

招商银行股份有限公司

二〇〇四年半年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 没有董事声明对半年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 本公司董事傅育宁、李引泉、魏家福、王大雄、傅俊元、何迪、卢仁法因公务未亲自出席本次董事会。傅育宁董事、王大雄董事授权秦晓董事长、李引泉董事授权黄大展董事、魏家福副董事长授权孙月英董事、傅俊元董事授权丁慧平独立董事、何迪独立董事授权杨军独立董事、卢仁法独立董事授权林初学独立董事行使表决权。

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

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

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	招商银行	
股票代码	600036	
上市证券交易所	上海证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	兰奇	吴润兵
联系地址	深圳市福田区深南大道 7088 号	深圳市福田区深南大道 7088 号
电话	0755-83198888	0755-83198888
传真	0755-83195109	0755-83195109
电子信箱	cmb@cmbchina.com	cmb@cmbchina.com

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

（单位：人民币千元）

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比年初数 增减（%）
流动资产	373,830,050	353,511,451	5.75%
流动负债	489,350,816	464,408,808	5.37%
总资产	538,862,445	503,892,810	6.94%
股东权益（不含少数股东 权益）	19,426,380	18,261,438	6.38%
每股净资产（元）	2.84	3.20	-11.25%
调整后的每股净资产	2.74	3.10	-11.61%

	报告期（1—6月）	上年同期	本报告期比上年同期 增减（%）
净利润	1,688,933	1,108,029	52.43%
扣除非经常性损益后净利润	1,667,764	1,089,189	53.12%
每股收益（元）	0.25	0.19	31.58%
净资产收益率	8.69%	6.46%	增加 2.23 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-11,509,571	-5,625,617	-104.59%

2.2.2 非经常性损益项目

非经常性损益项目	金额
营业外收入（千元）	31,544
营业外支出（千元）	10,375
合计	21,169

2.2.3 国内外会计准则差异

	国内会计准则	境外（国际）会计准则
净利润（千元）	1,688,933	1,704,306
差异说明	根据国际财务报告准则，本公司的投资分类为源生贷款、待售式投资和持有至到期日投资。待售式投资以公允价值计量，所产生的未实现利润或损失直接计入当年损益；源生贷款和持有至到期日的投资，按摊余成本值减去减值损失后入账，投资收益按照权责发生制确认。而根据国内会计准则，本公司的投资分类为短期投资和长期投资。短期投资在取得时以实际成本计价，期末短期投资以成本与市价孰低计价，按单项投资计算的市价低于成本的差额作为短期投资跌价准备计入利润表；处置短期投资时，按帐面价值与实际取得价款的差额计入当期投资收益；长期债券投资取得时按实际成本计价，实际成本与债券票面价值的差额，作为溢价或折价，在债券存续期间内按直线法摊销；长期债券投资的利息收入按权责发生制原则确认。因此政策差异使 2004 年上半年国内报表净利润比国际报表净利润少。	

2.2.4 截止报告期末前三期补充财务数据

（单位：人民币千元）

项目	2004 年 6 月 30 日	2003 年 12 月 31 日	2003 年 6 月 30 日
总负债	519,436,065	485,631,372	418,694,148
存款总额	441,824,963	399,208,225	348,492,136
其中：长期存款	25,343,759	21,222,564	17,798,432
同业拆入总额	1,429,562	795,490	1,701,611
贷款总额	343,703,078	307,480,056	264,077,792
其中：短期贷款	181,308,044	159,878,044	141,563,281
进出口押汇	10,318,082	6,333,791	5,563,699
贴现	55,472,339	62,224,462	54,845,749
中长期贷款	87,221,125	70,295,648	51,975,700
逾期贷款	9,383,488	8,748,111	10,129,363
注：存款总额包括短期存款、短期储蓄存款、应解汇款、长期存款、长期储蓄存款、存入保证金。 长期存款包括长期存款、长期储蓄存款。 同业拆入总额包括同业和金融性公司拆入款项。 贷款总额包括短期贷款、进出口押汇、贴现、中长期贷款、逾期贷款。			

