



**招商銀行**

CHINA MERCHANTS BANK

招商銀行股份有限公司

**CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.**

## 二〇〇八年年度报告

(A 股股票代码: 600036)

二〇〇九年四月二十四日

# 目 录

重要提示-----	3
第一章 公司简介-----	3
第二章 财务概要-----	6
第三章 董事长致辞-----	9
第四章 行长致辞-----	11
第五章 管理层分析与讨论-----	12
第六章 股本结构及股东基础-----	61
第七章 董事、监事、高管、员工和机构情况-----	74
第八章 公司治理-----	83
第九章 董事会报告-----	99
第十章 监事会报告-----	111
第十一章 企业社会责任 -----	112
第十二章 信息披露索引-----	113
第十三章 备查文件-----	115
第十四章 财务报告-----	116
第十五章 董事、高级管理人员书面确认意见-----	116

## 重要提示

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

本公司第七届董事会第三十七次会议于 2009 年 4 月 24 日在深圳招商银行培训中心召开。秦晓董事长主持了会议，会议应到董事 18 名，实际到会董事 14 名，魏家福和傅育宁董事委托秦晓董事，王大雄和傅俊元董事委托李引泉董事行使表决权，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 2008 年度财务报告进行了审计，并分别出具了标准无保留意见的审计报告。

本年度报告除特别说明外，金额币种为人民币。

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

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

## 第一章 公司简介

### 1.1 公司基本情况

**1.1.1 法定中文名称：**招商银行股份有限公司（简称：招商银行）

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

**1.1.2 法定代表人：**秦晓

**授权代表：**马蔚华、李浩

**董事会秘书：**兰奇

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

**合资格会计师：**郑鼎南（CPA，FCCA）

**证券事务代表：**吴润兵

**1.1.3 注册及办公地址：**中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

**1.1.4 联系地址：**

中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

邮政编码：518040

联系电话：86755-83198888

传真：86755-83195109

电子信箱：[cmb@cmbchina.com](mailto:cmb@cmbchina.com)

国际互联网网址：[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)

- 1.1.5 香港主要营业地址：**香港夏慤道12号美国银行中心21楼
- 1.1.6 股票上市证券交易所：**
- A 股：上海证券交易所  
股票简称：招商银行；股票代码：600036
- H 股：香港联合交易所有限公司（“香港联合交易所”）  
股份简称：招商银行；股份代号：3968
- 可转换债券：上海证券交易所  
可转换债券简称：招行转债；可转换债券代码：110036
- 1.1.7 国内会计师事务所：**毕马威华振会计师事务所  
办公地址：中国北京东长安街1号东方广场东2座办公楼8层
- 国际会计师事务所：**毕马威会计师事务所  
办公地址：香港中环遮打道10号太子大厦8楼
- 1.1.8 中国法律顾问：**君合律师事务所  
**香港法律顾问：**史密夫律师事务所
- 1.1.9 A股有限售条件股票的托管机构：**中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
- 1.1.10 H股股份登记及过户处：**香港中央证券登记有限公司  
香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716号
- 1.1.11 本公司选定的信息披露报纸和网站：**
- 中国大陆：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》  
上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）、本公司网站（[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)）
- 香港：香港联合交易所网站（[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)）、本公司网站（[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)）
- 年度报告备置地点：本公司董事会办公室
- 1.1.12 本公司其他有关资料：**
- 首次注册登记日期：1987年3月31日  
首次注册登记地点：深圳市工商行政管理局蛇口分局  
企业法人营业执照注册号：4403011228801  
税务登记号码：国税深字 44030010001686X  
深地税登字 44030410001686X  
组织机构代码：10001686-X

## 1.2 公司简介

本公司成立于1987年，总部位于中国深圳，业务以中国市场为主。截至2008年12月31日，本公司在中国境内设有44家分行及623家支行（含分理处），一个代表处（北京），一个信用卡中心，一个小企业信贷中心，1,567家自助银行，离行式单台设备1,400多台（ATM和CDM），一家全资子公司——招银金融租赁有限公司。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城市。本公司在香港拥有永隆银行有限公司（以下简称“永隆银行”）和招银国际金融有限公司（以下简称“招银国际”）两家子公司，及

一家分行。在纽约有一家分行和一个代表处。本公司还与 93 个国家及地区的 1,756 家海外金融机构保持着业务往来。

本公司主要依靠自身的资源和努力从一个区域性银行发展成为中国具有相当规模和实力的全国性商业银行。2002 年 4 月，本公司在上海证券交易所上市。2006 年 9 月，本公司在香港联合交易所上市。

本公司向客户提供各种公司及零售银行产品和服务，亦自营及代客进行资金业务。本公司推出的许多创新产品和服务广为中国消费者接受，例如：“一卡通”多功能借记卡、“一网通”综合网上银行服务、双币信用卡、“金葵花理财”和私人银行服务等。

本公司主要经营范围如下：

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

### 1.3 2008年度获奖情况

2008 年，凭借出色的营运表现、管理能力和企业文化，本公司获得了国内外诸多奖项。包括：

在《欧洲货币》（Euromoney）组织的“2008 年亚洲最佳公司”评选活动中，本公司被评为“中国区最佳银行金融公司”第一位、“亚洲区最佳银行金融公司”第三位；

在“2008 年全球最佳私人财富管理银行”评选活动中，本公司被评为“中国区最佳当地私人财富管理银行”第二位、“中国区最佳为私人银行提供企业咨询服务的当地私人财富管理银行”第一位；

在胡润百富“2008 中国千万富豪品牌倾向调查发布会”上，本公司四度蝉联中国富豪“最青睐人民币理财银行”和“最青睐信用卡发卡银行”两项殊荣；

在《环球金融》（Global Finance）组织的评选活动中，本公司荣获“最佳公司治理”、“最佳银行信用卡”两项大奖；

在《亚洲货币》（Asia Money）组织的评选活动中，本公司荣获“2008 年度中国最佳本土银行”称号；

在由北京大学管理案例研究中心以及《经济观察报》联合办的年度评选中，本公司连续第六年被评为“中国最受尊敬企业”之一；

在《华尔街日报》（The Wall Street Journal）组织的“2008 年度亚洲最受尊敬的 200 家企业”调查活动中，本公司荣膺“中国十大最受尊敬企业”第二位；

在《金融亚洲》（Fiance Asia）组织的“2008 年度亚洲最佳公司”评选活动中，本公司荣获“最佳管理公司”、“最佳公司治理”和“最佳投资者关系”三项殊荣；

在《亚洲银行家》主办的 2008 年度“零售金融服务卓越大奖”颁奖礼上，本公司马蔚华行长成为亚太区唯一被授予“年度最佳零售银行家”荣誉的银行家，也是中国大陆首位获此殊荣的商业银行行长；本公司第三度荣获“中国最佳零售银行”，并连续第五次获得“中国最佳股份制零售银行”，成为该奖项设立历史上获奖最多的金融机构之一。

在香港董事学会 2008 年度颁奖典礼上，本公司获得香港董事学会授予的“2008 年度杰出董事奖”非恒生指数成分股三个类别的奖项，其中招商银行董事会获得“2008 年度杰出董事会奖”，董事长秦晓先生获得“2008 年度杰出非执行董事奖”，行长马蔚华先生获得“2008 年度杰出执行董事奖”；

在英国《投资者关系》杂志（IR Magazine）中国区年度评选中，本公司再度荣获最佳投资者关系大奖、最佳企业管治奖等六项大奖。

## 1.4 年度内重要事项

### 1.4.1 收购永隆

2008年5月30日，本公司与伍氏家族签署以总价港币193.02亿元价格收购永隆银行约53.12%权益的协议。2008年9月30日，本公司完成了向伍氏家族收购永隆银行约53.12%的股权。2008年10月6日，本公司向剩余永隆银行股东寄发综合收购文件。2009年1月15日，本公司完成对永隆银行的强制性收购，永隆银行成为本公司全资附属公司。自2009年1月16日起，永隆银行撤回其在香港联合交易所的上市地位。

本公司收购永隆银行是一项重大的战略行动，此举对于本公司扩大香港业务、加快国际化进程、深入推进经营战略调整，以及为客户提供更全面、更优质的境内外一体化金融服务具有深远的战略意义。

### 1.4.2 纽约分行正式开业

本公司纽约分行于2008年10月8日在纽约麦迪逊大道535号正式开业，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。

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

本公司纽约分行将秉承“因您而变”的服务理念，充分发挥中美之间的联动优势，努力创新，积极为客户提供高水平服务。同时，纽约分行还将在进一步提升本公司管理国际化水平和全球化服务能力方面发挥窗口和平台作用。

## 第二章 财务概要

### 2.1 主要会计数据和财务指标

项 目	2008年1-12月		2007年1-12月 境内审计数		境内本年 比上年 增减%	2006年1-12月 境内审计数	
	境内审计数	境外审计数	调整后	调整前		调整后	调整前
经营业绩（人民币百万元）							
营业收入	55,308	55,655	40,958	40,958	35.04	24,771	25,084
营业利润	26,412	26,759	20,915	20,915	26.28	9,989	10,302
利润总额	26,759	26,759	21,043	21,043	27.16	10,084	10,397
净利润	20,946	20,946	15,243	15,243	37.41	6,794	7,107
归属于本行股东的净利润	21,077	21,077	15,243	15,243	38.27	6,794	7,107
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	20,809	21,077	15,135	15,135	37.49	6,719	7,012
经营活动产生的现金流量净额	52,669	59,369	117,982	118,148	-55.36	71,150	71,220

每股计 (人民币元 / 股)							
归属于本行股东的基本每股收益	1.43	1.43	1.04	1.04	37.50	0.53	0.55
归属于本行股东的稀释每股收益	1.43	1.43	1.04	1.04	37.50	0.53	0.48
扣除非经常性损益后归属于本行股东的基本每股收益	1.41	1.43	1.03	1.03	36.89	0.52	0.55
每股经营活动产生的现金流量净额	3.58	4.04	8.02	8.03	-55.36	4.84	4.84
财务比率(%)							
归属于本行股东的税后平均总资产收益率	1.46	1.46	1.36	1.36	增加 0.10 个百分点	0.81	0.85
归属于本行股东的税后平均净资产收益率	28.58	28.58	24.76	24.76	增加 3.82 个百分点	16.74	17.51
归属于本行股东的全面摊薄净资产收益率	26.51	26.51	22.42	22.42	增加 4.09 个百分点	12.32	12.89
归属于本行股东的加权平均净资产收益率	27.41	27.41	24.76	24.76	增加 2.65 个百分点	17.79	18.49
扣除非经常性损益后归属于本行股东的全面摊薄净资产收益率	26.17	26.51	22.26	22.26	增加 3.91 个百分点	12.18	12.71
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	27.06	27.41	24.58	24.58	增加 2.48 个百分点	17.60	18.24
项 目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日 境内审计数		境内本年 末比上年 末增减%	2006 年 12 月 31 日 境内审计数	
规模指标 (人民币百万元)	境内审计数	境外审计数	调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	1,571,797	1,571,797	1,310,964	1,310,552	19.90	934,102	934,102
贷款和垫款总额	874,362	874,362	673,167	673,167	29.89	565,702	565,702
—正常贷款	864,685	864,685	662,773	662,773	30.46	553,696	553,696
—不良贷款	9,677	9,677	10,394	10,394	-6.90	12,006	12,006
贷款损失准备	21,608	21,608	18,750	18,750	15.24	16,282	16,282
总负债	1,492,016	1,492,016	1,242,980	1,242,568	20.04	878,942	878,942
客户存款总额	1,250,648	1,250,648	943,534	943,534	32.55	773,757	773,757
—企业活期存款	373,222	373,222	350,951	350,951	6.35	257,235	257,235
—企业定期存款	352,499	352,499	266,050	266,050	32.49	204,563	204,563
—零售活期存款	268,220	268,220	190,697	190,697	40.65	152,449	152,449
—零售定期存款	256,707	256,707	135,836	135,836	88.98	159,510	159,510
同业拆入资金	37,842	37,842	5,555	5,555	581.22	1,512	1,512
归属于本行股东权益	79,515	79,515	67,984	67,984	16.96	55,160	55,160
归属于本行股东的每股净资产 (人民币元 / 股)	5.41	5.41	4.62	4.62	17.10	3.75	3.75
资本净额	104,039	104,039	74,646	74,726	39.38	62,819	62,858
其中：核心资本	71,472	71,472	63,388	63,714	12.75	53,125	53,125
附属资本	45,616	45,616	11,994	11,994	280.32	10,225	10,264
扣减项	13,049	13,049	736	982	1,672.96	531	531
加权风险资产净额	917,201	917,201	718,082	700,588	27.73	551,503	551,503

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》(2007 年修订)规定计算。
- (2) 根据本公司 2009 年 1 月 7 日“关于股份变动情况的公告”，截至 2008 年 12 月 31 日，已有 6,498,172,000 元本公司发行的“招行转债”转成本公司发行的股票“招商银行”，报告期内可转债转股股数为 2,119,840 股，累计转股股数

为 1,043,682,393(含送增股), 总股本达到 14,707,184,674 股。

(3) 根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号 - 非经常性损益》(2008) 的规定, 本集团非经常性损益列示如下:

### 非经常性损益

非经常性损益项目 (人民币百万元)	2008 年 12 月 31 日
租金收入	81
处置固定资产净损益	25
其它净损益	241
减: 以上各项对税务的影响	75
<b>合计</b>	<b>272</b>
其中: 影响本行股东净利润的非经常性损益	268
影响少数股东净利润的非经常性损益	4

### 2.2 补充财务比例

财务比例	2008 年	2007 年	本年比上年 增减	2006 年
<b>盈利能力指标 (%)</b>				
净利差 <sup>(1)</sup>	3.24	2.96	增加 0.28 个 百分点	2.69
净利息收益率 <sup>(2)</sup>	3.42	3.11	增加 0.31 个 百分点	2.72
<b>占营业收入百分比 (%)</b>				
— 净利息收入	84.77	82.77	增加 2.00 个 百分点	86.83
— 非利息净收入	15.23	17.23	减少 2.00 个 百分点	13.17
成本收入比率 <sup>(3)</sup>	36.78	35.05	增加 1.73 个 百分点	38.42
<b>资产质量指标 (%)</b>				
不良贷款率	1.11	1.54	减少 0.43 个 百分点	2.12
贷款减值准备对不良贷款比率	223.29	180.39	增加 42.90 个 百分点	135.61
贷款减值准备对贷款总额比率	2.47	2.79	减少 0.32 个 百分点	2.88
<b>资本充足率指标 (%)</b>				
核心资本充足率	6.56	8.78	减少 2.22 个 百分点	9.58
资本充足率	11.34	10.40	增加 0.94 个 百分点	11.39

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<sup>(1)</sup>

主要指标(%)		标准值	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动性比例	人民币	≥25	43.14	41.70	51.10
	外币	≥60	96.51	95.00	166.00
存贷比 <sup>(2)</sup>	人民币	≤75	74.17	70.11	63.30
	外币	≤85	31.70	66.38	34.83
	折人民币	≤85	70.75	69.81	60.46
拆借资金比例	拆入资金比	≤4	3.52	0.67	0.17
	拆出资金比	≤8	0.92	2.21	3.64
单一最大贷款和垫款比例		≤10	5.31	6.13	5.57
最大十家贷款和垫款比例		≤50	32.14	32.42	36.53

注：(1) 以上数据均为本行口径，根据中国银监会监管口径计算。

(2) 2007年起，计算存贷比时贷款包含了票据贴现数据，以前年度未作同口径调整。

## 2.4 境内外会计准则差异

本集团 2008 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

2008 年已深深留在我们的记忆中。这一年，我们体会到北京奥运和“神七”飞天的成功喜悦，也经历了百年不遇的自然灾害和金融海啸带来的艰难时局。在国际金融市场动荡和世界经济衰退的大背景下，中国经济面临巨大冲击，货币政策也在一年之中罕有地经历了“从紧”、“一保一控”到“适度宽松”的变化，银行经营环境复杂多变，充满了不确定性。

招商银行作为中国金融业的重要组成部分，无法回避世界经济和中国经济剧变所带来的挑战，但令人欣慰的是，这一年我们秉承“效益、质量、规模均衡发展”的科学发展观，坚持“因势而变”的经营理念 and “因您而变”的服务理念，着力加快经营战略调整，深入推进国际化经营，坚定实施管理变革，取得了良好的经营业绩。实现归属于本行股东的净利润 210.77 亿元，比上年增加 58.34 亿元，增幅 38.27%；归属于本行股东的平均总资产收益率(ROAA)为 1.46%，比上年提高 0.10 个百分点；归属于本行股东的平均净资产收益率(ROAE)为 28.58%，比上年提高 3.82 个百分点。不良贷款率为 1.11%，比上年下降 0.43 个百分点；不良贷款覆盖率为 223.29%，比上年增加 42.90 个百分点；资本充足率为 11.34%，比上年上升 0.94 个百分点。在调整资产负债结构、创新业务模式、提升风险管理水平、强化内控合规管理和加强 IT 项目管理等方面也取得了可喜成绩。

对招商银行董事会来说，2008 年是忙碌而富有挑战的一年。董事会全年召开会议 19 次，董事会各专门委员会召开会议 22 次，审议通过了约 70 项议案，并做出了一系列重大决策，有力支持了经营班子的工作，支持了银行各项业务的健康发展。特别指出的是，这一年董事会在推进国际化经营、进一步规范公司治理、积极履行社会责任等方面做了大量卓有成效的工作。

在推进国际化经营方面，2008 年招商银行完成了两件具有历史意义的大事，一是设立纽约分行，二是并购永隆银行。纽约分行的设立，使招商银行成为美国自 1991 年实施《加强外国银行监管法》以来获批设立分行的第一家中国资银行，是我们领先一步“走出去”的结果，我们可以在国际范围内为客户提供更多的服务，也可以充分利用纽约国际金融中心的特殊地位，进一步了解国际金融市场信息，学习国际银行业的先进管理经验。并购永隆银行，则是我们在稳健经营的基础上，抓住难得的机遇加快国际化发展战略的必然选择。我们的很多客户已经在海外经营，有的这几年正不断地走出去，所以招商银行的国际化经营也是一个必然的历史进程。目前招商银行与永隆银行的整合工作已在顺利进行，我们力争“一年奠定基础，三年明显见效，五年取得成功”。

在进一步完善公司治理方面，2008 年我们调整和完善了董事会专门委员会和监事会专门委员会的架构、职责和成员组成，以更加符合境内外监管部门的要求，也更加突出各自的职责分工；修订了《招商银行股份有限公司董事会专门委员会实施细则》和《招商银行股份有限公司监事会专门委员会实施细则》，保障了各专门委员会依法独立、规范、有效地行使职权，确保工作效率和科学决策；全年董事会各专门委员会研究审议了一系列对招商银行可持续发展及公司治理的提升具有重要意义的议案，并提交董事会审议批准，有效提高了治理水平及运作效率。招商银行的公司治理获得了广泛赞誉，获得香港董事学会授予的“2008 年度杰出董事奖”非恒生指数成分股三个类别的全部奖项，以及英国《投资者关系》杂志授予的最佳企业管治、最佳投资者关系等六项大奖。

在履行社会责任方面，我们在充分发挥银行职能积极支持社会经济发展的同时，也努力以各种方式履行自己作为企业公民的社会责任。这一年，我们继续秉承“源于社会、回报社会”的理念，积极主动地履行社会责任。华南雨雪灾害和汶川大地震发生后，我们在第一时间通过中国红十字会向灾区紧急捐款共计 1,470 万元，并在行内组织员工捐款 1,800 余万元，动员客户捐款 1.3 亿元，同时在汇款、转账、信贷等方面实施了一系列优惠政策，为支持灾区重建做出了应有的贡献。奥运期间，我们在全力以赴做好各项金融服务工作外，派出 140 余名志愿者赴京为各国来宾提供电话呼叫咨询服务，得到了奥组委、银监会的高度赞扬和一致肯定。在全球金融危机持续蔓延、国内中小企业受金融危机冲击、融资难问题加剧的情况下，我们提出大力发展中小企业业务，并成立了国内首家小企业信贷中心，为中小企业过冬提供专业化的金融服务。我们十年如一日坚持对云南武定、永仁两县进行定点帮扶，2008 年又派出 4 名扶贫干部，深入当地乡村开展修建希望小学、发放小额循环贷款、建设温饱示范村等工作。我们的真情付出得到了社会各界的广泛认可，2008 年先后被评为“中国最具社会责任十佳上市公司第一名”、“中国最佳企业公民”、“中国最具爱心企业”、“中国扶贫公益明星”、“中国民生行动先锋”、“中国最佳企业公益模式创新大奖”以及“中国公益 50 强”等，并连续 7 年获得“中国最受尊敬企业”称号。

艰难多变的 2008 年已经过去，2009 年 3 月 2 日招商银行也率先成为自股改以来全流通的两地上市银行。站在新的历史起点，面对错综复杂的经营环境，展望未来，如何实现均衡发展和持续发展，努力为投资者创造更佳的价值回报，是摆在我们面前的一个现实而具挑战性的课题。

2009 年，世界经济和中国经济仍将受金融危机的影响，中国政府为扩大内需、提振经济，采取了一系列措施，宣布了大规模的经济刺激方案，为中国银行业带来了良好的发展机遇。另一方面，中国银行业也面临净息差收窄、非利息收入增长放缓、信贷风险不断加大的不利因素。在挑战和机遇并存的 2009 年，招商银行的经营指导思想是稳健发展、科学发展，在控制好风险的前提下发展业务。首先，在信贷增量上，将根据项目储备、风险控制及资金状况，保持适度的增长；其次，我们将积极调整资产负债结构，最大限度地规避降息周期带来的负面影响；最后，我们将采取有效措施争取非利息收入的增长，同时加强费用管理，保证重点投入、合理投入，压缩可控的、不必要的、有弹性的费用支出。

我们坚信，只要我们正视风险，把握机遇，审时度势，稳健发展，就一定能做好 2009 年的各项工作，无愧于广大投资者、社会各界对我们寄予的殷切希望。我们有信心，招商银行一定能顺利度过这个寒冷的冬天，迎来新一轮的发展，书写华彩的新篇章。

## 第四章 行长致辞

2008年是招商银行发展历程中非同寻常的一年。一年来，在全球金融危机影响不断深化、国内经济增速有所放缓、市场形势发生急剧变化的情况下，全行积极落实监管部门和董事会的各项要求，克服各种不利因素，扎实推进经营战略调整与管理变革，总体保持了良好发展态势。

截至2008年末，本集团资产总额为人民币15,717.97亿元，比年初增长19.90%；客户存款总额为人民币12,506.48亿元，增长32.55%；贷款和垫款总额为人民币8,743.62亿元，增长29.89%；归属于本行股东的净利润为人民币210.77亿元，增长38.27%。

2008年，本集团业务发展呈现出以下特点：一是盈利能力稳步提升。归属于本行股东的平均总资产收益率（ROAA）1.46%，同比提高0.10个百分点；归属于本行股东的平均净资产收益率（ROAE）28.58%，同比提高3.82个百分点。二是资产质量持续向好。年末不良贷款总额96.77亿元，比年初减少7.17亿元；不良率1.11%，比年初下降0.43个百分点。三是零售银行业务在逆境中取得可喜成绩。零售贷款总额占贷款和垫款总额的比例为26.61%，比年初提高0.61个百分点；储蓄存款总额占客户存款总额的比例为41.97%，比年初提高7.36个百分点。

2008年，本行扎实推进管理变革，构建了合规官与合规部门双重领导、双向考核和双线报告的垂直管理体制，建立合规管理的三道防线，进一步加强了内控与合规管理；全面开展信用风险排查，深入推进审贷体制改革，正式向银监会提交了实施新资本协议整体规划，进一步提升了风险管控能力；在总分行成立了服务监督管理中心，深入倡导以客户为中心的服务理念；强化各业务条线的专业化管理，引入六西格玛工具梳理优化业务流程，稳步推进全面流程管理。

2008年，本行深入推进经营战略调整，不断创新零售金融产品，大力推广“网点创赢”流程整合及个贷业务新流程，加快发展零售银行业务；积极调整信用卡营销策略，探索精益化客户经营道路；以管理客户总资产为核心，以优质财富管理产品为纽带，大力发展财富管理业务；强力推动中间业务特别是现金管理、企业年金、商务卡等新兴中间业务发展；按照银监会“六项机制”要求，在苏州成立了国内首家“准子银行、准法人”模式、专营小企业信贷业务的小企业信贷中心，全行的业务结构、客户结构和收入结构得到进一步优化。

2008年，本行在国际化综合化经营方面迈出了重要步伐。纽约分行在华尔街隆重开业，成为美国自1991年实施《加强外国银行监管法》以来批准中资银行成立的第一家分行。成功并购了具有75年历史、在香港本地银行中列第四位的永隆银行，是大陆迄今最大、香港近年来最大的银行控股权收购案例。成功入股台州商业银行，顺利发行了首期资产支持证券，招银金融租赁公司开业运营，招商信诺、西藏信托的股权收购及期货结算业务筹备工作稳步推进，综合化经营平台得到了进一步夯实。

2008年，本行圆满完成了奥运服务保障工作，主动履行企业社会责任，整体品牌形象得到了社会各界较为广泛的认可，荣获《华尔街日报》、《欧洲货币》等国内外权威媒体和机构组织授予的“中国十大最受尊敬企业”、“中国最佳银行金融公司”、“中国最佳本土银行”、“中国本土最佳现金管理银行”等多项殊荣，并再度蝉联英国《投资者关系》杂志评出的六项大奖。

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

2009年，我们将按照“正视风险、把握机遇、提升管理、科学发展”的工作指导思想，深刻认识全球金融危机带来的挑战和机遇，坚持既审慎又积极的发展策略，坚定信心、沉着应对，努力保持全行各项业务持续健康发展，为招商银行的宏伟事业抒写新篇章！

## 第五章 管理层分析与讨论

### 5.1 总体经营情况分析

2008年，在全球金融危机持续蔓延、国内经济增速放缓、市场形势发生急剧变化的情况下，本集团认真贯彻效益、质量、规模协调发展的指导思想，克服各种不利因素，扎实推进经营战略调整与管理变革，总体经营保持良好发展态势。具体体现在以下几个方面：

利润保持较快增长。2008年度，本集团实现归属于本行股东净利润210.77亿元，比上年增加58.34亿元，增幅38.27%；净利息收入实现468.85亿元，比上年增加129.83亿元，增幅38.30%，非利息净收入实现84.23亿元，比上年增加13.67亿元，增幅19.37%。净利润较快增长，主要受以下因素影响，一是生息资产规模增长、利差扩大，净利息收入快速增长；二是非利息净收入继续保持较快增长；三是法定税率下降使本集团实际所得税率有所降低。

资产负债规模增长稳健，存贷款规模增长较快。截至2008年末，本集团资产总额为15,717.97亿元，比年初增长2,608.33亿元，增幅19.90%；贷款和垫款总额为8,743.62亿元，比年初增长2,011.95亿元，增幅29.89%；客户存款总额为12,506.48亿元，比年初增长3,071.14亿元，增幅32.55%。剔除合并永隆银行等子公司因素，2008年末本行贷款总额8,335.48亿元，比年初增加1,603.81亿元，增幅23.82%；本行客户存款总额11,782.40亿元，比年初增加2,344.71亿元，增幅24.84%。

资产质量持续优良。2008年末，本集团不良贷款总额96.77亿元，比年初下降7.17亿元；不良贷款率1.11%，比年初下降0.43个百分点；准备金覆盖率223.29%，比年初提高42.90个百分点。

### 5.2 利润表分析

#### 5.2.1 财务业绩摘要

	截至12月31日止年度	
	2008年 (人民币百万元)	2007年 (人民币百万元)
净利息收入	46,885	33,902
手续费及佣金净收入	7,744	6,439
其它净收入	679	617
业务及管理费	(20,340)	(14,354)
营业税及附加	(3,296)	(2,384)
资产减值准备	(5,154)	(3,305)
保险申索准备	(106)	-
营业外收支净额	347	128
税前利润	26,759	21,043
所得税	(5,813)	(5,800)
净利润	20,946	15,243
归属于本行股东的净利润	21,077	15,243

2008年本集团盈利能力进一步提高，实现税前利润人民币267.59亿元，比上年增长27.16%；归属于本行股东的净利润为人民币210.77亿元，比上年增长38.27%。

2008年本集团实际所得税率为21.72%，比2007年下降5.84个百分点。主要是2008年起实施新的企业所得税法，法定税率下降。

下表列出2008年度本集团主要损益项目变化对税前利润的影响。

## 税前利润的变化

(人民币百万元)

<b>2007年税前利润</b>	<b>21,043</b>
2008年变化	
净利息收入	12,983
手续费及佣金净收入	1,305
其它净收入	62
业务及管理费	(5,986)
营业税及附加	(912)
资产减值准备	(1,849)
保险申索准备	(106)
营业外收支净额	219
<b>2008年税前利润</b>	<b>26,759</b>

## 报告期主营收入及其结构与前一报告期相比变化情况

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。

### 5.2.2 营业收入

2008年本集团实现营业收入人民币553.08亿元，比上年增长35.04%。主要是贷款和垫款利息收入、债券投资利息收入、手续费及佣金收入增长较快的影响。其中净利息收入的占比为84.77%，比上年上升2.00个百分点，净手续费及佣金收入的占比为14.00%，比上年下降1.72个百分点。

下表列出所示期间本集团营业收入构成的三年比较。

	截至12月31日止年度		
	2008年	2007年	2006年
净利息收入	84.77%	82.77%	86.83%
手续费及佣金净收入	14.00%	15.72%	10.15%
其它净收入	1.23%	1.51%	3.02%
营业收入	100.00%	100.00%	100.00%

### 5.2.3 净利息收入

2008年本集团净利息收入为人民币468.85亿元，比上年增长38.30%。主要是由于生息资产平均余额的增长和生息资产平均收益水平的提高。

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

## 本集团

	截至12月31日止年度					
	2008年			2007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)					
<b>生息资产</b>						
贷款和垫款	829,814	56,097	6.76	672,739	39,028	5.80
债券投资	225,792	8,820	3.91	198,086	6,613	3.34
存放中央银行款项	169,684	2,827	1.67	109,563	1,742	1.59
存拆放同业和 其它金融机构款项	147,367	4,891	3.32	109,224	4,202	3.85
<b>生息资产总额</b>	<b>1,372,657</b>	<b>72,635</b>	<b>5.29</b>	<b>1,089,612</b>	<b>51,585</b>	<b>4.73</b>
	2008年			2007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%
<b>计息负债</b>						
客户存款	982,312	19,924	2.03	790,466	13,255	1.68
同业和其它金融机构存拆放款项	250,423	4,825	1.93	196,643	3,983	2.03
已发行债务	24,448	1,001	4.09	14,218	445	3.13
<b>计息负债总额</b>	<b>1,257,183</b>	<b>25,750</b>	<b>2.05</b>	<b>1,001,327</b>	<b>17,683</b>	<b>1.77</b>
净利息收入	—	46,885	—	—	33,902	—
净利差 <sup>(1)</sup>	—	—	3.24	—	—	2.96
净利息收益率 <sup>(2)</sup>	—	—	3.42	—	—	3.11

## 本行

	截至12月31日止年度					
	2008年			2007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)					
<b>生息资产</b>						
贷款和垫款	819,875	55,723	6.80	672,739	39,028	5.80
债券投资	223,079	8,755	3.92	198,086	6,613	3.34
存放中央银行款项	169,684	2,827	1.67	109,563	1,742	1.59
存拆放同业和 其它金融机构款项	139,613	4,658	3.34	109,224	4,202	3.85
<b>生息资产总额</b>	<b>1,352,251</b>	<b>71,963</b>	<b>5.32</b>	<b>1,089,612</b>	<b>51,585</b>	<b>4.73</b>
	2008年			2007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%
<b>计息负债</b>						
客户存款	964,285	19,556	2.03	790,466	13,260	1.68
同业和其它金融机构存拆放款项	250,370	4,845	1.94	196,643	3,983	2.03
已发行债务	23,829	992	4.16	14,218	445	3.13
<b>计息负债总额</b>	<b>1,238,484</b>	<b>25,393</b>	<b>2.05</b>	<b>1,001,327</b>	<b>17,688</b>	<b>1.77</b>

净利息收入	—	<b>46,570</b>	—	—	33,897	—
净利差 <sup>(1)</sup>	—		<b>3.27</b>	—		2.96
净利息收益率 <sup>(2)</sup>	—		<b>3.44</b>	—		3.11

(1) 净利差为总生息资产平均收益率与总计息负债平均成本率两者之差额。

(2) 净利息收益率为净利息收入除以总生息资产平均余额。

下表列出所示期间本集团由于规模变化和利率变化导致利息收入和利息支出变化的分布情况：规模变化以平均余额（日均余额）变化来衡量；利率变化以平均利率变化来衡量。

	截至12月31日止年度		
	2008年对比2007年		
	增加 / (减少) 由于 规模	增加 / (减少) 由于 利率	增加 / (减少) 净值
	(人民币百万元)		
<b>资产</b>			
贷款和垫款	9,110	7,959	17,069
债券投资	925	1,282	2,207
存放中央银行款项	956	129	1,085
存拆放同业和其它金融机构款项	1,469	(780)	689
利息收入变动	12,460	8,590	21,050
<b>负债</b>			
客户存款	3,223	3,446	6,669
同业和其它金融机构存拆放款项	1,092	(250)	842
已发行债务	320	236	556
利息支出变动	4,635	3,432	8,067
<b>净利息收入变动</b>	<b>7,825</b>	<b>5,158</b>	<b>12,983</b>

#### 5.2.4 利息收入

2008年本集团利息收入比上年增长40.81%，主要是由于贷款和垫款、债券投资、存放中央银行款项平均余额的扩大和平均收益率的上升。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

2008年本集团贷款和垫款利息收入比上年增长43.74%。主要受以下因素的影响：（1）各项贷款业务快速发展，贷款和垫款平均余额增长23.35%，整体贷款和垫款平均余额的增长对贷款和垫款利息收入的影响占53.37%；（2）2007年加息效应在2008年全面显现，而在2008年下半年为减少降息影响，本集团还采取了有力措施来强化定价能力，使贷款平均收益比上年上升了96个基点。

下表列出所示期间本行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。

## 截至12月31日止年度

	2008年			2007年		
	平均余额	利息收入	平均收益率%	平均余额	利息收入	平均收益率%
	(人民币百万元, 百分比除外)					
企业贷款和垫款	485,628	33,283	6.85	408,848	25,231	6.17
零售贷款和垫款	191,279	13,493	7.05	140,402	8,482	6.04
票据贴现	142,968	8,947	6.26	123,489	5,315	4.30
<b>贷款和垫款</b>	<b>819,875</b>	<b>55,723</b>	<b>6.80</b>	<b>672,739</b>	<b>39,028</b>	<b>5.80</b>

注：表中项目的平均余额均为日均余额。

### 债券投资利息收入

2008年本集团债券投资利息收入比上年增长33.37%。主要是由于本集团在保证债券质量的基础上加大投资力度，并适当拉长了债券久期，债券投资的收益率提升较快，由2007年的3.34%提高到2008年的3.91%，提高了57个基点，收益率因素对债券投资收益额贡献为58.09%；2008年债券投资平均余额为2,257.92亿元，比上年增长13.99%，规模因素对债券投资收益额的贡献为41.91%。

### 存拆放同业和其它金融机构款项利息收入

2008年本集团存拆放同业和其它金融机构款项利息收入比上年增长16.40%。主要是存放同业和其他金融机构款项的平均余额达到1,473.67亿元，比上年增长34.92%，而由于2008年后期降息的影响，2008年存放同业和其他金融机构款项平均收益率比上年下降了53个基点。

### 报告期内主营业务收入、主营业务利润的构成情况

(1) 按业务种类划分

(单位：人民币百万元)

业务种类	主营业务收入	所占比例 (%)
贷款和垫款	56,097	68.34
存放中央银行	2,827	3.44
拆借、存放等同业业务	4,891	5.96
债券投资	8,820	10.74
手续费及佣金收入	8,776	10.69
其它业务	679	0.83
<b>合计</b>	<b>82,090</b>	<b>100.00</b>

(2) 按地区划分

(单位：人民币百万元)

地区	营业收入	营业利润
华南、中南地区	23,034	11,914
华东地区	20,048	9,315
北部地区	7,175	3,496
西部地区	4,892	2,532
境外	159	(845)
<b>合计</b>	<b>55,308</b>	<b>26,412</b>

## 5.2.5 利息支出

2008年本集团利息支出比上年增长45.62%。主要是客户存款、已发行债务平均余额的增长和平均成本率的提高。

### 客户存款利息支出

客户存款是本集团主要的资金来源。2008年客户存款利息支出比上年增长50.31%。其中，平均余额增长的影响占48.33%，平均成本率变化的影响占51.67%。资金成本上升的主要原因是2008年转入降息周期后，客户存款由活期化向定期化转变趋势明显，使得客户存款平均成本率较上年上升了35个基点。

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

	截至12月31日止年度					
	2008年			2007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	336,229	3,250	0.97	284,176	2,867	1.01
定期	285,325	9,489	3.33	220,448	5,963	2.70
<b>小计</b>	<b>621,554</b>	<b>12,739</b>	<b>2.05</b>	<b>504,624</b>	<b>8,830</b>	<b>1.75</b>
零售客户存款						
活期	185,885	1,213	0.65	158,777	1,266	0.80
定期	156,846	5,604	3.57	127,065	3,164	2.49
<b>小计</b>	<b>342,731</b>	<b>6,817</b>	<b>1.99</b>	<b>285,842</b>	<b>4,430</b>	<b>1.55</b>
<b>客户存款总额</b>	<b>964,285</b>	<b>19,556</b>	<b>2.03</b>	<b>790,466</b>	<b>13,260</b>	<b>1.68</b>

注：表中项目的平均余额均为日均余额。

### 同业和其他金融机构存拆放款项利息支出

2008年本集团同业和其它金融机构存拆放款项利息支出比上年增长21.14%。主要由于同业和其他金融机构存拆放款项规模增加的影响。

### 已发行债务利息支出

2008年已发行债务利息支出比上年增长124.94%。主要是由于本集团2008年9月4日成功发行了300亿元次级定期债务。

### 5.2.6 净利差及净利息收益率

2008年本集团净利差为3.24%，比上年上升28个基点。主要是本集团生息资产平均收益率由2007年的4.73%提高到2008年的5.29%，上升了56个基点，计息负债平均成本率由2007年的1.77%提高到2008年的2.05%，上升28个基点。

2008年本集团净利息收益率为3.42%，比上年上升31个基点。主要是一方面受2007年加息效应的影响，2008年上半年净利息收入增长快速；另一方面在下半年降息环境下，通过拉长期限、降低盯住短期基准利率的贷款占比，减少降息的影响。2008年，本集团净利息收入增长38.30%，高于总生息资产25.98%的增幅。

### 5.2.7 手续费及佣金净收入

2008年，本集团利息净收入增长较快，同时，受资本市场走低、进出口下滑等不利因素影响，本集团手续费及佣金净收入占营业收入的比例由2007年的15.72%下降到14.00%，但仍有20.27%的增长。下表列出所示期间本集团净手续费及佣金收入的主要组成部分。

	截至12月31日止年度	
	2008年 (人民币百万元)	2007年 (人民币百万元)
<b>手续费及佣金收入</b>	<b>8,776</b>	7,258
银行卡手续费	<b>2,673</b>	1,896
结算与清算手续费	<b>982</b>	774
代理服务手续费	<b>1,628</b>	2,978
信贷承诺及贷款业务佣金	<b>610</b>	424
托管及其他受托业务佣金	<b>1,895</b>	696
其它	<b>988</b>	490
<b>手续费及佣金支出</b>	<b>(1,032)</b>	(819)
<b>手续费及佣金净收入</b>	<b>7,744</b>	6,439

2008年手续费及佣金净收入比上年增长20.27%。主要是银行卡手续费、托管及其他受托业务佣金增加。

2008年银行卡手续费比上年增长40.98%，主要是本集团银行卡，特别是信用卡的发卡量及交易量持续上升。

2008年结算与清算手续费比上年增长26.87%。主要是业务规模及客户群的稳步扩大使汇款、结算业务交易量增加，以及个人账户管理费增加。

2008年代理服务手续费比上年下降45.33%。主要是受资本市场回落影响，本集团代理证券、基金等业务收入下降。

2008年信贷承诺及贷款业务佣金收入比上年增长43.87%。主要是由于客户群和业务量的扩大所带动。

2008年托管及其他受托业务佣金比上年增长172.27%。主要是受托理财、资产托管、第三方存管业务快速增长。

2008年手续费和佣金支出比上年增长26.01%，主要是信用卡发卡量增加，相应的信用卡手续费支出增长。另外，ATM跨行取款手续费也有一定的增长。

### 5.2.8 其它净收入

2008年本集团其它净收入比上年上升10.05%，主要是汇兑净收益增加。其它净收入在营业收入中的占比为1.23%。

下表列出所示期间本集团其它净收入的主要构成。

	截至12月31日止年度	
	2008年 (人民币百万元)	2007年 (人民币百万元)
指定以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融工具的净收益	2	29
交易性金融工具净收益	263	267
衍生工具净(损失)/收益	(359)	-
可供出售金融资产净(损失)/收益	(489)	49
长期股权投资净收益	11	46
汇兑净收益	1,153	226
保险营业收入	98	-
<b>其它净收入总额</b>	<b>679</b>	<b>617</b>

### 5.2.9 业务及管理费

2008年经营费用为人民币203.40亿元，比上年增长41.70%，成本收入比为36.78%，比上年上升1.73个百分点。

下表列出所示期间本集团经营费用的主要构成。

	截至12月31日止年度	
	2008年 (人民币百万元)	2007年 (人民币百万元)
员工费用	11,163	8,092
固定资产折旧	1,796	865
租赁费	1,453	1,078
其它一般行政费用	5,928	4,319
<b>经营费用合计</b>	<b>20,340</b>	<b>14,354</b>

员工费用是本集团经营费用的最大组成部分。2008年员工费用比上年增长37.95%，主要由于随着业务规模的扩展员工人数增加，2008年本行新增员工人数7,945人，主要是为包括信用卡业务在内的零售银行业务的拓展招聘新员工。固定资产折旧增长107.63%，主要是本集团在2008年缩短了电子设备和交通工具等类别固定资产的折旧年限。租赁费增长34.79%，主要是本集团新增营业机构网点。其它一般行政费用增长了37.25%，与本集团整体业务发展和营业额的增长状况相匹配。

### 5.2.10 资产减值准备支出

2008年资产减值准备支出为人民币51.54亿元，比上年增长了55.95%。下表列出所示期间本集团资产减值准备支出的主要构成。

	截至12月31日止年度	
	2008年 (人民币百万元)	2007年 (人民币百万元)
资产减值准备支出 / (冲回)		
— 贷款和垫款	3,703	3,006
— 存放同业及其它金融机构款项	-	(1)
— 拆出资金	(56)	(4)
— 买入返售金融资产	(218)	157
— 投资	861	-
— 商誉	579	-
— 其它资产	285	147
<b>资产减值准备支出合计</b>	<b>5,154</b>	<b>3,305</b>

贷款减值准备支出是资产减值准备支出最大的组成部分。2008年贷款减值准备支出人民币37.03亿元，比上年增长23.19%，主要是由于贷款规模增长带来的组合式减值准备支出增加。

2008年拆出资金及买入返售金融资产的减值准备支出为冲回人民币2.74亿元，主要由于该等资产减值评估所使用的历史损失率降低。

2008年债券投资的减值准备支出为人民币8.61亿元，主要是对投资美国雷曼兄弟公司、美国国际集团（AIG）等公司发行的债券计提的减值准备。

2008年商誉减值准备支出为5.79亿元，是并购永隆银行后产生的商誉发生了减值。

其它资产减值准备支出主要包括抵债资产减值准备支出，即抵债资产估计可变现价值与账面价值之间的差额。2008年本集团其它资产的减值准备支出为人民币2.85亿元。

## 5.3 资产负债表分析

### 5.3.1 资产

截至2008年12月31日，本集团资产总额达人民币15,717.97亿元，比2007年末增加19.90%。资产总额的增长主要是本集团资产组合中三项主要资产—贷款和垫款、投资证券及其他金融资产、现金及存放中央银行款项的增长。

下表列出截至所示日期，本集团资产总额的构成情况。

	截至12月31日止			
	2008年		2007年	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
	(人民币百万元，百分比除外)			
贷款和垫款总额	874,362	55.63	673,167	51.35
贷款减值损失准备	(21,608)	(1.37)	(18,750)	(1.43)
贷款和垫款净额	852,754	54.26	654,417	49.92
投资证券及其他金融资产	310,848	19.78	243,859	18.60
现金及存放中央银行款项	181,601	11.56	152,647	11.64

存放同业和其它金融机构款项	30,088	1.91	13,895	1.06
拆出资金及买入返售金融资产	156,378	9.95	225,669	17.21
应收利息	5,685	0.36	4,881	0.37
固定资产	11,676	0.74	7,707	0.59
无形资产	2,381	0.15	518	0.04
商誉	9,598	0.61	-	-
投资性房地产	2,406	0.15	394	0.03
递延所得税资产	2,521	0.16	2,162	0.17
其它资产	5,861	0.37	4,815	0.37
<b>资产总额</b>	<b>1,571,797</b>	<b>100.00</b>	<b>1,310,964</b>	<b>100.00</b>

### 5.3.1.1 贷款和垫款

截至2008年12月31日，本集团贷款和垫款总额达人民币8,743.62亿元，比上年末增长29.89%；贷款和垫款总额占资产总额的比例为55.63%，比上年末上升4.28个百分点。

#### 按产品类型划分的贷款分布情况

下表列出截至所示日期，本集团按产品类型划分的贷款和垫款。

	截至12月31日止			
	2008年		2007年	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
企业贷款和垫款	545,961	62.44	445,865	66.23
票据贴现	95,766	10.95	52,276	7.77
零售贷款和垫款	232,635	26.61	175,026	26.00
<b>贷款和垫款总额</b>	<b>874,362</b>	<b>100.00</b>	<b>673,167</b>	<b>100.00</b>

(人民币百万元，百分比除外)

本集团近年不断加强发展零售贷款和垫款业务，零售贷款和垫款在贷款和垫款组合中的比重不断提高。截至2008年12月31日止，零售贷款和垫款占贷款和垫款总额达26.61%，比上年末提高0.61个百分点。

#### 企业贷款和垫款

截至2008年12月31日止，本集团企业贷款和垫款总额为人民币5,459.61亿元，比年初增长1,000.96亿元，占贷款和垫款总额的62.44%，比年初下降3.79个百分点。2008年，本集团认真贯彻国家宏观调控政策，强化信贷投放政策管理，合理把握企业贷款投放规模与速度，实现了企业贷款结构与风险收益的同步优化。

## 票据贴现

截至2008年12月31日止，票据贴现为人民币957.66亿元，比上年末增长83.19%。长期以来由于票据贴现损失率较低，消耗资本较少，本集团一直致力发展该业务。2008年前三季度，根据贷款调控政策及市场环境变化，本集团适当加快票据周转提高票据贴现收益率，并通过转出票据资产调控贷款规模；四季度则针对贷款规模控制取消及市场利率快速下行等金融形势变化，本集团加大票据贴现营销力度，抢占市场先机，保持了票据贴现业务量的良好增势。

## 零售贷款和垫款

截至2008年12月31日止，零售贷款和垫款为人民币2,326.35亿元，比上年末增长32.91%。主要是住房按揭贷款的持续增长以及信用卡业务的快速发展。下表列出截至所示日期，按照产品类型划分的零售贷款和垫款。

	截至12月31日止			
	2008年		2007年	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
	(人民币百万元，百分比除外)			
住房按揭贷款	158,512	68.14	131,138	74.93
信用卡应收账款	32,019	13.76	21,324	12.18
其它 <sup>(1)</sup>	42,104	18.10	22,564	12.89
<b>零售贷款和垫款总额</b>	<b>232,635</b>	<b>100.00</b>	175,026	100.00

注：（1）其它主要包括以货币资产质押的零售贷款、住房装修贷款、教育贷款和综合消费贷款。

2008年，在房地产市场持续低迷的不利情况下，本集团加大住房按揭贷款业务的拓展力度，住房按揭贷款增势稳健。截至2008年12月31日，住房按揭贷款比上年末增长20.87%。

受经济下滑、收入预期下降的影响，2008年本集团信用卡业务增速趋缓，年末信用卡应收账款比上年增长50.15%，增幅较上年下降了60.02个百分点。

### 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2008年12月31日，本集团持有外币债券投资余额为42.36亿美元。其中，本行所持有的外币债券投资余额为28.63亿美元，永隆集团所持有的外币债券投资余额为13.73亿美元。

本行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53.3%；G7政府、机构债占比1.8%；境外银行债券占比39.8%；境外公司债券占比5.1%。截至2008年末，已对本行持有的外币债券投资计提减值1.08亿美元，外币债券投资估值浮亏2.15亿美元，占本行外币债券投资总额的7.5%。2008年末，本行未持有任何次级按揭贷款相关证券产品，原持有的房利美、房贷美债券已全部出售，并略有盈利；本行持有雷曼兄弟公司债券余额为0.70亿美元。

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，包括交易性金融资产、指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、可供出售金融资产、长期股权投资、持有至到期投资、应收投资款项。

下表列出本集团投资组合构成情况：

投资证券及其他金融资产	2008年12月31日		2007年12月31日	
	(人民币百万元, 百分比除外)			
	金额	占总额百分比%	金额	占总额百分比%
交易性金融资产	12,967	4.17	7,300	2.99
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,445	0.79	245	0.10
衍生金融资产	2,287	0.73	3,293	1.35
可供出售金融资产	206,332	66.38	141,581	58.06
长期股权投资	1,029	0.33	271	0.11
持有至到期投资	70,373	22.64	74,632	30.61
应收投资款项	15,415	4.96	16,537	6.78
<b>投资证券及其他金融资产总额</b>	<b>310,848</b>	<b>100.00</b>	<b>243,859</b>	<b>100.00</b>

## 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。

交易性金融资产	2008年12月31日	2007年12月31日
	(人民币百万元)	
中国政府债券	399	340
中国人民银行债券	2,873	986
政策性银行债券	1,683	2,146
商业银行及其他金融机构债券	3,054	690
其他 <sup>(1)</sup>	4,958	3,138
<b>交易性金融资产总额</b>	<b>12,967</b>	<b>7,300</b>

注：(1)包括其它债券、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。

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	2008年12月31日	2007年12月31日
	(人民币百万元)	
中国政府债券	261	245
政策性银行债券	66	-
商业银行及其他金融机构债券	318	-
其他	1,800	-
<b>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</b>	<b>2,445</b>	<b>245</b>

## 可供出售金融资产

截至 2008 年 12 月 31 日，本集团可供出售金融资产比 2007 年末增加 647.51 亿元，增幅 45.73%，占本集团投资证券和其它金融资产的 66.38%，为本集团占比最大的投资类别。该账户的增长主要是基于资产负债配置的需要。

2008 年上半年，加息周期接近尾声，债券投资价值凸显；下半年，随着内外部各种因素的急剧转变，央行转向采取适度宽松的货币政策，债券市场利率大幅下行。本集团加大了债券投资力度，其中：

(1) 中国人民银行债券享有主权债券地位，且具有良好的流动性和回报，是本集团债券投资的重点配置品种。但因货币政策转变后，该类债券发行大量减少，同时到期较多，因此本集团持有该类债券的总量比上年末略有下降。

(2) 中国政府债券和政策性银行债券是债券的主流品种，前者具有免税属性，后者属于准主权债券。随着中国人民银行债券发行的减少，本集团加大了对该类债券的投资规模，但由于 2008 年 12 月原属于政策性银行的国家开发银行转制成为商业银行，导致 2008 年末政策性银行债券投资余额较上年末有所减少。

(3) 2008 年上半年的信贷控制和下半年的低利率环境，催动信用市场继续快速发展。顺应市场结构的变化和基于提升投资收益的考虑，本集团明显加大了对非金融企业债务工具的投资，短期融资券、中期票据和企业债券增加较多。

此外，本集团持有的金融机构债券也显著增加，主要是由于国家开发银行转制成为商业银行。本集团持有的信用产品具有较高的评级，信用风险可控。随着投资结构的变化和调整，可供出售投资组合的久期有所拉长，有利于降低降息周期中的再投资风险。

下表列出本集团可供出售金融资产组合构成情况。

可供出售金融资产	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
中国政府债券	9,734	6,858
中国人民银行债券	52,661	53,537
政策性银行债券	34,762	45,075
商业银行及其他金融机构债券	58,264	10,583
其它债券	50,550	25,393
股权投资	337	135
基金投资	24	-
可供出售金融资产总额	206,332	141,581

## 长期股权投资

截至 2008 年 12 月 31 日，本集团长期股权投资比上年末增长 7.58 亿元，主要是 2008 年收购永隆银行后，永隆银行对其合营公司的投资、联营公司的投资以及其他长期股权投资并入本集团。

下表列出本集团长期股权投资项目情况。

长期股权投资	2008年12月31日	2007年12月31日
	(人民币百万元)	
对子公司的投资	-	-
对合营公司的投资	136	-
对联营公司的投资	266	225
其他长期股权投资	627	46
<b>长期股权投资总额</b>	<b>1,029</b>	<b>271</b>

截至2008年12月31日，本行已经取得永隆银行已发行股份的97.82%，计入本行长期股权投资的金额为313.91亿元。在对其进行减值测试后，计提了17.68亿元的减值准备，2008年末本行对永隆银行的长期股权投资账面价值为296.23亿元。

### 持有至到期投资

截至2008年12月31日，本集团持有至到期投资净额比上年末减少42.59亿元，降幅5.71%。持有至到期投资主要是票息较高的长期固定利率债券和浮动利率债券，前者作为本集团的战略性配置长期持有，后者主要是基于法定基准利率变化作定价调整，在降息周期中面临一定的重定价压力，但由于本集团持有的浮动利率债券利差较高，收益率不低于再投资的固定利率债券，具有较好的防御性。由于利率周期的变化以及加大市值考核的管理需要，本集团相应减少了对持有至到期债券的投资，且由于债券到期较多，该类债券组合规模有所下降。

下表列出本集团持有至到期投资构成情况。

持有至到期投资	2008年12月31日	2007年12月31日
	(人民币百万元)	
中国政府债券	15,548	16,444
中国人民银行债券	13,588	10,810
政策性银行债券	8,420	34,582
商业银行及其他金融机构债券	31,113	5,013
其他债券	1,919	7,783
<b>持有至到期投资总额</b>	<b>70,588</b>	<b>74,632</b>
减：减值准备	(215)	-
<b>持有至到期投资净额</b>	<b>70,373</b>	<b>74,632</b>

### 应收投资款项

应收投资款项为本集团持有的非上市的中国国家凭证式国债及其他债券，在境内或境外没有公开市价。截至2008年12月31日，本集团应收投资款项余额为154.15亿元，比2007年末减少11.22亿元。

## 账面价值与市场价值

所有被分类交易性金融资产、指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产均按市场价值或公允价值入账。由于本集团投资组合中应收投资款项并无成熟的交易市场，在境内外也没有公开市价，因此在此不对其市场价值或公允价值做出评估。

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

	2008年12月31日		2007年12月31日	
	(人民币百万元)			
	账面值	市场/公允价值	账面值	市场/公允价值
持有至到期上市投资	66,726	68,831	74,632	74,037

## 投资集中度

下表列出本集团截至2008年12月31日，账面价值超过本集团归属于本行股东权益10%的投资证券及其它金融资产情况。

	2008年12月31日			
	(人民币百万元，百分比除外)			
	账面价值	占投资证券及其他金融资产总额百分比%	占归属于本行股东权益总额百分比%	市场/公允价值
中国人民银行	77,122	24.81	96.99	77,906
财政部	31,731	10.21	39.90	32,897
国家开发银行	68,510	22.04	86.16	68,831
中国进出口银行	18,726	6.02	23.55	18,794
中国农业发展银行	26,205	8.43	32.96	26,243
<b>合计</b>	<b>222,294</b>	<b>71.51</b>	<b>279.56</b>	<b>224,671</b>

## 2008年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	59,784	2009.01—2011.06	2.97—4.56
境内政策性银行债券	33,819	2009.04—2018.11	2.04—4.875
境内商业银行债券	59,439	2009.03—2039.01	1.98—6.30
境内金融机构债券	3,050	2009.06—2037.11	3.98—7.385
境外银行债券	10,976	2009.08—2017.12	2.125—7.68
境外金融机构债券	268	2012.05—2018.02	3.20—5.30
<b>合计</b>	<b>167,336</b>		

注：本集团所持上述金融债券发行人中美国雷曼兄弟公司、美国国际集团(AIG)等公司的财务状况在报告期内发生了重大变化，本集团对上述债券在报告期内计提减值准备人民币8.61亿元。

## 2008 年末本集团所持金额重大的政府债券

(单位: 人民币百万元)

