



招商銀行

CHINA MERCHANTS BANK

招商银行股份有限公司

CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.

二〇一〇年度报告摘要

A 股股票代码：600036

二〇一一年三月三十一日

重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事和高级管理人员保证本摘要所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

本公司第八届董事会第十一次会议于 2011 年 3 月 31 日在深圳招银大学召开。傅育宁董事长主持了会议，会议应到董事 17 名，实际到会董事 17 名。会议有效表决票为 17 票，本公司 6 名监事列席了会议，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

本公司审计师毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所已分别对本公司按照中国会计准则和国际会计准则编制的 2010 年度财务报告进行了审计，并分别出具了标准无保留意见的审计报告。

本年度报告除特别说明外，金额币种为人民币。

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

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

第一章 公司简介

1 公司基本情况

1.1 法定中文名称: 招商银行股份有限公司 (简称: 招商银行)

法定英文名称: China Merchants Bank Co., Ltd.

1.2 法定代表人: 傅育宁

授权代表: 马蔚华、李浩

董事会秘书: 兰奇

联席公司秘书: 兰奇、沈施加美 (FCIS, FCS (PE), FHKIoD)

证券事务代表: 吴润兵

1.3 注册及办公地址: 中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

1.4 联系地址:

中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

邮政编码: 518040

联系电话: 86755-83198888

传真: 86755-83195109

电子信箱: cmb@cmbchina.com

国际互联网网址: www.cmbchina.com

1.5 香港主要营业地址: 香港夏慤道12号美国银行中心21楼

1.6 股票上市证券交易所:

A 股: 上海证券交易所

股票简称: 招商银行; 股票代码: 600036

H 股: 香港联合交易所有限公司 (以下简称“香港联合交易所”)

股份简称: 招商银行; 股份代号: 03968

1.7 国内会计师事务所: 毕马威华振会计师事务所

办公地址: 中国北京东长安街1号东方广场东2座办公楼8层

国际会计师事务所: 毕马威会计师事务所

办公地址: 香港中环遮打道10号太子大厦8楼

1.8 中国法律顾问: 君合律师事务所

香港法律顾问: 史密夫律师事务所

1.9 A股股票的托管机构: 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

1.10 H股股份登记及过户处: 香港中央证券登记有限公司

香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716号

1.11 本公司选定的信息披露报纸和网站:

中国大陆:《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

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

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

年度报告备置地点: 本公司董事会办公室

1.12 本公司其他有关资料:

首次注册登记日期: 1987年3月31日

首次注册登记地点: 深圳市工商行政管理局蛇口分局

企业法人营业执照注册号: 440301104433862

税务登记号码: 深税登字 44030010001686X

组织机构代码: 10001686-X

第二章 财务概要

2.1 主要会计数据和财务指标

| 项 目 | 2010 年 1-12 月 | | 2009 年 1-12 月 | 境内本年比 上年 增减 % | 2008 年 1-12 月 境内审计数 | |
|-------------------------------------|---------------|-----------|---------------|------------------------|------------------------|--------|
| | 境内 审计数 | 境外 审计数 | 境内审计数 | | 调整后 | 调整前 |
| 经营业绩 (人民币百万元) | | | | | | |
| 营业收入 | 71,377 | 71,756 | 51,446 | 38.74 | 55,308 | 55,308 |
| 营业利润 | 32,964 | 33,343 | 21,913 | 50.43 | 26,412 | 26,412 |
| 利润总额 | 33,343 | 33,343 | 22,384 | 48.96 | 26,759 | 26,759 |
| 净利润 | 25,769 | 25,769 | 18,235 | 41.32 | 20,946 | 20,946 |
| 归属于本行股东的净利润 | 25,769 | 25,769 | 18,235 | 41.32 | 21,077 | 21,077 |
| 扣除非经常性损益后归属于本 行股东的净利润 | 25,469 | 25,769 | 17,858 | 42.62 | 20,809 | 20,809 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 8,889 | 8,889 | 43,096 | (79.37) | 52,669 | 52,669 |
| 每股计 (人民币元 / 股) | | | | | | |
| 归属于本行股东的基本每股收 益 | 1.23 | 1.23 | 0.95 | 29.47 | 1.10 | 1.43 |
| 归属于本行股东的稀释每股收 益 | 1.23 | 1.23 | 0.95 | 29.47 | 1.10 | 1.43 |
| 扣除非经常性损益后归属于本 行股东的基本每股收益 | 1.22 | 1.22 | 0.93 | 31.18 | 1.09 | 1.41 |
| 每股经营活动产生的现金流量 净额 | 0.41 | 0.41 | 2.25 | (81.78) | 3.58 | 3.58 |
| 财务比率(%) | | | | | | |
| 归属于本行股东的税后平均总 资产收益率 | 1.15 | 1.15 | 1.00 | 增加 0.15 个百分点 | 1.46 | 1.46 |
| 归属于本行股东的税后平均净 资产收益率 | 22.73 | 22.73 | 21.17 | 增加 1.56 个百分点 | 28.58 | 28.58 |
| 归属于本行股东的加权平均净 资产收益率 | 21.75 | 21.75 | 21.18 | 增加 0.57 个百分点 | 27.41 | 27.41 |
| 扣除非经常性损益后归属于本 行股东的加权平均净资产收 益率 | 21.50 | 21.75 | 20.74 | 增加 0.76 个百分点 | 27.06 | 27.06 |

| 项 目 | 2010 年 12 月 31 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | 境内本 年末比 上年末 增减 % | 2008 年 12 月 31 日 境内审计数 | |
|------------------------------|------------------|-----------|------------------|------------------------------|---------------------------|-----------|
| | 境内 审计数 | 境外 审计数 | 境内审计数 | | 调整后 | 调整前 |
| 规模指标 (人民币百万元) | | | | | | |
| 总资产 | 2,402,507 | 2,402,507 | 2,067,941 | 16.18 | 1,571,797 | 1,571,797 |
| 贷款和垫款总额 | 1,431,451 | 1,431,451 | 1,185,822 | 20.71 | 874,362 | 874,362 |
| —正常贷款 | 1,421,765 | 1,421,765 | 1,176,090 | 20.89 | 864,685 | 864,685 |
| —不良贷款 | 9,686 | 9,686 | 9,732 | (0.47) | 9,677 | 9,677 |
| 贷款减值准备 | 29,291 | 29,291 | 24,005 | 22.02 | 21,608 | 21,608 |
| 总负债 | 2,268,501 | 2,268,501 | 1,975,158 | 14.85 | 1,492,016 | 1,492,016 |
| 客户存款总额 | 1,897,178 | 1,897,178 | 1,608,146 | 17.97 | 1,250,648 | 1,250,648 |
| —企业活期存款 | 664,947 | 664,947 | 520,734 | 27.69 | 373,222 | 373,222 |
| —企业定期存款 | 528,632 | 528,632 | 448,391 | 17.90 | 352,499 | 352,499 |
| —零售活期存款 | 413,888 | 413,888 | 359,783 | 15.04 | 268,220 | 268,220 |
| —零售定期存款 | 289,711 | 289,711 | 279,238 | 3.75 | 256,707 | 256,707 |
| 同业拆入资金 | 45,573 | 45,573 | 44,321 | 2.82 | 37,842 | 37,842 |
| 归属于本行股东权益 | 134,006 | 134,006 | 92,783 | 44.43 | 79,515 | 79,515 |
| 归属于本行股东的每股净 资产 (人民币元 / 股) | 6.21 | 6.21 | 4.85 | 28.04 | 5.41 | 5.41 |
| 资本净额 | 165,954 | 165,954 | 121,398 | 36.70 | 104,039 | 104,039 |
| 其中：核心资本 | 127,979 | 127,979 | 88,273 | 44.98 | 71,472 | 71,472 |
| 附属资本 | 51,180 | 51,180 | 46,057 | 11.12 | 45,616 | 45,616 |
| 扣减项 | 13,205 | 13,205 | 12,932 | 2.11 | 13,049 | 13,049 |
| 加权风险资产净额 | 1,446,883 | 1,446,883 | 1,161,776 | 24.54 | 917,201 | 917,201 |

注：

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

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

| 非经常性损益项目 | 2010 年 1-12 月 (人民币百万元) |
|-------------------|---------------------------|
| 租金收入 | 217 |
| 处置固定资产净损益 | 20 |
| 其他净损益 | 142 |
| 减: 非经常性损益项目所得税影响数 | 79 |
| 合计 | 300 |

2.2 补充财务比率

| 财务比率 | 2010 年 1-12 月 (%) | 2009 年 1-12 月 (%) | 本期比上年同期增减 | 2008 年 1-12 月 (%) |
|-----------------------|-------------------|-------------------|--------------|-------------------|
| 盈利能力指标 | | | | |
| 净利差 ⁽¹⁾ | 2.56 | 2.15 | 增加 0.41 个百分点 | 3.24 |
| 净利息收益率 ⁽²⁾ | 2.65 | 2.23 | 增加 0.42 个百分点 | 3.42 |
| 占营业收入百分比 | | | | |
| — 净利息收入 | 79.96 | 78.46 | 增加 1.50 个百分点 | 84.77 |
| — 非利息净收入 | 20.04 | 21.54 | 减少 1.50 个百分点 | 15.23 |
| 成本收入比 ⁽³⁾ | 39.90 | 44.86 | 减少 4.96 个百分点 | 36.78 |

| | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 本期末比上年末增减 | 2008 年 12 月 31 日 |
|--------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| 资产质量指标 (%) | | | | |
| 不良贷款率 | 0.68 | 0.82 | 减少 0.14 个百分点 | 1.11 |
| 贷款减值准备对不良贷款比率 | 302.41 | 246.66 | 增加 55.75 个百分点 | 223.29 |
| 贷款减值准备对贷款总额比率 | 2.05 | 2.02 | 增加 0.03 个百分点 | 2.47 |
| 资本充足率指标 (%) | | | | |
| 核心资本充足率 | 8.04 | 6.63 | 增加 1.41 个百分点 | 6.56 |
| 资本充足率 | 11.47 | 10.45 | 增加 1.02 个百分点 | 11.34 |

注：(1)净利差为总生息资产平均收益率与总计息负债平均成本率两者的差额。

(2)净利息收益率为净利息收入除以总生息资产平均余额。

(3)成本收入比=业务及管理费/营业收入。

2.3 补充财务指标

| 主要指标(%) | 标准值 | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 | |
|-------------|------|--------|--------|--------|-------|
| 流动性比例 | 人民币 | ≥25 | 37.04 | 34.47 | 43.14 |
| | 外币 | ≥25 | 73.96 | 71.13 | 96.51 |
| 存贷比 | 折人民币 | ≤75 | 74.59 | 73.69 | 70.75 |
| 单一最大贷款和垫款比例 | | ≤10 | 4.08 | 5.70 | 5.31 |
| 最大十家贷款和垫款比例 | | ≤50 | 23.40 | 28.82 | 32.14 |

注：以上数据均为本行口径，根据中国银监会监管口径计算。

| 迁徙率指标 (%) | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 |
|-----------|--------|--------|--------|
| 正常类贷款迁徙率 | 1.25 | 2.86 | 2.52 |
| 关注类贷款迁徙率 | 7.15 | 7.42 | 11.89 |
| 次级类贷款迁徙率 | 49.09 | 36.84 | 29.09 |
| 可疑类贷款迁徙率 | 25.55 | 24.20 | 14.49 |

注：迁徙率为本行口径，根据中国银监会相关规定计算。

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

2.4 境内外会计准则差异

本集团 2010 年末分别根据境内外会计准则计算的净利润和净资产无差异。

第三章 董事长致辞

对招商银行而言，过去的十年是成功的十年。十年来，招行在董事会的领导下，抓住机遇、解放思想、锐意创新、拼搏奋进，实现了跨越式发展。概括而言，招行在五个方面取得了优异的成绩和突破性的发展：一是盈利水平不断提高，二是资产质量持续向好，三是经营规模快速成长，四是业务结构逐步优化，五是国际化综合化经营取得积极进展。

过去的十年也是危机和繁荣同在、式微和兴起俱生的十年，尤其是世界经济在 2008 年遭遇美国引发的金融海啸后至今，更显波云诡谲和复杂多变；在国内，经济和产业结构正在转型，监管标准日益严格。因此，我们认识到，延续过去的外延增长型发展模式越来越难以为继，所以在 2010 年初开始推进“二次转型”战略，改变过去依靠规模增长、资本投入的外延粗放式经营模式，实现内涵集约化经营，以持续稳定地提高效率来提高股本回报和银行价值。2010 年，全球经济艰难复苏、国内经济金融运行错综复杂；国内、外金融监管机构对银行业提出更严格的资产质量和风险管理要求，在这样的情况下，招行克服各种不利因素，全面完成各项任务，总体保持良好发展态势。

2010 年，本集团实现归属本行股东的净利润为 257.69 亿元，比上年增长 41.32%；归属于本行股东的平均总资产收益率(ROAA)为 1.15%，比上年提高 0.15 个百分点；归属于本行股东的平均净资产收益率(ROAE)为 22.73%，比上年提高 1.56 个百分点；资本充足率为 11.47%，比上年上升 1.02 个百分点；不良贷款率 0.68%，比年初下降 0.14 个百分点；拨备覆盖率 302.41%，比年初提高 55.75 个百分点。

2010 年，招行也实现了二次转型的良好开端：一是贷款风险定价水平有效提升，带动全年净利息收入增加；二是资本回报水平显著提高，在 2010 年 4 月配股增资 215 亿元的基础上，实现当年 ROAE 增厚，以提高资本回报为核心的机构、条线、产品、客户结构调整也不断加快；三是成本收入比平稳下降，费用管理的精细化、规范化、科学化水平持续提高；四是风险水平得到有效控制，资产质量、利率、汇率和流动性风险的各项指标保持稳定，未出现重大操作风险事故；五是高价值客户保持较快增长，拓展持续推进，结构不断优化。

2011 年是新世纪第二个十年的开始，展望未来，招行的发展既面临新的机遇，更面临严峻挑战。外部经营环境已经、正在或将要发生诸多重大变化，对招行的经营管理提出了前所未有的考验。在国际上，金融危机的深层次影响尚未消除，发达国家失业率高企的局面短期内难以扭转，欧债危机可能持续蔓延，经济复苏将是一个长期而曲折的过程。在国内，加快转变发展方式将成为“十二五”期间经济发展的主线，国内经济在保持较快增长的同时面临物价上行压力加剧、热钱涌入和资产泡沫进一步扩大的压力。国内银行业在面对发展机遇的同时也面临着监管要求更加严格、金融需求不断变化的挑战。

一、金融需求正在变化。从对公需求看，金融脱媒在加速进行，大企业对银行融资的依赖日益下降，对银行传统的以资产扩张和息差为主要盈利来源的经营模式构成巨大挑战。但同时，新的机遇也在涌现，小企业经济正在蓬勃发展，金融需求十分庞大；大型企业现金管理、资产托管、债券承销等综合化金融解决方案的需求加速增长。从零售需求看，日益呈现出整体富裕化、差距扩大化、投资多样化和消费超前化的特征。

二、利率市场化改革将加速推进。利差缩小，风险增大，银行业的竞争机制将发生深刻变化。在利率市场化环境下，能否拓展新的业务领域和收入来源，有效防范各种风险，并在激烈的价格竞争中取得优势，成为摆在我们面前重大而紧迫的现实课题。

三、金融监管趋于严格。中国银监会结合巴塞尔 III 的要求，实施更加严格而刚性的监管措施：一是实施宏观审慎监管，实施反周期资本充足要求以及与宏观审慎目标相挂钩的差异化存款准备金率、严格的贷存比等；二是提升资本质量和水平，提高资本充足率要求，实施留存资本缓冲、反周期资本缓冲和系统重要性银行额外资本要求；三是采用新的监管工具，建立更具前瞻性的动态拨备制度，引入杠杆率，流动性覆盖率和净稳定融资比率，进一步严格流动性监管要求。

在外部环境剧烈变化及监管要求不断提高的环境下，招行将把握机遇、开拓创新，坚定不移地实施二次转型，在新世纪第二个十年实现可持续发展。

一、明确战略定位，有所为有所不为。在资本、信贷、费用、人员等各方面资源日益刚性的约束下，招行将根据自身的实际条件和已有优势，使有限的资源发挥最大效能，进行差异化竞争，追求一流和特色，夯实市场影响力和竞争优势。

二、提高三大效率，构建创新商业模式。招行将根据环境的变化，以提高三大效率为核心，构建新的商业模式，提高运作效能。一是提高资本效率，通过对资本的有效配置，有效使用资本，降低资本消耗，通过不断提高风险定价水平，实现风险与收益的匹配平衡，实现资本回报的最大化和市值的长期稳定增长；二是提高经营效率，以效益为根本，对经营诸要素进行科学的配置使用，深化客户价值，实现一定成本收入下的收益最大化；三是提高管理效率、充分运用先进的 IT 系统，优化流程，整合资源。

三、注意转型变革与连续性的平衡。在转型和变革过程中，招行将注重股东、客户、员工利益的连续性、市场化机制运作的连续性、经营理念的连续性，对“效益、质量、规模均衡发展”、“因您而变”、“因势而变”等实践证明行之有效的指导思想和经营理念传承并发扬光大。

在本世纪第二个十年交替之际，我对招行过去的成就充满自豪，更对招行未来的发展充满期待。我相信，有过去十年奠定的良好基础，招行一定能够妥善应对环境的变化，在可持续发展的道路上再创新的辉煌！

我谨籍此机会，代表董事会对我们的全体股东、客户与合作伙伴的信任和大力支持表达诚挚的谢意，同时感谢管理层及全体员工在过去一年的贡献及努力。在新一年，我们将努力做得更好。

第四章 行长致辞

2010年，是招商银行发展历程中不平凡的一年。一年来，在全球经济艰难复苏、国内经济金融运行错综复杂的情况下，全行认真落实监管部门和董事会的各项要求，克服各种不利因素，全面完成各项任务，总体保持了良好发展态势。

截至2010年末，本集团资产总额为2.40万亿元，比年初增长16.18%；客户存款总额为1.90万亿元，增长17.97%；贷款和垫款总额为1.43万亿元，增长20.71%。归属本行股东的净利润为257.69亿元，增长41.32%。

2010年，本行从经营集约化入手，以降低资本消耗、提高贷款风险定价、控制财务成本、增加价值客户和确保风险可控为主要目标，加快转变经营方式，全面实施二次转型，并取得了积极成效。截至年末，本行风险调整后的资本回报率（RAROC，税后利润）为20.23%，比上年提高2.18个百分点；资本充足率为11.21%，比上年提高1.16个百分点；新发放人民币一般性贷款加权平均利率（按发生额加权，下同）浮动比例比上年提高7.92个百分点；新发放人民币一般性批发贷款和零售贷款加权平均利率浮动比例分别比上年提高3.80个百分点和20.07个百分点；成本收入比39.79%，比年初下降4.52个百分点；月日均总资产在50万元以上的零售客户数增长21.18%，综合收益达10万元以上的企业客户数增长39.92%。同时本行实现不良贷款余额和不良贷款率的双降，不良贷款拨备覆盖率较年初大幅提高。

2010年，本行积极拓展业务市场，狠抓企业负债营销，创新推出煤炭资源整合融资产品及六大绿色金融产品；完善以风险内嵌为核心的中小企业金融部建设，推出“助力贷”融资品牌，针对创新型成长企业综合金融需求开展“千鹰展翼”计划，加快小企业信贷中心分支机构建设，中小企业业务保持快速增长；积极发展非住房类按揭贷款业务和信用卡业务，零售贷款结构持续优化；着力推动跨境人民币业务发展，加快拓展现金管理、投资银行、资产托管、金融市场、养老金金融等新兴业务，创新推出远程银行、i理财和iPhone版手机银行等电子渠道服务，中间业务发展态势良好。

2010年，本行扎实抓好风险防范与内控合规，认真落实“三个办法一个指引”，组织开展风险预警和压力测试，严控政府融资平台贷款，加强对房地产和“两高一剩”行业贷款的总量控制；全面实施信用风险管理全流程优化与基础提升计划，明确客户准入边界与底线，加快推进风险资产十级分类改革，强化分类拨备管理；持续加强内控合规管理，大力整治屡查屡犯行为，严密防范国际洗钱与恐怖组织融资风险，层层落实案件防控目标责任制，保持了对案件防控的高压态势，全年未发生大案要案和重大差错。

2010年，本行切实加强内部管理，全面改进绩效考核指标体系，认真做好预算管理、资本管理、定价管理与财务管理工作；严格控制人员增长，促进前中后台人员合理分布，实施总行员工绩效与能

力双维度考评,完善薪酬福利制度与专业职务序列,员工效能进一步提升;加强对IT需求的统筹管理,深化IT治理改革,全行系统保持平稳运行;加快推进会计柜面业务流程改造项目,完成全行流程优化三年工作规划。

2010年,本行稳步推进国际化综合化经营,永隆银行与本公司的业务联动得到加强,整合工作成效显著,实现净利润同比大幅增长;纽约分行美元清算与贸易结算业务初具规模,风险与合规管理水平持续提升;香港分行以跨境人民币业务为重点,大力开展境内外联动产品创新;伦敦代表处积极做好调研与联络工作,台北代表处设立申请正式获批;招银金融租赁公司积极发展大型设备、飞机及供应商租赁业务,收益水平居国内同业前列;招银国际实现IPO业务零的突破;招商信诺、西藏信托的股权收购及期货结算业务筹备工作继续推进。

2010年,本行圆满完成了世博与亚运金融服务工作,积极履行企业社会责任,整体品牌形象继续得到社会各界的广泛认可,被英国《金融时报》评为市净率全球银行之首,荣获《欧洲货币》、《亚洲货币》、美国《环球金融》等国内外权威媒体评选的“中国最佳商业银行”、“中国最佳零售银行”、“中国最佳私人银行”、“中国最佳中小企业贷款银行”、“中国本土最佳现金管理银行”、“全球最佳呼叫中心大奖”等殊荣,入选“恒生可持续发展企业指数系列”。

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

2011年,我们将按照“面向未来、把握机遇、开拓创新、持续发展”的工作指导思想,深刻认识经营管理中面临的挑战和机遇,以管理变革深化二次转型,用创新求变的精神和勤奋努力的工作谱写招商银行可持续发展的新篇章!

第五章 管理层分析与讨论

5.1 总体经营情况分析

2010年,在全球经济艰难复苏、国内经济金融运行错综复杂的情况下,本集团深化资产负债与财务管理,扎实推进二次转型,总体保持良好发展态势,主要表现在:

盈利能力持续提升。2010年本集团实现归属于本行股东净利润257.69亿元,比上年增加75.34亿元,增幅41.32%;实现净利息收入570.76亿元,比上年增加167.12亿元,增幅41.40%;实现非利息净收入143.01亿元,比上年增加32.19亿元,增幅29.05%。归属于本行股东的平均总资产收益率(ROAA)和归属于本行股东的平均净资产收益率(ROAE)分别为1.15%和22.73%,较2009年的1.00%和21.17%均有所提高。经营效益显著提升,主要是风险定价水平有效提高,带动净利息收入稳步增长;管理集约化与精细化水平提升,促使成本收入比合理下降,经营效能明显提高;努力拓展中间业务,手续费及佣金净收入稳步增长。

资产负债规模平稳增长。截至2010年末,本集团资产总额为24,025.07亿元,比年初增加3,345.66亿元,增幅16.18%;贷款和垫款总额为14,314.51亿元,比年初增加2,456.29亿元,增幅20.71%;客户存款总额为18,971.78亿元,比年初增加2,890.32亿元,增幅17.97%。

资产质量运行稳健。截至2010年末,本集团不良贷款余额为96.86亿元,比年初减少0.46亿元;不良贷款率为0.68%,比年初下降0.14个百分点;不良贷款拨备覆盖率(贷款减值准备/不良贷款)为302.41%,比年初提高55.75个百分点。

5.2 利润表分析

5.2.1 财务业绩摘要

| | 2010年 (人民币百万元) | 2009年 |
|------------|-------------------|----------|
| 净利息收入 | 57,076 | 40,364 |
| 手续费及佣金净收入 | 11,330 | 7,993 |
| 其他净收入 | 2,971 | 3,089 |
| 业务及管理费 | (28,481) | (23,078) |
| 营业税及附加 | (4,153) | (3,129) |
| 保险申索准备 | (278) | (355) |
| 资产减值损失 | (5,501) | (2,971) |
| 营业外收支净额 | 379 | 471 |
| 税前利润 | 33,343 | 22,384 |
| 所得税 | (7,574) | (4,149) |
| 归属于本行股东净利润 | 25,769 | 18,235 |

2010年,本集团实现税前利润333.43亿元,比2009年增长48.96%,实际所得税率为22.72%,比2009年上升4.18个百分点。

下表列出2010年度本集团主要损益项目变化对税前利润的影响。

| 税前利润变化 | (人民币百万元) |
|------------------|---------------|
| 2009年税前利润 | 22,384 |
| 2010年变化 | |
| 净利息收入 | 16,712 |
| 手续费及佣金净收入 | 3,337 |
| 其他净收入 | (118) |
| 业务及管理费 | (5,403) |
| 营业税及附加 | (1,024) |
| 资产减值损失 | (2,530) |
| 保险申索准备 | 77 |
| 营业外收支净额 | (92) |
| 2010年税前利润 | 33,343 |

5.2.2 营业收入

2010年,本集团实现营业收入713.77亿元,比2009年上升38.74%。其中净利息收入的占比为79.96%,比2009年增加1.50个百分点,非利息净收入的占比为20.04%,比2009年降低1.50个百分点。

下表列出本集团营业收入构成的近三年的同期比较。

| | 2010年 (%) | 2009年 (%) | 2008年 (%) |
|-----------|---------------|-----------|-----------|
| 净利息收入 | 79.96 | 78.46 | 84.77 |
| 手续费及佣金净收入 | 15.87 | 15.54 | 14.00 |
| 其他净收入 | 4.17 | 6.00 | 1.23 |
| 合计 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |

报告期内主营业务收入的构成情况

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

| 业务种类 | 主营业务收入 (人民币百万元) | 所占比例 (%) |
|------------|--------------------|---------------|
| 贷款 | 66,842 | 66.91 |
| 存放中央银行 | 3,546 | 3.55 |
| 拆借、存放等同业业务 | 4,947 | 4.95 |
| 债券投资 | 9,178 | 9.19 |
| 手续费及佣金收入 | 12,409 | 12.42 |
| 其他业务 | 2,971 | 2.98 |
| 合计 | 99,893 | 100.00 |

5.2.3 净利息收入

2010年，本集团净利息收入为570.76亿元，比2009年增长41.40%，主要原因包括：一是生息资产规模稳步扩张；二是在贷款风险定价能力提升、加息周期基本确立的情况下，生息资产收益率有明显提高，而同时计息负债低成本优势继续得到有效保持。

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

| | 2010 年 | | | 2009 年 | | |
|--------------------|------------------|---------------|-------------|------------------|---------------|-------------|
| | 平均余额 | 利息收入 | 平均收益率% | 平均余额 | 利息收入 | 平均收益率% |
| 生息资产 | (人民币百万元, 百分比除外) | | | | | |
| 贷款和垫款 | 1,371,641 | 66,842 | 4.87 | 1,176,589 | 52,022 | 4.42 |
| 债券投资 | 318,471 | 9,178 | 2.88 | 275,702 | 8,552 | 3.10 |
| 存放中央银行款项 | 246,000 | 3,546 | 1.44 | 196,619 | 2,957 | 1.50 |
| 存拆放同业和其他金融机构款项 | 214,503 | 4,947 | 2.31 | 157,333 | 2,307 | 1.47 |
| 生息资产及利息收入总额 | 2,150,615 | 84,513 | 3.93 | 1,806,243 | 65,838 | 3.65 |
| | 平均余额 | 利息支出 | 平均成本率% | 平均余额 | 利息支出 | 平均成本率% |
| 计息负债 | (人民币百万元, 百分比除外) | | | | | |
| 客户存款 | 1,672,500 | 20,724 | 1.24 | 1,407,731 | 19,614 | 1.39 |
| 同业和其他金融机构存拆放款项 | 295,820 | 4,842 | 1.64 | 250,885 | 3,928 | 1.57 |
| 已发行债务 | 40,082 | 1,871 | 4.67 | 39,376 | 1,932 | 4.91 |
| 计息负债及利息支出总额 | 2,008,402 | 27,437 | 1.37 | 1,697,992 | 25,474 | 1.50 |
| 净利息收入 | / | 57,076 | / | / | 40,364 | / |
| 净利差 | / | / | 2.56 | / | / | 2.15 |
| 净利息收益率 | / | / | 2.65 | / | / | 2.23 |