2.2.5 截止报告期末前三期补充财务指标

主要指标(%)		标准值	2004 年 6 月 30 日		2003 年 12 月 31 日		2003 年 6 月 30 日	
			期末	平均	期末	平均	期末	平均
资本充足率		≥ 8%	8.12	8.07	9.49	11.16	10.56	12.12
不良贷款率		≤ 15%	2.78	2.91	3.15	4.18	4.51	4.73
存贷款比例	人民币	≤ 75%	64.17	63.75	61.74	62.47	61.44	61.25
	外币	≤ 85%	58.52	57.68	54.68	48.46	48.71	41.64
	折人民币	≤ 85%	63.60	63.11	60.96	60.56	59.78	58.52
资产流动性比例	人民币	≥ 25%	57.68	56.87	58.7	55.96	57.06	56.87
	外币	≥ 60%	93.99	98.11	103.77	113.34	119.84	121.75
拆借资金比例	拆入人民币	≤ 4%	0.12	0.35	0.02	0.4	0.40	0.27
	拆出人民币	≤ 8%	0.88	2.11	3.36	3.33	3.77	3.71
国际商业借款比例		≤ 100%	2.47	1.85	2.55	0.49	0.00	0.16
利息回收率		-	99.16	98.57	99.3	98.31	94.24	96.79
单一最大客户贷款比例		≤ 10%	6.10	6.07	5.96	6.10	6.21	6.19
最大十家客户贷款比例		≤ 50%	49.05	48.78	48.26	43.26	43.84	41.53

注 报告期内资本充足率按照中国银监会 2004 年 2 月 23 日颁布的《中国银行业监督管理委员会令(2004 年第 2 号) 商业银行资本充足率管理办法》规定的新口径计算。资本充足率平均值按第一季度、第二季度新口径计算。

2.3 银行业务数据

2.3.1 分支机构和员工情况

截止报告期末，本公司机构情况如下：

机构名称	营业地址	邮编	机构数量	职员数	资产规模 (百万元)
总行	深圳市深南大道 7088 号	518040	1	1444	145,956
深圳管理部	深圳市深南中路 2 号	518001	62	2168	58,249
武汉分行	武汉市汉口建设大道 158 号	430022	18	795	15,346
广州分行	广州市天河区体育东路 138 号	510620	24	888	18,465
长沙分行	长沙市芙蓉区蔡锷中路 24 号	410005	9	330	5,628
郑州分行	郑州市纬五路 66 号	450008	2	218	3,949
上海分行	上海市浦东陆家嘴 161 号	200120	36	1468	47,110
南京分行	南京市汉中路 1 号	210005	10	463	16,694
杭州分行	杭州市中山北路 310 号	310001	13	476	8,465
南昌分行	南昌市八一大道 162 号	330003	8	412	7,502
福州分行	福州市鼓屏路 60 号	350003	7	328	5,703
济南分行	济南市历下区朝山街 21 号	250011	11	371	15,127
青岛分行	青岛市市南区香港中路 36 号	266071	9	356	10,647
合肥分行	合肥市长江中路 436 号	230061	6	226	4,636
厦门分行	厦门市夏禾路 862 号	361004	2	116	2,009
无锡分行	无锡市人民中路 128 号	214002	8	173	4,782
苏州分行	苏州市三香路 128 号	215004	6	138	4,835
宁波分行	宁波市中山东路 81 号	315010	6	159	7,909
温州分行	温州市车站大道京龙大厦	325000	5	141	4,115
北京分行	北京市复兴门内大街 156 号	100031	27	1047	54,749
天津分行	天津市河西区友谊北路 55 号	300204	11	449	12,466
沈阳分行	沈阳市和平区纬十一路 12 号	110003	17	820	17,171
大连分行	大连市中山区人民路 17 号	116001	10	411	7,766
哈尔滨分行	哈尔滨市道里区中央大街 3 号	150001	3	137	3,078
成都分行	成都市青羊区中西顺城街 9 号	610016	13	507	9,917
重庆分行	重庆市渝中区临江支路 2 号	400010	15	579	12,691
昆明分行	昆明市东风东路 48 号	650051	6	233	5,863

西安分行	西安市和平路 107 号	710001	13	524	13,135
兰州分行	兰州市城关区东岗西路 505 号	730000	10	321	7,246
乌鲁木齐分行	乌鲁木齐市新华北路 80 号	830002	6	219	3,531
东莞分行	东莞东城大道愉景新时代广场	523129	1	73	141
香港分行	香港夏慤道 12 号		1	45	3,981
北京代表处	北京市西城区金融大街 35 号	100005	1	7	
美国代表处	509MadisonAveune, Suite306, NewYork, NewYork10022, U.S.A		1	2	
合计	---	---	378	16044	538,862

注：总行含信用卡中心410人

2.3.2 报告期末贷款“五级分类”情况及贷款呆帐准备金的计提比例

(单位：人民币百万元)