债券种类	面值余额	到期日	利率(%)
1999 年记账式国债	350	2009.04	4.72
2000 年记账式国债	1,950	2011.04-2011.09	2.72-2.80
2001 年记账式国债	6,750	2011.03-2021.10	2.77-3.85
2002 年记账式国债	420	2009.06-2009.12	2.00-2.93
2003 年记账式国债	761	2010.02-2013.04	2.66-3.50
2004 年记账式国债	2,153	2009.04-2011.08	4.30-4.81
2005 年记账式国债	150	2010.04-2012.11	3.01-3.30
2006 年记账式国债	600	2013.01-2026.06	2.91-3.70
2007 年记账式国债	3,120	2012.10-2022.11	4.00-4.69
2008 年记账式国债	7,973	2009.06-2038.10	1.28-4.94
2004 年凭证式国债	706	2009.03-2009.10	2.83-3.81
2005 年凭证式国债	706	2010.03-2010.11	3.60-3.81
2006 年凭证式国债	2,374	2009.03-2011.11	3.14-3.81
2007 年凭证式国债	1,673	2010.03-2012.12	3.39-6.34
2008 年凭证式国债	450	2011.03-2013.06	5.74-6.34
香港政府 (百万港币)	2,307	2009.01-2016.05	2.60-5.92
中国政府海外债券 (百万美元)	96	2009.10-2027.10	3.75-7.50
美国国债 (百万美元)	37	2009.04-2013.05	3.625
芬兰国债 (百万美元)	10	2009.05	3.25
加拿大国债 (百万美元)	21	2009.06	5.50

## 衍生金融工具

截至 2008 年 12 月 31 日止, 本集团所持衍生金融工具主要类别和金额情况如下:

(单位: 人民币百万元)

衍生金融工具	2008 年 12 月 31 日			2007 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
利率掉期	44,126	197	(402)	33,511	16	(31)
即期货币衍生金融工具	15,895	17	(16)	6,360	3	-
远期货币衍生金融工具	53,585	1,400	(1,165)	106,606	2,543	(2,374)
外汇掉期	20,774	216	(113)	21,192	249	(62)
货币期权	9,710	295	(318)	45,920	374	(371)
权益掉期	2,918	59	(59)	11,011	104	(104)
权益期权	367	6	(6)	-	-	-
信用违约掉期	3,303	97	(187)	480	4	(3)
合计	150,678	2,287	(2,266)	225,080	3,293	(2,945)

衍生金融工具是资产负债表外金融工具，其中包括本集团在外汇和利率市场进行的远期、掉期和期权交易。本集团的衍生金融工具均属于场外交易的衍生金融工具。本集团为资金业务及对资产及负债的管理而进行衍生金融工具交易。资金业务包括组成及推销其衍生金融工具，使客户得以转移、变更或减少其现有或预期的风险。当本集团的资产和负债的利率不匹配时，本集团会通过利率互换，将固定利率转为浮动利率。当本集团的资产或负债的原币为外币时，本集团通过货币掉期和远期合约抵消因汇率变动而引起价值波动的风险。

### 5.3.1.3 商誉

2008年9月30日，本集团完成对永隆银行控股权益的控股并购交易。根据中国财政部颁布的《企业会计准则第20号—企业合并》和《企业会计准则解释第2号》有关规定，在聘请知名资产评估中介机构对购买日永隆银行的可辨认净资产进行了评估之后，本集团根据合并成本和永隆银行可辨认净资产的公允价值，确认购买日合并商誉为101.77亿元。

2008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，确定计提减值准备5.79亿元，商誉账面价值为95.98亿元。

### 5.3.2 负债

截至2008年12月31日止，本集团负债总额为人民币14,920.16亿元，比上年末增长20.04%。客户存款总额达人民币12,506.48亿元，比上年增长32.55%，占本集团负债总额的83.82%，为本集团的主要资金来源，负债增长的主要原因是客户存款保持较快增长。

下表列出截至所示日期本集团负债总额构成情况。

	截至12月31日止			
	2008年		2007年	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
	(人民币百万元，百分比除外)			
客户存款	1,250,648	83.82	943,534	75.91
同业和其它金融机构存放款项	115,792	7.76	218,520	17.58
拆入资金	37,842	2.54	5,555	0.45
交易性金融负债	524	0.04	-	-
指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融负债	1,828	0.12	-	-
衍生金融负债	2,266	0.15	2,945	0.24
卖出回购金融资产款	12,282	0.82	41,048	3.30
应付职工薪酬	2,980	0.20	3,599	0.29
应交税金	4,096	0.27	3,665	0.29
应付利息	8,139	0.55	4,428	0.36
应付债券	40,278	2.70	14,600	1.17
递延所得税负债	848	0.06	-	-
其他负债	14,493	0.97	5,086	0.41
<b>负债总额</b>	<b>1,492,016</b>	<b>100.00</b>	<b>1,242,980</b>	<b>100.00</b>

## 客户存款

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

	截至12月31日止			
	2008年		2007年	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
(人民币百万元，百分比除外)				
<b>企业客户存款</b>				
活期存款	373,222	29.84	350,951	37.19
定期存款	352,499	28.19	266,050	28.20
小计	725,721	58.03	617,001	65.39
<b>零售客户存款</b>				
活期存款	268,220	21.45	190,697	20.21
定期存款	256,707	20.52	135,836	14.40
小计	524,927	41.97	326,533	34.61
<b>客户存款总额</b>	<b>1,250,648</b>	<b>100.00</b>	<b>943,534</b>	<b>100.00</b>

本集团一直较为重视并积极拓展存款业务。受益于中国经济较快增长，公众可支配收入增加等因素，本集团客户存款保持较快增长。截至2008年12月31日，本集团客户存款总额为人民币12,506.48亿元，比上年末增长32.55%。

2008年以来中国资本市场回落，商业银行零售客户存款形成回流。截至2008年末，本集团零售客户存款占客户存款总额的比例为41.97%，比2007年末上升7.36个百分点。

随着利率转入降息周期，客户存款由活期化向定期化转变明显，定期存款占客户存款总额的比例逐渐上升。截至2008年末，本集团定期存款占客户存款总额的比例为48.71%，较2007年末上升6.12个百分点。其中，企业客户类定期存款占企业客户存款的比例为48.57%，比2007年末上升5.45个百分点，零售客户定期存款占零售客户存款的比例48.90%，比2007年末上升7.30个百分点。

### 5.3.3 股东权益

	截至12月31日止	
	2008年	2007年
	(人民币百万元)	(人民币百万元)
实收股本	14,707	14,705
资本公积	21,677	27,074
盈余公积	6,653	4,612
法定一般准备	10,793	9,500
未分配利润	25,719	12,093
外币报表折算差额	(34)	-
归属于本行股东权益合计	79,515	67,984
少数股东权益	266	-
<b>股东权益合计</b>	<b>79,781</b>	<b>67,984</b>

### 5.3.4 主要产品或服务市场占有率

根据中国人民银行 2008 年 12 月银行信贷收支报表，报告期末本行存贷款总额在中国大陆 13 家股份制银行中的市场份额与排名如下：

项 目	市场份额	排 名
折人民币存款总额	13.0 %	2
折人民币储蓄存款总额	22.8 %	2
折人民币贷款总额	13.6 %	2
人民币个人消费贷款总额	20.8 %	1

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

### 5.3.5 本集团与公允价值计量有关的项目

#### 与公允价值计量相关的内部控制制度

为真实反映金融工具对本公司财务状况和经营成果的影响，揭示金融工具的潜在风险，确保其在账簿和记录等方面的公允价值得以合理的计算并客观报告其风险状况，依据《商业银行市场风险管理办法》、《商业银行资本充足率管理办法》、《企业会计准则（2006）》等规定，本公司制定了金融工具公允价值计量管理制度，以规范本公司金融工具公允价值计量。本公司资金交易业务已实现严格的前、中、后台职能分离制度，中台通过交易权限、限额管理、估值等环节实现对前台的市场风险管理职能，后台通过交易确认、账务核对等环节实现对前台的操作风险管理职能。

本公司资金业务中台负责金融工具的估值工作，资金业务前台部门配合中台提供开展估值工作所需相关信息，资金业务后台部门负责最终的账务处理。本公司对于拥有活跃市场报价的金融工具，采用盯市（Mark to Market）方法估计公允价值；对于无活跃市场标价的金融工具，本公司采取模型法估值或者采用询价法估值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格；模型法主要包括折现现金流分析模型（DCF）、无套利模型、期权定价模型等；询价法主要包括参照本质相同的其他金融工具的现行公允价值、向第三方询价等。

本公司对于交易账户的估值，按日向各级管理层报告；对于银行账户的估值，按月向各级管理层报告。

#### 本集团与公允价值计量相关的项目

（单位：人民币百万元）

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
非衍生金融资产	149,126	284	2,719	(600)	221,744
其中：1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,545	284	-	-	15,412
2. 可供出售金融资产	141,581	-	2,719	(600)	206,332
非衍生金融负债	-	(19)	-	-	2,352
衍生金融资产	3,293	(359)	-	-	2,287
衍生金融负债	2,945		-	-	2,266

### 5.3.6 持有外币金融资产、负债的情况

(单位：人民币百万元)

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
非衍生金融资产	77,140	52	(343)	(1,496)	97,614
其中：1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,272	52	-	-	5,426
2. 贷款和应收款	45,779	-	-	(697)	69,134
3. 可供出售金融资产	20,842	-	(343)	(600)	17,625
4. 持有至到期投资	9,247	-	-	(199)	5,429
非衍生金融负债	-	-	-	-	2,352
衍生金融资产	2,727	(626)	-	-	1,776
衍生金融负债	2,594		-	-	1,411

### 5.4 贷款质量分析

2008年面对动荡严峻的国际经济与金融环境变化，本集团沉着应对、积极进取，始终坚持稳健经营、科学发展的宗旨，从“理顺体制、完善制度、优化流程、充实队伍、提升技术”五个方面入手，全面夯实信用风险管理基础，持续优化信贷资产质量。通过海外并购永隆银行以及招银租赁子公司的业务拓展，实现集团信贷资产业务多元化健康发展。截至2008年末，本集团不良贷款率为1.11%，比年初下降0.43个百分点，不良贷款拨备覆盖率为223.29%，比年初提高42.9个百分点。

下表列出截至所示日期，本集团贷款五级分类情况。

	2008年12月31日		2007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	850,356	97.25	648,431	96.33
关注类贷款	14,329	1.64	14,342	2.13
次级类贷款	2,751	0.31	1,910	0.28
可疑类贷款	3,023	0.35	4,512	0.67
损失类贷款	3,903	0.45	3,972	0.59
客户贷款总额	874,362	100.00	673,167	100.00
不良贷款总额	9,677	1.11	10,394	1.54

本节以下部分重点分析本公司贷款质量情况。

#### 5.4.1 按贷款类别划分的贷款组合分布及迁徙情况

在贷款五级分类制度下，本公司的不良贷款包括分类为次级、可疑及损失类的贷款。

	2008年12月31日		2007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	810,312	97.21	648,431	96.33
关注类贷款	13,737	1.65	14,342	2.13
次级类贷款	2,626	0.32	1,910	0.28
可疑类贷款	2,970	0.36	4,512	0.67
损失类贷款	3,903	0.46	3,972	0.59
客户贷款总额	833,548	100.00	673,167	100.00
不良贷款总额	9,499	1.14	10,394	1.54

2008年本公司全面推进风险预警体系建设，按照全面预警、及时报告、快速反应、持续监控的原则，加强单一客户层面及贷款组合层面的风险预警，对逾期贷款进行实时监测，重点防范与化解行业性风险、产业链风险、区域风险以及集团客户风险等系统性风险，全面提升资产质量。

2008年本公司实现了不良贷款总额与不良贷款率的持续双降。年末不良贷款总额为人民币94.99亿元，比年初减少人民币8.95亿元，降幅8.61%；不良贷款率1.14%，比年初下降0.40个百分点。与此同时，年末关注类贷款余额及占比较年初均呈下降。

2008年本公司通过积极盘活资产、及时催收处置、强化不良问责、加快呆账核销等一系列措施，推动不良贷款清收与化解并取得显著成效，全年累计现金收回年初不良贷款人民币20.34亿元，使年末可疑、损失类贷款余额及占比较年初均呈下降。

下表列示过去三年本公司贷款的迁徙率。2008年本公司全面实施信贷政策管控，深入开展风险排查，积极落实风险预警，主动退出风险客户，有效遏止了贷款分类的向下迁徙。2008年本公司正常、关注及次级类贷款的迁徙率较2007年均呈下降。

	2008年	2007年	2006年
正常类贷款迁徙率(%)	2.52	4.06	1.98
关注类贷款迁徙率(%)	11.89	15.99	24.34
次级类贷款迁徙率(%)	29.09	30.85	62.67
可疑类贷款迁徙率(%)	14.49	12.82	25.35

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

#### 5.4.2 按产品类型划分的贷款结构及贷款质量

	2008年12月31日				2007年12月31日			
	贷款总额	占总额比例 %	不良贷款总额	不良贷款率 <sup>(1)</sup> %	贷款总额	占总额比例 %	不良贷款总额	不良贷款率 <sup>(1)</sup> %
	(人民币百万元, 百分比除外)				(人民币百万元, 百分比除外)			
企业贷款	518,440	62.20	8,144	1.57	445,865	66.23	9,585	2.15
流动资金贷款	379,793	45.56	6,820	1.80	339,991	50.51	8,198	2.41
固定资产贷款	112,827	13.54	498	0.44	74,045	11.00	438	0.59
贸易融资	16,676	2.00	349	2.09	19,767	2.93	414	2.09
其它 <sup>(2)</sup>	9,144	1.10	477	5.22	12,062	1.79	535	4.44
票据贴现 <sup>(3)</sup>	95,766	11.49	-	-	52,276	7.77	-	-
零售贷款	219,342	26.31	1,355	0.62	175,026	26.00	809	0.46
住房按揭贷款	148,452	17.81	396	0.27	131,138	19.48	335	0.26
信用卡应收账款	31,604	3.79	874	2.77	21,324	3.17	409	1.92
汽车贷款	2,212	0.26	26	1.18	1,940	0.29	40	2.06
其它 <sup>(4)</sup>	37,074	4.45	59	0.16	20,624	3.06	25	0.12
客户贷款总额	833,548	100.00	9,499	1.14	673,167	100.00	10,394	1.54

注：(1) 代表某一类不良贷款占该类贷款的比例。

(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公司贷款进行管理。

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

2008年本公司采取业务推动与风险管理并重的发展策略，在加大业务营销推动的同时，对风险较大的授信业务品种进行重点管控，加强贷款用途管理，防范信用证等表外信贷业务套现风险，坚持以稳定收入来源为保障发放住房按揭贷款，以客户组群管理为核心拓展信用卡优质贷款。

截至2008年12月31日，企业不良贷款余额为81.44亿元，比年初下降人民币14.41亿元，企业不良贷款率为1.57%，比年初下降0.58个百分点。其中，流动资金贷款的不良额与不良率大幅下降，固定资产贷款不良率也呈下降。

受国内宏观经济紧缩，资本市场价格下滑等因素影响，2008年本公司零售贷款不良率由年初0.46%上升为年末0.62%。其中，住房按揭贷款质量相对平稳，不良率比年初微升0.01个百分点，为0.27%；因受严格的呆账核销政策限制，以及经营环境波动的影响，信用卡应收账款不良率比年初提高0.85个百分点，为2.77%。2009年本公司将从业务发展策略及风险管控流程两方面着手，强化信用卡业务的风险管理，一方面将业务重心转移到风险可控的产品，另一方面提高运用评分卡识别客户及交易风险的能力，同时加强逾期催收管理。

### 5.4.3 按行业划分的贷款结构及质量

下表列出按行业划分的贷款及不良贷款分布情况。

	2008年12月31日				2007年12月31日			
	贷款余额	占总额比例 %	不良贷款余额	不良贷款率% <sup>(1)</sup>	贷款余额	占总额比例 %	不良贷款余额	不良贷款率% <sup>(1)</sup>
	(人民币百万元, 百分比除外)				(人民币百万元, 百分比除外)			
<b>企业贷款</b>	<b>518,440</b>	<b>62.20</b>	<b>8,144</b>	<b>1.57</b>	445,865	66.23	9,585	2.15
制造业	158,018	18.96	2,627	1.66	132,652	19.71	3,227	2.43
交通运输、仓储和邮政业	90,391	10.84	509	0.56	75,827	11.26	637	0.84
电力、燃气及水的生产和供应业	62,063	7.45	616	0.99	40,901	6.08	352	0.86
批发和零售业	56,897	6.83	1,855	3.26	58,441	8.68	1,832	3.13
房地产业	47,233	5.67	1,193	2.53	43,181	6.41	1,634	3.78
租赁和商务服务业	27,982	3.36	445	1.59	29,789	4.43	724	2.43
建筑业	22,774	2.73	44	0.19	17,145	2.55	90	0.52
采矿业	14,127	1.69	—	—	10,310	1.53	—	—
水利、环境和公共设施管理业	9,163	1.10	10	0.11	6,262	0.93	7	0.11
金融业	8,655	1.04	74	0.85	6,952	1.03	135	1.94
其它 <sup>(2)</sup>	21,137	2.53	771	3.65	24,405	3.62	947	3.88
票据贴现	95,766	11.49	—	—	52,276	7.77	—	—
零售贷款	219,342	26.31	1,355	0.62	175,026	26.00	809	0.46
住房按揭贷款	148,452	17.81	396	0.27	131,138	19.48	335	0.26
信用卡应收账款	31,604	3.79	874	2.77	21,324	3.17	409	1.92
其它 <sup>(3)</sup>	39,286	4.71	85	0.22	22,564	3.35	65	0.29
<b>客户贷款总额</b>	<b>833,548</b>	<b>100.00</b>	<b>9,499</b>	<b>1.14</b>	673,167	100.00	10,394	1.54

注: (1)代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

(2)主要包括教育、文化、体育、社会福利等行业。

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

本公司持续跟踪市场变化, 深化热点行业研究, 动态调整信贷政策, 推进行业限额管理, 实施预警排查退出, 前瞻性地防范了经济下行带来的行业风险隐患。截至2008年末, 本公司企业贷款行业投向结构合理, 除电力燃气及水的生产和供应业与批发和零售业两行业不良率比年初略有上升外, 其他行业贷款不良率较年初均有不同程度下降, 信贷行业投向均衡优化。

2008年本公司顺应市场需求适时调整贷款期限结构, 报告期内企业中长期贷款占比有所提高。截至2008年末, 本公司境内企业贷款中, 中长期贷款占比为31.91%, 比年初上升4.17个百分点, 其中70%

以上投向交通运输与仓储和邮政业、房地产业、电力燃气及水的生产和供应业三大行业。

本公司密切关注房地产市场与政策动向。以“总量控制、结构优化、细分市场、区别对待”为政策导向，严格控制房地产开发贷款投放，选择支持全国性及区域骨干型房地产开发企业，限制中小型房地产开发企业；支持普通商品住宅开发，限制商用建筑开发；支持自住型个人住房按揭贷款，限制投资性住房抵押贷款；加强住房按揭贷款贷前调查、贷时审查、抵押登记、催收监督等关键环节的管控。截至2008年末，本公司房地产行业企业贷款余额占全部贷款总额的5.67%，比年初下降0.74个百分点；不良率为2.53%，比年初下降1.25个百分点。2008年本公司住房按揭贷款保持了13.2%的适度增长，不良率维持在0.27%，比年初轻微上升0.01个百分点。

#### 5.4.4 按地区划分的占比情况

	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
(人民币百万元, 百分比除外)				
华东	356,013	42.71	275,956	40.99
华南和中南	230,494	27.65	197,324	29.31
北部	147,035	17.64	121,474	18.05
西部	93,323	11.20	71,898	10.68
其它	6,683	0.80	6,515	0.97
客户贷款总额	833,548	100.00	673,167	100.00

2008年，本公司根据区域经济发展特征，重点支持区域内支柱产业及具有较强竞争优势的优质企业，实现信贷区域结构的均衡优化。

#### 5.4.5 按担保方式划分的贷款分布情况

	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
(人民币百万元, 百分比除外)				
抵押贷款	263,336	31.59	212,839	31.62
质押贷款	51,843	6.22	58,023	8.62
保证贷款	200,950	24.11	185,472	27.55
信用贷款	221,653	26.59	164,557	24.44
票据贴现	95,766	11.49	52,276	7.77
客户贷款总额	833,548	100.00	673,167	100.00

2008年本公司贷款组合中以资产作担保的贷款（包括抵押与质押贷款）占比为37.81%，较上年末下降了2.43个百分点。本公司重视以贷款押品作为信用风险缓释的重要手段，2008年质押贷款占比下降2.4个百分点，主要原因是经济下行压力下企业资金紧张，以存款及保证金质押方式发放贷款的占比下降。信用贷款占比较上年末上升2.15个百分点，主要原因是信用卡贷款增长，以及本公司以信用方式向优质行业、优质客户发放的贷款增加。

#### 5.4.6 按客户类别划分的贷款分布情况

2008年本公司按客户类别划分的公司贷款占比结构基本稳定，内资企业贷款占比较年初降低4.28

个百分点。

	2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	占总额比例%	金额	占总额比例%
	(人民币百万元, 百分比除外)			
国有企业	197,905	23.74	179,192	26.62
股份有限公司	63,863	7.66	56,619	8.41
其它有限责任公司	100,421	12.05	77,186	11.47
其它内资企业	60,083	7.21	56,831	8.44
内资企业小计	422,272	50.66	369,828	54.94
外资企业	89,485	10.74	69,522	10.33
境内企业小计	511,757	61.40	439,350	65.27
境外企业	6,683	0.80	6,515	0.96
企业贷款小计	518,440	62.20	445,865	66.23
票据贴现	95,766	11.49	52,276	7.77
零售贷款	219,342	26.31	175,026	26.00
客户贷款总额	833,548	100.00	673,167	100.00

2008年本公司中小企业贷款保持“总额适度增长、区域结构合理、行业分布均衡、质量持续优化”的良好发展态势。截至报告期末, 按照国家统计局国统字[2003]17号文关于中小企业的划分标准, 本公司境内中小企业贷款余额为2,205.4亿元, 比年初增加302.4亿元, 占境内企业贷款43.1%, 比年初略降0.2个百分点; 境内中小企业贷款不良率为2.68%, 比年初下降0.94个百分点。

本公司境内中小企业贷款主要集中在经济较为活跃的华东、华南与中南地区, 占比接近80%, 其中约40%为抵质押贷款, 约45%为保证贷款, 并有60%以上的中小企业贷款投向了制造业、交通运输、仓储和邮政业以及批发和零售业。

2008年, 本公司正视国际金融危机冲击下, 中小企业经营环境恶化, 潜在违约风险加大的市场现状, 率先在苏州成立了国内第一家独立牌照的小企业信贷中心, 持续推进中小企业发展战略。遵循“积极探索、大胆尝试、方法完善、风险可控”的原则, 根据区域经济发展特色, 因地制宜地制定差异化中小企业信贷政策; 围绕产业链、物流链选择优质客户; 通过机构设置、专业团队营销、制度建设, 产品创新、流程优化, 实现专业化管理; 综合运用打分卡、定价机制、授权管理、风险预警等多种渠道, 实现中小企业贷款质量的有效管控。

#### 5.4.7 前十大客户的贷款情况

(人民币百万元, 百分比除外)

十大借款人	行业	公司性质	2008年12月31日 贷款余额	占资本净额 比例%	占贷款总额 比例%
A	其他金融业	国有企业	4,900	5.31	0.59
B	交通运输业	国有企业	4,575	4.96	0.55
C	交通运输业	国有企业	3,500	3.80	0.42
D	交通运输业	国有企业	3,037	3.30	0.37
E	火力发电	国有企业	2,621	2.84	0.31
F	电力、燃气及 水的生产和供应业	外资企业	2,500	2.71	0.30

G	批发及零售业	外资企业	2,388	2.59	0.29
H	电力、燃气及水的生产和供应业	国有企业	2,250	2.44	0.27
I	交通运输业	国有企业	2,030	2.20	0.24
J	交通运输业	国有企业	1,839	1.99	0.22
贷款总计			<b>29,640</b>	<b>32.14</b>	<b>3.56</b>

截至2008年12月31日，本公司最大单一贷款客户期末贷款余额为人民币49亿元，占本公司资本净额的5.31%，符合监管当局所规定的对单一客户贷款余额占银行资本净额比例不得超过10%的监管要求。

#### 5.4.8 逾期贷款组合分布情况

	2008年12月31日		2007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)				
逾期3个月以内	5,248	0.63	4,573	0.68
逾期3个月至1年	1,573	0.19	1,435	0.21
逾期1年以上至3年以内	2,115	0.25	3,026	0.45
逾期3年以上	4,491	0.54	4,637	0.69
逾期贷款合计	13,427	1.61	13,671	2.03
客户贷款总额	833,548	100.00	673,167	100.00

2008年，随着信用风险识别能力和风险管控水平的逐步提高，本公司贷款逾期情况得到进一步改善，逾期贷款占全部贷款的比重由年初的2.03%，下降到年末的1.61%，各逾期档次贷款余额占比较年初均有所下降。

#### 5.4.9 重组贷款情况

	2008年12月31日		2007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)				
重组贷款	1,350	0.16	1,790	0.27
其中：逾期90天以上贷款	1,007	0.12	1,332	0.20

注：经重组的次级及可疑类贷款

本公司对贷款重组实施严格审慎的管控。截至2008年末，本公司重组贷款总额及占比较年初均呈下降。

#### 5.4.10 抵债资产及准备金计提情况

截至2008年末，本公司抵债资产的总额为人民币12.74亿元，扣除已计提减值准备人民币11.90亿元，抵债资产净值为人民币0.84亿元。

#### 5.4.11 贷款及垫款减值损失准备的变化

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

下表列本公司客户贷款及垫款损失准备的变化情况。

	2008年 (人民币百万元)	2007年
于1月1日总额	<b>18,750</b>	16,282
本年计提	<b>5,358</b>	4,212
本年转回	<b>(1,699)</b>	(1,206)
已减值贷款利息冲转 <sup>(1)</sup>	<b>(108)</b>	(118)
收回以前年度核销贷款	<b>64</b>	48
年内核销	<b>(667)</b>	(528)
年内转出	<b>(88)</b>	238
汇率变动	<b>(168)</b>	(178)
<b>于12月31日总额</b>	<b>21,442</b>	18,750

注：(1)指随着时间的推移，已减值的贷款其随后现值增加的累计利息收入。

为积极应对金融危机的冲击，本公司按审慎稳健原则，对信贷资产计提减值准备。截至2008年末，本公司贷款减值损失准备为人民币214.42亿元，比年初增加26.92亿元，不良贷款准备金覆盖率（贷款减值损失准备总额 / 不良贷款总额）为225.73%，比年初上升45.34个百分点。贷款减值损失准备增长主要是受贷款规模增长的带动，与此同时，不良贷款额大幅降低使不良贷款的准备金覆盖水平提高。

## 5.5 资本充足率分析

本集团根据中国银监会2007年7月颁布的《关于修改<商业银行资本充足率管理办法>的规定》（中国银行业监督管理委员会令[2007]第11号）计算和披露资本充足率。截至2008年12月31日，本集团资本充足率为11.34%，较上年末上升0.94个百分点，核心资本充足率为6.56%，较上年末下降2.22个百分点；本行资本充足率为10.49%，较上年末上升0.20个百分点，核心资本充足率为7.15%，较上年末下降1.56个百分点。

资本充足率上升的主要原因：一是2008年本集团表现出较强的资本内生能力，全年利润增长对资本的补充可覆盖加权风险资产增长对资本的消耗；二是2008年9月为应对新增股权投资对资本的消耗，本集团及时启动资本补充计划，成功发行人民币300亿元次级债券补充附属资本。核心资本充足率下降主要是对永隆银行的第二次收购溢价部分冲减资本公积，减少了核心资本（而发行人民币300亿元次级债券只补充附属资本，不影响核心资本）。

下表列示截至所示日期本集团资本充足率及其构成情况。

	2008年12月31日	2007年12月31日 (调整后)
	(人民币百万元)	
<b>核心资本</b>		
已缴足普通股股本	<b>14,707</b>	14,705
储备	<b>56,765</b>	48,683
核心资本总值	<b>71,472</b>	63,388
<b>附属资本</b>		
一般贷款准备	<b>13,795</b>	10,434
定期次级债券	<b>30,074</b>	1,400
可转换公司债券	<b>2</b>	13
其他附属资本	<b>1,745</b>	147
<b>附属资本总值</b>	<b>45,616</b>	11,994
<b>扣除前总资本基础</b>	<b>117,088</b>	75,382
<b>扣除：</b>		
一商誉	<b>9,598</b>	-
一对未合并报表附属公司的投资 及其它长期投资	<b>1,044</b>	342
一非自用不动产的投资	<b>2,407</b>	394
<b>扣除后总资本基础</b>	<b>104,039</b>	74,646
<b>风险加权资产</b>	<b>917,201</b>	718,082
<b>核心资本充足率</b>	<b>6.56%</b>	8.78%
<b>资本充足率</b>	<b>11.34%</b>	10.40%

## 5.6 分部经营业绩

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

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

## 业务分部

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

(单位：人民币百万元)

	2008年					2007年				
	公司银行业务	零售银行业务	资金业务	其他业务及未分配项目	合计	公司银行业务	零售银行业务	资金业务	其他业务及未分配项目	合计
外部净利息收入	24,249	6,528	16,104	4	46,885	18,737	4,051	11,114	-	33,902
内部净利息(支出)/收入	752	5,862	(6,616)	2	-	(390)	4,294	(3,904)	-	-
净利息收入	25,001	12,390	9,488	6	46,885	18,347	8,345	7,210	-	33,902
手续费及佣金净收入	2,747	4,761	(1)	237	7,744	1,621	4,666	-	152	6,439
其他净收入/(支出)	732	241	(203)	(189)	581	666	272	(494)	173	617
其中：对联营及合营公司的投资收益	-	-	-	11	11	-	-	-	38	38
保险营业收入	-	-	-	98	98	-	-	-	-	-
营业收入	28,480	17,392	9,284	152	55,308	20,634	13,283	6,716	325	40,958
营业支出	(13,147)	(13,139)	(1,701)	(909)	(28,896)	(10,381)	(8,544)	(970)	(148)	(20,043)
营业外收入	-	-	-	409	409	-	-	-	253	253
营业外支出	-	-	-	(62)	(62)	-	-	-	(125)	(125)
利润总额	15,333	4,253	7,583	(410)	26,759	10,253	4,739	5,746	305	21,043

2008年各业务分部对本集团利润总额的贡献占比情况：公司银行业务57.30%，零售银行业务15.89%，资金业务28.34%。零售银行业务利润占比下降较多，主要是由于2008年资本市场持续下滑，与其相关的零售银行业务手续费净收入增长较少。

## 地区分部

本集团主要营销网络集中于中国境内相对富裕的地区及其它地区的一些大城市。下表列示所示期间本集团按地理区域划分的分部业绩。

(单位：人民币百万元)

	华东		华南和中南		西部		北部		境外		合计
	金额	%	金额								
<b>2008年</b>											
营业收入	20,048	36	23,034	42	4,892	9	7,175	13	159	-	55,308
利润总额	9,524	35	11,987	45	2,547	10	3,503	13	(802)	(3)	26,759
<b>2008年12月31日</b>											
分部资产	385,612	24	794,545	51	103,279	7	172,750	11	113,090	7	1,569,276
分部负债	393,366	26	695,815	47	109,430	7	191,799	13	100,758	7	1,491,168
<b>2007年</b>											
营业收入	13,994	34	17,304	42	3,522	9	5,823	14	315	1	40,958
利润总额	6,260	30	10,527	50	1,379	6	2,707	13	170	1	21,043
<b>2007年12月31日</b>											
分部资产	326,857	25	715,632	55	90,644	7	156,281	12	19,388	1	1,308,802
分部负债	334,084	27	612,890	49	93,978	7	182,800	15	19,228	2	1,242,980

## 5.7 其他

### 5.7.1 可能对财务状况与经营成果造成重大影响的表外项目余额及其重要情况

(1) 开出不可撤销保函、信用证款项：报告期末余额为871.29亿元。除非保函、信用证申请人无法履约，公司才须对外垫款，对利润产生影响。

(2) 应收承兑汇票：报告期末余额为1,975.82亿元。除非承兑申请人无法按期还款，公司才须对外垫款，对利润产生影响。

### 5.7.2 逾期未偿债务情况

报告期末，本集团没有发生逾期未偿债务情况。

### 5.7.3 应收利息及其它应收款坏账准备的计提情况

1. 应收利息增减变动情况：

(单位：人民币百万元)

项目	期初余额	本期增加额	本期收回数额	期末余额
贷款和垫款	1,595	56,097	55,914	1,778
债券投资	2,725	8,820	7,997	3,548
其他	561	7,718	7,920	359
合计	<b>4,881</b>	<b>72,635</b>	<b>71,831</b>	<b>5,685</b>

2. 坏账准备的提取情况

(单位：人民币百万元)

项目	金额	损失准备金	计提方法
应收利息	5,685	2	个别认定
其它应收款	2,971	140	个别认定

### 5.7.4 主要财务数据增减变动幅度及其原因

(单位：人民币百万元)

项目	2008年	较上年同期	主要原因
总资产	1,571,797	19.90%	网点增加，贷款和垫款、投资等资产业务增长
总负债	1,492,016	20.04%	客户存款等负债业务增长
归属于本行股东的权益	79,515	16.96%	可转换公司债券转增股本及资本公积，本期归属于本行股东净利润增长
营业利润	26,412	26.28%	业务规模增长，资产盈利能力提高
归属于本行股东的净利润	21,077	38.27%	业务规模增长，资产盈利能力提高

### 5.7.5 会计报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

(单位：人民币百万元)

项目	2008 年	较上年	主要原因
存放同业和其他金融机构款项	30,088	116.54%	存放同业款项增加
拆出资金	81,836	90.58%	拆放境外同业增加
交易性金融资产	12,967	77.63%	交易性金融资产投资增加
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,445	897.96%	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投资增加
衍生金融资产	2,287	-30.55%	衍生金融资产减少
买入返售金融资产	74,542	-59.21%	买入返售金融资产减少
贷款和垫款	852,754	30.31%	贷款规模增加
可供出售金融资产	206,332	45.73%	可供出售金融资产投资增加
长期股权投资	1,029	279.70%	对台州市、烟台市商业银行等公司的投资
固定资产	11,676	51.50%	合并永隆银行后固定资产增加
无形资产	2,381	359.65%	合并永隆银行后无形资产增加
商誉	9,598	-	合并永隆银行
投资性房地产	2,406	510.66%	合并永隆银行后投资性房地产增加
同业和其它金融机构存放款项	115,792	-47.01%	同业和其它金融机构存放款项减少
拆入资金	37,842	581.22%	境内同业拆入资金增加
交易性金融负债	524	-	交易性金融负债增加
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,828	-	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增加
卖出回购金融负债	12,282	-70.08%	卖出回购金融负债减少
客户存款	1,250,648	32.55%	客户存款规模增加
应付利息	8,139	83.81%	利息支出增加
应付债券	40,278	175.88%	发行 300 亿元次级债券
递延所得税负债	848	-	合并子公司递延所得税负债
其他负债	14,493	184.96%	待处理结算及清算款项、保险负债等增加
盈余公积	6,653	44.25%	提取盈余公积
未分配利润	25,719	121.68%	本年利润增加
利息收入	72,635	40.81%	资产规模增长
利息支出	(25,750)	45.62%	负债规模增长
公允价值变动净(损失)/收益	(94)	-131.76%	公允价值变动损失
投资净收益	(478)	-603.16%	可供出售金融资产投资损失
汇兑净收益	1,153	410.18%	外汇交易净收益增加
保险营业收入	98	-	合并永隆银行保险营业收入
营业税及附加	(3,296)	38.26%	营业收入增长
业务及管理费	(20,340)	41.70%	业务增长
保险申索准备	(106)	-	合并永隆银行保险申索准备
资产减值准备	(5,154)	55.95%	计提资产减值准备增加
营业外收入	409	61.66%	营业外收入增加
营业外支出	(62)	-50.40%	营业外支出减少

## 5.8 业务运作

### 5.8.1 零售银行业务

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

#### 零售贷款

本公司向零售银行客户提供各类贷款产品。2008年，面对房地产不景气，宏观调控力度加大，以个人住房贷款为主的零售贷款竞争加剧的严峻形势，本公司持续加大了零售贷款产品创新和营销力度，进一步打造零售银行竞争新优势。全面启动零售贷款基本流程改造，将中后台操作集中到分行；建立零售贷款新产品体系，创新推出“消费易”产品，以一卡通为媒介，整合了个人住房贷款与个人消费支付，进一步强化了个人住房贷款的理财功能；完成个人住房贷款申请评分卡在全行的上线，进一步提高了审批效率；组织开展“突围2008”零售贷款营销竞赛，稳健发展个人经营性贷款；大力发展信用卡业务，信用卡贷款实现较快增长。截至2008年12月31日，零售贷款总额人民币2,193.42亿元，比年初增长25.32%，其中，住房按揭贷款总额比年初增长13.20%，信用卡应收账款总额比年初增长48.21%。受全国个人住房贷款市场普遍收紧的影响，零售贷款总额占贷款和垫款总额的26.31%，比上年末略微上升0.31个百分点。

#### 零售客户存款

本公司的零售客户存款产品主要包括活期存款、定期存款和通知存款。零售客户存款为本公司提供了大量低成本资金。截至2008年12月31日，零售客户存款总额人民币4,769.43亿元，比上年增加1,504.10亿元，增长46.06%；零售客户存款总额占客户存款总额的40.48%，比上年提高了5.90个百分点。

#### 零售非利息收入业务

本公司近年来一直致力于非利息收入业务的拓展，目前非利息收入业务已进入良性发展轨道。2008年零售银行非利息收入折人民币58.27亿元，比上年增加1.82亿元，增长3.23%。其中：银行卡（包括信用卡）手续费收入人民币26.58亿元，比上年增长40.19%；受托理财收入10.08亿元，比上年增长208.47%；代理基金收入6.74亿元，受资本市场大幅萎缩的影响，比去年下降63.12%；代理保险收入3.54亿元，比去年增长124.08%。

#### 银行卡业务

截至2008年12月31日，一卡通累计发卡4,907万张，当年新增发卡556万张。一卡通存款总额人民币3,754亿元，占零售存款总额的78.71%，卡均存款为人民币7,649元。

截至2008年12月31日，信用卡累计发卡2,726万张，当年新增发卡658万张，累计流通卡数1,694万张，累计流通户数1,070万户，本年累计实现信用卡交易额人民币2,108亿元，流通卡每卡月平均交易额1,123元，循环信用余额达人民币118亿元。信用卡计息余额占比37.34%，与上年末大致持平。信用卡循环客户占比为23.36%。信用卡利息收入人民币18.53亿元，比上年增加70.31%；非利息业务收入人民币22.76亿元，比上年增加50.23%，其中：信用卡POS消费手续费人民币9.46亿元，比上年同期增长44.43%；信用卡年费收入人民币0.92亿元，比上年减少10.68%；预借现金手续费收入1.89亿元，比去年增长35.00%；逾期手续费收入3.19亿元，同比增长69.68%；分期手续费收入3.42亿元，比去年增长34.12%；其它增值业务手续费收入3.88亿元，比去年同期增长122.99%。

## 客户

截至2008年12月31日，本公司的零售存款客户总数为3,844万户，零售客户存款总额人民币4,769.43亿元。其中金葵花客户（指在本公司资产大于人民币50万的客户）数量39.3万户，金葵花客户存款总额为人民币1,873亿元，占本公司零售存款总额的39.27%。管理金葵花客户总资产余额达6,593亿元，比上年增加1,883亿元，增长39.98%，占全行管理零售客户总资产余额的61.86%，比上年提高了6.76个百分点。

## 营销

本公司长期致力于产品和服务品牌的建设，一卡通、一网通、信用卡等品牌已经具有较高的知名度。2008年，本公司除继续打造上述品牌外，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，大力推进销售和服务流程整合，推出了“金葵花杯全国少儿钢琴大赛”、“第二届理财教育公益行”等大型营销活动。品牌的建设有助于客户的拓展和客户忠诚度的提高。

目前，本公司主要通过分支机构营销零售银行产品。同时，为适应形势变化，在分支机构建立了多层次的营销系统。截至2008年12月31日，本公司已在各分支机构建立了668个理财中心。

2008年，本公司私人银行业务重点围绕机构建设、队伍建设和客户管理开展工作，成效显著。私人银行试点行的建设有序推进，已在深圳、北京、上海、天津、哈尔滨建成开业7家私人银行中心。截至2008年12月31日，本公司私人银行客户数达6,398户，较2007年增长35.98%；私人银行客户资产管理规模达1,299亿元，较2007年增长33.51%。本公司积极开展私人银行客户经理入职培训，举办私人银行业务高级研讨班，打造专业的投资顾问团队和市场分析平台，初步建立了私人银行产品体系。

### 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2008年12月31日，本公司的企业贷款总额为人民币5,184.40亿元，占客户贷款总额的62.20%；票据贴现总额为人民币957.66亿元，占客户贷款总额的11.49%；企业客户存款总额为人民币7,012.97亿元，占客户存款总额的59.52%。

## 企业贷款

本公司的企业贷款业务包括流动资金贷款、固定资产贷款和其它贷款（如贸易融资、保理等）。2008年，本公司积极实施大中小客户并重的客户策略，加大对铁路、交通、电力、电信、城市基础设施、可再生能源、环保、高新技术产业等优质行业的支持力度，并控制向“两高一资”等国家重点调控行业的贷款投放，公司贷款的行业结构得到进一步的优化。

本公司继续努力服务中小企业客户。虽然宏观经济波动给中小企业业务带来考验，但中小企业贷款不良率和不良贷款金额依然实现“双降”。本公司认为，从我国经济发展历程与经济结构来看，中小企业必将对国民经济起到越来越重要的作用。且中小企业具有非常顽强的生命力，必然会有大量优质企业克服经济困难，走向成熟。中小企业客户仍然是本公司重要的战略客户群，在中小企业客户营销方面，本公司将更加注重专业化的营销、提供专业化的产品、建立专业化的风险管理体系和约束激励机制，以及鼓励作业区域差异化。

2008年，本公司中小企业贷款稳步上升，境内中小企业客户占比达境内全部对公客户的80%，按照国家统计局国统字[2003]17号文关于中小企业的划分标准，本公司境内中小企业贷款余额为2,205.4亿元，比年初增加302.4亿元，占境内企业贷款的43.1%，比年初略降0.2个百分点。中小企业业务的推进带来了全行对公客户基础的稳步扩大和对公贷款盈利能力的大幅提高。

在中小企业业务发展中，本公司特别注重机构建设、市场规划、产品创新、风险管理、品牌建设。首先，2008年本公司在苏州成立独立法人小企业信贷中心，专门为小型和微小型客户提供融资服

务，业务范围覆盖全国，这是实施中小企业信贷服务专业化的重要举措。其次，本公司中小企业业务区域发展战略得到深化，形成了以长三角、珠三角、环渤海三大区域为核心的区域市场，并逐步向中部、西部地区扩展。再次，本公司努力进行产品创新，发布了“点金·物流金融”系列融资产品，整合动产、提货权、仓单质押类产品并与市场新的商务模式结合，针对物流、贸易企业提供更为灵活的服务。第四，强化品牌管理，本公司继续深化“点金成长计划”的品牌概念，传递“帮助中小企业实现远大梦想”的理念，通过电视媒体、平面媒体、APEC、中博会等大型会议、客户答谢会等多种渠道进行宣传。

在风险管理方面，本公司通过完善风险管理工具、开展风险专项检查等多项工作，加强对中小企业信贷风险的把控。同时，本公司积极调整现有客户结构，通过利用客户评级、提高担保要求、审慎选择行业、调整规模结构等一系列有效措施，系统内中小企业贷款抗风险能力稳步提高。

2008年，本公司被中国银监会评为小企业金融服务先进单位，是唯一一家连续两年获得此项荣誉的股份制商业银行。

## 票据贴现

本公司在综合考虑信贷总额、流动性、收益和风险的基础上，2008年对票据贴现业务进行有效推动。截至2008年12月31日，票据贴现贷款余额为人民币957.66亿元。同时，由于不断改进产品、加强客户营销，本公司票据通业务仍然保持了增长态势，年累计交易量由2007年的人民币309亿元提高到2008年的人民币551亿元。

## 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2008年12月31日，企业客户存款总额为人民币7,012.97亿元，比上年末增长13.62%。其中活期存款占比为52.41%，在存款定期化趋势的背景下，仍较定期存款占比高4.82个百分点。较高的活期存款占比有利于降低存款的利息成本。

## 公司非利息收入业务

在经营结构转型方针的指导下，本公司在保证利息收入增长的同时，努力提高非利息收入占比。2008年本公司大力促进现金管理、对公理财产品销售、短期融资券代理承销、资产托管、企业年金、财务顾问等新型业务的发展；同时，继续保持国内、国际结算、承兑、担保承诺等传统业务收入的不断增长，保证非利息收入来源的多元化和总量的持续增长。2008年公司非利息净收入为人民币43.71亿元，比上年大幅增长91.12%。

本公司在持续加强产品创新的同时，进一步加强产品运行与合规管理，重点突出现金管理、网上企业银行等品牌建设，在现金管理类业务领域继续巩固和扩大了领先优势，各项核心产品的市场营销和客户应用指标取得实质性突破。

在网上企业银行方面，网上企业银行客户总数达到80,279户，年度新增近3万户，超过前三年新增客户总和，其中，在提高有效户认定标准的基础上，新增有效户超过2万户，较去年可比指标增长100%以上；年度借方交易笔数超过2,000万笔，借方交易替代率首次突破40%，达到42.5%，较去年大幅度提升11个百分点，按同等标准比较，居国内同业领先地位，显示产品与客户的粘着度进一步加强，产品应用已经渗透到客户现金管理的核心领域，成为客户日常结算与财务操作的主要工具与手段。

在现金管理方面，现金管理客户数达到78,682户，占全行对公客户26%；现金管理客户日均存款人民币4,420亿，占全行对公日均存款的72%，现金管理客户贷款余额人民币3,138亿，占全行对公贷款余额的61%；核心现金管理客户日均存款活期占比65%，较去年明显提升，远高于全行对公客户日均存款活期占比。本公司还创新推出了跨银行现金管理平台CBS，凭借CBS的国内独创优势，不仅稳定和深入了与原有客户的业务合作，而且成功开发了一批国内知名大型集团企业新客户，并为批发产

品的交叉销售提供了平台。以上说明现金管理业务对于促进负债业务发展，尤其是吸收和稳定活期存款，降低对公负债业务成本，及交叉销售资产业务等方面起到了积极作用。

在公司理财业务方面，2008年本公司继续加大理财产品的投放，产品投资方向涵盖银行间债券市场的国债、央票金融债，资本市场的网上网下新股申购，信托贷款，优质信贷资产转让等，产品期限包含7天以上各种不同期限。经过2年多的发展，公司理财业务成为营销客户、吸引资金、拓宽业务领域、提高非利息收入的重要工具。全年实现公司理财销售人民币3,455亿元，同比增长2,915亿元，增幅540%。

在国际结算方面，2008年本公司完成国际结算量1,218亿美元，同比增长23.91%；结售汇交易量844亿美元，同比增长30.45%；累计发放贸易融资120亿美元，同比增长28.73%；办理国际保理14.14亿美元，同比增长135.87%；累计实现国际业务非利息收入2.36亿美元，同比增长38.37%。在国内所有同业中，本公司国际保理排名第二，贸易融资余额排名第三。

在离岸业务方面，2008年本公司离岸资产规模达到22亿美元，其中信贷资产10亿美元，同比增长307%；离岸日均存款22.5亿美元，同比增幅17%；完成离岸结算量408亿美元，同比增长42%；实现离岸中间业务收入1,693万美元，同比提高57%；全年实现利润4,786万美元，同比增长22%；离岸信贷资产规模、负债规模、结算量总额及中间业务收入等指标均稳居中资离岸同业市场首位。

在第三方存管业务方面，2008年本公司第三方存管客户数310万户，其中新增客户23万户；其中机构第三方存管有效户11,954户，新增5,815户。第三方存管资金达人民币989.36亿元，实现存管费收入人民币1.67亿元。

在资产托管业务方面，2008年本公司实现托管业务利润8.77亿元，同比增长88%；托管资产日均余额1,831亿元，同比增长104%；托管存款日均余额264亿元，同比增长36%；托管基金18只，券商理财15只，委托资产542只，保险资产13只，QDII产品18只；企业年金基金托管签约客户1,171家，企业年金基金托管规模签约人民币151亿元。

在企业年金业务方面，2008年本公司企业年金新增签约客户个人账户40.7万户，新增签约托管资产41亿元，新增签约受托资产18亿元，业务存量和增量在同业中名列前茅。

在非金融企业债务融资工具（以下简称“债务融资工具”）承销方面，2008年本公司共上报央行（交易商协会）27家债务融资工具项目，有26家（31期）债务融资工具成功发行，融资总额为人民币390.4亿元，主承销金额为人民币290.9亿元。实现债务融资工具承销收入人民币1.33亿元。本公司债务融资工具市场份额按家数计为10.83%，按主承销金额计为4.85%。在银行间市场24家有债务融资工具主承销资格的同业机构中，本公司按发行家数排名第四。

在财务顾问业务方面，2008年本公司共实现专项财务顾问收入人民币1.49亿元，完成年计划的495.03%；有效客户数达到537家，完成全年计划的166.77%。

在资产证券化方面，2008年10月31日，本公司首期信贷资产支持证券发行工作顺利完成。本次信贷资产支持证券资产池规模为人民币40.92亿元，包括33个借款人的50笔贷款，全部为本公司发放的正常类企业信用或保证担保类贷款。资产池的加权平均信用级别为AA-/A+，加权剩余平均期限为15个月。截至2008年12月31日，应收贷款服务费共计人民币647.96万元。

## 客户基础

本公司经过21年的发展，已拥有总量达31.58万户的公司类存款客户和1.19万户的公司类贷款客户群体，其中包括国内的行业龙头企业和大型企业集团、中国政府机构、金融机构以及财富500强跨国企业，并加强对中小企业业务的开拓，提升中小企业业务的比重，形成大、中、小客户合理分布的客户结构。同时，本公司公司业务在产品和服务等方面受到了客户的广泛认同，根据益普索公司所做的2008年度客户满意度调查，公司业务的客户仍然对本公司保持了较高的满意度，产品、服务、渠道、营销等各项指标的客户满意度均处于国内领先水平。

### 5.8.3 资金交易

#### 经营环境

2008年，在外部环境恶化、国内结构性政策调整以及经济内在周期的三重压力下，中国“出口-投资导向型增长模式”的内在矛盾全面激化，总供给与总需求关系出现逆转，宏观经济急转直下，开始步入深度下滑的下行区间。随着主要经济体先后陷入衰退，为抵御外需锐减对经济增长的不利影响，实现保增长的政策目标，中央确立了积极的财政政策和适度宽松的货币政策，推出了金额庞大的财政刺激计划，持续大幅降息，全面放松货币信贷控制，引导和鼓励信贷投放。国际方面，受“雷曼事件”的影响，美国次贷危机演变为全球金融海啸，市场恐慌情绪蔓延，借贷市场陷入崩溃边缘，信用利差大幅加宽，流动性一度极为匮乏。股票、汇率、利率、信用等主要金融市场大幅波动，原材料、石油等大宗商品价格暴跌，受全球避险资金需求的推动，下半年黄金和美元走出多年来相互背离的走势，双双进入升值轨道。主要经济体货币政策先后采取了降息、注资、担保等各种措施拯救金融体系，遏制金融危机向实体经济领域的扩散，目前正在向“定量宽松”的政策发展。

#### 经营策略

人民币业务方面，面对国内政策和市场环境的急剧变化，本公司坚持稳健的资金营运策略，一是加强流动性管理，保持适度的流动性储备和良好的流动性结构，有效应对上半年紧缩性货币政策的压力，同时在下半年全球金融海啸中保持了良好的流动性运营状态，隔绝了外币市场流动性波动对人民币业务的影响；二是加强信用风险管理，全球金融海啸引发商品市场和外汇市场大幅波动，部分中资企业境外投资遭受重大损失，波及到国内信用市场。本公司及时采取措施，控制信用产品的投资总量，加快调整和优化投资结构，果断变现部分信用评级较低和涉险企业的债券，有效维护了投资安全；三是把握利率周期的转变，适时采取了加快建仓和拉长久期的策略，赶在大幅降息之前集中增持了部分中长期固定利率债券和高品质的信用产品，从而优化了资产负债配置，有利于维护净利息收入的稳定；四是加大力度开展二级市场交易业务，加大债券置换和周转力度，适度运用融资杠杆，积极开展息差交易，有效降低投资组合的资金成本。

外币业务方面，本公司根据市场情况，主动调整外币投资规模，克服美国利率大幅走低的不利影响，通过运用债券回购获得资金，并积极开展掉期、期权等衍生业务，努力提高组合收益率，抓住因人民币汇率预期变化在国内掉期市场形成的套利机会，进行本外币掉期交易。

#### 经营成果

2008年，本公司本外币债券组合折合年收益率达到3.92%，比2007年全年上升58个基点。投资收益率上升主要受到浮息债券、新增投资及到期再投资利率重定价以及信用产品投资比重提高的影响。2008年，本公司买入返售类资产和信用拆放等融资业务折合年收益率3.78%，比2007年下降7个基点。

截至2008年末，本公司自营投资规模达人民币2,999.37亿元，比上年末增长23.14%。此外，本外币代客资产管理规模折人民币为607.18亿元，比上年末下降12.14%。2008年全年，本公司代客理财业务收入折人民币达到12.63亿元，比上年增长273.06%。

#### 业务拓展

2008年，全球的股市、房市、商品市场大跌，去杠杆化趋势日渐明显，市场资金纷纷从高风险投资领域向低风险、高流动的银行理财领域转移，给商业银行财富管理业务带来了巨大的发展机遇。2008年，理财产品发行只数达2,344只，理财产品发行量达7,019亿元。值得一提的是，本公司的理财产品发行量在全国商业银行中排名第2位。2008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6.53万亿元，继2007年之后继续名列全国银行间债券市场第一；双边报价总量6,434亿元，通过双边报价共有效成交599亿元，日均报价债券品种超过30支，本公司的报价量、报价笔数均较去年同期有大幅增长，在全部做市商中排名前二位；结售汇业务在银行间询价市场累计交易量达2,707亿美元，比上年增长99.8%。

## 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、抵押品及价值、贷款用途及期限、贷款成本、信用和其它风险、预期回报率、本公司的市场定位和竞争者的价格等为产品定价。本公司已开始使用内部资金转移定价方法，计算发放贷款的资金成本。本公司将开发完成一个贷款定价模型，以得到所能提供的各种贷款产品的最低利率。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

某些非利息收入业务的服务须参照政府指导价格，包括人民币基本结算类业务，如银行汇票、银行承兑汇票、本票、支票、汇兑、委托收款、托收承付以及银监会和国家发改委确定的其它业务。其它产品和服务的收费标准由市场决定。

## 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2008年12月31日，本公司在中国大陆的54个城市设有44家分行及623家支行（含分理处），2家分行级专营机构（信用卡中心和小企业信贷中心），1家代表处，1,567家自助银行，1,400多台离行式自助设备；在香港设有分行，在美国设有纽约分行和美国代表处。本公司高效的分销网络主要分布在长江三角洲地区、珠江三角洲地区、环渤海经济区域等中国相对富裕的地区以及其它地区的一些大中城市。

本公司十分注重扩张和完善网上银行和电话银行等电子银行渠道，得到了社会的高度认可，有效地分流了营业网点的压力，2008年零售电子渠道综合柜面替代率达77.45%，公司电子渠道综合柜面替代率为42.51%。截至2008年12月31日，网上个人银行累计交易18,340万笔，同比增长52%；累计交易金额达33,320亿元，同比增长66%，其中，网上支付累计交易10,260万笔，比去年增长90%；累计交易金额达460亿元，同比增长51%。网上企业银行U-BANK的累计交易2,045.83万笔，同比增长62%；累计交易金额达17.47万亿元，同比增长18%。电话银行方面，截至2008年12月31日，本公司通过电话银行营销基金等各类理财产品共计102.97亿元，快易理财总交易额达508.4亿元，开户数达170.58万户，比同期均有较大幅度的增长。

## 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业务，包括公司及零售银行服务。截至2008

年底，香港分行资产总额为港币 263 亿元。

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、国际贸易融资及结算，牵头或参加银团贷款，参与同业资金与债券市场交易。零售银行业务主要为香港和内地的个人客户提供跨境电子银行服务，特色产品为「两地一卡通」。该卡兼有香港借记卡和大陆借记卡的优点。持卡人可以在两地 ATM 提取现金和 POS 机刷卡消费，并享受两地招商银行网点之间网上汇款实时到账服务。香港分行将于 2009 年初推出港股买卖服务，「两地一卡通」客户可通过网上银行以及自助电话银行方便快捷地买卖港股，享受投资理财的便利。

## 纽约分行

招商银行纽约分行于 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。

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

纽约分行将秉承“因您而变”的服务理念，充分发挥中美之间的联动优势，努力创新，积极为客户提供高水平服务。同时，纽约分行还将在进一步提升招商银行管理国际化水平和全球化服务能力方面发挥窗口和平台作用。

## 5.8.7 信息技术与研发

本公司一贯重视对信息化建设的投入，通过多年的努力，构建了比较完善且适合自身战略特点的 IT 支撑体系，从而为本公司业务的快速发展提供了有力的技术支持和保障。

全年系统实现了系统运行零停机、网络通讯零中断，支持全年业务平稳运行，完成最后 4 家分行新核心业务系统切换，成功实现全行系统运营和管理集中。

通过持续技术创新，本公司大力推进电子化渠道建设，有力拓展银行服务空间。企业网银集成了结算、融资、投资、现金管理和供应链服务，保证了本公司在企业服务方面的综合能力。多点均衡备份的个人网银和电话中心系统支撑了本公司主要的业务处理流量，通过构建大规模的电子化渠道弥补了物理网点的不足，支撑了业务的发展。全面开展新业务体系建设，完整支持当前政策法规许可的综合性经营业务。全面启动《巴塞尔新资本协议》建设，对风险模型进行校验优化，提升本公司全面风险管理水平；开发上线零售及批发 CRM 系统，提升客户管理水平。经过建设与发展，本公司已建立以综合化经营为目标的完整的 IT 支撑体系。