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

| | 2010年对比2009年 | | |
|----------------|--------------|--------------|---------------|
| | 增（减）因素 | | 增（减） |
| | 规模 | 利率 | 净值 |
| （人民币百万元） | | | |
| 资产 | | | |
| 贷款和垫款 | 9,525 | 5,295 | 14,820 |
| 债券投资 | 1,233 | (607) | 626 |
| 存放中央银行款项 | 707 | (118) | 589 |
| 存拆放同业和其他金融机构款项 | 1,318 | 1,322 | 2,640 |
| 利息收入变动 | 12,783 | 5,892 | 18,675 |
| 负债 | | | |
| 客户存款 | 3,222 | (2,112) | 1,110 |
| 同业和其他金融机构存拆放款项 | 738 | 176 | 914 |
| 已发行债务 | 33 | (94) | (61) |
| 利息支出变动 | 3,993 | (2,030) | 1,963 |
| 净利息收入变动 | 8,790 | 7,922 | 16,712 |

5.2.4 利息收入

2010年，本集团实现利息收入845.13亿元，比2009年增长28.37%，主要是由于生息资产规模扩张及收益率提高。贷款和垫款利息收入仍然是本集团利息收入的最大组成部分。

贷款利息收入

2010年本集团贷款和垫款利息收入为668.42亿元，比上年增加148.20亿元，增幅28.49%。2010年，受益于贷款风险定价水平的持续提升以及加息影响的逐渐显现，本集团贷款和垫款平均收益率为4.87%，比上年提高了0.45个百分点。

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

| | 2010年 | | | 2009年 | | |
|----------------|------------------|---------------|-------------|------------------|---------------|-------------|
| | 平均余额 | 利息收入 | 平均收益率% | 平均余额 | 利息收入 | 平均收益率% |
| （人民币百万元，百分比除外） | | | | | | |
| 公司贷款 | 800,990 | 39,723 | 4.96 | 628,127 | 31,728 | 5.05 |
| 零售贷款 | 444,447 | 22,426 | 5.05 | 294,616 | 14,679 | 4.98 |
| 票据贴现 | 126,204 | 4,693 | 3.72 | 253,846 | 5,615 | 2.21 |
| 贷款和垫款 | 1,371,641 | 66,842 | 4.87 | 1,176,589 | 52,022 | 4.42 |

债券投资利息收入

2010年本集团债券投资利息收入比上年增加6.26亿元，增幅为7.32%，债券投资平均收益率为2.88%，较上年下降0.22个百分点。

存拆放同业和其他金融机构款项利息收入

2010年本集团存拆放同业和其他金融机构款项利息收入比上年增加26.40亿元，增幅为114.43%，存拆放同业和其他金融机构款项平均收益率为2.31%，比上年提高了0.84个百分点。主要因为存拆放同业和其他金融机构款项规模增加，以及在流动性日趋紧张的市场环境下同业资金利率逐渐上升。

5.2.5 利息支出

2010年，本集团利息支出为274.37亿元，比上年增加19.63亿元，增幅7.71%。主要是受客户存款规模增长因素影响。

客户存款利息支出

2010年本集团客户存款利息支出比上年增加11.10亿元，增幅5.66%。一方面，客户存款平均余额较上年增长18.81%；另一方面，客户存款中定期存款占比下降，活期存款占比上升，使得客户存款平均成本率较上年下降了0.15个百分点，两项相抵客户存款利息支出与上年相比变化较小。

下表列出所示期间本集团企业存款及零售存款的平均余额、利息支出和平均成本率。

| | 2010 年 | | | 2009 年 | | |
|----------------|------------------|---------------|-------------|------------------|---------------|-------------|
| | 平均余额 | 利息支出 | 平均成本率% | 平均余额 | 利息支出 | 平均成本率% |
| (人民币百万元，百分比除外) | | | | | | |
| 企业客户存款 | | | | | | |
| 活期 | 560,923 | 3,516 | 0.63 | 417,710 | 2,553 | 0.61 |
| 定期 | 476,989 | 9,392 | 1.97 | 430,478 | 8,943 | 2.08 |
| 小计 | 1,037,912 | 12,908 | 1.24 | 848,188 | 11,496 | 1.36 |
| 零售客户存款 | | | | | | |
| 活期 | 357,082 | 1,842 | 0.52 | 283,102 | 1,356 | 0.48 |
| 定期 | 277,506 | 5,974 | 2.15 | 276,441 | 6,762 | 2.45 |
| 小计 | 634,588 | 7,816 | 1.23 | 559,543 | 8,118 | 1.45 |
| 客户存款总额 | 1,672,500 | 20,724 | 1.24 | 1,407,731 | 19,614 | 1.39 |

同业和其他金融机构存拆放款项利息支出

2010年本集团同业和其他金融机构存拆放款项利息支出比上年增长23.27%，主要由于同业和其他金融机构存放款项规模增加，平均成本率也较上年上升了0.07个百分点。

已发行债务利息支出

2010年已发行债务利息支出比上年下降3.16%，已发行债务规模和平均成本率与上年相比变化较小。

5.2.6 净利差及净利息收益率

2010年本集团净利差为2.56%，比2009年上升41个基点。生息资产平均收益率为3.93%，较上年上升28个基点，计息负债平均成本率为1.37%，较上年下降13个基点。

在生息资产平均收益率提高、计息负债平均成本率得到有效控制的双重带动下，2010年本集团净利息收益率为2.65%，比2009年上升42个基点。

5.2.7 手续费及佣金净收入

2010年本集团手续费及佣金净收入比2009年增加33.37亿元，增幅41.75%，主要是银行卡手续费、代理服务手续费增加。下表列出所示期间本集团手续费及佣金净收入的主要组成部分。

| | 2010年 | 2009年 |
|------------------|----------------|---------|
| | (人民币百万元) | |
| 手续费及佣金收入 | 12,409 | 9,153 |
| 银行卡手续费 | 3,710 | 2,599 |
| 结算与清算手续费 | 1,386 | 1,077 |
| 代理服务手续费 | 3,062 | 2,477 |
| 信贷承诺及贷款业务佣金 | 1,114 | 723 |
| 托管及其他受托业务佣金 | 1,793 | 1,541 |
| 其他 | 1,344 | 736 |
| 手续费及佣金支出 | (1,079) | (1,160) |
| 手续费及佣金净收入 | 11,330 | 7,993 |

银行卡手续费比上年增加11.11亿元，增长42.75%，主要受信用卡POS收入稳步上升影响。

结算与清算手续费比上年增加3.09亿元，增长28.69%。主要由于业务规模及客户群的稳步扩大使汇款、结算业务交易量增加。

代理服务手续费比上年增加5.85亿元，增长23.62%。主要是代理保险、代理发行债券收入增长较快，代理基金收入也实现了稳定增长。

信贷承诺及贷款业务佣金收入比上年增加3.91亿元，增长54.08%，主要是受国际保函、国际保理、个贷及其他承诺业务手续费增长影响。

托管及其他受托业务佣金收入比上年增加2.52亿元，增长16.35%，主要是受托理财业务收入增长的影响。

其他手续费及佣金收入比上年增加6.08亿元，增长82.61%，主要是财务顾问收入增长较快。

5.2.8 其他净收入

2010年本集团其他净收入比2009年减少1.18亿元，降幅3.82%。减少的主要原因包括：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具估亏；可供出售金融资产在上年及时变现实价差收益较高。

下表列出所示期间本集团其他净收入的主要构成。

| | 2010年 | 2009年 |
|---------------------------|--------------|-------|
| | (人民币百万元) | |
| 公允价值变动净收益/(损失) | | |
| 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具 | (256) | 552 |
| 交易性及衍生金融工具 | 201 | (102) |
| 投资净收益/(损失) | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 474 | 222 |
| 可供出售金融资产 | 152 | 721 |
| 长期股权投资 | 98 | 85 |
| 票据价差收益 ^(注) | 593 | - |
| 汇兑净收益 | 1,356 | 1,252 |
| 保险营业收入 | 353 | 359 |
| 其他净收入总额 | 2,971 | 3,089 |

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

5.2.9 业务及管理费

2010年，本集团业务及管理费为284.81亿元，比2009年增长23.41%；成本收入比为39.90%，比上年下降4.96个百分点。成本收入比明显下降，主要因为营业收入增幅较大以及费用平稳增长。固定资产折旧、租赁费与上年相比略有增长，受业务扩展、人员增加影响，员工费用和其他一般及行政费用分别比2009年增长26.14%和29.10%。

下表列出所示期间本集团业务及管理费的主要构成。

| | 2010年 | 2009年 |
|-----------------|---------------|--------|
| | (人民币百万元) | |
| 员工费用 | 16,002 | 12,686 |
| 固定资产折旧 | 2,021 | 1,874 |
| 租赁费 | 1,936 | 1,917 |
| 其他一般及行政费用 | 8,522 | 6,601 |
| 业务及管理费合计 | 28,481 | 23,078 |

5.2.10 资产减值损失

2010年，本集团资产减值损失为55.01亿元，比2009年增长85.16%。下表列出所示期间本集团资产减值损失的主要构成。

| | 2010年 (人民币百万元) | 2009年 |
|-----------------|-------------------|--------------|
| 资产减值准备支出/(冲回) | | |
| —贷款和垫款 | 5,570 | 3,073 |
| —投资 | (13) | (83) |
| —联营公司投资 | - | 1 |
| —其他资产 | (56) | (20) |
| 资产减值损失合计 | 5,501 | 2,971 |

贷款减值损失是资产减值损失最大的组成部分。2010年贷款减值损失55.70亿元，比2009年增长81.26%，主要原因是：2010年本集团从审慎角度出发，调整了部分贷款的拨备计提政策，对地方政府融资平台等贷款增提了组合拨备。

2010年，本集团所计提减值准备的部分债券投资价值有所恢复，其发行人的信用风险有一定程度缓解，因此本集团对原确认的债券投资减值损失进行适当转回，共计转回0.13亿元。

其他资产减值损失主要包括抵债资产减值损失。2010年本集团其他资产的减值准备转回0.56亿元。

5.3 资产负债表分析

5.3.1 资产

截至2010年12月31日，本集团资产总额达24,025.07亿元，比2009年末增长16.18%。资产总额的增長主要是由于本集团贷款和垫款、投资、现金及存放央行款项等增长。

下表列出截至所示日期本集团资产总额的构成情况。

| | 2010年12月31日 | | 2009年12月31日 | |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 占总额百分比% | 金额 | 占总额百分比% |
| | (人民币百万元, 百分比除外) | | | |
| 贷款和垫款总额 | 1,431,451 | 59.58 | 1,185,822 | 57.34 |
| 贷款减值准备 | (29,291) | (1.22) | (24,005) | (1.16) |
| 贷款和垫款净额 | 1,402,160 | 58.36 | 1,161,817 | 56.18 |
| 投资证券及其他金融资产 | 394,619 | 16.43 | 377,538 | 18.26 |
| 现金及存放中央银行款项 | 294,955 | 12.28 | 216,167 | 10.45 |
| 存放同业和其他金融机构款项 | 28,961 | 1.20 | 48,931 | 2.37 |
| 拆出资金及买入返售金融资产 | 235,464 | 9.80 | 221,194 | 10.70 |
| 应收利息 | 7,588 | 0.32 | 6,012 | 0.29 |
| 固定资产 | 15,038 | 0.63 | 12,519 | 0.61 |
| 无形资产 | 2,620 | 0.11 | 2,477 | 0.12 |
| 商誉 | 9,598 | 0.40 | 9,598 | 0.46 |
| 投资性房地产 | 1,946 | 0.08 | 2,171 | 0.10 |
| 递延所得税资产 | 3,706 | 0.15 | 2,786 | 0.13 |
| 其他资产 | 5,852 | 0.24 | 6,731 | 0.33 |
| 资产总额 | 2,402,507 | 100.00 | 2,067,941 | 100.00 |

5.3.1.1 贷款和垫款

截至2010年12月31日，本集团贷款和垫款总额为14,314.51亿元，比上年末增长20.71%；贷款和垫款总额占资产总额的比例为59.58%，比上年末上升2.24个百分点。

按产品类型划分的贷款分布情况

下表列出截至所示日期，本集团按产品类型划分的贷款和垫款。

| | 2010年12月31日 | | 2009年12月31日 | |
|----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 占总额百分比% | 金额 | 占总额百分比% |
| | (人民币百万元，百分比除外) | | | |
| 企业贷款 | 870,515 | 60.81 | 701,396 | 59.15 |
| 票据贴现 | 64,948 | 4.54 | 102,549 | 8.65 |
| 零售贷款 | 495,988 | 34.65 | 381,877 | 32.20 |
| 贷款和垫款总额 | 1,431,451 | 100.00 | 1,185,822 | 100.00 |

企业贷款

截至2010年12月31日，本集团企业贷款总额为8,705.15亿元，比上年末增长24.11%，占贷款和垫款总额的60.81%，比上年末增加1.66个百分点。2010年，本集团在统筹考虑监管要求、资本充足、风险程度、贷款定价的基础上，合理把握贷款投放节奏，实现了企业贷款结构与风险收益的同步优化。

票据贴现

截至2010年12月31日，票据贴现现为649.48亿元，比上年末下降36.67%。长期以来由于票据贴现损失率较低，消耗资本较少，本集团一直致力于发展该业务。面对2010年复杂多变的经济金融形势，本集团票据业务积极配合贷款投放和规模调控，主动调减票据贴现规模，通过政策推动、集约运作、双向做市等多种手段，做大业务量并加速周转，在规模下降、竞争激烈的市场环境中取得了较好成绩。

零售贷款

本集团近年积极发展零售贷款业务，零售贷款在贷款和垫款组合中的比重不断提高。截至2010年12月31日，零售贷款为4,959.88亿元，比上年末增长29.88%，占贷款和垫款总额的34.65%，比上年末提高2.45个百分点，主要是得益于零售贷款的多元化发展。

下表列出截至所示日期，本集团按产品类型划分的零售贷款。

| | 2010年12月31日 | | 2009年12月31日 | |
|---------------|-----------------|---------------|-------------|---------|
| | 金额 | 占总额百分比% | 金额 | 占总额百分比% |
| | (人民币百万元, 百分比除外) | | | |
| 个人住房贷款 | 298,997 | 60.28 | 273,659 | 71.66 |
| 信用卡应收账款 | 54,916 | 11.07 | 40,314 | 10.56 |
| 经营性个人贷款 | 64,609 | 13.03 | 27,154 | 7.11 |
| 其他个人贷款(注) | 77,466 | 15.62 | 40,750 | 10.67 |
| 零售贷款总额 | 495,988 | 100.00 | 381,877 | 100.00 |

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

5.3.1.2 投资证券及其他金融资产

外币债券投资情况分析

截至 2010 年 12 月 31 日, 本集团持有外币债券投资余额为 59.35 亿美元。其中, 本公司所持有的外币债券投资余额为 29.64 亿美元, 永隆银行及其附属公司 (以下简称“永隆集团”) 所持有的外币债券投资余额为 29.71 亿美元。

截至 2010 年 12 月末, 本公司持有的外币债券投资按发行主体划分为: 中国政府及中资公司所发外币债券占比 34.6%; 境外政府、机构债占比 28.3%; 境外银行债券占比 31.3%; 境外公司债券占比 5.8%。本公司已对持有的外币债券投资计提减值 0.95 亿美元, 外币债券投资估值浮盈 0.34 亿美元。

永隆集团债券投资情况详见“永隆集团业务”一节。

投资证券及其他金融资产

本集团投资证券及其他金融资产包括以人民币和外币计价的上市和非上市证券, 包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、长期股权投资、持有至到期投资和应收投资款项。

下表按会计分类列出本集团投资组合构成情况。

| | 2010年12月31日 | | 2009年12月31日 | |
|---------------------------|-----------------|---------------|-------------|---------|
| | 金额 | 占总额百分比% | 金额 | 占总额百分比% |
| | (人民币百万元, 百分比除外) | | | |
| 交易性金融资产 | 12,079 | 3.06 | 11,080 | 2.93 |
| 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 3,150 | 0.80 | 4,776 | 1.27 |
| 衍生金融资产 | 1,738 | 0.44 | 999 | 0.26 |
| 可供出售金融资产 | 271,683 | 68.85 | 244,229 | 64.69 |
| 持有至到期投资 | 97,614 | 24.74 | 80,201 | 21.24 |
| 应收投资款项 | 7,225 | 1.83 | 35,100 | 9.30 |
| 长期股权投资 | 1,130 | 0.28 | 1,153 | 0.31 |
| 投资证券及其他金融资产总额 | 394,619 | 100.00 | 377,538 | 100.00 |

交易性金融资产

下表列出本集团交易性金融资产组合构成情况。

| | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 |
|-------------------|------------------|------------------|
| | (人民币百万元) | |
| 中国政府债券 | 1,225 | 504 |
| 中国人民银行债券 | 54 | 1,319 |
| 政策性银行债券 | 54 | 790 |
| 商业银行及其他金融机构债券 | 1,904 | 4,112 |
| 其他 ⁽¹⁾ | 8,842 | 4,355 |
| 交易性金融资产总额 | 12,079 | 11,080 |

注：(1)包括其他债券、股权投资、基金投资等。

指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

下表列出本集团指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产组合构成情况。

| | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| | (人民币百万元) | |
| 中国政府债券 | 242 | 251 |
| 政策性银行债券 | 303 | - |
| 商业银行及其他金融机构债券 | 781 | 584 |
| 其他债券 | 1,824 | 3,941 |
| 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产总额 | 3,150 | 4,776 |

可供出售金融资产

截至 2010 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产较 2009 年末增加 274.54 亿元，增幅 11.24%，占本集团投资证券和其他金融资产的 68.85%，为本集团占比最大的投资类别。该账户的增长主要是基于资产负债配置和提高经营绩效的需要。

2010 年，本外币金融市场均经历了较大波动。人民币债市全年整体呈现先扬后抑走势，前三季度债市收益率持续下行，10 月央行宣布加息以后，伴随着紧缩力度的持续加大和通胀预期的愈演愈烈，年末债券市场急速下跌。本公司上半年以风险相对较小的浮息品种及中期品种逐步替代风险较高的长期品种和收益较低的短期品种，同时加大一级市场信用债的投资。下半年，在中长期债券大跌前，本公司果断地减持了部分长期固息债，并在收益率回升到高位时适度补仓，成功调整了投资组合。

外币方面，由于美联储实施定量宽松货币政策，不断向市场注入流动性，使得年内美国债券市场收益率保持低位；同时，美国整体经济复苏较好，信用利差逐步收窄。本公司对投资组合进行了优化，将收益较低的政府担保债券置换为收益较高的中资背景的信用类债券。

下表列出本集团可供出售金融资产组合构成情况。

| | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 |
|-------------------|------------------|------------------|
| | (人民币百万元) | |
| 中国政府债券 | 27,533 | 18,199 |
| 中国人民银行债券 | 18,970 | 25,058 |
| 政策性银行债券 | 43,493 | 47,167 |
| 商业银行及其他金融机构债券 | 105,388 | 101,892 |
| 其他债券 | 75,727 | 51,404 |
| 股权投资 | 548 | 491 |
| 基金投资 | 24 | 18 |
| 可供出售金融资产总额 | 271,683 | 244,229 |

持有至到期投资

截至 2010 年 12 月 31 日，本集团持有至到期投资净额比上年末增加 174.13 亿元，增幅 21.71%。持有至到期投资作为本集团的战略性配置长期持有。2010 年本集团把握市场利率波动机会，增持了部分收益率相对较高的债券进入持有至到期投资账户。该类投资增持的债券主要是具有较高免税效益的中国政府债券，其他类型债券持有量持平或下降。

下表列出本集团持有至到期投资构成情况。

| | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 |
|------------------|------------------|------------------|
| | (人民币百万元) | |
| 中国政府债券 | 45,069 | 22,760 |
| 中国人民银行债券 | 12,945 | 12,210 |
| 政策性银行债券 | 4,172 | 4,360 |
| 商业银行及其他金融机构债券 | 32,988 | 38,738 |
| 其他债券 | 2,620 | 2,317 |
| 持有至到期投资总额 | 97,794 | 80,385 |
| 减：减值准备 | (180) | (184) |
| 持有至到期投资净额 | 97,614 | 80,201 |

应收投资款项

应收投资款项为本集团持有的非上市中国国家凭证式国债及其他债券，在境内或境外没有公开市价。截至 2010 年 12 月 31 日，本集团应收投资款项净额为 72.25 亿元，比 2009 年末减少 278.75 亿元。

下表列出本集团应收投资款项构成情况。

| | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 |
|-----------------|------------------|------------------|
| | (人民币百万元) | |
| 中国政府债券 | 5,291 | 5,600 |
| 中国人民银行债券 | - | 16,889 |
| 商业银行及其他金融机构债券 | 1,994 | 1,714 |
| 其他债券 | - | 10,959 |
| 应收投资款项总额 | 7,285 | 35,162 |
| 减：减值准备 | (60) | (62) |
| 应收投资款项净额 | 7,225 | 35,100 |

账面价值与市场价值

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

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

| | 2010 年 12 月 31 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | |
|-----------|------------------|---------|------------------|---------|
| | 账面值 | 市场/公允价值 | 账面值 | 市场/公允价值 |
| 持有至到期上市投资 | 94,513 | 93,429 | 72,217 | 75,302 |

2010 年 12 月末本集团所持金额重大的金融债券

(单位：人民币百万元)

| 债券种类 | 面值余额 | 到期日 | 利率(%) |
|------------|----------------|-----------------|-------------|
| 央行票据 | 33,738 | 2011.01-2013.09 | 2.65-4.56 |
| 境内政策性银行债券 | 159,207 | 2011.01-2029.11 | 0.74-5.25 |
| 境内商业银行债券 | 6,372 | 2011.01-2039.11 | 1.13-6.30 |
| 境内其他金融机构债券 | 4,606 | 2011.01-2037.11 | 3.14-6.30 |
| 境外银行债券 | 18,850 | 2011.01-2020.03 | 0.38-9.375 |
| 境外其他金融机构债券 | 1,754 | 2011.02-2016.10 | 0.21-6.4404 |
| 合计 | 224,527 | | |

注：本集团所持上述金融债券发行人的财务状况在报告期内没有发生重大变化，本集团对上述债券在 2010 年内未增提减值准备。

2010 年 12 月末本集团所持金额重大的政府债券

| 债券种类 | 面值余额 (人民币百万元) | 到期日 | 利率(%) |
|------------------|------------------|-----------------|-----------|
| 2004 年记账式国债 | 7,152 | 2011.03-2021.10 | 2.77-4.89 |
| 2006 年记账式国债 | 290 | 2013.02-2021.11 | 2.51-3.27 |
| 2007 年记账式国债 | 4,029 | 2012.10-2022.11 | 2.93-4.69 |
| 2008 年记账式国债 | 14,481 | 2011.04-2038.10 | 2.64-4.94 |
| 2009 年记账式国债 | 11,373 | 2012.05-2039.10 | 1.55-4.18 |
| 2010 年记账式国债 | 27,186 | 2011.01-2040.07 | 1.44-4.60 |
| 2006 年凭证式国债 | 877 | 2011.03-2011.11 | 3.49-3.81 |
| 2007 年凭证式国债 | 316 | 2012.03-2012.11 | 3.81-6.34 |
| 2008 年凭证式国债 | 457 | 2011.03-2013.06 | 5.17-6.34 |
| 2009 年凭证式国债 | 486 | 2012.03-2014.06 | 3.73-4.00 |
| 2010 年凭证式国债 | 252 | 2011.03-2013.09 | 2.60-3.73 |
| 中国政府海外债券 (百万美元) | 55 | 2014.10 | 4.75-7.50 |
| 中国政府海外债券 (百万欧元) | 63 | 2013.10-2027.10 | 4.25 |
| 中国政府海外债券 (百万人民币) | 15 | 2011.10-2012.10 | 2.25-2.74 |
| 香港政府债券 (百万美元) | 2 | 2014.08 | 2.92-4.66 |

衍生金融工具

截至 2010 年 12 月 31 日, 本集团所持衍生金融工具主要类别和金额情况如下表所示。详情请见财务报告附注 56(h)“资产负债表外风险项目—衍生金融工具”。

(单位: 人民币百万元)

| | 2010 年 12 月 31 日 | | | 2009 年 12 月 31 日 | | |
|-----------|------------------|--------------|----------------|------------------|------------|----------------|
| | 名义金额 | 公允价值 | | 名义金额 | 公允价值 | |
| | | 资产 | 负债 | | 资产 | 负债 |
| 利率衍生金融工具 | 27,696 | 87 | (305) | 9,091 | 93 | (344) |
| 货币衍生金融工具 | 205,645 | 1,638 | (1,466) | 171,338 | 872 | (849) |
| 其他衍生金融工具 | 3,409 | 13 | (50) | 5,578 | 34 | (281) |
| 合计 | 236,750 | 1,738 | (1,821) | 186,007 | 999 | (1,474) |

长期股权投资

截至 2010 年 12 月 31 日, 本集团长期股权投资比上年末减少 0.23 亿元, 主要是因为联营公司在 2010 年内进行现金分红, 依据权益法核算减少长期股权投资账面价值。

下表列出本集团长期股权投资项目情况。

| | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 |
|-----------------|------------------|------------------|
| | (人民币百万元) | |
| 对合营公司的投资 | 158 | 160 |
| 对联营公司的投资 | 286 | 307 |
| 其他长期股权投资 | 687 | 687 |
| 长期股权投资总额 | 1,131 | 1,154 |
| 减值准备 | (1) | (1) |
| 长期股权投资净额 | 1,130 | 1,153 |

5.3.1.3 商誉

依据中国企业会计准则的规定, 2010 年末, 本集团对收购永隆银行所形成的商誉进行了减值测试, 确定不需计提减值准备。截至 2010 年 12 月 31 日, 本集团商誉减值准备余额 5.79 亿元, 商誉账面价值为 95.98 亿元。

5.3.2 负债

截至 2010 年 12 月 31 日, 本集团负债总额为 22,685.01 亿元, 比 2009 年末增长 14.85%, 主要是客户存款稳步增长。

下表列出截至所示日期本集团负债总额构成情况。

| | 2010年12月31日 | | 2009年12月31日 | |
|-------------------------------|------------------|---------------|-------------|-------------|
| | 金额 | 占总额 百分比% | 金额 | 占总额 百分比% |
| | (人民币百万元, 百分比除外) | | | |
| 客户存款 | 1,897,178 | 83.63 | 1,608,146 | 81.42 |
| 同业和其他金融机构存放款项 | 203,011 | 8.95 | 186,201 | 9.43 |
| 拆入资金 | 45,573 | 2.01 | 44,321 | 2.24 |
| 交易性金融负债 | 188 | 0.01 | 30 | - |
| 指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融负债 | 1,165 | 0.05 | 1,173 | 0.06 |
| 衍生金融负债 | 1,821 | 0.08 | 1,474 | 0.07 |
| 卖出回购金融资产款 | 33,439 | 1.47 | 34,597 | 1.75 |
| 应付职工薪酬 | 3,220 | 0.14 | 3,290 | 0.17 |
| 应交税金 | 4,972 | 0.22 | 2,565 | 0.13 |
| 应付利息 | 10,369 | 0.46 | 8,298 | 0.42 |
| 应付债券 | 36,285 | 1.60 | 40,731 | 2.06 |
| 递延所得税负债 | 924 | 0.04 | 941 | 0.05 |
| 其他负债 | 30,356 | 1.34 | 43,391 | 2.20 |
| 负债总额 | 2,268,501 | 100.00 | 1,975,158 | 100.00 |

客户存款

本集团一直重视并积极拓展存款业务, 客户存款保持稳定增长。截至2010年12月31日, 本集团客户存款总额为18,971.78亿元, 比2009年末增长17.97%, 占本集团负债总额的83.63%, 为本集团的主要资金来源。

下表列出截至所示日期, 本集团按产品类型和客户类型划分的客户存款情况。

| | 2010年12月31日 | | 2009年12月31日 | |
|---------------|------------------|---------------|-------------|-------------|
| | 金额 | 占总额 百分比% | 金额 | 占总额 百分比% |
| | (人民币百万元, 百分比除外) | | | |
| 企业客户存款 | | | | |
| 活期存款 | 664,947 | 35.05 | 520,734 | 32.38 |
| 定期存款 | 528,632 | 27.86 | 448,391 | 27.88 |
| 小计 | 1,193,579 | 62.91 | 969,125 | 60.26 |
| 零售客户存款 | | | | |
| 活期存款 | 413,888 | 21.82 | 359,783 | 22.37 |
| 定期存款 | 289,711 | 15.27 | 279,238 | 17.37 |
| 小计 | 703,599 | 37.09 | 639,021 | 39.74 |
| 客户存款总额 | 1,897,178 | 100.00 | 1,608,146 | 100.00 |

2010年，受国内通胀预期和高收益理财产品影响，零售客户存款向投资渠道流动。截至2010年12月31日，本集团零售客户存款占客户存款总额的比例为37.09%，比2009年末下降2.65个百分点。

截至2010年12月31日，本集团活期存款占客户存款总额的比例为56.87%，较2009年末上升2.12个百分点。其中，企业客户类活期存款占企业客户存款的比例为55.71%，比2009年末上升1.98个百分点，零售客户活期存款占零售客户存款的比例为58.82%，比2009年末上升2.52个百分点。