	金额	占比	呆账准备金计提比例
正常类	326,880.11	95.10%	
其中：贷款	271,407.77		1.5%
贴现	55,472.34		1%
关注类	7,259.99	2.11%	2%
次级类	2,671.12	0.78%	35%
可疑类	4,490.13	1.31%	65%
损失类	2,401.73	0.70%	100%
贷款总额	343,703.08	100%	

注：1、贷款总额包含转贴现和信用卡贷款余额。

2、报告期末呆账准备金计提余额符合银监会呆账准备金计提标准【银发（2002）98号】。

截止报告期末，呆账准备金余额总计为 96.10 亿元人民币，其中：一般准备金余额为 46.70 亿元人民币，专项准备金余额为 49.40 亿元人民币。准备金覆盖率（呆账准备金/不良贷款余额）为 100.49%，专项准备覆盖率（专项准备金/不良贷款余额）为 51.66%。

2.3.3 贷款损失准备的情况

(单位：人民币千元)

	境内审计数	境外审计数
期初余额	8,520,000	8,520,000
报告期净计提	1,096,012	1,096,012
报告期收回以前核销	28,541	28,541
报告期核销	-34,553	-34,553
报告期转出	0	0
期末余额	9,610,000	9,610,000

2.3.4 报告期末前十名客户贷款额占资本净额的比例；对贷款客户集中度的风险控制

截止报告期末，本公司前十名贷款客户分别为：中国远洋运输（集团）总公司、中国网通集团辽宁省通信公司、河南省交通厅公路管理局、山东电力集团公司、山东省交通厅、神华集团有限责任公司、华润股份有限公司、兰州铁路局、北京市首都公路发展有限责任公司、中国石油化工集团公司。前十名贷款客户贷款余额为 133.10 亿元，占资本净额的 49.05%，其中最大贷款客户贷款余额占资本净额的比例为 6.10%，符合监管部门对前十名客户贷款总额不得超过银行资本净额 50%、对单一客户贷款余额不得超过银行资本净额 10%的要求。由此判断，本公司贷款集中度风险被控制在一个较为合理的水平。

2.3.5 重组贷款年末余额及其中逾期部分金额

截止报告期末，本公司重组贷款（展期）余额为 42.37 亿元人民币，其中按五级分类口

径，后三类不良贷款金额为 1.93 亿元人民币，占全部展期贷款的 4.56%。

2.3.6 主要贷款类别、平均余额及利率

(单位：人民币百万元)

贷款平均利率(本外币)(%)	4.78%
各项自营贷款平均余额	317,547
其中：	
1.按期限结构	
一年以下短期贷款	233,343
一年以上中长期贷款	74,996
逾期贷款(月平均余额)	9,208
2.按方式结构	
保证贷款	128,611
抵押贷款	68,930
质押贷款(含贴现)	54,536
信用贷款	65,470

2.3.7 主要存款类别、平均余额及利率

(单位：人民币千元)

项目	月平均余额	平均存款年利率(%)
企业活期存款	15,804,862	0.84%
企业定期存款	9,533,032	1.73%
储蓄活期存款	8,050,860	0.64%
储蓄定期存款	8,274,372	1.53%
合计	41,663,127	1.14%

2.3.8 应收利息及其他应收款坏帐准备的计提情况

(单位：人民币千元)

项目	2004 年 6 月 30 日	2003 年 12 月 31 日	增加额
其他应收款	3,477,477	810,245	2,667,232
坏账准备余额	115,901	115,901	0

报告期内,其他应收款增加的主要原因是由于银行业务的特殊性,在 6 月 30 日受清算场次影响,使“待清算票据款”增加,属于银行经营中的正常情况。

2.3.9 所持金额重大的政府债券情况

(单位：人民币万元)

债券种类	面值余额	到期日	利率%
1996年记帐式国债	60,775	2006.06	11.83
1997年记帐式国债	37,097	2007.09	9.78
1998年记帐式国债	45,031	2005.05-2008.09	5.01-6.80
1999年记帐式国债	215,840	2004.11-2009.04	3.20-4.88
2000年记帐式国债	217,585	2005.06-2010.09	2.45-3.50
2001年记帐式国债	1,043,000	2004.12-2021.10	2.50-3.85
2002年记帐式国债	442,604	2004.12-2009.12	1.90-2.93
2003年记帐式国债	723,927	2004.12-2013.04	2.32-3.50
2004年记帐式国债	239,000	2005.03-2011.05	3.20-4.89
1999年凭证式国债	13,462	2004.07—2004.10	2.97—3.25