本公司高度重视 IT 资源投入，已全面启动一万平米上海灾备中心工程，启动杭州第二软件开发中心建设，为本公司业务发展提供更加全面有效的 IT 支撑。

## 5.8.8 永隆集团业务

### 永隆银行简介

永隆银行成立于 1933 年，是香港具有悠久历史的华资银行之一，秉承“进展不忘稳健，服务必尽忠诚”的宗旨向社会提供服务。永隆银行及其附属公司（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2008年12月31日，永隆银行注册资本为港币15亿元，总资产为港币1,006亿元，净资产为港币104亿元。

## 永隆集团 2008 年业务回顾及 2009 年业务展望

2008年是不寻常的一年。香港经济第三季明显放缓，第四季生产总值更呈现收缩。美国次按问题渐趋恶化不仅动摇了该国的银行体系，也引发席卷全球的金融海啸，令本已疲弱的经济受到严重打击。美国数家大型金融机构相继倒闭或濒临破产加剧全球金融危机，世界各地股票市场出现恐慌性抛售，金融机构纷纷为所持美元资产减值或拨备。香港作为亚洲国际金融都会承受冲击在所难免，区内其它新兴市场因依赖出口也受到不同程度影响，服务和贸易在全球经济形势转差及信贷市场紧缩下急速减慢，股市及楼市大幅度下调。受美国及欧洲信贷收缩影响，香港银行业也备受困扰。

受到以上种种不利因素影响，永隆集团2008年综合税后亏损港币8.16亿元。主要是为所持债务抵押证券(CDO)提拨准备港币8.19亿元，为结构性投资工具(SIV)增提港币3.16亿元减值亏损，两者皆已全数拨备或撤销。同时，也为所持部分债券及投资因金融海啸贬值及雷曼迷你债券事故分别提拨了准备。

关于核心业务的表现，2008年实现净利息收入港币12.8亿元，同比下降14.4%，主要原因由于息差逐渐收窄及无利息成本资金之利息收入因市场利率调低而减少；实现服务费及佣金净收入港币3.43亿元，同比下跌31.3%，主要原因是证券经纪及投资服务佣金收入大幅减少；实现保险营业收入（不包括投资亏损）港币4.45亿元，较去年同期增加2%，经扣除申索准备后与去年比较则录得亏损，主要是上半年雇员责任赔偿申索个案持续上升，根据审慎原则，特别为此类保险大幅增加申索准备所致；营业支出港币10.5亿元，较去年同期增加41.7%，主要是职员人数较去年同期增加及薪金有所调升，再加上为雷曼迷你债券事故作出拨备。

永隆集团虽经过上述提拨准备，于2008年12月31日之资本充足比率及核心资本充足比率仍分别维持于13.8%和12.0%，而年度内平均流动资金比率为51.7%。

预期2009年环球经济形势依然严峻，香港银行的经营仍会是艰辛的一年。银行业务经金融海啸后定然会有巨大变革并充满挑战。永隆银行与招商银行合并后，不仅实力上得到强大支持，而且未来发展空间也扩展了许多。在两行优势互补内外联动下，期望逐步产生协同效应而获得丰硕成果。

现就永隆集团2008年度经营情况及2009年经营展望详细分析如下：

### 存款

截至2008年12月31日永隆集团存款总额(包括结构性存款)港币832亿元，较2007年末增长17.0%，高于同业的平均增长率。各类存款中，港币存款540亿元，较2007年末增长37.1%，以定期存款增长最多；美元存款折合港币135亿元，较2007年末减少16.4%；其它外币存款则因汇价下跌而折算港币后微升0.8%，其中人民币存款折合港币8.2亿元，较2007年末增长54.6%。

2009年，永隆银行在存款业务方面将主要推广及发展外币定时储蓄计划、支出薪金户口、Bebichhichi储蓄计划等项目。同时计划通过与招商银行内外联动向招商银行「金葵花」客户推广存款服务及其他相关服务。

### 贷款

截至2008年12月31日永隆集团贷款总额（包括商业票据）港币435亿元，较2007年末增长3.3%；不良贷款率仅为0.47%，与2007年末相当，永隆集团整体贷款质量仍保持良好。

在住宅物业贷款方面，截至2008年底住宅物业贷款港币96亿元，较2007年末减少5.2%。主要是因为经济环境转差及按揭利率上升，影响了物业交投价格，而租金亦呈现下调，特别是豪宅物业。

在企业融资方面，截至2008年末企业融资贷款港币47亿元，较2007年底增长5.6%。2009年，借着与招商银行内外联动，及招商银行转介的高端客户，预期永隆银行可为其公司客户提供一站式的银行服务以提高盈利水平。

在银团贷款方面，2008年末永隆银行银团贷款港币112亿元，较2007年末增长7.5%。

2009年预期透过招商银行转介高端客户，将有助于永隆银行贷款业务的提升。同时永隆银行将进行贷款部门架构重整，成立公司银行部，将原银团贷款部并入，以便向大企业客户提供更加全面的银行服务。另由于贷款能力提升，永隆银行于2009年会大力争取扩大客户基础，积极从现有的客户及具实力的潜质客户发掘业务机会。

## **投资**

截至2008年12月31日，永隆集团债券投资余额为港币109.0亿元，较去年年底下降20.1%，下降主要原因是金融海啸影响下，部份投资资产的公允价值下降。期末永隆集团外币（含港币）债券投资余额为港币106.4亿元，外币债券（包括港币）已计提减值准备港币1.16亿元。约超过72.5%的外币债券（含港币）的信用等级都在A3或以上，风险较低。2009年永隆银行投资方面的策略将审慎进行及做好风险审查，预计2009年如市场或经济没有再持续大幅下调，投资方面没有重大的减值计提需要。

## **外汇交易**

2008年第一季美元汇价持续下调，至第三季对其它外币跌至最低水平，第四季度爆发金融海啸，利差交易所带来的逆杠杆效应为其它主要货币汇价带来压力，美元汇率升至高点。

鉴于以上原因，2008年永隆集团实现整体外汇收益港币9,900万元，较去年同期下跌15.7%。其中，外汇买卖收益港币9,140万元，较去年同期增长19.3%；外币找换收益港币2,690万元，较去年同期减少16.2%；惟永隆银行全资附属公司永隆保险有限公司（简称“永隆保险”）所持有的外币存款及投资因汇价下跌出现汇兑亏损。

2009年永隆银行将加强与招商银行合作，以求开拓更多交易机会。同时，永隆银行将加强相关市场风险控制。

## **理财**

2008年永隆集团理财业务实现收益港币4,960万元，较去年减少61.4%。主要原因是2008年环球投资市场受次按及信贷收缩所影响，美国经济已步入衰退，港股也节节下挫至低位1万1千点。2008年9月雷曼兄弟倒闭后，投资者对后市大多持悲观态度，成交金额大幅回落，投资结构性产品的意愿更见萎缩，盈利亦显著下跌。

2009年永隆银行将加强与招商银行高端客户的联系。同时会加强对销售人员的培训与产品的分析，以改善服务质素及加强风险管理，并推出更多新产品吸引客户采用，冀能同时带动其它产品销售。

## **信用卡**

截至2008年12月31日，永隆银行信用卡业务发卡总数25万张，较2007年末增长1.3%；信用卡应收账款港币4.7亿元，较2007年末减少28.7%；商号收单款项港币19.3亿元，较2007年增长11.8%。

鉴于金融海啸后，经济转差，风险增加，宜采取较保守稳健策略，考虑到招商银行与永隆银行在整合后可创造更大的协同效益，因此永隆银行2009年信用卡业务的经营策略如下：

- 通过招商银行转介的高端金葵花个人客户吸纳新户；
- 通过内外联动，向永隆银行和招商银行的优质高端客户重点推介2009年初发行的全球首张钻石 Infinite Visa 信用卡；
- 将于2009年推出全新的商务卡，以配合招商银行及永隆银行企业银行业务的拓展；
- 透过招商银行在国内与很多商场和商户良好合作关系，提供相同优惠给永隆银行持卡人，同时永隆银行也可提供香港商户优惠给招商银行持卡人，彼此互惠互利；

- 继续推出不同形式的刷卡奖励计划、联合其他商户提供更多类型的优惠给客户，以此增加产品吸引力。

### **证券**

2008年，永隆银行全资附属公司永隆证券有限公司（简称“永隆证券”）的实现佣金收入港币1.8亿元，大幅减少36.2%。主要原因是2008年香港证券市场总交投较去年同期下跌约18%，港股市况欠佳，加上多间中国境内国企均押后赴港上市，令新股的经纪佣金收入大幅下跌。

2009年永隆证券将积极扩展及提升本身服务质量，在淡静市况下减低客户流向同业，各个服务渠道及服务设施皆会强化予以配合。

### **保险**

2008年永隆保险实现保费净收入港币5.66亿元，较去年同期增加1.6%；永隆保险总索偿额为港币5.24亿元，较2007年增加47.8%。由于索偿增多，承保盈余由2007年的港币3,070万元下降至赤字港币1.31亿元。

现在香港保险业市场降价竞争情况依然存在，2009年永隆保险将会更看重效益而非市场占有率。永隆保险将详细分析现有客户的情况，舍弃保费率不足及索偿纪录欠佳者；永隆保险会争取有满意索偿纪录的大型基建项目承建商的保险业务；永隆保险会根据市场情况及时调整汽车保险的保费及条款；在意外及医疗保险方面，永隆保险将针对中小企业设计及推出一些特殊雇佣计划或一些高增值计划以增加收益。永隆保险今后将与招商银行紧密合作，内外联动，掌握发展机遇。

### **分行**

永隆银行现在香港设有分行37间，在中国境内设有分支行3间，在美国洛杉矶及开曼群岛各设有海外分行一间。

2008年永隆深圳分行业务及盈利均保持增长，将会继续致力开拓客源。

永隆上海分行于2008年2月开业，主力开拓贸易融资业务。

永隆洛杉矶分行在美国西岸成立已有20多年，对当地业务有一定经验和客户基础，期望能与招商银行在东岸的纽约分行互相配合共享发展业务平台，以拓展北美市场。

### **资讯科技**

为积极配合永隆银行与招商银行整合及未来发展方向，永隆资讯科技部将加快提升各基本设备的容量及使用性，如IBM主机、各伺服器、网络、磁盘等。同时永隆银行将进行各开发项目相关的整合效益分析，提出短期及长期方案。

### **人力资源**

截至2008年12月31日，永隆银行雇员总人数为1,680人(2007年12月为1,660人)，其中香港占1,595人，国内占73人，海外占12人。

为配合业务发展，永隆银行经常会开设或安排与业务及新产品或服务有关的课程，不定期为前线职员举办实务课程，例如理财、保险、存款新产品及服务介绍课程、销售技巧课程等等，以充实其所需的工作技能，提升竞争力，拓展业务。

### **永隆银行内控及风险管理**

永隆银行董事会及高层管理人员负责设立、维持及执行一套有效的内部监控系统。永隆银行的内部监控系统包括一套完善的组织架构和全面的政策及准则。董事会对各部门的职务、责任和诚信的期

望，已清晰地列于各政策文件内，包括行为守则、内部监控政策声明及合规政策声明等。董事会并已清楚界定各业务及营运部门的权责，以确保有效的制衡。

永隆银行的内部监控系统涵盖每一个业务及营运部门，以保障永隆银行资产免受损失或被盗用；妥善保存会计记录以提供可靠的财务资料；就欺诈及重大错误合理地作出防范。永隆银行已订立政策和程序，确保遵照有关法律、规例和行业标准。为了适应监管机构日益严谨的法例要求以及瞬息万变的经营环境，董事会已投放更多资源及努力进一步强化永隆银行的管理层架构及监察，并已成立内部监控委员会，协助管理层监察永隆之内部监控系统。该委员会定期举行会议，并会每半年向管理委员会汇报其工作情况。

永隆银行已制订不同的风险管理政策和程序，并由特定的委员会及单位，如授信审核委员会、风险管理委员会、资产负债管理委员会负责识别、评估、监察及管理永隆银行所面对的各种风险。风险管理政策及藉以控制主要风险的规限由董事会或管理委员会拟定及批准。

### **永隆银行整合工作进展情况**

本公司收购永隆银行是一项重大的战略行动，此举对于本公司扩大香港业务、加快国际化进程、深入推进经营战略调整，以及为客户提供更全面、更优质的境内外一体化金融服务具有深远的战略意义。

顺利完成股权交割只是并购的第一步，而能否有效整合并实现预期协同效应才是并购成功与否的关键所在。为此，本公司专门聘请了国际著名的咨询公司作顾问，并成立了专门的整合团队，制定了周密的整合工作计划和有效的项目管理机制。

#### **一、整合的策略和目标**

由于地缘和文化上的亲近，香港与内地经贸关系往来日益紧密，两地居民交往日趋频繁，两地客户的跨境金融服务需求空间巨大。本公司将紧紧围绕客户跨境金融需求，以批发跨境联动业务和为高端客户提供财富管理服务等突破口，采取分三步走的策略，由浅入深、由点及面，积极稳妥地推进永隆银行的整合，力争“一年奠定基础，三年明显见效，五年取得成功”，用五年时间树立永隆银行全新的品牌形象，将招商银行与永隆银行打造成为在跨境金融服务领域具竞争力的，在大陆、香港、东南亚乃至国际上有鲜明特色的、适应国际化发展的、有管理国际化水平的、综合化经营的优秀商业银行。

#### **二、整合工作进展及取得的成果**

自2008年9月27日永隆整合项目正式启动以来，整合项目团队分工协作，进行了大量认真、细致的工作，成效显著，主要体现在以下三个方面：

一是很好地保持了永隆银行经营的连续性与稳定性。在招商银行与永隆银行正式股权交割的前后，面对极为严峻的国际金融形势，两行成立了专门的应急小组，制订了严密的危机预案。在各方的积极努力下，使永隆银行客户基础和员工队伍保持稳定，实现了永隆银行经营管理的平稳过渡，为进一步的整合与提升创造了良好的条件。

二是快赢计划成果显著。在保持永隆银行平稳过渡的基础上，招商银行、永隆银行双方共同努力，紧紧抓住跨境金融需求这条主线，以双方客户资源转介共享与境内外业务联动为突破口，取得了很好的成效，使并购整合的协同效应初步显现出来。在企业金融服务方面，两行已经开始向在两地经营的企业客户提供内保外贷、汇款清算、国际结算等更完善的跨境金融服务；在零售金融服务方面，两行也在尝试将优质的零售银行服务向香港地区延伸，通过大力推介与营销，不少原有招商银行的贵宾客户已经成为永隆银行的客户并进行了交叉销售，两行信用卡也完成了优惠商户互换；在金融市场交易业务方面，两行已成为交易对手，在一些领域已经开始了合作。在中后台运营管理方面，两行也利用整合后的一体化优势，在集中采购方面取得了可观的成本节约。

三是明确了永隆银行未来的发展方向，制订了详细的整合实施方案。整合团队在认真分析、研究两行经营管理实际的基础上，总结了两行在经营管理方面的优势与不足，明确了永隆银行未来的发展愿景、战略重点、未来两行经营管理融合与提升的方向，并提出了有针对性的具体整合措施。这些措施涵盖业务发展、管理提升、组织与文化整合等方方面面，同时，整合团队还对实施这些整合措施之

后能够带来的协同效应进行了量化，制订了明确的整合目标。

### 三、下一步整合展望

展望未来，随着两岸三地经济金融一体化的深入发展，跨境金融服务的市场空间将越来越广阔。招商银行将紧紧抓住这一难得的历史机遇，进一步深入推进整合工作，全面提升两家银行的经营管理水平和服务能力。

#### 5.8.9 招银租赁业务

招银金融租赁有限公司（以下简称“招银租赁”）是国务院批准试办的 5 家银行系金融租赁公司之一，于 2008 年 3 月 26 日获得中国银监会批准成立，2008 年 4 月 23 日开业，注册资本金 20 亿元人民币，注册地上海，由招商银行全资设立。

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

自开业以来，招银租赁积极拓展业务，全面建立健全内部管理机制。截至 2008 年 12 月 31 日，招银租赁总资产为人民币 25.75 亿元，净资产人民币 20.4 亿元，实现净利润人民币 4,001 万元，员工人数 42 人。其业务结构趋于合理，业务模式逐渐多元，并积极探索专业化的商业发展模式，搭建全面风险管理体系，加强人才队伍建设，自主研发“租赁业务系统”，建立了有效的内部激励机制。

2009 年，在面临宏观经济下行、增值税转型等诸多不利因素的情况下，招银租赁将继续贯彻“打好基础、培养能力、找准定位、创新品牌”的经营理念，开拓业务，提升管理，创新思维，加快发展。

#### 5.8.10 招银国际业务

招银国际金融有限公司（以下简称“招银国际”）是本公司在香港的全资附属公司。目前，招银国际的主要业务范围是企业融资财务顾问、证券交易经纪及证券投资。截至 2008 年底，招银国际注册资本 2.5 亿港元，员工人数 31 人。

截至 2008 年 12 月 31 日，招银国际资产总额为 4.33 亿港元，比年初增长 15.47%；净资产 3.40 亿港元，比年初减少 2.29%；流动比率 3.89，资产质量良好，现金流充裕。2008 年实现经营收入 2,072 万港币，比 2007 年 6,503 万港币减少 68.14%，其中剔除证券投资亏损 1,112 万港币，实现经营收入 3,184 万港币。亏损 1,305 万港币，2007 年实现净利润 3,315 万港币。亏损的主要原因是全球金融危机及香港经济下滑对招银国际的业务产生了一定的负面影响。

2009 年招银国际将在人才队伍、IT 交易与研究资讯平台、市场拓展等方面进行大规模重整和建设。招银国际将根据对市场机会的分析和自身的资源情况，借助招商银行境内网络和客户资源优势，依托领先的 IT 技术平台和研究咨询业务的支持配合，重点发展证券经纪业务，适度发展投资银行业务，为招银国际的持续健康发展打造一个稳定的基础。

#### 5.8.11 招商基金业务

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

截至 2008 年 12 月 31 日，招商基金总资产 6.6 亿元，净资产 4.6 亿元，员工人数 165 人。2008 年实现营业收入 6.43 亿元，同比增长 8%；实现净利润 2.41 亿元，同比增长 18.7%。招商基金旗下共 10 只开放式基金，资产管理规模达 503.33 亿。其管理的共同基金规模排第 18 名，较 07 年的 24 名提升 6 名。

2009 年招商基金将继续加强内部管理和风险控制，着重提升投资管理能力和执行力，寻求营销差异化，为今后的发展打下较为坚实的基础。

## 5.9 风险管理

### 5.9.1 信用风险管理

信用风险指银行的借款人或相关当事人未按约定条款履行其相关义务形成的风险。本公司致力于建设职能独立、风险制衡的信用风险管理体系，并执行覆盖全行范围的信用风险识别、计量、监控、管理政策和流程，以确保本公司的风险和收益得到均衡。

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

2008年，在全球金融危机和经济严冬的特殊背景下，国内外市场环境复杂严峻、充满挑战。本公司围绕“推进改革、实施聚焦、强化管理、提升质量”的指导思想，从“理顺体制、完善制度、优化流程、充实队伍、提升技术”五个方面着手，全面提升信用风险管理能力。一手抓信贷政策导向，严把信贷准入关口；一手抓风险预警，对存量贷款进行动态监控与管理，防范不良贷款发生；同时，深入研究全面信用风险管理体系，推行审贷官聘任制度，探索风险经理制度，研究审批授权制度改革，实施集中核保制度，完善集团客户管理方案，深化量化技术的开发运用，推进新资本协议达标，加强信贷检查、不良问责和清收管理，启动新一代信用风险管理信息系统建设，通过积极主动的全面信用风险管理，在日趋严峻的经营环境中，实现了资产质量的持续优化。2008年本公司信贷资产继续保持“规模合理增长，质量继续提高，减值准备充足，清收效果显著，信用成本趋降”的良好局面。

2009年全球金融危机对我国经济的影响将可能从出口行业传导至与出口相关的原材料生产、成品加工、运输等其他行业，从沿海发达地区扩散至内地边远地区。在市场有效需求下降与风险隐患增加的双重压力下，本公司将面临业务拓展与风险管理均衡发展的重大挑战。本公司信用风险管理将以“稳健发展、积极应对、夯实基础、提升素质”为指导思想，紧密结合国家宏观调控政策导向，坚持稳健经营的方针，积极应对各种挑战与困难，提升风险管理的科学性和灵活性，有效提高风险回报，确保信贷资产质量平稳运行。

### 5.9.2 流动性风险管理

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

2008年，国内外经济、金融形势复杂多变，宏观面流动性前紧后松。面对市场流动性的起伏波动，本公司继续坚持稳健的流动性管理政策，采取有效的流动性管理策略，全年流动性维持平稳健康态势。与此同时，面对全球金融危机影响不断深化、国内经济增速有所放缓、市场面急剧变化的不利形势，本公司进一步深化流动性压力测试工作，设计轻、中、重三级流动性压力情景，对极端情形下的流动性风险进行计量与分析。

流动性缺口报表显示，截至2008年12月末，本公司实时偿还的流动性缺口为7,199亿元，主要是本公司活期存款（含通知存款）较多所致。综合考虑活期存款沉淀特性后，本公司实时偿还的流动性风险较小。压力测试结果显示，本公司有能力应对中度情景下的流动性风险。

### 5.9.3 利率风险管理

利率风险是指利率水平的波动使银行财务状况或银行市值遭受负面影响的风险。本公司利率风险来源于资产、负债的基差风险、重定价风险、收益率曲线风险、期权风险，其中，基差风险是本公司面临的主要利率风险，其次是重定价风险，收益曲线风险和期权风险相对较小。遵循稳健的风险偏好，在可承受的利率风险范围内，实现净利息收入平稳增长是本公司利率风险管理的总体目标。

2008 年，本公司着力加强利率风险管理制度建设，深化风险计量的广度与精度。除运用缺口分析、敏感性分析、情景模拟分析、压力测试等分析工具计量全行利率风险外，还结合每月宏观形势、利率走势的发展变化，按月向资产负债管理委员会提出利率风险管理的相关建议。由于国内风险对冲工具有限，本公司人民币利率风险管理主要通过表内调节为主。在利率敏感性方面，由于本公司活期存款占比较大，而在现有人民币利率管理政策下，活期存款利率的变化频率和变化基点均小于其他存款利率，故本公司表现为较强的资产敏感性。活期存款占比较高的负债特点，使得本公司具有低廉的资金成本优势，不过，在降息环境下则该优势有所减弱。2008 年，本公司遵循“风险、收益相平衡”的基本原则，通过动态管理调整内部资金转移价格和业务指导利率，引导全行存、贷款期限结构和重定价结构的优化调整；通过适度拉长债券投资业务的久期，降低本公司资产负债的利率敏感性，上述调整效果将在 2009 年逐步显现。

### 5.9.4 汇率风险管理

汇率风险是指汇率的变动对银行以外币计价的资产和负债可能带来的负面影响。本公司主要采用外汇敞口分析、敏感性分析、压力测试和 VAR 来计量汇率风险。汇率风险分为结构性风险和交易性风险，本公司对结构性风险和交易性风险采用不同的管理战略。

结构性外汇风险是银行经营上难以避免的策略性外币资产和负债错配而产生的敞口风险。本公司在开展业务中尽量匹配各币种借贷资金的金额和期限，对于无法完全匹配部分则通过外汇市场来对冲。

交易性外汇风险主要来源于本公司为客户提供外汇交易服务时未能立即完全平盘的外汇头寸所形成敞口，以及本公司基于对外汇走势有某种预期而持有外汇头寸以期获得汇价收益而形成的外汇敞口。本公司通过设定风险敞口和止损限额来管理交易性汇率风险。

2008 年，本公司在准确预测美元与人民币汇率走势的基础上，主动应用汇率管理工具和对冲工具，降低我行收购永隆银行的成本。

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司外汇敞口为折人民币 120 亿元。

### 5.9.5 投资风险

自次贷危机以来，本公司建立了密切跟踪分析危机发展演变的机制，先后针对两房、雷曼、境外金融机构、境外企业债等情况作出了多个专题分析，从市场变化、头寸及风险状况等角度提出详细信息为高管层决策提供支持；在雷曼宣布破产保护、次贷危机升级为全球金融海啸后，本公司及时建立了境外投资专题日报制度和资金交易定期磋商机制，每日为高管层提供包括永隆和香港分行在内的我行全部境外投资的第一手信息。同时，本公司建立了应急处理境外投资的决策机制，快速减持境外金融机构债券，其中，两房债券从 08 年 7 月的 2.43 亿美元减持至零，并略有盈利；境外金融机构债券投资余额年末减持至 9.3 亿美元。此外，针对次贷危机引发的金融海啸，本公司还设计了多种市场极端情形下的压力测试，分析我行所持债券可能遭受的浮动盈亏和本金损失，建立了投资减值评估和计提机制，并进一步制定一系列有效措施，本公司境外投资风险敞口迅速下降。

## 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。本公司通过实施新资本协议操作风险管理项目、强化内部控制、进行操作风险排查、提升员工风险防范意识和能力、实施严格的问责制等，以降低和控制操作风险。2008年采取的主要措施有：

(1) 根据新资本协议和中国银监会《商业银行操作风险管理指引》的要求，对本公司操作风险管理组织架构、管理政策、方法和程序等进行了现状诊断，并对本公司操作风险管理现状与监管要求之间的差距进行了确认。

(2) 根据中国银监会《商业银行操作风险监管资本计量指引》中“标准法”的规定，完成了操作风险业务条线分类，并对本公司本年度操作风险监管资本进行了初步测算。

(3) 启动操作风险管理工具开发项目，并在本公司的信贷业务、会计业务、国际业务三条线进行试点。该项目主要包含了业务流程梳理、风险控制自我评估体系的建立、关键风险指标体系的建立、风险管理政策和程序的制定四个主要方面的工作，基本覆盖了操作风险识别、评估、监测和控制等关键环节。这也是目前国际先进银行进行操作风险管理普遍采用的方法。目前，项目招标工作已基本完成，将在2009年按照计划全面铺开。

(4) 根据深圳银监局部署，组织开展全行操作风险排查活动。排查的重点是合规管理、审计管理、人员轮岗轮调和休假管理、员工行为管理、对账管理、金库管理等九个方面。排查活动推动了本公司案件和风险防范长效机制的建设。排查也发现和暴露出本公司在制度执行层面和某些业务领域、环节中存在的问题和缺失，为改进管理提出了具体目标。

(5) 进一步加强安全管理，对网银系统加强了内部的风险检测，并通过了两家国家权威机构的渗透性测试，加大了计算机防病毒工作和信息保密工作的力度，使控制能力和监测能力进一步改善。

## 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框架，实现对合规风险的有效识别和管理，确保依法合规经营。

本公司基本建立了完整的合规风险管理框架体系，搭建了高管层和合规负责人对全行合规事务负责、各经营机构一把手对本单位合规管理负责、各条线一把手对本条线合规管理负责，合规官和合规督导员分别协助同级一把手推进合规管理的组织架构。2008年采取的主要措施有：

(1) 健全合规管理组织体系，加强合规管理体制变革。根据现行的经营管理架构，在总分行设立了合规管理委员会，明确了总分行合规管理部门的职责和人员配备要求，突出了合规部门作为银行合规经营支持保障部门的定位；建立了合规官、分行合规部门双重领导、双向考核和双线报告的垂直管理体制。

(2) 初步构筑了合规管理三道防线。明确各经营机构和业务条线为实施自我合规风险评估、控制及防范的第一道防线；合规部门与风险管理部门构成在事前与事中实施专业化合规管理的第二道防线；内审部门是事后控制的第三道防线。

(3) 完善合规管理手段，提升合规风险管理水平。通过运用合规风险提示书、建议书、整改通知书、法律/合规意见书等合规文书，及时识别、提示、纠正合规风险；通过梳理合规风险点，建立合规风险识别、评估机制；制定并执行风险为本的《合规风险管理计划》，推动本公司合规管理工作的有序进行；启动《合规手册》的编写。

## 5.9.8 反洗钱管理

反洗钱是本公司应尽的社会责任和法律责任，自从2003年中国人民银行开展反洗钱工作以来，本公司高度重视反洗钱工作并取得了良好的成绩，建立了一支专业的反洗钱工作队伍，制订了比较完

善的反洗钱工作制度和业务操作规程,持续地开展反洗钱培训,提高了员工的反洗钱意识和工作技能。

报告期内,本公司按照中国人民银行的要求全面落实客户身份识别等反洗钱法律法规,按规定开展客户身份联网核查和客户风险分类工作,完成了名单数据库及过滤系统的开发及反洗钱监测报送系统的改进工作,加强反洗钱工作的督导检查,提高大额交易和可疑交易报告质量等。

### 5.9.9 新资本协议的实施情况

2007年2月中国银监会发布《中国银行业实施新资本协议指导意见》,正式决定2010年、最迟宽限到2013年对首批商业银行按照新资本协议进行监管。出于国际化战略、业内声誉和提升经营管理的内在需要,本公司将争取成为中国首批被银监会批准实施新资本协议的银行之一。为此,本公司专门成立了总行实施新资本协议办公室,负责新资本协议实施的各项准备工作。实施新资本协议办公室在详细进行了新协议实施的差距分析基础上,拟定了新资本协议实施整体规划,将实施工作分解成十六个可执行的项目群,对现有风险管理体系进行优化和完善。目前,已经启动八个项目群,各实施项目进展顺利。

## 5.10 外部环境变化及应对措施

### 5.10.1 经营中出现的问题与困难及解决方案

报告期内,本公司经营中遇到以下问题与困难:全球金融危机持续蔓延,国内经济增速放缓,市场形势发生急剧变化;企业经营普遍困难,信用风险有所加剧;银行业非利息收入增长速度整体放缓,经济下行中成本控制压力凸显。

针对上述经营中出现的问题和困难,本公司着重采取以下措施:

(1) 加强资产负债管理,促进业务平稳协调发展。2008年在外部经济金融形势发生快速变化的情况下,本公司积极响应和贯彻国家及监管机构的有关政策精神,因势而变,适时调整资产负债管理策略,有效促进了资产负债业务的协调发展,同时配合收购永隆银行发行了300亿元次级债券。面对2009年经济下行及商业银行面临的息差收窄压力,本公司将继续深化资产负债管理,以利润增长为导向,以风险管理为前提,以管理资产负债表和损益表为核心内容,继续坚持和深化以经济资本管理为核心的资产负债管理模式,同时综合运用内部资金转移定价、资产负债管理系统、信用风险内部评级等多种管理工具,在促进各项业务平稳发展的同时,发现利润区,挖掘利润池,进一步促进“效益、质量、规模”协调发展。

(2) 密切关注市场变化,有效实施风险管理。在宏观经济下行、经营环境恶化的背景下,商业银行面临的信用风险整体加大。2008年本公司进一步加大信用风险管理的力度,以国家产业政策为指导,严格执行信贷管理政策,在加强信用风险排查和风险预警工作的基础上,及时调整信贷政策与营销指引,使用风险压力测试、非现场信贷监控等工具有效控制信贷风险。其中本公司网点较为集中的长三角、珠三角地区制造业贷款总体不良率保持下降;纺织服装和化纤行业的不良率虽略有提高,但因其规模有限故对本公司整体信贷资产质量的影响较小。预计2009年商业银行的资产质量仍将面临较大压力,本公司将继续深化行业聚焦,完善信贷资源配置机制,将信贷资源投向综合素质较好、风险与收益相平衡的领域,坚持有保有压,优化信贷结构。

(3) 开拓创新,推动非利息净收入稳健增长。本公司推出“财富立方”、“五星之选”等理财品牌,通过代理保险、第三方存管、信用卡、资产托管、投资银行及现金管理等多种渠道努力拓展非利息收入来源,大力发展中间业务。由于2009年商业银行非利息净收入增长仍可能面临较大压力,本公司将进一步贯彻优化收入结构的战略导向,确保非利息净收入平稳增长。本公司一方面将保证结算手续费、信用卡POS回佣等传统收入的增长水平,另一方面将促进新兴业务的收入来源,以财富管理为纽带,加强资产配置及组合营销,强化理财产品及资产托管等重点产品的竞争优势。

(4) 采取“有保有压”的指导原则,加强费用管理。本公司一方面严格控制成本,进一步强化费用预算管理;另一方面继续坚定推进实施零售战略,保持网点建设改造力度。由于目前市场低迷与费

用增长仍存在一定矛盾。本公司将在机构网点建设方面以改造现有网点为主，同时进一步通过流程改造、提高电子渠道比重来降低成本费用。

## 5.10.2 经营环境、宏观政策法规的变化及影响

### 1、关于经营环境

2008年，国际上，百年一遇的金融危机不断升级，大型金融机构出现危机，金融市场剧烈波动，并已经演变为经济危机。国内，宏观经济形势转向，由过热转为快速下滑，资本市场大幅下跌，企业经营状况不断恶化，央行连续多次大幅降息。

面对各种不利因素，本公司着力优化资产负债结构，重点发展收益较高、风险可控的资产业务；积极配合国家宏观调控目标，及时增加信贷投放度；在保障流动性安全的前提下，积极开展票据、投资、融资等市场类业务；大力开拓中间业务，拓展新的盈利增长点；同时努力控制负债业务的资金成本。

### 2、关于法定存款准备金率调整

2008年前三季度，针对市场资金过于充裕的状况，人民银行连续6次提高法定存款准备金率，由年初的14.5%提高到17.5%，四季度随着经济快速回落，央行连续四次降低法定存款准备金率，降幅累计达3.5个百分点。

法定存款准备金率的剧烈波动，对银行流动性管理构成了严峻挑战，要求商业银行加强流动性管理，同时兼顾流动性和盈利性。上半年，本公司采取多项措施贯彻央行信贷调控要求，确保贷款的均衡投放；下半年本公司积极配合国家扩大内需政策，通过窗口指导、政策引导等措施及时加大贷款投放力度；同时本公司合理调整投资、融资、票据等资产比例，多渠道拓展资金运用，努力提升资金收益。

### 3、关于存贷款利率调整

2008年，中国人民银行共5次下调金融机构人民币存贷款基准利率，其中一年期存贷款利率分别为2.25%和5.31%，比年初分别下降1.89个和2.16个百分点。

对于存贷款持续降息，本公司及早部署，调整得当，一方面加强资产负债管理，优化资产结构，有效提高了资产收益，另一方面通过FTP政策，引导全行适当拉长资产的久期，降低资产的利率敏感度。2008年政府出台按揭七折等一系列支持房地产政策，本公司根据人行、银监会相关通知的要求及时调整了房贷政策，为客户提供首付最低2成，利率最高下浮30%的信贷产品，积极支持居民首次购买普通住房和改善型普通住房的需求。为此本公司制定了《关于个人住房贷款利率定价的指导意见》，明确“风险与收益相匹配”的原则，按照客户评级、征信等级、综合贡献度等因素确定了住房贷款定价执行方案，并要求分行因地制宜，制定相应的实施方案。从存贷款利率整体来看，由于此前非对称降息政策中存款（尤其是活期存款）利率下调幅度远低于贷款，且债券及拆借等市场收益率显著下降，故预计2009年本公司净利差（NIM）将明显收窄。本公司在2009年将继续做好利率风险跟踪分析和研究工作，有效防范利率风险。

### 4、关于资本市场

2008年，受全球金融危机的影响，国内资本市场持续低迷。资本市场的低迷一方面改变了本公司的负债结构，部分同业存款转为自营存款，同时自营存款中定期存款占比提高，本公司努力控制了负债业务的资金成本，并加大对低成本活期存款的营销力度；另一方面，资本市场低迷对与资本市场相关的中间业务增长带来压力，本公司着力拓宽中间业务收入渠道，积极发展中间业务，增强抗波动能力，调整收入结构，努力提升经营绩效。

## 5、关于汇率变化

2008年，上半年人民币兑美元汇率不断升值，8月份后受外围经济环境和人民币升值预期改变影响，人民币兑美元汇率保持稳定。全年人民币对美元汇率累计升值6.97%，汇率改革以来人民币对美元累计升值17.38%。

人民币汇率升值，一定程度上加大了本公司所面对的汇率风险。本公司加强了汇率走势研判，强化对汇率风险的监测和计量，积极加强汇率风险敞口管理，降低了外币资产质押贷款的质押率，降低了汇率波动的影响。

### 5.11 前景展望与措施

2009年，本公司的经营管理既面临着全球金融危机与国内经济增速放缓带来的严峻挑战，也面临着前所未有的发展机遇。

从经营环境压力看，在经济下行、市场趋冷、信心受挫的情况下，业务拓展难度持续增大；各种风险相互交织、相互作用，呈现出系统性、连锁性和突发性的特征与趋势，风险防范的任务日益艰巨；在有效信贷需求减弱、进入降息通道以及资本市场持续低迷等因素的共同作用下，盈利增长面临较大压力；而来自内外部各种诉求与约束趋于多样和刚性的特征，也对本公司的管理水平提出了更高的要求。

当前形势尽管对本公司经营管理构成了较大压力，但同时也蕴含着不少新的机遇。比如，国家强力实施扩大内需政策，企业加快调整转型，市场重新洗牌，居民理财需求和财富管理需求依然旺盛，直接融资工具快速发展，产业区域转移加速推进，货币市场流动性不断释放，中外资银行竞争格局发生悄然变化，以及跨境企业避险、套利的需求加大等等，都将为本公司的业务拓展提供新的机会，同时由于金融危机，海外优秀金融人才回流，也为本公司物色、选聘各类专业人才特别是高层次金融人才提供了难得的契机。

面对新形势下的机遇与挑战，本公司将继续推进经营战略调整与管理变革，按照“正视风险、把握机遇、提升管理、科学发展”的工作指导思想，坚持既审慎又积极的发展策略，一方面牢牢守住安全底线，坚持审慎经营、稳健发展；另一方面大力弘扬拼搏精神，开拓进取。本公司2009年拟采取的经营措施为：一是进一步优化资产负债结构，加强费用管理，促进效益、质量、规模协调发展。二是以管理客户总资产为核心，加快发展财富管理业务，充分发挥个贷业务产品和流程优势，强力推进信用卡业务转型，进一步巩固客户基础，增强零售银行竞争优势。三是有效整合批发银行各类资源，加大对政府融资平台、大客户、大项目的营销力度，狠抓对公负债营销，强力推进特色业务产品的创新与推广，进一步推动中小企业业务发展。四是全面加强信用风险、市场风险、资金交易业务风险、流动性风险及操作风险的管理，加快推进新资本协议的实施工作。五是进一步强化内控合规管理，严密防范案件发生。六是着力推进全面流程管理，加快改进IT治理。七是进一步完善员工激励机制，加大人才培养力度，优化人力资源配置，不断提高员工效能。八是扎实抓好永隆银行整合工作，稳步推进国际化综合化经营进程。九是加强品牌文化建设，营造积极向上的良好氛围。

## 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

	2007年12月31日		报告期内变动		2008年12月31日	
	数量 (股)	比例 (%)	有限售条件股 份转为无限售 条件股份(股)	可转债 转股 (股)	数量 (股)	比例 (%)
<b>一、有限售条件股份</b>	<b>7,331,629,579</b>	<b>49.86</b>	<b>-2,532,396,325</b>	<b>-</b>	<b>4,799,233,254</b>	<b>32.63</b>
1、国家持股	201,557,020	1.37	-201,557,020	-	-	-
2、国有法人持股	6,639,650,699	45.15	-1,840,417,445	-	4,799,233,254	32.63
3、其他内资持股	484,741,256	3.30	-484,741,256	-	-	-
其中：境内法人持股	484,741,256	3.30	-484,741,256	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-
4、外资持股	5,680,604	0.04	-5,680,604	-	-	-
其中：境外法人持股	5,680,604	0.04	-5,680,604	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-
<b>二、无限售条件股份</b>	<b>7,373,435,255</b>	<b>50.14</b>	<b>2,532,396,325</b>	<b>2,119,840</b>	<b>9,907,951,420</b>	<b>67.37</b>
1、人民币普通股（A股）	4,711,435,255	32.04	2,532,396,325	2,119,840	7,245,951,420	49.27
2、境内上市外资股	-	-	-	-	-	-
3、境外上市外资股（H股）	2,662,000,000	18.10	-	-	2,662,000,000	18.10
4、其它	-	-	-	-	-	-
<b>三、股份总数</b>	<b>14,705,064,834</b>	<b>100.00</b>	<b>0</b>	<b>2,119,840</b>	<b>14,707,184,674</b>	<b>100.00</b>

截至报告期末，本公司股东总数481,566户，H股股东总数45,109户，A股股东总数为436,457户。其中，A股有限售条件股东13户，A股无限售条件股东436,444户。可转债持有人579户，全部为可流通转债持有人。

基于公开资料并就董事所知，截至2008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

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 <sup>(1)</sup>	/	2,615,633,514	17.78	H股	-14,022,475	0	-
2	招商局轮船股份有限公司 <sup>(2)</sup>	国有法人	1,818,720,804	12.37	有限售条件的A股、无限售条件的A股	37,350,713	1,781,677,633	0
3	中国远洋运输(集团)总公司	国有法人	947,548,668	6.44	有限售条件A股	0	947,548,668	0
4	广州海运（集团）有限公司	国有法人	565,359,590	3.84	有限售条件A股	0	565,359,590	0
5	深圳市晏清投资发展有限公司	国有法人	433,484,335	2.95	有限售条件A股	0	433,484,335	0

6	深圳市楚源投资发展有限公司	国有法人	378,715,868	2.58	有限售条件A股	0	378,715,868	0
7	中国交通建设股份有限公司	国有法人	261,024,805	1.77	有限售条件A股	0	261,024,805	0
8	上海汽车工业有限公司	国有法人	250,564,996	1.70	无限售条件A股	0	0	0
9	中海石油投资控股有限公司	国有法人	205,305,070	1.40	无限售条件A股	0	0	0
10	秦皇岛港务集团有限公司	国有法人	175,950,157	1.20	无限售条件A股	0	0	0
10	中国海运(集团)总公司	国有法人	175,950,157	1.20	有限售条件A股	0	175,950,157	0
10	山东省国有资产投资控股有限公司	国有法人	175,950,157	1.20	无限售条件A股	0	0	0
10	广东省公路管理局	国有法人	175,950,157	1.20	无限售条件A股	0	0	0

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

（2）招商局轮船股份有限公司所持股份包括有限售条件的A股1,781,677,633股、无限售条件的A股37,043,171股。

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

### 6.3 前十名有限售条件A股股东

有限售条件股东名称	期末持有的有限售条件股份数量（股）	占总股本比例（%）	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量（股）	限售条件
招商局轮船股份有限公司	1,781,677,633	12.11	/	/	获得流通权之日起36个月期满后12个月内公司股票价格首次达到或超过8.48元（视情况相应除权）后 / 获得流通权之日起48个月期满后（注2）
深圳市晏清投资发展有限公司	433,484,335	2.95			
深圳市楚源投资发展有限公司	378,715,868	2.58			
中国远洋运输（集团）总公司	947,548,668	6.44	2009年2月27日（注1）	/	获得流通权之日起36个月期满后
广州海运（集团）有限公司	565,359,590	3.84			
中国交通建设股份有限公司	261,024,805	1.77			
中国海运（集团）总公司	175,950,157	1.20			
中交广州航道局有限公司	154,771,402	1.05			
上海海运（集团）公司	51,024,331	0.35			
中交第四航务工程局有限公司	21,067,429	0.14			

注：（1）本栏中有限售条件的流通股上市流通日应为2009年2月27日，但因当日日本公司召开临时股东大会，故实际上市流通日顺延至下一个交易日即2009年3月2日。

（2）本栏中有限售条件的流通股已于2009年3月2日上市流通。

（3）上述前10名有限售条件A股股东中，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是招商局集团有限公司的子公司；广州海运（集团）有限公司和上海海运（集团）公司是中国海运（集团）总公司的子公司；中交广州航道局有限公司和中交第四航务工程局有限公司是中国交通建设股份有限公司的子公司。

## 6.4 前 10 名无限售条件股东

股东名称	股份类别	报告期末持股数 (股)	占总股本 比例%
香港中央结算(代理人)有限公司(注1)	H 股	2,615,633,514	17.78
上海汽车工业有限公司	无限售条件的流通 A 股	250,564,996	1.70
中海石油投资控股有限公司	无限售条件的流通 A 股	205,305,070	1.40
秦皇岛港务集团有限公司	无限售条件的流通 A 股	175,950,157	1.20
山东省国有资产投资控股有限公司	无限售条件的流通 A 股	175,950,157	1.20
广东省公路管理局	无限售条件的流通 A 股	175,950,157	1.20
华能资本服务有限公司	无限售条件的流通 A 股	141,650,000	0.96
招商局实业发展(深圳)有限公司	无限售条件的流通 A 股	116,623,078	0.79
上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	无限售条件的流通 A 股	106,886,694	0.73
易方达 50 指数证券投资基金	无限售条件的流通 A 股	104,099,946	0.71

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) 上述前十名无限售条件股东中, 本公司未知其关联关系。

## 6.5 限售股份变动情况表

序号	股东名称	年初限售股数 (股)	本年解除 限售股数 (股)	本年增加 限售股数 (股)	年末限售股数 (股)	限售 原因	解除限售 日期
1	招商局轮船股份有限公司	1,781,370,091	0	307,542 <sup>注1</sup>	1,781,677,633	注2	2009年 <sup>注3</sup> 3月2日
2	中国远洋运输(集团)总公司	947,548,668	0	0	947,548,668	注2	2009年 <sup>注4</sup> 3月2日
3	广州海运(集团)有限公司	565,359,590	0	0	565,359,590	注2	2009年 <sup>注4</sup> 3月2日
4	深圳市晏清投资发展有限公司	433,484,335	0	0	433,484,335	注2	2009年 <sup>注3</sup> 3月2日
5	深圳市楚源投资发展有限公司	378,715,868	0	0	378,715,868	注2	2009年 <sup>注3</sup> 3月2日
6	中国交通建设股份有限公司	261,024,805	0	0	261,024,805	注2	2009年 <sup>注4</sup> 3月2日
7	中国海运(集团)总公司	175,950,157	0	0	175,950,157	注2	2009年 <sup>注4</sup> 3月2日
8	中交广州航道局有限公司	154,771,402	0	0	154,771,402	注2	2009年 <sup>注4</sup> 2月27日
9	上海海运(集团)公司	51,024,331	0	0	51,024,331	注2	2009年 <sup>注4</sup> 3月2日
10	中交第四航务工程局有限公司	21,067,429	0	0	21,067,429	注2	2009年 <sup>注4</sup> 3月2日
11	中交上海航道局有限公司	16,888,294	0	0	16,888,294	注2	2009年 <sup>注4</sup> 3月2日
12	振华工程(深圳)有限公司	8,794,902	0	0	8,794,902	注2	2009年 <sup>注4</sup> 3月2日
13	中交第三航务工程勘察设计院有限公司	2,925,840	0	0	2,925,840	注2	2009年 <sup>注4</sup> 3月2日

14	上海汽车工业有限公司	250,564,996	250,564,996	0	0	注2	2008年 2月27日
15	中海石油投资控股有限公司	205,305,070	205,305,070	0	0	注2	2008年 2月27日
16	山东省国有资产投资控股有限公司	175,950,157	175,950,157	0	0	注2	2008年 2月27日
17	广东省公路管理局	175,950,157	175,950,157	0	0	注2	2008年 2月27日
18	秦皇岛港务集团有限公司	175,950,157	175,950,157	0	0	注2	2008年 2月27日
19	华能资本服务有限公司	173,881,403	173,881,403	0	0	注2	2008年 2月27日
20	中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司	137,109,861	137,109,861	0	0	注2	2008年 2月27日
21	招商局实业发展(深圳)有限公司	122,568,078	122,568,078	0	0	注2	2008年 2月27日
22	云南国际信托有限公司	80,014,338	80,014,338	0	0	注2	2008年 2月27日
23	上海国际港务(集团)股份有限公司	71,557,354	71,557,354	0	0	注2	2008年 2月27日
24	中国技术进出口总公司	69,552,562	69,552,562	0	0	注2	2008年 2月27日
25	中国对外贸易运输(集团)总公司	52,164,422	52,164,422	0	0	注2	2008年 2月27日
26	浙江东南发电股份有限公司	52,164,422	52,164,422	0	0	注2	2008年 2月27日
27	国家电网公司	48,098,492	48,098,492	0	0	注2	2008年 2月27日
28	上海铁路局	42,229,430	42,229,430	0	0	注2	2008年 2月27日
29	上海久事公司	42,229,430	42,229,430	0	0	注2	2008年 2月27日
30	东方国际集团上海市对外贸易有限公司	42,229,430	42,229,430	0	0	注2	2008年 2月27日
31	广州市自来水公司	34,776,282	34,776,282	0	0	注2	2008年 2月27日
32	国金证券有限责任公司	28,005,018	28,005,018	0	0	注2	2008年 2月27日
33	辽宁省高速公路管理局	25,606,863	25,606,863	0	0	注2	2008年 2月27日
34	吉林省交通投资开发公司	25,116,204	25,116,204	0	0	注2	2008年 2月27日
35	上海市邮政公司	19,612,257	19,612,257	0	0	注2	2008年 2月27日
36	中国电信集团上海市电信公司	19,147,909	19,147,909	0	0	注2	2008年 2月27日
37	无锡市国联发展(集团)有限公司	18,212,018	18,212,018	0	0	注2	2008年 2月27日
38	上海万业企业股份有限公司	18,003,226	18,003,226	0	0	注2	2008年 2月27日
39	中国电子进出口总公司	17,589,800	17,589,800	0	0	注2	2008年 2月27日

40	上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	17,589,800	17,589,800	0	0	注2	2008年 2月27日
41	深圳石油实业有限公司	17,488,971	17,488,971	0	0	注2	2008年 2月27日
42	中技贸易股份有限公司	17,388,142	17,388,142	0	0	注2	2008年 2月27日
43	广州港集团有限公司	17,388,142	17,388,142	0	0	注2	2008年 2月27日
44	浙江省交通工程建设集团有限公司	17,388,142	17,388,142	0	0	注2	2008年 2月27日
45	上海机场(集团)有限公司	14,663,964	14,663,964	0	0	注2	2008年 2月27日
46	湖北省烟草公司武汉市公司	14,563,133	14,563,133	0	0	注2	2008年 2月27日
47	金融街控股股份有限公司	13,256,339	13,256,339	0	0	注2	2008年 2月27日
48	广州广船国际股份有限公司	12,153,348	12,153,348	0	0	注2	2008年 2月27日
49	北京市华远集团公司	11,984,013	11,984,013	0	0	注2	2008年 2月27日
50	深圳市龙岗区投资管理有限公司	11,738,126	11,738,126	0	0	注2	2008年 2月27日
51	四川高速公路建设开发总公司	11,619,910	11,619,910	0	0	注2	2008年 2月27日
52	上海长江轮船公司	11,378,679	11,378,679	0	0	注2	2008年 2月27日
53	交通部上海打捞局	11,378,679	11,378,679	0	0	注2	2008年 2月27日
54	广东省路桥建设发展有限公司	10,935,515	10,935,515	0	0	注2	2008年 2月27日
55	中粮地产(集团)股份有限公司	10,242,746	10,242,746	0	0	注2	2008年 2月27日
56	上海重阳投资有限公司	10,001,792	10,001,792	0	0	注2	2008年 2月27日
57	中卫国脉通信股份有限公司	9,001,613	8,694,071	-307,542 <sup>(1)</sup>	0	注2	2008年 2月27日
58	上海华谊(集团)公司	8,694,071	8,694,071	0	0	注2	2008年 2月27日
59	江苏汇鸿国际集团有限公司	8,694,071	8,694,071	0	0	注2	2008年 2月27日
60	四川公路桥梁建设集团有限公司	8,694,071	8,694,071	0	0	注2	2008年 2月27日
61	广州打捞局	6,086,415	6,086,415	0	0	注2	2008年 2月27日
62	上海华东电力实业有限公司	6,076,674	6,076,674	0	0	注2	2008年 2月27日
63	深圳市众盛电子股份有限公司	6,076,674	6,076,674	0	0	注2	2008年 2月27日
64	辽宁辽能实业有限公司	6,076,674	6,076,674	0	0	注2	2008年 2月27日
65	北京京华信托投资公司清算组	5,940,792	5,940,792	0	0	注2	2008年 2月27日

66	深圳市深沙保(集团)有限公司	5,869,064	5,869,064	0	0	注2	2008年 2月27日
67	上海市医药保健品进出口公司	5,869,064	5,869,064	0	0	注2	2008年 2月27日
68	深圳市三鼎油运贸易有限公司	5,869,064	5,869,064	0	0	注2	2008年 2月27日
69	武汉长江轮船公司	5,869,064	5,869,064	0	0	注2	2008年 2月27日
70	中国石化财务有限责任公司	5,869,064	5,869,064	0	0	注2	2008年 2月27日
71	中国船舶工业贸易上海公司	5,869,064	5,869,064	0	0	注2	2008年 2月27日
72	深圳市东深投资控股有限公司	5,869,064	5,869,064	0	0	注2	2008年 2月27日
73	江西洪都航空工业股份有限公司	5,486,525	5,486,525	0	0	注2	2008年 2月27日
74	深圳市松竹实业有限公司	5,302,538	5,302,538	0	0	注2	2008年 2月27日
75	深圳天马微电子股份有限公司	5,302,535	5,302,535	0	0	注2	2008年 2月27日
76	深圳市盈信创业投资股份有限公司	7,953,802	7,953,802	0	0	注2	2008年 2月27日
77	华宝信托有限责任公司	5,220,936	5,220,936	0	0	注2	2008年 2月27日
78	北京北辰实业集团公司	5,121,373	5,121,373	0	0	注2	2008年 2月27日
79	上海交通投资(集团)有限公司	5,121,373	5,121,373	0	0	注2	2008年 2月27日
80	中钢期货经纪有限公司	5,121,373	5,121,373	0	0	注2	2008年 2月27日
81	上海移动通信有限责任公司	3,469,265	3,469,265	0	0	注2	2008年 2月27日
82	华联控股股份有限公司	3,029,337	3,029,337	0	0	注2	2008年 2月27日
83	善隆有限公司	3,029,337	3,029,337	0	0	注2	2008年 2月27日
84	深圳市桑达实业股份有限公司	3,029,335	3,029,335	0	0	注2	2008年 2月27日
85	深圳市华星阁广告有限公司	2,925,840	2,925,840	0	0	注2	2008年 2月27日
86	铜陵有色金属集团控股有限公司	2,925,840	2,925,840	0	0	注2	2008年 2月27日
87	中粮集团有限公司	2,925,839	2,925,839	0	0	注2	2008年 2月27日
88	铜陵有色金属深圳公司	2,925,838	2,925,838	0	0	注2	2008年 2月27日
89	北京金诚综合投资公司	2,560,689	2,560,689	0	0	注2	2008年 2月27日
90	深圳市特力(集团)股份有限公司	78,812	78,812	0	0	注2	2008年 2月27日
	<b>合计</b>	<b>7,331,629,579</b>	<b>2,532,396,325</b>	<b>0</b>	<b>4,799,233,254</b>		

注：（1）报告期内招商局轮船股份有限公司限售股份增加的原因是本公司原限售股东中卫国脉通信股份有限公司将本公司H股上市前由招商局轮船股份有限公司代其垫付的国有股减持股份过户给招商局轮船股份有限公司。

（2）股权分置改革。

（3）获得流通权之日起36个月期满后12个月内公司股票价格首次达到或超过8.48元（视情况相应除权）后/获得流通权之日起48个月期满后。上述股权已于2009年3月2日上市流通。

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

## 6.6 香港法规下主要股东及其他人士于股份及相关股份拥有之权益及淡仓

截至2008年12月31日，下列人士（本公司之董事、监事及最高行政人员(定义见香港联合交易所《上市规则》)除外)在本公司股份中拥有登记于本公司根据证券及期货条例（香港法例第571章）（以下简称「证券及期货条例」）第336条存置的登记册之权益及淡仓：

主要股东名称	股份类别	好仓 / 淡仓	身份	股份数目	占相关股份类		
					附注	别已发行股份 百分比(%)	占全部已发行 股份百分比(%)
招商局集团有限公司	A	好仓	受控制企业权益	2,599,932,810	1	21.58	17.68 <sup>*</sup>
招商局轮船股份有限公司	A	好仓	实益拥有人	1,785,120,730 <sup>#</sup>	1	14.82	12.14
深圳市招融投资控股有限公司	A	好仓	受控制企业权益	814,812,080	1	6.76	5.54
深圳市晏清投资发展有限公司	A	好仓	实益拥有人	434,878,336 <sup>#</sup>	1		
		好仓	受控制企业权益	379,933,744 <sup>#</sup>	1		
				814,812,080		6.76	5.54
中国远洋运输（集团）总公司	A	好仓	实益拥有人	950,595,801 <sup>#</sup>		7.89	6.46
中国海运（集团）总公司	A	好仓	实益拥有人	176,515,978 <sup>#</sup>			
		好仓	受控制企业权益	618,366,092 <sup>#</sup>			
				794,882,070	2	6.60	5.40
JPMorgan Chase & Co.	H	好仓	实益拥有人	71,133,089			
		好仓	投资经理	326,936,000			
		好仓	保管人 - 法团 / 核准 借出代理人	83,132,911			
				481,202,000	3	18.08	3.27
		淡仓	实益拥有人	40,796,400	3	1.53	0.28
Mirae Asset Global Investments (Hong Kong) Limited	H	好仓	投资经理	188,783,000		7.09	1.28
UBS AG	H	好仓	实益拥有人	114,297,492			
		好仓	受控制企业权益	73,097,693	4		
				187,395,185		7.04	1.27
		淡仓	实益拥有人	53,064,550			
		淡仓	对股份持有保证权益的人	11,936,808			
		淡仓	受控制企业权益	27,900,151	4		
				92,901,509		3.49	0.63