5.3.3 股东权益

| | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 |
|---------------|----------------|---------------|
| | (人民币百万元) | |
| 实收股本 | 21,577 | 19,119 |
| 资本公积 | 36,197 | 18,169 |
| 套期储备 | 3 | - |
| 盈余公积 | 10,880 | 8,418 |
| 法定一般准备 | 16,812 | 14,976 |
| 未分配利润 | 49,063 | 32,123 |
| 外币报表折算差额 | (526) | (22) |
| 股东权益合计 | 134,006 | 92,783 |

5.3.4 主要产品或服务市场占有率情况

根据中国人民银行 2010 年 12 月《金融机构信贷收支报表》，报告期末本公司存贷款总额在 32 家全国性中小型银行中的市场份额与排名如下：

| 项 目 | 市场份额% | 排名 |
|-------------|-------|----|
| 折人民币存款总额 | 11.62 | 1 |
| 折人民币储蓄存款总额 | 20.96 | 1 |
| 折人民币贷款总额 | 10.35 | 2 |
| 人民币个人消费贷款总额 | 23.19 | 1 |

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

5.4 贷款质量分析

2010年本集团积极应对外部复杂的经济与金融环境变化，严格遵循监管要求，以“践行转型、优化流程、夯实基础、提升管理”为基本策略，实施信用风险全流程优化，全面推进风险管理基础提升，报告期内本集团信贷资产呈现“规模适度增长、质量持续良好、减值准备充足”的发展态势。

截至2010年12月末，本集团贷款总额为14,314.51亿元，比上年末增加2,456.29亿元，增幅20.71%；不良贷款率0.68%，比上年末下降0.14个百分点；不良贷款拨备覆盖率302.41%，比上年末提高55.75个百分点。

5.4.1 按五级分类划分的贷款分布情况

下表列出截至所示日期，本集团贷款五级分类情况。

| | 2010 年 12 月 31 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | |
|-----------------|------------------|---------|------------------|---------|
| | 金额 | 占总额百分比% | 金额 | 占总额百分比% |
| (人民币百万元, 百分比除外) | | | | |
| 正常类贷款 | 1,407,546 | 98.33 | 1,161,971 | 97.99 |
| 关注类贷款 | 14,219 | 0.99 | 14,119 | 1.19 |
| 次级类贷款 | 2,730 | 0.19 | 2,961 | 0.25 |
| 可疑类贷款 | 2,659 | 0.19 | 2,791 | 0.23 |
| 损失类贷款 | 4,297 | 0.30 | 3,980 | 0.34 |
| 客户贷款总额 | 1,431,451 | 100.00 | 1,185,822 | 100.00 |
| 不良贷款总额 | 9,686 | 0.68 | 9,732 | 0.82 |

在贷款监管五级分类制度下，本集团的不良贷款包括分类为次级、可疑及损失类的贷款。报告期内，本集团资产质量持续优化，不良贷款、关注类贷款均实现占比下降。截至2010年12月末，本集团不良贷款额96.86亿元，比上年末减少0.46亿元；不良贷款率0.68%，比上年末下降0.14个百分点；关注类贷款额142.19亿元，比上年末增加1.00亿元；关注类贷款占比0.99%，比上年末下降0.20个百分点。

5.4.2 按产品类型划分的贷款及不良贷款分布情况

| | 2010 年 12 月 31 日 | | | | 2009 年 12 月 31 日 | | | |
|-----------------------|------------------|---------|--------|------------------------|------------------|---------|--------|------------------------|
| | 贷款金额 | 占总额百分比% | 不良贷款金额 | 不良贷款率 ⁽¹⁾ % | 贷款金额 | 占总额百分比% | 不良贷款金额 | 不良贷款率 ⁽¹⁾ % |
| (人民币百万元, 百分比除外) | | | | | | | | |
| 企业贷款 | 870,515 | 60.81 | 8,016 | 0.92 | 701,396 | 59.15 | 8,009 | 1.14 |
| 流动资金贷款 | 516,749 | 36.10 | 5,734 | 1.11 | 454,969 | 38.37 | 6,427 | 1.41 |
| 固定资产贷款 | 273,056 | 19.07 | 1,326 | 0.49 | 196,059 | 16.53 | 646 | 0.33 |
| 贸易融资 | 48,563 | 3.39 | 465 | 0.96 | 36,848 | 3.11 | 379 | 1.03 |
| 其他 ⁽²⁾ | 32,147 | 2.25 | 491 | 1.53 | 13,520 | 1.14 | 557 | 4.12 |
| 票据贴现 ⁽³⁾ | 64,948 | 4.54 | - | - | 102,549 | 8.65 | - | - |
| 零售贷款 | 495,988 | 34.65 | 1,670 | 0.34 | 381,877 | 32.20 | 1,723 | 0.45 |
| 个人住房贷款 | 298,997 | 20.89 | 428 | 0.14 | 273,659 | 23.07 | 390 | 0.14 |
| 信用卡应收账款 | 54,916 | 3.84 | 1,040 | 1.89 | 40,314 | 3.40 | 1,133 | 2.81 |
| 经营性个人贷款 | 64,609 | 4.51 | 62 | 0.10 | 27,154 | 2.29 | 54 | 0.20 |
| 其他个人贷款 ⁽⁴⁾ | 77,466 | 5.41 | 140 | 0.18 | 40,750 | 3.44 | 146 | 0.36 |
| 客户贷款总额 | 1,431,451 | 100.00 | 9,686 | 0.68 | 1,185,822 | 100.00 | 9,732 | 0.82 |

注: (1)代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

(2)此类别以公司按揭贷款为主, 包括不良票据贴现。

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

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

本集团通过客户授信品种的合理配置与风险定价, 实现风险收益的最大化。根据客户规模、主营业务结构与资金周转方式等因素, 量身定制综合金融组合服务方案, 利用供应链融资和国际贸易融资产品期限短、周转快等特点, 实现企业信息流、货物流和现金流的全面监测, 通过制定与完善《流动资金贷款管理办法》、《流动资金贷款用途管理指引》、《固定资产贷款管理办法》及《固定资产贷款用途管理指引》等相关制度, 对各授信业务品种的重要风险环节实施管控, 并取得了良好成效。

报告期内, 本集团固定资产贷款、贸易融资贷款及零售贷款等业务品种呈现较快增长, 各项业务资产质量均衡优化。截至 2010 年 12 月末, 企业贷款不良率 0.92%, 比上年末下降 0.22 个百分点; 零售贷款不良率 0.34%, 比上年末下降 0.11 个百分点。

5.4.3 按行业划分的贷款及不良贷款分布情况

| | 2010 年 12 月 31 日 | | | | 2009 年 12 月 31 日 | | | |
|-------------------|------------------|---------------|--------------|------------------------|------------------|----------|--------|------------------------|
| | 贷款金额 | 占总额百分比 % | 不良贷款金额 | 不良贷款率 % ⁽¹⁾ | 贷款金额 | 占总额百分比 % | 不良贷款金额 | 不良贷款率 % ⁽¹⁾ |
| | (人民币百万元, 百分比除外) | | | | | | | |
| 企业贷款 | 870,515 | 60.81 | 8,016 | 0.92 | 701,396 | 59.15 | 8,009 | 1.14 |
| 制造业 | 253,454 | 17.71 | 2,680 | 1.06 | 194,388 | 16.39 | 2,888 | 1.49 |
| 交通运输、仓储和邮政业 | 131,555 | 9.19 | 852 | 0.65 | 109,580 | 9.24 | 529 | 0.48 |
| 批发和零售业 | 116,068 | 8.11 | 1,711 | 1.47 | 80,244 | 6.77 | 1,749 | 2.18 |
| 房地产业 | 113,182 | 7.91 | 896 | 0.79 | 90,527 | 7.63 | 1,092 | 1.21 |
| 电力、燃气及水的生产和供应业 | 62,519 | 4.37 | 411 | 0.66 | 65,984 | 5.56 | 457 | 0.69 |
| 租赁和商务服务业 | 50,174 | 3.51 | 439 | 0.87 | 46,353 | 3.91 | 446 | 0.96 |
| 建筑业 | 33,781 | 2.36 | 217 | 0.64 | 26,230 | 2.21 | 86 | 0.33 |
| 水利、环境和公共设施管理业 | 31,894 | 2.23 | 61 | 0.19 | 28,626 | 2.41 | 11 | 0.04 |
| 采矿业 | 28,702 | 2.01 | 0 | 0.00 | 19,779 | 1.67 | - | - |
| 金融业 | 9,036 | 0.63 | 65 | 0.72 | 6,706 | 0.57 | 72 | 1.07 |
| 其他 ⁽²⁾ | 40,150 | 2.78 | 684 | 1.70 | 32,979 | 2.79 | 679 | 2.06 |
| 票据贴现 | 64,948 | 4.54 | - | - | 102,549 | 8.65 | - | - |
| 零售贷款 | 495,988 | 34.65 | 1,670 | 0.34 | 381,877 | 32.20 | 1,723 | 0.45 |
| 客户贷款总额 | 1,431,451 | 100.00 | 9,686 | 0.68 | 1,185,822 | 100.00 | 9,732 | 0.82 |

注: (1)代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

(2)主要包括教育、文化、体育、社会福利等行业。

2010 年本集团以“明确边界底线、坚持有保有控、尝试组合管理、推进结构调整”为信贷政策基本思路，持续深化行业信贷政策研究，合理引导信贷投向，科学配置信贷资产，实现资本效能的提高。2010 年本集团信贷政策已覆盖至 39 个行业和 12 类客户及品种，明确了信贷准入底线与边界，建立了授信准入核准机制，有效促进了审贷效率的提升。

本集团积极推动信贷结构优化调整，根据行业及区域风险状况，实施占比限额、余额限额、名单管理、总行集中审批、放款核准等差异化管控措施，防范集中度风险。扎实推进地方政府平台贷款自查整改工作，加强房地产贷款管理，严控“两高一剩”与落后产能行业信贷风险，有效遏制了风险敏感领域的资产增长和质量波动。报告期内，本集团实现了行业信贷结构的均衡增长与优化。

2010 年本集团贷款增量主要投向企业贷款中的制造业、批发和零售业、以及零售贷款，上述行业的贷款增量合计占集团贷款总增量的 85.09%。截至报告期末，绝大部分行业不良贷款率较上年末均有所下降。

5.4.4 按地区划分的贷款及不良贷款分布情况

| | 2010 年 12 月 31 日 | | | | 2009 年 12 月 31 日 | | | |
|---------------|------------------|---------------|--------------|-----------------------|------------------|---------------|--------------|-----------------------|
| | 贷款金额 | 占总额百分比 % | 不良贷款金额 | 不良贷款率% ⁽¹⁾ | 贷款金额 | 占总额百分比 % | 不良贷款金额 | 不良贷款率% ⁽¹⁾ |
| | (人民币百万元, 百分比除外) | | | | | | | |
| 总行 | 94,149 | 6.58 | 2,238 | 2.38 | 76,583 | 6.46 | 2,578 | 3.37 |
| 长江三角洲地区 | 350,522 | 24.49 | 2,140 | 0.61 | 312,010 | 26.31 | 2,011 | 0.64 |
| 环渤海地区 | 225,999 | 15.79 | 833 | 0.37 | 186,598 | 15.73 | 876 | 0.47 |
| 珠江三角洲及海西地区 | 232,236 | 16.22 | 1,226 | 0.53 | 203,807 | 17.19 | 1,259 | 0.62 |
| 东北地区 | 83,462 | 5.83 | 371 | 0.44 | 64,708 | 5.46 | 413 | 0.64 |
| 中部地区 | 158,873 | 11.10 | 1,183 | 0.74 | 130,771 | 11.03 | 749 | 0.57 |
| 西部地区 | 179,784 | 12.56 | 1,306 | 0.73 | 142,684 | 12.03 | 1,437 | 1.01 |
| 境外 | 21,076 | 1.47 | 32 | 0.15 | 12,362 | 1.04 | 38 | 0.31 |
| 附属机构 | 85,350 | 5.96 | 357 | 0.42 | 56,299 | 4.75 | 371 | 0.66 |
| 客户贷款总额 | 1,431,451 | 100.00 | 9,686 | 0.68 | 1,185,822 | 100.00 | 9,732 | 0.82 |

注：(1)代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

本集团以全行统一的信贷策略为导向，根据区域资源禀赋、产业集群特征和金融生态环境等差异，因地制宜地制定区域信贷政策，实现区域风险收益的最大化。2010 年本集团贷款增量主要投向环渤海地区与长江三角洲地区，同时加大西部地区的信贷投放力度，重点支持区域内支柱产业及具有较强竞争优势、成长性良好的价值企业，实现区域信贷结构的优化。报告期内，本集团除中部地区不良贷款率略有上升外，其他区域的不良贷款率均呈下降。

5.4.5 按担保方式划分的贷款及不良贷款分布情况

| | 2010 年 12 月 31 日 | | | | 2009 年 12 月 31 日 | | | |
|-----------------|------------------|---------------|--------------|-----------------------|------------------|---------------|--------------|-----------------------|
| | 贷款金额 | 占总额百分比 % | 不良贷款金额 | 不良贷款率% ⁽¹⁾ | 贷款金额 | 占总额百分比 % | 不良贷款金额 | 不良贷款率% ⁽¹⁾ |
| (人民币百万元, 百分比除外) | | | | | | | | |
| 信用贷款 | 306,669 | 21.42 | 1,540 | 0.50 | 263,666 | 22.23 | 1,575 | 0.60 |
| 保证贷款 | 362,528 | 25.33 | 3,737 | 1.03 | 283,055 | 23.87 | 3,695 | 1.31 |
| 抵押贷款 | 608,136 | 42.48 | 3,718 | 0.61 | 461,945 | 38.96 | 3,805 | 0.82 |
| 质押贷款 | 89,170 | 6.23 | 691 | 0.77 | 74,607 | 6.29 | 657 | 0.88 |
| 票据贴现 | 64,948 | 4.54 | - | - | 102,549 | 8.65 | - | - |
| 客户贷款总额 | 1,431,451 | 100.00 | 9,686 | 0.68 | 1,185,822 | 100.00 | 9,732 | 0.82 |

注: (1)代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

在宏观经济运行风险加大的背景下, 本集团通过增加押品及第三方保证等风险缓释措施, 有效缓解授信风险。截至报告期末, 本集团抵押贷款、保证贷款占比较上年末分别上升3.52个百分点、1.46个百分点, 信用贷款占比较上年末下降0.81个百分点, 各担保方式下的不良贷款率均呈下降, 实现资产质量的均衡优化。

5.4.6 前十大单一借款人的贷款情况

| 十大借款人 | 行业 | 2010 年 12 月 31 日 贷款金额 (人民币百万元) | 占资本净额百分比 % | 占贷款总额百分比 % |
|-----------|-------------|--------------------------------------|--------------|-------------|
| A | 交通运输、仓储和邮政业 | 6,210 | 3.74 | 0.43 |
| B | 交通运输、仓储和邮政业 | 5,000 | 3.01 | 0.35 |
| C | 公共管理和社会组织 | 4,505 | 2.71 | 0.32 |
| D | 租赁和商务服务业 | 3,719 | 2.24 | 0.26 |
| E | 交通运输、仓储和邮政业 | 3,420 | 2.06 | 0.24 |
| F | 交通运输、仓储和邮政业 | 3,282 | 1.98 | 0.23 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 2,700 | 1.63 | 0.19 |
| H | 租赁和商务服务业 | 2,636 | 1.59 | 0.19 |
| I | 租赁和商务服务业 | 2,622 | 1.58 | 0.18 |
| J | 交通运输、仓储和邮政业 | 2,500 | 1.51 | 0.17 |
| 合计 | | 36,594 | 22.05 | 2.56 |

截至报告期末, 本集团最大单一借款人贷款余额为62.10亿元, 占本集团资本净额的3.74%。最大十家单一借款人贷款总额为365.94亿元, 占本集团资本净额的22.05%, 占本集团贷款总额的2.56%。

5.4.7 按逾期期限划分的贷款分布情况

| | 2010 年 12 月 31 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | |
|-----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 占贷款总额 百分比% | 金额 | 占贷款总额 百分比% |
| | (人民币百万元, 百分比除外) | | | |
| 逾期 3 个月以内 | 4,395 | 0.31 | 3,741 | 0.31 |
| 逾期 3 个月至 1 年 | 947 | 0.06 | 2,114 | 0.18 |
| 逾期 1 年以上至 3 年以内 | 2,570 | 0.18 | 2,362 | 0.20 |
| 逾期 3 年以上 | 4,247 | 0.30 | 3,914 | 0.33 |
| 逾期贷款合计 | 12,159 | 0.85 | 12,131 | 1.02 |
| 客户贷款总额 | 1,431,451 | 100.00 | 1,185,822 | 100.00 |

随着信用风险识别能力和管控水平的逐步提高, 本集团逾期贷款占比持续下降, 逾期贷款占全部贷款的比重由上年末 1.02%, 下降至报告期末 0.85%, 其中, 逾期三个月以上的贷款占比下降尤为明显。

5.4.8 重组贷款情况

| | 2010 年 12 月 31 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | |
|---------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金额 | 占贷款总额 百分比% | 金额 | 占贷款总额 百分比% |
| | (人民币百万元, 百分比除外) | | | |
| 已重组贷款 | 1,531 | 0.11 | 1,569 | 0.13 |
| 其中: 逾期超过 90 天的已重组贷款 | 892 | 0.06 | 898 | 0.08 |

注: 已重组贷款为经重组的次级及可疑类贷款。

本集团对贷款重组实施严格审慎的管控。截至报告期末, 本集团重组贷款占比为 0.11%, 较上年末下降 0.02 个百分点。

5.4.9 抵债资产及减值准备计提情况

截至报告期末, 本集团抵债资产的总额为 10.50 亿元, 扣除已计提减值准备 9.87 亿元, 抵债资产净值为 0.63 亿元。

5.4.10 贷款减值准备的变化

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

下表列出本集团客户贷款减值准备的变化情况。

| | 2010 年 | 2009 年 |
|--------------------------|----------|--------|
| | (人民币百万元) | |
| 于 1 月 1 日总额 | 24,005 | 21,608 |
| 本年计提 | 6,241 | 4,016 |
| 本年转回 | (671) | (943) |
| 已减值贷款利息冲转 ⁽¹⁾ | (110) | (106) |
| 收回以前年度核销贷款 | 48 | 155 |
| 年内核销 | (152) | (772) |
| 年内转入/出 | 34 | 46 |
| 汇率变动 | (104) | 1 |
| 于 12 月 31 日总额 | 29,291 | 24,005 |

注：(1)指随着时间的推移，已减值的贷款其随后现值增加的累计利息收入。

本集团坚持稳健、审慎的拨备计提政策。截至2010年末，本集团贷款减值准备余额为292.91亿元，比上年末增加52.86亿元，主要是受贷款规模增长的带动；不良贷款拨备覆盖率为302.41%，比上年末上升55.75个百分点，全部贷款拨备率2.05%，比上年末提高0.03个百分点，风险抵御能力进一步增强。

5.5 资本充足率分析

截至 2010 年 12 月 31 日，本集团资本充足率为 11.47%，较年初提高 1.02 个百分点，核心资本充足率为 8.04%，较年初提高 1.41 个百分点；本行资本充足率为 11.21%，较年初提高 1.16 个百分点，核心资本充足率为 8.70%，较年初提高 1.34 个百分点。2010 年资本充足率有所上升，主要是本行完成 A+H 配股后，募集资金 215.67 亿元全部用于补充资本，进一步巩固了本行资本基础。

下表列示截至所示日期本集团资本充足率及其构成情况。

| | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 |
|----------------------|------------------|------------------|
| | (人民币百万元) | |
| 核心资本 | | |
| 已缴足普通股股本 | 21,577 | 19,119 |
| 储备 | 106,402 | 69,154 |
| 核心资本总值 | 127,979 | 88,273 |
| 附属资本 | | |
| 一般贷款准备 | 21,180 | 16,057 |
| 定期次级债券 | 30,000 | 30,000 |
| 附属资本总值 | 51,180 | 46,057 |
| 扣除前总资本基础 | 179,159 | 134,330 |
| 扣除: | | |
| 商誉 | 9,598 | 9,598 |
| 对未合并报表附属公司的投资及其他长期投资 | 1,661 | 1,168 |
| 非自用不动产的投资 | 1,946 | 2,166 |
| 扣除后总资本基础 | 165,954 | 121,398 |
| 风险加权资产 | 1,446,883 | 1,161,776 |
| 核心资本充足率 | 8.04% | 6.63% |
| 资本充足率 | 11.47% | 10.45% |

5.6 分部经营业绩

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

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

业务分部

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

(人民币百万元, 百分比除外)

| 项目 | 2010年1-12月 (调整后) ^(注) | | 2010年1-12月 (调整前) | | 2009年1-12月 | |
|-----------|---------------------------------|--------|------------------|--------|------------|--------|
| | 分部税前利润 | 占比 (%) | 分部税前利润 | 占比 (%) | 分部税前利润 | 占比 (%) |
| 公司银行业务 | 25,391 | 76.15 | 25,074 | 75.20 | 12,708 | 56.77 |
| 零售银行业务 | 6,400 | 19.19 | 6,635 | 19.90 | 2,196 | 9.81 |
| 资金业务 | 2,350 | 7.05 | 1,556 | 4.67 | 7,007 | 31.31 |
| 其他业务及调节项目 | (798) | (2.39) | 78 | 0.23 | 473 | 2.11 |
| 合计 | 33,343 | 100.00 | 33,343 | 100.00 | 22,384 | 100.00 |

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

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

地区分部

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

下表列示所示期间修订前本集团按地理区域划分的分部业绩。

| | 2010年 | | 2009年 | |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|
| | 收入 | 占比% | 收入 | 占比% |
| (人民币百万元, 百分比除外) | | | | |
| 华东 | 27,903 | 39.09 | 19,204 | 37.33 |
| 华南和中南 | 21,929 | 30.72 | 19,570 | 38.04 |
| 西部 | 6,701 | 9.39 | 4,311 | 8.38 |
| 北部 | 12,050 | 16.88 | 5,791 | 11.26 |
| 境外 | 2,794 | 3.92 | 2,570 | 4.99 |
| 合计 | 71,377 | 100.00 | 51,446 | 100.00 |

下表列示所示期间修订后本集团按地理区域划分的分部业绩。

| | 2010年 | | 2009年 | |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|
| | 收入 | 占比% | 收入 | 占比% |
| (人民币百万元, 百分比除外) | | | | |
| 总行 | 11,520 | 16.14 | 13,227 | 25.71 |
| 长江三角洲地区 | 15,555 | 21.79 | 10,803 | 21.00 |
| 环渤海地区 | 10,774 | 15.09 | 5,866 | 11.40 |
| 珠江三角洲及海西地区 | 12,045 | 16.88 | 7,515 | 14.61 |
| 东北地区 | 3,436 | 4.81 | 1,752 | 3.40 |
| 中部地区 | 6,904 | 9.67 | 4,706 | 9.15 |
| 西部地区 | 7,569 | 10.61 | 4,707 | 9.15 |
| 境外 | 505 | 0.71 | 395 | 0.77 |
| 附属机构 | 3,069 | 4.30 | 2,475 | 4.81 |
| 合计 | 71,377 | 100.00 | 51,446 | 100.00 |

5.7 其他

5.7.1 可能对财务状况与经营成果造成重大影响的表外项目余额及其重要情况

本集团资产负债表表外项目包括衍生金融工具、承诺及或有负债。承诺及或有负债具体包括信贷承诺、经营租赁承诺、资本支出承诺、证券承销承诺、债券承兑承诺、未决诉讼和纠纷及或有负债。信贷承担是最主要的组成部分,截至2010年末,信贷承担余额6,599.70亿元。有关或有负债及承担详见本报告“财务报表”附注“或有负债和承担”。

5.7.2 逾期未偿债务情况

2010年末,本集团没有发生逾期未偿债务情况。

5.7.3 应收利息及其他应收款坏帐准备的计提情况

1. 应收利息增减变动情况:

| 项目 | 期初余额 | 本期增加额 | 本期收回数额 | 期末余额 |
|----------|-------|--------|--------|-------|
| (人民币百万元) | | | | |
| 贷款和垫款 | 1,883 | 66,842 | 66,005 | 2,720 |
| 债券投资 | 3,816 | 9,178 | 8,570 | 4,424 |
| 其他 | 313 | 8,493 | 8,362 | 444 |
| 合计 | 6,012 | 84,513 | 82,937 | 7,588 |

2. 坏账准备的提取情况

| 项目 | 金额 | 损失准备金 | 计提方法 |
|----------|-------|-------|------|
| (人民币百万元) | | | |
| 应收利息 | 7,588 | 0 | 个别认定 |
| 其他应收款 | 1,839 | 191 | 个别认定 |

5.7.4 主要财务指标增减变动幅度及其原因

(单位: 人民币百万元)

| 项目 | 2010 年 12 月 31 日 /2010 年 1-12 月 | 较上年同期 末/同期 | 主要原因 |
|-------------|------------------------------------|---------------|--------------------|
| 总资产 | 2,402,507 | 16.18% | 贷款和垫款、投资等资产业务增长 |
| 总负债 | 2,268,501 | 14.85% | 客户存款等负债业务增长 |
| 股东权益 | 134,006 | 44.43% | 配股融资及本年盈利 |
| 营业利润 | 32,964 | 50.43% | 净利息收入、手续费及佣金收入增幅较大 |
| 归属于本行股东的净利润 | 25,769 | 41.32% | 净利息收入、手续费及佣金收入增幅较大 |

5.8 业务运作
5.8.1 零售银行业务

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

2010年, 面对国内外复杂多变的金融环境, 本公司积极把握宏观经济调整和市场发展所带来的机遇, 扎实推进零售银行业务的二次转型, 强化成本收益理念, 深化客户经营, 不断提升专业化能力。随着转型的深入, 零售银行各项业务将持续保持快速、健康地发展。

零售非利息收入业务

近年来, 本公司一直致力于大力发展财富管理业务, 逐步建立以“客户资产管理”为导向的财富管理体系, 进一步提升财富管理专业能力, 实现高端客群、管理客户总资产的稳定增长, 并通过加强产品创新, 不断丰富代销产品种类, 为客户精选投资理财产品, 加强对客户的资产配置和综合化财富管理服务, 在获得客户充分认可的同时, 保持零售非利息收入的快速增长。

2010年, 本公司实现零售非利息收入71.01亿元, 比上年增长21.05%, 占本公司非利息收入的53.99%, 其中: 银行卡(包括信用卡)手续费收入35.95亿元, 比上年增长43.28%; 代理基金收入11.85亿元, 比上年增长6.37%; 代理保险收入8.73亿元, 比上年增长63.18%; 受托理财收入4.95亿元, 比上年下降18.18%; 代理信托计划收入1.94亿元, 同比增长12倍; 金银买卖收入2,846万元, 比上年增长540%。

2011年本公司将充分挖掘潜力, 深入推进市场研究分析工作, 不断提升财富管理专业能力, 进一步发挥渠道代销优势, 继续加大代理基金业务的推动力度, 做大做强代理保险业务, 加快券商集合理财业务、银行受托理财业务和外汇业务发展, 大力发展个人黄金投资业务, 持续推动借记卡的POS刷卡消费, 加快电子支付业务发展等措施, 促进本公司零售非利息收入持续稳定增长。

银行卡业务
一卡通

本公司一直致力于“一卡通”账户建设, 不断完善“一卡通”账户的综合理财服务功能, 不断提升客户对本公司“一卡通”品牌满意度、认知度, 2010年本公司实施二次转型, 以经营客户为导向, 在发卡规模保持稳定增长的同时, 逐步调整发卡结构, 不断提高高端客户占比。截至2010年12月31日, 一卡通累计发卡5,694万张, 当年新增发卡357万张, 一卡通存款总额5,369.17亿元, 占零售存款总额的82.56%, 卡均存款为9,430元, 比年初增加639元。

信用卡

2010年,在信用卡业务方面,本公司继续夯实基础,精耕细作,持续推进转型,取得显著成效,初步构建起以价值和效率为核心的商业模式。积极探索有效的客户获取模式,在保持规模适度增长的前提下,持续优化客户结构;针对细分客群,推出一系列有针对性产品,如在国内首推“百夫长”标志的招商银行美国运通卡,发行新Young卡、Hello Kitty 粉丝金卡等多项产品,进一步丰富信用卡产品体系;以“非常四季”整体性主轴营销活动为依托,加大客户经营力度,深入挖掘客户价值。在品牌影响力方面,招商银行信用卡仍然保持行业领先,第三方机构的客户调查结果显示,招商银行信用卡是“消费者最经常使用和最喜爱的信用卡品牌”;在客户体验方面,本公司始终致力于提供愉悦的支付、产品及服务体验,保持信用卡业务的服务优势,2010年荣获了“中国(亚太)最佳呼叫中心”、“中国最佳客户服务”等一系列奖项;在市场竞争力方面,目前本公司信用卡业务在全国重点城市继续保持明显的领先优势。