2000年凭证式国债	15,838	2005.03—2005.11	3.14
2001年凭证式国债	7,860	2004.09—2006.10	2.89—3.14
2002年凭证式国债	165,400	2005.03-2007.11	2.07-2.74
2003年凭证式国债	79,420	2006.03-2008.11	2.32-2.63
美国政府债券	41,350	2013.05—2014.02	3.63—4.00
中国政府境外债券	91,342	2006.05—2013.10	4.75—7.75
合 计	3,439,531	——	——

2.3.10 不良贷款余额，为解决不良贷款已采取及拟采取的措施

按贷款五级分类口径，2004 年上半年本公司不良贷款总额和不良贷款率仍呈现继续下降态势。截至报告期末，不良贷款余额折人民币 95.63 亿元，比年初下降 1.15 亿元，不良贷款率为 2.78%，比年初下降 0.37 个百分点。本公司今年上半年在解决不良贷款方面采取的主要措施包括：

一是继续深化信贷体制改革，设立总行信贷管理部，加强贷后管理，完善对信贷风险、特别是集团客户的系统性风险监测，同时进一步组织推动全行不良资产清收工作。

二是积极配合国家宏观政策调整，适时修正全行信贷政策，同时积极调整信贷结构，建立有进有退的信贷机制，采取有效措施限制热点行业贷款投放，保持全行贷款的平稳增长。

三是继续严格控制新账不良贷款产生，将新账不良贷款的清收盘活和风险转化作为信贷管理工作的重点。建立全行新账不良资产逐月预测与逐日监测体系和逐笔报告制度，明确专人对新账不良资产进行预测、监测和管理，对到期贷款的状况与新账不良资产的发生实现了动态监控。同时根据每一笔新账不良资产形成的原因或债务人的具体情况，对新账不良资产实行分类管理，并采用积极的清收对策。

四是积极推进不良贷款集中清收策略，进一步降低全行不良贷款存量。针对不良贷款存量较大、不良贷款率较高的分行，推行集中清收方案，将分行不良资产集中到分行的专业清收部门进行清收和管理，实现了有限清收资源的集中使用，降低了清收成本，提高了清收效率。今年1-6月份，现金收回不良贷款金额为5亿元人民币。

五是对涉及当前市场出现的集团系统风险的客户予以特别关注，加强对客户信息跟踪，同时加大了对此类贷款的呆帐损失准备计提，充分防范其潜在的损失风险。

2.3.12 贴息贷款情况

报告期内，本公司没有发生贴息贷款。

2.3.13 逾期未偿债务情况

报告期内，本公司没有发生逾期未偿债务。

2.3.14 公司面临的各种风险及相应对策

作为一家金融类上市公司，本公司面临的风险主要有：信用风险、流动性风险、汇率风险、利率风险、操作风险等。

针对不同类别的风险，本公司采取了一系列风险控制措施：加强对宏观经济的研究，保持现行信贷政策与产业结构调整协调；进一步改善信贷体制，突出专业性、专家性的审贷决策机制；专门成立信贷管理部，深化贷后管理；借鉴国际先进风险管理经验，开发内部客户信用评级体系；建立了较为完善的流动性管理体制，确定流动性控制目标；继续通过专业团队管理日常头寸，进行流动性管理；根据市场环境灵活调整资产负债结构，坚持资产多元化配置；进一步完善和改进资产负债管理，积极探索建立利率风险管理机制；进一步完善利率管理办法，建立起以效益为中心、科学合理的存贷款定价机制；加强对利率变动及其影响的预测分析，密切关注和监测国内外金融市场的利率和汇率动态；在金融市场上通过衍生产品抵补利率风险，有效规避、控制利率风险；调整业务结构，大力开拓中间业务、资金市场业务等，开辟新的利润增长点；积极开展金融创新，力争利用各种金融工具控制汇率风险；强化内控管理，开展管理监督检查，保证各项业务正常运行。

由于本公司对这些风险有较为充分的认识，并积极采取措施进行防范，报告期内未出现对公司经营产生重要影响情况，也未给公司造成重大损失。

2.3.15 内部控制制度的完整性、合理性与有效性

报告期内，本公司围绕效益性、安全性和流动性的经营目标，全面完善了内控制度建设，并加大了内控制度实施力度，在信贷业务、资金业务、财务会计、信息系统、人力资源、分行业务运作等各管理领域取得了良好的风险防范效果，有效地完成了日常经营管理活动。经本公司审计师毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所审查，未发现公司内部控制制度在完整性、合理性与有效性方面存在重大缺陷。公司将继续加强内控制度建设，促进公司各项业务的健康发展。