Barclays Global Investors	H	好仓	受控制企业权益	160,143,637	5	6.02	1.09
UK Holdings Limited		淡仓	受控制企业权益	4,664,639	5	0.18	0.03
Barclays PLC	H	好仓	受控制企业权益	160,143,637	5	6.02	1.09
		淡仓	受控制企业权益	4,664,639	5	0.18	0.03

# 上述股份数目记载于各有关主要股东于2008年12月31日前填写的申报表。自各主要股东递交有关表格当日起至2008年12月31日止，上述股份数目已有所更新，唯更新的额度未构成须根据证券及期货条例而予以申报。

\* 此数为登记数。截至2008年12月31日，招商局集团有限公司间接持有本公司股份比例合计为18.04%，其中持有A股占本公司股份比例为17.90%；持有H股占本公司股份比例为0.14%。

附注：

- (1) 招商局集团有限公司因拥有下列直接持有本公司权益的企业的控制权而被视作持有本公司合共2,599,932,810股A股的权益：
  - (1.1) 招商局轮船股份有限公司持有本公司1,785,120,730股A股。招商局轮船股份有限公司为招商局集团有限公司的全资子公司。
  - (1.2) 深圳市晏清投资发展有限公司持有本公司434,878,336股A股。深圳市晏清投资发展有限公司分别由深圳市招融投资控股有限公司及招商局集团有限公司持有其51%及49%权益。深圳市招融投资控股有限公司分别由招商局集团有限公司及招商局轮船股份有限公司（见上文(1.1)节）持有其90%及10%权益。
  - (1.3) 深圳市楚源投资发展有限公司持有本公司379,933,744股A股。深圳市楚源投资发展有限公司分别由深圳市晏清投资发展有限公司（见上文(1.2)节）及深圳市招融投资控股有限公司（见上文(1.2)节）各自持有其50%权益。
- (2) 中国海运（集团）总公司透过其直接持有之本公司176,515,978股A股及其下述全资拥有子公司所持有之共本公司618,366,092股A股权益，现共持有本公司794,882,070股A股的权益如下：
  - (2.1) 广州海运（集团）有限公司直接持有本公司 567,177,677股A股；及
  - (2.2) 上海海运（集团）公司于本公司直接持有本公司 51,188,415股A股。
- (3) JPMorgan Chase & Co.因拥有下列企业的控制权而被视作持有本公司合共481,202,000股H股之好仓及40,796,400股H股之淡仓：
  - (3.1) JPMorgan Chase Bank, N.A.持有本公司94,196,411股H股(好仓)。JPMorgan Chase Bank, N.A.为JPMorgan Chase & Co.的全资子公司。
  - (3.2) J.P. Morgan Whitefriars Inc.持有本公司53,785,404股H股(好仓)及19,168,300股H股(淡仓)。J.P. Morgan Whitefriars Inc. 为J.P. Morgan Overseas Capital Corporation 的全资子公司，而J.P. Morgan Overseas Capital Corporation则为J.P. Morgan International Finance Limited的全资子公司。J.P. Morgan International Finance Limited为Bank One International Holdings Corporation全资拥有，而Bank One International Holdings Corporation则为J.P. Morgan International Inc.的全资子公司。JPMorgan Chase Bank, N.A.(见上文(3.1)节)拥有J.P. Morgan International Inc. 全部权益。
  - (3.3) J.P. Morgan Securities Ltd.持有本公司8,250,000股H股(好仓)及8,250,000股H股(淡仓)。J.P. Morgan Securities Ltd.的98.95%权益由J.P. Morgan Chase International Holdings Limited持有，而J.P. Morgan Chase International Holdings Limited为J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited全资拥有。J.P. Morgan Chase (UK) Holdings Limited为J.P. Morgan Capital Holdings Limited全资拥有，而J.P. Morgan Capital Holdings Limited则由J.P. Morgan International Finance Limited（见上文(3.2)节）全资拥有。
  - (3.4) J.P. Morgan International Derivatives Ltd. 持有本公司4,375,500股H股(淡仓)。J.P. Morgan International Derivatives Ltd.为J.P. Morgan International Finance Limited（见上文(3.2)节）全资拥有。
  - (3.5) JF Asset Management (Taiwan) Limited 持有本公司3,246,000股H股(好仓)。JF Asset Management (Taiwan) Limited 由JF Funds Limited 全资拥有。JF Funds Limited为JF Asset Management Limited的全资子公司，JF Asset Management Limited为JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.的全资子公司，而JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.则为JPMorgan Asset Management Holdings Inc.的全资子公司。JPMorgan Asset Management Holdings Inc.由JPMorgan Chase & Co.全资拥有。
  - (3.6) JF Asset Management Limited 及 JF Asset Management (Singapore) Limited分别持有本公司103,355,500 H股(好仓)及32,100,000股H股(好仓)。两者均为JPMorgan Asset Management (Asia)

Inc. (见上文(3.5)节)的全资子公司。

- (3.7) J.P. Morgan Investment Management Inc. 持有本公司56,671,500股H股(好仓)。J.P. Morgan Investment Management Inc. 为JPMorgan Asset Management Holdings Inc. (见上文(3.5)节)的全资子公司。
- (3.8) China International Fund Management Ltd 持有本公司13,228,500股H股(好仓)。China International Fund Management Ltd 的49%权益由 JPMorgan Asset Management (UK) Limited 持有, 而 JPMorgan Asset Management (UK) Limited (为 JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited 的全资子公司)直接持有本公司107,271,000股H股(好仓)。JPMorgan Asset Management Holdings (UK) Limited由 JPMorgan Asset Management International Limited 全资拥有, 而JPMorgan Asset Management International Limited 则由 JPMorgan Asset Management Holdings Inc. (见上文(3.5)节)的全资子公司。
- (3.9) Bear Stearns International Limited持有本公司9,097,685股H股(好仓)及9,002,600股H股(淡仓)。Bear Stearns International Limited为Bear Stearns Holdings Limited的全资子公司, 而Bear Stearns Holdings Limited则为 Bear Stearns UK Holdings Limited的全资子公司。Bear Stearns UK Holdings Limited 由The Bear Stearns Companies LLC全资拥有, 而The Bear Stearns Companies LLC则由 JPMorgan Chase & Co.全资拥有。

于 JPMorgan Chase & Co. 所持有本公司股份权益及淡仓中, 包括83,132,911股H股(好仓)可供借出之股份。另外, 有39,779,554股H股(好仓)及23,543,800股H股(淡仓)乃涉及衍生工具, 类别为:

4,375,500股H股(淡仓) - 以现金交收(场内)  
39,779,554股H股(好仓)及19,168,300股H股(淡仓) - 以实物交收(场外)

- (4) UBS AG因拥有下列企业的完全控制权而被视作持有他们于本公司所拥有合共73,097,693股H股之好仓及27,900,151股H股之淡仓:

受控制企业名称	股份数量	
	好仓	淡仓
UBS Fund Management (Switzerland) AG	1,304,853	—
UBS Global Asset Management (Canada) Inc.	1,094,500	—
UBS Global Asset Management (Americas) Inc.	5,117,500	—
UBS Global Asset Management (Hong Kong) Ltd	6,961,900	—
UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd	15,434,100	—
UBS Global Asset Management (UK) Ltd	11,618,939	—
UBS Global Asset Management (Japan) Ltd	3,648,500	—
UBS Securities LLC	27,900,151	27,900,151
UBS Securities Australia Ltd	3,250	—
UBS Financial Services Inc.	14,000	—

于UBS AG 所持有的本公司股份权益及淡仓中, 33,383,552股H股(好仓)及47,394,550股H股(淡仓)乃涉及衍生工具, 类别为:

2,877,500股H股(好仓)及6,086,500股H股(淡仓) - 以实物交收(场内)  
2,959,000股H股(好仓)及14,508,000股H股(淡仓) - 以现金交收(场内)  
26,512,052股H股(好仓)及26,800,050股H股(淡仓) - 以实物交收(场外)  
1,035,000股H股(好仓) - 以现金交收(场外)

- (5) Barclays PLC 因拥有下列企业的控制权而被视作持有本公司合共160,143,637股H股之好仓及4,664,639股H股之淡仓:

- (5.1) Barclays Global Investors, N.A.持有本公司8,852,137股H股(好仓)及4,664,639股H股(淡仓)。Barclays Global Investors, N.A. 为Barclays California Corporation的全资子公司, Barclays California Corporation为Barclays Global Investors Finance Limited的全资子公司, 而Barclays Global Investors Finance Limited则为Barclays Global Investors UK Holdings Limited全资拥有。Barclays Global Investors UK Holdings Limited 的92.3%权益由Barclays Bank PLC持有, 而Barclays Bank PLC则为Barclays PLC的全资子公司。
- (5.2) Barclays Global Fund Advisors持有本公司137,008,500股H股(好仓)。Barclays Global Fund Advisors为Barclays Global Investors, N.A. (见上文(5.1)节)的全资子公司。
- (5.3) Barclays Global Investors Ltd持有本公司14,039,500股H股(好仓)。Barclays Global Investors Ltd 为Barclays Global Investors UK Holdings Limited(见上文(5.1)节)的全资拥有。
- (5.4) Barclays Global Investors (Deutschland) AG持有本公司243,500股H股(好仓)。Barclays Global Investors (Deutschland) AG为Barclays Global Investors Holdings Deutschland GmbH的全资子公司, 而Barclays Global Investors Holdings Deutschland GmbH 则为Barclays Global Investors UK Holdings Limited(见上文(5.1)节)的全资子公司。

除上文所披露者外, 本公司并不知悉任何其他人士(本公司董事、监事及最高行政人员(定义见

香港联合交易所《上市规则》)除外)于2008年12月31日在本公司股份及相关股份中拥有须登记于本公司根据证券及期货条例第336条存置之登记册之任何权益或淡仓。

## 6.7 股权分置改革承诺事项

2006年2月27日，本公司实施了股权分置改革方案。股改方案中相关限售股东承诺事项如下：不承担认沽责任的股东承诺其所持股份自2006年2月27日起24个月内不上市交易或者转让；承担认沽责任的股东承诺其所持股份自2006年2月27日起36个月内不上市交易或者转让，其中，招商局轮船股份有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、深圳市楚源投资发展有限公司承诺在前述的36个月的禁售期限承诺届满后12个月内，当本公司股票价格首次达到或超过人民币8.48元（视情况相应除权、除息）之前，其所持股份不进行上市交易或转让。以上股东2008年度履行了上述承诺。

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

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

## 6.8 有限售条件股份可上市交易时间

时间	限售期满新增可上市交易股份数量(股)	有限售条件股份数量余额(股)	无限售条件股份数量余额 <sup>(1)</sup>	说明
获得流通权之日起24个月内	0	7,331,629,579	/	/
获得流通权之日起24个月期满后	2,532,396,325	4,799,233,254	/	不承担认沽责任的原非流通股股东所持原非流通股股份，已于2008年2月27日限售期满，可上市流通。
获得流通权之日起36个月期满后	2,205,355,418	2,593,877,836	/	除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以外承担认沽责任的其它原非流通股股东持有的原非流通股股份。
获得流通权之日起36个月期满后12个月内公司股票价格首次达到或超过8.48元（视情况相应除权）后 / 获得流通权之日起48个月期满后	2,593,877,836	0	/	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持有的原非流通股股份。
<b>合计</b>	<b>7,331,629,579</b>	<b>/</b>	<b>/</b>	<b>/</b>

注：（1）本公司有发行在外的尚未转股的可转换公司债券，因此无法预计无限售条件股份数量余额。

（2）2008年2月27日，本公司有2,532,396,325股有限售条件股份限售期届满，可上市流通，有关此次有限售条件股份上市流通详情，请参阅本公司于2008年2月22日于上海证券交易所网站、香港联合交易所网站及本公司网站发布的公告。

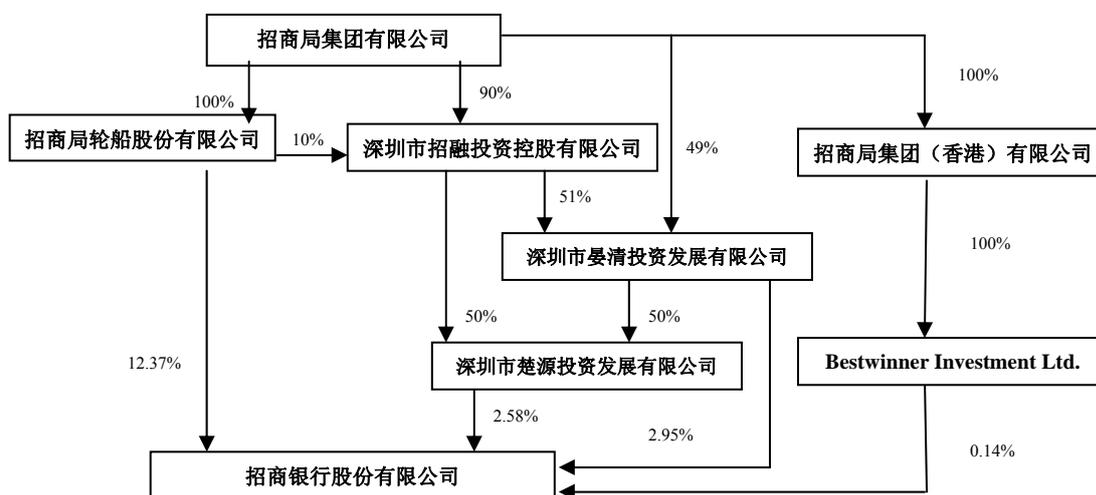
（3）2009年3月2日，本公司有4,799,233,254股有限售条件股份限售期届满，可上市流通，有关此次有限售条件股份上市流通详情，请参阅本公司于2009年2月23日于上海证券交易所网站、香港联合交易所网站及本公司网站发布的公告。

## 6.9 公司第一大股东及其母公司情况

(1) 招商局轮船股份有限公司。本公司第一大股东招商局轮船股份有限公司成立于1948年10月11日，注册资本人民币2亿元，法定代表人为秦晓先生。招商局轮船股份有限公司是招商局集团有限公司的全资子公司。该公司主要从事水上客、货运输业务；码头、仓库及车辆运输业务；各类交通运输设备、零备件、物料的销售、采购供应；船舶、客货代理业务、海上国际货运业务；另外也从事与运输有关的金融、保险、信托业务。

(2) 招商局集团有限公司。招商局集团有限公司直接持有招商局轮船股份有限公司100%的权益，是本公司第一大股东的母公司，法定代表人为秦晓先生。招商局集团有限公司是国务院国有资产监督管理委员会管理的国有重要骨干企业之一，该公司的前身是招商局，创立于1872年中国晚清洋务运动时期，曾是对中国近代民族工商业现代化进程起到过重要推动作用的企业之一。目前该公司已经成为一个多元化综合性企业集团，其业务领域包括交通基建、工业区开发、港口、金融、地产、物流等。

本公司无控股股东及实际控制人，本公司与第一大股东之间的产权关系如下：



注：截至2008年12月31日，招商局集团有限公司间接持有本公司股份比例合计为18.04%，其中持有A股占本公司股份比例为17.90%；持有H股占本公司股份比例为0.14%。

## 6.10 其他持有公司股权在5%以上的股东情况

中国远洋运输（集团）总公司。中国远洋运输（集团）总公司成立于1961年4月27日，注册资本人民币19亿元，法定代表人为魏家福先生。该公司是国务院国有资产监督管理委员会直接管理的国有重要骨干企业之一，是以国际航运为主业的大型跨国企业集团，主要经营国际间海上客、货运输业务；承办租赁、建造、买卖船舶、集装箱及其维修和设备制造业务；国内沿海货物运输、船舶代管；通讯服务；国内各主要港口的船、货代理业务等。

## 6.11 股票发行与上市情况

### 截至报告期末公司前三年历次股票发行情况

#### 1、A 股发行

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

#### 2、H 股发行

经中国证券监督管理委员会及香港联合交易所批准，本公司于 2006 年 9 月 22 日首次公开发行 22 亿股境外上市外资股（H 股）。发行价格为每股 8.55 港元。本公司国有股东为此进行国有股减持并划转给全国社会保障基金理事会后转为 H 股 2.2 亿股，合计 24.2 亿股 H 股，于 2006 年 9 月 22 日起在香港联合交易所挂牌交易，股票代码为 3968。

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

#### 3、内部职工股情况

报告期内，本公司无内部职工股。

## 6.12 可转债发行与上市情况

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

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

### 前十名可转换公司债券持有人情况

序号	债券持有人名称	股份类别	报告期末持债数 (人民币元)	占转债发行总额 %
1	赵燕青	可转债	69,000	0.0011
2	万向弘	可转债	65,000	0.0010
3	张建锋	可转债	49,000	0.0008
4	卢军文	可转债	40,000	0.0006
5	崔强	可转债	37,000	0.0006
6	张靓	可转债	35,000	0.0005
7	何广萍	可转债	32,000	0.0005
8	黄晓都	可转债	30,000	0.0005
9	梁廷坚	可转债	25,000	0.0004
10	丁进	可转债	19,000	0.0003

注：前十名可转债持有人之间本公司未知其关联关系。

### 可转债转股价格调整情况

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

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

### 可转债转股情况

2005 年 5 月 10 日，“招行转债”进入转股期。截至 2008 年 12 月 31 日，已有 6,498,172,000 元本公司发行的“招行转债”（110036）转成本公司发行的股票“招商银行”（600036），累计转股股数为 1,043,682,393 股(含转增股)。报告期期初可转债金额为 13,996,000 元，报告期内转股股数为 2,119,840 股，转股额为 12,168,000 元，尚有 1,828,000 元的“招行转债”未转股，占招行转债发行总量的 0.03%。

## 6.13 次级债发行情况

### 2004年发行的次级债

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

### 2008年发行的次级债

根据《中国银监会关于招商银行发行次级债券的批复》(银监复【2008】304号)和《中国人民银行准予行政许可决定书》(银市场许准予字【2008】第25号)批准，本公司于2008年9月4日在中国境内银行间债券市场向机构投资者成功发行了总额为人民币300亿元的次级债券。

本期债券有三个品种：品种一为10年期固定利率债券，规模为人民币190亿元，前5年票面利率为5.70%，在第5年末附本公司赎回权；品种二为15年期固定利率债券，规模为人民币70亿元，前10年票面利率为5.90%，在第10年末附本公司赎回权；品种三为10年期浮动利率债券，发行规模为人民币40亿元，前5年票面利率为R+1.53%，在第5年末附本公司赎回权。

如果本公司不行使赎回权，则品种二从第11个计息年度开始到债券到期为止，后5个计息年度的票面年利率在初始发行利率的基础上提高3个百分点（3%）；品种一和品种三从第6个计息年度开始到债券到期为止，两个品种后5个计息年度的票面年利率或基本利差均在初始发行利率或基本利差的基础上提高3个百分点（3%）。

品种三10年期浮动债券基准利率R为中国人民银行公布的一年期整存整取定期存款利率。首个计息期间所采用的基准利率为2007年12月21日起执行的中国人民银行公布的一年期整存整取定期存款利率。本期浮动利率债券首个计息期间的基准利率为4.14%。

## 第七章 董事、监事、高管、员工和机构情况

### 7.1 董事、监事和高管人员情况

姓名	性别	出生年月	职务	任期	年初持股	年末持股	报告期内从本公司领取的税前报酬总额(人民币万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
秦晓	男	1947.4	董事长、非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
魏家福	男	1949.12	副董事长、非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
傅育宁	男	1957.3	非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
李引泉	男	1955.4	非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
洪小源	男	1963.3	非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
丁安华	男	1964.4	非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
孙月英	女	1958.6	非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
王大雄	男	1960.12	非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
傅俊元	男	1961.5	非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
马蔚华	男	1948.6	执行董事、行长兼首席执行官	2007.6—2010.6	0	0	789.28	否
张光华	男	1957.3	执行董事、副行长	2007.6—2010.6	0	0	396.55	否
李浩	男	1959.3	执行董事、副行长兼财务负责人	2007.6—2010.6	0	0	394.79	否
武捷思	男	1951.10	独立非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	30.00	否
衣锡群	男	1947.8	独立非执行董事	2008.1—2010.6	0	0	30.00	否
阎兰	女	1957.1	独立非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	30.00	否
周光晖	男	1952.8	独立非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	30.00	否
刘永章	男	1956.12	独立非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	30.00	否
刘红霞	女	1963.9	独立非执行董事	2007.6—2010.6	0	0	30.00	否
史纪良	男	1945.2	监事会主席、外部监事	2007.6—2010.6	0	0	60.00	否
朱根林	男	1955.9	股东监事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
陈浩鸣	男	1966.3	股东监事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
李江宁	男	1959.4	股东监事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
董咸德	男	1947.2	股东监事	2007.6—2010.6	0	0	0	是
邵瑞庆	男	1957.9	外部监事	2007.6—2010.6	0	0	30.00	否
杨宗鉴	男	1957.4	职工监事	2007.6—2010.6	0	0	139.75	否
施顺华	男	1962.12	职工监事	2007.6—2010.6	0	0	199.41	否
周松	男	1972.4	职工监事	2008.8—2010.6	31,800	33,500	123.88	否
唐志宏	男	1960.3	副行长	2007.6—2010.6	0	0	396.43	否
尹凤兰	女	1953.7	副行长	2007.6—2010.6	0	0	396.55	否
丁伟	男	1957.5	副行长	2008.4—2010.6	0	0	380.36	否
朱琦	男	1960.7	副行长	2008.11—2010.6	0	0	0	是
汤小青	男	1954.8	纪委书记	2008.12至今	0	0	33.05	否
徐连峰	男	1953.2	技术总监	2001.11至今	0	0	237.70	否
范鹏	男	1953.2	稽核总监	2007.6—2010.6	0	0	239.46	否
兰奇	男	1956.6	董事会秘书	2007.6—2010.6	0	0	237.70	否

注：（1）报告期内周松先生所持股份均为本公司A股；  
（2）朱琦先生在本公司附属公司永隆银行领取薪酬。

## 7.2 董事、监事在股东单位的任职情况

姓名	任职单位名称	职务	任期
秦 晓	招商局集团有限公司	董事长	2001年1月至今
魏家福	中国远洋运输（集团）总公司	总裁	2000年6月至今
傅育宁	招商局集团有限公司	总裁	2000年4月至今
李引泉	招商局集团有限公司	副总裁、财务总监	2002年7月至今
洪小源	招商局金融集团有限公司	总经理	2007年5月至今
丁安华	招商局集团有限公司战略研究部	总经理	2004年7月至今
孙月英	中国远洋运输（集团）总公司	总会计师	2000年12月至今
王大雄	中国海运（集团）总公司	副总裁、总会计师	2001年3月至今
傅俊元	中国交通建设股份有限公司	执行董事、财务总监	2006年9月至今
朱根林	上海汽车（工业）集团总公司	财务总监	2002年2月至今
陈浩鸣	中海信托投资有限公司	副总经理	2000年11月至今
李江宁	山东省国有资产投资控股有限公司	副总裁	2005年12月至今
董咸德 <sup>a</sup>	秦皇岛港务集团有限公司	-	-

注：董咸德先生曾任秦皇岛港务集团有限公司董事、总会计师，董先生已于2007年7月退休。

## 7.3 董事、监事和高级管理人员履历及任职兼职情况

### 董事

**秦晓先生**，本公司董事长和非执行董事，2001年4月加入本公司。英国剑桥大学经济学博士学位，高级经济师。第十一届全国政协委员，香港中国企业协会名誉会长、清华大学经济管理学院和中国人民银行研究生部兼职教授。2001年1月起任招商局集团有限公司董事长。曾任中国国际信托投资公司总经理、副董事长、中信实业银行董事长。秦晓博士曾任第九届全国人大代表、国家外汇管理局外汇政策顾问、日本丰田公司国际咨询委员会委员，并于2001年担任亚太经合组织工商咨询理事会主席。

**魏家福先生**，本公司副董事长和非执行董事，2001年4月加入本公司。天津大学博士学位。2002年11月起任中共中央纪律检查委员会委员。1998年11月起任中国远洋运输（集团）总公司总裁兼CEO，同时担任中国船东协会会长、中国服务贸易协会会长、郑和研究会会长、中国船东互保协会董事长、中国工业经济联合会主席团主席，以及博鳌亚洲论坛理事、全国MBA教育指导委员会委员、美国哈佛商学院亚太区顾问委员会成员及巴拿马运河局顾问。

2005年2月起兼任中国远洋控股股份有限公司董事长、执行董事，该公司为香港和上海两地上市公司，2000年6月起兼任中远国际控股有限公司的主席、董事。2000年6月起兼任中远（香港）集团有限公司董事长、董事。

**傅育宁先生**，本公司非执行董事，1999年3月加入本公司。英国布鲁诺尔大学博士学位。2000年4月起任招商局集团公司董事、总裁。1999年1月起兼任招商局国际有限公司（香港联合交易所上市公司）主席，分别自2004年11月及2005年6月起兼任利和经销集团有限公司（香港联合交易所上市公司）及信和置业有限公司（香港联合交易所上市公司）独立非执行董事，2003年1月起兼任香港港口发展局董事。1998年12月起任中国南山开发（集团）股份有限公司董事长，分别自2004年12月及2007年4月起兼任招商局能源运输股份有限公司(上海证券交易所上市公司)董事长，及中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司(深圳证交所上市公司)董事长。

**李引泉先生**，本公司非执行董事，2001年4月加入本公司。中国人民银行研究生部经济学硕士，意大利FINAFRICA学院金融学硕士学位，高级经济师。2004年3月起任招商局集团有限公司副总裁兼财务总监。2000年6月起兼任招商局国际有限公司（香港联合交易所上市公司）董事。2007年4

月起兼任招商局能源运输股份有限公司(上海证券交易所上市公司)董事。2008年7月起兼任招商局中国基金有限公司(香港联合交易所上市公司)董事长。

**洪小源先生**，本公司非执行董事，2007年6月加入本公司。北京大学经济学硕士，澳大利亚国立大学科学硕士。2007年5月起任招商局金融集团有限公司董事总经理，兼任招商局能源运输股份有限公司(上海证券交易所上市公司)、招商局中国基金有限公司(香港联合交易所上市公司)、招商证券股份有限公司、中诚信托有限责任公司、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司董事；兼任招商局中国投资管理有限公司、深圳市招融投资控股有限公司、招商局(英国)控股有限公司、招商局保险有限公司、海达远东保险顾问有限公司和海达保险经纪有限公司董事长。

**丁安华先生**，本公司非执行董事，2007年6月加入本公司。拥有华南理工大学工商管理学院硕士学位，澳大利亚麦克里大学管理学院硕士学位和加拿大投资经理资格。2004年起任招商局集团有限公司战略研究部总经理。2004年12月起兼任招商局能源运输股份有限公司(上海证券交易所上市公司)董事；2007年7月起兼任招商证券股份有限公司董事。

**孙月英女士**，本公司非执行董事，2001年4月加入本公司。硕士学位，高级会计师。2000年12月起任中国远洋运输(集团)总公司总会计师。兼任中国远洋控股股份有限公司非执行董事、中远投资(新加坡)有限公司董事、中远太平洋有限公司非执行董事、中远财务有限责任公司董事长、招商证券股份有限公司董事、工银瑞信基金管理有限公司董事。

**王大雄先生**，本公司非执行董事，1998年3月加入本公司。大学本科，高级会计师。2004年12月起任中国海运(集团)总公司副总裁、总会计师。分别自2004年2月及1997年8月起兼任中海集装箱运输股份有限公司(香港联合交易所上市公司)非执行董事及中海发展股份有限公司(香港联合交易所及上海证券交易所上市公司)执行董事，2001年7月起兼任中海(海南)海盛船务股份有限公司(上海证券交易所上市公司)董事长。

**傅俊元先生**，本公司非执行董事，2000年3月加入本公司。管理学博士，高级会计师。2006年9月起任中国交通建设股份有限公司(香港联合交易所上市公司)执行董事、财务总监。分别自2001年及2006年起兼任上海振华港口机械(集团)股份有限公司(上海证券交易所上市公司)董事及江泰保险经纪有限公司副董事长。1998年10月至2005年8月任中国港湾建设(集团)总公司总会计师，2005年9月至2006年8月任中国交通建设集团有限公司总会计师。

**马蔚华先生**，本公司执行董事、行长兼首席执行官，1999年1月加入本公司。经济学博士学位，高级经济师。第十一届全国政协委员。1999年1月起任招商银行股份有限公司行长兼首席执行官。分别自1999年9月、2003年9月、2007年11月及2008年10月起兼任招银国际金融有限公司董事长、招商信诺人寿保险有限公司董事长及招商基金管理有限公司董事长及永隆银行有限公司董事长，并自2002年7月起担任招商局集团公司董事。同时担任中国国际商会副主席、中国企业家协会执行副会长、中国金融学会常务理事、中国红十字会第八届理事会常务理事、深圳市综研软科学发展基金会理事长和北京大学、清华大学等多所高校兼职教授等职。

**张光华先生**，本公司执行董事、副行长，2007年4月加入本公司。经济学博士学位，高级经济师。2007年4月起担任本公司副行长。同时担任中国金融学会常务理事，广东金融学会副会长，广东商业联合会副会长，中国贸促会第五届委员会会员。2002年9月至2007年4月任广东发展银行行长。2007年7月起兼任招银国际金融有限公司副董事长。2008年3月起兼任招银金融租赁有限公司董事长。2008年10月起兼任永隆银行有限公司副董事长。

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

**武捷思先生**，本公司独立非执行董事，2005年9月加入本公司。经济学博士学位，并于南开大学完成理论经济学博士后研究，南开大学兼职教授。现任中辉矿业非洲有限公司董事长、中国奥园地产集团有限公司(香港联合交易所上市公司)副董事长、执行董事。兼任北京控股有限公司(香港联合交易所上市公司)、中保国际控股有限公司(香港联合交易所上市公司)独立非执行董事，中国水务集团有限公司(香港联合交易所上市公司)、深圳控股有限公司(香港联合交易所上市公司)及银基集团控股有限公司非执行董事，中国人寿富兰克林资产管理有限公司董事，英利绿色能源控股有限

公司（纽约证交所上市公司）战略咨询顾问。2000年至2005年任粤海投资有限公司董事，2000年至2001年任粤海投资有限公司主席，2001年至2005年任粤海投资有限公司名誉董事长；2000年至2005年任广东粤港投资控股有限公司、广东控股有限公司董事长、董事；2004年至2005年任粤海制革名誉董事长、董事；2005年4月至2008年1月任合生创展集团有限公司（香港联合交易所上市公司）董事总经理及行政总裁。

**衣锡群先生**，本公司独立非执行董事，2007年10月加入本公司。清华大学经济管理工程研究生学历。2003年起任京泰实业（集团）有限公司董事长及北京控股有限公司（香港联合交易所上市公司）董事局主席，2004年12月起任北京控股集团有限公司董事长。2007年5月起兼任SOHO中国有限公司（香港联合交易所上市公司）独立董事。

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

**周光晖先生**，本公司独立非执行董事，2006年5月加入本公司。英国 Middlesex Polytechnic（其后改名为 Middlesex 大学）商业学士学位。英格兰及韦尔斯特许会计师公会及香港会计师公会资深会员、财政部会计准则委员会会计准则咨询专家，中国人民政协会议浙江省委员及香港特别行政区选举委员会委员。分别自1996年5月及2003年2月起任中国基建集团控股有限公司及中国基建港口有限公司（香港联合交易所上市公司）主席。自2005年6月起兼任中远太平洋有限公司（香港联合交易所上市公司）独立非执行董事，2008年6月起兼任新濠中国度假村(控股)有限公司(加拿大多伦多上市公司)独立非执行董事。同时担任香港工商专业联合会副主席及经济合作组织（OECD）/世界银行企业管治亚洲圆桌会议核心成员。曾担任香港董事学会副主席(2006至2008年)，香港会计师公会会长(2005年)及国际会计师协会商界会计师委员会主席(2006至2008年)。在2008年7月1日获香港特别行政区行政长官委任为太平绅士。

**刘永章先生**，本公司独立非执行董事，2006年5月加入本公司。上海财经大学经济学硕士学位，现任上海财经大学国际工商管理学院教授，上海财经大学党委副书记。2004年6月起兼任上海锦江国际实业投资股份公司（上海证交所上市公司）独立非执行董事。

**刘红霞女士**，本公司独立非执行董事，2006年5月加入本公司。中央财经大学管理学博士学位，在南开大学公司治理研究中心完成博士后研究。现任中央财经大学会计学教授，博士生导师。同时担任北京市高级会计师评审专家、北京会计学会理事，2006年起兼任河南中孚实业股份有限公司（上海证交所上市公司）独立董事。

## 监事

**史纪良先生**，本公司监事会主席及外部监事，大学本科，高级经济师。1997年至2003年任中国人民银行副行长，2003年至2005年任中国银监会副主席。

**朱根林先生**，本公司股东监事。经济学硕士学位，高级经济师、副研究员。分别自2002年2月及2001年3月起任上海汽车工业（集团）总公司财务总监、上海汽车集团股份有限公司（上海证交所上市公司）监事。目前还兼任上海市成本研究会副会长、上海市创意产业中心副理事长、上海汽车资产经营有限公司董事长、上海创意产业投资有限公司董事长、上海浦程房地产发展有限公司董事长、申银万国证券股份有限公司监事会副主席、上海广电（集团）有限公司董事、长江养老保险股份有限公司董事等职务。

**陈浩鸣先生**，本公司股东监事。中央财经大学经济学硕士学位，高级经济师。2000年至2005年任中海石油投资控股有限公司总经理，2005年8月起任中海信托投资有限公司副总裁。兼任中海投资管理有限公司董事长、上海申信房地产有限公司董事长、中海基金管理有限公司董事、海康人寿保险公司董事、信达证券股份有限公司监事。

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

**李江宁先生**，本公司股东监事。硕士研究生学历，研究员。现任山东省国有资产投资控股有限公司副总裁、总法律顾问，兼任山东财政学院硕士研究生导师、鲁银投资集团股份有限公司独立董事。2000年10月至2004年6月任山东省体改办综合处处长；2004年6月至2005年11月任山东省国有资产监督管理委员会企业分配处处长。

**邵瑞庆先生**，本公司外部监事。管理学博士学位。历任上海海事大学经济管理学院院长、教授、博士生导师，现任上海立信会计学院副院长、教授，上海海事大学博士生导师。兼任中国交通会计学会副会长、中国会计学会理事、上海市会计学会副会长、上海市交通会计学会副会长，深圳市广聚能源股份有限公司（深圳证券交易所上市公司）、武汉健民药业集团股份有限公司（上海证券交易所上市公司）、上海汽车股份有限公司（上海证券交易所上市公司）等公司独立非执行董事。上海市十三届人大代表。

**杨宗鉴先生**，本公司职工监事。硕士研究生学历，高级经济师。1997年加入本公司，历任本公司总行发展部、机构管理部副总经理（主持工作）、人力资源部副总经理（总经理级），昆明分行行长，2007年3月起担任本公司总行行政部总经理。

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

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

## 高级管理人员

**马蔚华先生**，本公司行长兼首席执行官。请参阅上文“董事”中马先生的简历。

**张光华先生**，本公司副行长。请参阅上文“董事”中张先生的简历。

**李浩先生**，本公司副行长兼财务负责人。请参阅上文“董事”中李先生的简历。

**唐志宏先生**，本公司副行长，吉林大学本科毕业，高级经济师。1995年5月加入本公司，历任沈阳分行副行长，深圳管理部副主任，兰州分行行长，上海分行行长，深圳管理部主任，总行行长助理，2006年4月起担任本公司副行长。同时担任招商信诺人寿保险公司及中国银联股份有限公司董事。

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

**丁伟先生**，本公司副行长。大学本科毕业，副研究员。1996年12月加入本公司，历任杭州分行办公室主任兼营业部总经理，杭州分行行长助理、副行长，南昌支行行长，南昌分行行长，总行人力资源部总经理，总行行长助理，2008年4月起任本公司副行长。同时担任招银国际金融有限公司董事。

**朱琦先生**，本公司副行长，永隆银行有限公司常务董事兼行政总裁。经济学硕士。1986年加入中国工商银行总行，历任中国工商银行香港分行副总经理、总经理。中国工商银行（亚洲）有限公司董事、董事总经理暨行政总裁，华商银行董事长。2008年8月加入本公司，2008年11月起任本公司副行长。

**汤小青先生**，本公司纪委书记。中南财经大学经济学博士学位，高级经济师。2003年3月至2008年11月在中国银监会工作，历任金融监管部副主任，内蒙古银监局党委书记、局长，山西银监局党委书记、局长，中国银监会银行监管一部主任，财务会计部主任。2008年12月加入本公司，任本公司党委委员、纪委书记。

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

**范鹏先生**，本公司稽核总监。大学本科毕业，注册会计师。1983年8月至2007年1月在国家审计署工作，历任审计署金融审计司副司长，综合司副司长，商贸审计司副司长（主持工作），经贸审计司副司长（主持工作），金融审计司司长。2007年2月加入本公司，2007年2月起任本公司稽核总监。

**兰奇先生**，本公司董事会秘书兼董事会办公室主任、联席公司秘书。中国人民银行总行研究生部经济学硕士学位，高级经济师。1993年4月加入本公司，历任总行发展研究部副总经理，证券部副总经理，招银证券公司副总经理，总行人事部、发展研究部、商人银行部、招银国际金融有限公司总经理及总行办公室主任。

**沈施加美女士**，自2006年8月起出任本公司联席公司秘书。沈女士现为卓佳集团执行董事及企业服务部门主管。在加入卓佳集团之前，沈女士于1994年至2002年期间为香港安永会计师事务所及登捷时有限公司的公司秘书事务部董事。沈女士为特许秘书，并为香港特许秘书公会的会长、委员会委员及资深会员，以及特许秘书及行政人员公会和香港董事学会资深会员。沈女士持有香港城市大学的行政人员工商管理硕士学位。除本公司外，沈女士至今为许多上市公司提供专业秘书服务。

#### 7.4 董事、监事及高管考评激励机制及年度报酬情况

本公司根据《关于调整独立董事和外部监事报酬》的决议，为独立非执行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。本公司非执行董事和股东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》对高级管理人员进行考核。

本公司董事、监事和高级管理人员薪酬详情，请参阅本报告7.1节。

#### 7.5 报告期内H股增值权激励计划

为进一步建立、健全激励约束机制，将股东利益、公司利益和经营者个人利益有效结合起来，本公司2007年10月22日召开的2007年第一次临时股东大会批准了本公司高级管理人员H股股票增值权激励计划。2007年10月30日本公司董事会组织实施了该计划的首期授予。

2008年11月7日，本公司董事会实施了第二期H股股票增值权的授予并对外公告。具体实施对象和分配额度如下：

序号	姓名	职务	获授股票增值权数量（万份）	获授股票增值权对应标的股票占总股本比例	获授股票增值权占本期股票增值权总量比例
1	马蔚华	行长	30	0.0020%	22.73%
2	张光华	副行长	15	0.0010%	11.36%
3	李浩	副行长	15	0.0010%	11.36%
4	唐志宏	副行长	15	0.0010%	11.36%
5	尹凤兰	副行长	15	0.0010%	11.36%
6	丁伟	副行长	15	0.0010%	11.36%
7	徐连峰	技术总监	9	0.0006%	6.82%
8	范鹏	稽核总监	9	0.0006%	6.82%
9	兰奇	董事会秘书	9	0.0006%	6.82%
	<b>合计</b>		<b>132</b>	<b>0.009%</b>	<b>100.00%</b>

此次授予的 H 股股票增值权的授予价格为港币 12.76 元，自 2008 年 11 月 7 日起 10 年内有效，自 2008 年 11 月 7 日起 2 年内为行权限制期，在行权限制期内不得行权。行权限制期满后的 8 年时间为行权有效期。行权有效期的前 4 年，每年的生效可行权额度为当期授予总额的 25%。已生效可行权的股票增值权在生效日后至行权有效期结束都可行权；激励对象可以一次或分次行使已经生效的股票增值权。股票增值权的行使必须在可行权日内。截至 2008 年 12 月 31 日，本公司 H 股股票的收盘价格为港币 14.36 元。

## 7.6 报告期内聘任及离任人员情况

2007年10月22日股东大会审议通过了衣锡群先生为本公司独立非执行董事的议案。2008年1月14日，中国银监会批准了衣锡群先生独立非执行董事的任职资格。

2008年4月8日召开的本公司七届十八次董事会审议通过了聘任丁伟先生为本公司副行长的决议，相关公告于2008年4月9日刊登在本公司指定的信息披露报纸及网站。2008年4月26日，丁伟先生的副行长的任职资格得到中国银监会的核准。

2008年8月本公司原职工监事殷绪文先生因工作调动，辞去职工监事职务。本公司职工代表会议经民主选举，增补周松先生为本公司职工监事。相关公告于2008年8月13日刊登在本公司指定的信息披露报纸及网站。

2008年11月7日召开的本公司七届三十次董事会审议通过了聘任朱琦先生为本公司副行长的决议，相关公告于2008年11月8日刊登在本公司指定的信息披露报纸及网站。2008年12月25日，朱琦先生的副行长任职资格得到中国银监会的核准。

经中共中国银监会委员会任命，汤小青先生自2008年12月起担任本公司党委委员、纪委书记。

## 7.7 员工情况

截至2008年12月31日，本公司共有在职员工36,916人，其中管理人员5,906人，业务人员27,090人，行政人员3,920人。员工中具有大专以上学历的为34,949人，占比94.67%。目前有退休员工102人。

## 7.8 分支机构

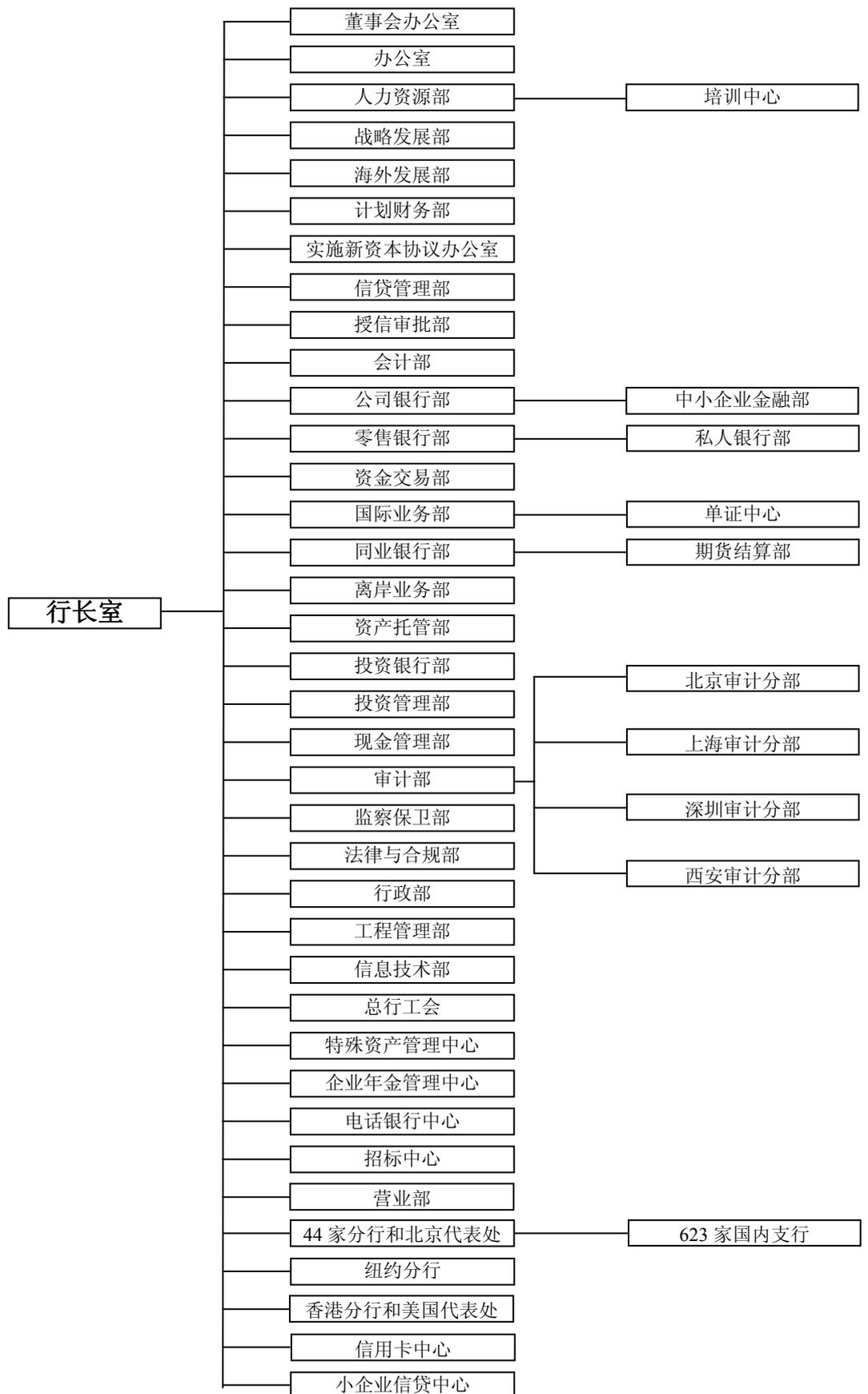
2008年本公司稳步推进分支机构建设，境内有5家分行级机构获准开业，具体为：2008年3月28日，本公司南通分行经江苏银监局批准开业；2008年6月17日，本公司小企业信贷中心经中国银监会批准开业；2008年6月18日，本公司潍坊分行经山东银监局批准开业；2008年12月3日，本公司长春分行经吉林银监局批准开业；2008年12月29日，本公司南宁分行经广西银监局批准开业。此外，筹备多时的本公司纽约分行也于2008年10月8日正式开业。

截至2008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(人民币百万元)
总行	深圳市深南大道 7088 号	518040	1	1,885	560,150
深圳分行	深圳市深南中路 2 号	518001	66	2,869	106,715
上海分行	上海市浦东陆家嘴东路 161 号	200120	51	2,539	86,234
武汉分行	武汉市汉口建设大道 518 号	430022	27	1,282	30,531
北京分行	北京市复兴门内大街 156 号	100031	43	2,379	91,850
沈阳分行	沈阳市和平区十一纬路 12 号	110003	20	1,113	27,397
广州分行	广州市天河区体育东路 138 号	510620	37	1,480	36,561
成都分行	成都市青羊区顺城大街 248 号	610016	24	873	19,643
兰州分行	兰州市城关区庆阳路 9 号	730030	16	581	13,808

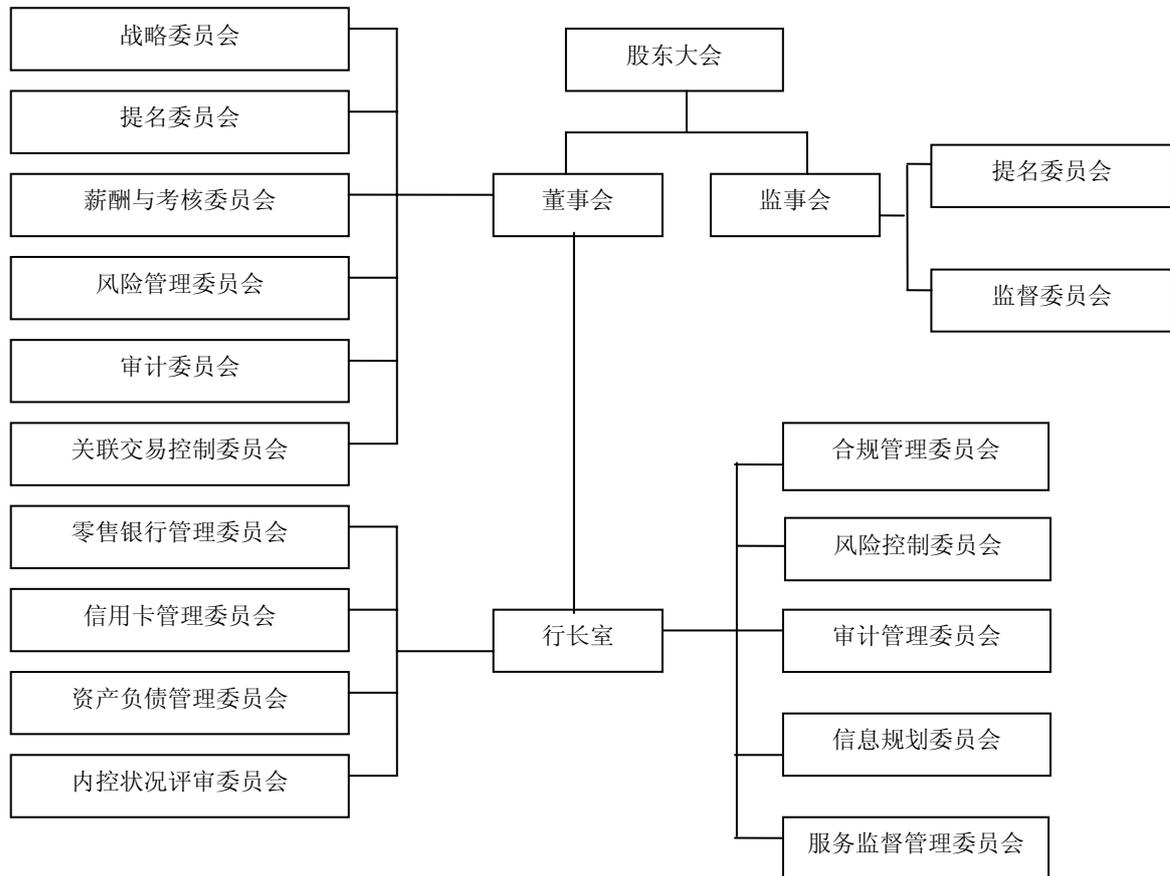
西安分行	西安市和平路 107 号	710001	21	936	21,490
南京分行	南京市汉中路 1 号	210005	19	963	34,136
无锡分行	无锡市人民中路 128 号	214002	11	367	12,637
常州分行	常州市和平南路 125 号	213003	5	173	4,332
扬州分行	扬州市文昌西路 12 号	225009	2	126	2,841
苏州分行	苏州市三香路 128 号	215004	11	526	20,761
南通分行	南通市工农路 111 号华辰大厦	226001	1	44	1,675
重庆分行	重庆市渝中区临江支路 2 号	400010	24	895	22,545
大连分行	大连市中山区人民路 17 号	116001	16	619	12,744
杭州分行	杭州市杭大路 23 号	310007	21	1,045	37,024
宁波分行	宁波市百丈东路 938 号	315041	10	516	24,158
温州分行	温州市车站大道京龙大厦	325000	9	342	11,749
绍兴分行	绍兴市胜利东路 60 号金盾大厦	312000	6	238	9,414
金华分行	金华市双溪西路 45 号	321017	3	122	3,402
台州分行	台州市府大道 535 号	318000	2	101	2,500
南昌分行	南昌市八一大道 162 号	330003	17	664	17,573
长沙分行	长沙市芙蓉区蔡锷中路 24 号	410005	20	737	22,710
福州分行	福州市鼓屏路 60 号	350003	13	573	12,189
泉州分行	泉州市丰泽区丰泽街 301 号煌星大厦	362000	6	213	4,017
青岛分行	青岛市市南区香港中路 36 号	266071	15	758	26,579
天津分行	天津市河西区友谊北路 55 号	300204	20	837	19,641
济南分行	济南市历下区朝山街 21 号	250011	17	714	25,506
烟台分行	烟台市南大街 237 号	264000	6	202	4,850
潍坊分行	潍坊市奎文区胜利东街 5151	261041	1	77	1,962
乌鲁木齐分行	乌鲁木齐市新华北路 80 号	830002	11	400	8,211
昆明分行	昆明市东风东路 48 号	650051	17	659	17,582
合肥分行	合肥市长江中路 436 号	230061	14	597	15,003
厦门分行	厦门市厦禾路 862 号	361004	11	396	10,362
哈尔滨分行	哈尔滨市道里区中央大街 3 号	150001	11	461	9,997
郑州分行	郑州市经三路 68 号	450008	13	485	21,992
东莞分行	东莞市东城大道榆景新时代广场	523129	12	479	12,361
佛山分行	佛山市季华五路 23 号鸿业豪庭 1-3 层	528000	10	362	9,010
太原分行	太原市新建南路 1 号	030001	3	193	5,091
呼和浩特分行	呼和浩特市新华大街 56 号	010010	3	174	4,946
长春分行	长春市朝阳区自由大路 1111 号	130000	1	82	1,084
南宁分行	南宁市民族大道 92-1 号新城国际 1-6 层	530022	1	79	-
香港分行	香港夏慤道 12 号	-	1	80	22,870
北京代表处	北京市西城区金融大街 35 号	100005	1	8	1
美国代表处	509MadisonAveune,Suite306, NewYork,NewYork10022,U.S.A	-	1	1	1
纽约分行	535MadisonAveune	-	1	21	58
信用卡中心	上海市浦东新区崂山路 316 号	200120	1	5,625	31,112
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	25	437
<b>合计</b>	-	-	<b>674</b>	<b>36,916</b>	<b>1,499,442</b>

7.9 公司组织架构图：



## 第八章 公司治理

### 8.1 公司治理架构图：



### 8.2 公司治理情况综述

2008年，本公司在推动和完善公司治理方面开展了大量工作，具体如下：

1、年内累计组织、筹备召开各类会议 53 次。其中，股东大会 1 次，董事会会议 19 次（现场 3 次，通讯表决 16 次）、董事会专门委员会会议 22 次（战略委员会 1 次，风险管理委员会 5 次，审计委员会 4 次，关联交易控制委员会 9 次，薪酬与考核委员会 1 次，提名委员会 2 次），监事会会议 10 次（现场 2 次，通讯表决 5 次，专题汇报 1 次，调研考察 2 次），监事会专门委员会会议 1 次（监督委员会 1 次）。通过上述会议，审议批准了本公司定期报告、董监事会工作报告、行长工作报告、财务预决算报告、利润分配预案、合规风险管理报告、重大关联交易、大额呆账核销等系列重大议案共约 70 项。

2、调整和完善了董监事会专门委员会的架构、职责和成员组成。本公司董事会专门委员会由原来的执行委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、风险管理委员会、审计与关联交易控制委员会五个专门委员会，调整为战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、风险管理委员会、审计委员会、

关联交易控制委员会六个专门委员会；监事会审计委员会调整为监督委员会。调整后的董、监事会专门委员会架构更加符合境内外监管部门的要求，并突出各自的职责分工。

3、修订了《招商银行股份有限公司董、监事会专门委员会实施细则》，确定了各专门委员会的职责权限、工作程序和议事规则，保障了各专门委员会依法独立、规范、有效地行使职权。

4、根据境内外的监管要求，分别制定了《招商银行董事、监事及高级管理人员持有本行 A 股股份及其变动管理办法》和《招商银行董事、监事及高级管理人员持有本行 H 股股份及其变动管理办法》，上述管理办法的实施，有利于进一步加强对本公司董事、监事及高级管理人员持有及买卖本公司 A 股、H 股行为的管理。

5、进一步加强监事会的监督评价工作。2008 年，本公司监事会出具了《2007 年度董事履职情况评价报告》，《外部监事 2007 年度述职及相互评价报告》，并向股东大会作了报告。此外，监事会制定了《监事会对董事履行职务情况评价办法（试行）》。该《评价办法》规定了监事会对董事履职考核评价的内容、评价标准、评价方式、工作程序、评价结果、持续监督等内容，使得监事会对董事履职情况的评价工作更加规范，真正起到有效督促董事履行职责的作用。

6、采取专题汇报的形式，使得监事会全面、及时地掌握本公司经营情况和风险控制情况。全年，监事会先后听取了本公司 2007 年度内部控制审计评价报告、2007 年度关联交易情况审计报告、2007 年度信贷资产质量情况报告、2007 年案件反思及改进操作风险措施的报告，以及关于当前宏观经济形势下信贷资产运行状况、有关热点问题的情况报告等专题报告。

本公司通过认真自查，未发现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。本公司不存在公司治理非规范情况，也不存在向大股东、实际控制人提供未公开信息等情况。

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。

### 8.3 股东大会召开情况

报告期内，本公司于 2008 年 6 月 27 日在深圳召开 2007 年度股东大会。会议的通知、召集、召开和表决程序均符合《公司法》、《公司章程》及香港联合交易所《上市规则》的有关规定。会议以普通决议案方式审议并以记名股份投票的方式表决通过了本公司《2007 年度董事会工作报告》、《2007 年度监事会工作报告》、《2007 年度经审计财务报告》、《2007 年度财务决算报告》、《2007 年度利润分配预案》、《关于聘请 2008、2009 年度会计师事务所及其报酬的议案》、《独立董事述职及相互评价报告》、《2007 年度董事履行职务情况评价报告》、《外部监事述职及相互评价报告》、《2007 年度关联交易情况报告》、《关于收购招商信诺人寿保险有限公司部分股权的议案》、《关于招商银行股份有限公司收购永隆银行有限公司的议案》，以特别决议案方式审议并以记名股份投票的方式表决通过了《关于招商银行股份有限公司在境内及/或境外市场发行次级债券的议案》。