截至报告期末,信用卡累计发卡3,477万张,当年新增发卡404万张,累计流通卡数1,754万张,本年累计实现信用卡交易额3,920亿元,流通卡每卡月平均交易额1,854元,信用卡循环余额占比由上年末的33.50%上升至35.35%。信用卡利息收入30.72亿元,比上年增长32.30%;信用卡非利息业务收入32.73亿元,比上年增长29.47%。

2011年,本公司信用卡业务将紧抓国家“扩内需、促消费”的发展机遇,持续扩大品牌影响力与市场竞争力,深入推进二次转型。加大价值客户获取力度,夯实客户基础;继续提升经营效率,细分客群经营,深入挖掘客户价值,持续推进在地经营;优化内部流程,为客户提供更好的支付与服务体验,进一步探索高效、集约化的可持续发展模式。

私人银行业务

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

同时,通过为客户经理和私人银行客户提供系统、专业的市场研究分析报告,为其在变幻的金融环境中做出合理的资产配置提供指引。打造开放的产品平台、构建更加齐全的产品种类,逐步完善私人银行产品体系和增值服务体系。报告期内推出私募股权基金、阳光私募证券基金、各类股权、债权类集合资金信托计划、艺术品投资、期酒投资等产品,满足客户多元化的需求。

2010年,本公司私人银行客群增长幅度达到42%,管理的私人银行客户总资产增长幅度达到49%。截至报告期末,本公司已在全国16个重点城市设立20家私人银行中心,进一步扩大了私人银行客户服务覆盖率。

零售贷款

本公司向零售银行客户提供各类贷款产品。2010年,本公司继续大力推进个人贷款业务多元化发展,全面提升个人贷款风险定价水平和资本回报,在开展个人住房贷款业务的同时,大力发展个人商业用房贷款、个人消费贷款和个人经营贷款等非房贷业务,显著提升本公司零售贷款盈利能力。本公司进一步加大产品创新力度,针对个人商业用房贷款和个人经营贷款的细分市场,在2010年先后推出了“商铺贷”和“市场贷”等创新产品,有效满足客户多样化贷款需求,市场竞争力进一步增强。

本公司继续深入推进零售贷款流程优化,集中零售贷款中、后台作业流程,降低成本,提高效率;建立远程贷款服务平台,通过集中化贷后服务平台,进一步提升客户满意度,降低运营成本。继续完善风险管理机制,充分运用风险识别、计量、监测、管理的先进系统工具,进一步提升风险管理水平。截至2010年12月31日,本公司零售贷款总额4,827.36亿元,比上年末增长30.97%,当年新发放人民币零售贷款加权平均利率浮动比例较上年提升20.07个百分点;零售贷款不良率为0.33%,零售贷款的不良率同比显著下降。

2011年,本公司将进一步深入推进个人贷款多元化发展,不断提高个人信贷业务的资本回报,强化精细化运营和管理,进一步降低运营成本,进一步提升风险管理水平,实现效益、规模与质量的协调发展。

零售客户存款

本公司的零售客户存款产品主要包括活期存款、定期存款和通知存款。零售客户存款为本公司提供了大量低成本资金。2010年,本公司积极面对国内外复杂、严峻的金融市场环境,通过有效拓宽储蓄存款资金渠道,保持了零售客户存款稳定的增长,截至2010年12月31日,本公司零售客户存款总额6,503.69亿元,比上年末增长10.84%,其中活期存款占比为60.19%;零售客户存款总额占客户存款总额的35.95%,比上年末下降了2.48个百分点。2011年,本公司将通过持续加强公私业务联动,大力发展代发、代缴业务,发行优质的理财产品优化客户存款结构及客户资产配置、强化新客户拓展力度等多个方面,促进零售客户存款规模持续稳定增长。

客户

近年来,本公司一直致力于拓展优质客户,不断夯实客户群基础,调整、优化客群结构,为业务发展提供有力支持。为提升客户体验,本公司在业内率先推出了“金葵花理财”和“钻石理财”等服务理念,将“因您而变,因势而变”发展战略与“资产管理,基业长青”理念相结合,进一步做好客户的经营管理。截至报告期末,本公司已在原有金葵花理财中心和金葵花贵宾室的基础上建成并开业了54家分行级财富管理中心,高端客户服务体系进一步完善。

2010年,本公司客户规模继续保持稳定增长,客群结构进一步优化。截至2010年12月31日,本公司的零售存款客户总数为4,520万户,其中金葵花客户(指在本公司月日均总资产大于人民币50万元的客户)数量67.01万户,增幅达21.18%,金葵花客户存款总额为2,906亿元,管理金葵花客户总资产余额达11,717亿元,比上年末增加2,273亿元,增幅24.07%,占全行管理零售客户总资产余额的67.29%,高价值客户实现较快增长。

品牌及营销

本公司长期致力于产品和服务品牌的建设,三次荣获《亚洲银行家》“中国最佳零售银行”称号,并连续六次获《亚洲银行家》“中国最佳股份制零售银行”称号;2010年荣获英国《金融时报》“最佳零售银行”奖项及美国《环球金融》2010年度“中国之星”评选的“最佳零售银行”奖项;在胡润百富发布的《2010至优尚品——中国千万富豪品牌倾向报告》中,本公司第六次蝉联中国千万富豪“最青睐的人民币理财银行”和“最青睐信用卡发卡行”两项大奖;本公司私人银行获得《欧洲货币》“中国区最佳私人银行”奖项、《财资》“中国最佳私人银行”奖项及英国《金融时报》评选的“中国最佳私人银行”奖项。

2010年,本公司除持续巩固“一卡通”、“一网通”、“金葵花理财”和招商银行信用卡的品牌优势外,还不断完善“金葵花·尊享”增值服务,积极开展数据库精准营销,大力推广销售和服务流程整合,加强零售银行业务以及产品推广。本公司在2010年率先推出网络互动银行“i理财”,丰富和发展了网上银行的内涵和范畴。持续开展2010年招商银行“金葵花”杯全国少儿钢琴大赛及“第4届理财教育公益行”等大型营销活动,通过品牌建设活动有效拉近与客户的距离,同时也有助于客户拓展及忠诚度的提升。

5.8.2 公司银行业务

本公司向公司、金融机构和政府机构客户提供广泛、优质的公司银行产品和服务。截至2010年12月31日,本公司的企业贷款总额为8,023.27亿元,同比增长21.72%,占客户贷款总额的59.60%;票据贴现总额为610.38亿元,同比下降40.02%,占客户贷款总额的4.53%;企业客户存款总额为11,585.43亿元,同比增长23.23%,占客户存款总额的64.05%。

2011年,本公司将坚持“深化转型,积极发展,强化创新,提升管理”的指导思想,切实应对内外部挑战,加强政策传导,统筹推进管理变革,扎实推进二次转型各项工作的进展。

企业贷款

本公司的企业贷款业务包括流动资金贷款、固定资产贷款、贸易融资和其他贷款（如公司按揭贷款等）。

2010 年，本公司积极实施大中小客户并重的客户策略，加大对铁路、交通、电力、电信、现代服务业、可再生能源、环保、高新技术产业等优质行业的支持力度，并控制向房地产、政府融资平台、“两高一剩”等国家重点调控行业的贷款投放，企业贷款的行业结构得到进一步的优化。在此基础上本公司扎实推进“二次转型”，将大力发展中小企业业务作为经营战略调整的重要举措。截至报告期末，本公司境内中小企业贷款总额达 3,884.18 亿元，比上年末增长约 800.48 亿元；境内中小企业贷款占境内企业贷款的比重达到 49.72%，比上年末提升 2.04 个百分点。同时，中小企业贷款资产质量进一步提升，中小企业贷款不良率 1.46%，比上年末下降 0.37 个百分点，小企业信贷中心不良贷款率持续为零。小企业专营金融服务模式得到社会和监管机构的认可，先后获得“2010 年度深圳市金融创新奖一等奖第一名”、江苏银监局和苏州银监分局颁发的江苏省、苏州市“小企业金融服务工作先进单位”等多项殊荣。

为推动中小企业业务发展，本公司主要采取了以下措施：

第一，进一步加强中小企业专业化机构建设，深化机构改革。报告期内，小企业信贷中心在全国新建了 10 家分中心，机构覆盖面扩展到长三角、珠三角、环渤海、福建海西和泛长三角五大区域；在超过一半的分行建立了中小企业金融部一级部门，采用风险内嵌的形式，集业务推动和风险控制于一体，大幅提高了中小企业业务的市场开拓能力和审批效率，有效促进了分行中小企业业务的发展。截至报告期末，小企业信贷中心累计发放贷款 277.62 亿元，贷款余额 185.25 亿元，比年初增加 130.13 亿元，增长 236.08%；有效客户数 3,135 户，比年初增加 2,205 户，增长 237.10%。

第二，积极开展产品创新，树立中小企业金融品牌。本公司通过产品创新授权和通用融资产品研发，全力打造符合中小企业市场环境和经营特征的融资产品，为中小企业提供个性化、全方位的服务。上半年，本公司设计了针对中小企业具体融资需求的“助力贷”，为中小企业提供可操作性强的融资产品，帮助其突破融资瓶颈并快速发展。同时，推出了知识产权质押贷、机器设备按揭贷、商铺租赁权质押贷、品牌连锁贷等新产品，建立了以“订单贷”、“联保贷”和“专业市场贷”为特色的产品体系；建立“小贷通”品牌，推出“小企业专属融资解决方案”。此外，本公司针对创新成长型中小企业全面启动“千鹰展翼计划”，计划在三年内，每年在全国寻找 1,000 家有创新成长特质的中小企业，运用包括融资和投行业务咨询在内的综合化金融服务，使其获得更加快速的增长，实现客户与本公司的共同成长。

第三，加强中小企业贷款风险管理。2010 年本公司积极采取各项措施，努力控制中小企业贷款风险。本公司出台了中小企业双签授权制度、风险经理协同作业制度、中小企业金融部派驻审贷官制度等重要规定；在全行上线新一代信用风险管理系统，针对不同类型小企业和不同业务种类，设计适应性审贷模板和贷后检查模板；推进小企业信用风险全流程优化，积极利用各种风险管理工具，加强对中小企业信贷风险的把控。

第四，提升中小企业贷款风险定价能力。在加快中小企业产品创新和加强风险管理的基础上，本公司非常重视提升中小企业贷款风险定价水平。本公司通过产品创新和有效的风险管理，不但降低了贷款的风险，而且提高了贷款效率、缩短了贷款流程，同时使融资业务更加贴近市场和中小企业需求，市场竞争力进一步提高，从而提升了中小企业贷款的风险定价能力。2010 年，本公司中小企业贷款风险定价水平高于企业贷款总体水平，加权平均利率浮动比例较 2009 年全年上升了 5.12 个百分点。

银团贷款

本公司为了增强与同业间的合作与信息共享，分散大额信贷风险，2010 年对银团贷款业务大力推动。截至 2010 年 12 月 31 日，银团贷款余额为 593.17 亿元，较年初增长 151.09 亿元，增幅达 34.18%。

票据贴现

2010年,本公司在综合考虑信贷总额、流动性、收益和风险的基础上,对票据贴现业务进行有效推动。截至2010年12月31日,票据贴现贷款余额为610.38亿元。

企业客户存款

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

截至2010年12月31日,企业客户存款总额中,活期存款占比为56.56%,比上年末提高2.13个百分点,较定期存款占比高13.12个百分点。较高的活期存款占比有利于降低存款的利息成本。

公司非利息收入业务

本公司在推动利息收入增长的同时,努力提高非利息收入占比。2010年外部市场环境相对2009年好转,非利息收入业务获得快速发展。本公司大力促进债务融资工具承销、财务顾问、资产托管、公司理财、同业理财、第三方存管、网上企业银行渠道、现金管理、商务卡、养老金、贵金属经营租赁等新型业务的市场开拓,继续保持国内及国际结算、承兑、担保承诺等传统业务收入的稳定与增长,保证非利息收入来源的多元化。在持续加强产品创新的同时,本公司强化了产品运行与合规管理,提升了主要产品的品牌建设,各项核心产品的市场营销和客户应用指标取得了持续突破。2010年,公司非利息收入为65.18亿元,比上年增长26.05亿元,增幅66.57%。

在网上企业银行方面,客户规模迅速增长,客户总数达到147,689户,比去年同期增长43.46%,网上企业银行客户的实际应用进一步加强,价值客户群体不断壮大;综合柜面替代率达到45.08%,居国内同业领先水平。发布网上企业银行U-BANK7,国内首家推出3G企业手机银行,持续引领国内企业网银的创新潮流。网上企业银行已具备较强的盈利和销售能力,有效支持全行公司业务发展,充分体现本公司的科技领先优势。

在现金管理方面,产品综合收益明显提高,为本公司开发和锁定基础客户、吸收扩大低成本对公结算存款、提高贷款客户授信额度使用率和周转率、交叉销售其他公司和零售产品做出了贡献。现金管理客户总数达到142,939户,现金管理客户对公存款余额超过7,500亿元,对公贷款余额超过5,000亿元。五度荣获《亚洲货币》“中国本土最佳现金管理银行”,蝉联《经济观察报》、《首席财务官》、《中国经营报》“最佳现金管理银行”。

在公司理财业务方面,2010年本公司及时把握市场热点,推出了点金账户、理财产品质押等多项理财新产品新服务,产品投资方向涵盖银行间债券市场的国债、央票金融债、银行承兑汇票及其他金融资产等。2010年全年实现公司理财销售4,508亿元,公司理财业务已经成为本公司扩大非利息收入、营销新客户、提升品牌知名度重要工具。报告期内,本公司公司业务实现代客理财收入3.83亿元,代理基金收入590万元,代理信托计划收入140万元,代理保险收入50万元。

在国际业务方面,本公司抓住经济复苏机遇,持续深化业务联动,不断加大业务创新,稳步推进业务发展,取得了良好的增长。报告期内,跨境人民币结算量超过282亿元,市场份额占比5.53%;出口保理服务质量在国际保理商联合会(FCI)全球年会上蝉联全国第一,全球第五,排名较上年提升三位;国际双保理市场份额接近20%,较上年末大幅提高;境内外、离在岸联动结算业务增长强劲,在总量中的占比达到40%;出口买方信贷及境外银团贷款取得重大突破,全年对外签约项目7个,签约金额合计近7亿美元。2010年,本公司完成国际结算量2,273亿美元,结售汇交易量915亿美元,累计发放贸易融资167亿美元,其中叙做进口代付25亿美元(占贸易融资总额的15%),运用福费廷业务办理资产转让5亿美元,办理国际保理24亿美元,实现国际业务非利息收入20亿元。截至2010年末,本公司国际结算、结售汇、外币存款市场份额保持稳定。

在离岸业务方面,本公司离岸存款、贷款、结算、利润各项业务指标继续保持中资同业市场份额

第一。截至2010年12月31日，离岸客户存款为47.93亿美元，比年初增长27.20%；离岸客户信贷资产为24.28亿美元，比年初增长81.19%；资产质量保持优良，新增逾期及新增不良贷款均为零；累计实现非利息净收入3,631.83万美元，比去年增长88.49%。

在同业业务方面，截至2010年12月31日，本公司同业存款余额1,985.20亿元，较年初增长226.21亿元，增幅12.86%；存放同业和回购型信贷资产受让等场外同业资产业务报告期末余额268.26亿元，较年初减少305.94亿元；第三方存管客户数378万户，其中新增客户41万户，第三方存管资金余额1,071.50亿元，第三方存管资金量排名同业第三位，客户数排名股份制银行第一位；通过同业渠道销售理财产品合计1,835亿元；跨境人民币同业代理清算累计达704亿元，累计开立清算账户19户；融资融券业务方面，与三批试点券商全部开展合作，开户数累计2,429户，位居股份制商业银行第一位、同业第三位；“一金通”黄金业务发展良好，代理黄金交易开户数累计35.99万户，交易量累计达72.78吨，其中，代理机构客户黄金交易量累计达22.50吨。

在资产托管业务方面，2010年本公司克服国内证券市场大幅波动的不利形势，托管费收入、托管资产和托管存款创出历史新高，实现托管业务利润8.11亿元，同比增长69.31%，实现托管费收入3.21亿元，同比增长55.07%；托管资产余额3,209.23亿元，较年初增长54.20%；托管日均存款300.46亿元，同比增长18.42%。基金托管新增规模居行业首位，新发托管基金规模名列行业第四，各项托管指标及市场份额稳居中小托管银行第一。6S综合业务平台荣获深圳市人民政府金融创新奖，被境内外权威媒体评为中国最佳托管专业银行、华尊中国资产托管市场创新客户满意首选品牌、华尊中国资产托管最佳股份制银行、私募基金“金阳光”最佳创新奖。

在养老金业务方面，2010年本公司养老金业务新增签约客户个人账户17.28万户，新增签约受托资产（含辅助受托）43.38亿元，新增托管资产72.93亿元。

在投资银行业务方面，2010年本公司投资银行业务实现了较快发展，截至2010年12月31日，共实现投资银行业务收入10.43亿元，同比增长78.60%。2010年本公司抓住国内银行间债券市场的发展机遇，加大营销力度，大力拓展债务融资工具承销业务，全年共实现债务融资工具承销业务收入4.28亿元，同比增长76.13%；重点拓展并购重组、私募股权、IPO、政府财务顾问等特色财务顾问业务，共实现专项财务顾问业务收入6.15亿元，同比增长89.81%。

在商务卡等产品业务方面，通过公私联动营销，截至报告期末，全行商务卡等产品的全年累计发卡量达153,734张。商务卡等产品在2010年全年总计收入9,261.74万元，同比增长56.18%，其中，实现境内交易非利息收入4,317.97万元，境外交易非利息收入1,095.10万元；实现循环利息、预借现金利息和滞纳金等收入3,848.67万元。

客户基础

本公司经过23年的发展，已拥有总量达39.28万户的公司类存款客户和2.21万户的公司类贷款客户群体，其中包括国内的行业龙头企业和大型企业集团、中国政府机构、金融机构以及财富500强跨国企业，并加强对中小企业业务的开拓，提升中小企业业务的比重，形成大、中、小客户合理分布的客户结构。同时，本公司公司业务在产品和服务等方面得到了客户的广泛认同，保持了较高的满意度。

5.8.3 资金交易

经营策略

人民币投资方面：在2010年年初，本公司对国内外的宏观经济、货币政策、市场资金面状况以及CPI走势等方面进行了深入的研究，并做出预测：中国央行上半年政策变化的可能性较小，加息、提高准备金率等紧缩政策在下半年出台的可能性较大。为此，本公司上半年以风险相对较小的浮息品种及中期品种逐步替代风险较高的长期品种和收益较低的短期品种，同时加大一级市场信用债的投资。在下半年，当中长期债券收益率大幅下降后，本公司果断地减持了部分长期固息债，并抓住市场反弹机会，成功调整了投资组合，大幅降低了组合久期。截至报告期末，人民币债券投资的平均久期为2.67年。

外币投资方面：由于美联储实施定量宽松货币政策，不断向市场注入流动性，使得年内美国债券市场收益率保持低位；同时，美国整体经济逐步复苏，信用利差逐步收窄。基于此，在严格控制信用风险的前提下，本公司适度增加了中长期信用类债券的投资，从而获取了较高的利息收入。此外，本公司还积极设计包括衍生产品在内的多种交易策略，大力发掘市场套利机会，并利用波段操作机会，实现价差收入。截至报告期末，外币债券投资的平均久期为2.17年。

经营成果

2010年1-12月，本公司本外币债券组合折合年收益率2.91%，比2009年下降26个基点。投资收益率下降主要为浮息债券、新增投资及到期再投资利率随市场收益率下降所致。2010年1-12月，本公司买入返售类资产和信用拆放等融资业务折合年收益率2.41%，比2009年上升90个基点。

截至2010年12月末，本公司自营投资规模达3,738.43亿元，比上年末增长6.26%。此外，本外币代客资产管理规模折人民币为1,797.53亿元，比2009年末增长49.83%。2010年，本公司代客理财业务收入折人民币8.79亿元，比2009年增长7.33%。

业务拓展

2010年，在交易业务领域，本公司积极探索通过加强业务创新、提升报价能力、优化平盘策略和改进交易手段等方式实现持续、稳定、风险可控的长期盈利。2010年，本公司理财产品发行只数达1,762只，理财产品发行量达16,514亿元，较去年同期增长34.37%。2010年，本公司积极开展做市商业务，其中，在银行间债券市场完成现券交割总量突破13万亿元，继2009年之后继续名列全国银行间债券市场第一。

5.8.4 产品定价

贷款

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

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

存款

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

非利息收入产品和服务定价

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

5.8.5 分销渠道

本公司通过各种不同的分销渠道来提供产品和服务。截至 2010 年 12 月 31 日，本公司在中国大陆的 87 个城市设有 73 家分行及 749 家支行，2 家分行级专营机构（信用卡中心和小企业信贷中心），1 家代表处，1,913 家自助银行，8,193 台现金自助设备（其中自助取款机 2,860 台，自助循环机 5,333 台），一家全资子公司——招银金融租赁有限公司；在香港拥有永隆银行有限公司和招银国际金融有限公司两家全资子公司，及一家分行（香港分行）；在美国设有纽约分行和代表处；在伦敦设有代表处。另外，本公司台北代表处已于 2011 年 3 月 15 日正式设立。本公司高效的分销网络主要分布在长江三角洲地区、珠江三角洲地区、环渤海经济区域等中国相对富裕的地区以及其他地区的一些大中城市。

本公司十分注重扩张和完善网上银行和远程银行等电子银行渠道，得到了社会的高度认可，有效分流了营业网点的压力，2010 年零售电子渠道综合柜面替代率达到 82.43%，公司电子渠道综合柜面替代率为 45.08%。截至 2010 年 12 月 31 日，网上个人银行累计交易 33,166.70 万笔，同比增长 34.59%；累计交易金额达 105,193.54 亿元，同比增长 94.15%，其中，网上支付累计交易 21,534.39 万笔，同比增长 33.54%；累计交易金额达 977.30 亿元，同比增长 40.71%。网上企业银行 U-BANK 累计交易 2,850 万笔，同比增长 10.51%。远程银行方面，截至 2010 年 12 月 31 日，本公司通过远程银行营销基金等各类理财产品共计 567.43 亿元，快易财电话总交易额达 2,903.82 亿元，新增活动客户数 92.4 万户，比同期均有较大幅度的增长。

2010 年 11 月，本公司创新推出了 iPhone 版手机银行，深受用户好评。截至 2011 年 2 月底，下载量突破 35 万，用户评价及排名位居苹果公司财务类软件排行榜前列。

小企业服务方面，截至 2010 年 12 月 31 日，小企业信贷中心共设立了 30 家分中心，其中在苏州、杭州、上海、南京、宁波、北京、东莞、深圳、厦门、青岛、福州设立了 11 家一级分中心，在南通、温州、无锡、台州、常州、芜湖等设立了 7 家二级分中心，在常熟、张家港、昆山、瑞安、江阴、吴江、宜兴、太仓、慈溪、余姚等设立了 12 家三级分中心，并着手筹建佛山、泉州、扬州分中心。各分中心共建立了 60 多支营销团队，在长三角地区主要城市都建立了小企业服务网络，并向纵深拓展，同时在珠三角和环渤海地区的重点城市建立了小企业金融服务基地，探索在这些地区的专营服务模式。与此同时，小企业信贷中心根据自身的特点，通过与当地政府、工商联、商会、协会等组织的合作，推出了体现小企业特色“伙伴工程”服务渠道品牌，并着力将“伙伴工程”打造成“客户发现的渠道，风险防范的屏障，经营客户的平台和服务品牌的载体”，已取得了初步成效。2010 年成功开展了“伙伴工程”全国巡回活动，分别在北京、上海、深圳等 8 大城市组织了专项活动，进一步深化了当地“伙伴工程”建设。今年全中心共组织开展“伙伴工程”相关活动 76 场次，参加人数超过 7,700 人次，吸收小企业俱乐部成员 2,000 余户，并聘请区域风险顾问 150 余名。

5.8.6 海外分行业务

香港分行

本公司通过于 2002 年成立的香港分行提供海外银行服务，包括公司及零售银行业务。本公司香港分行的公司银行业务主要是向客户提供存款和贷款，汇款、保理、国际贸易融资及结算，牵头或参加银团贷款，参与同业资金、债券及外汇市场交易。零售银行业务主要为香港和内地的个人客户提供跨境电子银行服务，特色产品为“香港一卡通”及“香港银证通”。

“香港一卡通”持卡人可以通过“中国银联”、“香港银通”和“易办事”系统在香港、中国内地及全球 ATM 提取现金和 POS 机刷卡消费，并享用香港、中国内地和海外的柜台及网上汇款服务。“香港银证通”客户可通过网上银行及远程银行买卖港股，尽享投资理财的便利。

2010年，香港分行凭借招商银行的牌优势，坚持境内外联动发展方向，针对客户特定需求，提供了全面的产品和服务组合，有效带动了中间业务的快速发展，取得了良好业绩。

纽约分行

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

本公司纽约分行主要定位于一家中美经贸合作的银行，以中国“走出去”企业及投资中国的美国企业为主要目标客户，提供贴身跟随服务。同时纽约分行在提升本公司管理国际化水平和全球化服务能力方面发挥着窗口和平台作用。

纽约分行主要提供企业存款、企业贷款、项目融资、贸易融资、并购融资、财务顾问、现金管理、美元清算、网上银行等服务。纽约分行的网站和网上银行系统已分别于 6 月和 12 月成功开通上线。

2010年是纽约分行全面运转后的第二个完整年度，基础建设进一步完善和加强，监管机构检查结果满意，财务指标超额完成，实现当年拨备前收支平衡、略有盈余，业务模式逐渐成型。纽约分行抓住美国金融市场的变化给中资银行带来的机遇，审慎开展了各项基础业务，向一系列行业领先企业提供银团贷款和直接贷款，亦在中资企业“走出去”和外资企业“引进来”方面扮演了重要角色，为客户提供境内外一体化服务，力争最大限度地满足客户经营国际化所产生的全方位金融服务需求。

5.8.7 信息技术与研发

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

在强化系统保障方面，本公司信息系统运行总体平稳，银联系统指标保持全国领先，保证全行业务正常运营。同时，本公司继续加大研发投入，完成开发项目1,399项，加快系统整合，支持了重点业务和管理发展需要。

在深化推进 IT 治理改革方面，本公司着力提升基础管理，建立了比较完整的银行 IT 过程管理体系和风险管理体系，发布了《招商银行信息科技风险管理政策》，提高 IT 管理专业化能力和精细化水平。

在加强IT基础建设方面，本公司启动了第三代系统规划，加快上海数据中心建设和杭州软件中心发展，保障IT持续发展和业务支撑能力。

5.8.8 永隆集团业务

永隆银行简介

永隆银行有限公司（以下简称“永隆银行”）成立于 1933 年，是香港具有悠久历史的华资银行之一，秉承“进展不忘稳健，服务必尽忠诚”的宗旨向社会提供服务。永隆银行及其附属公司（以下简称“永隆集团”）主要经营范围包括存款、贷款、信用卡、押汇、汇兑、期货及证券经纪、投资理财、保险业务、金融租赁、物业信托、受托代管等。截至 2010 年 12 月 31 日，永隆银行注册资本为港币 15 亿元。

永隆集团整体经营概况

截至2010年12月31日止年度，永隆集团之综合税后溢利为港币13.49亿元，较2009年大幅增长52.50%，主要由净利息收入所带动，非利息业务收益亦有显著增加。报告期内，净利息收入为港币15.29亿元，较2009年增长14.82%；贷存比率为66.33%，较2009年底高10.81个百分点。而全年之净息差为1.33%，较2009年增加3个基点，非利息收入为港币10.75亿元，较2009年上升18.92%；其中服务费及佣金净收入为港币4.26亿元，增长11.59%。保险营业净收入港币8,681万元，较2009年大幅上升16倍。外汇买卖收益亦录得明显升幅，整体收益为港币2.86亿元，增长113.07%。信贷损失之减值拨备为港币8,518万元，较2009年增长9.31%。营业支出为港币10.28亿元，较2009年减少10.70%，主要由于在2009年为处理雷曼迷你债券事项作出额外拨备，2010年的成本收入比率是39.49%。

截至2010年底，永隆集团总资产为港币1,370.75亿元，较2009年底增长16.85%；净资产为港币127.50亿元，较2009年底增长11.80%。于2010年12月31日，永隆集团资本充足比率为14.87%，核心资本充足比率为9.65%，报告期内流动资金比率平均为44.70%，均高于监管要求。

永隆集团详细财务资料，请参阅刊登于永隆银行网站 (www.winglungbank.com) 的永隆银行2010年度报告。

存款

截至2010年12月31日，永隆集团存款总额为港币1,042.50亿元，较2009年底增长12.95%。

各类存款中，与2009年底比较，港币存款增加28.17亿元，增长4.66%；美元存款折合港币后增加45.32亿元，增长37.62%；其他外币存款折算港币后增加46.00亿元，增长23.26%，其中人民币存款倍增，折合港币增加61.22亿元，大幅增长336.83%。