§ 3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

(单位：股)

	本次变动前	本次变动增减(+、-) 公积金转增股本	本次变动后
一、未上市流通股份			
1、发起人股份	2,233,080,744	446,616,149	2,679,696,893
其中：			
国家持有股份	2,233,080,744	446,616,149	2,679,696,893
境内法人持有股份			
境外法人持有股份			
其他			
2、募集法人股份	1,973,737,286	394,747,457	2,368,484,743
3、内部职工股			
4、优先股或其他			
未上市流通股份合计	4,206,818,030	841,363,606	5,048,181,636
二、已上市流通股份			
1、人民币普通股	1,500,000,000	300,000,000	1,800,000,000
2、境内上市的外资股			
3、境外上市的外资股			
4、其他			
已上市流通股份合计	1,500,000,000	300,000,000	1,800,000,000
三、股份总数	5,706,818,030	1,141,363,606	6,848,181,636
解释说明	经 2004 年 3 月 19 日召开的 2003 年度股东大会审议通过，本公司 2003 年度利润分配和资本公积转增股本方案为：按总股本 5,706,818,030 股计算，每 10 股现金分红 0.92 元（含税）；按照每 10 股转增 2 股的比例，将资本公积转增股本。2004 年 5 月 11 日，实施资本公积转增股本后，本公司总股本由 5,706,818,030 股增至 6,848,181,636 股，其中非流通法人股 5,048,181,636 股，流通股 1,800,000,000 股。		

3.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数	180,508 户					
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比 例 （ % ）	股份类别	质押或冻结 的股份数量	股东性 质
招商局轮船股份有限公司	204,930,222	1,229,581,331	17.95	未流通	0	国有股东
中国远洋运输（集团）总公司	98,268,839	589,613,032	8.61	未流通	0	国有股东
广州海运（集团）有限公司	65,028,184	390,169,104	5.70	未流通	0	国有股东
友联船厂有限公司	36,413,600	218,481,600	3.19	未流通	0	外资股东
上海汽车工业有限公司	28,820,218	172,921,308	2.53	未流通	0	国有股东
中国港湾建设（集团）总公司	22,428,411	134,570,467	1.97	未流通	0	国有股东
秦皇岛港务集团有限公司	20,237,950	121,427,700	1.77	未流通	0	国有股东
山东省交通开发投资公司	20,237,950	121,427,700	1.77	未流通	0	国有股东
广东省公路管理局	20,237,950	121,427,700	1.77	未流通	0	国家股
中国海运（集团）总公司	20,237,950	121,427,700	1.77	未流通	0	国有股东
前十名流通股股东持股情况						
股东名称（全称）	期末持有流通股的数量		种类（A、B、H 股或其它）			
中粮粮油进出口公司	45,500,512		A 股			
同盛证券投资基金	31,977,360		A 股			
普丰证券投资基金	31,418,064		A 股			
华夏回报证券投资基金	30,631,397		A 股			
中信证券股份有限公司	26,725,503		A 股			
兴华证券投资基金	25,313,824		A 股			
易方达 50 指数证券投资基金	25,099,257		A 股			
嘉实服务增值行业证券投资基金	22,442,181		A 股			
东海证券有限责任公司	18,648,645		A 股			
华夏成长证券投资基金	16,863,106		A 股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前十名股东中，友联船厂有限公司是招商局轮船股份有限公司的全资子公司，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。其余股东之间不存在关联关系。 上述前十名流通股股东中，华夏回报证券投资基金、兴华证券投资基金、华夏成长证券投资基金同属华夏基金管理有限公司。未知其他股东是否存在关联关系或是否属于一致行动人情况。					
战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的说明	股东名称			约定持股期限		
	无			无		

注：关联关系的认定按照《上海证券交易所股票上市规则》的规定，一致行动人的认定按照《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》的规定。

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

§ 4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

☐ 适用 ☒ 不适用

§5 管理层讨论与分析

5.1 经营状况分析

报告期内，本公司认真贯彻效益、质量、规模协调发展的指导思想，积极主动地应对国家宏观调控给商业银行经营提出的严峻挑战，坚定理念，因势而变，克服困难，扎实工作，各项业务呈现出稳健、快速发展的良好态势，并呈现以下主要特点：