本公司 2007 年度股东大会决议公告分别刊登在 2008 年 6 月 28 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站。

### 8.4 董事会

董事会是公司治理的核心。本公司实行董事会领导下的行长负责制，董事会是本公司的决策机构，具有独立性，负责执行股东大会的决议，制定本公司的重大方针、政策和发展规划，决定本公司的经营计划、投资方案和内部管理机构设置，制订年度财务预算、决算以及利润分配方案，聘任高级管理人员等。本公司经营班子具有经营自主权，董事会不干预本公司日常经营管理的具体事务。

#### 8.4.1 董事会成员

截至2008年12月31日，本公司董事会成员共18名，其中非执行董事9名，执行董事3名，独立非执行董事6名。非执行董事均来自国有大型企业，并担任重要职务，他们均具有丰富的管理经验，且多数有金融或财务领域的任职经历；3名执行董事长期从事银行经营管理工作，均具有丰富的专业经验；6名独立非执行董事为金融、财会、法律等方面的知名专家，他们对国内外银行业的发展具有丰富的认识，其中一名来自香港，熟悉国际会计准则和香港资本市场规则。

本公司的董事结构为董事会带来多元化的管理经验，保持了董事会内应有的独立元素，确保每名董事均能够有效地作出独立判断。

本公司董事名单载于本报告第七章，所有载有董事姓名的本公司通讯中均明确说明独立非执行董事的身份，符合香港联合交易所《上市规则》的规定。

#### 8.4.2 董事的委任、重选及罢免

根据本公司章程，本公司董事由股东大会选举或更换，董事每届任期三年。董事的任职资格须经国务院银行业监督管理机构审核。董事任期从股东大会决议通过之日起计算，至本届董事会任期届满时为止。董事任期届满后可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不得无故解除其职务。股东大会在遵守相关法律和行政法规规定的前提下，可以以普通决议的方式将任何任期末届满的董事罢免（但依据任何合同可提出的索偿要求不受此影响）。独立董事每届任期与本公司董事任期相同。独立董事在本公司任职年限应符合有关法律和监管机构的规定。

本公司委任、重选及罢免董事的程序已载列于本公司章程。本公司董事会提名委员会对每位董事候选人的资格及经验作审慎考虑，并向董事会推荐合适的候选人。董事会通过有关候选人的提名决议案后，会向股东大会建议选举有关候选人，并提交股东大会决议批准。除独立非执行董事因任期所限须个别处理外，其他新任董事会于当届（每一届为期三年）董事会到期时跟随董事会其他成员一并接受股东大会的重新选举，而不会个别被安排在委任后的首次股东大会上接受股东选举。

#### 8.4.3 董事责任

报告期内，本公司全体董事勤勉尽职，均付出了足够的时间及精力处理公司事务。董事参加现场会议的平均出席率在80%以上，会议出席率均属满意。

本公司还非常注重董事的持续培训，以确保他们对本公司的运作及业务有适当的理解，确保他们了解中国银监会、证监会、上证所、香港联合交易所以及《公司章程》等相关法律及监管规定所赋予的职责。本公司为全体董事续买了“董事及高级管理人员责任险”。报告期内，本公司还开展了监事会对董事年度履行职务情况的评价，独立非执行董事年度述职和相互评价，以及外部监事述职和相互评价等工作，并将评价结果报告股东大会。

本公司独立非执行董事对董事会审议的议案均发表了专业意见，尤其对聘任高级管理人员、高级管理人员H股股票增值权授予、重大关联交易等事项发表各自的书面独立意见。此外，本公司独立非执行董事还在各专门委员会中发挥了积极作用。本公司董事会提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会、关联交易控制委员会中独立非执行董事占多数并担任召集人；审计委员会、关联交易控制委员会中至少有1名独立非执行董事是会计专业人士。这种专门委员会成员结构进一步强化了独立非执行董事的责任意识，确保其充分发挥专业优势，为本公司的公司治理和经营管理活动提出专业和独立意见，从而为董事会的科学决策发挥积极作用。

#### 8.4.4 董事会主席及行政总裁

本公司董事长、行长的角色及工作由不同人士担任，各自职责界定清晰，符合香港《上市规则》的建议。秦晓先生为本公司董事长，负责领导董事会，担任会议主席，确保董事会会议上所有董事均知悉当前事项，管理董事会的运作及确定董事会能适时及有建设性地讨论所有重大及有关的事项。为协助董事会能适时地讨论所有重要及有关的事项，董事长会与高层管理人员合作以确保董事及时收到适当、完备及可靠的信息供他们考虑及审议。

马蔚华先生则任行长兼首席执行官，负责本公司业务运作，推行本公司的策略及业务计划。

#### 8.4.5 董事会会议出席情况

报告期内，本公司董事会共举行十九次会议（其中现场会议三次，通讯表决会议十六次），以审议批准涉及本公司战略、政策、财务和经营方面的重大议题。

下表载列截至2008年12月31日年度，各董事出席董事会会议的记录情况。

董事姓名	出席董事会会议次数 / 会议举行次数 <sup>(注)</sup>
<b>非执行董事</b>	
秦 晓	19 / 19
魏家福	18 / 19
傅育宁	17 / 19
李引泉	19 / 19
洪小源	19 / 19
丁安华	19 / 19
孙月英	18 / 19
王大雄	18 / 19
傅俊元	18 / 19
<b>执行董事</b>	
马蔚华	19 / 19
张光华	19 / 19
李 浩	19 / 19
<b>独立非执行董事</b>	
武捷思	18 / 19
周光暉	19 / 19
刘永章	18 / 19
刘红霞	18 / 19
阎 兰	18 / 19
衣锡群	19 / 19

注：截至2008年12月31日止年度，董事会举行了三次现场会议及十六次通讯表决方式会议。

#### 8.4.6 董事会会议情况及决议内容

1、本公司于2008年1月23日以通讯表决方式召开第七届董事会第十四次会议。会议应表决的董事18人，实际表决的董事18人，会议审议通过了《关于2008年持续关联交易的决议》及《2008年持续关联交易上限公告》，《2008年持续关联交易上限公告》刊登在2008年1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。

2、本公司于2008年2月4日以通讯表决方式召开第七届董事会第十五次会议。会议应表决的董事18人，实际表决的董事18人，会议审议通过了《关于第七届董事会专门委员会成员调整事项的决议》。决议刊登在2008年2月5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。

3、本公司于2008年3月10日以通讯表决方式召开第七届董事会第十六次会议。会议应表决的董事18人，实际表决的董事18人，会议审议通过了《关于重大关联交易项目的决议》、《关于拨付纽约分行开办费用和营运资金的决议》。

4、本公司于2008年3月18日在深圳召开第七届董事会第十七次会议。会议应到董事18名，实际到会董事12名，魏家福和傅育宁董事委托秦晓董事、孙月英董事委托傅俊元董事、武捷思和刘红霞独立非执行董事委托周光晖独立非执行董事、刘永章独立非执行董事委托阎兰独立非执行董事行使表决权，公司7名监事列席了会议。会议审议通过了公司《2007年度董事会工作报告》、《2007年度行长工作报告》、《2007年年度报告》、《2007年度财务决算及2008年度财务预算报告》、《2007年度利润分配预案》等决议。决议刊登在2008年3月19日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站。

5、本公司于2008年4月8日以通讯表决方式召开第七届董事会第十八次会议。会议应表决的董事18人，实际表决的董事18人，会议审议通过了《关于聘任丁伟为招商银行副行长的决议》。决议刊登在2008年4月9日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站。

6、本公司于2008年4月22日以通讯表决方式召开第七届董事会第十九次会议。会议应表决的董事18人，实际表决的董事18人，会议审议通过了本公司《2008年度第一季度报告》。《2008年度第一季度报告》刊登在2008年4月23日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站。

7、本公司于2008年5月5日以通讯表决方式召开第七届董事会第二十次会议。会议应表决的董事18人，实际表决的董事18人，会议审议通过了《关于收购招商信诺人寿保险有限公司50%股权的决议》、《关于召开2007年度股东大会的决议》。决议刊登在2008年5月6日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站。

8、本公司于2008年5月14日在深圳召开第七届董事会第二十一次会议。会议应到董事18名，实际到会董事15名，傅育宁董事委托秦晓董事、傅俊元董事委托李引泉董事、阎兰独立非执行董事委托刘永章独立非执行董事行使表决权，公司5名监事列席了会议。会议审议通过了《关于收购香港永隆银行股份有限公司股份的决议》、《关于发行次级资本的决议》。决议相关事项刊登在2008年6月3日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站。

9、本公司于2008年5月29日以通讯表决方式召开第七届董事会第二十二次会议。会议应表决的董事18人，实际表决的董事18人，会议审议通过了相关决议。

10、本公司于2008年6月25日以通讯表决方式召开第七届董事会第二十三次会议。会议应表决的董事18人，实际表决的董事18人，会议审议通过了相关决议。

11、本公司于2008年7月18日以通讯表决方式召开第七届董事会第二十四次会议。会议应表决的董事18人，实际表决的董事18人，会议审议通过了《招商银行股份有限公司关于公司治理专项活动整改情况的说明》、《招商银行股份有限公司关于大股东及其关联方资金占用情况的自查总结报告》。相关决议公告刊登在2008年7月21日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站。

12、本公司于2008年7月25日以通讯表决方式召开第七届董事会第二十五次会议。会议应表决的董事18人，实际表决的董事18人，会议审议通过了《关于本行法定代表人对行长授权的决议》、《关于重大关联交易项目的决议》。

13、本公司于2008年8月12日以通讯表决方式召开第七届董事会第二十六次会议。会议应表决的董事18人，实际表决的董事18人，会议审议通过了《招商银行股份有限公司董事会专门委员会实施细则》（2008年修订）、《关于向香港金融管理局出具<安慰函>的决议》、《关于向美国联邦储备银行申请开立和持有账户的决议》、《关于向美国联邦储备银行申请办理借款资格的决议》、《关于重大关联交易项目的决议》。相关决议公告刊登在2008年8月13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。

14、本公司于2008年8月18日在哈尔滨召开第七届董事会第二十七次会议。会议应到董事18名，实际现场到会董事14名，魏家福、孙月英董事和武捷思独立非执行董事通过电话接入参加会议，王大

雄董事委托傅俊元董事参加会议并行使表决权，公司8名监事列席了会议。会议审议通过了公司《2008年中期行长工作报告》、《2008年半年度报告》全文及摘要等决议。决议刊登在2008年8月19日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站。

15、本公司于2008年9月26日以通讯表决方式召开第七届董事会第二十八次会议。会议应表决的董事18人，实际表决的董事18人，会议审议批准完成收购永隆银行53.12%的股权的联合公告、寄发综合收购文件及回应文件的联合公告、综合收购文件、股份接纳及过户表格等文件。相关决议刊登在2008年10月6日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站。

16、本公司于2008年10月29日以通讯表决方式召开第七届董事会第二十九次会议。会议应表决的董事18人，实际表决的董事18人，会议审议通过了本公司《2008年度第三季度报告》、《招商银行股份有限公司内部审计章程》。相关材料刊登在2008年10月30日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站。

17、本公司于2008年11月7日以通讯表决方式召开第七届董事会第三十次会议。会议应表决的董事18人，实际表决的董事18人，会议审议通过了《关于授予招商银行高级管理人员第二期H股股票增值权的决议》、《关于聘任朱琦为招商银行副行长的决议》、《关于重大关联交易项目的决议》。决议刊登在2008年11月8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。

18、本公司于2008年12月8日以通讯表决方式召开第七届董事会第三十一次会议。会议应表决的董事18人，实际表决的董事18人，会议审议通过了《招商银行股份有限公司董事、监事及高级管理人员持有本行A股股份及其变动管理办法》和《招商银行股份有限公司董事、监事及高级管理人员持有本行H股股份及其变动管理办法》、《关于重大关联交易项目的决议》、《关于批准纽约分行<银行保密及反洗钱政策>的决议》。决议刊登在2008年12月9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。

19、本公司于2008年12月24日以通讯表决方式召开第七届董事会第三十二次会议。会议应表决的董事18人，实际表决的董事18人，会议审议通过了《关于2008年下半年大额呆账贷款核销的决议》。

本公司董事会通过上述会议，审议批准了本公司四期定期报告、董监事会工作报告、行长工作报告、财务预决算报告、利润分配预案、《招商银行中期发展战略规划（2008-2010年）》、《关于收购招商信诺人寿保险有限公司50%股权的议案》、《关于收购香港永隆银行有限公司股份的议案》、《关于控股收购西藏自治区信托投资公司股权的议案》、《关于发行次级资本的议案》、《关于实施新资本协议工作规划的议案》、《招商银行股份有限公司关联交易管理办法》（2008修订版）、合规风险管理报告、重大关联交易、大额呆账核销等议案约70项。

#### 8.4.7 董事会对股东大会决议的执行情况

1、根据本公司2007年度股东大会审议通过的《关于2007年度利润分配的决议》，本公司2007年度利润分配方案为：按照经审计的境内报表税后利润的10%提取法定盈余公积，计人民币15.24亿元；提取一般准备人民币30亿元；当年可供股东分配利润为人民币120.93亿元。本公司以A股和H股总股本为基数，每10股现金分红2.80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日前一周（包括股东大会当日）中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。其余未分配利润结转下年。本公司董事会已具体实施了上述分红派息方案。

2、根据本公司2007年度股东大会审议通过的《关于收购招商信诺人寿保险有限公司部分股权的决议》，本公司董事会已授权经营班子具体实施了股权收购事项，目前该收购事项正在等待有关监管部门的批准。

3、根据本公司2007年度股东大会审议通过的《关于招商银行股份有限公司收购永隆银行有限公司的决议》，本公司董事会已授权经营班子具体实施了股权收购事项。

4、根据本公司2007年度股东大会审议通过的《关于招商银行股份有限公司在境内及/或境外市场发行次级债券的决议》，本公司董事会已授权经营班子具体实施了发行次级债券事项。

#### 8.4.8 董事、监事及有关雇员之证券交易

本公司已采纳香港《上市规则》附录十的《标准守则》所订的标准为本公司董事及监事进行证券交易的行为准则。本公司经查询全体董事及监事后，已确认他们于截至2008年12月31日年度一直遵守上述《标准守则》。

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

#### 8.4.9 独立非执行董事履行职责情况

本公司董事会现有独立非执行董事6名，独立非执行董事资格、人数和比例完全符合中国银监会、中国证监会、上海证券交易所和香港联合交易所上市规则的规定。本公司董事会提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和关联交易控制委员会中独立非执行董事占多数并担任主任委员。报告期内，6位独立非执行董事通过实地考察、座谈等多种方式保持与本公司的沟通，认真参加董事会及各专门委员会会议，积极发表意见，并注重中小股东的利益要求，充分发挥了独立非执行董事作用。

报告期内，本公司独立非执行董事对本公司关联交易、聘任高管和对高管人员第二期H股股票增值权授予方案等重要事项发表了独立意见，未对本公司本年度的董事会议案及其它非董事会议案事项提出异议。

根据本公司《独立董事年报工作制度》和2008年12月26日发布的中国证监会公告[2008]48号，本公司独立非执行董事在本年度报告编制、审议过程中，履行了如下职责：

1、听取了管理层和财务负责人关于本公司2008年度的生产经营情况、财务状况、经营成果和投融资活动等重大事项的情况汇报，并对本公司已完成收购的永隆银行进行了实地考察。独立非执行董事认为本公司管理层的汇报全面客观地反映了本公司2008年经营情况和重大事项进展情况，对本公司管理层2008年的措施和取得的业绩表示充分肯定和满意。

2、在年审会计师事务所进场审计前，与年审注册会计师沟通了审计工作小组的人员构成、审计计划、风险判断、风险及舞弊的测试和评价方法、本年度审计重点。

3、在年审会计师事务所出具初步审计意见后，独立非执行董事与年审注册会计师就审计中的重大问题进行了沟通，并形成了书面意见。

#### 8.4.10 独立非执行董事出席董事会的情况

独立非执行董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
武捷思	19	18	1	0	七届十七次董事会委托周光晖独立非执行董事行使表决权。
周光晖	19	19	0	0	
刘永章	19	18	1	0	七届十七次董事会委托阎兰独立非执行董事行使表决权。
刘红霞	19	18	1	0	七届十七次董事会委托周光晖独立非执行董事行使表决权。
阎兰	19	18	1	0	七届二十一次董事会委托刘永章独立非执行董事行使表决权。
衣锡群	19	19	0	0	

## 8.5 董事会专门委员会

2008年2月4日，本公司董事会七届十五次会议审议通过了《关于第七届董事会专门委员会成员调整事项的议案》。根据董事会七届十五次会议决议，本公司董事会专门委员会的设置由原来的五个专门委员会，即执行委员会、审计与关联交易控制委员会、风险管理委员会、薪酬与考核委员会和提名委员会，调整为六个专门委员会，即战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、风险管理委员会、审计委员会和关联交易控制委员会，并确定了董事会各专门委员会成员组成及主任委员名单。

调整后的董事会各专门委员会架构更加符合境内外监管部门的要求，也更加突出各自的职责分工。提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和关联交易控制委员会4个专门委员会中独立非执行董事占多数并担任主任委员，审计委员会和关联交易控制委员会中至少有1名独立非执行董事是会计专业人士，审计委员会成员全部是非执行董事；强化了战略委员会职能，明确了战略委员会的主要职责是拟定本公司经营目标和中长期发展战略；突出审计委员会的职责，作为董事会和内、外部审计机构沟通的桥梁，审计委员会肩负着审核境内外财务报告的内容与程序、审查内部控制、指导并监督内部审计工作等职责；进一步加强了风险管理委员会的职责，风险管理委员会对本公司面临的信用风险、市场风险、操作风险及合规风险进行监督和评价，对本公司风险管理状况、风险承受能力进行定期评估，并据此确定和调整本公司的风险偏好指标。

2008年8月12日，本公司董事会七届二十六次会议审议通过了经修订的《招商银行股份有限公司董事会专门委员会实施细则》。修订的《招商银行股份有限公司董事会专门委员会实施细则》，确定了调整后的各专门委员会的职责权限、工作程序和议事规则，保障了各专门委员会依法独立、规范、有效地行使职权和监管本公司不同方面的事务并对董事会负责，确保工作效率和科学决策。

2008年，本公司董事会专门委员会在新的架构、职责和人员下进行运作，全年共组织召开了22次会议，其中战略委员会会议1次，提名委员会会议2次，薪酬与考核委员会会议1次，风险管理委员会会议5次，审计委员会会议4次，关联交易控制委员会会议9次，完成了一系列重要议题的研究和审议，并提交董事会或股东大会审议批准，有效提高了治理水平及运作效率。

本公司董事会六个专门委员会的成员、职权范围及2008年度工作如下：

### 8.5.1 战略委员会

战略委员会由股权董事和管理层董事担任，成员包括非执行董事傅育宁（主任委员）、魏家福、王大雄、傅俊元和执行董事马蔚华。

主要职权范围：

- 拟定本公司经营目标和中长期发展战略；
- 监督、检查年度经营计划、投资方案的执行情况；
- 检查监督贯彻董事会决议情况；
- 提出需经董事会讨论决定的重大问题的建议和方案。

2008年，战略委员会审议通过了《招商银行中期发展战略规划（2008-2010年）》。

报告期内，战略委员会未召开现场会议，召开了1次通讯表决会议，会议出席记录如下：

成员	实际出席次数 / 会议举行次数
<b>非执行董事</b>	
傅育宁（主任委员）	1 / 1
魏家福	1 / 1
王大雄	1 / 1
傅俊元	1 / 1
<b>执行董事</b>	
马蔚华	1 / 1

### 8.5.2 提名委员会

提名委员会由独立非执行董事占多数，并担任主任委员，成员包括独立非执行董事阎兰（主任委员）、刘永章、刘红霞，非执行董事傅育宁和执行董事马蔚华。

主要职权范围：

- 根据本公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；
- 研究董事、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；
- 广泛搜寻合格的董事和高级管理人员的人选；
- 对董事候选人和高级管理人员人选进行初步审查并提出建议；
- 董事会授权的其他事宜。

2008年，提名委员会审议通过了对丁伟、朱琦任副行长的任职资格审核。

报告期内，提名委员会未召开现场会议，召开了2次通讯表决会议，会议出席记录如下：

成员	实际出席次数 / 会议举行次数
<b>独立非执行董事</b>	
阎 兰（主任委员）	2 / 2
刘永章	2 / 2
刘红霞	2 / 2
<b>非执行董事</b>	
傅育宁	2 / 2
<b>执行董事</b>	
马蔚华	2 / 2

### 8.5.3 薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会由独立非执行董事占大多数，成员包括独立非执行董事武捷思（主任委员）、刘永章、衣锡群和非执行董事李引泉、傅俊元。

主要职权范围：

- 研究董事和高级管理人员的考核标准，视本公司实际情况进行考核并提出建议；
- 研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案；
- 董事会授权的其他事宜。

2008年，薪酬与考核委员会审议通过了对高管人员第二期H股股票增值权的授予方案，根据本公司《高级管理人员薪酬管理办法》对高级管理人员薪酬进行审核，认为符合本公司相关薪酬制度，并要求毕马威华振会计师事务所对该办法的执行情况进行了商定程序。在本公司领薪的独立非执行董事和外部监事的报酬也符合本公司相关薪酬制度。

薪酬与考核委员会对2008年度报告中披露的独立非执行董事、外部监事、高级管理人员薪酬和股票增值权激励计划第二期授予情况进行了审核，认为符合本公司相关薪酬管理制度、薪酬方案和激励计划实施情况。

报告期内，薪酬与考核委员会未召开现场会议，召开了1次通讯表决会议，会议出席记录如下：

成员	实际出席次数 / 会议举行次数
<b>独立非执行董事</b>	
武捷思（主任委员）	1 / 1
刘永章	1 / 1
衣锡群	1 / 1
<b>非执行董事</b>	
李引泉	1 / 1
傅俊元	1 / 1

#### 8.5.4 风险管理委员会

风险管理委员会的成员包括独立非执行董事衣锡群，非执行董事洪小源（主任委员）、王大雄、孙月英和执行董事李浩。

主要职权范围：

- 对本公司高级管理层在信贷、市场、操作等方面的风险控制情况进行监督；
- 对本公司风险状况进行定期评估，对内部审计部门的工作程序和工作效果进行评价；
- 提出完善本公司风险管理和内部控制的建议；
- 董事会授权的其他事宜。

2008 年，风险管理委员会审议通过了关于对大额呆账进行核销的议案，并审议通过了对部分贷款本息进行减免的议案。研究并听取了 2007 年案件反思及改进操作风险措施汇报、实施新资本协议规划及进展汇报、推进实施全面风险管理工作情况汇报、拨备模型和拨备政策的汇报、市场风险管理状况汇报、资产质量和信用风险管理状况的汇报、国家审计署对本行董事会履行风险管理职责审计情况的汇报。另外，专门对 2009 年风险管理委员会工作计划进行了研究和部署。

报告期内，风险管理委员会召开了3次现场会议，2次通讯表决会议，会议出席记录如下：

成员	实际出席次数 / 会议举行次数
<b>非执行董事</b>	
洪小源（主任委员）	5 / 5
王大雄	5 / 5
孙月英	4 / 5
<b>执行董事</b>	
李 浩	5 / 5
<b>独立非执行董事</b>	
衣锡群	5 / 5

#### 8.5.5 审计委员会

审计委员会中独立非执行董事占多数并担任主任委员，成员包括独立非执行董事刘红霞（主任委员）、周光晖、阎兰和非执行董事孙月英、丁安华。经核实，没有一位审计委员会成员曾担任本公司现任审计师合伙人。

主要职权范围：

- 提议聘请或更换外部审计机构；
- 监督本公司的内部审计制度及其实施；
- 负责内部审计与外部审计之间的沟通；

- 审核本公司的财务信息及其披露；
- 审查本公司内控制度；
- 董事会授予的其他事宜。

2008年，审计委员会审议通过了2007年度和2008年半年度报告、会计师事务所2007年和2008年半年度审计总结报告、续聘会计师事务所议案和本公司内部审计章程。研究并听取了管理层关于2007年度经营情况和重大事项进展情况汇报、审计师关于2007年度审计情况的汇报、审计部内部审计工作情况汇报。

根据本公司《董事会审计委员会年报工作规程》和2008年12月26日发布的中国证监会公告[2008]48号，本公司董事会审计委员会在本年度报告编制、审议过程中，履行了如下职责：

1、在年审会计师事务所进场前，审阅会计师事务所对本公司2008年度审计工作计划和本公司编制的2008年度财务会计报表，并出具书面意见同意将财务会计报表提交年审注册会计师审计。

2、在审计过程中和年审会计师事务所出具初步审计意见后，审计委员会听取了管理层关于本公司2008年度经营情况和重大事项进展情况的汇报，与年审会计师事务所就审计中的重大问题及审计进度进行了沟通，并再一次审阅了本公司财务会计报表，审计委员会对上述事项形成了书面意见。

3、在年度董事会召开前，审计委员会对本公司2008年年度报告进行表决，形成决议提交董事会审核。同时，审计委员会审阅并向董事会提交了年审会计师事务所对本公司2008年度审计工作的总结报告。

报告期内，审计委员会召开了1次现场会议，3次通讯表决会议，会议出席记录如下：

成员	实际出席次数 / 会议举行次数
<b>独立非执行董事</b>	
刘红霞（主任委员）	3 / 4
周光晖	4 / 4
阎 兰	4 / 4
<b>非执行董事</b>	
孙月英	3 / 4
丁安华	4 / 4

### 8.5.6 关联交易控制委员会

关联交易控制委员会由独立非执行董事占多数并担任主任委员，成员包括独立非执行董事周光晖（主任委员）、武捷思和刘红霞，非执行董事洪小源和执行董事张光华。

主要职权范围：

- 依据有关法律法规确认本公司的关联方；
- 检查、监督、审核重大关联交易和持续关联交易，控制关联交易风险；
- 审核本公司的关联交易管理办法，监督本公司关联交易管理体系的建立和完善；
- 审核本公司关联交易的公告。

2008年，关联交易控制委员会审议通过了2008年持续关联交易上限的议案、关联交易管理办法、2007年度关联交易情况报告、2007年关联交易审计报告、2009-2011年持续关联交易上限的议案。完成了对12个重大关联交易项目的审核，其中包括7个重大关联交易授信项目；4个重大关联交易主承销融资票据项目和1个关联交易收购项目。

报告期内，关联交易控制委员会未召开现场会议，召开了9次通讯表决会议，会议出席记录如下：

成员	实际出席次数 / 会议举行次数
<b>独立非执行董事</b>	
周光晖（主任委员）	9 / 9
武捷思	8 / 8 <sup>注</sup>
刘红霞	9 / 9
阎 兰	1 / 1 <sup>注</sup>
<b>非执行董事</b>	
洪小源	8 / 8 <sup>注</sup>
丁安华	1 / 1 <sup>注</sup>
王大雄	1 / 1 <sup>注</sup>
<b>执行董事</b>	
张光华	8 / 8 <sup>注</sup>

注：由于本公司于2008年2月，将原审计与关联交易控制委员调整为审计委员会和关联交易控制委员会，并对关联交易控制委员会成员进行了调整，因此部分委员应出席会议次数有所不同。

## 8.6 监事会

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

### 8.6.1 监事会组成

本公司监事会由9名成员组成，其中外部监事2名、股东监事4名、职工监事3名。监事会下设提名委员会和监督委员会。

### 8.6.2 监事会履行监督职责的方式

监事会通过定期召开会议、列席董事会、出席股东大会、审阅本公司上报的各类文件，听取管理层的工作报告和专题汇报、进行调研考察等方式，对本公司的经营状况、财务活动、董事和高级管理人员的履职情况进行检查和监督，对董事年度履行职责情况进行评价。

### 8.6.3 报告期内监事会召开会议情况

2008年3月17日至3月18日，第七届监事会第五次会议在深圳召开，会议应到监事9名，实到9名。会议审议通过了《2007年度行长工作报告》、《2007年年度报告》正文及摘要、《2007年度财务决算及2008年财务预算报告》、2007年度利润分配预案、《对招商银行2007年年度审计工作的总结报告》、关于聘请2008和2009年度会计师事务所及其报酬的议案、《2007年度监事会工作报告》、关于调整第七届监事会专门委员会的议案、《2007年度董事履行职务情况评价报告》等议案。

2008年4月22日，第七届监事会第六次会议以通讯表决方式召开，会议应表决监事9名，实际表决的监事9名。会议审议通过了本公司《2008年第一季度报告》。

2008年7月18日，第七届监事会第七次会议以通讯表决方式召开，会议应表决监事9名，实际表决的监事9名。会议审议通过了本公司《关于大股东及其关联方资金占用情况的自查总结报告》。

2008年8月17日至8月18日，第七届监事会第八次会议在哈尔滨召开，会议应到监事9名，实到8名。会议审议通过了《2008年中期行长工作报告》、《2008年半年度报告》正文及摘要、《招商银行股份有限公司监事会专门委员会实施细则》的议案、关于变更监事会专门委员会成员的议案。

2008年10月29日，第七届监事会第九次会议以通讯表决方式召开，会议应表决监事9名，实际表决的监事9名。会议审议通过了本公司《2008年第三季度报告》。

2008年11月7日，第七届监事会第十次会议以通讯表决方式召开，会议应表决监事9名，实际表决的监事8名。《关于授予招商银行高级管理人员第二期H股股票增值权的议案》出具了审核意见。

2008年12月26日，第七届监事会第十一次会议以通讯表决方式召开，会议应表决监事9名，实际表决的监事9名。会议审议通过了《招商银行股份有限公司监事会对董事履行职务情况评价办法（试行）》。

2008年，本公司共召开一次股东大会、十九次董事会会议。监事出席了股东大会、列席了董事会，对股东大会和董事会的合法合规性、投票表决程序及董事出席会议情况进行了监督。

#### 8.6.4 监事会听取专题汇报及调研考察情况

2008年4月20日监事会在上海召开听取专题汇报会议，听取了《2007年度内部控制审计评价报告》、《2007年度关联交易情况审计报告》、《2007年度全行信贷资产质量情况报告》和《我行2007年案件反思及改进操作风险措施》等四项专题汇报。

2008年9月7日至12日部分监事会成员赴台湾，对台湾商业银行的公司治理结构进行调研考察。

2008年10月25日至26日，监事会对长沙分行执行总行信贷政策情况和信贷资产情况进行调研考察，并听取了总行信贷管理部关于当前宏观经济形势下全行信贷资产运行状况及有关热点问题的专题报告。

#### 8.6.5 监事会专门委员会运作情况

监事会下设提名委员会和监督委员会，各由三名监事组成。提名委员会和监督委员会负责人由外部监事担任。

提名委员会成员是：史纪良（主任委员）、朱根林、杨宗鉴。提名委员会的主要职责是：对监事会的规模和构成向监事会提出建议；研究监事的选择标准和程序，并向监事会提出建议；广泛搜寻合格的监事人选；对由股东提名的监事候选人的任职资格和条件进行初步审核，并提出建议等。

监督委员会成员是：邵瑞庆（主任委员）、陈浩鸣、周松。监督委员会的主要职责是：负责拟定对本行财务状况进行检查；对董事和高级管理人员履行职务情况进行考核评价；对董事和高级管理人员进行离任审计等监督检查工作的具体方案。报告期内，监事会监督委员会拟定了《招商银行股份有限公司监事会对董事履行职务情况评价办法（试行）》。

### 8.7 董事关于财务报告的责任声明

本公司的高级管理层会向董事会提供充分的解释及足够的资料，使董事会可以就提交给他们批准的财务及其它资料，作出有根据的评审。本公司董事确认其有责任编制本公司截至2008年12月31日年度能真实反映本公司经营成果的财务报告书。就董事所知，并无任何可能会严重影响本公司持续经营能力的重大不明朗事件或情况。

### 8.8 聘请会计师事务所情况

根据本公司2007年度股东大会审议通过的决议，本公司聘请毕马威华振会计师事务所为2008、2009年度境内审计的会计师事务所，聘请毕马威会计师事务所为2008、2009年度境外审计的会计师事务所。

本集团2008年度按中国会计准则编制的财务报表由毕马威华振会计师事务所审计，按《国际财务报告准则》编制的财务报表由毕马威会计师事务所审计，合计审计费用（包括海外分行及子公司的

财务报表审计) 约为人民币 900 万元。毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所就其对财务报表之申报责任声明分别刊载于 A 股、H 股年报的审计报告内。除上述提及的审计服务外, 本年度本集团向毕马威会计师事务所支付非审计服务费用约人民币 1,100 万元, 主要包括: (i) 中期财务报表; (ii) H 股业绩公告; (iii) 财务与税务尽职调查; 及(iv) 为纽约分行成立提供的咨询服务等。毕马威会计师事务所、毕马威华振会计师事务所已为本公司提供审计服务超过 3 年。

## 8.9 内部控制和内部审计

### 8.9.1 内控制度完整性、合理性和有效性的说明

本公司根据相关法律法规和规章制度的规定, 结合本公司的资产结构、经营方式和业务特点, 建立了以股东大会、董事会、监事会、高级管理层等机构为主体的组织架构和全员参与的内部控制体系, 由董事会负责内部控制基本制度的制定, 并监督执行; 董事会下设风险管理委员会、审计委员会, 履行内部控制管理的相应职责, 并由内审部门对内部控制体系的有效性进行评价。

报告期内, 本公司按照职责分离和相互制衡的原则, 在横向整合经营管理部的基础上, 纵向强化了业务条线的内部管理和检查监督职能, 内部审计、合规等部门的职责边界进一步清晰, 形成了业务条线管理、合规检查和内部审计的有序分工, 提高了内部控制的有效性。本公司在各项业务过程和操作环节建立了严格的内部控制体系和审批程序、审批权限, 保证了不同机构和岗位之间权责分明、相互制约、相互监督。按照全面性、适宜性和合规性原则, 及时识别、定期评估经营活动风险和内部控制状况进行评审, 将各项内控制度落实到决策、执行、监督、反馈等各个环节, 确保经营管理合法合规和资产安全, 形成了渗透到各项业务过程和操作环节, 覆盖所有机构、部门和岗位的内控机制。

本公司的风险管理系统行之有效, 保证了经营活动中与实现内部控制目标的相关风险控制在可承受度之内。报告期内, 本公司持续优化业务流程, 健全业务操作规范体系, 坚持制度先行, 内控优先原则, 修订完善了内部控制审计评价办法, 组织分支机构进行内控评价, 全面、准确地揭示各级分行内控管理现状; 通过开展信贷、会计、财务等专项审计和在全行范围内组织开展的各项业务全面检查, 以及反洗钱、操作风险等检查活动, 促进了本公司内部控制水平的提高。本公司将随着国家法律法规的逐步健全、自身管理和发展的日益深化, 持续提高内部控制的完整性、合理性与有效性。

本公司规范会计核算, 保证会计资料真实完整和公司财务报表编制的真实、公允。本公司在信息披露方面遵循了真实、准确、完整和及时的原则, 确保信息在公司内部、公司与外部之间的有效沟通。

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 2008 年度内部控制的自我评估报告》出具了核实评价意见。

### 8.9.2 内部审计

本公司内部审计部门负责对本公司所有业务和管理活动进行独立检查和评价, 并向管理层提出改进建议。本公司建立了完善的内部审计体系, 在北京、上海、深圳、西安设立了直属总行的四个审计分部, 在各分行设立了分行审计部, 总行对审计分部和分行审计部实行垂直管理。本公司内部审计独立于经营管理, 直接向董事会、监事会和行长报告审计结果。本公司建立了以《招商银行内部审计章程》为基础, 由一般准则、作业准则、工作规范等组成的内部审计制度体系; 建立了现场审计与非现场审计相结合的检查体系。

2008 年, 内部审计部门在风险评估的基础上, 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; 跟踪和监督在检查和评估过程中所发现的不足是否得到改善等。

本公司高度重视内部审计发现的问题, 严格要求相应的条线管理部门与被审计单位落实整改措施, 审计部门跟踪验证整改效果并将整改效果纳入被审计单位绩效评价。

## 8.10 违规行为的报告和监控

2008年，本公司内外部未发生百万元以上既遂案件和重大责任事故。报告期内本公司采取了如下主要案件防范措施：

1、组织全行性的案件风险排查。一是组织开展全行涉赌等“五禁行为”排查活动和“禁赌”专项排查。二是根据深圳银监局部署，组织开展全行操作风险排查。排查的重点是合规管理、审计管理、人员轮岗轮调和休假管理、员工行为管理、对账管理、金库管理等九个方面。排查活动推动了本公司案件和操作风险防范长效机制的建设。排查也发现和暴露出本公司在制度执行层面和某些业务领域、环节中存在的问题和缺失，为改进管理提出了具体目标。

2、改进和完善案件和重大事故防控机制。一是组织层层签定《案件防控目标责任书》，明确案件防控具体目标，强化各级管理层的责任。二是优化案件防控考核体系，加大处罚力度。根据银监会案件防控的相关要求，结合本公司管理考核实际，修订了对总行部门和分支机构绩效考核体系的案件事故防控考核标准，修订后的案件和重大事故考核标准，强化了对总行部门履行条线管理监督。

3、法纪诚信和案件防范教育持续深入。2008年，总分行组织全行开展了各种形式的诚信、案件防范教育和培训。一是法纪诚信教育，如举办诚信教育讲座，开办新员工职业道德和诚信教育培训班。二是案例教育，编发《银行员工违规案例选编》，作为全行管理案例教材和员工诚信法纪教育教材。三是利用内部刊物进行日常教育。总行通过编发《监保快报》，实时通报行业案例和检查发现的内部风险隐患，向全行发出风险警示，组织举一反三，防范案件的发生。

4、严肃查处违规违纪行为。2008年，本公司对检查发现和员工诚信举报的违规违纪问题进行了严肃查处，共追究相关责任人员189人。

## 8.11 与股东的沟通

本公司董事会与股东持续保持对话，尤其是通过股东周年大会与股东沟通及鼓励他们的参与。本公司的高级管理层会定期与机构投资者及分析师保持沟通，确保其掌握本公司最新发展情况。本公司会实时处理投资者查询，投资者如有任何查询，可直接致函本公司在深圳或香港的主要营业地点。

为促进有效沟通，本公司亦设有网站（[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)），该网站载有本公司业务发展及运作的信息及最新资讯、财务信息、公司治理情况及其它资料。

## 8.12 信息披露及投资者关系

本公司严格按照有关信息披露法律法规的要求，及时、准确、真实、完整地披露各项重大信息，确保所有股东有平等的机会获取信息。在完成法定信息披露义务的同时，本公司不断加强信息披露的主动性，进一步提升公司透明度。

2008年，本公司在上海证券交易所发布4份定期报告、60余份临时公告（包括股东大会文件），10份公司治理文件；本公司在香港联合交易所发布4份定期报告、60余份公告（包括股东通函），10份公司治理文件。

本公司2007年度报告获得了有“年报奥斯卡”之称的“ARC国际年报评选”活动颁发的“最佳年报整体表现铜奖”，以及英国投资者关系杂志2007年度“最佳年报和公司出版物奖”。

本公司着力提升投资者关系管理，继续推进资本市场营销。报告期内，共接待境内外各类投资者来访146家次，参加31场境内外著名投资银行主办的投资推介会，进行了欧洲、美国和东南亚等地的全球路演。通过上述推介活动，管理层与机构投资者进行了深入坦诚的交流。对于大量中小股东采用邮件、电话等方式进行的日常咨询，本公司也一视同仁，认真、耐心、及时给予回复或解答，全年接听了超过550通的电话咨询。

收购永隆银行后，本公司针对收购事件举办了全球投资者、分析师的电话会议，向资本市场通报

了本公司收购永隆银行的战略考虑，并回答了投资者、分析师关心的问题。与投资者及时、充分的沟通取得了良好效果，增进了投资者对本公司此次收购的理解。

上半年，本公司对投资者关系网页进行了改版并于2008年6月30日推出新版的中、英文投资者关系网页，改善了投资者与本公司进行沟通和联系的渠道。

通过大量细致、有效的工作，本公司投资者关系管理工作获得了好评。报告期内，本公司荣获众多荣誉：如在英国《投资者关系杂志》(IR Magazine)中国区颁奖中，本公司荣获包括最佳投资者关系大奖(Grand Prix for Best Overall Investor Relations)在内的六项大奖；在和讯网主办的“2008中国财经风云榜”上，本公司获“2008年度最佳投资者关系上市公司”；在《中国证券报》、南京大学联合主办的“2008中国投资者关系管理年会”评选活动中，本公司获得投资者关系管理的多项大奖，包括“中国A股上市公司投资者关系百强、社会责任贡献奖”，兰奇董秘荣获“最佳董秘”称号。

### 8.13 公司自主经营情况

本公司无控股股东及实际控制人。作为商业银行，本公司在中国人民银行和中国银监会的监管之下，保持业务、人员、资产、机构和财务五方面完全独立。本公司为自主经营、自负盈亏的独立法人，具有独立、完整的业务及自主经营能力。

### 8.14 公司治理专项活动

根据深圳证监局公司字〔2008〕62号《关于做好深入推进公司治理专项活动相关工作的通知》要求，本公司董事会七届二十四次会议审议通过了本公司《关于公司治理专项活动整改情况的说明》，具体如下：

根据中国证券监督管理委员会【2008】27号公告和深圳证监局《关于做好深入推进公司治理专项活动相关工作的通知》(深证局公司字【2008】62号)的要求，本公司现就2007年10月31日披露的《招商银行股份有限公司关于公司治理专项活动的整改报告》所列事项，以及公司治理工作的最新进展，说明如下：

一、本公司2007年10月31日披露的《招商银行股份有限公司关于公司治理专项活动的整改报告》中所列事项，均已在《整改报告》披露之时实施了整改措施，完成了整改工作，本公司对此没有其他需要说明的事项。

二、本公司自2008年7月1日至15日期间对大股东及其关联方资金占用情况进行了为期半个月的自查工作，并形成了《招商银行股份有限公司关于大股东及其关联方资金占用情况的自查总结报告》，已经本公司董事会七届二十四次会议审议通过。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，以及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。

三、本公司以中国证监会组织开展的公司治理专项活动为契机，不断完善和提高公司治理工作，保证公司合规经营、持续稳健发展。自2008年以来，本公司从以下几方面推进公司治理工作：

(一) 进一步修订和完善公司治理相关制度。

1、新版《公司章程》正式生效。2008年5月，中国银监会对经本公司二〇〇七年第一次临时股东大会审议通过的《公司章程》予以核准，新版《公司章程》正式生效。新版《公司章程》中，对公司的注册资本、总股本、股本结构等条款进行了调整，对独立非执行董事、外部监事的任职资格和任期，董事会会议通知时间，董事会、监事会各专门委员会的名称和职责等条款进行了修订。同时，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》也进行了相应修订。

2、进一步规范完善了关联交易管理制度。为将香港联合交易所重点和严格监控的非授信类关联交易业务列入管理的范畴，建立全面的关联交易管理组织体系，进一步规范关联交易行为，切实控制关联交易风险，以达到境内外有关监管的要求，本公司对关联交易管理制度做了进一步的完善和规范，新修订《关联交易管理办法》已经本公司七届十七次董事会会议审议通过，并下

发全行遵照执行。

新版的《关联交易管理办法》，将非授信类关联交易纳入管理办法中，明确了与关联交易管理相关的部门和各自的职责分工，规定了对关联交易进行分类管理，并对董事会关联交易审批的审议规则和关联交易事项的报告与披露进行了规范，明确了不同情形下的管理流程和监控要点，起到了规范管理和明确指引的效果。

3、根据中国证监会《关于做好上市公司2007年年度报告及相关工作的通知》，本公司建立了独立非执行董事年报工作制度及审计委员会年报工作规程。

(二) 调整董事会专门委员会成员组成，充分发挥各专门委员会的专业作用。

本公司于2008年2月调整和完善了董事会各专门委员会架构和相关职责。新的专门委员会架构将董事会执行委员会调整为战略委员会，审计与关联交易控制委员会分设成审计委员会和关联交易控制委员会。调整后的董事会各专门委员会架构更加符合境内外监管部门的要求，也更加突出各自的职责分工。

(三) 改进工作方式，强化考核评价和激励机制，提高董事的履职意识和能力。

1. 通过改进工作方式和会议形式，提高董事出席率。一是年初做好董事会现场会议规划，使董事能够了解全年董事会现场会议召开的大致时间安排，以便将本公司董事会列入其年度工作计划。二是在每次董事会前，就现场会议召开的时间和地点尽早与董事进行沟通，尽量满足各位董事的时间安排。三是采取现场、视频、电话会议等多种形式召开董事会会议，做到既符合董事参加现场会议的要求，又能够节省差旅时间和成本。

2. 进一步探索完善董事履职考核评价体系。从2007年开始，本公司监事会在国内中小商业银行中率先开展了对董事履职情况的考核评价工作，将董事会各类会议的出席率、履行诚信义务情况、独立非执行董事对重大事项发表独立意见情况等作为董事年度履职的重要考核指标，就董事履职情况评价的标准、监事会监督的方式方法等进行了有益的探索，并将考核评价结果上报本公司年度股东大会。

3、积极组织董事参加培训，并编辑整理境内外各类法规汇编提供给董事学习，切实提高董事的履职意识和能力。

(四) 及时、准确、真实、完整地披露各项重大信息，确保所有股东有平等的机会获取信息，同时进一步加强信息披露的主动性，不断提升公司透明度。

(五) 加强投资者关系管理工作，搭建多种平台，保证本公司与广大投资者的沟通渠道畅顺。对本公司网站投资者关系网页进行了改版，正式推出新版投资者关系中英文网页；建立了国内外分析师、机构投资者数据库和投资者关系活动数据库；制定了投资者关系工作的处理流程。

本公司董事会认为，完善和提升公司治理水平是一个持续不断的过程。本公司将一如既往地致力于“力创股市蓝筹，打造百年招银”的宏伟目标，给广大投资者创造长期、持续、稳定的回报。

## 第九章 董事会报告

### 9.1 主要业务

本公司从事银行业及相关金融服务。

### 9.2 财务资料概要

详见本年度报告第二章财务概要。

### 9.3 贷款及垫款减值损失准备

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

### 9.4 利润分配

#### 2008 年度利润分配预案

按照经审计的本公司境内报表税后利润人民币 204.12 亿元的 10%提取法定盈余公积，计人民币 20.41 亿元；提取一般准备人民币 14.00 亿元；当年可供股东分配利润为 248.74 亿元。本公司拟以 A 股和 H 股总股本为基数，每 10 股派送红股 3 股；每 10 股现金分红 1.00 元（含税），以人民币计值和宣布，以人民币向 A 股股东支付，以港币向 H 股股东支付。港币实际派发金额按照股东大会召开前一周（包括股东大会当日）中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。其余未分配利润结转下年。

由于本公司发行的可转换公司债券（招行转债 110036）尚未完全转换为公司 A 股股本及资本公积，A 股股权登记日的总股本难以预计，暂时无法确定本次红利总额。为此，本公司建议以 A 股分红派息股权登记日收市时的总股本为基准，实施上述的分红派息。

#### 公司前三年分红情况：

（单位：人民币百万元）

分红年度	现金分红的数额 (含税)	分红年度的净利润	比率(%)
2005	3,193	3,787	84.31
2006	1,764	6,794	25.96
2007	4,117	15,243	27.01

注：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。

#### 2007 年度利润分配执行情况

详见本报告第八章“董事会对股东大会决议的执行情况”一节。

### 9.5 捐款

本公司及本公司员工截至2008年12月31日年度内作出慈善及其它捐款合计人民币4,159万元。

### 9.6 固定资产

本公司截至2008年12月31日的固定资产变动情况刊载于本年报财务报表附注18。

## 9.7 主要控股公司及参股公司

### 持有非上市金融企业股权的情况

所持对象名称	初始投资金额 (元)	占该公 司股权 比例 (%)	期末持股数量 (股)	期末账面值(元)	报告期 收益/(损失) (元)	报告期所有者 权益变动 (元)	会计核算科目	股份来源
招银国际金融 有限公司	250,520,000	100.00	250,000,000	250,520,000	(13,455,000)	(9,455,872)	长期股权投资	发起设立
招银金融租赁 有限公司	2,000,000,000	100.00	不适用	2,000,000,000	40,014,048	2,040,014,048	长期股权投资	发起设立
招商基金管理 有限公司	190,914,400	33.40	70,000,000	261,498,400	36,584,000	43,469,931	长期股权投资	投资入股
台州市商业银行股 份有限公司	306,671,377	10.00	90,000,000	306,671,377	-	-	长期股权投资	投资入股
中国银联股份 有限公司	155,000,000	3.80	110,000,000	155,000,000	1,600,000	-	长期股权投资	投资入股
易办事(香港) 有限公司	港币 8,400,000	2.10	2	港币 8,400,000	-	-	长期股权投资	投资入股
烟台市商业银行股 份有限公司	189,620,000	4.99	99,800,000	189,620,000	-	-	长期股权投资	投资入股
银联控股有限 公司	港币 66,745,633	13.04	20,000,000	港币 59,995,092	港币 5,782,188	港币(114,667)	长期股权投资	投资入股
银联通宝有限 公司	港币 7,992,679	2.82	20,000	港币 8,315,888	港币 1,128,128	-	长期股权投资	投资入股
香港人寿保险 有限公司	港币 44,774,577	16.31	70,000,000	港币 56,993,318	港币 (79,091,138)	港币 (5,004,636)	长期股权投资	投资入股
银和再保险 有限公司	港币 36,402,820	20.54	21,000,000	港币 24,133,769	港币 (12,772,324)	-	长期股权投资	投资入股
专业责任保险 代理有限公司	港币 4,124,929	26.41	810,000	港币 4,516,816	港币 2,455,299	港币(174,569)	长期股权投资	投资入股
加安保险代理有 限公司	港币 2,093,060	39.13	1,580,000	港币 1,350,092	港币(573,243)	-	长期股权投资	投资入股
香港贵金属交易 所有限公司	港币 136,000	0.35	136,000	港币 136,000	-	-	长期股权投资	投资入股
德和保险顾问 有限公司	港币 4,023,349	8.70	100,000	港币 6,341,999	-	港币 1,232,073	长期股权投资	投资入股
联丰亨人寿保险 有限公司	澳门币 6,000,000	6.00	60,000	澳门币 6,000,000	-	-	长期股权投资	投资入股
中人保险经纪 有限公司	港币 570,000	3.00	不适用	港币 570,000	-	-	长期股权投资	投资入股

### 持有其他上市公司股权的情况

证券代码	简称	初始投资金额 (元)	占该公 司股权 比例 (%)	期末持股数量 (股)	期末账面值 (元)	报告期 收益/(损失) (元)	报告期所有 者权益变动 (元)	会计核算 科目	股份来源
0096.HK	永隆银行有限公司	31,391,150,440	97.82	227,130,807	29,623,000,000	(1,129,431,000)	(668,073,000)	长期股权投资	股权投资

注：报告期收益/(损失)指该项投资对本集团报告期合并净利润的影响。

## 证券投资情况

证券代码	简称	币种	初始投资 金额 (元)	占期末证 券总投资 比例 (%)	期末持股 数量 (股)	期末账面 值 (元)	报告期 收益/(损失) (元)
00388.HK	香港交易及結算所 有限公司	港币	1,110,688	39.15	1,983,500	145,985,600	247,198,764
03988.HK	中国银行股份 有限公司	港币	35,864,798	6.82	12,000,000	25,440,000	(10,424,798)
00005.HK	汇丰控股有限 公司	港币	25,227,237	4.39	222,264	16,380,857	(12,803,929)
00939.HK	中国建设银行股份 有限公司	港币	7,138,971	3.42	3,000,000	12,750,000	609,513
02778.HK	冠君产业信托	港币	31,754,586	3.41	6,164,000	12,697,840	(19,056,746)
03328.HK	交通银行股份 有限公司	港币	6,630,805	3.09	2,060,000	11,515,400	(10,851,720)
00066.HK	香港铁路有限 公司	港币	8,454,134	2.98	619,835	11,107,443	(6,610,661)
00002.HK	中电控股有限 公司	港币	5,791,272	2.64	188,000	9,851,200	(46,046)
00011.HK	恒生银行有限 公司	港币	114,987	2.37	86,667	8,814,034	-
02628.HK	中国人寿保险股份 有限公司	港币	9,248,000	2.21	350,000	8,242,500	(3,416,757)
期末持有的 其他证券投资		港币	104,827,461	29.52	6,819,691	110,072,228	(54,654,097)
<b>合计</b>		<b>港币</b>	<b>236,162,939</b>	<b>100.00</b>	<b>33,493,957</b>	<b>372,857,102</b>	<b>129,943,523</b>

注： 1.本表按期末账面价值大小排序，列示本集团期末所持前十支证券的情况；

2. 其他证券投资指除本集团期末所持前十支证券之外的其他证券投资。

## 9.8 持有及买卖其他上市公司股权情况

报告期内，除已披露的收购永隆银行股权外，本公司未持有及买卖其他上市公司股权。

## 9.9 买卖或回购本公司上市证券

在完成收购永隆银行前，永隆银行及其附属公司持有本公司 H 股 184,500 股。于 2008 年 12 月 31 日止年度内永隆银行及其附属公司已以合共港币 2,386,353.04 元，于介乎每股港币 11.66 元至港币 13.40 元在香港交易所出售该 H 股 184,500 股。除上述披露外，本公司及子公司均没有在报告期内购买、出售或回购本公司任何上市股份。

## 9.10 优先认股权安排

本公司章程未就优先认股权作出规定，本公司股东并无优先认股权。

## 9.11 退休与福利

本公司提供给员工的退休福利详情载列于本年报财务报表附注30 (b)。

## 9.12 主要客户

截至报告期末，本公司前五家最大客户营业收入占本公司营业收入总额的比例不超过30%。本公司董事及其关联人士不拥有上述五大客户的任何实益权益。

## 9.13 募集资金使用情况及非募集资金重大投资项目

### H股募集资金使用情况

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

### 300亿次级债募集资金使用情况

根据《中国银监会关于招商银行发行次级债券的批复》(银监复【2008】304号)和《中国人民银行准予行政许可决定书》(银市场许准予字【2008】第25号)批准，本公司于2008年9月4日在中国境内银行间债券市场向机构投资者成功发行了总额为人民币300亿元的次级债券。

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

### 非募集资金的重大投资项目

截至2008年末，本公司累计投入上海陆家嘴项目建设资金人民币6.52亿元，其中，报告期内投入人民币1.64亿元。

## 9.14 董事、监事的权益及淡仓

于2008年12月31日，本公司董事或监事于本公司或其相联法团（定义见香港《证券及期货条例》）的股份、相关股份及债权证中拥有根据证券及期货条例第XV部第7及8分部而须知会本公司及香港联合交易所的权益及淡仓（包括根据香港《证券及期货条例》该等章节的规定被视为或当作本公司董事或监事拥有的权益或淡仓），或根据《证券及期货条例》第352条规定而载录于本公司保存的登记册的权益或淡仓，或根据香港《上市规则》附录10所载的《标准守则》而须知会本公司及香港联合交易所的权益或淡仓如下：

姓名	职位	股份类别	好仓 / 淡仓	身份	股份数目	占相关股份类	
						别已发行股份 百分比(%)	占全部已发行 股份百分比(%)
周松	监事	A	好仓	实益拥有人	33,500	0.00028	0.00023

除上文所披露者外，于2008年12月31日，概无董事或监事于本公司或其任何相联法团之股份、相关股份或债权证中持有或被视为持有根据《证券及期货条例》第352条须予备存之登记册所记录之权益或淡仓，或根据《标准守则》董事或监事须通知本公司及联交所之权益或淡仓；彼等亦无获授予权利以收购本公司或其任何相联法团之任何股份或债权证权益。

## 9.15 董事在与本公司构成竞争的业务所占之权益

本公司无任何董事在于本公司直接或间接构成或可能构成竞争的业务中有任何权益。

## 9.16 董事、监事、高级管理人员之间的财务、业务、亲属关系

除本报告披露外，本公司未知本公司董事、监事和高级管理人员之间存在其他任何财务、业务、亲属或其它重大或相关的关系。

## 9.17 董事及监事的合约权益及服务合约

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

## 9.18 公司、董事、监事及高管受处罚情况

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

## 9.19 独立非执行董事独立性的确认

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

## 9.20 公司承诺事项

报告期内，本公司无需要说明的承诺事项。

## 9.21 重大关联交易事项

### 9.21.1 关联交易综述

2008年，本公司关联交易依据中国银监会、香港联合交易所等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2008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《2008年度关联交易情况报告》，将在本公司2008年度股东大会上进行专项报告。

### 9.21.2 授信类关联交易

本公司作为上市的商业银行，经营范围包括贷款和资金业务，本公司向大股东及关联方发放的贷款依据中国银监会、上海证券交易所等监管机构的有关规定开展。根据中国证券监督管理委员会[2008]27号公告和深证局公司字[2008]62号《关于做好深入推进公司治理专项活动相关工作的通知》

的要求，本公司通过内部自查和外部核实工作，没有发现大股东及其关联方通过不公允关联交易等方式变相占用本公司资金的情况。

2008年，本公司经董事会审批的授信类重大关联交易项目有11项，包括招商局轮船股份有限公司综合授信人民币7亿元、深圳招商局海运物流有限公司贷款额度人民币5亿元、招商证券股份有限公司同业授信额度27亿元、瑞嘉投资实业有限公司专项授信额度USD1.5亿美元、招商局蛇口工业区有限公司综合授信人民币10亿元、友联船厂（蛇口）有限公司及招商局重工（深圳）有限公司综合授信合计人民币10亿元和中国国际海运集装箱（集团）有限公司综合授信额度人民币30.13亿元共7个重大关联交易授信项目，以及包括主承销中国南山开发（集团）股份有限公司人民币22亿元的短期融资券、主承销招商局集团有限公司人民币50亿元的短期融资券、主承销中国海运（集团）总公司人民币50亿元的短期融资券和主承销招商局集团有限公司人民币50亿元中期票据共4个重大关联交易主承销融资票据项目。