永隆银行会密切关注市场发展，制定相应措施，如推广人民币存款产品，以配合市场的需要。同时会进一步加强与招商银行的业务合作，加大业务推广力度，继续向客户提供优质服务，扩大客户基础，提升联动效益。

贷款

截至2010年12月31日，永隆集团客户总贷款（包括商业票据）余额为港币705.15亿元，较2009年底增长33.38%；不良贷款比率为0.60%，整体贷款质量保持良好。

公司银行业务方面，截至2010年12月31日，企业贷款总额为港币325.96亿元，较2009年底增长48.02%。报告期内，永隆银行积极争取内保外贷、银团贷款、中港企业贷款、双边贷款等业务，取得理想成绩。为扩大收入来源，永隆银行亦致力开拓非利息收入业务，包括担任新股上市收票行、上市公司派息行等。永隆银行会继续加强与招商银行的联动，向境内外客户提供一站式融资服务，以期增加客源。同时，向客户大力推介交叉销售产品，提高综合业务收益。

商业银行业务方面，截至2010年12月31日，贷款余额为港币22.91亿元，较2009年底增长162.72%，主要增幅来自建筑及物业贷款。永隆银行会大力支持由香港按揭证券有限公司推出的「中小企融资担保计划」，以满足中小企业的资金需求。同时重点推广「远期信用证及人民币不交收远期外汇合约」，以增加业务量，并提升贷款余额。同时继续联同招商银行推出「跨境人民币/票据融资保付贴现」，以期进一步拓展跨境贸易人民币结算业务。至于在租购及租赁业务方面，由于汽车融资业务竞争激烈，加上永隆银行预期制造业会增购机械设备，现正积极拓展设备融资业务，以提升整体资金回报。

按揭及私人贷款业务方面，截至2010年12月31日，总贷款额港币257.88亿元，较2009年底上升3.19%；其中住宅物业按揭分期余额为港币89.11亿元，较2009年底下降5.49%。永隆银行会密切关注市场的发展，采取灵活多变的策略，制定具竞争力的贷款策略，巩固市场占有率。同时致力推广私人透支服务、税贷、私人贷款等，以扩大息差，提升盈利能力；为增加收入来源，永隆银行已于2011年1月中旬推出红酒抵押贷款，力拓高端客户市场。

投资

截至 2010 年 12 月 31 日, 永隆集团债券投资余额为港币 239.73 亿元, 较 2009 年底下降 16.96%。期末永隆集团外币 (含港币) 债券投资余额为港币 234.68 亿元, 其中永隆集团持有与欧洲五国有关的债券合共市值港币 5.18 亿元, 债券将于 2011 年年底前全数到期。约超过 91.05% 的外币债券 (含港币) 的信用等级都在 A3 或以上, 风险较低。

财资

2010 年美元兑主要外币的波幅较大, 交易量增加, 同时受惠于人民币交易, 外汇交易收益为港币 1.23 亿元, 较 2009 年大幅攀升 71.41%, 较预期理想。外币找换收益为港币 4,405 万元, 较 2009 年增长 16.49%。另外, 外汇掉期收益亦录得可观增幅。整体外汇买卖收益增长 113.07%。

在招商银行大力支持下, 永隆银行抓紧人民币业务的发展机遇, 积极参与各项人民币相关交易, 并扩大人民币非贸易项下客户基础, 以提升交易量及相关收益。另永隆银行亦致力扩展自营盘, 开拓现货及期权的自营交易, 以期增加收入来源。此外, 公司交易组会根据市场变化, 向企业客户提供不同财资产品, 以吸纳企业客户。

财富管理

2010 年永隆集团财富管理业务实现收益港币 3,035 万元, 较 2009 年上升 5.97%。

永隆银行将继续大力发展「金葵花」理财服务, 向客户提供综合金融服务平台。为争取境内高端客户, 永隆银行加强与招商银行珠三角分行的联动, 已成功举办投资移民路演、同时安排招商银行高端客户来港参与特选客户活动, 藉此与其建立良好关系, 并介绍永隆银行的理财服务, 以增加业务拓展机会。同时, 永隆银行也积极开拓财富管理产品的类型, 以切合客户的财富管理目标及风险承受能力。此外, 永隆银行也会继续加强对销售人员的培训与产品的分析, 力求向客户提供专业化的理财服务, 提升永隆银行的形象。

信用卡

截至 2010 年 12 月 31 日, 信用卡业务发卡总数逾 24 万张, 与 2009 年底相当; 应收账款为港币 3.85 亿元, 较 2009 年底下降 8.89%; 在大力推动商户收单业务下, 加上本地消费市场持续增长, 商号收单款项较 2009 年大幅增长 25.42%, 达港币 29.05 亿元。

永隆银行自发行全球首张钻石的「Luxe Visa Infinite」信用卡及大中华区首张「World MasterCard for Business」以来, 高端个人及公司客户正稳步增长。永隆银行会进一步与招商银行加强联动, 优先落实深圳、东莞、上海、北京和广州的优惠商户共享及香港联合促销活动, 向客户提供更多优惠, 刺激消费。同时继续推出不同形式的灵活套现及签账奖励计划, 以吸引及保留客户。

证券

2010 年永隆证券有限公司 (「永隆证券」) 实现佣金收入港币 2.11 亿元, 较 2009 年下降 10.12%, 主要由于上半年全球经济不利消息涌现, 投资意愿低迷。踏入下半年, 在欧洲债务问题淡化、公司业绩改善等有利因素带动下, 全球股市形势逐渐转好, 成交渐趋活跃, 加上新股热潮刺激, 令永隆银行交易量逐渐回升。

为配合招商银行高端客户的投资取向, 永隆证券积极推出多项推广活动及优惠计划, 以吸纳新客户, 并保留现有客户。为向客户提供更高效及便捷的服务, 永隆证券推出各项崭新的服务, 包括网上开立证券账户服务、手机短讯通知新股认购结果及复盘服务等。同时积极优化分行网络, 并增强员工

的专业知识培训,以期向客户提供更优质服务。

保险

2010 年永隆保险有限公司(「永隆保险」)实现毛保费收入港币 5.92 亿元,较 2009 年下降 1.91%;而总索偿额下跌 20.22%至港币 3.22 亿元,承保盈余因而录得增长至港币 1,693 万元,较 2009 年已大幅改善。

永隆保险目前更重视效益而非市场占有率,业务得以平稳发展。为增加整体收益,永隆保险争取打造更均衡的业务结构,将进一步大力推动银行保险业务及个人保险业务。永隆保险会继续积极与招商银行内外联动,扩大企业客户群,增加相关收入。

分行

为扩大分行网络,永隆银行网点新建和改造步伐不断加快,将军澳新都城分行和观塘成业街分行已正式开业,澳门分行也于 2010 年 12 月 10 日正式开业。目前永隆银行在香港设有总分行共 41 间。

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

人力资源

截至 2010 年 12 月 31 日,永隆银行雇员总人数为 1,726 人(2009 年 12 月 31 日为 1,711 人),其中香港占 1,575 人,中国境内占 109 人,澳门占 23 人,海外占 19 人。

永隆银行整合工作进展情况

收购永隆银行以来,本公司高度重视整合工作,制定了周密的整合工作计划,提出了境内外业务联动与关键能力提升的整合工作思路和“一年奠定基础、三年明显见效、五年取得成功”的整合目标。2010 年本公司在这一思路和目标的指导下,不断完善跨境业务推荐机制,内外联动有序开展,关键能力提升项目稳步实施,协同效应加速显现,第二阶段的整合目标正在逐步实现。

一是业务联动快速发展,协同效应加速显现。本公司与永隆银行紧紧抓住跨境金融需求这条主线,以客户转介与内外联动为突破口,在内保外贷、外保内贷、国际结算、贸易融资、金融市场交易、IPO 收款、海外代付、人民币跨境贸易结算、见证开户、财富管理、信用卡优惠商户互换等多领域开展业务合作。截至报告期末,本公司境内分行已向永隆银行成功推荐叙作对公贷款港币 156.87 亿元,对公存款港币 35.43 亿元,实现对公业务中间收入港币 1.75 亿元;推荐叙作个人贷款港币 1.37 亿元,存款港币 1.30 亿元,管理总资产余额港币 3.59 亿元,推荐客户证券交易量港币 10.72 亿元;永隆银行和招商银行相互提供的香港与境内信用卡优惠商户分别为 67 家和 52 家。报告期内,永隆银行成功推出了上市公司派息行服务、“离岸汇款快线”、“专业投资者计划”、“资本投资者入境计划”等特色创新业务,并将“见证开户”服务延伸至珠三角以外的其他地区,进一步完善了金融产品体系。

二是营运管理不断加强,关键能力稳步提升。根据业务发展需要和新的管理理念,在招商银行的持续推动下,永隆银行的内部管理流程和能力持续改善。会计业务流程改造、存款、信用卡、贷款和押汇流程简化等工作均在顺利推进;永隆银行远程银行服务能力也在不断提升,网点装修及网点形象建设工作持续推进,新设了将军澳新都城分行和观塘成业街分行,完成了旺角分行和尖沙咀分行金葵花中心的改造工程,永隆银行澳门分行也于 2010 年 12 月份正式开业,还推出了短信服务、网上证券开户、电子渠道 24 小时连续服务,重建了呼叫中心;永隆银行 IT 系统建设正在围绕“以跨境服务为特色,打造一体化跨境服务平台”的规划目标顺利开展,主机生产系统已顺利升级,核心系统更换工作正在积极准备,业务系统和管理信息系统改造开发也取得了积极成果;同时,两行的沟通交流活动日渐增多,文化融合逐步深入。

5.8.9 招银租赁业务

招银金融租赁有限公司（以下简称“招银租赁”）是国务院首批试办的 5 家银行系金融租赁公司之一，2008 年 3 月 26 日获得中国银监会批准成立，注册资本金人民币 20 亿元，注册地上海，由本公司全资设立。招银租赁以国家产业政策为导向，以航空航运、电力电信、采矿制造等行业大中型设备融资租赁和中小企业融资租赁为主要业务发展方向，向客户提供融资租赁、资产管理、投融资咨询等金融服务。

经过近三年努力，招银租赁取得了良好起步和稳步快速发展。2010 年，招银租赁出色完成各项经营指标，为二次转型做出了独特贡献。招银租赁全年累计实现净利润 2.66 亿元，年末租赁资产总额为 225 亿元，ROA 和 ROE 进入 9 家银行系金融租赁公司的前三位，供应商租赁资产余额达 18 亿元，专业的航空、航运租赁业务也得到了迅速发展。

5.8.10 招银国际业务

招银国际金融有限公司（以下简称“招银国际”）是本公司在香港的全资附属公司。目前，招银国际及其附属公司的主要业务范围包括投资银行业务、证券经纪业务和资产管理及直接投资业务。截至 2010 年 12 月 31 日，招银国际注册资本港币 2.5 亿，员工人数 74 人。

2010 年，招银国际引入投资银行专业团队，取得全牌照业务资质，并积极挖掘客户和项目资源，成功实现了境外 IPO 保荐业务零的突破，开拓了投资银行业务发展的新局面。同时，招银国际经纪业务快速增长，资产管理业务稳健发展，各项主营业务发展势头良好，业务空间进一步拓宽。截至 2010 年 12 月 31 日，招银国际资产总额港币 9.01 亿元，比年初增长 10.15%；净资产港币 3.77 亿元，比年初增长 10.56%。2010 年实现营业收入港币 14,314.06 万元，比去年同期增长 223.64%；实现净利润港币 3,523.81 万元，比去年同期增长 638.74%。

5.8.11 招商基金业务

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

截至 2010 年 12 月 31 日，招商基金总资产 7.69 亿元，净资产 5.68 亿元，员工人数 184 人，共管理 17 只开放式基金、4 个社保组合、22 个年金组合、22 个专户理财组合、1 个 QFII 组合，合计管理资产规模近 650 亿元，较 2009 年末增长约 170 亿元，市场占有率明显提升。2010 年，招商基金开放式基金整体投资业绩处于上升态势，非公募产品投资业绩处于行业领先水平。2010 年全年实现营业收入 5.66 亿元，同比增长 11.86%；实现净利润 1.63 亿元人民币，同比增长 15.60%。

5.9 风险管理

5.9.1 信用风险管理

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

总行风险控制委员会为本公司信用风险管理最高决策机构，在董事会批准的风险管理战略、政策及权限框架内，审议并决策全行重大信用风险管理政策。本公司按照业务风险状况和权限体系对授信业务风险审核进行分级审议，决策机构包括：总行审贷会、总行专业审贷会、分行风险管理委员会、分行专业审贷会。本公司从业务发起、尽职调查、授信审批、放款执行、贷后管理五大环节，构建流

程化的信用风险管理体系,综合运用信贷政策制定、准入核准、分级审批、信贷检查、风险预警、集团客户管理、不良资产清收问责、分类拨备、内部评级等多种管理措施,开发引进先进的风险量化模型工具及风险管理系统,确保风险管理流程的有效实施。本公司根据监管要求,对风险资产实施分类管理,根据借款人的偿还能力,结合担保人、抵质押物状况和逾期期限等因素,在监管五级分类的基础上,对信贷资产进行内部细化分类管理,分类认定由客户经理或风险管理人员发起,按权限报经总、分行信用风险管理部门审核。

2010年宏观经济已逐步复苏,但在金融环境复杂多变、多项监管政策从严出台的叠加影响下,银行信贷资产运行面临较大挑战。本公司深刻认识当前信用风险的复杂性、滞后性,认真贯彻国家宏观调控政策和货币信贷政策,紧紧围绕“践行转型、优化流程、夯实基础、提升管理”的信用风险管理工作思路,倡导积极主动的风险管理文化,以全流程优化和全面基础提升计划两个“全面”为重点,增强风险管理的透明度和一致性,有效促进资本效率的提升。报告期内,本公司通过明确信贷政策准入边界与底线,构建风险定价管理体系,推进风险经理协同作业和队伍建设,完善统一授信及集团客户风险管理,深化风险预警体系,优化拨备计提政策,实施新一代信用风险管理系统上线,全面夯实信用风险管理基础。同时,本公司认真贯彻监管要求,加强重点领域的风险监控:根据中国银监会“三个办法一个指引”的管理规定,持续加强信贷资金用途监控,扎实推进地方政府融资平台贷款解包还原和风险排查工作,及时有效地采取压缩整改措施;对房地产贷款实施总量控制及从严管理的授信政策;主动压缩退出高污染、高耗能与产能过剩行业贷款,风险资产清收化解成效显著,报告期内本公司实现了信贷结构与资产质量的持续优化。

5.9.2 流动性风险管理

流动性风险指本公司无法满足客户提取到期负债及新增贷款、合理融资等需求,或者无法以正常的成本来满足这些需求的风险。本公司由总行通过内部资金转移定价体系对流动性实行统一管理。

2010年,本公司制定了《招商银行流动性风险管理办法》,建立了以限额管理为核心的流动性风险管理体系。本公司加快流动性风险管理体系的建设,推进账户头寸系统、资金业务管理系统功能优化和人行二代系统流动性管理功能的开发,为进一步提升本公司流动性管理水平打下良好的基础。推进了流动性风险的并表管理并发布《招商银行流动性并表管理办法》,自2010年第3季度开始定期分析报告流动性风险并表状况。

2010年,国内货币政策回归稳健的力度不断加强,市场流动性在波动中收紧。央行在保持适度宽松货币政策基调不变的同时,明显加强了流动性调控,引导信贷均衡投放,管理通胀预期。本公司因应货币政策的变动,及时调整了流动性管理策略,在加强宏观和市场分析的基础上,加强主动管理,合理调配资源,促进本外币资产负债的均衡拓展;同时更加积极稳健地开展市场运作,加强资金调度,保证了本公司本外币流动性的安全稳定。

5.9.3 市场风险管理

市场风险是指因汇率、利率、商品价格和股票价格等可观察市场因子的变动,引起本公司金融工具的公允价值或未来现金流量变动,从而可能蒙受损失的风险。本公司的市场风险主要来自所持有的自营性交易活动。本公司遵循稳健、审慎的市场风险管理原则,在董事会设定的限额内有限度承担市场风险;对于难以量化、难以评估风险的新业务以及新兴国家、新兴市场等风险高发区域的业务采取严格的限制性介入策略,市场风险始终处于可承受范围内。

2010年,本外币金融市场均经历了较大波动。人民币债市全年呈现过山车似的起落,前三季度债市收益率曲线平坦化,并持续下行,但10月19日央行宣布加息,伴随着紧缩力度的持续加大和通胀预期的愈演愈烈,年末债券市场急速下跌。外币方面,欧债危机的时断时续以及美联储的定量宽松货币政策,使得跨境资本流动十分活跃,海外避险资金不断推低美国国债收益率,各主要货币汇率波动也明显加大,进入年底,人民币持续加速升值。

本公司对全年国内外的宏观经济、货币政策、市场资金面状况以及CPI走势等各方面进行了深入的研究,并据此制定了相应的投资策略。全年来看,本公司的投资组合主要包括由中国政府、央行、

中国政策性银行以及获高信贷评级的大型中国企业和商业银行所发行的债务证券, 择机减持了信用债和外币债券, 整体投资收益较为稳定, 市场风险各项指标表现良好。

5.9.4 利率风险管理

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

2010 年, 本公司完成了《招商银行银行账户利率风险计量办法》等规章制度的制定, 至此搭建了包括管理办法、计量办法、对冲流程以及相关工作制度的完善的政策制度体系。本公司通过多种方式改进了风险计量方法, 提高了风险计量水平。本公司践行主动性、前瞻性的利率风险管理, 研发设立了适合自身特点的利率风险对冲方案, 从资产负债表整体层面尝试利率风险对冲操作, 达到了预期的风险管理目标。同时, 本公司从资产负债的业务结构、利率特性的调整出发, 在表内管理利率风险方面进行了有益的探索。本公司推进了利率风险的并表管理, 自 2010 年第 3 季度开始定期分析报告利率风险并表状况。

2010 年, 中国人民银行两次上调人民币存贷款基准利率, 其中一年期定期存款利率水平累计上升 0.5%, 升息周期基本确立。由于本公司的利率风险特征, 存贷款基准利率上调对本公司净利息收入产生正面影响的可能性较大。本公司立足长远, 将进一步加强利率风险的管理, 实现净利息收入和经济价值的平稳增长。

5.9.5 汇率风险管理

汇率风险是指外汇及外汇衍生工具头寸, 由于汇率发生不利变化导致银行整体收益遭受损失的风险。本公司通过严格管控汇率风险敞口, 将汇率风险控制在本公司可承受的合理范围之内。本公司主要采用外汇敞口分析、情景模拟分析、压力测试和 VAR 等方法计量、分析汇率风险。

2010 年, 本公司完成了《招商银行汇率风险管理办法》等规章制度的制定, 搭建了以限额体系为核心的汇率风险管理政策框架。本公司不断改进汇率风险计量方法, 提高汇率风险计量水平, 对汇率风险监测报告进行了梳理, 搭建了全新的风险报告体系。本公司推进了汇率风险的并表管理, 自 2010 年第 3 季度开始定期分析报告汇率风险并表状况。

2010 年, 人民币兑美元中间价走势前稳后升, 年末人民币较年初累计升值 3% 左右。面对汇率市场的剧烈波动, 本公司予以了高度关注和及时处理, 运用各项措施, 调整外币资产负债结构, 管控外汇敞口和汇兑损失。

5.9.6 操作风险管理

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工、信息科技系统, 以及外部事件所造成损失的风险。本公司以实施巴塞尔新资本协议为契机, 以完善操作风险管理框架体系为目标, 从管理制度、管理流程、管理工具、管理系统和资本计量等方面全面加强操作风险管理基础建设, 努力提升本公司操作风险管理的能力和有效性。报告期内开展的主要工作包括:

- 1、本公司制定和发布了《招商银行股份有限公司操作风险管理政策》及配套管理制度, 进一步完善了本公司操作风险管理制度体系, 规范了管理流程。

- 2、开发了操作风险管理工具, 完成了在总行业务条线部门和部分分行的试点工作, 编制了主要业务及产品的操作风险控制手册。

- 3、全力推进操作风险管理信息系统的开发和测试工作, 以不断提升本公司操作风险管理的电子化水平, 操作风险管理信息系统已上线试运行。

4、根据中国银监会《商业银行操作风险监管资本计量指引》中“标准法”的规定，组织对集团及法人口径的操作风险监管资本进行了两次定量测算。

5.9.7 合规风险管理

合规风险是指商业银行因没有遵循法律、规则和准则而可能遭受法律制裁、监管处罚、重大财务损失和声誉损失的风险。本公司合规风险管理的目标是通过建立健全合规风险管理体系，实现对合规风险的有效识别和管理，促进全面风险管理体系建设，确保依法合规经营与稳健发展。

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

2010 年度，本公司采取的主要合规风险管理措施有：

1. 提升风险管理技术。开发并全面运行了合规风险管理系统，建立了合规风险点库与合规事件库，有效提高了风险管理效率。

2. 加强重点领域合规管控。制定并执行风险为本的《2010 年全行合规风险管理计划》，加强重点领域和创新业务的合规风险管理，开展合规检查与测试，促进合规风险防范长效机制建设。

3. 推进组织体系建设。建立分行合规官准入审查机制，细化合规官对业务的介入和一票否决权的行使流程，加强法律合规部门对合规官决策的专业支持作用，促进体系内各组织机构充分发挥合规风险管理作用。

4. 开展合规教育培训。本公司建立了覆盖全员、分层实施、与业务经营管理紧密结合的合规管理培训机制，全员的合规守法意识普遍提升。

5.9.8 声誉风险管理

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

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

2010 年，本公司在声誉风险管理方面，一是完善《招商银行股份有限公司声誉风险管理办法》，确立了全行参与的声誉风险组织管理体系，对声誉风险管理的管理机制与方法、管理程序与工具、风险分类和分级、声誉事件应对与处置、事后评价与责任追究等作了界定，进一步完善了本公司声誉风险管理的组织体系；二是开发了声誉风险管理系统，系统以声誉风险全面管理为构架，覆盖声誉风险事件关联的单位与风险点，有助于各领域、各环节的有效衔接，有效防范声誉风险；三是加强了声誉风险宣传教育，组织相关声誉风险防范及应对的培训，引导员工主动维护银行声誉，将声誉风险管理文化渗透至每个作业岗位及环节。

5.9.9 反洗钱管理

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

报告期内，本公司遵循“了解你的客户”原则，贯彻风险为本的理念，在全行开展了离在岸客户梳理及以“三类客户”为重点的客户尽职调查工作；加强可疑交易数据的监测分析，减少无效可疑交易报告，提高可疑交易报告质量；以提高可疑交易报告的有效性为重点，持续地开展反洗钱培训。

5.9.10 新资本协议的实施情况

2007 年 2 月中国银监会发布《中国银行业实施新资本协议指导意见》，正式决定 2010 年、最迟宽限到 2013 年对首批商业银行按照新资本协议进行监管。出于国际化战略和提升经营管理的内在需要，本公司将争取成为中国首批被银监会批准实施新资本协议的银行之一。

本公司于 2010 年 2 月向中国银监会提出新资本协议实施预评估申请，3 月接受中国银监会新协议实施预评估工作组的现场检查。10 月，中国银监会正式发布《中国银监会关于印发招商银行新资本协议实施预评估意见书的通知》，对本公司在丰富风险管理职能、完善配套政策流程、优化风险量化管理工具、提高风险管理水平等方面取得的成绩给予了充分肯定，并希望本公司继续巩固新协议实施成果，全面满足新资本协议要求。目前，本公司正在统筹规划，全力推进中国银监会预评估意见的落实工作，积极准备正式申请的各项资料。本公司将根据中国银监会最终确定的正式申请时间，提交实施新协议的申请。

本公司在新资本协议三大支柱的实施目标如下：

1. 第一支柱：在信用风险方面，将使用内部评级法，覆盖资产范围将包括公司风险暴露、零售风险暴露、金融机构风险暴露；在市场风险方面，将使用内部模型法；在操作风险方面，将使用标准法。

2. 第二支柱：本公司将建立内部资本充足评估程序，定期向监管当局提交内部资本充足评估情况报告。

3. 第三支柱：本公司将按照《商业银行资本充足率信息披露指引》中的要求做好对外披露的各项基础准备工作，并在中国银监会正式审批后开始向市场披露相关信息。

5.10 外部环境变化及应对措施

5.10.1 经营环境、宏观政策变化及其影响

从宏观经济看，加快转变发展方式将成为“十二五”期间中国经济发展的主线，我国银行业长期赖以生存的经济高增长、信贷高投放的经营环境渐行渐远，信贷投放的领域、结构和质量将受到深刻影响；随着市场化、国际化程度的不断提高，各种不确定、不稳定因素增多，宏观调控政策取向变数随之加大，商业银行经营管理决策需要考量和适应的变量越来越多、越来越复杂。从金融制度看，央行已明确释放“十二五”期间加快推进利率市场化改革的信号，这将导致利差逐步收窄，商业银行将面临较大的经营压力；人民币对美元汇率在未来几年将持续升值，银行面临的市场风险和信用风险随之加大。面对挑战，本公司将通过实施管理变革深化二次转型，把握机遇、开拓创新，确保各项业务平稳健康发展。

1、加息和存款准备金率上调等政策对本公司业务的影响

2010 年 4 季度，人民银行先后两次提高存贷款基准利率，其中，活期存款基准利率未发生变动，1 年期定期存款利率上升 50BP，1 年期贷款利率上升 50BP。提高存贷款基准利率对本公司息差水平产生正面影响：一方面，由于本公司贷款重定价期限相对较短，加息对市场利率推动，使资产业务收益率显著受益于加息过程；另一方面本公司活期存款占比较高，加息对存款成本率的冲击相对较小。

2010 年，人民银行先后 6 次提高法定存款准备金率，收紧市场流动性。因本公司流动资产占比相对较高，对本公司流动性影响相对较小。为适应货币政策变化，本公司积极推进二次转型，主动调整资产负债结构，不断提高流动性风险管理水平，并有效防范了流动性风险。

2、关于动态拨备监管新政

为顺应巴塞尔委员会监管规则的变化，以及审慎管理的要求，中国银监会提出了实施动态拨备率

监管新工具的要求,但具体实施指引目前尚未正式公布,实施标准与达标进度要求等仍存在不确定性因素。本公司一直坚持合规、审慎、充足的拨备政策,信贷资产减值准备计提现状与本行风险资产的结构及质量相适应,并符合目前适用的会计准则及监管政策的相关要求。随着动态拨备监管新政的实施,预计短期内本公司信用成本会有所提高,但在可承受的范围内,不会对经营带来重大影响。本公司将根据最终颁布的监管要求,兼顾会计准则的规定,及时调整拨备计提政策。

3、关于地方政府融资平台贷款

2010 年中央各部委对地方政府融资平台贷款相继出台了一系列管控政策,要求清理规范平台公司,加强平台融资项目管理,按项目自身现金流覆盖情况实施分类处置,并对商业银行发放地方政府融资平台贷款的总量控制、新增投向、到期还贷、风险分类、拨备计提、资本计量等各个风险管控环节,提出了更加明确、严格的监管要求,长远看对中国银行业长期、稳定健康发展,起着积极的推动作用。

本公司充分认识部分地方政府融资平台贷款存在的自偿性风险与合规性风险,严格遵循监管规定,认真执行“逐包打开,逐笔核对,重新评估,整改保全”的清查流程,扎实推进地方政府融资平台贷款全面自查清理工作,积极落实“统一会谈、三方签字、四方备案”等分类处置流程,加大存量贷款结构调整力度,根据贷款现金流覆盖情况及项目风险状况,及时调整贷款风险分类并增提减值准备,准确评估及抵补风险损失;同时对地方政府融资平台贷款实行限额与名单制双重管理,由总行集中审批授信及放款核准,有效防范并化解此类贷款的风险。报告期内,本公司地方政府融资平台贷款总量得到控制,结构持续优化,资产质量保持稳定、良好。

5.10.2 经营中关注的重点问题及措施

1. 关于资本管理

2010 年,本公司资本管理坚持贯彻战略转型要求,着力完善资本计量、优化经济资本配置、强化资本约束,资本实力进一步增强,资本回报得到有效提升。2011 年,本公司将进一步加强资本管理,提升风险识别和计量能力,完善资本计量和监测,不断优化资产结构和盈利结构,提高资本内生能力;同时强化资本绩效管理,优化内部经济资本配置方案,深化经济资本对业务的引导作用。

2. 关于净息差的发展趋势

2010 年,本公司加快推进二次转型,不断提高风险定价能力,优化资产负债结构,并受益于外部形势的变化,本公司净息差为 2.71%,比上年提高 43 个基点,升幅显著。2011 年,本公司将深入推进二次转型,持续提升贷款风险定价水平,着力加强负债成本控制,同时积极优化资产负债结构,扩大加息对净息差的正面影响,并加强利率风险的主动管理,促进净息差水平的平稳提升。

3. 关于手续费及佣金净收入

优化收入结构是本公司战略转型的重要方向。2010 年,本公司充分挖掘原有渠道和产品的潜力,积极创新新产品和新渠道,以优质服务和主动营销克服外部环境的不利影响,在信用卡手续费、代理保险等拉动下手续费及佣金净收入保持较快增长。