一是公司整体盈利能力大大增强。上半年，公司实现税前利润为 26.38 亿元，比去年同期增加 10.38 亿元，增幅达 64.86%；净利润 16.89 亿元，比去年同期增加 5.81 亿元，增幅 52.43%。

二是资产总额小幅增长、自营存款稳定增加。截至 6 月末，公司折人民币资产总额 5388.62 亿元，比年初增加 349.69 亿元，增幅 6.94%；各项存款余额 4418.2 亿元，比年初增加 426.1 亿元，增幅 10.67%；其中人民币对公存款在全国金融机构人民币对公存款同比少增 1263 亿元的情况下，自 3 月份以来一直呈快速增长的态势，上半年增加 344.3 亿元，创建行以来历史新高；储蓄存款稳步增长，一卡通发卡量为 3051 万张，比年初增加 293 万张。

三是自营贷款适度增加，不良贷款余额和不良率继续双下降。6 月末，各项贷款余额 3437 亿元，比年初增加 362.2 亿元，增幅 11.78%；“五级分类”口径不良贷款余额 95.63 亿元，比年初下降 1.15 亿元，不良率 2.78%，比年初下降 0.37 个百分点。2000 年以来发放的新账不良贷款余额为 8.95 亿元，新账不良率为 0.34%。贷款质量总体保持较高水平。

四是贷款准备金覆盖率进一步提高，抗风险能力进一步增强。上半年，公司净计提贷款呆账准备金 10.96 亿元人民币。截止 6 月末，贷款呆账准备金余额总计为 96.10 亿元人民币，其中：一般准备金余额为 46.70 亿元人民币，专项准备金余额为 49.40 亿元人民币。准备金覆盖率为 100.49%，专项准备覆盖率为 51.66%。

五是中间业务保持较快增速。上半年，全行实现中间业务收入 7.2 亿元，同比增加 2.32 亿元，增幅为 47.54%。其中，国际结算业务收入 0.942 亿元，同比增加 0.27 亿元，增幅为 48.4%；对私中间业务收入 3.06 亿元，同比增加 1.75 亿元，增幅达 134.7%；信用卡发卡量突破 120 万张，信用卡中间业务收入超过 1 亿元。

六是股本回报率和每股收益明显提高。上半年，半年的股本回报率（净资产利润率）为 8.69%，较去年同期的 6.46% 上升 2.23 个百分点，增幅 34.52%；每股收益为 0.25 元/股，若按转增股本前计算为 0.296 元/股，较去年同期的 0.19 元/股上升了 0.106 元/股，增幅 55.79%。

七是公司又赢得了新的荣誉。在北京大学和《经济观察报》组织的 2003 年“中国最受尊敬企业”评选中，公司再次入选，成为连续三年当选的 3 家企业之一；在《上海证券报》和东吴证券组织的首届“中国十佳上市公司”评选中，荣获“十佳”称号。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

（单位：人民币百万元）

业务种类	2004 年 1 至 6 月		2003 年 1 至 6 月		增减幅度（%）	
	业务收入	占比	业务收入	占比	业务收入	增幅
贷款	8,115	75.40%	5,024	68.68%	3,091	61.52%
拆借、存放同业业务	653	6.06%	500	6.83%	153	30.60%
债券投资	1,275	11.85%	1,304	17.82%	-29	-2.17%
其他业务	720	6.69%	488	6.67%	232	47.54%
合计	10,763	100%	7,316	100%	3,447	47.12%

注：由于该规定《主营业务分行业情况表》不适合商业银行，上表根据证监会和人民银行有关商业银行信息披露的规定披露。

本公司没有控股股东，本公司第一大股东为招商局轮船股份有限公司，其母公司为招商局集团有限公司。截止报告期末，招商局轮船股份有限公司在本公司关联贷款余额为 3 亿元，招商局集团有限公司控制的公司在本公司关联贷款余额为 0.84 亿元，合计 3.84 亿元。

5.3 主营业务分地区情况

（单位：人民币百万元）

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年
华南及中南地区	4,319	58.28%
华东地区	3,296	51.45%
华北及东北地区	1,943	29.05%
西北及西南地区	1,177	32.12%
其他地区	28	102.41%
合计	10,763	47.13%

5.4 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

5.5 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

5.6 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

☐ 适用 ☒ 不适用

5.7 对净利润产生重大影响的其他经营业务

☐ 适用 ☒ 不适用

5.8 参股公司经营情况（适用投资收益占净利润 10% 以上的情况）

☐ 适用 ☒ 不适用

5.9 经营中的问题与困难分析

2004 年，我国商业银行的外部经营环境发生了重大变化，给商业银行的经营管理带来潜在的风险和经营的困难，特别表现为如下两个方面：1、紧缩型的宏观调控将对银行的贷款质量带来潜在的不利影响；2、更加严格的资本管制将给商业银行经营带来较大的资本压力。