截至2008年末，本公司向关联公司发放的贷款余额为人民币49.79亿元，比年初上升9.07%，占本公司贷款总额的0.60%。本公司关联贷款为抵押或保证贷款，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2008年末，本公司前十大关联公司贷款明细如下：

（单位：人民币百万元）

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（%）
招商局蛇口工业区有限公司	750	15.06
远洋地产有限公司	704	14.14
招商局地产控股股份有限公司	610	12.25
深圳招商房地产有限公司	590	11.85
招商局轮船股份有限公司	400	8.03
宁波大榭招商国际码头有限公司	363	7.29
中海发展股份有限公司	331	6.65
深圳招商华侨城投资有限公司	200	4.02
深圳招商供电有限公司	166	3.33
招商局漳州开发区有限公司	150	3.01
<b>合 计</b>	<b>4,264</b>	<b>85.63</b>

从上表来看，本公司最大单一关联贷款余额为7.5亿元，占年末全部关联贷款余额的15.06%，前十大关联贷款余额为42.64亿元，占全部关联贷款余额的85.63%，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：

（单位：人民币百万元）

股东名称	持股比例（%）	2008年12月末关联贷款余额	2007年12月末关联贷款余额
招商局轮船股份有限公司	12.37	400	0
中国远洋运输（集团）总公司	6.44	0	0
广州海运（集团）有限公司	3.84	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
中国海运（集团）总公司	1.20	0	0
上海海运（集团）公司	0.35	0	0
<b>合 计</b>	<b>-</b>	<b>400</b>	<b>0</b>

截至 2008 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 33.12 亿元，占本公司贷款总额的 0.40%。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 2008 年末，贷款余额超过本公司净资产 0.5%的关联公司贷款情况如下：

（单位：人民币百万元）

关联公司名称	贷款余额	占净资产比例（%）
招商局蛇口工业区有限公司	750	0.86
远洋地产有限公司	704	0.80
招商局地产控股股份有限公司	610	0.70
深圳招商房地产有限公司	590	0.67

### 9.21.3 非授信类关联交易

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

2008 年，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 2008 年度上限都为 6.2 亿元，有关详情刊载于本公司于 2008 年 1 月 23 日发布的《持续关连交易公告》中。

#### 招商信诺

本公司与招商信诺的销售保险代理服务构成香港上市规则下的持续关连交易。

招商局轮船股份有限公司是本公司的其中一位发起人和主要股东。招商局集团持有招商局轮船股份有限公司 100% 的股权，目前间接持有本公司约 18.04% 的股权（包括透过联属公司视为持有的权益）。招商局集团是深圳市鼎尊投资咨询有限公司（以下简称“鼎尊公司”）的间接控股股东，鼎尊公司持有招商信诺 50% 的股权。根据香港上市规则，招商信诺是本公司关连人士的联系人，因此招商信诺为本公司的关连人士。

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

于 2008 年 1 月 23 日，本公司与招商信诺订立了服务合作协议，协议有效期由 2008 年 1 月 1 日至 2008 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给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 2008 年年度上限为 6.2 亿元，该服务费用年度上限不超过根据香港上市规则第 14.07 条计算的有关百分比率的 2.5%，因此该等交易仅需符合香港上市规则第

14A.45 至 14A.47 条的申报及公布规定，并豁免遵守独立股东批准的规定。

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司与招商信诺的关连交易额为 7,723 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。

根据 2006 年 6 月订立的股份转让协议，本公司已收购招商基金 33.4% 的股权。于收购后，招商证券及荷兰投资（ING Asset Management B.V.）各持有招商基金 33.3% 的股权（请参阅本公司于 2007 年 7 月 6 日刊发的公告）。本公司收购招商基金 33.4% 股权的事宜已于 2007 年 8 月 28 日完成。由于招商基金为本公司关连人士的联系人，根据香港上市规则，招商基金成为本公司的关连人士。

于 2008 年 1 月 23 日，本公司与招商基金订立了服务合作协议，协议有效期由 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日，该协议按一般商业条款订立，招商基金根据服务合作协议付予本公司的代理服务费，是按公平磋商及一般商业条款计算，并按照基金发售文件及/或发售章程列明的费用及收费。

本公司与招商基金的持续关连交易 2008 年年度上限为 6.2 亿元，该服务费用年度上限不超过根据香港上市规则第 14.07 条计算的有关百分比率的 2.5%，因此该等交易仅需符合香港上市规则第 14A.45 至 14A.47 条的申报及公布规定，并豁免遵守独立股东批准的规定。

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司与招商基金的关连交易额为 6,326 万元。

### 招商证券

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

招商局轮船股份有限公司是本公司的其中一位发起人和主要股东。招商局集团持有招商局轮船股份有限公司 100% 的股权，目前间接持有本公司约 18.04% 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 51.65% 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 2008 年 1 月 23 日，本公司与招商证券订立了服务合作协议，协议有效期由 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日，该协议按一般商业条款订立，招商证券根据服务合作协议付予本公司的服务费用按以下原则厘定：

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

本公司与招商证券的持续关连交易 2008 年年度上限为 6.2 亿元，该服务费用年度上限不超过根据香港上市规则第 14.07 条计算的有关百分比率的 2.5%，因此该等交易仅需符合香港上市规则第 14A.45 至 14A.47 条的申报及公布规定，并豁免遵守独立股东批准的规定。

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司与招商证券的关连交易额为 21,745 万元。

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

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

本公司的审计师已审阅上述关连交易，并向本公司董事会提交阐述下列各项的信函：

- (1) 交易已获得本公司董事会批准；
- (2) 交易按商业原则进行，并遵循有关协议的价格厘定原则；
- (3) 交易已根据本公司签订的相关协议条款进行；及
- (4) 交易不超过经香港联合交易所批准的 2008 年度上限。

## 9.22 重大诉讼、仲裁事项

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司未取得终审判决的诉讼、仲裁案件总计 1,680 件，标的本金总金额折合人民币 155,563.73 万元，其中，截至 2008 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 56 件，标的本金总金额折合人民币为 35,833.31 万元，利息总金额折合人民币 2,233.44 万元。未取得终审判决的标的本金超过人民币一亿元的案件共 3 件，标的本金总金额折合人民币为 41,807.64 万元。

## 9.23 重大合同情况

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

## 9.24 重大委托理财事项

报告期内，本公司未发生正常业务范围之外的委托理财事项。

## 9.25 重大资产收购、出售及资产重组情况

### 9.25.1 收购永隆银行

#### 收购永隆银行的简要情况及进程

2008 年 5 月 30 日，本公司与伍氏家族签署以总价港币 193.02 亿元价格收购永隆银行约 53.12% 的权益的协议。

2008 年 9 月 30 日，本公司完成向伍氏家族收购永隆银行约 53.12% 的股权。上述股权收购完成后本公司及其一致行动人共拥有永隆银行股份 123,336,170 股。

2008 年 10 月 6 日，本公司根据香港《收购守则》向永隆银行股东寄发综合收购文件，进行全面要约收购。于该全面要约收购截止日 2008 年 10 月 27 日，本公司共收到永隆银行有效股份 227,130,807 股，占永隆银行股份的 97.82%。

2008 年 10 月 27 日，因本公司全面要约收购的股份高于 90%，根据香港《公司条例》第 168 条及附表九的规定和香港《收购守则》的相关规定对剩余的股份进行强制收购。2009 年 1 月 15 日，本公司完成对永隆银行的强制性收购，永隆银行成为本公司全资附属公司。永隆银行自 2009 年 1 月 16 日起撤回在香港联合交易所的上市地位。

#### 收购永隆银行的战略意义

收购永隆银行对本公司具有极其重要的战略意义。首先，本公司可以通过此次收购进入一个极具战略意义、并且高度发展的成熟市场。其次，永隆银行广泛的分销网络将迅速为本公司在香港市场占据一席之地。第三，永隆银行在香港拥有较高声誉，运营业绩良好，并且资产质量较好，有利于本公司未来在香港银行业中的竞争与发展。第四，永隆银行向客户提供多种全面的产品，其收入也较为多

元化。本公司已经组建了强有力的整合团队，与永隆银行中高层一起，对收购永隆银行后如何利用大陆和香港两地经济金融日益密切的联系，发挥招商银行和永隆银行互补优势，形成明显的协同效应，进行了深入细致的研究，形成了永隆银行总体整合方案，明确了永隆银行整合的总体思路与方向，初步提出了双方在战略、销售、营运、管理等方面协同效应来源和实现这些协同效应的举措。未来本公司将充分考虑外部环境，以及两行各自的经营管理特点，进一步细化提升永隆银行竞争力的改善与整合举措，分步实施整合项目，逐步释放招商银行和永隆银行的协同效应。

### 9.25.2 收购招商信诺

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 日与深圳市鼎尊投资咨询有限公司（简称“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人寿保险有限公司（简称“招商信诺”）的 50% 股权，收购价为人民币 14,186.50 万元。

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

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

有关收购事项详情，请参阅本公司于 2008 年 5 月 6 日刊登于上海证券交易所网站、香港联合交易所网站及本公司网站的公告。

### 9.25.3 收购台州市商业银行

根据《中国银监会关于台州市商业银行股权转让有关事宜的批复》（银监复【2008】315号），中国银监会批准本公司受让台州市商业银行股份有限公司（以下简称“台州市商业银行”）30,000,000 股股份。此次股权转让完成后，本公司持有台州市商业银行 10% 的股权。

根据浙江省银监局浙银监复[2008]717 号文的批准，台州市商业银行的注册资本由人民币 3 亿元变更为人民币 9 亿元，本公司持有股份数量相应由 3,000 万股变更为 9,000 万股，持股比例仍为 10%。

## 9.26 股权激励计划在报告期的实施情况

2008 年度本公司股权激励计划实施情况详见“董事、监事、高管、员工和分支机构情况”一节。

## 9.27 独立非执行董事对本公司对外担保情况的专项说明和独立意见

### 招商银行股份有限公司

#### 独立非执行董事关于公司对外担保的专项说明及独立意见

按照中国证券监督管理委员会证监发【2003】56 号文及上海证券交易所的相关规定，作为招商银行股份有限公司的独立非执行董事，本着公开、公平、客观的原则，对公司 2008 年度对外担保情况进行了认真核查。现发表专项核查意见如下：

经核查，招商银行股份有限公司开展对外担保业务是经中国人民银行和中国银行业监督管理委员会批准的、属于银行正常经营范围内的常规业务之一。截至 2008 年 12 月末，公司担保业务余额（包括不可撤销的保函及船运担保）为 690.50 亿元人民币，比年初增长 24.92%。

公司重视担保业务的风险管理，根据该项业务的风险特征，制定了专项业务管理办法及操作规程。此外，还通过现场、非现场检查等管理手段，加大对此项业务的风险监测与防范。报告期内，公司该项业务运作正常，没有出现违规担保的情况。

招商银行股份有限公司独立非执行董事

武捷思、周光晖、刘红霞、刘永章、阎兰、衣锡群

## 9.28 公司负债情况、资信变化情况以及未来年度偿还可转债的现金安排

截至报告期末，本公司可转债余额仅余约 0.02 亿元，本公司有足够的支付可转债本息。

## 9.29 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。

## 9.30 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。

## 9.31 关于会计政策及会计估计变更的说明

### 1. 金融资产的确认及终止确认

为统一本集团所有投资类金融资产的会计政策，自 2008 年 1 月 1 日起，本集团将交易性金融资产、指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产及应收投资款项变更为交易日会计确认。以前年度，本集团除衍生工具采用交易日会计确认，其余金融资产的买卖均采用结算日会计确认。

该项会计政策变更对财务报表的影响轻微。会计政策变更的影响已进行追溯调整。

### 2. 折旧年限和净残值变更

根据 2008 年 1 月 1 日实施的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第 59 条、第 60 条，为了更好反映经济利益的实现，本集团变更了电子设备和交通工具类固定资产的折旧年限，从 5 年变更为 3 年，并相应减少电子设备及其他固定资产的净残值，残值率由 3% 变更为 0。会计估计变更采用未来适用法确认，因上述折旧年限和净残值的变更，导致 2008 年折旧费用增加 5.24 亿元。

## 9.32 符合《银行业（披露）规则》的声明

本公司已按照香港金融管理局所颁布的《银行业（披露）规则》的指引编制 H 股 2008 年度财务报表。

## 9.33 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 2008 年 12 月 31 日止年度的业绩及财务报告。

### 9.34 股东周年大会及暂停办理股份过户

本公司 2008 年年度股东大会的召开日期、截止过户时间及相关事宜，本公司将另行通知。

### 9.35 发布年度报告

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

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

承董事会命

秦晓 董事长

2009年4月24日

## 第十章 监事会报告

监事会现有成员9名，其中外部监事2名、股东监事4名、职工监事3名。报告期内，监事会按照《公司法》和《公司章程》规定的职权，认真履行监督职责。

**监事会就有关事项发表的独立意见如下：**

### 公司依法经营情况

报告期内，本公司的经营活动符合《公司法》、《商业银行法》和《公司章程》的规定，决策程序合法有效。没有发现本公司董事、高级管理层执行职务时有违反法律法规、《公司章程》或损害本公司及股东利益的行为。

### 财务报告的真实性的真实性

毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所分别对本公司按照中国会计准则和国际会计准则编制的2008年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。财务报告真实、客观、准确地反映了本公司的财务状况和经营成果。

### 募集资金使用情况

募集资金实际投入项目与募集资金说明书的承诺一致。

### 公司收购、出售资产情况

对报告期内的重大收购事项，监事会没有发现内幕交易或损害部分股东权益的行为。

### 关联交易情况

关于报告期内发生的关联交易，监事会没有发现违背公允性原则或损害本公司和股东利益的行为。

### 股东大会决议执行情况

监事会对2008年内董事会提交股东大会审议的各项报告和提案没有异议，对股东大会决议的执行情况进行了监督，认为董事会认真执行了股东大会的有关决议。

### 内部控制情况

监事会同意董事会对公司内控制度完整性、合理性和有效性，以及内部控制制度执行情况的说明。

承监事会命

**史纪良**

监事会主席

2009年4月24日

## 第十一章 企业社会责任

2008年，本公司在充分发挥银行职能作用，积极支持社会经济发展的同时，也努力以各种方式履行自己作为企业公民的社会责任。

### 一、与灾区人民同舟共济，抗击特大自然灾害

四川汶川地震灾害发生后，本公司积极响应党中央、国务院的号召，认真贯彻银监会的有关部署，立即启动突发事件应急处理预案，全力做好赈灾捐助、金融服务等工作。截至2008年12月31日，本公司累计募集赈灾捐款达1.64亿元。

此前，在2008年初中国南方地区遭受的风雪灾害中，本公司通过中国红十字总会为受灾群众捐赠首批款项600万元，全行员工通过招商银行和中国儿童少年基金会联合成立的金葵花儿童成长基金向受灾地区捐款284.5万元。

### 二、十年如一日，坚持定点扶贫

2008年是本公司对云南武定、永仁两县定点扶贫的第十年，全年共派出4名扶贫干部脱产驻两县定点帮扶。全年，本公司员工向两县捐款437.4万元，捐赠衣物27,371件、书籍12,274本（价值33.4万元）、电脑71台，新增小额信贷资金200万元。

### 三、深入开展绿色信贷，落实节能减排各项措施

2008年，本公司发布《招商银行绿色金融营销指导意见》，确定了“专业营销、信贷支持、多元合作、实效为先”的指导思想。同时，成立了“绿色金融工作小组”，负责制定全行绿色金融业务标准、绿色金融业务系统建设及相关产品的开发。截至2008年末，本公司支持可再生能源、清洁能源和环境保护领域项目的贷款余额为249.28亿元，对“两高”行业的贷款余额为971.93亿元。

### 四、发挥自身优势，与中小企业共渡难关

2008年，本公司继续坚持中小企业发展战略。6月18日，本公司在苏州成立了全国首家小企业信贷中心，首创以独立二级法人运营体制开展中小企业专业化经营。截至2008年末，本公司境内中小企业贷款余额为2,205.4亿元，较年初增加302.4亿元。

### 五、全力做好奥运服务，持续提升客户服务水平

2008年，本公司完善外币兑换服务、强化奥运服务保障支持、加强ATM机具管理、提高客户投诉处理效率与质量、落实各项应急管理措施等作为在奥运金融服务方面着力推进的工作，重点确保北京、青岛、上海、天津和沈阳等5座奥运城市的金融服务高效顺畅运行。同时，本公司作为奥组委“观众呼叫中心”最大的定向招募志愿者单位，共派出142名志愿者赴京为全球奥运观众提供咨询服务，得到了奥组委和银监会的高度赞扬和一致肯定。

### 六、积极参与各类公益活动，支持教育、文化、体育事业

2008年，本公司在设立了奖助学金的11所高校，发放147.3万元奖助学金，并继续向新长城基金提供捐助，用于资助贫困大学生完成学业。

2008年，本公司与深圳市委市政府签约，成为深圳2011年第26届世界大学生夏季运动会首家合作伙伴，全力支持深圳举办的全球性体育盛会。全年，本公司先后赞助了“国家大剧院开幕季演出”、“纪念中美建交30周年—费城交响乐团中国巡演”、“郎朗青岛抗震救灾慈善演出”等活动，同时本公司亦是国家帆船队、国家赛艇队、电视围棋快棋赛的赞助商，全力支持中国文化体育事业的发展。

## 第十二章 信息披露索引

公告时间	公告编号	公告名称
2008年01月03日	2008-001	关于股份变动情况的公告
2008年01月08日	2008-002	2007年度业绩预增公告
2008年01月24日	2008-003	持续关连交易公告
2008年01月26日	2008-004	衣锡群独立董事任职资格获批公告
2008年02月05日	2008-005	七届十五次董事会决议公告
2008年02月19日	H股公告	公司通讯语言版本之选择
2008年02月22日	2008-006	有限售条件的流通股上市公告
2008年03月07日	H股公告	董事会召开日期
2008年03月19日	定期报告	2007年年度报告摘要
2008年03月19日	定期报告	2007年年度报告
2008年03月19日	公司治理	独立董事年报工作制度
2008年03月19日	公司治理	董事会审计委员会年报工作规程
2008年03月19日	公司治理	2007年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明

2008年03月19日	2008-007	七届十七次董事会决议公告
2008年03月19日	2008-008	七届五次监事会决议公告
2008年04月02日	2008-009	关于股份变动情况的公告
2008年04月09日	2008-010	七届十八次董事会决议公告
2008年04月11日	H股公告	董事会召开日期
2008年04月11日	2008-011	2008年第一季度业绩预增公告
2008年04月16日	2008-012	金融租赁获准开业公告
2008年04月23日	定期报告	2008年第一季度报告
2008年05月06日	2008-013	七届二十次董事会决议公告
2008年05月06日	H股公告	须予披露及关联交易
2008年05月10日	2008-014	2007年A股年报补充公告
2008年05月13日	2008-015	关于召开2007年度股东大会的通知
2008年06月02日	2008-016	重大事项继续停牌公告
2008年06月03日	2008-017	关于收购永隆银行有限公司的公告
2008年06月05日	公司治理	招商银行公司章程(修订)
2008年06月05日	公司治理	招商银行董事会议事规则
2008年06月05日	公司治理	招商银行监事会议事规则
2008年06月05日	公司治理	招商银行股东大会议事规则
2008年06月12日	2008-018	2007年度股东大会提示性公告
2008年06月12日	2008-019	关于2007年度股东大会的补充通知
2008年06月19日	股东大会材料	2007年度股东大会会议资料
2008年06月28日	2008-020	2007年度股东大会决议公告
2008年06月28日	股东大会材料	2007年度股东大会的法律意见书
2008年07月03日	2008-021	关于股份变动情况的公告
2008年07月05日	2008-022	2008年中期业绩预增公告
2008年07月07日	2008-023	关于中期业绩预增公告的更正公告
2008年07月16日	2008-024	A股2007年度利润分配方案实施的提示公告
2008年07月19日	2008-025	七届二十四次董事会决议公告
2008年07月19日	2008-026	七届七次监事会决议公告
2008年07月19日	公司治理	关于公司治理专项活动整改情况的说明
2008年07月22日	2008-027	A股2007年度利润分配方案实施公告
2008年07月22日	2008-028	关于“招行转股”恢复转股的提示公告
2008年07月22日	H股公告	H股派付末期股息之进一步公告
2008年08月06日	H股公告	董事会召开日期公告
2008年08月13日	2008-029	关于变更职工监事的公告
2008年08月13日	2008-030	七届二十六次董事会决议公告
2008年08月13日	公司治理	董事会专门委员会实施细则
2008年08月13日	2008-031	关于延迟买卖协议的最后终止日之公告
2008年08月14日	2008-032	关于获准发行次级债券的公告
2008年08月19日	2008-033	第七届董事会第二十七次会议决议公告
2008年08月19日	2008-034	第七届监事会第八次会议决议公告
2008年08月19日	定期报告	招商银行A股2008年半年度报告
2008年08月19日	定期报告	招商银行A股2008年半年度报告摘要
2008年08月19日	公司治理	监事会专门委员会实施细则
2008年08月22日	2008-035	关于定期报告的更正公告
2008年09月05日	2008-036	关于发行次级债券的公告

2008年09月05日	2008-037	入股台州市商业银行股份有限公司获批公告
2008年09月12日	2008-038	有关进一步延迟买卖协议的最后终止日之公告
2008年09月17日	2008-039	关于持有美国雷曼兄弟公司债券情况的公告
2008年10月06日	2008-040	关于收购永隆银行有限公司的控股权益完成的公告
2008年10月06日	H股公告	寄发综合收购建议文件的联合公告
2008年10月06日	H股公告	综合收购建议文件
2008年10月08日	2008-041	关于股份变动情况的公告
2008年10月09日	2008-042	关于纽约分行正式开业的公告
2008年10月16日	2008-043	2008年三季度业绩预增公告
2008年10月18日	H股公告	董事会召开日期公告
2008年10月27日	2008-044	关于外汇交易及外汇理财业务的澄清公告
2008年10月28日	2008-045	关于永隆银行全面收购建议结束的公告
2008年10月30日	2008-046	第七届董事会第二十九次会议决议公告
2008年10月30日	定期报告	2008年第三季度报告
2008年11月04日	2008-047	可转换公司债券2008年付息公告
2008年11月08日	2008-048	第七届董事会第三十次会议决议公告
2008年11月08日	2008-049	第七届监事会第十次会议决议公告
2008年11月14日	H股公告	致持异议WLB股东之强制性收购通知
2008年12月09日	2008-050	第七届董事会第三十一次会议决议公告
2008年12月09日	公司治理	董监高持有A股股份及其变动管理办法
2008年12月09日	公司治理	董监高持有H股股份及其变动管理办法
2008年12月30日	2008-051	第七届监事会第十一次会议决议公告

以上披露信息刊登在公司选定的信息披露报纸、上海证券交易所网站及本公司网站。请在上海证券交易所网站—上市公司公告栏目中，输入本公司A股代码“600036”查询；或在本公司网站—投资者关系—公司公告栏目查询。

## 第十三章 备查文件

- 13.1 载有本公司董事、高级管理人员签名的年度报告正本；
- 13.2 载有法定代表人、行长、财务负责人、财务机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 13.3 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 13.4 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原件；
- 13.5 在香港联合交易所披露的年度报告；
- 13.6 《招商银行股份有限公司章程》。

## 第十四章 财务报告（详见附件）

14.1 审计报告

14.2 财务报表及附注

14.3 境内外会计准则差异

14.4 资产减值准备表

## 第十五章 董事、高级管理人员书面确认意见

### 招商银行股份有限公司董事、高级管理人员 关于 2008 年年度报告的确认意见

根据《证券法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》（2007 年修订）相关规定和要求，作为招商银行股份有限公司的董事、高级管理人员，我们在全面了解和审核公司 2008 年年度报告及其摘要后，出具意见如下：

1、公司严格按照企业会计准则、企业会计制度及金融企业会计规范运作，公司 2008 年年度报告及其摘要公允地反映了公司本年度的财务状况和经营成果。

2、公司审计师毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所已分别对公司按照中国会计准则和国际会计准则编制的 2008 年度财务报告进行了审计，并分别出具了标准无保留意见的审计报告。

3、我们认为，公司 2008 年年度报告及其摘要所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

招商银行股份有限公司董事会

二〇〇九年四月二十四日

董事、高级管理人员签名：

姓名	职务	签名	姓名	职务	签名
秦晓	董事长		魏家福	副董事长	
傅育宁	董事		李引泉	董事	
洪小源	董事		丁安华	董事	
孙月英	董事		王大雄	董事	
傅俊元	董事		马蔚华	董事、行长兼首席执行官	
张光华	董事、副行长		李浩	董事、副行长兼财务负责人	
武捷思	独立非执行董事		衣锡群	独立非执行董事	
阎兰	独立非执行董事		周光晖	独立非执行董事	
刘永章	独立非执行董事		刘红霞	独立非执行董事	
唐志宏	副行长		尹凤兰	副行长	
丁伟	副行长		朱琦	副行长	
汤小青	纪委书记		徐连峰	技术总监	
范鹏	稽核总监		兰奇	董事会秘书	

---

招商银行股份有限公司

自二零零八年一月一日  
至二零零八年十二月三十一日止年度财务报表

---

## 审计报告

KPMG-D (2009) AR No.0117

招商银行股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的刊载于第 1 页至第 191 页的招商银行股份有限公司（以下简称「贵行」）财务报表，包括二零零八年十二月三十一日的合并资产负债表和资产负债表、二零零八年度的合并利润表和利润表、合并股东权益变动表和股东权益变动表、合并现金流量表和现金流量表以及财务报表附注。

### 一、贵行管理层对财务报表的责任

按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则 (2006) 的规定编制财务报表是贵行管理层的责任。这种责任包括：(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2) 选择和运用恰当的会计政策；(3) 作出合理的会计估计。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

---

## 审计报告 (续)

KPMG - D (2009) AR No.0117

### 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 (2006) 的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵行二零零八年十二月三十一日的合并财务状况和财务状况以及二零零八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

刘亚玲

二零零九年四月二十四日

## 合并资产负债表

### 二零零八年十二月三十一日

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2008 年	2007 年 (调整后)
<b>资产</b>			
现金及存放中央银行款项	6	181,601	152,647
存放同业和其他金融机构款项	7	30,088	13,895
拆出资金	8	81,836	42,941
交易性金融资产	9	12,967	7,300
指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	10	2,445	245
衍生金融资产	54(h)	2,287	3,293
买入返售金融资产	11	74,542	182,728
应收利息	12	5,685	4,881
贷款和垫款	13	852,754	654,417
可供出售金融资产	14	206,332	141,581
长期股权投资	15	1,029	271
持有至到期投资	16	70,373	74,632
应收投资款项	17	15,415	16,537
固定资产	18	11,676	7,707
无形资产	19	2,381	518
商誉	20	9,598	-
投资性房地产	21	2,406	394
递延所得税资产	22	2,521	2,162
其他资产	23	5,861	4,815
<b>资产合计</b>		<b>1,571,797</b>	<b>1,310,964</b>

刊载于第 19 页至第 191 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 合并资产负债表 (续)

### 二零零八年十二月三十一日

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u> (调整后)
<b>负债</b>			
同业和其他金融机构存放款项	24	115,792	218,520
拆入资金	25	37,842	5,555
交易性金融负债	26	524	-
指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	27	1,828	-
衍生金融负债	54(h)	2,266	2,945
卖出回购金融资产款	28	12,282	41,048
客户存款	29	1,250,648	943,534
应付职工薪酬	30(a)	2,980	3,599
应交税金	31	4,096	3,665
应付利息		8,139	4,428
应付债券	32	40,278	14,600
递延所得税负债	22	848	-
其他负债	33	14,493	5,086
<b>负债合计</b>		<u>1,492,016</u>	<u>1,242,980</u>

刊载于第 19 页至第 191 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 合并资产负债表 (续)

### 二零零八年十二月三十一日

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2008 年	2007 年 (调整后)
<b>股东权益</b>			
实收股本	34	14,707	14,705
资本公积	35	21,677	27,074
其中: 投资重估储备	35(b)	2,854	(471)
盈余公积	36	6,653	4,612
法定一般准备	37	10,793	9,500
未分配利润		25,719	12,093
其中: 建议分派股利	38(b)	5,883	4,117
外币报表折算差额	39	(34)	-
归属于本行股东权益合计		79,515	67,984
少数股东权益		266	-
<b>股东权益合计</b>		<u>79,781</u>	<u>67,984</u>
<b>股东权益及负债合计</b>		<u>1,571,797</u>	<u>1,310,964</u>

此财务报表已于二零零九年四月二十四日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	周松	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 19 页至第 191 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 资产负债表

二零零八年十二月三十一日

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	<u>2008年</u>	<u>2007年</u> (调整后)
<b>资产</b>			
现金及存放中央银行款项	6	181,119	152,639
存放同业和其他金融机构款项	7	27,548	13,895
拆出资金	8	48,950	42,941
交易性金融资产	9	10,494	7,292
指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	10	370	245
衍生金融工具	54(h)	2,252	3,293
买入返售金融资产	11	74,542	182,728
应收利息	12	5,511	4,881
贷款和垫款	13	812,106	654,417
可供出售金融资产	14	205,189	141,581
长期股权投资	15	32,537	522
持有至到期投资	16	66,217	74,632
应收投资款项	17	15,415	16,537
固定资产	18	8,728	7,691
无形资产	19	1,017	518
投资性房地产	21	310	363
递延所得税资产	22	2,443	2,162
其他资产	23	4,694	4,773
<b>资产合计</b>		<u>1,499,442</u>	<u>1,311,110</u>

刊载于第 19 页至第 191 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 资产负债表 (续)

### 二零零八年十二月三十一日

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u> (调整后)
<b>负债</b>			
同业和其他金融机构存放款项	24	115,742	218,520
拆入资金	25	37,296	5,555
衍生金融负债	54(h)	2,092	2,945
卖出回购金融资产款	28	11,982	41,048
客户存款	29	1,178,240	943,769
应付职工薪酬	30(a)	2,906	3,599
应交税金	31	4,074	3,665
应付利息		7,985	4,428
应付债券	32	39,379	14,600
其他负债	33	12,239	5,070
<b>负债合计</b>		<u>1,411,935</u>	<u>1,243,199</u>
<b>股东权益</b>			
实收股本	34	14,707	14,705
资本公积	35	30,388	27,074
其中: 投资重估储备	35(b)	2,832	(471)
盈余公积	36	6,653	4,612
法定一般准备	37	10,900	9,500
未分配利润		24,874	12,020
其中: 建议分派股利	38(b)	5,883	4,117
外币折算差额	39	(15)	-
<b>股东权益合计</b>		<u>87,507</u>	<u>67,911</u>
<b>股东权益及负债合计</b>		<u><u>1,499,442</u></u>	<u><u>1,311,110</u></u>

此财务报表已于二零零九年四月二十四日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	周松	
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部负责人	(公司盖章)
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 19 页至第 191 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 合并利润表

### 截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2008 年	2007 年
<b>营业收入</b>			
利息收入	40	72,635	51,585
利息支出	41	(25,750)	(17,683)
<b>净利息收入</b>		<u>46,885</u>	<u>33,902</u>
手续费及佣金收入	42	8,776	7,258
手续费及佣金支出		(1,032)	(819)
<b>手续费及佣金净收入</b>		<u>7,744</u>	<u>6,439</u>
公允价值变动净(损失)/收益	43	(94)	296
投资净(损失)/收益	44	(478)	95
其中：对联营公司的投资收益		37	38
对合营公司的投资损失		(26)	-
汇兑净收益		1,153	226
保险营业收入		98	-
<b>其他净收入</b>		<u>679</u>	<u>617</u>
<b>营业支出</b>			
营业税及附加	45	(3,296)	(2,384)
业务及管理费	46	(20,340)	(14,354)
保险申索准备		(106)	-
资产减值准备	47	(5,154)	(3,305)
		<u>(28,896)</u>	<u>(20,043)</u>
<b>营业利润</b>		26,412	20,915
加：营业外收入		409	253
减：营业外支出		(62)	(125)
<b>利润总额</b>		<u>26,759</u>	<u>21,043</u>
减：所得税费用	48	(5,813)	(5,800)
<b>净利润</b>		<u><u>20,946</u></u>	<u><u>15,243</u></u>

刊载于第 19 页至第 191 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 合并利润表 (续)

### 截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	<u>2008年</u> 人民币元	<u>2007年</u> 人民币元
归属于本行股东的净利润		21,077	15,243
少数股东损益		(131)	-
<b>每股收益</b>			
基本每股收益	49(a)	1.43	1.04
稀释每股收益	49(a)	<u>1.43</u>	<u>1.04</u>

此财务报表已于二零零九年四月二十四日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	周松	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 19 页至第 191 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 利润表

### 截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2008 年	2007 年
<b>营业收入</b>			
利息收入	40	71,963	51,585
利息支出	41	(25,393)	(17,688)
<b>净利息收入</b>		<u>46,570</u>	<u>33,897</u>
手续费及佣金收入	42	8,660	7,258
手续费及佣金支出		(1,015)	(819)
<b>手续费及佣金净收入</b>		<u>7,645</u>	<u>6,439</u>
公允价值变动净收益	43	143	263
投资净(损失)/收益	44	(347)	95
其中: 对联营公司的投资收益		37	38
汇兑净收益		1,151	226
<b>其他净收入</b>		<u>947</u>	<u>584</u>
<b>营业支出</b>			
营业税及附加	45	(3,292)	(2,384)
业务及管理费	46	(19,853)	(14,338)
资产减值准备	47	(5,973)	(3,305)
		<u>(29,118)</u>	<u>(20,027)</u>
<b>营业利润</b>		<u>26,044</u>	<u>20,893</u>
加: 营业外收入		344	247
减: 营业外支出		(61)	(108)
<b>利润总额</b>		<u>26,327</u>	<u>21,032</u>
减: 所得税费用	48	(5,915)	(5,800)
<b>净利润</b>		<u><u>20,412</u></u>	<u><u>15,232</u></u>

此财务报表已于二零零九年四月二十四日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	周松	
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部负责人	(公司盖章)
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 19 页至第 191 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 合并股东权益变动表

### 截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

		2008年										
		归属于本行股东权益									少数	合计
附注	实收股本	资本公积	其中: 投资 重估储备	盈余公积	法定 一般准备	外币 折算差额	未分配利润	其中: 建议 分派股利	小计	股东权益		
	于 2008 年 1 月 1 日	14,705	27,074	(471)	4,612	9,500	-	12,093	4,117	67,984	-	67,984
	本年净利润	-	-	-	-	-	-	21,077	-	21,077	(131)	20,946
	收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,047	6,047
	建议分派 2008 年度股利	38(b)(i)	-	-	-	-	-	-	5,883	-	-	-
	分派 2007 年度股利	38(a)	-	-	-	-	-	(4,117)	(4,117)	(4,117)	-	(4,117)
	提取法定一般准备	37	-	-	-	1,293	-	(1,293)	-	-	-	-
	可转换公司债券转增 股本及资本公积	34, 35	2	11	-	-	-	-	-	13	-	13
	应占联营公司投资重估储备		-	(1)	(1)	-	-	-	-	(1)	-	(1)
	应占合营公司投资重估储备	35	-	(4)	(4)	-	-	-	-	(4)	(1)	(5)
	可供出售金融资产:											
	- 已扣除递延税项之转入											
	当期损益的减值准备	35	-	478	478	-	-	-	-	478	1	479
	- 已扣除递延税项之出售											
	后变现损益	35	-	133	133	-	-	-	-	133	28	161
	- 已扣除递延税项之											
	公允价值变动	35	-	2,719	2,719	-	-	-	-	2,719	(48)	2,671
	外币折算差额		-	-	-	-	(34)	-	-	(34)	-	(34)
	提取 2008 年度法定											
	盈余公积金	38(b)(i)	-	-	-	2,041	-	(2,041)	-	-	-	-
	收购少数股东权益	35	-	(8,733)	-	-	-	-	-	(8,733)	(5,630)	(14,363)
	于 2008 年 12 月 31 日	14,707	21,677	2,854	6,653	10,793	(34)	25,719	5,883	79,515	266	79,781

刊载于第 19 页至第 191 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

合并股东权益变动表 (续)  
截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2007 年							合计
		实收股本	资本公积	其中: 投资 重估储备	盈余公积	法定 一般准备	未分配 利润	其中: 建议 分派股利	
于 2007 年 1 月 1 日		14,703	27,731	195	3,088	6,500	3,138	1,764	55,160
本年净利润		-	-	-	-	-	15,243	-	15,243
建议分派 2007 年度股利	38(b)(ii)	-	-	-	-	-	-	4,117	-
分派 2006 年度股利	38(a)	-	-	-	-	-	(1,764)	(1,764)	(1,764)
提取法定一般准备	37	-	-	-	-	3,000	(3,000)	-	-
可转换公司债券转增股本及资本公积	34, 35	2	9	-	-	-	-	-	11
可供出售金融资产:									
- 已扣除递延税项之出售后变现损益	35	-	99	99	-	-	-	-	99
- 已扣除递延税项之公允价值变动	35	-	(765)	(765)	-	-	-	-	(765)
提取 2007 年度法定盈余公积金	38(b)(ii)	-	-	-	1,524	-	(1,524)	-	-
于 2007 年 12 月 31 日		14,705	27,074	(471)	4,612	9,500	12,093	4,117	67,984

此财务报表已于二零零九年四月二十四日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	周松	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 19 页至第 191 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 股东权益变动表

### 截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2008年								合计
		实收股本	资本公积	其中: 投资 重估储备	盈余公积	法定 一般准备	外币 折算差额	未分配利润	其中: 建议 分派股利	
于2008年1月1日		14,705	27,074	(471)	4,612	9,500	-	12,020	4,117	67,911
本年净利润		-	-	-	-	-	-	20,412	-	20,412
建议分派2008年度股利	38(b)(i)	-	-	-	-	-	-	-	5,883	-
分派2007年度股利	38(a)	-	-	-	-	-	-	(4,117)	(4,117)	(4,117)
提取法定一般准备	37	-	-	-	-	1,400	-	(1,400)	-	-
可转换公司债券转增股本及资本公积	34, 35	2	11	-	-	-	-	-	-	13
应占联营公司投资重估储备		-	(1)	(1)	-	-	-	-	-	(1)
可供出售金融资产:										
- 已扣除递延税项之转入										
当期损益的减值准备	35	-	451	451	-	-	-	-	-	451
- 已扣除递延税项之出售后变现损益	35	-	52	52	-	-	-	-	-	52
- 已扣除递延税项之公允价值变动	35	-	2,801	2,801	-	-	-	-	-	2,801
外币报表折算差额		-	-	-	-	-	(15)	-	-	(15)
提取2008年度法定盈余公积金	38(b)(i)	-	-	-	2,041	-	-	(2,041)	-	-
于2008年12月31日		<u>14,707</u>	<u>30,388</u>	<u>2,832</u>	<u>6,653</u>	<u>10,900</u>	<u>(15)</u>	<u>24,874</u>	<u>5,883</u>	<u>87,507</u>

刊载于第19页至第191页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 股东权益变动表

### 截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2007 年							合计
		实收股本	资本公积	其中: 投资 重估储备	盈余公积	法定 一般准备	未分配利润	其中: 建议 分派股利	
于 2007 年 1 月 1 日		14,703	27,731	195	3,088	6,500	3,076	1,764	55,098
本年净利润		-	-	-	-	-	15,232	-	15,232
建议分派 2007 年度股利	38(b)(ii)	-	-	-	-	-	-	4,117	-
分派 2006 年度股利	38(a)	-	-	-	-	-	(1,764)	(1,764)	(1,764)
提取法定一般准备	37	-	-	-	-	3,000	(3,000)	-	-
可转换公司债券转增股本及资本公积	34, 35	2	9	-	-	-	-	-	11
可供出售金融资产:									
- 已扣除递延税项之出售变现损益	35	-	99	99	-	-	-	-	99
- 已扣除递延税项之公允价值变动	35	-	(765)	(765)	-	-	-	-	(765)
提取 2007 年度法定盈余公积金	38(b)(ii)	-	-	-	1,524	-	(1,524)	-	-
于 2007 年 12 月 31 日		<u>14,705</u>	<u>27,074</u>	<u>(471)</u>	<u>4,612</u>	<u>9,500</u>	<u>12,020</u>	<u>4,117</u>	<u>67,911</u>

此财务报表已于二零零九年四月二十四日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	周松	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 19 页至第 191 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 合并现金流量表

### 截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2008 年	2007 年 (调整后)
<b>经营活动产生的现金流量</b>			
客户存款净增加额		238,635	169,777
同业和其他金融机构存放 款项净(减少)/增加额		(103,034)	149,666
拆入资金及卖出回购金融 资产款净增加额		2,343	38,854
存放同业和其他金融机构 款项净(增加)/减少额		(1,878)	2,165
收回以前年度核销贷款净额		65	48
收取利息、手续费及佣金的现金		70,244	51,151
收到其他与经营活动有关的现金		8,831	1,635
经营活动现金流入小计		<u>215,206</u>	<u>413,296</u>
贷款及垫款净增加额		(163,170)	(107,993)
存放中央银行净增加额		(18,639)	(50,978)
拆出资金及买入返售金融 资产净增加/(减少)额		70,407	(98,700)
支付利息、手续费及佣金的现金		(21,015)	(17,087)
支付给职工以及为职工支付的现金		(8,583)	(7,244)
支付的所得税费		(6,700)	(5,625)
支付的除所得税外其他各项税费		(4,344)	(2,064)
支付其他与经营活动有关的现金		(10,493)	(5,623)
经营活动现金流出小计		<u>(162,537)</u>	<u>(295,314)</u>
经营活动现金流量净额	55(a)	<u>52,669</u>	<u>117,982</u>

刊载于第 19 页至第 191 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

合并现金流量表 (续)  
截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2008 年	2007 年 (调整后)
<b>投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		2,195,748	899,946
取得投资收益收到的现金		6,340	3,869
取得子公司收到的现金净额	55(d)	13,178	-
处置固定资产和其他资产所收到的现金		1,033	267
投资活动现金流入小计		<u>2,216,299</u>	<u>904,082</u>
购建固定资产和其他资产所支付的现金		(4,073)	(2,975)
购入联营公司股权投资		-	(191)
取得少数股东权益支付的现金		(15,021)	-
支付的其他与投资活动有关的现金		(356)	-
投资支付的现金		<u>(2,248,112)</u>	<u>(965,816)</u>
投资活动现金流出小计		<u>(2,267,562)</u>	<u>(968,982)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(51,263)</u>	<u>(64,900)</u>

刊载于第 19 页至第 191 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 合并现金流量表 (续)

### 截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u> (调整后)
<b>筹资活动产生的现金流量</b>			
发行次级债券		30,000	-
发行存款证		971	1,119
筹资活动现金流入小计		30,971	1,119
长期次级债发行费用		(63)	-
偿还已发行存款证		(1,462)	(1,142)
偿还已到期债务		(5,000)	-
分配股利或利润所支付的现金		(4,206)	(1,712)
支付的发行长期债券利息		(1,017)	(431)
筹资活动现金流出小计		(11,748)	(3,285)
筹资活动产生的现金流量净额		19,223	(2,166)
汇率变动对现金的影响额		(989)	(2,131)
现金及现金等价物净增加额	55(c)	19,640	48,785

此财务报表已于二零零九年四月二十四日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	周松	
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部负责人	(公司盖章)
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 19 页至第 191 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 现金流量表

### 截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u> (调整后)
<b>经营活动产生的现金流量</b>			
客户存款净增加额		234,471	170,012
同业和其他金融机构存放 款项净(减少)/增加额		(102,778)	149,666
拆入资金及卖出回购金融资产款 净增加额		2,675	38,854
存放同业和其他金融机构 款项净(增加)/减少额		(1,769)	2,165
收回以前年度核销贷款净额		64	48
收取利息、手续费及佣金的现金		69,568	51,151
收到其他与经营活动有关的现金		8,634	1,635
经营活动现金流入小计		<u>210,865</u>	<u>413,531</u>
贷款及垫款净增加额		(161,146)	(107,993)
存放中央银行净增加额		(18,634)	(50,978)
拆出资金及买入返售 金融资产净减少/(增加)额		68,493	(98,546)
支付利息、手续费及佣金的现金		(20,820)	(17,092)
支付给职工以及为职工支付的现金		(8,458)	(7,229)
支付的所得税费		(6,654)	(5,625)
支付的除所得税外其他各项税费		(4,344)	(2,064)
支付其他与经营活动有关的现金		(12,002)	(5,803)
经营活动现金流出小计		<u>(163,565)</u>	<u>(295,330)</u>
经营活动现金流量净额	55(a)	<u>47,300</u>	<u>118,201</u>

刊载于第 19 页至第 191 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 现金流量表 (续)

### 截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u> (调整后)
<b>投资活动产生的现金流量</b>			
收回债券投资收到的现金		2,189,602	899,946
取得投资收益收到的现金		6,319	3,869
处置固定资产和其他资产所收到的现金		1,838	265
投资活动现金流入小计		<u>2,197,759</u>	<u>904,080</u>
购建固定资产和其他资产所支付的现金		(4,514)	(2,972)
取得子公司支付的现金净额	55(d)	(17,028)	-
取得少数股东权益支付的现金净额		(15,021)	-
购入联营公司股权投资		-	(191)
债券投资支付的现金		(2,241,852)	(965,816)
支付的其他与投资活动有关的现金		(356)	(198)
投资活动现金流出小计		<u>(2,278,771)</u>	<u>(969,177)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(81,012)</u>	<u>(65,097)</u>

刊载于第 19 页至第 191 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

现金流量表 (续)  
截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2008 年	2007 年 (调整后)
<b>筹资活动产生的现金流量</b>			
发行次级债		30,000	-
发行存款证		971	1,119
筹资活动现金流入小计		<u>30,971</u>	<u>1,119</u>
长期次级债发行费用		(63)	-
偿还已发行存款证		(1,025)	(1,142)
偿还已到期定期债务		(5,000)	-
分配股利或利润所支付的现金		(4,206)	(1,712)
支付的发行长期债券利息		(1,009)	(431)
筹资活动现金流出小计		<u>(11,303)</u>	<u>(3,285)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>19,668</u>	<u>(2,166)</u>
汇率变动对现金的影响额		(989)	(2,131)
现金及现金等价物净 (减少)/ 增加额	55(c)	<u>(15,033)</u>	<u>48,807</u>

此财务报表已于二零零九年四月二十四日获董事会批准。

秦晓 法定代表人 (签名和盖章)	马蔚华 行长 (签名和盖章)	李浩 分管财务副行长 (签名和盖章)	周松 计划财务部负责人 (签名和盖章)	(公司盖章)
------------------------	----------------------	--------------------------	---------------------------	--------

刊载于第 19 页至第 191 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 1 银行简介

招商银行股份有限公司(「本行」)是于中国深圳注册成立的商业银行。经中国证券监督管理委员会(「证监会」)批准, 本行A股于二零零二年四月九日在上海证券交易所上市。

本行的H股已于二零零六年九月二十二日在香港联合交易所有限公司(「香港联交所」)的主板上市。

截至二零零八年十二月三十一日止, 本行除总行外设有深圳分行、上海分行、北京分行、沈阳分行、南京分行、广州分行、武汉分行、兰州分行、西安分行、成都分行、重庆分行、杭州分行、福州分行、济南分行、天津分行、大连分行、乌鲁木齐分行、昆明分行、合肥分行、郑州分行、哈尔滨分行、南昌分行、长沙分行、厦门分行、宁波分行、温州分行、无锡分行、苏州分行、香港分行、青岛分行、东莞分行、绍兴分行、烟台分行、泉州分行、常州分行、太原分行、佛山分行、长春分行、呼和浩特分行、扬州分行、南通分行、金华分行、台州分行、潍坊分行、南宁分行及纽约分行。另外, 本行还设有北京代表处及美国代表处。

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

### 2 财务报表编制基准

合并财务报表的合并范围包括本行及所属子公司(「本集团」), 以及本集团所持有的联营公司的权益。本集团编制的财务报表是根据中华人民共和国财政部(「财政部」)颁布的企业会计准则(2006)的要求, 真实、完整地反映了本集团及本行的财务状况、经营成果以及现金流量。

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

### 3 主要会计政策

#### (a) 会计年度

本集团会计年度自公历一月一日起至十二月三十一日止为一个会计年度。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (b) 企业合并及合并财务报表

##### (i) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值以及企业合并中发生的各项直接费用之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

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

当合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时，其差额确认为商誉（参见附注 3(n)）。

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

##### (ii) 合并财务报表

合并财务报表的合并范围包括本行及本行控制的子公司。控制是指本行有权决定另一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益的权利。在评价控制时，本行会考虑被投资公司当期可转换的可转换公司债券，当期可执行的认股权证等潜在表决权的影响。受控制子公司的经营成果及财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

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

本集团通过非同一控制下企业合并取得的子公司在编制当期合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被购买子公司资产、负债及经营成果纳入本集团财务报表中。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (b) 企业合并及合并财务报表 (续)

##### (ii) 合并财务报表 (续)

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

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

当子公司所采用的会计政策与本行不一致时, 合并时已按照本行的会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额, 包括未实现的内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失, 有证据表明该损失是相关资产减值损失的, 则全额确认该损失。

于二零零八年十二月三十一日, 纳入本行合并财务报表范围的子公司如下:

公司名称	注册地址	注册资本 百万元	投资比例	主营业务	经济性质 或类型	法定 代表人
招银国际金融 有限公司 (注 (i))	香港	港币 250 (二零零七年: 港币 250)	100%	财务咨询 服务	有限公司	马蔚华
招银金融租赁 有限公司 (注 (ii))	上海	人民币 2,000	100%	融资租赁	有限公司	张光华
永隆银行 有限公司 (注 (iii))	香港	港币 1,161	97.82%	银行业务	有限公司	马蔚华

注:

- (i) 招银国际金融有限公司 (「招银国际」) 原名为「江南财务有限公司」, 为本行经中国人民银行复 [1998] 405 号批准的全资子公司, 并根据中国人民银行银复 [2002] 30 号文的批复, 于二零零二年二月二十二日正式更名为招银国际金融有限公司。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (b) 企业合并及合并财务报表 (续)

##### (ii) 合并财务报表 (续)

注: (续)

- (ii) 招银金融租赁有限公司 (「招银租赁」) 为本行经中国银行业监督管理委员会 (「银监会」) 银监复 [2008] 110 号批准设立的全资子公司，于二零零八年四月正式开业。
- (iii) 永隆银行有限公司 (「永隆银行」) 收购是本年发生的非同一控制下企业合并。永隆银行是一九三三年在香港成立的公司，总部位于香港，主要从事银行业务。

二零零八年五月三十日，本行与伍洁宜有限公司、伍宜孙有限公司及宜康有限公司签署了两份协议，以总价款港币 193.02 亿元收购永隆银行 53.12% 的权益。该收购于二零零八年九月三十日完成。

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

永隆银行股份已自二零零八年十月二十八日暂停买卖。永隆银行股份已于二零零九年一月十六日起撤回其于香港联交所的上市地位。

合并对价按市场价值确定其公允价值。

本集团在合并中取得永隆银行 53.12% 权益，永隆银行可辨认净资产在购买日的公允价值为人民币 12,898 百万元，其低于合并成本的差额人民币 10,177 百万元确认为商誉。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (b) 企业合并及合并财务报表 (续)

##### (ii) 合并财务报表 (续)

永隆银行的财务信息如下:

自 2008 年 9 月  
30 日 (收购完成日)  
至 2008 年 12 月 31 日

营业总收入	733	
税后净亏损	(681)	
净现金流入		4,382

	2008 年 9 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
现金及存放	32,443	32,443	28,074	28,074
投资	11,173	11,173	14,742	14,742
贷款和垫款	38,669	38,669	39,278	39,278
其他资产	7,060	10,764	5,342	8,629
拆入	(1,484)	(1,484)	(1,084)	(1,084)
客户存款	(68,479)	(68,479)	(65,985)	(65,985)
其他负债	(9,577)	(10,188)	(8,683)	(8,683)
可辨认净资产	9,805	12,898	11,684	14,971

上述可辨认资产存在活跃市场的, 根据活跃市场中的报价确定其公允价值; 不存在活跃市场, 但同类或类似资产存在活跃市场的, 参照同类或类似资产的市场价格确定其公允价值; 对同类或类似资产也不存在活跃市场的, 则采用估值技术确定其公允价值。

上述可辨认负债按照应付金额或应付金额的现值作为其公允价值。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (c) 记账基础和计量原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。编制本财务报表时一般采用历史成本为计量原则, 但以下资产和负债项目除外:

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债 (包括交易性金融资产或金融负债) (参见附注 3(f))
- 可供出售金融资产 (参见附注 3(f))

#### (d) 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。本行编制财务报表采用的货币为人民币。本行的部分子公司采用人民币以外的货币作为记账本位币, 本行在编制财务报表时对这些子公司的外币财务报表进行了折算 (参见附注 3(e))。

#### (e) 外币折算

本集团的外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价或根据公布的外汇牌价套算的汇率。即期汇率的近似汇率是按照系统合理的方法确定的与交易发生日即期汇率近似的当期平均汇率。

年末外币货币性项目, 采用资产负债表日的即期汇率折算, 汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目, 不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目, 采用公允价值确定日的即期汇率折算, 折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额, 属于可供出售金融资产的外币非货币性项目, 其差额计入资本公积; 属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的外币非货币性项目, 其差额计入当期损益。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (e) 外币折算 (续)

对中国境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除「未分配利润」项目外，其他项目采用发生时的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算或即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自股东权益转入处置当期损益。

#### (f) 金融工具

##### (i) 确认和计量

金融资产指本集团持有的现金、权益工具投资、从其他单位收取现金或其他金融资产的权利，以及在潜在有利条件下与其他单位交换金融资产或金融负债的合同权利。金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。金融负债指本集团向其他单位支付现金或其他金融资产的权利，以及在潜在不利条件下与其他单位交换金融资产或金融负债的合同义务。金融负债在初始确认时划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

所有金融资产和金融负债只会在本集团成为该金融工具合约条款的一方时，才会于资产负债表内确认。当某项金融资产的风险及回报已大部分转于本集团或由本集团转让给第三方，本集团即相应地确认或终止确认该金融资产。

金融负债在合约所指定的责任解除、撤销或届满时终止确认。

在初始确认时，所有金融资产及金融负债均以公允价值入账。对于除「以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债」外的其他金融工具，除非能透过比较在其他现行市场交易的同类工具（即未经修改或重新包装），或根据可观察市场数据参数的估值方法计量外，其公允价值将包括收购或发行这些金融资产或金融负债的直接交易成本。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (f) 金融工具 (续)

##### (i) 确认和计量 (续)

金融资产及金融负债可分类为:

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债包括持作短期以公允价值出售或回购的金融资产和金融负债, 以及本集团采用短期获利模式进行管理的金融工具投资组合的一部分。

所有不符合作为对冲用途的衍生金融工具均归入这个类别。其公允价值正值作为资产入账, 负值则作为负债入账;

- 持有至到期投资为本集团有明确意图和能力持有至到期的且到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产;
- 贷款及应收投资款项为在活跃市场中没有报价, 回收金额固定或可确定的非衍生金融资产, 不包括本集团有意即时或在短期内出售的金融资产和于初始确认时指定为可供出售金融资产;
- 可供出售金融资产为指定可作销售用途或不是归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款或持有至到期的金融资产; 及
- 其他金融负债指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。其他金融负债在资产负债表日按实际利率法以摊余成本列示。

初始确认后, 除贷款及应收款项、持有至到期投资和其他金融负债外, 金融资产及金融负债均以公允价值计量, 任何因销售或处置而可能产生的交易成本不予扣除。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 / 负债的公允价值变动所产生的损益在产生时于利润表内确认。

除减值损失及外币货币性可供出售金融资产形成的外汇盈亏外, 可供出售金融资产的公允价值变动所产生的损益直接于权益内确认, 直至该金融资产终止确认时才可将早前于权益确认的累计损益于利润表内确认。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (f) 金融工具 (续)

##### (i) 确认和计量 (续)

以摊余成本入账的金融资产和金融负债，对于在摊销过程所产生的损益，或当该金融资产或金融负债终止确认或出现减值损失时，其损益均于利润表内确认。

##### (ii) 公允价值的计量原则

对存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价确定其公允价值，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价为现行出价。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。

金融工具不存在活跃市场的，采用能够可靠估计公平交易中可能采用交易价格的估值技术确定其公允价值。所采用的估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当期公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本集团定期评估估值技术，并测试其有效性。如果采用现金流量折现法分析，估计的未来现金流量将以管理层的最佳估计为准，而所用的折现率为合同条款及特征在实质上相同的其他金融工具在资产负债表日适用的市场收益率。如果采用其他估计技术，使用的参数将以资产负债表日的市场数据为准。

在估计金融资产和金融负债的公允价值时，本集团会考虑可能对金融资产和金融负债的公允价值构成影响的所有市场参数，包括但不限于无风险利率、信用风险、外汇汇率及市场波动。

本集团会从产生或购入该金融工具的另一市场获取市场数据。

##### (iii) 使用套期会计的衍生金融工具

本集团没有符合采用套期会计的衍生金融工具。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (f) 金融工具 (续)