2011 年本公司将进一步促进收入结构优化,紧紧抓住市场机遇,积极创新跨境人民币结算、现金管理、超级短融等产品,努力拓展并购贷款和投行业务等业务,不断强化信用卡、代理基金、代理保险等产品的竞争优势,并通过不断强化预算管理,加强对中间业务的考核,突出中间业务的价值导向,不断促进收入结构优化。

4. 关于成本控制

2010 年, 本公司高度重视对成本费用的控制, 不断完善财务管理规章制度, 狠抓财务规范化管理, 通过预算工具强化成本约束机制, 不断细化财务费用管理内容, 规范会计核算科目, 提升费用管理精细化水平, 全年成本收入比有较大幅度下降, 费用效率显著提升。

2011 年, 本公司将进一步通过预算管理提升财务管理水平, 增强预算约束, 提高费用管理的精细化水平, 同时通过科学分析加强对全成本的管理, 深化网点投入产出分析, 提升网点效率, 优化人力资源配置, 提升人员效能, 突出费用的效率评估, 完善事后评价机制。

5.10.3 二次转型

1. 二次转型的背景与动因

2009 年, 面对资本约束日益增强、直接融资快速发展、利率市场化稳步推进等外部挑战, 为顺应现代银行业的发展趋势, 本公司在继续深入推进一次转型, 即加快发展零售业务、中间业务和中小企业业务, 实施经营战略调整的基础上, 在国内同业中率先提出转变经营方式, 进行二次转型。具体来说, 本公司提出并实施二次转型的原因主要有三方面:

一是为了更好地适应急剧变化的经营环境。近年来, 从经济运行到宏观调控, 从资本约束到监管政策, 从直接融资到利率市场化, 从客户需求到同业竞争, 商业银行所处的经营环境正在并且还将发生急剧而深刻的变化, 只有切实提升管理, 实施转型, 才能有效应对。

二是为了更好地促进自身的可持续发展。资本、信贷、费用、人力等要素资源投入的刚性约束已成为未来的常态, 过去那种依靠大量资源投入的外延粗放型增长模式将难以为继, 不进行二次转型, 就没有出路, 就不可能实现可持续发展。

三是为了更好地形成和巩固自身的业务特色。在一次转型中, 本公司已经在零售业务、中间业务、中小企业业务发展方面初步形成了自身的特色和优势。二次转型, 就是要在新的环境与条件下继续巩固一次转型成果, 在更加注重资源使用效率的基础上, 进一步突出特色, 发挥优势。

2. 二次转型的内涵和目标

二次转型是相对一次转型而言的, 是指在深入推进经营战略调整的基础上, 加快实现由主要依靠增加资本、资源消耗的外延粗放型经营方式向主要依靠管理提升、科技进步和员工效能提高的内涵集约型经营方式的转变。二次转型的根本目标是实现经营效益的最大化, 保证盈利的持续稳定增长, 具体目标是降低资本消耗、提高贷款风险定价、控制财务成本、增加价值客户、确保风险可控。

3. 二次转型的成效分析

2010 年是全面实施二次转型的第一年, 面对复杂形势, 本公司扎实推进“二次转型”, 取得了良好的阶段性成效, 主要表现在:

- Y 资本使用效率持续提高。本公司通过加强信贷规模调控、深化经济资本管理、大力发展低资本消耗业务、优化资产负债结构等措施, 实现了资本使用效率的有效提升。截至 2010 年末, 本公司风险调整后的资本回报率 (RAROC, 税后利润) 为 20.23%, 比上年提高 2.18 个百分点; 资本充足率为 11.21%, 比年初增加 1.16 个百分点; 核心资本充足率为 8.70%, 比年初增加 1.34 个百分点; 平均净资产收益率 (ROAE) 为 20.38%, 比去年同期增加 1.60 个百分点。
- Y 贷款风险定价水平明显提高。本公司通过明确贷款定价政策、加强贷款定价考核、加大产品创新力度及提升综合化服务等有力措施, 实现了贷款风险定价水平的明显提高。截至 2010 年末, 本公司新发放人民币一般性批发贷款加权平均利率 (按发生额加权, 下同) 浮动比例较 2009 年全年上升了 3.80 个百分点; 新发放人民币零售贷款加权平均利率浮动比例较 2009 年全年上升了 20.07 个百分点。

- Y 费用效率和人工效能不断提高。本公司从费用管理、资源整合、流程改造等多方面加强成本费用管理和人力资源管理,着力提升费用效率和员工效能,并已取得显著成效。截至 2010 年末,本公司营业费用列支 271.44 亿元,增幅 25.16%,比营业净收入增幅低 14.24 个百分点;成本收入比为 39.79%,较 2009 年下降 4.52 个百分点;人均净利润 59 万,较 2009 年提高 28.26%;网均净利润 3,126 万元,较 2009 年提高 25.64%。
- Y 高价值客户占比稳步提高。本公司加强资源整合与客户精细化管理,积极推动业务联动与交叉销售,深化客户经营,不断提高高价值客户占比及综合贡献度。截至 2010 年末,本公司月日均总资产在 50 万元以上的零售客户 67.01 万户,高价值零售客户数占比由年初的 1.31% 提升至 1.48%。新增综合收益达 10 万元以上的公司客户 37,018 户,高价值公司客户数占比由年初的 6.76% 提升至 8.70%,其价值贡献占比由上年同期的 92.97% 提升至 93.76%。
- Y 确保风险可控。本公司积极推进信用风险全流程优化,不断提升风险管理水平。截至 2010 年末,本公司不良率为 0.69%,比年初下降 0.14 个百分点。不良贷款生成率(含信用卡)为 0.16%,比 2009 年下降 0.1 个百分点。不良贷款拨备覆盖率为 308.69%,比年初上升 55.44 个百分点。

5.11 前景展望与措施

2011 年,国内外经济金融形势十分复杂多变。从国际看,世界经济有望继续恢复增长,但国际金融危机的深层次影响依然存在,不确定不稳定因素仍然较多,发达经济体内生增长动力尚需强化、失业率居高不下、主权债务风险加大,金融系统去杠杆化和修复资产负债表的进程不一,全球经济复苏的曲折性和不平衡性进一步显现;从国内看,我国经济仍将保持较快增长,但面临物价上行压力加剧、进出口周期性回落、热钱涌入和资产泡沫的威胁进一步扩大等严峻挑战,管理通货膨胀预期与促进经济结构调整的任务十分艰巨。

尽管复杂的经营环境对本公司经营管理构成了诸多考验,但当前居民财富管理需求日趋旺盛、消费信贷需求日渐活跃、小企业经济蓬勃发展、中西部经济快速崛起、战略性新兴产业加速发展、跨境人民币业务需求迅猛增长、新一代信息技术逐渐兴起等新趋势,也孕育着许多新的业务与盈利增长点。

面对新形势下的机遇和挑战,本公司将以打造具有国际竞争力的中国最好的商业银行为使命,按照“面向未来、把握机遇、开拓创新、持续发展”的工作指导思想,以管理变革深化二次转型,着力推进包括客户、资本、风险、产品、考核、组织、渠道、运营等在内的八大体系建设,加快经营方式的彻底转变。根据当前经营环境,2011 年本公司自营贷款计划新增 2,100 亿元左右,自营存款计划新增 3,000 亿元左右。本公司 2011 年拟采取的经营措施为:一是深化资产负债管理,努力提高风险定价水平,加强重点费用项目管控,促进效益稳步提升。二是狠抓企业存款营销,重点支持战略性新兴产业、绿色环保产业等信贷需求,加快拓展中小企业业务,合规开展资产经营,推动批发中间业务快速增长,努力扩大客户基础,着力增强批发银行竞争优势。三是加快发展财富管理业务,深化零售高净值客户经营,有效提高个贷业务综合贡献,巩固和提升信用卡领先优势,打造零售银行低成本运营模式,持续改善零售业务盈利能力。四是全面加强信用风险、流动性风险、市场风险以及操作风险管理,强化内控合规建设,全力做好新资本协议实施申请前的各项准备。五是切实抓好 IT 管理工作,组织落实流程优化三年规划。六是加大员工培训与人力资源管理力度,进一步提高员工效能。七是持续推进永隆银行整合工作,稳步推动国际化综合化经营。

第六章 股本结构及股东基础

6.1 报告期内本公司股份变动情况

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

截至报告期末，本公司股东总数 738,851 户，H 股股东总数 41,715 户，A 股股东总数为 697,136 户，全部为无限售条件股东。

基于公开资料并就董事所知，截至 2010 年 12 月 31 日，本公司一直维持香港联合交易所证券上市规则（“《上市规则》”）所要求的公众持股量。

6.2 前十名股东和前十名无限售条件股东

| 序号 | 股东名称 | 股东性质 | 期末持股数(股) | 占总股本比例% | 股份类别 | 报告期内增减(股) | 持有有限售条件股份数量(股) | 质押或冻结(股) |
|----|--------------------------------|------|---------------|---------|-----------|-------------|----------------|----------|
| 1 | 香港中央结算(代理人)有限公司 ⁽¹⁾ | / | 3,846,371,339 | 17.83 | H 股 | 441,192,766 | - | - |
| 2 | 招商局轮船股份有限公司 | 国有法人 | 2,675,612,600 | 12.40 | 无限售条件 A 股 | 311,026,228 | - | - |
| 3 | 中国远洋运输(集团)总公司 | 国有法人 | 1,284,140,156 | 5.95 | 无限售条件 A 股 | 147,732,938 | - | - |
| 4 | 深圳市晏清投资发展有限公司 | 国有法人 | 636,788,489 | 2.95 | 无限售条件 A 股 | 73,258,853 | - | - |
| 5 | 广州海运(集团)有限公司 | 国有法人 | 631,287,834 | 2.93 | 无限售条件 A 股 | 72,626,034 | - | - |
| 6 | 深圳市楚源投资发展有限公司 | 国有法人 | 556,333,611 | 2.58 | 无限售条件 A 股 | 64,002,982 | - | - |
| 7 | 中国交通建设股份有限公司 | 国有法人 | 383,445,439 | 1.78 | 无限售条件 A 股 | 44,113,192 | - | - |
| 8 | 上海汽车工业有限公司 | 国有法人 | 368,079,979 | 1.71 | 无限售条件 A 股 | 42,345,484 | - | - |
| 9 | 中海石油投资控股有限公司 | 国有法人 | 301,593,148 | 1.40 | 无限售条件 A 股 | 34,696,557 | - | - |
| 10 | 河北港口集团有限公司 | 国有法人 | 258,470,781 | 1.20 | 无限售条件 A 股 | 29,735,577 | - | - |
| 10 | 中国海运(集团)总公司 | 国有法人 | 258,470,781 | 1.20 | 无限售条件 A 股 | 29,735,577 | - | - |
| 10 | 山东省国有资产投资控股有限公司 | 国有法人 | 258,470,781 | 1.20 | 无限售条件 A 股 | 29,735,577 | - | - |

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

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

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

第七章 董事、监事、高管、员工和机构情况

7.1 董事、监事和高管人员情况

| 姓名 | 性别 | 出生年月 | 职务 | 任期 | 年初持股 | 年末持股 | 报告期内从本公司领取的税前报酬总额 (人民币万元) | 是否在股东单位或其他关联单位领取 |
|--------------------|----|---------|----------------|--------------------|------|------|---------------------------|------------------|
| 傅育宁 | 男 | 1957.3 | 董事长、非执行董事 | 2010.6—2013.6 | 0 | 0 | 0 | 是 |
| 魏家福 | 男 | 1950.1 | 副董事长、非执行董事 | 2010.6—2013.6 | 0 | 0 | 0 | 是 |
| 李引泉 | 男 | 1955.4 | 非执行董事 | 2010.6—2013.6 | 0 | 0 | 0 | 是 |
| 付刚峰 | 男 | 1966.12 | 非执行董事 | 2010.8—2013.6 | 0 | 0 | 0 | 是 |
| 洪小源 | 男 | 1963.3 | 非执行董事 | 2010.6—2013.6 | 0 | 0 | 0 | 是 |
| 孙月英 | 女 | 1958.6 | 非执行董事 | 2010.6—2013.6 | 0 | 0 | 0 | 是 |
| 王大雄 | 男 | 1960.12 | 非执行董事 | 2010.6—2013.6 | 0 | 0 | 0 | 是 |
| 傅俊元 | 男 | 1961.5 | 非执行董事 | 2010.6—2013.6 | 0 | 0 | 0 | 是 |
| 马蔚华 | 男 | 1948.6 | 执行董事、行长兼首席执行官 | 2010.6—2013.6 | 0 | 0 | 531.00 | 否 |
| 张光华 | 男 | 1957.3 | 执行董事、副行长 | 2010.6—2013.6 | 0 | 0 | 346.70 | 否 |
| 李浩 | 男 | 1959.3 | 执行董事、副行长兼财务负责人 | 2010.6—2013.6 | 0 | 0 | 344.40 | 否 |
| 武捷思 | 男 | 1951.10 | 独立非执行董事 | 2010.6—根据政策法规要求而调整 | 0 | 0 | 30.00 | 否 |
| 衣锡群 | 男 | 1947.8 | 独立非执行董事 | 2010.6—2013.6 | 0 | 0 | 30.00 | 否 |
| 阎兰 | 女 | 1957.1 | 独立非执行董事 | 2010.6—2013.6 | 0 | 0 | 30.00 | 否 |
| 周光辉 | 男 | 1952.8 | 独立非执行董事 | 2010.6—根据政策法规要求而调整 | 0 | 0 | 30.00 | 否 |
| 刘永章 | 男 | 1956.12 | 独立非执行董事 | 2010.6—根据政策法规要求而调整 | 0 | 0 | 30.00 | 否 |
| 刘红霞 | 女 | 1963.9 | 独立非执行董事 | 2010.6—根据政策法规要求而调整 | 0 | 0 | 30.00 | 否 |
| 韩明智 | 男 | 1955.1 | 监事会主席 | 2010.8—2013.6 | 0 | 0 | 133.50 | 否 |
| 朱根林 | 男 | 1955.9 | 股东监事 | 2010.6—2013.6 | 0 | 0 | 0 | 是 |
| 胡旭鹏 | 男 | 1975.10 | 股东监事 | 2010.6—2013.6 | 0 | 0 | 0 | 是 |
| 温建国 | 男 | 1962.10 | 股东监事 | 2010.6—2013.6 | 0 | 0 | 0 | 是 |
| 李江宁 | 男 | 1959.4 | 股东监事 | 2010.6—2013.6 | 0 | 0 | 0 | 是 |
| 邵瑞庆 | 男 | 1957.9 | 外部监事 | 2010.6—根据政策法规要求而调整 | 0 | 0 | 30.00 | 否 |
| 施顺华 ⁽¹⁾ | 男 | 1962.12 | 职工监事 | 2010.6—2011.3 | 0 | 0 | 284.80 | 否 |
| 杨宗鉴 | 男 | 1957.4 | 职工监事 | 2010.6—2013.6 | 0 | 0 | 221.30 | 否 |
| 周启正 | 男 | 1964.11 | 职工监事 | 2010.6—2013.6 | 0 | 0 | 210.80 | 否 |
| 唐志宏 | 男 | 1960.3 | 副行长 | 2010.6—2013.6 | 0 | 0 | 320.50 | 否 |
| 尹凤兰 | 女 | 1953.7 | 副行长 | 2010.6—2013.6 | 0 | 0 | 320.40 | 否 |

| 姓名 | 性别 | 出生年月 | 职务 | 任期 | 年初持股 | 年末持股 | 报告期内从本公司领取的税前报酬总额 (人民币万元) | 是否在股东单位或其他关联单位领取 |
|--------------------|----|---------|-------|---------------|------|------|---------------------------|------------------|
| 丁伟 | 男 | 1957.5 | 副行长 | 2010.6—2013.6 | 0 | 0 | 318.30 | 否 |
| 朱琦 ⁽²⁾ | 男 | 1960.7 | 副行长 | 2010.6—2013.6 | 0 | 0 | 0 | 是 |
| 汤小青 | 男 | 1954.8 | 纪委书记 | 2008.12 至今 | 0 | 0 | 320.40 | 否 |
| 王庆彬 ⁽³⁾ | 男 | 1956.12 | 行长助理 | 2009.5—2011.3 | 0 | 0 | 267.90 | 否 |
| 徐连峰 | 男 | 1953.2 | 技术总监 | 2001.11 至今 | 0 | 0 | 212.80 | 否 |
| 范鹏 ⁽⁴⁾ | 男 | 1953.2 | 审计总监 | 2010.6—2011.3 | 0 | 0 | 215.10 | 否 |
| 兰奇 | 男 | 1956.6 | 董事会秘书 | 2010.6—2013.6 | 0 | 0 | 212.80 | 否 |

注：1、本公司职工监事施顺华先生因工作原因，于2011年3月辞任本公司职工监事。

2、朱琦先生在本公司附属公司永隆银行领取薪酬。

3、本公司第八届董事会第十一次会议决议聘任王庆彬先生为招商银行副行长。

4、因审计总监范鹏先生于2011年2月6日达到国家法定退休年龄，经本公司第八届董事会第十一次会议决议免去范鹏先生招商银行审计总监职务。

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

7.2 董事、监事及高管考评激励机制及年度报酬情况

本公司根据《关于调整独立董事和外部监事报酬的决议》，为独立董事和外部监事提供报酬；根据《高级管理人员薪酬管理办法》为执行董事和其他高级管理人员提供报酬；根据公司员工薪酬管理办法为职工监事提供报酬。本公司股权董事和股权监事不在本公司领取任何报酬。

本公司监事会根据《监事会对董事履行职务情况评价办法（试行）》，通过审阅董事年度履行职务情况报告对董事进行评价；董事会通过《高级管理人员薪酬管理办法》和高级管理层的H股股票增值权计划的考核标准对高级管理人员进行考核。

本公司董事、监事和高级管理人员薪酬详情，请参阅本报告7.1节。

7.3 报告期内H股增值权激励计划

为进一步建立、健全激励约束机制，将股东利益、公司利益和经营者个人利益有效结合起来，本公司2007年10月22日召开的2007年第一次临时股东大会批准了本公司高级管理人员H股股票增值权激励计划。2007年10月30日、2008年11月7日、2009年11月16日本公司董事会分别组织实施了该计划的第一期、第二期和第三期的授予，详情请参阅刊登于上海证券交易所、香港联合交易所及本公司网站的相关公告。

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

2011年2月18日，经第八届董事会第九次会议审议通过，本公司实施了第四期H股股票增值权的授予，详情请参阅刊登于上海证券交易所、香港联合交易所及本公司网站的第八届董事会第九次会议决议公告。

7.4 报告期内聘任及离任人员情况

本公司董事会、监事会于本年度完成换届工作。2010 年 6 月 23 日召开的本公司 2009 年度股东大会审议通过了《关于第八届董事会董事的议案》、《关于第八届监事会股东代表监事及外部监事的议案》、《关于增补一名招商银行外部监事候选人的提案》。根据上述议案决议，丁安华不再担任本公司董事，付刚峰新当选为本公司第八届董事会董事，其任职资格已于 2010 年 8 月 10 日获中国银监会深圳监管局核准，董事会其他成员无变化；韩明智、胡旭鹏、温建国新当选为本公司第八届监事会监事，韩明智监事会主席任职资格已于 2010 年 8 月 9 日获中国银监会核准。史纪良、董咸德不再担任本公司监事，监事会其他股东监事和外部监事无变化。

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

本公司第八届董事会成员和第八届监事会成员的相关公告刊登于 2010 年 6 月 24 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站。

根据本公司 2010 年 9 月 20 日召开的第八届董事会第五次会议决议，秦晓先生因年龄原因荣休，辞任招商银行董事、董事长职务，会议推选傅育宁先生任招商银行董事长。

7.5 员工情况

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司共有在职员工 43,089 人，其中管理人员 13,225 人，业务人员 28,640 人，支持保障 1,224 人。员工中具有大专以上学历的为 41,882 人，占比 97.20%。目前有退休员工 158 人。

7.6 分支机构

2010 年本公司稳步推进分支机构建设，报告期境内有 21 家分行获准开业，分别是：淮南分行、镇江分行、丽江分行、淄博分行、乐山分行、营口分行、衡阳分行、临沂分行、洛阳分行、中山分行、贵阳分行、银川分行、泰州分行、襄阳分行、石家庄分行、晋城分行、安阳分行、鞍山分行、红河分行、济宁分行、惠州分行。另有 10 家分行获批筹建，分别是：珠海分行、泸州分行、徐州分行、龙岩分行、上饶分行、滨海分行、东营分行、马鞍山分行、漳州分行、柳州分行。2010 年 10 月 28 日，本公司台北代表处经台湾金融监督管理委员会批准筹建，并于 2011 年 3 月 15 日正式设立。

2011 年，本公司的分支机构建设规划将坚持“把握节奏、注重效能、保证质量、突出重点”的基本原则，重点发展二级分行和县域支行，继续扩大同城支行和自助设备在城区的覆盖面，继续稳步推进分支机构的建设。在区域布局方面，将继续深度开发长三角、珠三角、环渤海经济圈三大地区市场，进一步强化本公司在这些重点区域的发展优势，增强区域竞争力。截至 2010 年 12 月 31 日本公司分支机构情况表如下：

| 机构名称 | 营业地址 | 邮编 | 机构数量 | 员工人数(人) | 资产规模(百万元) |
|------|--------------------|--------|------|---------|-----------|
| 总行 | 深圳市深南大道 7088 号 | 518040 | 1 | 1,983 | 797,511 |
| 深圳分行 | 深圳市深南中路 2 号 | 518001 | 70 | 2,949 | 134,197 |
| 惠州分行 | 惠州市江北文明一路 3 号 | 516000 | 1 | 28 | - |
| 上海分行 | 上海市浦东陆家嘴东路 161 号 | 200120 | 57 | 2,532 | 119,082 |
| 武汉分行 | 武汉市汉口建设大道 518 号 | 430022 | 23 | 1,198 | 39,908 |
| 宜昌分行 | 宜昌市夷陵路 70 号 | 443002 | 5 | 137 | 4,256 |
| 黄石分行 | 黄石市团城山开发区杭州西路 76 号 | 435000 | 5 | 124 | 3,674 |
| 襄阳分行 | 湖北省襄阳市长虹路 20 号 | 441100 | 1 | 44 | 470 |
| 北京分行 | 北京市复兴门内大街 156 号 | 100031 | 53 | 2,716 | 127,351 |
| 沈阳分行 | 沈阳市和平区十一纬路 12 号 | 110003 | 17 | 1,042 | 37,297 |

| 机构名称 | 营业地址 | 邮编 | 机构数量 | 员工人数 (人) | 资产规模 (百万元) |
|--------|--------------------|--------|------|----------|------------|
| 丹东分行 | 丹东市振兴区南金桥小区 11 号楼 | 118000 | 4 | 96 | 2,926 |
| 鞍山分行 | 鞍山市铁东区千山中路 | 114000 | 1 | 23 | 1,196 |
| 广州分行 | 广州市天河区华穗路 5 号 | 510620 | 40 | 1,574 | 48,338 |
| 成都分行 | 成都市武侯区人民南路三段 1 号 | 610000 | 27 | 1,067 | 32,642 |
| 乐山分行 | 乐山市市中区柏杨中路 90 号 | 614000 | 1 | 35 | 906 |
| 兰州分行 | 兰州市城关区庆阳路 9 号 | 730030 | 17 | 637 | 18,506 |
| 西安分行 | 西安市高新二路 1 号 | 710001 | 24 | 1,041 | 35,816 |
| 榆林分行 | 榆林市航宇路中段长丰大厦一、二层 | 719000 | 1 | 43 | 1,384 |
| 南京分行 | 南京市汉中路 1 号 | 210005 | 23 | 1,175 | 43,713 |
| 无锡分行 | 无锡市人民中路 128 号 | 214002 | 11 | 439 | 21,349 |
| 常州分行 | 常州市和平南路 125 号 | 213003 | 6 | 233 | 7,776 |
| 扬州分行 | 扬州市文昌西路 12 号 | 225009 | 5 | 173 | 5,588 |
| 镇江分行 | 镇江市电力路 18 号 3 幢 | 212000 | 1 | 79 | 1,777 |
| 泰州分行 | 江苏省泰州市迎春东路 28-8 号 | 225300 | 1 | 55 | 780 |
| 苏州分行 | 苏州市三香路 128 号 | 215004 | 14 | 623 | 44,535 |
| 南通分行 | 南通市工农路 111 号华辰大厦 | 226001 | 3 | 112 | 5,620 |
| 重庆分行 | 重庆市渝中区临江支路 2 号 | 400010 | 26 | 1,000 | 35,469 |
| 大连分行 | 大连市中山区人民路 17 号 | 116001 | 16 | 643 | 22,908 |
| 营口分行 | 营口市站前区渤海大街东 19 号 | 115000 | 2 | 74 | 1,704 |
| 杭州分行 | 杭州市杭大路 23 号 | 310007 | 26 | 1,168 | 53,485 |
| 宁波分行 | 宁波市百丈东路 938 号 | 315041 | 16 | 675 | 33,314 |
| 温州分行 | 温州市吴桥路鸿盛锦园 2、4、5 幢 | 325000 | 10 | 390 | 20,489 |
| 绍兴分行 | 绍兴市胜利东路 357 号 | 312000 | 8 | 303 | 14,598 |
| 金华分行 | 金华市双溪西路 45 号 | 321017 | 3 | 139 | 6,410 |
| 台州分行 | 台州市市府大道 535 号 | 318000 | 4 | 158 | 6,106 |
| 南昌分行 | 南昌市八一大道 162 号 | 330003 | 20 | 824 | 25,767 |
| 赣州分行 | 赣州市章贡区红旗大道 66 号 | 341000 | 1 | 51 | 2,027 |
| 长沙分行 | 长沙市芙蓉区蔡锷中路 24 号 | 410005 | 24 | 915 | 10,310 |
| 衡阳分行 | 衡阳市汇景花园 | 421000 | 1 | 42 | 1,164 |
| 福州分行 | 福州市鼓屏路 60 号 | 350003 | 15 | 681 | 19,580 |
| 泉州分行 | 泉州市丰泽区丰泽街 301 号 | 362000 | 8 | 282 | 10,101 |
| 青岛分行 | 青岛市市南区 8 香港中路 36 号 | 266071 | 17 | 824 | 34,558 |
| 威海分行 | 威海市青岛北路 19 号 | 264200 | 1 | 76 | 2,506 |
| 淄博分行 | 淄博市人民西路 12 号甲 1 号 | 255000 | 1 | 74 | 2,366 |
| 济宁分行 | 济宁市古槐路 136 号 | 272000 | 1 | 52 | 288 |
| 天津分行 | 天津市河西区友谊北路 55 号 | 300204 | 26 | 956 | 38,522 |
| 济南分行 | 济南市历下区朝山街 21 号 | 250011 | 17 | 757 | 36,398 |
| 烟台分行 | 烟台市南大街 237 号 | 264000 | 8 | 280 | 8,060 |
| 潍坊分行 | 潍坊市胜利东街金融服务区 1 号楼 | 261041 | 4 | 145 | 4,446 |
| 临沂分行 | 临沂市新华一路 9 号 | 276000 | 1 | 57 | 1,714 |
| 乌鲁木齐分行 | 乌鲁木齐市新华北路 80 号 | 830002 | 11 | 422 | 15,124 |
| 昆明分行 | 昆明市东风东路 48 号 | 650051 | 20 | 732 | 27,114 |

| 机构名称 | 营业地址 | 邮编 | 机构数量 | 员工人数 (人) | 资产规模 (百万元) |
|-----------|--|--------|------------|---------------|------------|
| 曲靖分行 | 曲靖市麒麟东路尚都豪庭一期 | 655000 | 2 | 51 | 1,520 |
| 丽江分行 | 丽江市古城区长水路 222 号 | 674100 | 1 | 35 | 1,945 |
| 红河分行 | 云南省个旧市人民路 279 号 | 654400 | 1 | 32 | 143 |
| 合肥分行 | 合肥市长江中路 436 号 | 230061 | 14 | 572 | 23,759 |
| 芜湖分行 | 芜湖市中山路步行街 2 号 | 241000 | 4 | 93 | 3,480 |
| 淮南分行 | 淮南市龙湖路新天地中央广场 | 232000 | 1 | 58 | 2,416 |
| 厦门分行 | 厦门市厦禾路 862 号 | 361004 | 13 | 516 | 21,082 |
| 哈尔滨分行 | 哈尔滨市道里区中央大街 3 号 | 150001 | 14 | 552 | 20,057 |
| 郑州分行 | 郑州市花园路 39 号 | 450000 | 16 | 569 | 23,670 |
| 洛阳分行 | 洛阳市涧西区南昌路 7 号西苑大厦 | 471000 | 1 | 57 | 1,759 |
| 安阳分行 | 安阳市解放大道 30 号 | 455000 | 1 | 36 | 78 |
| 东莞分行 | 东莞市南城区鸿福路 200 号 | 523129 | 16 | 598 | 20,114 |
| 佛山分行 | 佛山市季华五路 23 号鸿业豪庭 | 528000 | 13 | 445 | 20,909 |
| 中山分行 | 中山市东区中山四路盛景园三期 A3 栋 | 528400 | 1 | 58 | 1,528 |
| 太原分行 | 太原市新建南路 1 号 | 030001 | 8 | 324 | 14,860 |
| 晋城分行 | 晋城市泽州路 249 号 | 048000 | 1 | 24 | 236 |
| 呼和浩特分行 | 呼和浩特市新华大街 56 号 | 010010 | 7 | 322 | 17,641 |
| 长春分行 | 长春市朝阳区自由大路 1111 号 | 130000 | 3 | 176 | 11,474 |
| 南宁分行 | 南宁市民族大道 92-1 号 | 530022 | 4 | 202 | 9,774 |
| 贵阳分行 | 贵阳市云岩区中华北路 284 号 | 550001 | 1 | 77 | 4,173 |
| 银川分行 | 银川市兴庆区新华东街 217 号 | 750000 | 1 | 77 | 3,740 |
| 石家庄分行 | 石家庄市中华南大街 172 号 | 050000 | 1 | 66 | 2,172 |
| 香港分行 | 香港夏悃道 12 号 | — | 1 | 100 | 34,267 |
| 北京代表处 | 北京市西城区金融大街 35 号 | 100005 | 1 | 7 | 1 |
| 美国代表处 | 509MadisonAveune,Suite306, NewYork,NewYork10022,U.S.A | — | 1 | 1 | 1 |
| 伦敦代表处 | 39 Cornhill EC3V 3ND, London,UK | — | 1 | 2 | - |
| 纽约分行 | 535MadisonAveune | — | 1 | 32 | 4,523 |
| 信用卡中心 | 上海市浦东新区崂山路 316 号 | 200120 | 1 | 5,560 | 53,763 |
| 小企业信贷中心 | 苏州市旺墩路 158 号置业商务广场大厦 | 215028 | 1 | 542 | 18,218 |
| 外派其他 | | | | 27 | - |
| 合计 | — | — | 830 | 43,089 | 2,288,429 |