本公司及时注意到上述两方面的风险和困难，较早地采取了积极的措施进行预防和调整，以应对外部经营环境的变化。首先，积极贯彻国家宏观调控政策，大力推动信贷结构调整和风险防范；其次，继续根据效益、质量、规模协调发展的战略指导思想，科学测算现有资本金所能支撑的业务发展速度及其相匹配的资本金数量；及时跟踪资本充足率的变化情况，建立资本预警机制；适时进行必要的资本补充；第三，加强对宏观经济和行业发展情况的研究和预测，增强对风险发生点的防范、发现和消除能力。

5.10 募集资金使用情况

5.10.1 募集资金运用

本公司于 2002 年 4 月 1 日首次公开发行人民币普通股 15 亿股，每股发行价 7.30 元，实际募集资金净额 107.7 亿元，已于 2002 年 4 月 2 日全部到位。根据招股说明书的承诺，募集资金已全部用于补充资本金，提高了本公司资本充足率和抵御风险的能力。本公司严格履行募集资金使用计划的承诺，合理运用募集资金，具体情况如下：

机构网点建设：计划投入 35 亿元，截止报告期末累计拨付营运资金人民币 22.27 亿元、港币 2 亿元。

电子化建设：计划投入 23 亿元，截止报告期末累计投入 10.67 亿元。

人才培养：计划投入 2 亿元，截止报告期末累计投入 0.53 亿元。

购建固定资产：计划投入 10 亿元，截止报告期末累计投入 6.55 亿元。

剩余资金用于公司的日常运营。

5.10.2 变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

5.10.3 重大非募集资金投资项目情况

☐ 适用 ☒ √ 不适用

5.11 经营计划修改计划

☐ 适用 ☒ √ 不适用

5.12 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

本公司预测本年初至本年三季度末的累计净利润与上年同期相比增长幅度可能超过50%。原因是：与上年同期相比，本公司资产规模稳健增长，资产结构得到不断改善，资产质量不断提高，同时严格控制经营费用增长，提高了资产盈利能力。

5.13 公司管理层对会计师事务所本报告期“非标意见”的说明

☐ 适用 ☒ √ 不适用

5.14 公司管理层对会计师事务所上年度“非标意见”涉及事项的变化及处理情况的说明

☐ 适用 ☒ √ 不适用

§ 6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

6.1.1 收购或置入资产

☐ 适用 ☒ √ 不适用

6.1.2 出售或置出资产

☐ 适用 ☒ √ 不适用

6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响。

☐ 适用 ☒ √ 不适用

6.2 担保事项

☐ 适用 ☒ √ 不适用

6.3 关联债权债务往来

本公司不存在控制关系的关联方。

本公司在对待关联交易问题上遵循两个基本原则：审慎原则和公允原则。一是按照相关法规认真界定关联方；二是公司在处理关联交易时，与处理一般客户的银行业务一致，严格按照有关法律法规及公司制定的各项业务管理规章制度进行操作。

本公司与关联方所发生的关联交易主要涉及银行存款和贷款业务。截止 2004 年 6 月末，公司对持有本公司 5%及 5%以上股份股东的贷款情况如下：

（单位：人民币万元）

股东名称	持股股权（股）	2004 年 6 月末关联贷款余额	2003 年 12 月末关联贷款余额
招商局轮船股份有限公司	1,229,581,331	30,000.00	50,000.00
中国远洋运输（集团）总公司	589,613,032	165,532.00	165,534.00
广州海运（集团）有限公司	390,169,104	10,000.00	10,000.00
小计	2,209,363,467	205,532.00	225,534.00

截止 2004 年 6 月末，关联方交易款项余额累计

(单位：人民币万元)

交易款项	余额	占比
关联方贷款	773,375.40	占贷款总额 2.25%
关联方存款	389,279.70	占存款总额 0.88%

截止 2004 年 6 月末，本公司交易金额在 3000 万以上或占本公司净资产总额 1%以上的关联贷款交易总量为 75.8 亿元人民币，占年末公司贷款总量的 2.21%。