##### (iv) 具体项目

##### 现金等价物

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

##### 存放同业和其他金融机构及拆出资金

同业指经中国人民银行批准的银行同业。其他金融机构指已于银监会注册及受银监会监督的金融公司、投资信托公司及租赁公司, 保险公司和已于其他监管机构注册及受其他监管机构监督的证券公司及投资基金公司等。同业拆借市场拆出资金比照贷款及应收款项项目核算。

##### 投资

权益投资按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产计量。债券投资在购入时按债券种类和本集团管理层的持有意向, 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收投资款项和可供出售金融资产。

##### 贷款

本集团直接向客户发放贷款或参与银团贷款均按贷款及应收款项核算。

##### (v) 衍生金融工具

本集团进行的衍生金融工具交易主要是应客户要求或本行风险管理需要而产生, 当中包括即期合约、远期合约、外汇掉期合约、利率掉期合约和期权等。为了抵销与客户进行衍生金融工具交易的潜在风险, 本集团和其他经银监会批准可以进行此类业务的银行同业和金融机构达成了相似的衍生金融工具合同。

衍生金融工具均以公允价值记账, 有关损益在利润表内确认。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (f) 金融工具 (续)

##### (vi) 嵌入衍生工具

嵌入衍生工具是同时包含衍生工具及主合同的混合(组合)工具的一个组成部分, 并导致该组合工具中的某些现金流量以类似于单独存在的衍生工具的变动方式变动。当 (a) 该嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同并不紧密相关; 及 (b) 混合(组合)工具不以公允价值计量, 而公允价值的变动也不在利润表确认, 嵌入衍生工具将与主合同分离, 并作为衍生工具入账。

当嵌入衍生工具被分离, 则主合同按照上文附注 3(f)(i) 所述方式入账。

##### (vii) 抵销

如本集团具有抵销确认金额的法定权利, 且该种法定权利是现实可执行的; 并且本集团计划以净额结算, 同时变现该金融资产和清偿该金融负债, 该金融资产和金融负债将在资产负债表内互相抵销并以净额列示。

##### (viii) 证券化

本集团将部分公司贷款证券化, 一般将这些资产出售给特定目的实体, 然后再由该实体向投资者发行证券。证券化金融资产的权益以信用增级、次级债券或其他剩余权益(「保留权益」)的形式保留。保留权益在本集团的资产负债表内以公允价值入账。证券化的利得或损失取决于所转移金融资产的账面价值, 并在终止确认的金融资产与保留权益之间按它们于转让当日的相关公允价值进行分配。证券化的利得或损失记入「其他净收入」。

在应用证券化金融资产的政策时, 本集团已考虑转移至另一实体的资产的风险和报酬转移程度, 以及本集团对该实体行使控制权的程度:

- 当本集团已转移该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时, 本集团将终止确认该金融资产;

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (f) 金融工具 (续)

##### (viii) 证券化 (续)

- 当本集团保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时, 本集团将继续确认该金融资产; 及
- 如本集团并未转移或保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬, 本集团将考虑对该金融资产是否存在控制。如果本集团并未保留控制权, 本集团将终止确认该金融资产, 并把 在转移中产生或保留的权利及义务分别确认为资产或负债。如本集团保留控制权, 则根据 对金融资产的继续涉入程度确认金融资产。

#### (g) 长期股权投资

##### (i) 对子公司的投资

对子公司的长期股权投资在本行财务报表中采用成本法核算, 年末按照成本减去减值准备 (附注 3(o)) 后记入资产负债表内; 在合并财务报表中, 按附注 3(b) 进行处理。

##### (ii) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他投资方根据合约安排对其实施共同控制的企业。共同控制指按照合同约定对经济活动所共有的控制, 仅在与经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

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

对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算, 年末按照账面余额减去减值准备 (附注 3(o)) 后计入资产负债表内。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (g) 长期股权投资 (续)

##### (ii) 对合营企业和联营企业的投资 (续)

在初始确认对合营企业和联营企业投资时, 对于以支付现金取得的长期股权投资, 本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括:

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 以前者作为长期股权投资的成本; 对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 以后者作为长期股权投资的成本, 长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对合营企业和联营企业投资后, 本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额, 确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值; 按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分, 相应减少长期股权投资的账面价值。
- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时, 本集团以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础, 对于被投资单位的会计政策或会计期间与本集团不同的, 权益法核算时已按照本集团的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。本集团与合营企业和联营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分, 在权益法核算时予以抵销。
- 本集团对合营企业和联营企业发生的净亏损, 除本集团负有承担额外损失义务外, 以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业和联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业和联营企业以后实现净利润的, 本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后, 恢复确认收益分享额。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (g) 长期股权投资 (续)

- (iii) 对被投资企业没有控制、共同控制、重大影响, 且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。按照上述对合营企业和联营企业投资的初始成本确认和计量原则确认该类投资的初始投资成本, 并采用成本法进行后续计量。

本集团对成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资按照 (附注 3(o)) 计提减值准备。

#### (h) 固定资产及在建工程

固定资产在取得时, 按取得时的成本入账。与购买或建造固定资产有关的所有直接或间接成本, 在所购建资产达到预定可使用状态前所发生的, 全部资本化为固定资产的成本。

固定资产折旧采用直线法计算, 并按固定资产的原值扣除残值和其预计使用年限制定折旧率。已计提减值准备的固定资产, 在计提折旧时会扣除已计提的固定资产减值准备累计金额。主要固定资产类别的折旧年限和年折旧率如下:

资产类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20 年	3%	4.85%
电子设备	3 年	0%	33%
运输工具及其他设备	3 - 5 年	0% - 3%	20 - 33%
装修费 (自有房产)	尚余自有房产使用寿命与 折旧年限两者中的较长 期间与 5 年孰长	0%	5% - 20%

在建工程是指正在建造的物业, 以成本减去减值准备后的价值列示。在有关工程达到预定使用状态之前发生的与购建固定资产有关的所有直接或间接成本予以资本化。在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。在建工程不计提折旧。

与固定资产有关的后续支出, 如果使可能流入本集团的经济利益超过原先的估计, 则计入固定资产账面价值。但增计金额以不超过该固定资产的可收回金额为限。除此以外的固定资产有关的后续支出, 作为费用直接计入当期损益。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (h) 固定资产及在建工程 (续)

清理固定资产所产生的损益以出售所得净值与其账面净值之间的差额计算，并于清理时在利润表内确认为当期损益。

#### (i) 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧及减值准备（参见附注 3(o)(ii)）计入资产负债表内。本集团对投资性房地产在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧。

#### (j) 租赁

##### (i) 分类

租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

##### (ii) 融资租赁

当本集团为融资租赁出租人时，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收租赁款项在资产负债表内「贷款和垫款」项下列示。本集团采用实际利率法在租赁期内各个期间分配未实现融资收益。应收租赁款项包含的融资收益将于租赁期内按投入资金的比例确认为「利息收入」。与融资租赁性质相同的分期付款合同也作为融资租赁处理。应收租赁款项减值损失按附注 3(o) 所述会计政策计算。

##### (iii) 经营租赁

###### - 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (j) 租赁 (续)

#### (iii) 经营租赁 (续)

##### - 经营租赁租出资产

经营租赁租出的除投资性房地产 (参见附注 3(i)) 以外的固定资产按附注 3(h) 所述的折旧政策计提折旧，按附注 3(o) 所述的会计政策计提减值准备。经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时应当资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### (k) 抵债资产

抵债资产按取得日之相关贷款及垫款净值与该资产减去出售成本之公允价值，两者较低者计算。抵债资产并没有计提折旧或摊销。

初始分类以及后续重新评估之减值损失于合并利润表确认。

#### (l) 买入返售与卖出回购金融资产

买入返售金融资产按实际发生额扣除坏账准备列账，卖出回购金融资产款按实际发生额列账。买入返售与卖出回购款项的利息收入和支出按权责发生制确认。

#### (m) 无形资产

无形资产以成本或评估值减累计摊销 (仅限于使用寿命有限的无形资产) 及减值准备 (附注 3(o)) 记入资产负债表内。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本或评估值扣除减值准备按直线法在预计使用寿命期 (2 - 50 年) 内摊销。

土地使用权是以成本入账，及按授权使用期 (40 至 50 年) 以直线法摊销。

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产。截至资产负债表日，本集团没有使用寿命不确定的无形资产。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (n) 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉, 其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

本集团对商誉不摊销, 年末以成本减减值准备 (附注 3(o)) 计入资产负债表内。商誉会分配至资产组或资产组组合, 并且每年进行减值测试。

处置资产组或资产组组合时, 处置利得或损失会将购入商誉的账面价值 (扣除减值准备后净额, 如有) 考虑在内。

#### (o) 资产减值准备

##### (i) 金融资产

本集团于各资产负债表日对所有金融资产进行评估, 并按客观证据判断某项或某组金融资产是否出现减值。于初始确认入账后, 只有于客观证据显示某项或某组金融资产已出现减值时, 才对该项或该组金融资产计提减值损失。客观证据是指能可靠地预测一项或多项事件对该项或该组金融资产的预计未来现金流量将造成影响, 例如:

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

根据未来事项而预计的损失不管发生的可能性大小, 因该导致损失的事项并未发生, 因此都不会予以确认。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (o) 资产减值准备 (续)

##### (i) 金融资产 (续)

###### 贷款和垫款的减值准备

本集团采用两个方法评估贷款减值损失: 个别方式评估和组合方式评估。

- 个别方式评估

对于本集团认为单项金额重大的贷款, 本集团将采用个别评估方法评估其减值损失。

对于单项金额重大贷款有客观证据显示以摊余成本入账的贷款出现减值损失, 损失数额会以贷款账面金额与按贷款原来实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额计量, 并计提贷款减值准备来调低贷款的账面金额。

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

- 组合方式评估

如果没有任何客观证据证明个别评估的贷款出现减值 (不管是否重大), 该贷款便会包括于贷款组合中具有类似信贷风险特征的贷款内, 并会就减值进行集体评估。就集体评估而言, 贷款减值准备计提水平乃根据贷款组合结构及类似信贷风险特征 (能显示借款人根据合约条款偿还所有款项的能力) 按历史损失经验及目前经济状况预计贷款组合中已存在的损失。

减值准备在当期利润表内确认。如果减值损失的数额在日后期间减少, 而有关的减少可以客观地与确认减值后发生的事件联系起来, 便会透过调整贷款减值准备将早前确认的减值转回。有关的转回不应导致贷款的账面金额超过在转回减值当日没有确认减值时可能出现的摊余成本。转回数额于利润表内确认。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (o) 资产减值准备 (续)

##### (i) 金融资产 (续)

###### 贷款和垫款的减值准备 (续)

当未偿还贷款已再无实际机会收回时，将作出核销。收回已核销的贷款时，在当期利润表内减少减值准备支出。

在追收不良贷款过程中，本集团可通过法律程序或由借款人自愿交出而收回抵债资产作抵偿。收回抵债资产时，按实际抵偿的贷款金额和已确认的应收未收利息并结转入「待处理抵债资产」项目，所对应的贷款损失准备同时转入「抵债资产减值准备」。

###### 可供出售金融资产的减值准备

如果可供出售金融资产的公允价值的减值金额已直接于权益内确认，并有客观证据显示该金融资产已经出现减值，即使该金融资产仍未终止确认，早前直接于权益内确认的累计损失将会从权益内转出，并在利润表内确认。

从权益内转出并在利润表内确认的累计损失数额等于购入成本（已扣除任何本金还款和摊销）与当期公允价值之间的差额，减去早前已在利润表内确认的该金融资产的任何减值损失。因未能可靠地计算公允价值而没有以公允价值入账的可供出售金融资产（如非上市权益工具），有关的减值损失是按金融资产的账面金额与按类似金融资产的现行市场回报率折现估计未来现金流量的现值之间的差额计算。

已确认减值损失的可供出售债务工具的公允价值在日后期间增加，而有关的增加可以客观地与在利润表内确认减值损失后发生的事件联系起来，便会将减值损失转回，并于利润表内确认。可供出售权益工具确认的减值损失不得通过利润表转回。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (o) 资产减值准备 (续)

#### (ii) 非金融长期资产减值准备

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象, 包括:

- 长期股权投资
- 固定资产
- 商誉
- 无形资产
- 抵债资产
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 其他长期资产

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试, 估计资产的可收回金额。此外, 对于商誉和使用寿命不确定的无形资产, 无论是否存在减值迹象, 本集团至少于每年年末估计其可收回金额。商誉的测试是结合与其相关的资产组或者资产组组合进行的。

资产组是本集团可以认定的最小资产组合, 其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。本集团在认定资产组时, 主要考虑该资产组能否独立产生现金流入, 同时考虑本集团对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

可收回金额是指资产 (或资产组、资产组组合, 下同) 的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。有迹象表明单项资产可能发生减值的, 本集团以单项资产为基础估计其可收回金额; 如难以对单项资产的可收回金额进行估计, 本集团以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产的公允价值减去处置费用后的净额, 是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值, 按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量, 综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (o) 资产减值准备 (续)

#### (ii) 非金融长期资产减值准备 (续)

可收回金额的估计结果表明, 资产的可收回金额低于其账面价值的, 资产的账面价值会减记至可收回金额, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益, 同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失, 先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值, 再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重, 按比例抵减其他各项资产的账面价值, 但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额 (如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值 (如可确定的) 和零三者之中最高者。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时, 如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的, 首先对不包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试, 计算可收回金额, 并与相关账面价值相比较, 确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试, 比较其账面价值可收回金额, 如可收回金额低于其账面价值的, 确认商誉的减值损失。

非金融长期资产减值损失一经确认, 以后期间不予转回。

#### (p) 已发行可转换公司债券

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

当已发行可转换公司债券转换为股票时, 按可转换的股数与股票面值计算的总额转换为「股本」, 已转换为股票的债券的公允价值与转换为股本之间的差额, 计入资本公积。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (q) 预计负债及或有负债

##### (i) 已作出财务担保

财务担保是指那些指定发行人(「担保人」)根据债务工具的条款支付指定款项,以补偿担保的受益人(「持有人」)因某一特定债务人不能偿付到期债务而产生的损失的风险。

如果本集团向客户作出财务担保,担保的公允价值(即已收担保业务佣金收入)在「其他负债」中初始确认为递延收入。

递延收入会在担保期内摊销,并于合并利润表中确认为已作出财务担保业务佣金的收入。此外,如果(a)担保的持有人可能根据这项担保向本集团提出申索,以及(b)向本集团提出的申索数额预期高于递延收入的账面价值(即初始确认金额扣除累计摊销),准备金便会根据附注3(o)(ii)在资产负债表内确认。

##### (ii) 预计负债及或有负债

如果本集团须就已发生的事情承担现时义务,且该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团,以及有关金额能够可靠的估计,本集团便会对该义务计提预计负债。

如果上述义务的履行导致经济利益流出企业的可能性较低,或是无法对有关金额作出可靠地估计,该义务将被披露为或有负债。

#### (r) 收入确认

##### (i) 利息收入

利息收入是根据金融工具的实际利率或适用的浮动利率按权责发生制于利润表确认。利息收入包括任何折价或溢价摊销,或生息工具的初始账面金额与其按实际利率基准计算的到期日可收回数额之间的差异。

当一项金融资产或一组同类的金融资产发生减值,利息收入会按照确定减值损失时采用对未来现金流量进行折现所使用的利率计算并确认。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (r) 收入确认 (续)

##### (i) 利息收入 (续)

划归为以公允价值计量且变动计入当期损益的所有金融资产和负债的利息收入及支出均视为附带收支, 因此与组合产生的所有公允价值变动一同列示。指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融工具收入净额和交易净收益包括这些金融资产和金融负债公允价值 (已扣除应计票息) 变动所产生的所有收益及亏损, 以及这些金融工具所占的利息收入及支出、外汇差额和股利收入。

##### (ii) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入在提供相关服务时于合并利润表确认。

##### (iii) 股利收入

- 上市投资的股利在该等投资的股价转为除利股价时确认。
- 非上市投资的中期股利在其董事宣布该等股利时确认; 非上市投资的末期股利则在此投资的股东于股东大会批准董事会所建议的股利后确认。

##### (iv) 保险费收入

保险费收入乃承保之毛保费总额, 扣除分出之再保险费用并就未到期保费作出调整。所承保之毛保费收入在承担相关风险时确认。

#### (s) 税项

##### (i) 所得税

本集团除了将与直接计入股东权益的交易或者事项有关的所得税影响计入股东权益外, 当期所得税和递延所得税费用 (或收益) 计入当期损益。

当期所得税包括根据当期应纳税所得额及税法规定税率计算的预期应交所得税和对以前年度应交所得税的调整。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (s) 税项 (续)

##### (i) 所得税 (续)

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减, 视同可抵扣暂时性差异。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损), 则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日, 本集团根据递延所得税资产和负债的预期实现或结算方式, 根据已颁布的税法规定, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

##### (ii) 其他税项

其他税项如营业税及附加以及房产税等均按于资产负债表日的法定税率和基础计提, 并计入营业支出。

#### (t) 职工薪酬

##### (i) 工资及员工福利

工资、奖金及其他有关福利, 于员工提供有关服务当期按权责发生制确认。

##### (ii) 退休保险

本集团参加多项退休保险计划, 包括由各地方政府或独立保险公司管理的定额供款退休保险计划。退休保险费用由员工与本集团共同承担, 而本集团当年承担的退休保险费用计入当年合并利润表内。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (i) 职工薪酬 (续)

#### (ii) 退休保险 (续)

含有界定福利安排之退休福利计划每年之供款, 是由精算师定期评估该等计划之资产负债而厘定。含有界定福利安排之退休福利计划是采用预计单位贷记法评估。根据精算师的建议, 将有关退休福利成本在收益表扣除, 令定期成本分摊至雇员服务年期。退休界定福利责任为估计未来现金流出量之现值, 利用到期日与相关条款类似之政府债券孳息率计算。

所有超过退休福利计划资产或界定福利义务两者中较大者之百分之十的累积未实现精算盈亏, 乃按照雇员平均尚余服务年期确认。

#### (iii) 股票增值权

本集团向高级管理人员提供 H 股股票增值权激励计划 (「计划」), 该计划以现金结算。股票增值权的公允价值在授予日以柏力克 - 舒尔斯 (Black-Scholes) 模型计量, 并会考虑授予条款和条件。雇员须符合行权条件才能无条件地享有该期权的权利, 在考虑股票增值权行权可能性后, 授予期权的公允价值在整个等待期内进行分摊。

本集团会在等待期内审阅股票增值权的预期行权可能性。对以往年度确认的股票增值权公允价值的任何调整会在审阅当年计入利润表内。于可行权日, 已确认的费用将进行调整, 以反映股票增值权的实际金额。

#### (u) 法定一般准备

根据财政部于二零零五年五月十七日颁布的《金融企业呆账准备提取管理办法》(财金 [2005] 49 号) 及相关规定的要求, 本行自二零零五年起根据资产负债表日承担风险和损失的资产余额提取一般准备。提取的一般准备计入当期利润分配, 并于资产负债表日在股东权益项下列示。

#### (v) 股利分配

现金股利于宣告发放时计入应付股利。资产负债表日后至财务报表批准报出日之间建议或批准的现金股利在资产负债表股东权益中单独列示为建议分派股利。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (w) 关联方

本集团控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响; 或另一方控制、共同控制本集团或对本集团施加重大影响; 或本集团与另一方同受一方控制、共同控制或重大影响被视为关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业, 不构成本集团的关联方。本集团的关联方包括但不限于:

- (a) 本行的母公司;
- (b) 本行的子公司;
- (c) 与本行受同一母公司控制的其他企业;
- (d) 对本集团实施共同控制的投资方;
- (e) 对本集团施加重大影响的投资方;
- (f) 本集团的合营企业;
- (g) 本集团的联营企业;
- (h) 本集团的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员;
- (i) 本集团的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员;
- (j) 本行母公司的关键管理人员;
- (k) 与本行母公司关键管理人员关系密切的家庭成员; 及
- (l) 本集团的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

除上述按照企业会计准则 2006 的有关要求被确定为本集团的关联方外, 根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求, 以下企业或个人 (包括但不限于) 也属于本集团的关联方:

- (m) 持有本行 5% 以上股份的企业或者一致行动人;
- (n) 直接或者间接持有本行 5% 以上股份的个人及其关系密切的家庭成员;
- (o) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 个月内, 存在上述 (a)、(c) 和 (m) 情形之一的;
- (p) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 个月内, 存在 (i)、(j) 和 (n) 情形之一的; 及
- (q) 由 (i)、(j)、(n) 和 (p) 直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的, 除本行及其控股子公司以外的企业。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (x) 分部报告

本集团按业务分部和地区分部披露分部信息。业务分部是本集团内可区分的、能够提供单项或一组相关产品或劳务的组成部分，其风险和报酬不同于其他组成部分。地区分部是本集团内可区分的、能够在特定的经济环境内提供产品或劳务的组成部分。该组成部分的风险和报酬也不同于其他组成部分。

分部收入、费用、经营成果、资产和负债包含直接归属某一分部，以及可按合理的基础分配至该分部项目的金额。分部收入、费用、资产和负债以合并抵销集团内部交易及内部往来余额之前的金额确定，但同一分部内的内部交易及往来余额除外。分部之间的转移定价按照与其他对外交易相似的条款计算。

分部资本支出是指在当期购置或建造长期分部资产（包括有形和无形资产）所发生的资本支出总额。

#### (y) 委托业务

本集团承办委托业务，包括委托贷款及委托投资。

委托贷款由委托人提供资金，并按照委托人确定的贷款对象、用途、期限、利率，而代理发放、监督使用和协助收回的贷款。委托投资由委托人提供资金，本集团于资金受托期间在特定的范围之内自主作出投资决策，为委托人进行投资。委托贷款及委托投资以发放或投放金额列示。

所有委托业务的风险、损益和责任由委托人承担，本行只收取手续费。

#### (z) 重要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要对不确定的未来事项在资产负债表日对财务报表的影响加以估计，未来的实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (z) 重要会计估计及判断 (续)

##### (i) 贷款和垫款的减值损失

本集团定期审阅贷款组合，以评估其是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别贷款预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示贷款组合中借款人的还款状况出现负面变动的可观察数据，或国家或地区经济状况发生变化引起组合内贷款违约等事项。个别方式评估的贷款减值损失金额为该贷款预计未来现金流量现值的净减少额。当运用组合方式评估贷款和垫款的减值损失时，贷款减值损失金额是根据与贷款和垫款具有类似信用风险特征的资产的历史损失经验确定，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整。管理层定期审阅预计未来现金流量时采用的方法和假设，以减小预计损失与实际损失之间的差额。

##### (ii) 可供出售权益投资的减值

可供出售权益投资减值的客观证据包括投资公允价值大幅或持续下跌至低于成本。在决定公允价值是否出现大幅或持续下跌时需要进行判断。在进行判断时，本集团会考虑历史市场波动记录和该权益投资的历史价格，以及被投资企业所属行业表现和其财务状况等其他因素。

##### (iii) 金融工具的公允价值

没有交易活跃的市场可提供报价的金融工具需要采用估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易适用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本集团建立的工作流程确保由符合专业资格的员工研发估值技术，并由独立于开发的员工负责估值技术的验证和审阅工作。估值技术在使用前需经过验证和调整，以确保估值结果反映实际市场状况。本集团制定的估值模型尽可能多用市场信息并至少采用本集团特有信息。需要指出的是估值模型使用的部分信息需要管理层进行估计（例如信用和交易对手风险、风险相关系数等）。本集团定期审阅上述估计和假设，必要时进行调整。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (z) 重要会计估计及判断 (续)

##### (iv) 持有至到期投资

在评价某项金融资产是否符合归类为持有至到期投资的条件时，管理层需要做出重大判断。如果本集团对有明确意图和能力持有某项投资至到期日的判断发生偏差，该项投资所属的整个投资组合会重新归类为可供出售金融资产。

##### (v) 所得税

确定所得税涉及对某些交易未来税务处理的判断。本集团慎重评估各项交易的税务影响，并计提相应的所得税。本集团定期根据更新的税收法规重新评估这些交易的税务影响。递延所得税资产按可抵扣税务亏损及可抵扣暂时性差异确认。递延所得税资产只会在未来应纳税所得很有可能用作抵销有关递延所得税资产时确认，所以需要管理层判断获得未来应纳税所得的可能性。本集团持续审阅对递延所得税的判断，如果预计未来很可能获得能利用的未来应纳税所得额，将确认相应的递延所得税资产。

##### (vi) 职员退休福利计划

本集团于注释31(a)中所述的退休计划之责任在估值时需作出精算假设。此等假设于未来是否适用是存在不确定性的，该等假设需要作定期审查，如有需要会作出更新。

##### (vii) 保险合同申索的最终负债

就保险合同下索偿所产生最终负债的估计，是本集团其中一项关键会计估计。估计和判断是根据过往经验和其它因素持续评估，包括对在结算日已发生但未向本集团呈报（「已发生但未呈报」）的亏损事件的预计。对已发生但未呈报索偿的估计，在一般情况下比已向本集团呈报的索偿赔付成本的估计（有关索偿事项的数据可与取得）受较大不明朗因素所影响。投保人可能会不察觉已发生但未呈报的索偿，直至多年后引致索偿的事件发生后才得知。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 3 主要会计政策 (续)

#### (z) 重要会计估计及判断 (续)

#### (vii) 保险合同申索之最终负债 (续)

对某些索偿负债的最终成本进行估计, 是一项十分复杂的过程。在估计本集团最终需要支付有关索偿的负债时, 须要考虑众多的不确定因素。雇员赔偿和其它负债保单所引起的索偿或会比较漫长和难以估计。本集团已聘请独立精算师, 利用既定的精算方法估计索偿负债。有关方法属于统计性质, 并可能会受多项不同因素所影响。可能会影响负债估计准确性的较重要因素包括法理上可扩宽本集团发出的保险合同所提供保障的意向和保障范围, 实际索偿结果与过往经验的分歧程度, 以及事件的出现与向本集团呈报索偿两者的时差。

#### (viii) 拨备

本集团使用判断以评估因销售予客户的投资产品而产生之投诉及法律诉讼的应付款。

### 4 会计政策和会计估计变更的说明

#### (a) 金融资产的确认及终止确认

以前年度, 除衍生工具以适用交易日会计确认外, 其余金融资产的买卖均适用于结算日会计确认。

本集团自二零零八年一月一日起, 将交易性金融资产、指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产及应收投资款项更改为交易日会计确认。本集团对于金融资产的确认及终止确认的会计政策变更的目的是统一所有投资类金融资产的会计政策。会计政策的变更影响已经进行了追溯调整。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 4 会计政策和会计估计变更的说明 (续)

#### (a) 金融资产的确认及终止确认 (续)

会计政策变更对利润表和权益变动表影响轻微。二零零七年十二月三十一日受影响的资产负债表中的资产与负债项目:

	本集团			本行		
	2007年 调整前	调整数	2007年 调整后	2007年 调整前	调整数	2007年 调整后
应收利息	4,893	(12)	4,881	4,893	(12)	4,881
可供出售金融资产	142,070	(489)	141,581	142,070	(489)	141,581
其他资产	3,902	913	4,815	3,860	913	4,773
其他负债	(4,674)	(412)	(5,086)	(4,658)	(412)	(5,070)
		-			-	

#### (b) 折旧年限和净残值变更

本集团变更了电子设备和交通工具类固定资产的折旧年限从5年变更为3年, 以便更好地反映经济利益的实现。另外电子设备和其他类固定资产的净残值亦减少。会计估计变更已采用未来适用法确认。二零零八年, 由上述折旧年限和净残值的变更, 导致目前和未来期间计入损益的折旧费用 (税后) 有如下变化:

	2008年	以后年度
折旧费用的增加/(减少)	524	(386)

### 5 税项

本行适用的税项及税率如下:

#### (a) 营业税

按《关于降低金融保险业营业税税率的通知》(财税 [2001] 21号), 金融保险行业的营业税税率按5%计缴。

#### (b) 城建税

按营业税的1% - 7% 计缴。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 5 税项 (续)

#### (c) 教育费附加

按营业税的 3% 计缴。

#### (d) 所得税

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

境外： 境外分支机构、子公司的税项以相关地区适用的现行税率计算。

#### (e) 代扣代缴企业所得税

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

#### (f) 有关批准文件及内容列示如下：

本行按照国家税务总局关于印发《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法》(国税发(2008)28号)通知的规定，实行「统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库」的企业所得税征收管理办法，总行和分行分季度分别向所在地主管税务机关申报预缴企业所得税，年度终了后，总行负责进行企业所得税的年度汇算清缴。

### 6 现金及存放中央银行款项

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
库存现金	6,928	6,381	6,479	6,373
存放中央银行法定 存款准备金	126,992	108,342	126,976	108,342
存放中央银行法定 超额存款准备金	46,751	36,521	46,734	36,521
存放中央银行法定 财政存款	930	1,403	930	1,403
	<u>181,601</u>	<u>152,647</u>	<u>181,119</u>	<u>152,639</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 6 现金及存放中央银行款项 (续)

法定存款准备金为按规定向中国人民银行缴存的存款准备金, 此存款不能用于日常业务。缴存比率为人民币存款 13.5% 及外币存款 5% (二零零七年: 人民币存款 14.5% 及外币存款 5%)。存款范围包括机关团体存款、财政预算外存款、个人存款、单位存款、其他各项存款及委托业务负债项目轧减资产项目后的贷方余额。

存放于中央银行超额存款准备金是用作资金清算用途。

### 7 存放同业和其他金融机构款项

#### (a) 按类型和同业所在地区分析

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
存放同业				
– 境内	18,001	8,899	17,415	8,899
– 境外	12,062	5,023	10,108	5,023
存放其他金融机构				
– 境内	58	6	58	6
	<u>30,121</u>	<u>13,928</u>	<u>27,581</u>	<u>13,928</u>
减: 以个别方式评估 减值准备	(33)	(33)	(33)	(33)
存放同业和其他金融 机构款项净额	<u>30,088</u>	<u>13,895</u>	<u>27,548</u>	<u>13,895</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 7 存放同业和其他金融机构款项 (续)

#### (b) 减值准备变动情况

	本集团及本行	
	2008 年	2007 年
年初余额	33	34
本年转回	-	(1)
年末余额	33	33

### 8 拆出资金

#### (a) 按类型和同业所在地区分析

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
拆放				
- 境内同业	14,701	22,963	14,339	22,963
- 境外同业	66,135	19,734	33,611	19,734
- 境内其他金融机构	1,000	300	1,000	300
	81,836	42,997	48,950	42,997
减：以组合方式评估减值准备	-	(56)	-	(56)
拆出资金净值	81,836	42,941	48,950	42,941

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 8 拆出资金 (续)

#### (b) 减值准备变动情况

	本集团及本行	
	2008 年	2007 年
年初余额	56	60
本年转回	(56)	(4)
年末余额	-	56

### 9 交易性金融资产

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
上市				
境内				
- 中国政府债券	352	340	352	340
- 中国人民银行债券	2,873	986	2,873	986
- 政策性银行债券	1,585	2,146	1,585	2,146
- 商业银行及其他金融机构债券	2,266	-	2,266	-
- 其他债券	2,825	2,932	2,825	2,932
境外				
- 中国政府债券	47	-	-	-
- 商业银行及其他金融机构债券	593	590	593	590
- 其他债券	439	198	-	198
- 股权投资	96	8	-	-
- 基金投资	1	-	-	-

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 9 交易性金融资产 (续)

	本集团		本行	
	2008年	2007年	2008年	2007年
非上市				
境内				
- 政策性银行债券	98	-	-	-
- 商业银行及其他金融机构债券	130	-	-	-
境外				
- 商业银行及其他金融机构债券	65	100	-	100
- 其他债券	1,597	-	-	-
	<u>12,967</u>	<u>7,300</u>	<u>10,494</u>	<u>7,292</u>

### 10 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	本集团		本行	
	2008年	2007年	2008年	2007年
上市				
境内				
- 中国政府债券	261	245	261	245
境外				
- 政策性银行债券	66	-	-	-
- 商业银行及其他金融机构债券	118	-	-	-
- 其他债券	1,189	-	-	-
非上市				
境外				
- 商业银行及其他金融机构债券	200	-	-	-
- 其他债券	611	-	109	-
	<u>2,445</u>	<u>245</u>	<u>370</u>	<u>245</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 11 买入返售金融资产

#### (a) 按资产类型分析

	本集团及本行	
	2008 年	2007 年
证券		
- 中国政府债券	2,452	39,851
- 中国人民银行债券	2,699	32,119
- 政策性银行债券	2,056	9,633
- 其他债券	5,894	1,982
	<u>13,101</u>	<u>83,585</u>
贷款	9,128	21,699
票据	52,313	77,667
	<u>74,542</u>	<u>182,951</u>
减: 减值准备		
- 以组合方式评估	-	(218)
- 以个别方式评估	-	(5)
	<u>-</u>	<u>(223)</u>
买入返售金融资产净值	<u>74,542</u>	<u>182,728</u>

#### (b) 减值准备变动情况

	本集团及本行	
	2008 年	2007 年
年初余额	223	66
本年计提	-	157
本年转回	(218)	-
年内核销	(5)	-
年末余额	<u>-</u>	<u>223</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 12 应收利息

	本集团		本行	
	2008年	2007年 (调整后)	2008年	2007年 (调整后)
应收利息				
- 债券投资	3,548	2,725	3,504	2,725
- 贷款和垫款	1,778	1,595	1,691	1,595
- 其他	359	561	316	561
	<u>5,685</u>	<u>4,881</u>	<u>5,511</u>	<u>4,881</u>

### 13 贷款和垫款

#### (a) 贷款和垫款按个人和企业分布情况

	本集团		本行	
	2008年	2007年	2008年	2007年
企业贷款和垫款				
- 贷款	545,961	445,865	518,440	445,865
- 票据贴现	95,766	52,276	95,766	52,276
其中: 银行承兑汇票	83,456	38,950	83,456	38,950
商业承兑汇票	12,310	13,326	12,310	13,326
个人贷款和垫款				
- 信用卡	32,019	21,324	31,604	21,324
- 住房按揭	158,512	131,138	148,452	131,138
- 其他	42,104	22,564	39,286	22,564
贷款和垫款总额	<u>874,362</u>	<u>673,167</u>	<u>833,548</u>	<u>673,167</u>
减: 减值准备	(21,608)	(18,750)	(21,442)	(18,750)
其中: 以个别方式评估	(6,727)	(7,685)	(6,692)	(7,685)
以组合方式评估	(14,881)	(11,065)	(14,750)	(11,065)
贷款和垫款净值	<u>852,754</u>	<u>654,417</u>	<u>812,106</u>	<u>654,417</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 13 贷款和垫款 (续)

#### (b) 客户贷款和垫款分析

##### (i) 按行业分析

	本集团			
	2008 年		2007 年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
制造加工业	160,838	18	132,652	20
交通运输、仓储及邮政业	92,410	11	75,827	11
房地产业	64,227	7	43,181	6
电力、燃气及水的生产和供应业	62,627	7	40,901	6
批发及零售业	58,148	7	58,441	9
租赁和商务服务业	28,051	3	29,789	4
建筑业	22,997	3	17,145	3
采矿业	14,142	2	10,310	2
金融业	9,834	1	6,952	1
水利、环境和公共设施管理业	9,163	1	6,262	1
其他	23,524	2	24,405	3
企业贷款和垫款	545,961	62	445,865	66
票据贴现	95,766	11	52,276	8
信用卡	32,019	4	21,324	3
住房按揭	158,512	18	131,138	20
其他	42,104	5	22,564	3
个人贷款和垫款	232,635	27	175,026	26
贷款和垫款总额	874,362	100	673,167	100
减: 减值准备				
- 以个别方式评估	(6,727)		(7,685)	
- 以组合方式评估	(14,881)		(11,065)	
	(21,608)		(18,750)	
贷款和垫款净值	852,754		654,417	

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 13 贷款和垫款 (续)

#### (b) 客户贷款和垫款分析 (续)

##### (i) 按行业分析 (续)

	本行			
	2008 年		2007 年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
制造加工业	158,018	19	132,652	20
交通运输、仓储及邮政业	90,391	11	75,827	11
电力、燃气及水的生产和供应业	62,063	7	40,901	6
批发及零售业	56,897	7	58,441	9
房地产业	47,233	6	43,181	6
租赁和商务服务业	27,982	3	29,789	4
建筑业	22,774	3	17,145	3
采矿业	14,127	2	10,310	2
水利、环境和公共设施管理业	9,163	1	6,262	1
金融业	8,655	1	6,952	1
其他	21,137	2	24,405	3
企业贷款和垫款	518,440	62	445,865	66
票据贴现	95,766	12	52,276	8
信用卡	31,604	4	21,324	3
住房按揭	148,452	18	131,138	20
其他	39,286	4	22,564	3
个人贷款和垫款	219,342	26	175,026	26
贷款和垫款总额	833,548	100	673,167	100
减: 减值准备				
- 以个别方式评估	(6,692)		(7,685)	
- 以组合方式评估	(14,750)		(11,065)	
	(21,442)		(18,750)	
贷款和垫款净值	812,106		654,417	

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 13 贷款和垫款 (续)

#### (b) 客户贷款和垫款分析 (续)

##### (ii) 按地区分析

	本集团			
	2008 年		2007 年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
华东	358,608	41	275,956	41
华南及中南	231,403	26	197,324	29
西部	93,323	11	71,898	11
北部	147,036	17	121,474	18
其他	43,992	5	6,515	1
贷款和垫款总额	<u>874,362</u>	<u>100</u>	<u>673,167</u>	<u>100</u>
减: 减值准备				
- 以个别方式评估	(6,727)		(7,685)	
- 以组合方式评估	(14,881)		(11,065)	
	<u>(21,608)</u>		<u>(18,750)</u>	
贷款和垫款净值	<u>852,754</u>		<u>654,417</u>	

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 13 贷款和垫款 (续)

#### (b) 客户贷款和垫款分析 (续)

##### (ii) 按地区分析 (续)

	本行			
	2008 年		2007 年	
	金额	比例 %	金额	比例 %
华东	356,013	42	275,956	41
华南及中南	230,494	28	197,324	29
西部	93,323	11	71,898	11
北部	147,035	18	121,474	18
其他	6,683	1	6,515	1
贷款和垫款总额	<u>833,548</u>	<u>100</u>	<u>673,167</u>	<u>100</u>
减: 减值准备				
- 以个别方式评估	(6,692)		(7,685)	
- 以组合方式评估	(14,750)		(11,065)	
	<u>(21,442)</u>		<u>(18,750)</u>	
贷款和垫款净值	<u>812,106</u>		<u>654,417</u>	

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 13 贷款和垫款 (续)

#### (b) 客户贷款和垫款分析 (续)

#### (iii) 按担保方式分析

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
信用贷款	225,385	164,557	221,653	164,557
保证贷款	206,623	185,472	200,950	185,472
抵押贷款	294,094	212,839	263,336	212,839
质押贷款	52,494	58,023	51,843	58,023
	778,596	620,891	737,782	620,891
票据贴现	95,766	52,276	95,766	52,276
贷款和垫款总额	874,362	673,167	833,548	673,167
减：减值准备				
- 以个别方式评估	(6,727)	(7,685)	(6,692)	(7,685)
- 以组合方式评估	(14,881)	(11,065)	(14,750)	(11,065)
	(21,608)	(18,750)	(21,442)	(18,750)
贷款和垫款净值	852,754	654,417	812,106	654,417

#### (iv) 已逾期贷款的逾期期限分析

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

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 13 贷款和垫款 (续)

#### (b) 客户贷款和垫款分析 (续)

##### (iv) 已逾期贷款的逾期期限分析 (续)

	本集团				
	2007 年				
	逾期 3 个月以内	逾期 3 个月 至 1 年	逾期 1 年 以上至 3 年以内	逾期 3 年以上	合计
信用贷款	1,443	201	381	33	2,058
保证贷款	197	661	1,761	1,750	4,369
抵押贷款	2,633	442	620	2,571	6,266
质押贷款	300	131	264	283	978
票据贴现	-	-	-	-	-
合计	4,573	1,435	3,026	4,637	13,671

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

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 13 贷款和垫款 (续)

#### (b) 客户贷款和垫款分析 (续)

#### (iv) 已逾期贷款的逾期期限分析 (续)

	本行				
	2007 年				
	逾期 3 个月以内	逾期 3 个月 至 1 年	逾期 1 年 以上至 3 年以内	逾期 3 年以上	合计
信用贷款	1,443	201	381	33	2,058
保证贷款	197	661	1,761	1,750	4,369
抵押贷款	2,633	442	620	2,571	6,266
质押贷款	300	131	264	283	978
票据贴现	-	-	-	-	-
合计	4,573	1,435	3,026	4,637	13,671

上述逾期贷款中，于资产负债表日已逾期未减值贷款中抵 / 质押贷款为：

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
已逾期未减值抵押贷款	4,770	2,521	3,741	2,521
已逾期未减值质押贷款	168	300	145	300
	4,938	2,821	3,886	2,821

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 13 贷款和垫款 (续)

#### (c) 贷款减值准备变动表

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

	本集团			
	2007 年			
	按组合方式 评估的贷款 减值准备	已减值贷款减值准备		总额
	其减值 准备按组合 方式评估	其减值 准备按个别 方式评估		
年初余额	8,005	404	7,873	16,282
本年计提				
- 在利润表新计提的减值准备	2,551	229	1,432	4,212
- 回拨至利润表的减值准备	-	-	(1,206)	(1,206)
本年核销	-	(2)	(526)	(528)
本年转入	-	-	238	238
已减值贷款利息冲转	-	-	(118)	(118)
收回以前年度核销贷款	-	-	48	48
汇率变动	(122)	-	(56)	(178)
年末余额	10,434	631	7,685	18,750

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 13 贷款和垫款 (续)

#### (c) 贷款减值准备变动表 (续)

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

	本行			
	2007 年			
	按组合方式 评估的贷款 减值准备	已减值贷款减值准备		总额
其减值 准备按组合 方式评估		其减值 准备按个别 方式评估		
年初余额	8,005	404	7,873	16,282
本年计提				
- 在利润表新计提的减值准备	2,551	229	1,432	4,212
- 回拨至利润表的减值准备	-	-	(1,206)	(1,206)
本年核销	-	(2)	(526)	(528)
本年转入	-	-	238	238
已减值贷款利息冲转	-	-	(118)	(118)
收回以前年度核销贷款	-	-	48	48
汇率变动	(122)	-	(56)	(178)
年末余额	10,434	631	7,685	18,750

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 13 贷款和垫款 (续)

#### (d) 客户贷款和垫款及减值准备分析

	本集团					
	2008 年					
	按组合方式 评估减值 准备的贷款	已减值贷款		已减值 贷款总额	按个别 方式评估的 已减值贷款	按个别 方式评估的 已减值贷款 中抵押物 公允价值
	其减值 准备按组合 方式评估	其减值 准备按个别 方式评估	占贷款总额 的百分比	总额	总额	公允价值
发放给下列客户的 贷款总额						
– 金融机构	24,963	-	7	24,970	0.03	-
– 非金融机构客户	839,827	1,382	8,183	849,392	1.13	1,140
	864,790	1,382	8,190	874,362	1.09	1,140
减:						
对应下列客户贷款的 减值准备						
– 金融机构	(130)	-	(4)	(134)		
– 非金融机构客户	(13,665)	(1,086)	(6,723)	(21,474)		
	(13,795)	(1,086)	(6,727)	(21,608)		
发放给下列客户的 贷款净额						
– 金融机构	24,833	-	3	24,836		
– 非金融机构客户	826,162	296	1,460	827,918		
	850,995	296	1,463	852,754		

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 13 贷款和垫款 (续)

#### (d) 客户贷款和垫款及减值准备分析 (续)

	本集团					
	2007 年					
	按组合方式 评估减值 准备的贷款	已减值贷款		已减值 贷款总额	按个别 方式评估的 已减值贷款 中抵押物 公允价值	
	其减值 准备按组合 方式评估	其减值 准备按个别 方式评估	占贷款总额 的百分比	总额	总额	的百分比
发放给下列客户的 贷款总额						
– 金融机构	3,660	-	7	3,667	0.19	-
– 非金融机构客户	659,113	809	9,578	669,500	1.55	1,119
	662,773	809	9,585	673,167	1.54	1,119
减:						
对应下列客户贷款的 减值准备						
– 金融机构	(16)	-	(3)	(19)		
– 非金融机构客户	(10,418)	(631)	(7,682)	(18,731)		
	(10,434)	(631)	(7,685)	(18,750)		
发放给下列客户的 贷款净额						
– 金融机构	3,644	-	4	3,648		
– 非金融机构客户	648,695	178	1,896	650,769		
	652,339	178	1,900	654,417		

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 13 贷款和垫款 (续)

#### (d) 客户贷款和垫款及减值准备分析 (续)

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

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 13 贷款和垫款 (续)

#### (d) 客户贷款和垫款及减值准备分析 (续)

	本行					
	2007 年					
	按组合方式 评估减值 准备的贷款	已减值贷款		已减值 贷款总额	按个别 方式评估的 已减值贷款 中抵押物 公允价值	
	其减值 准备按组合 方式评估	其减值 准备按个别 方式评估	占贷款总额 的百分比	总额		
发放给下列客户的 贷款总额						
– 金融机构	3,660	-	7	3,667	0.19	-
– 非金融机构客户	659,113	809	9,578	669,500	1.55	1,119
	662,773	809	9,585	673,167	1.54	1,119
减:						
对应下列客户贷款的 减值准备						
– 金融机构	(16)	-	(3)	(19)		
– 非金融机构客户	(10,418)	(631)	(7,682)	(18,731)		
	(10,434)	(631)	(7,685)	(18,750)		
发放给下列客户的 贷款净额						
– 金融机构	3,644	-	4	3,648		
– 非金融机构客户	648,695	178	1,896	650,769		
	652,339	178	1,900	654,417		

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 14 可供出售金融资产

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年 (调整后)	2008 年	2007 年 (调整后)
<i>上市</i>				
境内				
- 中国政府债券	9,734	6,858	9,734	6,858
- 中国人民银行债券	52,661	53,537	52,661	53,537
- 政策性银行债券	34,762	45,075	34,762	45,075
- 商业银行及其他 金融机构债券	46,514	2,601	46,514	2,601
- 其他债券	49,062	22,508	49,049	22,508
境外				
- 商业银行及其他 金融机构债券	4,468	6,643	4,307	6,643
- 其他债券	844	2,682	776	2,682
- 股权投资	337	-	117	-
- 基金投资	11	-	-	-
	<u>198,393</u>	<u>139,904</u>	<u>197,920</u>	<u>139,904</u>
<i>非上市</i>				
境内				
- 商业银行及其他 金融机构债券	6,976	401	6,976	401
境外				
- 商业银行及其他 金融机构债券	306	938	29	938
- 其他债券	644	203	264	203
- 股权投资	-	135	-	135
- 基金投资	13	-	-	-
	<u>7,939</u>	<u>1,677</u>	<u>7,269</u>	<u>1,677</u>
	<u><u>206,332</u></u>	<u><u>141,581</u></u>	<u><u>205,189</u></u>	<u><u>141,581</u></u>

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 15 长期股权投资

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
对子公司的投资 (a)	-	-	33,642	251
对合营公司的投资 (b)	136	-	-	-
对联营公司的投资 (c)	266	225	261	225
其他长期股权投资 (d)	627	46	402	46
小计	1,029	271	34,305	522
减: 减值准备	-	-	(1,768)	-
合计	1,029	271	32,537	522

#### (a) 对子公司的投资

	本行	
	2008 年	2007 年
招银国际金融有限公司	251	251
招银金融租赁有限公司	2,000	-
永隆银行有限公司	31,391	-
小计	33,642	251
减: 减值准备	(1,768)	-
合计	31,874	251

有关各子公司的详细资料, 参见附注 3(b)。各子公司的业绩及财务状况已记入本集团的合并财务报表内。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 15 长期股权投资 (续)

(b) 于二零零八年十二月三十一日，本集团对主要合营公司投资分析如下：

本行子公司的主要合营公司：

	银联控股 有限公司	银联通宝 有限公司	香港 人寿保险 有限公司	银和 再保险 有限公司	i-Tech Solutons Limited	合计
本集团的初始投资成本	59	7	40	32	4	142
投资余额变动						
年初余额	-	-	-	-	-	-
由于收购子公司增加	59	7	40	32	4	142
加：增加投资	-	-	31	-	-	31
贷款予合营公司	(7)	-	-	-	-	(7)
按权益法核算调整数	1	-	(20)	(11)	-	(30)
年末余额	53	7	51	21	4	136
账面价值						
年末账面价值	53	7	51	21	4	136
年初账面价值	-	-	-	-	-	-

公司名称	商业模式	注册地	已发行及缴 足的股本 (千元)	本集团持有所有权百分比			主要业务
				本集团所占 有效利益	本行持有 所有权 百分比	子公司持有 所有权 百分比	
银联控股有限公司	有限公司	香港	港币 150,000	13.04%	-	14.29%	提供退休计划之 信托、行政及 保管服务
银联通宝有限公司 (注)	有限公司	香港	港币 10,024	2.82%	-	20.00%	提供自动柜员机 之网络服务
香港人寿保险有限公司	有限公司	香港	港币 420,000	16.31%	-	16.67%	人寿保险业务
银和再保险有限公司	有限公司	香港	港币 100,000	20.54%	-	21%	再保险业务
i-Tech Solutions Limited	有限公司	香港	港币 6,000	48.91%	-	50.00%	电子文件处理

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 15 长期股权投资 (续)

(b) 于二零零八年十二月三十一日，本集团对主要合营公司投资分析如下：(续)

合营公司的主要财务信息：

	<u>资产</u>	<u>负债</u>	<u>权益</u>	<u>收入</u>	<u>净损失</u>
2008 年					
百分之一百	3,638	2,945	693	66	(132)
本集团的有效权益	<u>561</u>	<u>479</u>	<u>82</u>	<u>8</u>	<u>(26)</u>

注：本行子公司永隆银行为五位创办成员之一，并共同拥有该公司之控制权益。永隆银行持有该公司发行予其创办成员普通股之 20% 及拥有该公司宣派股息之百分之 2.88% 权益。

(c) 对联营企业的投资

	<u>招商基金 管理有限公司</u>	<u>其他</u>	<u>合计</u>
本集团的初始投资成本	<u>191</u>	<u>6</u>	<u>197</u>
投资余额变动			
年初余额	225	-	225
由于收购子公司增加	-	6	6
加：按权益法核算调整数	<u>36</u>	<u>(1)</u>	<u>35</u>
年末余额	<u>261</u>	<u>5</u>	<u>266</u>
账面价值			
年末账面价值	<u>261</u>	<u>5</u>	<u>266</u>
年初账面价值	<u>225</u>	<u>-</u>	<u>225</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 15 长期股权投资 (续)

#### (c) 对联营企业的投资 (续)

本集团占非上市的联营公司的权益详情如下:

二零零七年八月, 本行以总价款人民币 1.91 亿元分别与三名独立第三方和本行的关联公司 —— 招商证券完成收购招商基金管理有限公司 (「招商基金」) 30% 和 3.4% 的权益。

公司名称	注册地	已发行及缴 足的股本 (千元)	本集团持有所有权百分比		主要业务	
			本集团所占 有效利益	本行持有 所有权 百分比		子公司持有 所有权 百分比
招商基金管理有限公司	深圳	人民币 210,000	33.40%	33.40%	-	资产管理
专业责任保险代理有限公司	香港	港币 3,000	26.41%	-	27.00%	保险代理
加安保险代理有限公司	香港	港币 3,950	39.13%	-	40.00%	保险代理

#### 联营公司的主要财务信息 (招商基金):

	资产	负债	权益	收入	净利润
2008 年					
百分之一百	660	197	463	643	241
本集团的有效权益	220	66	147	205	37
2007 年					
百分之一百	525	192	333	595	203
本集团的有效权益	175	64	111	93	38

#### 联营公司的主要财务信息 (其他):

	资产	负债	权益	收入	净利润
2008 年					
百分之一百	141	123	18	7	-
本集团的有效权益	44	39	5	2	-

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 15 长期股权投资 (续)

#### (d) 其他长期股权投资

<u>被投资公司名称</u>	<u>初始投资额</u> (千元)	<u>占被投资公司 注册资本比例</u>
中国银联股份有限公司 (注 1)	人民币 155,000	3.8%
易办事 (香港) 有限公司 (注 2)	港币 8,400	2.1%
台州市商业银行股份有限公司 (注 3)	人民币 306,671	10%
烟台市商业银行股份有限公司 (注 4)	人民币 189,620	4.99%
香港贵金属交易所有限公司 (注 5)	港币 136	0.35%
德和保险顾问有限公司 (注 6)	港币 4,023	8.70%
联丰亨人寿保险有限公司 (注 7)	澳门币 6,000	6.00%
中人保险经纪有限公司 (注 8)	港币 570	3.00%

注 1: 本行自一九九五年起参与全国统一的银行卡跨行信息交换网络工程的投资。在中国银联股份有限公司 (「银联」) 成立时，将已投入全国统一的银行卡跨行信息交换网络工程的费用按再评估值约人民币 4,198 万元作为本行的初始投资；二零零二年，本行投入现金约人民币 3,802 万元，二零零八年六月，本行投入现金人民币 5,000 万元，累计投资额为人民币 1.3 亿元。银联于二零零二年三月二十六日正式成立，本行对二零零二年及二零零八年投入资金约 8,802 万元记入长期股权投资。本年通过收购子公司永隆银行，本行在集团层面增加了永隆银行持有的银联股份 (初始投资额约 2,500 万元)。

注 2: 易办事 (香港) 有限公司 (「易办事」) 是由香港多间持牌银行于一九八四年在香港成立，为香港、澳门、深圳地区的企业和个人提供电子支付服务。本年通过收购子公司永隆银行，本行在集团层面增加了永隆银行持有的易办事股份 (约 1.4%)。

注 3: 根据《中国银监会关于台州市商业银行股权转让有关事宜的批复》(银监复 [2008] 315 号)，银监会批准本行受让台州市商业银行股份有限公司 (「台州市商业银行」) 30,000,000 股股份。此次股权转让完成后，本行持有台州市商业银行 10% 的股权。此外，根据《浙江银监局关于台州市商业银行股份有限公司变更注册资本的批复》(浙银监复 [2008] 717 号)，台州市商业银行注册资本由人民币 3 亿元变更为人民币 9 亿元，对现有股东每 1 股送转 2 股。注册资本变更后，本行持有台州市商业银行 90,000,000 股股份。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 15 长期股权投资 (续)

#### (d) 其他长期股权投资 (续)

- 注 4: 本集团于二零零八年十二月入股烟台市商业银行股份有限公司。该银行主要在烟台市提供个人和商业银行服务。
- 注 5: 香港贵金属交易所有限公司成立于一九九四年十二月, 主要在香港提供金银买卖服务。本集团的子公司永隆银行于二零零六年十二月购入该公司 136,000 股。
- 注 6: 本集团的子公司永隆银行于一九九六年二月入股德和保险顾问有限公司, 持股数为 100,000 股, 该公司主要经营再保险经纪业务。
- 注 7: 联丰亨人寿保险有限公司成立于二零零六年, 本集团的子公司永隆银行于同年十二月入股该公司, 该公司主要业务为在澳门承保人寿保险。
- 注 8: 本集团的子公司永隆银行于二零零四年九月注资人保险经纪有限公司, 该公司于同年十二月正式成立, 主要业务为在国内提供保险及再保险经纪服务。

### 16 持有至到期投资

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
上市				
境内				
- 中国政府债券	15,548	16,444	15,548	16,444
- 中国人民银行债券	13,588	10,810	13,588	10,810
- 政策性银行债券	8,420	34,582	8,420	34,582
- 商业银行及其他 金融机构债券	26,238	1,908	26,238	1,908
- 其他债券	1,374	2,134	1,374	2,134
境外				
- 商业银行及其他 金融机构债券	1,379	3,105	898	3,105
- 其他债券	361	5,649	265	5,649

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 16 持有至到期投资 (续)

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
非上市				
境外				
- 商业银行及其他 金融机构债券	3,496	-	-	-
- 其他债券	184	-	-	-
	70,588	74,632	66,331	74,632
减: 减值准备	(215)	-	(114)	-
	70,373	74,632	66,217	74,632
上市的公允价值	68,831	74,037	68,291	74,037

#### 减值准备变动情况

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
年初余额	-	-	-	-
通过收购子公司增加	84	-	-	-
本年计提	199	-	114	-
年内核销	(68)	-	-	-
年末余额	215	-	114	-

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 17 应收投资款项

	本集团及本行	
	2008 年	2007 年
非上市		
境内		
- 中国政府债券	5,789	7,962
- 中国人民银行债券	8,000	8,000
- 商业银行及其他金融机构债券	578	50
境外		
- 商业银行及其他金融机构债券	877	232
- 其他债券	233	293
	<u>15,477</u>	<u>16,537</u>
减: 减值准备	(62)	-
	<u>15,415</u>	<u>16,537</u>

#### 减值准备变动情况

	本集团及本行	
	2008 年	2007 年
年初余额	-	-
本年计提	62	-
年末余额	<u>62</u>	<u>-</u>

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

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 18 固定资产

#### 本集团

	房屋及 建筑物	电子设备	装修费	运输及 其他设备	在建工程	合计
<b>成本:</b>						
于2008年1月1日	5,065	3,828	325	1,202	1,411	11,831
通过收购子公司增加	2,839	52	55	21	-	2,967
购置	93	1,502	82	384	1,442	3,503
转入/(转出)	209	-	17	5	(548)	(317)
出售/报废	(202)	(544)	(3)	(78)	-	(827)
于2008年12月31日	8,004	4,838	476	1,534	2,305	17,157
<b>累计折旧:</b>						
于2008年1月1日	1,385	1,927	80	732	-	4,124
折旧	283	1,220	30	207	-	1,740
转入/(转出)	5	-	-	-	-	5
出售/报废	(108)	(215)	(1)	(64)	-	(388)
于2008年12月31日	1,565	2,932	109	875	-	5,481
<b>账面净值:</b>						
于2008年12月31日	6,439	1,906	367	659	2,305	11,676
于2008年1月1日	3,680	1,901	245	470	1,411	7,707