第八章 公司治理

8.1 公司治理情况综述

2010 年,面对复杂多变的外部形势,本公司股东大会、董事会、监事会及各专门委员会认真贯彻落实国家宏观调控政策和监管要求,勤勉尽职,开拓进取,积极有效运作,圆满完成了对经营管理中重要事项的研究和审议,有力支持了经营班子的工作,保障了本公司合规经营、持续稳健发展。具体工作如下:

1、年内召开各类会议共 57 次。其中,股东大会会议 1 次,董事会会议 17 次,董事会专门委员会会议 28 次,监事会会议 8 次,监事会专门委员会会议 3 次。董监事会组织调研考察和培训活动 9 次。

2、董事会全年召开会议 17 次,审议各类议案 60 项。董事会继续发挥决策和战略管理作用,对公司发展中的重大问题展开研究讨论和审议决策,大力支持高管层提出的“二次转型”战略和“二次转型”五项目标,不断强化风险管理和资本管理,高度重视新资本协议实施申请和进度安排,保障了公司的合规经营和稳健发展。

董事会各专门委员会勤勉尽职,全年召开 28 次会议,比 2009 年多 4 次,审议各类议案 65 项,较 2009 年多 10 项。专门委员会充分发挥专业所长和研究能力,审议的事项基本涵盖了提交本公司董事会决策的议案,提高了董事会的工作效率和科学决策能力,促进了本公司各项业务的健康发展。

3、监事会全年召开会议 8 次,审议各类议案 22 项。监事会专门委员会全年召开会议 3 次,审议议案 4 项。监事会还通过列席董事会和董事会专门委员会会议、出席股东大会,对董事会、董事会专门委员会和股东大会的召开、审议及表决程序的合规性进行监督,并监督董事履职情况。

监事会年内分别赴天津分行、杭州分行、苏州分行及小企业信贷中心进行调研考察。通过对分行的调研考察,监事会更为全面和深入地了解分行落实“二次转型”及业务发展与合规经营的工作情况。

4、报告期内顺利完成了董事会、监事会和高管层的换届选举,确保董事会、监事会和高管层职能的平稳过渡和有效运作。

5、严格按照境内外信息披露法律法规的要求,及时、准确、真实、完整地披露了各项重大信息,确保投资者及时了解本公司重大事项,最大程度保护投资者的利益。2010 年,本公司在上海证券交易所和香港联合交易所合计披露文件 190 余份,包括定期报告、临时公告、公司治理文件、股东通函、委任表格及回条等,约 210 万字。年内本公司根据监管要求制定了《年报信息披露重大差错责任追究办法》,进一步提高公司规范运作水平,提高年报信息披露的质量和透明度,加大对年报信息披露责任人的问责力度。

6、加强与投资者沟通。在做好常规信息披露的基础上,高度重视与投资者的面对面沟通。包括定期举办业绩推介会和发布会、组织投资者活动日、进行配股网上路演、安排国内外路演活动等。通过以上推介活动,达到了与投资者和媒体的充分沟通交流的目的,取得了良好的效果。2010 年,本公司召开业绩推介会 34 场,业绩路演 1 次,参与反向路演 6 次,参加投资者推介会 44 次,接待投资者来访及电话会议共 128 次,接听投资者、分析师咨询电话上千通,处理网上留言 275 则。

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

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

报告期内,本公司在公司治理方面获得了多项荣誉,主要包括:

在《亚洲金融》(Finance Asia) 杂志主办的“亚洲最佳企业评选”活动中, 本公司荣膺四项大奖: 最佳公司管理奖、最佳公司治理奖、最佳投资者关系奖和最佳企业社会责任奖;

在甫瀚咨询与中国社会科学院世界经济与政治所公司治理研究中心共同发布的《2010 年中国上市公司 100 强公司治理评价》报告中, 本公司以出色表现在“2010 年度中国上市公司治理评价 20 强”和“2010 年度金融业上市公司治理评价 10 强”中荣登榜首;

在《理财周报》(南方报业集团旗下品牌) 主办的“第三届中国上市公司最佳董事会评选活动”中, 本公司当选“2010 年上市公司最佳董事会”20 强, 并同时荣获“2010 中国上市公司最佳治理董事会”第一名和“2010 中国上市公司最佳社会责任董事会”第三名。

8.2 董事、监事及有关雇员之证券交易

本公司已采纳香港《上市规则》附录十的《标准守则》所订的标准为本公司董事及监事进行证券交易的行为准则。本公司经查询全体董事及监事后, 已确认他们于截至 2010 年 12 月 31 日年度一直遵守上述《标准守则》。

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

8.3 内部控制和内部审计

8.3.1 内控制度完整性、合理性和有效性的说明

1、内部控制体系

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

2、本公司内部控制架构及职责

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

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

3、本公司内部控制系统及运作情况

本公司的内部控制体系运行有效, 保证了经营活动中与实现内部控制目标的相关风险控制在可承受度之内。

报告期内, 本公司组织开展了“内控和案防制度执行年”、“金葵绽放、内控保驾、合规护航”等多

项员工教育和管理活动,组织员工深入学习贯彻《银行业金融机构从业人员职业操守指引》,持续培育良好合规文化和内控环境;坚持制度先行,内控优先原则,大力推进制度改进和制度管理工作,报告期内本公司先后印发了《招商银行内部控制“自行查核”和“内控自评”管理办法》、《招商银行股份有限公司声誉风险管理办法》、《招商银行股份有限公司操作风险管理政策》等 185 项在全行施行的制度。

报告期内,本公司依托新开发的合规风险管理系统,进一步深化合规风险点的梳理和识别,建立了总分行合规风险数据库,推出了 7 个条线的《合规手册》,明确了合规操作的依据和标准,为本公司合规管理提供工具和手段;根据巴塞尔新资本协议及中国银监会相关要求,本公司继续推进操作风险管理体系建设,组织总行业务条线对现有业务进行操作风险识别,并进行了流程分析和操作风险与控制自我评估试点工作;本公司初步建立了声誉风险管理体系,明确了声誉风险管理的组织架构与职责、管理机制与方法、管理程序与工具、风险分类和分级、声誉事件应对与处置、事后评价与责任追究等内容。

报告期内,本公司按照前中后台分离原则,继续推进信贷、会计、零售等各专业条线的流程梳理与改进;持续推进计算机硬件设施升级和软件系统开发,加强 IT 技术对各项经营活动及风险管理的有效支持与控制,合规风险管理系统、新一代信用风险管理系统等风险管理系统已在全行上线运行。

报告期内,本公司在信息披露方面遵循真实、准确、完整、及时和公平的原则,确保信息在公司内部、公司与外部之间的有效沟通,未发生信息披露重大差错。

报告期内,本公司组织总、分行各部门、各级分支机构开展内部控制评价,全面、准确地评估各级机构内部控制现状,通过召开内控评审会的形式,集中对经营管理过程中存在的风险隐患、突出问题或薄弱环节进行评审;通过开展内部审计以及业务条线组织的各项业务检查,检验各项内控政策和管理制度的贯彻执行情况,促进本公司内部控制水平的不断提高。

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

经本公司董事会审查,未发现本公司内部控制制度在完整性、合理性与有效性方面存在重大缺陷。毕马威华振会计师事务所就《招商银行股份有限公司董事会关于 2010 年度内部控制的自我评估报告》出具了核实评价意见。

4、财务会计基础工作建设

本公司严格遵照国家会计准则,建立了规范的会计工作秩序,制定了《招商银行会计政策手册》及各类业务会计核算制度,不断加强公司会计管理,提高会计工作的质量和水平。

与此同时,本公司不断加强财务信息系统的建设和完善,财务核算工作全面实现信息化,有效保证了财务会计信息及资料的真实、完整。2010 年,本公司根据深圳证监局 [2010]109 号文《关于在深圳辖区上市公司全面深入开展规范财务会计基础工作专项活动的通知》,于 2010 年 4 月末至 2010 年 5 月末在本公司范围内开展了财务会计基础工作自查,没有发现财务会计基础工作存在重大漏洞;针对自查发现的个别问题和不完善之处,本公司逐项制定整改措施,于 10 月 30 日前完成了全面整改并建立了长效防范机制,有效促进了本公司财务会计基础工作质量的整体提升,进一步加强了公司的内部控制。

8.3.2 内部审计

本公司内部审计部门负责对所有业务和管理活动进行检查和评价,并向管理层提出改进建议。同时针对审计发现的问题,内部审计部门督促被审计单位进行整改。

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

批准，并在北京、上海、深圳、西安下辖四个审计分部。分行内部审计部门实行双重管理、双线汇报制度，其审计结果直接向总行审计部汇报。

2010 年，内部审计部门利用现场和非现场审计手段，对本公司的信贷业务、资金业务、国际业务、中间业务、会计财务、零售银行业务以及信息科技系统的运行状况进行了审计。审计的内容包括：是否遵守了适用的法律、法规以及本公司内部的政策和程序；风险管理政策和流程的有效性；内部控制系统的全面性和有效性；跟踪和监督在审计中所发现的不足是否得到改善等。审计过程中，内部审计部门突出了对关键控制环节、控制点的检查评价，突出了对问题整改的有效落实。同时，通过建立内部控制自行查核和自评制度，强化内控管理督导工作，促进了本公司自我约束、自我完善内控合规自律机制的构建。

第九章 董事会报告

9.1 利润分配

2010 年度利润分配预案

按照经审计的本公司 2010 年境内报表税后利润人民币 246.18 亿元的 10% 提取法定盈余公积，计人民币 24.62 亿元；按照风险资产余额的 1% 差额，计提一般准备人民币 17.00 亿元。

本公司拟以届时实施利润分配股权登记日 A 股和 H 股总股本为基数，向全体股东每 10 股分配现金分红 2.90 元（含税），以人民币计值和宣布，以人民币向 A 股股东支付，以港币向 H 股股东支付。港币实际派发金额按照股东大会召开前一周（包括股东大会当日）中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。其余未分配利润结转下年。上述利润分配方案尚需 2010 年度股东大会审议批准后方可实施。

公司前三年分红情况：

| 分红年度 | 现金分红的数额 (含税) | 分红年度的利润 ⁽¹⁾ | 比率 (%) |
|------|-----------------|------------------------|---------------------|
| 2007 | 4,117 | 15,243 | 27.01 |
| 2008 | 1,471 | 21,077 | 6.98 ⁽²⁾ |
| 2009 | 4,531 | 18,235 | 24.85 |

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

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

2009 年度利润分配执行情况

详见年度报告第八章“董事会对股东大会决议的执行情况”一节。

9.2 主要控股公司及参股公司

持有非上市金融企业股权的情况

| 所持对象名称 | 初始投资金额 (千元) | 占该公司 股权比例 (%) | 期末持股数量 (股) | 期末账面值 (千元) | 报告期 收益/(损 失) ⁽¹⁾ (千元) | 报告期所 有者权益 变动 (千元) | 会计核 算科目 | 股份 来源 |
|-----------------------------|----------------|---------------------|---------------|---------------------|---|----------------------------|------------|----------|
| 永隆银行有限公 司 | 32,081,937 | 100.00 | 231,028,792 | 30,313,858 | 855,909 | 851,780 | 长期股 权投资 | 股权 投资 |
| 招银国际金融 有限公司 | 250,520 | 100.00 | 250,000,000 | 250,520 | 30,009 | 23,117 | 长期股 权投资 | 发起 设立 |
| 招银金融租赁 有限公司 | 2,000,000 | 100.00 | 不适用 | 2,000,000 | 266,224 | 265,618 | 长期股 权投资 | 发起 设立 |
| 招商基金管理 有限公司 | 190,914 | 33.40 | 70,000,000 | 258,291 | 45,784 | (37,229) | 长期股 权投资 | 投资 入股 |
| 台州市商业银行 股份有限公司 | 306,671 | 10.00 | 90,000,000 | 345,708 | - | - | 长期股 权投资 | 投资 入股 |
| 中国银联股份 有限公司 | 155,000 | 3.80 | 110,000,000 | 155,000 | - | - | 长期股 权投资 | 投资 入股 |
| 易办事(香港) 有限公司 | 港币 8,400 | 2.10 | 2 | 港币 8,400 | - | - | 长期股 权投资 | 投资 入股 |
| 烟台市商业银行 股份有限公司 | 189,620 | 4.99 | 99,800,000 | 189,620 | - | - | 长期股 权投资 | 投资 入股 |
| 银联控股有限 公司 | 港币 20,000 | 13.33 | 20,000,000 | 港币 59,987 | 港币 7,817 | 港币 13 | 长期股 权投资 | 投资 入股 |
| 银联通宝有限 公司 | 港币 2,000 | 2.88 | 20,000 | 港币 8,361 | 港币 1,005 | - | 长期股 权投资 | 投资 入股 |
| 香港人寿保险 有限公司 | 港币 70,000 | 16.67 | 70,000,000 | 港币 69,770 | 港币 5,563 | 港币 152 | 长期股 权投资 | 投资 入股 |
| 银和再保险 有限公司 | 港币 21,000 | 21.00 | 21,000,000 | 港币 44,678 | 港币 4,437 | - | 长期股 权投资 | 投资 入股 |
| 专业责任保险 代理有限公司 | 港币 810 | 27.00 | 810,000 | 港币 5,151 | 港币 2,200 | 港币 57 | 长期股 权投资 | 投资 入股 |
| 加安保险代理有 限公司 | 港币 2,173 | 40.00 | 1,580,000 | 港币 0 ⁽²⁾ | 港币 0 | - | 长期股 权投资 | 投资 入股 |
| I-Tech Solutions Limited | 港币 3,000 | 50.00 | 3,000,000 | 港币 3,168 | 港币(71) | - | 长期股 权投资 | 投资 入股 |
| 香港贵金属交易 所有限公司 | 港币 136 | 0.35 | 136,000 | 港币 136 | - | - | 长期股 权投资 | 投资 入股 |
| 德和保险顾问 有限公司 | 港币 4,023 | 8.70 | 100,000 | 港币 5,639 | - | - | 长期股 权投资 | 投资 入股 |
| 联丰亨人寿保险 有限公司 | 澳门币 6,000 | 6.00 | 60,000 | 澳门币 6,000 | - | - | 长期股 权投资 | 投资 入股 |
| 中人保险经纪 有限公司 | 港币 570 | 3.00 | 不适用 | 港币 570 | - | - | 长期股 权投资 | 投资 入股 |

注：1、报告期收益/(损失)指该项投资对本集团报告期合并净利润的影响。

2、2009 年对该项投资全额计提减值准备。

证券投资情况

| 证券代码 | 名称 | 币种 | 初始投资金额 (千元) | 期末持股数量 (股) | 期末账面值 (千元) | 占期末证券总投资额比例 (%) | 报告期收益/(损失)(千元) |
|----------|--------------|-----------|----------------|-------------------|----------------|-----------------|----------------|
| 00388.HK | 香港交易及结算有限公司 | 港币 | 417 | 983,500 | 173,391 | 33.82 | - |
| 03988.HK | 中国银行股份有限公司 | 港币 | 39,153 | 13,200,000 | 53,856 | 10.50 | - |
| 01288.HK | 中国农业银行股份有限公司 | 港币 | 32,323 | 10,000,000 | 38,900 | 7.59 | - |
| 00941.HK | 中国移动有限公司 | 港币 | 34,837 | 452,300 | 34,850 | 6.80 | - |
| 00005.HK | 汇丰控股有限公司 | 港币 | 30,285 | 369,506 | 29,431 | 5.74 | - |
| 02778.HK | 冠君产业信托 | 港币 | 31,755 | 6,164,000 | 28,293 | 5.52 | - |
| V | Visa Inc | 港币 | 15,929 | 54,361 | 27,672 | 5.40 | - |
| 00939.HK | 中国建设银行股份有限公司 | 港币 | 8,059 | 3,210,000 | 22,342 | 4.35 | - |
| 02388.HK | 中银香港(控股)有限公司 | 港币 | 5,902 | 687,000 | 18,137 | 3.54 | - |
| 01398.HK | 中国工商银行股份有限公司 | 港币 | 15,246 | 3,135,000 | 18,089 | 3.53 | - |
| | 期末持有的其他证券投资 | 港币 | 38,906 | 5,935,832 | 67,749 | 13.21 | 23 |
| | 合计 | 港币 | 252,812 | 44,191,499 | 512,710 | 100.00 | 23 |

注：1.本表按期末账面价值大小排序，列示本集团期末所持前十支证券的情况；
 2.其他证券投资指除本集团期末所持前十支证券之外的其他证券投资。

9.3 持有及买卖其他上市公司股权情况

报告期内，本公司未持有及买卖其他上市公司股权。

9.4 买卖或回购本公司上市证券

报告期内，本公司及子公司均未购买、出售或回购本公司任何上市证券。

9.5 募集资金使用情况及非募集资金重大投资项目
2010年度A股、H股配股募集资金使用情况

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

非募集资金的重大投资项目

截至2010年末, 本公司累计投入上海陆家嘴项目建设资金人民币12.15亿元, 其中, 报告期内投入人民币2.28亿元。

9.6 香港法规下董事、监事的权益及淡仓

于2010年12月31日, 本公司董事、监事及高级管理人员概无于本公司或其任何相联法团(定义见证券及期货条例)的股份、相关股份或债权证中持有或被视为持有根据证券及期货条例第352条须予备存之登记册所记录的权益或淡仓, 或根据香港《上市规则》附录10所载的标准守则董事或监事须通知本公司及香港联合交易所之权益或淡仓; 彼等亦无获授予权利以收购本公司或其任何相关法团的任何股份或债权证权益。

9.7 独立非执行董事独立性的确认

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

9.8 公司承诺事项

报告期内, 本公司无需要说明的承诺事项。

9.9 重大关联交易事项

9.9.1 关联交易综述

2010年, 本公司关联交易依据境内外监管机构的有关规定开展业务, 关联交易按照一般商业条款进行, 有关交易条款公平合理, 亦符合本公司和股东的整体利益。根据中国银监会《商业银行与内部人和股东关联交易管理办法》的有关规定, 本公司对2010年度关联交易管理制度的执行情况以及关联交易情况进行了总结, 并形成了《2010年度关联交易情况报告》, 已提交董事会审议, 并将在本公司2010年度股东大会上进行专项报告。

9.9.2 授信类关联交易

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

2010年, 本公司经董事会审批的授信类关联交易项目有7项, 包括招商局蛇口工业区有限公司、中国交通建设股份有限公司、山东省国有资产投资控股有限公司、青岛港招商局国际集装箱码头有限公司、招商局国际码头(青岛)有限公司、中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司、招商局集团有限公司综合授信。

截至2010年末, 本公司向关联公司发放的贷款余额为人民币60.91亿元, 比年初下降21.19%, 占本公司贷款总额的0.45%。本公司关联贷款风险分类均为正常。从关联交易的数量、结构、质量及面临的潜在风险角度分析, 现有的关联贷款对本公司的正常经营不会产生重大影响。

截至 2010 年末, 本公司前十大关联公司贷款明细如下:

| 关联公司名称 | 贷款余额 | 贷款余额占关联公司贷款 余额比例 (%) |
|--------------------|-----------------|-------------------------|
| | (人民币百万元, 百分比除外) | |
| 招商局地产控股股份有限公司 | 940 | 15.43 |
| 中远集装箱运输有限公司 | 857 | 14.07 |
| 招商局蛇口工业区有限公司 | 720 | 11.82 |
| 瑞嘉投资实业有限公司 | 659 | 10.82 |
| 中国南山开发(集团)股份有限公司 | 600 | 9.85 |
| 上海振华重工(集团)股份有限公司 | 574 | 9.42 |
| 青岛远洋运输有限公司 | 500 | 8.21 |
| 中远散货运输有限公司 | 329 | 5.41 |
| 宁波大榭招商国际码头有限公司 | 223 | 3.65 |
| 招商局嘉铭(北京)房地产开发有限公司 | 171 | 2.81 |
| 合 计 | 5,573 | 91.49 |

从上表来看, 本公司最大单一关联贷款余额为 9.40 亿元, 占年末全部关联贷款余额的 15.43%, 前十大关联贷款余额为 55.73 亿元, 占全部关联贷款余额的 91.49%, 本公司关联贷款集中度相对较高, 但关联贷款占本公司贷款总额的比例不足 1%, 所能产生风险的影响程度十分有限。

报告期末, 合并持有本公司 5% 及 5% 以上股份股东的贷款情况如下:

| 股东名称 | 持股比例 (%) | 2010 年 12 月末 关联贷款余额 | 2009 年 12 月末 关联贷款余额 |
|---------------|-------------|------------------------|------------------------|
| | | (人民币百万元, 百分比除外) | |
| 招商局轮船股份有限公司 | 12.40 | 0 | 0 |
| 中国远洋运输(集团)总公司 | 5.95 | 0 | 0 |
| 深圳市晏清投资发展有限公司 | 2.95 | 0 | 0 |
| 深圳市楚源投资发展有限公司 | 2.58 | 0 | 0 |
| 合 计 | - | 0 | 0 |

截至 2010 年末, 招商局集团有限公司控制的关联公司在本公司的贷款总额为 36.00 亿元, 占本公司贷款总额的 0.27%。本公司与该等公司发生的关联贷款对本公司的经营成果和财务状况没有产生负面影响。

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

| 关联公司名称 | 贷款余额 | 占净资产比例 (%) |
|---------------|-----------------|------------|
| | (人民币百万元, 百分比除外) | |
| 招商局地产控股股份有限公司 | 940 | 0.67 |
| 中远集装箱运输有限公司 | 857 | 0.61 |
| 招商局蛇口工业区有限公司 | 720 | 0.51 |

9.9.3 非授信类关联交易

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

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

招商信诺

本公司与招商信诺的销售保险代理服务构成香港上市规则下的持续关连交易。

招商局轮船股份有限公司是公司的主要股东。招商局集团持有招商局轮船股份有限公司 100% 的股权, 目前间接持有本公司约 18.58% 的股权 (包括透过联属公司视为持有的权益)。招商局集团是深圳市鼎尊投资咨询有限公司 (以下简称“鼎尊公司”) 的间接控股股东, 鼎尊公司持有招商信诺 50% 的股权。根据香港上市规则, 招商信诺是本公司关连人士的联系人, 因此招商信诺为本公司的关连人士。

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

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

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

本公司与招商信诺的持续关连交易 2010 年年度上限为 5 亿元, 该服务费用年度上限不超过根据香港上市规则第 14.07 条计算的有关百分比率的 5%, 因此该等交易仅需符合香港上市规则第 14A.45 至 14A.47 条的申报及公布规定, 并豁免遵守独立股东批准的规定。

截至 2010 年 12 月 31 日, 本公司与招商信诺的关连交易额为 9,907 万元。

招商基金

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

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

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

本公司与招商基金的持续关连交易 2010 年年度上限为 8 亿元,该服务费用年度上限不超过根据香港上市规则第 14.07 条计算的有关百分比率的 5%,因此该等交易仅需符合香港上市规则第 14A.45 至 14A.47 条的申报及公布规定,并豁免遵守独立股东批准的规定。

截至 2010 年 12 月 31 日,本公司与招商基金的关连交易额为 9,715 万元。

招商证券

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

招商局轮船股份有限公司是本公司的主要股东。招商局集团持有招商局轮船股份有限公司 100% 的股权,目前间接持有本公司约 18.58% 的股权(包括透过联属公司视为持有的权益)。而招商局集团持有招商证券 45.88% 的股权,根据香港上市规则,招商证券是本公司关连人士的联系人,因此招商证券为本公司的关连人士。

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

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

本公司与招商证券的持续关连交易 2010 年年度上限为 10 亿元,该服务费用年度上限不超过根据香港上市规则第 14.07 条计算的有关百分比率的 5%,因此该等交易仅需符合香港上市规则第 14A.45 至 14A.47 条的申报及公布规定,并豁免遵守独立股东批准的规定。

截至 2010 年 12 月 31 日,本公司与招商证券的关连交易额为 7,122 万元。

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

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

此外,本公司已按照香港会计师公会颁布的香港鉴证业务准则第 3000 号下之「非审核或审阅过往财务资料之鉴证工作」规定,并参照实务说明第 740 号「关于香港《上市规则》所述持续关连交易的核数师函件」,委任毕马威会计师事务所审查本集团之持续关连交易。根据香港《上市规则》第 14A.38 条,毕马威会计师事务所已就上述关连交易的审查结果及结论,发出无保留意见之函件。本公司已将有关函件之副本提交香港联合交易所。

9.10 内部交易情况

本公司内部交易涵盖了本公司与附属机构之间以及附属机构与附属机构之间交叉持股、授信和担保、资产转让、应收应付、服务收费以及代理交易等形式。本公司内部交易均符合监管规定,未对本集团稳健经营带来负面影响。

依据境内法律法规界定的内部交易情况有关内容请参见本年报财务报表附注 59。

9.11 重大诉讼、仲裁事项

截至2010年12月31日, 本公司发生的日常诉讼如下: 本公司未取得终审判决的诉讼、仲裁案件总计924件, 标的本金总金额折合人民币177,627.61万元, 利息折合人民币34,053.88万元, 其中, 截至2010年12月31日, 本公司未取得终审判决的诉讼案件(含诉讼、仲裁)总计104件, 标的本金总金额折合人民币47,032.19万元, 利息折合人民币392.24万元。未取得终审判决的标的本金超过人民币1亿元的案件共4件, 标的本金总金额折合人民币83,130.00万元, 利息180.00万元。上述诉讼及仲裁不会对本公司财务或经营结果构成重大不利影响。

9.12 重大合同情况

重大托管、承包、租赁事项

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

重大担保事项

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

重大委托他人进行现金资产管理事项

报告期内, 本公司没有发生重大委托他人进行现金资产管理事项。

9.13 重大委托理财事项

报告期内, 本公司未发生正常业务范围之外的委托理财事项。

9.14 资产收购、出售及资产重组情况

9.14.1 收购招商信诺的进展

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

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

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

该收购事项已经本公司2008年6月27日召开的2007年度股东大会审议通过。2010年, 本公司按照《商业银行投资保险公司股权试点管理办法》的要求, 向监管部门报送了本次收购的相关材料, 尚待相关监管机构批准。

9.14.2 收购西藏信托的进展情况

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

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

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

9.15 关联方资金占用情况

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

9.16 公司管治合规声明

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

9.17 报告期内内幕信息及知情人管理制度的建立健全情况

为规范本公司内幕信息管理, 加强内幕信息保密工作, 维护信息披露的公平原则, 保护广大投资者的合法权益, 本公司董事会审议通过了《招商银行股份有限公司内幕信息及知情人管理制度》(简称“《内幕信息及知情人管理制度》”)。报告期内, 本公司根据《内幕信息及知情人管理制度》的规定, 对内幕信息知情人进行管理, 并进行了四次登记备案工作。报告期内, 未发现内幕知情人利用内幕信息买卖股份的情况。