6.4 重大诉讼仲裁事项

报告期内，本公司未发生对经营活动产生重大影响的诉讼、仲裁事项。截止 2004 年 6 月 30 日，公司未取得终审判决的诉讼、仲裁案件总计 245 件，标的本金总金额为人民币 142352.93 万元，利息总金额为人民币 38352.009 万元。其中，未取得终审判决的被告案件总计 28 件，标的本金总金额为人民币 7049.72 万元，利息总金额为人民币 7089.949 万元；未取得终审判决的标的本金超过人民币一亿元的被告案件总计 5 件，标的本金总金额为人民币 106678.13 万元，利息总金额为人民币 28649.64 万元。

6.5 其他重大事项

1、宏观调控的影响

2003 年下半年以来，国家采取了紧缩型的宏观调政策，对某些行业、地区采取了限制性的清理措施，银行经营的外部环境发生了重大变化。

本公司一贯倡导风险文化，坚持质量是发展的第一主题，追求“效益、质量和规模的协调发展”。国家宏观调控有利于营造我国银行之间的理性、正当的竞争环境，对本公司坚持稳健发展的经营理念，以先进经营管理提高市场核心竞争力，具有十分积极的意义。本公司年初制定目标时，已经在一定程度上考虑到宏观经济可能变化的因素，适当调低了贷款增长的目标预期。上半年，本公司积极采取有效措施，进一步加强利率风险管理，抓住信贷投放整体紧缩、资金紧缺的有利时机，调整客户结构，增加贷款收益。同时，本公司现有资产结构和客户结构比较好，宏观调控对公司资产质量不会构成实质性影响。总体而言，预计宏观调控政策不会影响公司今年经营目标的完成。

2、发行 35 亿元人民币次级定期债务

报告期内，本公司经中国银监会批准，发行了 35 亿元人民币次级定期债务，并计入附属资本。有关事项刊登于 2004 年 4 月 10 日和 2004 年 6 月 14 日的《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

3、根据中国证监会股票发行审核委员 2004 年第 48 次会议审核结果，本公司发行 65 亿元可转换公司债券的申请已获发审委会议审核通过。

报告期内新发生的委托理财累计金额 0 元，委托理财余额 0 元，逾期未收回的本金和收益累计金额 0 元。

6.6 控股股东及其子公司占用公司资金的总体情况

截止报告期末，本公司不存在违反证监发[2003]56 号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》规定的资金往来、资金占用的情况。

本公司没有控股股东，本公司第一大股东为招商局轮船股份有限公司，持有本公司 17.95%的股权，其母公司为招商局集团有限公司。截止 2004 年 6 月末，招商局轮船股份有限公司在本公司关联贷款余额为 3 亿元，招商局集团有限公司控制的公司在本公司关联贷款余额为 0.84 亿元，合计 3.84 亿元，占本公司贷款总量的 0.11%，对本公司的经营成果和财务状况没有产生负面影响。

§ 7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告	☐ 未经审计 ☒ √ 审计
审计意见	☒ √ 标准无保留意见 ☐ 非标意见
审计意见全文	

7.2 利润表

招商银行股份有限公司 利润表

(单位：人民币千元)

	2004 年 1 月至 6 月	2003 年 1 月至 6 月
营业收入	9,487,423	6,011,989
利息收入	8,114,509	5,024,232
金融性公司往来收入	653,271	500,048
手续费收入	532,065	354,323
汇兑收益	187,578	133,386
营业支出	3,488,066	2,232,771
利息支出	2,410,378	1,747,507
金融性公司往来支出	948,651	403,870
手续费支出	110,659	74,289
汇兑损失	18,378	7,105
营业费用	2,817,698	2,127,598
投资收益	1,275,442	1,303,732
营业税金及附加	455,903	319,675
营业利润	4,001,198	2,635,677
加：营业外收入	31,544	35,441
减：营业外支出	10,375	16,601
扣除资产准备支出前利润总额	4,022,367	2,654,517
减：资产准备支出	1,384,094	1,054,219
扣除资产准备支出后利润总额	2,638,273	1,600,298
减：所得税	949,340	492,269
净利润	1,688,933	1,108,029

法定代表人：秦晓 行长：马蔚华 分管会计副行长：陈伟 会计部总经理：郭荣丽

7.3 报表附注

7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的，说明有关内容、原因及影响数。

☐ 适用 ☒ 不适用

7.3.2 如果财务报表合并范围发生重大变化的，说明原因及影响数。

☐ 适用 ☒ 不适用

7.3.2 如果被出具非标准无保留意见，列示涉及事项的有关附注。

☐ 适用 ☒ 不适用