9.18 对内部控制责任的声明

本公司董事会负责保证本公司建立并实施充分而有效的内部控制体系; 负责审批本公司整体经营战略和重大政策并定期检查、评价执行情况; 负责确保本公司在法律和政策的框架内审慎经营, 明确设定可接受的风险程度, 确保高级管理层采取必要措施识别、计量、监测并控制风险; 负责审批本公司的组织机构; 负责保证高级管理层对内部控制体系的充分性与有效性进行监测和评估。董事会审计委员会负责监督本行内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况, 协调内部控制审计及其他相关事宜。

本公司将根据监管要求和自身管理需要不断强化内部控制, 通过开展规范的内部控制自我评价, 发现问题并实施改进, 持续提高公司风险防范能力和规范运作水平。

9.19 建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

为确保本公司在 2011 年顺利实施《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》并对外披露内部控制的自我评价报告,报告期内,本公司邀请财政部有关人士就“企业内部控制规范体系”进行了培训,向全行高级管理人员灌输最新的内控理念,提升内控意识,并针对报告期内下发的《企业内部控制配套指引》,组织总行各部门对照本公司内部控制情况进行了梳理和分析,查找薄弱环节并实施改进。报告期内,本公司内审部门组织总、分行各部门、各级分支机构开展了内部控制评价,并聘请毕马威华振会计师事务所对公司内部控制的评价报告进行核实评价。

本公司将进一步规范内部控制评价工作,逐步细化内部控制评价的原则、内容、程序、方法和报告形式等内容,明确相关机构或岗位的职责权限,落实责任制,并按照规定的办法、程序和要求,有序开展内部控制评价工作。

9.20 审阅年度业绩

本公司外部审计师毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所已分别对本公司按照中国会计准则和国际会计准则编制的财务报告进行审计,并分别出具了标准无保留意见的审计报告。本公司的审计委员会已审阅本公司截至 2010 年 12 月 31 日止年度的业绩及财务报告。

9.21 股东周年大会及暂停办理股份过户

本公司 2010 年年度股东大会的召开日期、截至过户时间及相关事宜,本公司将另行通知。

9.22 发布年度报告

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

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

第十章 財務報告

審計報告

KPMG-D (2011) AR No.0069

招商銀行股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的刊載於第 1 頁至第 233 頁的招商銀行股份有限公司（以下簡稱「貴行」）財務報表，包括二零一零年十二月三十一日的合併資產負債表和資產負債表、二零一零年度的合併利潤表和利潤表、合併股東權益變動表和股東權益變動表、合併現金流量表和現金流量表以及財務報表附註。

一、貴行管理層對財務報表的責任

按照中華人民共和國財政部頒布的企业會計準則的規定編制財務報表是貴行管理層的責任。這種責任包括：(1) 設計、實施和維護與財務報表編制相關的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報；(2) 選擇和運用恰當的會計政策；(3) 作出合理的會計估計。

二、註冊會計師的責任

我們的責任是在實施審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守職業道德規範，計劃和實施審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，我們考慮與財務報表編制相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

审计报告(续)

KPMG-D (2011) AR No.0069

三、 审计意见

我们认为, 贵行财务报表已经按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制, 在所有重大方面公允反映了贵行二零一零年十二月三十一日的合并财务状况和财务状况以及二零一零年度的合并经营成果和经营成果以及合并现金流量和现金流量。

毕马威华振会计师事务所

中国注册会计师

中国 北京

李婉薇

林高攀

二零一一年三月三十一日

合并资产负债表

二零二零年十二月三十一日

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

| | <u>2010年</u> | <u>2009年</u> |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| 资产 | | |
| 现金及存放中央银行款项 | 294,955 | 216,167 |
| 存放同业和其他金融机构款项 | 28,961 | 48,931 |
| 拆出资金 | 58,917 | 62,397 |
| 交易性金融资产 | 12,079 | 11,080 |
| 指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产 | 3,150 | 4,776 |
| 衍生金融资产 | 1,738 | 999 |
| 买入返售金融资产 | 176,547 | 158,797 |
| 应收利息 | 7,588 | 6,012 |
| 贷款和垫款 | 1,402,160 | 1,161,817 |
| 可供出售金融资产 | 271,683 | 244,229 |
| 长期股权投资 | 1,130 | 1,153 |
| 持有至到期投资 | 97,614 | 80,201 |
| 应收投资款项 | 7,225 | 35,100 |
| 固定资产 | 15,038 | 12,519 |
| 无形资产 | 2,620 | 2,477 |
| 商誉 | 9,598 | 9,598 |
| 投资性房地产 | 1,946 | 2,171 |
| 递延所得税资产 | 3,706 | 2,786 |
| 其他资产 | 5,852 | 6,731 |
| 资产合计 | <u>2,402,507</u> | <u>2,067,941</u> |

合并资产负债表 (续)

二零一零年十二月三十一日

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

| | <u>2010 年</u> | <u>2009 年</u> |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| 负债 | | |
| 同业和其他金融机构存放款项 | 203,011 | 186,201 |
| 拆入资金 | 45,573 | 44,321 |
| 交易性金融负债 | 188 | 30 |
| 指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债 | 1,165 | 1,173 |
| 衍生金融负债 | 1,821 | 1,474 |
| 卖出回购金融资产 | 33,439 | 34,597 |
| 客户存款 | 1,897,178 | 1,608,146 |
| 应付职工薪酬 | 3,220 | 3,290 |
| 应交税金 | 4,972 | 2,565 |
| 应付利息 | 10,369 | 8,298 |
| 应付债券 | 36,285 | 40,731 |
| 递延所得税负债 | 924 | 941 |
| 其他负债 | 30,356 | 43,391 |
| 负债合计 | <u>2,268,501</u> | <u>1,975,158</u> |

合并资产负债表 (续)

二零一零年十二月三十一日

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

| | <u>2010 年</u> | <u>2009 年</u> |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| 股东权益 | | |
| 实收股本 | 21,577 | 19,119 |
| 资本公积 | 36,197 | 18,169 |
| 其中: 投资重估储备 | (1,311) | (230) |
| 套期储备 | 3 | - |
| 盈余公积 | 10,880 | 8,418 |
| 法定一般准备 | 16,812 | 14,976 |
| 未分配利润 | 49,063 | 32,123 |
| 其中: 建议分派股利 | 6,257 | 4,531 |
| 外币报表折算差额 | (526) | (22) |
| 股东权益合计 | <u>134,006</u> | <u>92,783</u> |
| 股东权益及负债合计 | <u><u>2,402,507</u></u> | <u><u>2,067,941</u></u> |

此财务报表已于二零一一年三月三十一日获董事会批准。

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

资产负债表

二零一零年十二月三十一日

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

| | <u>2010年</u> | <u>2009年</u> |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| 资产 | | |
| 现金及存放中央银行款项 | 292,899 | 215,108 |
| 存放同业和其他金融机构款项 | 24,736 | 47,109 |
| 拆出资金 | 41,551 | 40,547 |
| 交易性金融资产 | 10,377 | 8,888 |
| 指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产 | 1,888 | 1,597 |
| 衍生金融工具 | 1,579 | 896 |
| 买入返售金融资产 | 176,547 | 158,797 |
| 应收利息 | 7,304 | 5,854 |
| 贷款和垫款 | 1,317,300 | 1,105,816 |
| 可供出售金融资产 | 258,637 | 233,618 |
| 长期股权投资 | 33,287 | 33,308 |
| 持有至到期投资 | 92,865 | 70,397 |
| 应收投资款项 | 8,497 | 36,420 |
| 固定资产 | 11,257 | 9,589 |
| 无形资产 | 1,388 | 1,149 |
| 投资性房地产 | 275 | 277 |
| 递延所得税资产 | 3,594 | 2,710 |
| 其他资产 | 4,448 | 3,948 |
| 资产合计 | <u>2,288,429</u> | <u>1,976,028</u> |

资产负债表 (续)

二零一零年十二月三十一日

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

| | <u>2010 年</u> | <u>2009 年</u> |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 负债 | | |
| 同业和其他金融机构存放款项 | 200,611 | 185,536 |
| 拆入资金 | 23,784 | 35,556 |
| 衍生金融负债 | 1,620 | 974 |
| 指定为以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债 | 1,021 | 819 |
| 卖出回购金融资产款 | 33,439 | 34,597 |
| 客户存款 | 1,808,912 | 1,526,941 |
| 应付职工薪酬 | 3,013 | 3,154 |
| 应交税金 | 4,774 | 2,524 |
| 应付利息 | 10,113 | 8,207 |
| 应付债券 | 33,908 | 37,667 |
| 其他负债 | 26,135 | 39,534 |
| 负债合计 | <u>2,147,330</u> | <u>1,875,509</u> |
| 股东权益 | | |
| 实收股本 | 21,577 | 19,119 |
| 资本公积 | 45,237 | 27,205 |
| 其中: 投资重估储备 | (1,429) | (352) |
| 套期储备 | 3 | - |
| 盈余公积 | 10,880 | 8,418 |
| 法定一般准备 | 16,700 | 15,000 |
| 未分配利润 | 46,702 | 30,777 |
| 其中: 建议分派股利 | 6,257 | 4,531 |
| 股东权益合计 | <u>141,099</u> | <u>100,519</u> |
| 股东权益及负债合计 | <u><u>2,288,429</u></u> | <u><u>1,976,028</u></u> |

此财务报表已于二零一一年三月三十一日获董事会批准。

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

合并利润表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

| | <u>2010年</u> | <u>2009年</u> |
|------------------|-----------------|-----------------|
| 营业收入 | | |
| 利息收入 | 84,513 | 65,838 |
| 利息支出 | (27,437) | (25,474) |
| 净利息收入 | <u>57,076</u> | <u>40,364</u> |
| 手续费及佣金收入 | 12,409 | 9,153 |
| 手续费及佣金支出 | (1,079) | (1,160) |
| 手续费及佣金净收入 | <u>11,330</u> | <u>7,993</u> |
| 公允价值变动净(损失)/收益 | (55) | 450 |
| 投资净收益 | 1,317 | 1,028 |
| 其中: 对联营公司的投资收益 | 48 | 42 |
| 对合营公司的投资收益 | 16 | 27 |
| 汇兑净收益 | 1,356 | 1,252 |
| 保险营业收入 | 353 | 359 |
| 其他净收入 | <u>2,971</u> | <u>3,089</u> |
| 营业支出 | | |
| 营业税及附加 | (4,153) | (3,129) |
| 业务及管理费 | (28,481) | (23,078) |
| 保险申索准备 | (278) | (355) |
| 资产减值损失 | (5,501) | (2,971) |
| | <u>(38,413)</u> | <u>(29,533)</u> |
| 营业利润 | 32,964 | 21,913 |
| 加: 营业外收入 | 470 | 534 |
| 减: 营业外支出 | (91) | (63) |
| 利润总额 | 33,343 | 22,384 |

合并利润表 (续)

截至二零一零年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

| | <u>2010 年</u> | <u>2009 年</u> |
|------------------|----------------|----------------|
| 减: 所得税费用 | (7,574) | (4,149) |
| 净利润 | <u>25,769</u> | <u>18,235</u> |
| 归属于: 本行股东的净利润 | <u>25,769</u> | <u>18,235</u> |
| 每股收益 | | |
| 基本每股收益 (人民币元) | 1.23 | 0.95 |
| 稀释每股收益 (人民币元) | <u>1.23</u> | <u>0.95</u> |
| 本年其他综合收益 | <u>(1,582)</u> | <u>(3,072)</u> |
| 本年综合收益总额 | <u>24,187</u> | <u>15,163</u> |
| 归属于: 本行股东的综合收益总额 | <u>24,187</u> | <u>15,163</u> |

此财务报表已于二零一一年三月三十一日获董事会批准。

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

利润表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

| | <u>2010年</u> | <u>2009年</u> |
|------------------|--------------|--------------|
| 营业收入 | | |
| 利息收入 | 81,628 | 63,925 |
| 利息支出 | (26,290) | (24,880) |
| 净利息收入 | 55,338 | 39,045 |
| 手续费及佣金收入 | 11,737 | 8,711 |
| 手续费及佣金支出 | (1,023) | (1,102) |
| 手续费及佣金净收入 | 10,714 | 7,609 |
| 公允价值变动净(损失)/收益 | (82) | 338 |
| 投资净收益 | 1,146 | 815 |
| 其中: 对联营公司的投资收益 | 46 | 40 |
| 汇兑净收益 | 1,107 | 1,134 |
| 其他净收入 | 2,171 | 2,287 |
| 营业支出 | | |
| 营业税及附加 | (4,106) | (3,109) |
| 业务及管理费 | (27,144) | (21,688) |
| 资产减值损失 | (5,288) | (2,826) |
| | (36,538) | (27,623) |
| 营业利润 | 31,685 | 21,318 |
| 加: 营业外收入 | 335 | 382 |
| 减: 营业外支出 | (88) | (61) |
| 利润总额 | 31,932 | 21,639 |
| 减: 所得税费用 | (7,314) | (3,988) |
| 净利润 | 24,618 | 17,651 |

利润表 (续)

截至二零一零年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

| | <u>2010 年</u> | <u>2009 年</u> |
|----------|---------------|---------------|
| 本年其他综合收益 | (1,074) | (3,169) |
| 本年综合收益总额 | <u>23,544</u> | <u>14,482</u> |

此财务报表已于二零一一年三月三十一日获董事会批准。

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

合并股东权益变动表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

| | 2010年 | | | | | | | | | |
|------------------------|--------|---------|---------------|------|--------|------------|--------------|-----------|---------------|---------|
| | 实收股本 | 资本公积 | 其中：投资 重估储备 | 套期储备 | 盈余公积 | 法定 一般准备 | 外币报表 折算差额 | 未分配 利润 | 其中：建议 分派股利 | 合计 |
| 于2010年1月1日 | 19,119 | 18,169 | (230) | - | 8,418 | 14,976 | (22) | 32,123 | 4,531 | 92,783 |
| 本年增减变动金额 | 2,458 | 18,028 | (1,081) | 3 | 2,462 | 1,836 | (504) | 16,940 | 1,726 | 41,223 |
| (一) 净利润 | - | - | - | - | - | - | - | 25,769 | - | 25,769 |
| (二) 其他综合收益 | - | (1,081) | (1,081) | 3 | - | - | (504) | - | - | (1,582) |
| 上述(一)和(二)小计 | - | (1,081) | (1,081) | 3 | - | - | (504) | 25,769 | - | 24,187 |
| (三) 因股东变动引起的股东 权益变化 | | | | | | | | | | |
| 1. 配股增加 | 2,458 | 19,109 | - | - | - | - | - | - | - | 21,567 |
| (四) 利润分配 | | | | | | | | | | |
| 1. 提取法定盈余公积 | - | - | - | - | 2,462 | - | - | (2,462) | - | - |
| 2. 提取法定一般准备 | - | - | - | - | - | 1,836 | - | (1,836) | - | - |
| 3. 对股东的分配 | - | - | - | - | - | - | - | (4,531) | (4,531) | (4,531) |
| 4. 建议分派2010年度股利 | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,257 | - |
| 于2010年12月31日 | 21,577 | 36,197 | (1,311) | 3 | 10,880 | 16,812 | (526) | 49,063 | 6,257 | 134,006 |

合并股东权益变动表 (续)

截至二零一零年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

| | 2009 年 | | | | | | | | | | |
|------------------|-----------|---------|----------------|-------|------------|--------------|-----------|----------------|---------|------------|---------|
| | 归属于本行股东权益 | | | | | | | | | | |
| | 实收股本 | 资本公积 | 其中: 投资 重估储备 | 盈余公积 | 法定 一般准备 | 外币报表 折算差额 | 未分配 利润 | 其中: 建议 分派股利 | 小计 | 少数 股东权益 | 合计 |
| 于 2009 年 1 月 1 日 | 14,707 | 21,677 | 2,854 | 6,653 | 10,793 | (34) | 25,719 | 5,883 | 79,515 | 266 | 79,781 |
| 本年增减变动金额 | 4,412 | (3,508) | (3,084) | 1,765 | 4,183 | 12 | 6,404 | (1,352) | 13,268 | (266) | 13,002 |
| (一) 净利润 | - | - | - | - | - | - | 18,235 | - | 18,235 | - | 18,235 |
| (二) 其他综合收益 | - | (3,084) | (3,084) | - | - | 12 | - | - | (3,072) | - | (3,072) |
| 上述 (一) 和 (二) 小计 | - | (3,084) | (3,084) | - | - | 12 | 18,235 | - | 15,163 | - | 15,163 |

合并股东权益变动表 (续)

截至二零一零年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

| | 2009年(续) | | | | | | | | | | |
|-------------------------|-----------|--------|----------------|-------|------------|--------------|-----------|----------------|---------|------------|--------|
| | 归属于本行股东权益 | | | | | | | | | | |
| | 实收股本 | 资本公积 | 其中: 投资 重估储备 | 盈余公积 | 法定 一般准备 | 外币报表 折算差额 | 未分配 利润 | 其中: 建议 分派股利 | 小计 | 少数 股东权益 | 合计 |
| (三) 因股东变动引起的 股东权益变化 | | | | | | | | | | | |
| 1. 可转换公司债券转增 股本及资本公积 | - | 1 | - | - | - | - | - | 1 | - | 1 | |
| 2. 收购少数股东权益 | - | (425) | - | - | - | - | - | (425) | (266) | (691) | |
| (四) 利润分配 | | | | | | | | | | | |
| 1. 提取法定盈余公积 | - | - | - | 1,765 | - | - | (1,765) | - | - | - | |
| 2. 提取法定一般准备 | - | - | - | - | 4,183 | - | (4,183) | - | - | - | |
| 3. 对股东的分配 | 4,412 | - | - | - | - | - | (5,883) | (5,883) | (1,471) | (1,471) | |
| 4. 建议分派2009年度股利 | - | - | - | - | - | - | - | 4,531 | - | - | |
| 于2009年12月31日 | 19,119 | 18,169 | (230) | 8,418 | 14,976 | (22) | 32,123 | 4,531 | 92,783 | - | 92,783 |

此财务报表已于二零一一年三月三十一日获董事会批准。

傅育宁
法定代表人
(签名和盖章)

马蔚华
行长
(签名和盖章)

李浩
分管财务副行长
(签名和盖章)

周松
计划财务部总经理
(签名和盖章)

(公司盖章)

股东权益变动表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

| | 2010年 | | | | | | | | |
|------------------------|--------|---------|---------------|------|--------|------------|-----------|---------------|---------|
| | 实收股本 | 资本公积 | 其中：投资 重估储备 | 套期储备 | 盈余公积 | 法定 一般准备 | 未分配 利润 | 其中：建议 分派股利 | 合计 |
| 于2010年1月1日 | 19,119 | 27,205 | (352) | - | 8,418 | 15,000 | 30,777 | 4,531 | 100,519 |
| 本年增减变动金额 | 2,458 | 18,032 | (1,077) | 3 | 2,462 | 1,700 | 15,925 | 1,726 | 40,580 |
| (一) 净利润 | - | - | - | - | - | - | 24,618 | - | 24,618 |
| (二) 其他综合收益 | - | (1,077) | (1,077) | 3 | - | - | - | - | (1,074) |
| 上述(一)和(二)小计 | - | (1,077) | (1,077) | 3 | - | - | 24,618 | - | 23,544 |
| (三) 因股东变动引起的 股东权益变化 | | | | | | | | | |
| 1. 配股增加 | 2,458 | 19,109 | - | - | - | - | - | - | 21,567 |
| (四) 利润分配 | | | | | | | | | |
| 1. 提取法定盈余公积 | - | - | - | - | 2,462 | - | (2,462) | - | - |
| 2. 提取法定一般准备 | - | - | - | - | - | 1,700 | (1,700) | - | - |
| 3. 对股东的分配 | - | - | - | - | - | - | (4,531) | (4,531) | (4,531) |
| 4. 建议分派2010年度股利 | - | - | - | - | - | - | - | 6,257 | - |
| 于2010年12月31日 | 21,577 | 45,237 | (1,429) | 3 | 10,880 | 16,700 | 46,702 | 6,257 | 141,099 |

股东权益变动表 (续)

截至二零一零年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

| | 2009 年 | | | | | | | | |
|------------------|--------|---------|----------------|-------|------------|------------|-----------|----------------|---------|
| | 实收股本 | 资本公积 | 其中: 投资 重估储备 | 盈余公积 | 法定 一般准备 | 外币 折算差额 | 未分配 利润 | 其中: 建议 分派股利 | 合计 |
| 于 2009 年 1 月 1 日 | 14,707 | 30,388 | 2,832 | 6,653 | 10,900 | (15) | 24,874 | 5,883 | 87,507 |
| 本年增减变动金额 | 4,412 | (3,183) | (3,184) | 1,765 | 4,100 | 15 | 5,903 | (1,352) | 13,012 |
| (一) 净利润 | - | - | - | - | - | - | 17,651 | - | 17,651 |
| (二) 其他综合收益 | - | (3,184) | (3,184) | - | - | 15 | - | - | (3,169) |
| 上述 (一) 和 (二) 小计 | - | (3,184) | (3,184) | - | - | 15 | 17,651 | - | 14,482 |

股东权益变动表 (续)

截至二零一零年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

| | 2009 年 (续) | | | | | | | | 合计 |
|-------------------------|------------|--------|----------------|-------|------------|------------|-----------|----------------|---------|
| | 实收股本 | 资本公积 | 其中: 投资 重估储备 | 盈余公积 | 法定 一般准备 | 外币 折算差额 | 未分配 利润 | 其中: 建议 分派股利 | |
| (三) 因股东变动引起的 股东权益变化 | | | | | | | | | |
| 1. 可转换公司债券转增 股本及资本公积 | - | 1 | - | - | - | - | - | - | 1 |
| (四) 利润分配 | | | | | | | | | |
| 1. 提取法定盈余公积 | - | - | - | 1,765 | - | - | (1,765) | - | - |
| 2. 提取法定一般准备 | - | - | - | - | 4,100 | - | (4,100) | - | - |
| 3. 对股东的分配 | 4,412 | - | - | - | - | - | (5,883) | (5,883) | (1,471) |
| 4. 建议分派 2009 年度股利 | - | - | - | - | - | - | - | 4,531 | - |
| 于 2009 年 12 月 31 日 | 19,119 | 27,205 | (352) | 8,418 | 15,000 | - | 30,777 | 4,531 | 100,519 |

此财务报表已于二零一一年三月三十一日获董事会批准。

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

合并现金流量表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

| | <u>2010年</u> | <u>2009年</u> |
|----------------------------|------------------|------------------|
| 经营活动产生的现金流量 | | |
| 客户存款净增加额 | 289,032 | 357,498 |
| 同业和其他金融机构存放款项 净增加额 | 16,810 | 70,409 |
| 拆入资金及卖出回购金融资产 款净增加额 | 94 | 28,794 |
| 存放同业和其他金融机构款项 净减少/(增加)额 | 17,291 | (13,432) |
| 收回以前年度核销贷款净额 | 48 | 155 |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | 86,942 | 66,604 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 3,239 | 34,430 |
| 经营活动现金流入小计 | <u>413,456</u> | <u>544,458</u> |
| 贷款及垫款净增加额 | (244,347) | (311,994) |
| 存放中央银行净增加额 | (79,485) | (45,145) |
| 拆出资金及买入返售金融资产 净增加额 | (4,969) | (85,929) |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | (24,557) | (24,518) |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | (15,963) | (12,674) |
| 支付的所得税费 | (6,985) | (5,315) |
| 支付的除所得税外其他各项税费 | (4,323) | (4,344) |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | (23,938) | (11,443) |
| 经营活动现金流出小计 | <u>(404,567)</u> | <u>(501,362)</u> |
| 经营活动现金流量净额 | <u>8,889</u> | <u>43,096</u> |

合并现金流量表 (续)

截至二零一零年十二月三十一日止年度

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

| | <u>2010 年</u> | <u>2009 年</u> |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| 投资活动产生的现金流量 | | |
| 收回投资收到的现金 | 2,041,322 | 1,097,684 |
| 取得投资收益收到的现金 | 9,075 | 8,083 |
| 收回合营公司贷款 | 10 | 6 |
| 处置固定资产和其他资产所收到的现金 | 144 | 150 |
| 投资活动现金流入小计 | <u>2,050,551</u> | <u>1,105,923</u> |
| 购建固定资产和其他资产所支付的现金 | (5,465) | (3,567) |
| 投资支付的现金 | (2,070,605) | (1,146,980) |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | - | (59) |
| 投资活动现金流出小计 | <u>(2,076,070)</u> | <u>(1,150,606)</u> |
| 投资活动产生的现金流量净额 | <u>(25,519)</u> | <u>(44,683)</u> |

合并现金流量表 (续)

截至二零一零年十二月三十一日止年度

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

| | <u>2010 年</u> | <u>2009 年</u> |
|--------------------|-----------------|----------------|
| 筹资活动产生的现金流量 | | |
| 吸收投资 | 21,567 | - |
| 发行次级债 | - | 1,321 |
| 发行存款证 | 4,777 | 5,154 |
| 筹资活动现金流入小计 | <u>26,344</u> | <u>6,475</u> |
| 偿还已发行存款证 | (3,640) | (1,357) |
| 偿还已到期债务 | (5,000) | (3,501) |
| 分配股利或利润所支付的现金 | (4,528) | (1,474) |
| 支付的发行长期债券利息 | (1,875) | (1,945) |
| 筹资活动现金流出小计 | <u>(15,043)</u> | <u>(8,277)</u> |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | <u>11,301</u> | <u>(1,802)</u> |
| 汇率变动对现金的影响额 | <u>(1,082)</u> | <u>349</u> |
| 现金及现金等价物净减少额 | <u>(6,411)</u> | <u>(3,040)</u> |

此财务报表已于二零一一年三月三十一日获董事会批准。

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

现金流量表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

| | <u>2010 年</u> | <u>2009 年</u> |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| 经营活动产生的现金流量 | | |
| 客户存款净增加额 | 281,971 | 348,701 |
| 同业和其他金融机构存放款项 净增加额 | 15,075 | 69,794 |
| 拆入资金及卖出回购金融资产款 净(减少)/增加额 | (12,930) | 20,875 |
| 存放同业和其他金融机构款项 净减少/(增加)额 | 18,253 | (13,965) |
| 收回以前年度核销贷款净额 | 44 | 151 |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | 83,972 | 64,423 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 2,668 | 30,707 |
| 经营活动现金流入小计 | <u>389,053</u> | <u>520,686</u> |
| 贷款及垫款净增加额 | (216,692) | (296,693) |
| 存放中央银行净增加额 | (79,165) | (45,100) |
| 拆出资金及买入返售金融资产 净减少额 | (5,382) | (81,277) |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | (23,600) | (23,816) |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | (15,377) | (12,191) |
| 支付的所得税费 | (6,862) | (5,254) |
| 支付的除所得税外其他各项税费 | (4,313) | (3,952) |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | (25,625) | (6,486) |
| 经营活动现金流出小计 | <u>(377,016)</u> | <u>(474,769)</u> |
| 经营活动现金流量净额 | <u>12,037</u> | <u>45,917</u> |

现金流量表 (续)

截至二零一零年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

| | <u>2010 年</u> | <u>2009 年</u> |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| 投资活动产生的现金流量 | | |
| 收回投资收到的现金 | 2,024,750 | 1,066,625 |
| 取得投资收益收到的现金 | 8,618 | 7,919 |
| 处置固定资产和其他资产所收到的现金 | 144 | 138 |
| 投资活动现金流入小计 | <u>2,033,512</u> | <u>1,074,682</u> |
| 购建固定资产和其他资产所支付的现金 | (4,361) | (3,448) |
| 投资支付的现金 | (2,056,623) | (1,102,285) |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | - | (39) |
| 投资活动现金流出小计 | <u>(2,060,984)</u> | <u>(1,105,772)</u> |
| 投资活动产生的现金流量净额 | <u>(27,472)</u> | <u>(31,090)</u> |

现金流量表 (续)

截至二零一零年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

| | <u>2010 年</u> | <u>2009 年</u> |
|----------------------|-----------------|----------------|
| 筹资活动产生的现金流量 | | |
| 吸收投资 | 21,567 | - |
| 发行存款证 | 3,593 | 3,345 |
| 筹资活动现金流入小计 | <u>25,160</u> | <u>3,345</u> |
| 偿还已发行存款证 | (1,389) | (748) |
| 偿还已到期定期债务 | (5,000) | (3,501) |
| 分配股利或利润所支付的现金 | (4,528) | (1,474) |
| 支付的发行长期债券利息 | (1,795) | (1,932) |
| 筹资活动现金流出小计 | <u>(12,712)</u> | <u>(7,655)</u> |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | <u>12,448</u> | <u>(4,310)</u> |
| 汇率变动对现金的影响额 | (1,145) | 710 |
| 现金及现金等价物净 (减少) / 增加额 | <u>(4,132)</u> | <u>11,227</u> |

此财务报表已于二零一一年三月三十一日获董事会批准。

傅育宁

法定代表人

(签名和盖章)

马蔚华

行长

(签名和盖章)

李浩

分管财务副行长

(签名和盖章)

周松

计划财务部总经理

(签名和盖章)

(公司盖章)