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 18 固定资产 (续)

#### 本行

	房屋及 建筑物	电子设备	装修费	运输及 其他设备	在建工程	合计
<b>成本:</b>						
于2008年1月1日	5,050	3,825	325	1,201	1,411	11,812
购置	93	1,495	78	380	1,442	3,488
转入/(转出)	207	-	17	5	(548)	(319)
出售/报废	(200)	(544)	(3)	(78)	-	(825)
于2008年12月31日	5,150	4,776	417	1,508	2,305	14,156
<b>累计折旧:</b>						
于2008年1月1日	1,384	1,926	80	731	-	4,121
折旧	246	1,213	26	205	-	1,690
转入/(转出)	5	-	-	-	-	5
出售/报废	(108)	(215)	(1)	(64)	-	(388)
于2008年12月31日	1,527	2,924	105	872	-	5,428
<b>账面净值:</b>						
于2008年12月31日	3,623	1,852	312	636	2,305	8,728
于2008年1月1日	3,666	1,899	245	470	1,411	7,691

(a) 于二零零八年十二月三十一日, 本集团以经营租赁方式租出的建筑物账面净值为人民币24.1亿元(二零零七年: 人民币3.9亿元)。

于二零零八年十二月三十一日, 本集团有账面净值约人民币1.2亿元(二零零七年: 人民币2.0亿元)的建筑物的产权手续尚在办理中。

(b) 于二零零八年十二月三十一日, 本集团认为没有固定资产需要计提减值准备(二零零七年: 无)。

(c) 于二零零八年十二月三十一日, 本集团无重大暂时闲置的固定资产(二零零七年: 无)。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 19 无形资产

#### 本集团

	<u>土地使用权</u>	<u>软件</u>	<u>商标</u>	<u>核心存款</u>	<u>合计</u>
<b>成本 / 评估值:</b>					
于 2008 年 1 月 1 日	387	209	-	-	596
通过收购子公司增加	210	1	10	1,156	1,377
本年购入	424	121	-	-	545
本年减少	-	(1)	-	-	(1)
于 2008 年 12 月 31 日	<u>1,021</u>	<u>330</u>	<u>10</u>	<u>1,156</u>	<u>2,517</u>
<b>摊销:</b>					
于 2008 年 1 月 1 日	26	52	-	-	78
本年计提	17	30	1	10	58
于 2008 年 12 月 31 日	<u>43</u>	<u>82</u>	<u>1</u>	<u>10</u>	<u>136</u>
<b>账面价值:</b>					
于 2008 年 12 月 31 日	<u>978</u>	<u>248</u>	<u>9</u>	<u>1,146</u>	<u>2,381</u>
于 2008 年 1 月 1 日	<u>361</u>	<u>157</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>518</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 19 无形资产 (续)

本集团 (续)

	<u>土地使用权</u>	<u>软件</u>	<u>合计</u>
<b>成本 / 评估值:</b>			
于 2007 年 1 月 1 日	387	122	509
本年购入	-	166	166
本年减少	-	(79)	(79)
于 2007 年 12 月 31 日	<u>387</u>	<u>209</u>	<u>596</u>
	-----	-----	-----
<b>摊销:</b>			
于 2007 年 1 月 1 日	17	32	49
本年计提	9	20	29
于 2007 年 12 月 31 日	<u>26</u>	<u>52</u>	<u>78</u>
	-----	-----	-----
<b>账面价值:</b>			
于 2007 年 12 月 31 日	<u>361</u>	<u>157</u>	<u>518</u>
于 2007 年 1 月 1 日	<u>370</u>	<u>90</u>	<u>460</u>
	=====	=====	=====

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 19 无形资产 (续)

本行

	<u>土地使用权</u>	<u>软件</u>	<u>合计</u>
<b>成本 / 评估值:</b>			
于 2008 年 1 月 1 日	387	209	596
本年购入	424	121	545
本年减少	-	(1)	(1)
于 2008 年 12 月 31 日	<u>811</u>	<u>329</u>	<u>1,140</u>
<b>摊销:</b>			
于 2008 年 1 月 1 日	26	52	78
本年计提	16	29	45
于 2008 年 12 月 31 日	<u>42</u>	<u>81</u>	<u>123</u>
<b>账面价值:</b>			
于 2008 年 12 月 31 日	<u>769</u>	<u>248</u>	<u>1,017</u>
于 2008 年 1 月 1 日	<u>361</u>	<u>157</u>	<u>518</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 19 无形资产 (续)

#### 本行 (续)

	<u>土地使用权</u>	<u>软件</u>	<u>合计</u>
<b>成本 / 评估值:</b>			
于 2007 年 1 月 1 日	387	122	509
本年购入	-	166	166
本年减少	-	(79)	(79)
	<u>387</u>	<u>209</u>	<u>596</u>
于 2007 年 12 月 31 日	-----	-----	-----
<b>摊销:</b>			
于 2007 年 1 月 1 日	17	32	49
本年计提	9	20	29
	<u>26</u>	<u>52</u>	<u>78</u>
于 2007 年 12 月 31 日	-----	-----	-----
<b>账面价值:</b>			
于 2007 年 12 月 31 日	<u>361</u>	<u>157</u>	<u>518</u>
于 2007 年 1 月 1 日	<u>370</u>	<u>90</u>	<u>460</u>

### 20 商誉

#### 本集团

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

于二零零八年五月十四日，董事会于第七届第二十一次会议批准收购永隆银行，收购价格为港币 193 亿元。该项收购于二零零八年九月三十日完成。永隆银行是一家在香港注册成立的持牌银行，提供各类个人及商业银行的相关产品和服务。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 20 商誉 (续)

#### 包含商誉的资产组的减值测试

商誉分配至本集团的资产组，即于二零零八年九月三十日收购的永隆银行。

本集团计算资产组的可收回金额时，采用了经管理层批准以五年财务预测为基础编制的预计未来现金流量预测。五年后的现金流量是按平稳的增长比率制定。该增长比率不会超过资产组所在行业的长期平均增长率。

评估商誉减值时，本行假设永续增长率与预测永隆银行有限公司主要经营地区的未来本地生产总值增长率相当。本行采用的贴现率为 11.0%。

### 21 投资性房地产

	<u>本集团</u>	<u>本行</u>
<b>成本:</b>		
于 2008 年 1 月 1 日	531	499
通过收购子公司增加	2,095	-
转出	(32)	(30)
	2,594	469
于 2008 年 12 月 31 日	2,594	469
<b>累计折旧:</b>		
于 2008 年 1 月 1 日	137	136
折旧	56	28
转出	(5)	(5)
	188	159
于 2008 年 12 月 31 日	188	159
<b>账面净值:</b>		
年末净额	2,406	310
年初净额	394	363

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 21 投资性房地产 (续)

(a) 于二零零八年十二月三十一日，本集团认为没有投资性房地产需要计提减值准备 (二零零七年：无)。

(b) 本集团在不可撤销经营租赁内，未来最低应收租赁款项总额如下：

	<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u>
1 年或以下	151	54
1 年以上至 2 年	93	45
2 年以上至 3 年	39	29
3 年以上	27	10
	<u>310</u>	<u>138</u>

### 22 递延所得税资产及负债

	<u>本集团</u>		<u>本行</u>	
	<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u>	<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u>
递延所得税资产	2,521	2,162	2,443	2,162
递延所得税负债	(848)	-	-	-
合计	<u>1,673</u>	<u>2,162</u>	<u>2,443</u>	<u>2,162</u>

#### (a) 按内容分析

在资产负债表中确认的递延所得税资产 / (负债) 的分析列示如下：

	<u>本集团</u>		<u>本行</u>	
	<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u>	<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u>
贷款及其他资产减值损失准备	3,198	2,038	3,182	2,038
投资重估储备	(708)	103	(708)	103
计税工资	-	144	-	144
其他	(817)	(123)	(31)	(123)
	<u>1,673</u>	<u>2,162</u>	<u>2,443</u>	<u>2,162</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 22 递延所得税资产及负债 (续)

#### (b) 递延所得税的变动

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

	本集团				
	贷款及其他	投资			
	资产减值 损失准备	重估储备	扣税工资	其他	合计
于2007年1月1日	2,384	(34)	-	(90)	2,260
年内于合并利润表确认	(346)	-	144	(33)	(235)
- 由于暂时性差异	116	-	144	(15)	245
- 由于税率变更	(462)	-	-	(18)	(480)
年内于储备确认	-	137	-	-	137
- 由于暂时性差异	-	144	-	-	144
- 由于税率变更	-	(7)	-	-	(7)
于2007年12月31日	2,038	103	144	(123)	2,162

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 22 递延所得税资产及负债 (续)

#### (b) 递延所得税的变动 (续)

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

	本行				
	贷款及其他	投资			
	资产减值 损失准备	重估储备	扣税工资	其他	合计
于2007年1月1日	2,384	(34)	-	(90)	2,260
年内于利润表确认	(346)	-	144	(33)	(235)
- 由于暂时性差异	116	-	144	(15)	245
- 由于税率变更	(462)	-	-	(18)	(480)
年内于储备确认	-	137	-	-	137
- 由于暂时性差异	-	144	-	-	144
- 由于税率变更	-	(7)	-	-	(7)
于2007年12月31日	2,038	103	144	(123)	2,162

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 22 递延所得税资产及负债 (续)

#### (b) 递延所得税的变动 (续)

《中华人民共和国企业所得税法》(「新税法」) 已由中华人民共和国第十届全国人民代表大会第五次会议于二零零七年三月十六日通过，自二零零八年一月一日起施行。根据新税法规定，除深圳地区外，本行目前适用的所得税率为 25%。本行目前在深圳经济特区享受的 18% 优惠税率预计将逐步过渡到 25% 的标准税率 (二零零八年为 18%，二零零九年为 20%，二零一零年为 22%，二零一一年为 24%，二零一二年为 25%)。

### 23 其他资产

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年 (调整后)	2008 年	2007 年 (调整后)
待清算款项	319	153	223	153
待处理抵债资产净额 (附注 23(a))	84	111	84	111
预付租赁费	266	156	262	156
租入固定资产改良	980	621	972	621
投入筹建中子公司资本金	-	2,000	-	2,000
应收售出债券款	1,048	913	849	913
押金及保证金	122	85	122	85
装修、工程及资产购置预付款	236	31	236	31
继续涉入资产	409	-	409	-
强制性收购剩余永隆款项	700	-	700	-
应收保费	155	-	-	-
应收分保费	138	-	-	-
退休福利计划 (注释 30(b)(ii))	188	-	-	-
其他	1,216	745	837	703
	5,861	4,815	4,694	4,773

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 23 其他资产 (续)

#### (a) 待处理抵债资产

	本集团及本行	
	2008 年	2007 年
土地、房屋及建筑物	994	886
其他	280	361
合计	1,274	1,247
减：减值准备	(1,190)	(1,136)
待处理抵债资产净额	84	111

注：

- (i) 截至二零零八年十二月三十一日止本集团年内共处置抵债资产原值为人民币 0.72 亿元 (二零零七年：人民币 1.11 亿元)。
- (ii) 本集团计划在未来期间通过拍卖、竞价和转让等方式对二零零八年十二月三十一日的抵债资产进行处置。

### 24 同业和其他金融机构存放款项

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
境内同业存放	25,150	6,951	25,024	6,951
境内其他金融机构存放	90,642	211,569	90,718	211,569
	115,792	218,520	115,742	218,520

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 25 拆入资金

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
拆入				
- 境内同业	36,394	5,555	36,410	5,555
- 境外同业	1,448	-	886	-
	<u>37,842</u>	<u>5,555</u>	<u>37,296</u>	<u>5,555</u>

### 26 交易性金融负债

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
沽空之外汇基金票据及 债券公允价值:				
- 上市	1	-	-	-
- 非上市	523	-	-	-
	<u>524</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

### 27 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
非上市				
境外				
- 发行存款证	1,208	-	-	-
- 结构性存款	620	-	-	-
	<u>1,828</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 28 卖出回购金融资产款

	本集团		本行	
	2008年	2007年	2008年	2007年
证券				
- 中国人民银行债券	4,840	20,332	4,840	20,332
- 中国政府债券	-	12,707	-	12,707
- 政策性银行债券	-	6,352	-	6,352
- 其他债券	-	20	-	20
	4,840	39,411	4,840	39,411
票据	6,496	-	6,496	-
贷款	946	1,637	646	1,637
	12,282	41,048	11,982	41,048

### 29 客户存款

	本集团		本行	
	2008年	2007年	2008年	2007年
活期存款				
- 企业客户	373,222	350,951	367,543	351,008
- 零售客户	268,220	190,697	253,164	190,697
	641,442	541,648	620,707	541,705
定期存款				
- 企业客户	352,499	266,050	333,754	266,228
- 零售客户	256,707	135,836	223,779	135,836
	609,206	401,886	557,533	402,064
	1,250,648	943,534	1,178,240	943,769

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 29 客户存款 (续)

#### (a) 存入保证金

于客户存款内含存入保证金，存入保证金情况如下：

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
承兑汇票保证金	74,985	56,782	74,978	56,782
贷款保证金	5,785	8,998	5,198	8,998
信用证开证保证金	4,270	4,968	4,269	4,968
保函保证金	11,163	11,085	10,736	11,085
融资租赁保证金	148	-	-	-
其他	4,375	4,964	4,323	4,964
	<u>100,726</u>	<u>86,797</u>	<u>99,504</u>	<u>86,797</u>

### 30 员工福利计划

#### (a) 应付职工薪酬

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

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 30 员工福利计划 (续)

#### (a) 应付职工薪酬 (续)

	本行			
	2008 年			
	年初 账面余额	本年 增加额	本年支付额/ 转出额	年末 账面余额
工资、奖金和津贴 (注)	2,652	7,625	(8,191)	2,086
职工福利费	226	952	(1,078)	100
社会保险费	368	1,471	(1,563)	276
其中:				
- 医疗保险费	92	416	(433)	75
- 基本养老保险费	17	362	(366)	13
- 年金缴费	257	632	(704)	185
- 失业保险费	2	28	(28)	2
- 工伤保险费	-	18	(17)	1
- 生育保险费	-	15	(15)	-
住房公积金	43	625	(616)	52
工会经费和职工教育经费	300	343	(256)	387
其他	10	5	(10)	5
其中: 以现金结算的股份支付	1	3	-	4
	<u>3,599</u>	<u>11,021</u>	<u>(11,714)</u>	<u>2,906</u>

注: 工资、奖金和津贴“本年支付额 / 转出额”中有人民币 32.56 亿元转至薪酬风险准备金。有关薪酬风险准备金的详细内容请参见附注 30(f)。

#### (b) 退休福利

##### (i) 定额供款退休计划

根据中国法规，本集团为员工参加了由当地政府组织的法定定额供款退休金计划。本集团需按员工工资的 8% 至 35% (二零零七年: 8% 至 35%) 不等的比率，向退休金计划供款。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 30 员工福利计划 (续)

#### (b) 退休福利 (续)

##### (i) 定额供款退休计划 (续)

除上述法定退休计划外, 本集团根据国家企业年金制度的相关政策建立为员工成立补充定额供款退休计划。自二零零四年一月一日起, 本集团年供款按员工薪金的 8.33% 计算。在各年的退休金供款已于附注 46 披露。

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

##### (ii) 界定福利计划

本集团为永隆银行的员工设有界定福利计划(「界定福利计划」), 包括界定福利计划部分和界定福利退休计划。界定福利计划的供款是由精算师定期评估界定福利计划的资产负债而厘定。界定福利计划根据成员的最后薪金作为计算福利的基准, 由本集团承担所有成本。

界定福利计划最近期一次精算估值由专业精算师华信惠悦顾问有限公司根据国际会计准则委员会颁布的《国际财务报告准则》第 19 号于二零零八年十二月三十一日评估。界定福利计划的界定福利义务现值及服务成本均以预计单位贷记法计算。

于资产负债表内确认的金额分析如下:

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

以上部分之资产预期在多于一年后才收回。此项金额在实践上未能与未来十二个月内应收账款金额部分隔开, 原因是未来的供款涉及至未来的服务提供以及未来的精算估计和市场化。预期于二零零九年不会为界定福利计划作出供款。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 30 员工福利计划 (续)

#### (b) 退休福利 (续)

##### (ii) 界定福利计划 (续)

于利润表内确认的金额如下:

	2008 年 10 月 1 日至 <u>12 月 31 日</u>
服务成本	(4)
利息成本	(3)
预期界定福利计划资产回报	9
	<hr/>
包括在退休福利成本的收入净额	<u>2</u>

截至二零零八年十二月三十一日止，界定福利计划资产的实际亏损为人民币 0.42 亿元。

界定福利义务变动如下:

	<u>2008 年</u>
于 10 月 1 日界定福利义务现值	366
服务成本	4
利息成本	3
实际福利支出	(3)
精算亏损	41
	<hr/>
于 12 月 31 日实际界定福利义务	<u>411</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 30 员工福利计划 (续)

#### (b) 退休福利 (续)

##### (ii) 界定福利计划 (续)

界定福利计划资产公允价值变动如下:

	<u>2008 年</u>
于 10 月 1 日界定福利计划资产公允价值	452
预期界定福利计划资产回报	9
实际福利支出	(3)
精算亏损	(52)
	<hr/>
于 12 月 31 日界定福利计划资产公允价值	<u>406</u>

界定福利计划资产主要分类如下:

	<u>2008 年</u>	
	<u>金额</u>	<u>比例</u> %
股权证券	166	40.9
债券证券	80	19.7
现金	160	39.4
	<hr/>	<hr/>
总额	<u>406</u>	<u>100</u>

界定福利计划的资产中存放在本行的存款总值为等值人民币 1.50 亿元。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 30 员工福利计划 (续)

#### (b) 退休福利 (续)

##### (ii) 界定福利计划 (续)

在评估时采用的主要精算假设如下:

	<u>2008年</u>
	%
折算率	
- 退休供款计划	1.1
- 供款计划	1.1
界定福利计划的长期平均资产回报率	
- 退休供款计划	6.0
- 供款计划	1.0
界定福利计划界定福利部份的长期平均薪酬升幅	5.0
界定福利退休计划的退休金增长幅度	2.5

截至二零零八年十二月三十一日止并无削减或结算的影响。

##### (iii) 补充退休计划

补充退休计划为本行购买的年金合同, 为员工提供额外定额供款退休福利。它为本行一次性自愿供款, 并无合约责任于未来继续供款。于二零零八年, 本行没有为截至本年底仍受聘的全职领薪员工购买年金合同 (二零零七年: 人民币 7 亿元)。

除上述供款外, 本集团并无支付其他重大退休福利的责任。

#### (c) 员工住房

本行以公益金购买的住房, 以短期租约及市场价格租给现有员工。租金收入作营业外收入记入各年度的利润表。

#### (d) 工资及奖励计划

经董事会决议, 本集团按每年净利润的增长比例提取一定百分比的员工效益奖励, 计入业务及管理费。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 30 员工福利计划 (续)

#### (e) 以现金结算的股份支付计划

本行于二零零七年十月三十日及二零零八年十一月七日分别实施高管人员第一期 H 股股票增值权激励计划(「第一期」)及第二期 H 股股票增值权(「第二期」)，授权董事会酌情邀请高管人员以零代价认购本行的股票增值权。该计划规定，股票增值权授予后两年内不得行权，在行权限制期满后的八年为行权有效期，每份股票增值权与一份 H 股股票挂钩。

(i) 所有股票增值权将以现金支付，下表列出该计划的条款和条件：

	<u>期权数量</u> (百万)	<u>行权条件</u>	<u>期权合约期</u>
于二零零七年十月三十日授予的期权	1.29	授予日起计 2 年后	10 年
于二零零八年十一月七日授予的期权	1.32	授予日起计 2 年后	10 年

(ii) 下表列出股票增值权的数量和加权平均行权价：

	<u>2008 年</u>		<u>2007 年</u>	
	加权平均	<u>期权数量</u> (百万)	加权平均	<u>期权数量</u> (百万)
	<u>行权价</u> (港币)		<u>行权价</u> (港币)	
年初未行权	38.98	1.29	-	-
年内行权	-	-	-	-
年内授予	12.76	1.32	39.3	1.29
年末尚未行权	25.72	2.61	39.3	1.29
年末可行权	-	-	-	-

于二零零八年十二月三十一日尚未行权的加权平均行权价为港币 25.72 元 (二零零七年: 港币 39.3 元)，而加权平均剩余合约期是 9.34 年 (二零零七年: 9.83 年)。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 30 员工福利计划 (续)

#### (e) 股票增值权 (续)

(ii) 下表列出股票增值权的数量和加权平均行权价 (续):

根据《招商银行股份有限公司 H 股股票增值权激励计划》中有关授予价格的调整方法, 即若在行权前本行有派息、资本公积金转增股份派送股票红利, 股票拆细或缩股等事项, 应对授予价格进行相应的调整。鉴于本行 H 股二零零七年度派送每股股票红利港币 0.32 元。本行二零零七年首期授予的高级管理人员 H 股股票增值权授予价格由港币 39.30 元调减至港币 38.98 元。

(iii) 认股权的公允价值及假设

获得服务以换取认股权的公允价值按授予认股权的公允价值计量。授予认股权之估计公允价值按柏力克-舒尔斯 (Black-Scholes) 期权定价模式。认股权的合约年期须输入该模式。

	2008 年		2007 年
	第一期	第二期	第一期
于计量日的公允价值 (人民币元)	7.44	9.76	12.84
股价 (港币元)	13.90	13.90	31.85
行使价 (港币元)	38.98	12.76	39.30
预计波幅	74%	74%	38%
认股权年期 (年)	8.83	9.83	9.83
估计股息率	1%	1%	1.36%
无风险利率	2.14%	2.14%	3.93%

预计波幅是根据过往之波幅 (以认股权的加权剩余年期计算), 再调整因公众所知的信息影响未来波幅的估计变动。估计股息按过往的股息。主观输入假设的变动可能重大影响公允价值的估计。

认股权的授予须符合服务条件。该条件并未纳入计算于授予日获得服务的公允价值。并无市场条件与授予认股权有关。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 30 员工福利计划 (续)

#### (f) 薪酬风险准备金

本行根据中国银行业监督管理委员会银监办发 [2009] 15 号文件精神, 设立薪酬风险准备金。薪酬风险准备金是指从应分配给本行员工 (不含高级管理人员) 的年度薪酬中进行预留, 未来根据风险管理情况延迟发放而形成的专项资金。该准备金的分配兼顾长短期利益, 以业绩与风险管理情况为依据, 通过考核进行分配。如出现资产质量大幅下降、风险状况和盈利状况明显恶化、较大案件发生、监管部门查出严重违规问题等情况, 其相关人员的薪酬风险准备金将被限制分配。于二零零八年十二月三十一日, 该金额为人民币 32.56 亿元并在「其他负债」项下列示。

### 31 应交税金

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
所得税	2,956	2,588	2,941	2,588
营业税及附加	922	851	921	851
个人所得税	169	144	169	144
印花税	4	8	4	8
房产税	2	1	2	1
其他	43	73	37	73
	<u>4,096</u>	<u>3,665</u>	<u>4,074</u>	<u>3,665</u>

### 32 应付债券

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
已发行存款证 (附注 32(a))	1,840	1,095	941	1,095
已发行可转换公司债券 (附注 32(b))	2	13	2	13
已发行其他定期债券 (附注 32(c))	4,996	9,992	4,996	9,992
已发行次级定期债券 (附注 32(d))	33,440	3,500	33,440	3,500
	<u>40,278</u>	<u>14,600</u>	<u>39,379</u>	<u>14,600</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 32 应付债券 (续)

#### (a) 已发行存款证

于资产负债表日本行发行存款证如下:

期限	发行日期	年利率 (%)	发行面值 (美元百万元)	账面价值	
				2008年	2007年
一年	二零零七年十月二十五日	LIBOR+0.15%	150	-	1,095
一年	二零零八年十一月四日	LIBOR+0.30%	45	307	-
(港币百万元)					
一年	二零零八年一月十日	3.50%	500	440	-
两年	二零零八年四月十六日	HIBOR+0.40%	220	194	-
				941	1,095

于资产负债表日永隆银行发行存款证如下:

期限	发行日期	年利率 (%)	发行面值 (美元百万元)	账面价值	
				2008年	2007年
一年	二零零八年四月二十一日	LIBOR+0.40%	25	170	-
半年	二零零八年九月四日	LIBOR+0.30%	30	205	-
(港币百万元)					
三年	二零零六年三月二十七日	HIBOR+0.12%	115	101	-
三年	二零零六年十一月二日	HIBOR+0.08%	150	132	-
三年	二零零七年三月八日	HIBOR+0.08%	120	106	-
两年	二零零八年一月二十四日	HIBOR+0.10%	110	97	-
三年	二零零八年一月二十四日	HIBOR+0.18%	100	88	-
				899	-
				1,840	1,095

以上存款证利息均为每季度支付一次。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 32 应付债券 (续)

#### (b) 已发行可转换公司债券

可转换公司债券列示如下:

	本集团及本行	
	2008 年	2007 年
初始确认:		
- 面值总额	6,500	6,500
- 发行成本	(65)	(65)
- 权益构成部分	(918)	(918)
发行日形成的负债构成部分	5,517	5,517
摊销费用	235	235
可转换公司债券转增股本	(5,750)	(5,739)
于 12 月 31 日的负债构成部分	2	13

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

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

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

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 32 应付债券 (续)

#### (b) 已发行可转换公司债券 (续)

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

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

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

#### (c) 已发行其他定期债券

债券种类	期限	发行日期	固定年利率 (%)	面值总额 (百万元)	本集团及本行	
					账面价值	
					2008 年	2007 年
定期债券	36 个月	2005 年 10 月 13 日至 2005 年 10 月 26 日	2.13	5,000	-	4,998
定期债券	60 个月	2005 年 10 月 13 日至 2005 年 10 月 26 日	2.56	5,000	4,996	4,994
					4,996	9,992

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

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 32 应付债券 (续)

#### (d) 已发行次级定期债券

债券种类	期限	发行日期	固定年利率 (%)	面值总额 (百万元)	账面价值	
					2008年	2007年
定期债券 (附注(i))	61个月	2004年3月31日至 2004年6月10日	4.59 - 5.10	3,500	3,500	3,500
定期债券 (附注(ii))	120个月	2008年9月4日	5.70 (前5年) ; 8.70 (第6个计息年度起, 若本行不行使赎回权)	19,000	18,962	-
定期债券 (附注(ii))	180个月	2008年9月4日	5.90 (前10年) ; 8.90 (第11个计息年度起, 若本行不行使赎回权)	7,000	6,986	-
浮动利率债券 (附注(ii))	120个月	2008年9月4日	R*+1.53% (前5年) ; R*+4.53% (第6个计息年度 起, 若本行不行使赎回权)	4,000	3,992	-
					33,440	3,500

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

附注:

- (i) 本行于二零零四年三月十九日股东大会通过发行人民币 35 亿元次级债的议案, 并于二零零四年三月三十日得到银监会以银监复 (2004) 36 号文批复同意发行人民币 35 亿元的次级定期债券。当计算资本充足率时计入附属资本。债券利息每年支付一次。
- (ii) 本行于二零零八年八月十二日得到银监会以银监复 [2008] 304 号文《中国银监会关于招商银行发行次级债券的批复》以及中国人民银行以银市场许准予字 [2008] 第 25 号文《中国人民银行准予行政许可决定书》批准, 于二零零八年九月四日在中国境内银行间债券市场向机构投资者成功发行了总额为人民币 300 亿元的次级债券, 当计算资本充足率时计入附属资本。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 33 其他负债

	本集团		本行	
	2008年	2007年 (调整后)	2008年	2007年 (调整后)
薪酬风险准备金 (附注 30(f))	3,256	-	3,256	-
结算及清算账户	2,654	869	2,642	869
票据贴现未实现利息收入	1,091	1,466	1,091	1,466
退票及退汇	213	273	178	273
代收代付	492	557	489	557
保险负债	1,312	-	-	-
继续涉入负债	409	-	409	-
资产证券化本息	549	-	549	-
应付购入债券款	1,026	412	841	412
其他应付款	3,491	1,509	2,784	1,493
	<u>14,493</u>	<u>5,086</u>	<u>12,239</u>	<u>5,070</u>

### 34 实收股本

本行股本结构分析如下:

	注册及实收股本	
	2008年	2007年
流通股份		
- A股 (有限售条件)	4,799	7,331
- A股 (无限售条件)	7,246	4,712
- H股	2,662	2,662
	<u>14,707</u>	<u>14,705</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 34 实收股本 (续)

本行所有发行的 A 股和 H 股均为普通股, 享有同等权益。

	注册及实收股本	
	股数 (百万股)	金额
于 2008 年 1 月 1 日	14,705	14,705
可转换公司债券转增股本	2	2
于 2008 年 12 月 31 日	14,707	14,707
于 2007 年 1 月 1 日	14,703	14,703
可转换公司债券转增股本	2	2
于 2007 年 12 月 31 日	14,705	14,705

二零零八年度, 本行按照《发行可转换公司债券募集说明书》的规定, 共转增股本人民币 2,119,840, 变更后的股本为人民币 14,707,184,674 元。

### 35 资本公积

资本公积由发行股本的溢价、投资重估储备及兑换已发行可转换公司债券所转增的股本溢价组成。资本公积经股东批准后可用于转化为股本。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 35 资本公积 (续)

#### (a) 资本公积的变动如下:

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
于 1 月 1 日	27,074	27,731	27,074	27,731
可转换公司债券转增 资本公积	11	9	11	9
应占联营公司投资重估储备	(1)	-	(1)	-
应占合营公司投资重估储备	(4)	-	-	-
收购少数股东权益	(8,733)	-	-	-
转入当期损益的减值准备	478	-	451	-
已扣除递延税项之出售 可供出售金融 资产后变现损益	133	99	52	99
已扣除递延税项之可供 出售金融资产 公允价值变动	2,719	(765)	2,801	(765)
于 12 月 31 日	21,677	27,074	30,388	27,074

#### (b) 投资重估储备

投资重估储备已按计量可供出售金融资产的公允价值所采用的会计政策入账，并已扣除相关的递延所得税项。

### 36 盈余公积

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

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 36 盈余公积 (续)

	本集团及本行	
	2008 年	2007 年
于 1 月 1 日	4,612	3,088
提取法定盈余公积金	2,041	1,524
于 12 月 31 日	6,653	4,612

### 37 法定一般准备

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
于 1 月 1 日	9,500	6,500	9,500	6,500
提取法定一般准备金	1,293	3,000	1,400	3,000
于 12 月 31 日	10,793	9,500	10,900	9,500

### 38 利润分配

#### (a) 已宣告及分派股利

项目	2008 年	2007 年
末期股利, 每 10 股人民币 2.8 元 (附注 39(b)) (二零零七年: 每 10 股人民币 1.2 元)	4,117	1,764

#### (b) 建议分配利润

根据章程规定, 本行在分配利润时, 以根据 (i) 中国会计准则及法规编制的财务报表, 或 (ii) 国际财务报告准则编制的财务报表中的税后净利润数额中较小者为准。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 38 利润分配 (续)

#### (b) 建议分配利润 (续)

##### (i) 二零零八年度

本行二零零八年度根据中国会计准则及法规编制的财务报表的净利润为人民币 204.12 亿元, 与按国际财务报告准则编制的财务报表中的净利润相若, 因此, 提取法定盈余公积及分配股利均以此净利润数额为基准。

二零零八年度利润分配方案如下:

<u>项目</u>	<u>分配比例</u>	<u>分配金额</u>
提取法定盈余公积	10%	2,041
分派股利		
- 现金股利: 每 10 股人民币 1 元		1,471
- 股票股利: 每 10 股送 3 股		4,412
		<u>7,924</u>

以上利润分配方案根据本行二零零九年四月二十四日董事会审议通过, 即将提交二零零九年度股东大会确认。

##### (ii) 二零零七年度

本行二零零七年度根据中国会计准则及法规编制的财务报表的净利润为人民币 152.43 亿元, 与按国际财务报告准则编制的财务报表中的净利润相若, 因此, 提取法定盈余公积及分配股利均以此净利润数额为基准。

二零零七年度实现的净利润分配如下:

<u>项目</u>	<u>分配比例</u>	<u>分配金额</u>
提取法定盈余公积	10%	1,524
分派股利 (每 10 股人民币 2.8 元)		4,117
		<u>5,641</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 38 利润分配 (续)

#### (b) 建议分配利润 (续)

#### (ii) 二零零七年度 (续)

以上利润分配方案经二零零八年三月十八日第七届第十七次董事会审议通过, 并经二零零八年六月二十七日股东大会批准。

(c) 二零零八年十二月三十一日, 本集团归属于本行的未分配利润中包含了本行的子公司提取的盈余公积人民币 4 百万元 (二零零七年: 无)。

### 39 外币报表折算差额

外币报表折算差额包括所有由折算中国境外业务财务报表产生的汇兑差额。

### 40 利息收入

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
存放中央银行款项	2,827	1,742	2,827	1,742
存放同业和其他金融机构款项	502	382	492	382
拆出资金	2,029	1,584	1,806	1,584
贷款和垫款 (注)				
- 企业贷款和垫款	33,556	25,231	33,283	25,231
- 个人贷款和垫款	13,594	8,482	13,493	8,482
- 票据贴现	8,947	5,315	8,947	5,315
买入返售金融资产	2,360	2,236	2,360	2,236
债券投资 (注)	8,820	6,613	8,755	6,613
	<u>72,635</u>	<u>51,585</u>	<u>71,963</u>	<u>51,585</u>

注: 截至二零零八年十二月三十一日止年度, 含对未必能全额收回的已减值贷款计提的利息收入人民币 1.08 亿元 (二零零七年: 人民币 1.18 亿元); 债券投资利息收入含对减值债券计提的利息收入人民币 0.35 亿元 (二零零七年: 无)。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 41 利息支出

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
同业和其他金融机构				
存放款项	3,389	2,933	3,411	2,933
拆入资金	384	397	382	397
客户存款	19,924	13,255	19,556	13,260
卖出回购金融资产款	1,052	653	1,052	653
应付债券	1,001	445	992	445
	<u>25,750</u>	<u>17,683</u>	<u>25,393</u>	<u>17,688</u>

### 42 手续费及佣金收入

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
结算与清算手续费	982	774	978	774
代理服务手续费	1,628	2,978	1,581	2,978
信贷承诺及贷款业务佣金	610	424	595	424
银行卡手续费	2,673	1,896	2,658	1,896
托管及其他受托业务佣金	1,895	696	1,873	696
其他	988	490	975	490
	<u>8,776</u>	<u>7,258</u>	<u>8,660</u>	<u>7,258</u>

注: 上述手续费及佣金收入包括不属于以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产或金融负债所产生的手续费及佣金收入(在确定实际利率时已包括在内的数额除外)人民币 23.52 亿元(二零零七年: 人民币 17.94 亿元)。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 43 公允价值变动净(损失)/收益

	本集团		本行	
	2008年	2007年	2008年	2007年
指定为以公允价值计量且 其变动计入当期损益的 金融工具	2	29	14	29
交易性金融工具	263	267	271	234
衍生工具	(359)	-	(142)	-
	<u>(94)</u>	<u>296</u>	<u>143</u>	<u>263</u>

### 44 投资净(损失)/收益

	本集团		本行	
	2008年	2007年	2008年	2007年
可供出售金融资产	(489)	49	(384)	49
长期股权投资	11	46	37	46
	<u>(478)</u>	<u>95</u>	<u>(347)</u>	<u>95</u>

### 45 营业税及附加

	本集团		本行	
	2008年	2007年	2008年	2007年
营业税	2,998	2,170	2,994	2,170
城建税	180	127	180	127
教育费及附加	118	87	118	87
	<u>3,296</u>	<u>2,384</u>	<u>3,292</u>	<u>2,384</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 46 业务及管理费

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
员工费用				
- 工资、奖金及员工福利费	8,929	6,563	8,789	6,548
- 退休福利支出	1,031	720	1,029	720
- 住房津贴	625	402	625	402
- 其他	578	407	578	407
	11,163	8,092	11,021	8,077
固定资产折旧	1,796	865	1,718	861
租赁费	1,453	1,078	1,447	1,078
其他一般及行政费用	5,928	4,319	5,667	4,322
	20,340	14,354	19,853	14,338

### 47 资产减值准备

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
资产减值准备 / (冲回):				
- 贷款和垫款 (附注 13(c))	3,703	3,006	3,659	3,006
- 存放同业和其他金融 机构款项 (附注 7(b))	-	(1)	-	(1)
- 拆出资金 (附注 8(b))	(56)	(4)	(56)	(4)
- 买入返售金融资产 (附注 11(b))	(218)	157	(218)	157
- 投资				
- 可供出售投资	600	-	564	-
- 持有至到期债券	199	-	114	-
- 应收投资款项	62	-	62	-
- 永隆银行投资	-	-	1,768	-
- 商誉	579	-	-	-
- 其他资产	285	147	80	147
	5,154	3,305	5,973	3,305

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 48 所得税费用

#### (a) 利润表所列的所得税合:

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
所得税	7,026	5,565	7,007	5,565
递延所得税	(1,213)	235	(1,092)	235
	<u>5,813</u>	<u>5,800</u>	<u>5,915</u>	<u>5,800</u>

#### (b) 利润表中列示的所得税与按法定税率计算得出的金额之间的差异如下:

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
税前利润	<u>26,759</u>	<u>21,043</u>	<u>26,327</u>	<u>21,032</u>
按法定税率 25% (二零零七年: 33%) 计算的所得税	6,690	6,944	6,582	6,940
增加 / (减少) 以下项目的 税务影响:				
- 不可扣减的支出	451	559	418	559
- 免税收入	(217)	(158)	(207)	(154)
- 不同地区税率	(401)	(1,691)	(464)	(1,691)
- 因税率变更对年初递延 税项余额的影响	(244)	480	(244)	480
- 其他	(466)	(334)	(170)	(334)
所得税支出	<u>5,813</u>	<u>5,800</u>	<u>5,915</u>	<u>5,800</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 48 所得税费用 (续)

(b) 利润表中列示的所得税与按法定税率计算得出的金额之间的差异如下: (续)

注:

- (i) 本行业务于深圳经济特区在上述年度的所得税税率为 18% (二零零七年: 15%)。
- (ii) 二零零八年的香港所得税是按本年度香港业务估计的应课税利润的 16.5% (二零零七年: 17.5%) 计提。
- (iii) 海外业务按所在国家适用的税率计提税费。

### 49 每股收益及净资产收益率

本集团按照证监会的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2007 年修订) 的基础计算的每股收益及净资产收益率如下:

	2008 年				
	净利润	净资产收益率 (%)		每股收益 (人民币元)	
		全面摊薄	加权平均	基本	稀释
扣除非经常性损益前					
归属于本行股东	21,077	26.51	27.41	1.43	1.43
扣除非经常性损益后					
归属于本行股东	20,809	26.17	27.06	1.41	1.41
	2007 年				
	净利润	净资产收益率 (%)		每股收益 (人民币元)	
		全面摊薄	加权平均	基本	稀释
扣除非经常性损益前					
归属于本行股东	15,243	22.42	24.76	1.04	1.04
扣除非经常性损益后					
归属于本行股东	15,135	22.26	24.58	1.03	1.03

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 每股收益及净资产收益率 (续)

#### (a) 每股收益

	注	2008 年	2007 年
净利润		21,077	15,243
加权平均股本数 (百万股)	(i)	14,707	14,704
归属于本行股东的基本和 稀释每股收益 (人民币元)		1.43	1.04
扣除非经常性损益后归属于 本行股东的净利润	(ii)	20,809	15,135
扣除非经常性损益后归属于本行股东的 基本和稀释每股收益 (人民币元)		1.41	1.03

注:

#### (i) 加权平均股本数

	2008 年	2007 年
于 1 月 1 日已发行的普通股	14,705	14,703
可转换公司债券转增股本的加权平均股数	2	1
于 12 月 31 日的普通股加权平均股本数	14,707	14,704

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 49 每股收益及净资产收益率 (续)

#### (a) 每股收益 (续)

注: (续)

#### (ii) 扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润

	附注	2008 年	2007 年
归属于本行股东的净利润		21,077	15,243
减: 影响本行股东净利润的非经常性损益	58	(268)	(108)
扣除非经常性损益后归属于 本行股东的净利润		20,809	15,135

#### (b) 净资产收益率

	2008 年	2007 年
归属于本行股东的净利润	21,077	15,243
归属于本行股东的年末净资产	79,515	67,984
归属于本行股东的全面摊薄净资产收益率	26.51%	22.42%
归属于本行股东的加权平均净资产	76,903	61,571
归属于本行股东的加权平均净资产收益率	27.41%	24.76%
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	20,809	15,135
扣除非经常性损益后归属于本行股东的 全面摊薄净资产收益率	26.17%	22.26%
扣除非经常性损益后归属于本行股东的 加权平均净资产收益率	27.06%	24.58%

### 50 分部报告

本集团的主要业务为商业贷款及接受存款, 现有的零售及企业贷款资金主要来自客户存款。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 50 分部报告 (续)

分部信息是以本集团的业务分部及地区分部呈现。由于业务分部信息较接近本集团的经营活动, 因此本集团以业务分部信息为分部信息的主要形式。

就分部分析而言, 外部净利息收入 / 支出是指由个别业务分部从其银行业务中产生的净利息收入 / 支出。内部净利息收入 / 支出是指收益分配以反映内部资金转拨定价机制将资金分配予业务分部的损益。内部资金转拨定价机制已考虑资产负债组合的结构及市场回报对定价的影响。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。业务分部间通过内部资金转拨定价机制确认的利息收入及支出于合并经营业绩时抵销。本行对资本运作收益的分配存在部分的假设及估计, 管理层根据实际情况定期对这些假设进行修正。管理层在二零零八年对资本运作收益的分配方法进行了修改以跟进市场的变化。由于在实践上存在困难, 所以二零零七年的比较数据并没有按最新修改后的假设及估计进行重述调整。

#### (a) 业务分部

本集团的主要业务分部如下:

- 公司银行业务

向公司类客户和金融机构提供的金融服务包括贷款及存款服务、项目及结构性融资产品、银团贷款、现金管理、投资咨询及其他投资服务。

- 零售银行业务

向个人客户提供的金融服务包括贷款及存款服务、信用卡业务及投资服务。

- 资金业务

该业务涵盖同业和资本市场活动及自营交易。

- 其他业务及未分配项目

包括承保、保险代理服务、证券及期货经纪服务、股权投资及不能直接归属某分部或未能合理摊分的总行资产、负债、收入及支出。



## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 50 分部报告 (续)

#### (a) 业务分部 (续)

	本集团				
	截至 2007 年 12 月 31 日止年度				
	公司 银行业务	零售 银行业务	资金业务	其他业务及 未分配项目	合计
<b>营业收入</b>					
外部净利息收入	18,737	4,051	11,114	-	33,902
内部净利息 (支出)/ 收入	(390)	4,294	(3,904)	-	-
<b>净利息收入</b>	<b>18,347</b>	<b>8,345</b>	<b>7,210</b>	<b>-</b>	<b>33,902</b>
手续费及佣金净收入	1,621	4,666	-	152	6,439
其他净收入/(支出)	666	272	(494)	173	617
其中: 对联营公司的 投资收益	-	-	-	38	38
<b>营业总收入</b>	<b>20,634</b>	<b>13,283</b>	<b>6,716</b>	<b>325</b>	<b>40,958</b>
<b>营业支出</b>	<b>(10,381)</b>	<b>(8,544)</b>	<b>(970)</b>	<b>(148)</b>	<b>(20,043)</b>
营业外收入	10,253	4,739	5,746	177	20,915
营业外支出	-	-	-	253	253
营业外收入	-	-	-	(125)	(125)
<b>利润总额</b>	<b>10,253</b>	<b>4,739</b>	<b>5,746</b>	<b>305</b>	<b>21,043</b>
折旧费用	345	492	28	-	865
资本性开支 (注)	1,187	1,693	95	-	2,975
	2007 年 12 月 31 日 (调整后)				
分部资产	485,525	177,425	636,242	9,610	1,308,802
分部负债	617,143	326,391	282,684	16,762	1,242,980

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 50 分部报告 (续)

#### (a) 业务分部 (续)

注：资本性开支是指在各年度内购入预期使用一段时间以上的分部资产所产生的费用总额。

#### (b) 地区分部

本集团主要是于中国境内地区经营，分行遍布全国主要省份、自治区和中央政府直辖市。本集团亦在香港、纽约设立分行及在香港、上海设立子公司。

按地区分部列报信息时，经营收入是以产生收入的分行的所在地为基准划分。分部资产和资本性开支则按相关资产的所在地划分。

作为管理层报告的用途，地区分部的定义为：

- 「华东」指本集团于下列地区经营的子公司及分行：上海市、江苏省、浙江省、山东省、福建省和安徽省；
- 「华南及中南」指本集团总部及于下列地区经营的联营公司及分行：广东省、湖南省、江西省、湖北省和河南省；
- 「西部」指本集团于下列地区经营的分行：四川省、重庆市、云南省、陕西省、甘肃省和新疆维吾尔自治区；
- 「北部」指本集团于下列地区经营的分行：北京市、天津市、辽宁省、吉林省、黑龙江省、山西省和内蒙古自治区；及
- 「境外」指本集团的香港分行、纽约分行及子公司的境外业务。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 50 分部报告 (续)

#### (b) 地区分部 (续)

	本集团					
	截至 2008 年 12 月 31 日止年度					
	华东	华南及 中南	西部	北部	境外	合计
净利息收入	16,758	18,846	4,523	6,430	328	46,885
手续费及佣金净收入	2,865	3,943	306	508	122	7,744
其他净收入 / (支出)	425	245	63	237	(389)	581
其中：对联营公司的 投资收益	-	37	-	-	(26)	11
保险营业收入	-	-	-	-	98	98
<b>营业总收入</b>	<b>20,048</b>	<b>23,034</b>	<b>4,892</b>	<b>7,175</b>	<b>159</b>	<b>55,308</b>
<b>营业支出</b>	<b>(10,733)</b>	<b>(11,120)</b>	<b>(2,360)</b>	<b>(3,679)</b>	<b>(1,004)</b>	<b>(28,896)</b>
	9,315	11,914	2,532	3,496	(845)	26,412
营业外收入	236	101	18	10	44	409
营业外支出	(27)	(28)	(3)	(3)	(1)	(62)
<b>利润总额</b>	<b>9,524</b>	<b>11,987</b>	<b>2,547</b>	<b>3,503</b>	<b>(802)</b>	<b>26,759</b>
折旧费用	576	707	178	256	79	1,796
资本性开支 (注)	1,035	12,176	614	329	62	14,216
	2008 年 12 月 31 日					
分部资产	385,612	794,545	103,279	172,750	113,090	1,569,276
分部负债	393,366	695,815	109,430	191,799	100,758	1,491,168

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 50 分部报告 (续)

#### (b) 地区分部 (续)

	本集团					
	截至 2007 年 12 月 31 日止年度					
	华东	华南及 中南	西部	北部	境外	合计
净利息收入	11,768	13,578	3,248	5,247	61	33,902
手续费及佣金净收入	1,878	3,941	220	356	44	6,439
其他净收入 / (支出)	348	(215)	54	220	210	617
其中：对联营公司的 投资收益	-	38	-	-	-	38
<b>营业总收入</b>	<b>13,994</b>	<b>17,304</b>	<b>3,522</b>	<b>5,823</b>	<b>315</b>	<b>40,958</b>
<b>营业支出</b>	<b>(7,850)</b>	<b>(6,768)</b>	<b>(2,150)</b>	<b>(3,123)</b>	<b>(152)</b>	<b>(20,043)</b>
	6,144	10,536	1,372	2,700	163	20,915
营业外收入	144	82	9	11	7	253
营业外支出	(28)	(91)	(2)	(4)	-	(125)
<b>利润总额</b>	<b>6,260</b>	<b>10,527</b>	<b>1,379</b>	<b>2,707</b>	<b>170</b>	<b>21,043</b>
折旧费用	244	374	97	146	4	865
资本性开支 (注)	793	1,678	210	288	6	2,975
	2007 年 12 月 31 日 (调整后)					
分部资产	326,857	715,632	90,644	156,281	19,388	1,308,802
分部负债	334,084	612,890	93,978	182,800	19,228	1,242,980

注：资本性开支是指在各年度内购入预期使用一段时间以上的分部资产所产生的费用总额。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 51 作质押的资产

(a) 本集团以下列资产作为附有卖出回购协议的负债的质押物

	本集团		本行	
	2008年	2007年	2008年	2007年
有担保负债	12,282	41,048	11,982	41,048
质押资产				
- 可供出售金融资产	-	20,232	-	20,232
- 持有至到期投资	4,840	19,095	4,840	19,095
- 其他资产	7,439	1,636	7,142	1,636
	12,279	40,963	11,982	40,963

相关有抵押负债于资产负债表日的相若账面价值列报为卖出回购金融资产款。这些交易是按标准借款及拆借的一般惯常条款进行。

### 52 或有负债和承担

(a) 信贷承担

本集团在任何时间都存在贷款承诺, 这些承诺形式包括已审批贷款及信用卡透支额度。

本集团提供财务担保及信用证服务, 以保证客户向第三方履行合同。

承兑是指本集团对客户签发的汇票作出的兑付承诺。本集团预期大部分的承兑汇票均会同时与客户偿付款项结清。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 52 或有负债和承担 (续)

#### (a) 信贷承担 (续)

承担及或有负债的合同金额分类载于下表。下表所反映承担的金额是指贷款额度全部支用时的金额。下表所反映担保及信用证的金额是指假如交易另一方未能完全履行合同时于资产负债表日确认的最大可能损失额。

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
<b>合同金额:</b>				
不可撤销的保函	69,408	55,263	69,048	55,263
不可撤销的信用证	17,721	23,937	17,615	23,937
承兑汇票	197,582	180,002	197,508	180,002
不可撤销的贷款承诺				
— 原到期日为 1 年以内	929	1,210	701	1,210
— 原到期日为 1 年或以上	13,139	8,620	9,448	8,620
信用卡透支额度	92,877	50,881	86,084	50,881
船运担保	3	12	2	12
	391,659	319,925	380,406	319,925

不可撤销的贷款承诺只包含对境外及境内的银团贷款及对境外客户提供的贷款授信额度。据董事的意见，由于本集团向其他客户提供的授信额度是可以撤销的，因此并不承诺这些客户未使用的授信额度风险。因此，该数额并未包含在上述或有负债 / 承担内。

上述承担和或有负债含资产负债表外的信贷风险，在履约或期满前，本集团管理层会合理评估其或有损失在必要时确认预计负债。由于上述信贷业务所涉金额或不会被提取，上述合同金额并不代表未来的预期现金流出。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 52 或有负债和承担 (续)

#### (a) 信贷承担 (续)

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年 (调整后) (注)
或有负债和承担的信贷 风险加权数额:				
或有负债和承担	142,914	119,761	141,368	119,761

信贷风险加权金额是根据银监会规则计算所得的数额, 视乎交易对手的状况和到期期限的特点而定。或有负债和承担采用的风险权重由 0% 至 100% 不等。

上述信贷风险加权金额已考虑双边净额结算安排的影响。

注: 本行二零零七年十二月三十一日信贷风险加权数额按照银监会银监复 [2008] 123 号文重新列示。

#### (b) 资本承诺

于资产负债表日已授权资本承诺如下:

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
购买固定资产:				
- 已订约	1,848	801	1,835	801

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 52 或有负债和承担 (续)

#### (c) 经营租赁承诺

根据不可撤销的物业经营租赁协议, 须在以下期间支付的最低租赁付款额为:

	本集团		本行	
	2008年	2007年	2008年	2007年
1年以内	1,145	816	1,116	816
1年以上至2年以内	1,080	759	1,058	759
2年以上至3年以内	906	618	897	618
3年以上	2,531	1,513	2,509	1,513
	<u>5,662</u>	<u>3,706</u>	<u>5,580</u>	<u>3,706</u>

#### (d) 未决诉讼

于二零零八年十二月三十一日本集团尚有作为被起诉方的若干未决诉讼案件, 涉及起诉金额约人民币3.81亿元(二零零七年: 人民币2.46亿元)。其中不少诉讼是有关本行追收拖欠贷款及执行有关贷款抵押品权利引致。本集团董事认为, 本集团不会因这些未决诉讼而遭受重大损失, 故未于本财务报表内就有关事项计提准备。

#### (e) 承兑责任

作为中国国债承销商, 若债券持有人于债券到期日前兑付国债, 本集团有责任为债券持有人兑付这些债券。国债于到期日前的兑付价是按票面价值加上兑付日应计提的未付利息。应付债券持有人的应计提未付利息按照财政部和中国人民银行有关规则计算。兑付价可能与于兑付日市场上交易的相近似债券的公允价值不同。

本集团于资产负债表日按票面值对已承销、出售, 但未到期的国债承兑责任如下:

	本集团及本行	
	2008年	2007年
承兑责任	<u>6,461</u>	<u>7,488</u>

本集团预计于国债到期日前通过本集团提前兑付的国债金额不重大。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 53 代客交易

#### (a) 委托贷款业务

本集团的委托业务是指政府部门、企事业单位及个人等委托人提供资金，本集团根据委托人确定的贷款对象和贷款条件等代为发放、监督使用并协助收回的贷款。本集团的委托贷款业务均不需本集团承担任何信用风险，本集团只以代理人的身份，根据委托方的指示持有和管理这些资产及负债，并就所提供的服务收取手续费。

于资产负债表日的委托资产及负债如下：

由于托管资产并不属于本集团的资产，未在资产负债表内确认。多余资金于客户存款中反映。提供有关服务的已收和应收收入在利润表的手续费及佣金收入中确认。

	本集团及本行	
	2008年	2007年
委托贷款	75,214	67,824
委托贷款基金	75,224	67,824

#### (b) 理财服务

本集团的理财业务主要是指本行将理财产品销售给企业或个人，募集资金投资于国家债券、央行票据、政府性银行债券、企业短期融资券、信托贷款以及新股认购等投资品种。与理财产品相关的所有风险由投资者承担。本集团从该业务中获取的收入主要包括理财产品的托管、销售、投资管理等手续费收入。收入在利润表内确认为手续费及佣金收入。

理财产品及募集的资金不是本集团的资产和负债，也不会资产负债表内确认。从理财业务客户募集的资金于投资前记录为客户存款。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 53 代客交易 (续)

#### (b) 理财服务 (续)

于资产负债表日与理财业务相关的客户资金如下:

	本集团及本行	
	2008年	2007年
理财业务客户资金	60,718	69,111

### 54 风险管理

#### (a) 信用风险

信用风险是交易对手或债务人违约, 使本行可能蒙受损失的风险。当所有交易对手集中在单一行业或地区时, 银行信用可能面临较大风险。这主要是由于不同的交易对手会因处于同一地区或行业而受到同样的经济发展影响, 可能影响到其还款能力。

本集团专为有效识别、评估和管理信用风险而设计了系统架构、信用政策和程序。董事会设计及委任的风险管理委员会, 负责监督和评估风险管理各职能部门的设置、组织架构、工作程序和效果。为降低风险, 本集团在适当的情况下要求客户提供抵押品和担保。

日常操作方面, 风险管理委员会所领导的风险管理部门负责参与、协调配合并监控各业务部门和法律合规部等部门实施风险管理工作。

在公司及机构业务信用风险管理方面, 本集团制定了行业信贷政策指引, 完善了公司及机构类客户信贷准入、退出标准, 明确了信贷结构调整政策, 实施行业信贷风险限额管理, 促进了信贷结构进一步优化。本集团信用风险管理工作贯穿于信贷业务贷前调查、信贷审批、贷后管理等各流程环节。

在个人业务方面, 本集团主要依靠对申请人的信用评估作为发放个人信贷的基础, 对信贷申请人收入、信用历史和贷款偿还能力等进行评估。本集团重视对个人贷款的贷后监控, 重点关注借款人的偿款能力和抵押品状况及其价值变化情况。一旦贷款逾期, 本集团将根据一套个人类贷款标准化催收作业流程体系开展催收工作。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (a) 信用风险 (续)

为降低风险, 本集团在适当的情况下要求客户提供抵押品和担保。本集团已为特定类别的抵押品或信贷风险冲抵的可接受性制订指引。对抵押品组合及法律契约均会做定期审核, 确保其能继续覆盖相应的风险, 并符合市场惯例。

贷款组合方面, 本集团采纳以风险为本的贷款分类方法。现时, 本集团的贷款以五级分类为基础, 同时对非不良贷款进行进一步的细分, 存在因一项或多项损失事件证明减值的客观证据, 并出现减值损失的贷款被分为减值贷款。减值贷款的减值损失准备须视乎合适情况以组合或个别方式评估。

贷款承担和或有负债产生的风险在实质上与客户贷款及垫款的风险一致。因此, 这些交易需要经过与贷款业务相同的申请、贷后管理以及抵质押担保要求。

信用风险的集中程度: 当一定数量的客户进行相同的经营活动、处于相同的地理位置或其行业具有相似的经济特性时, 其履行合约的能力会受到同一经济变化的影响。信用风险的集中程度反映了本集团业绩对某一特定行业或地理位置的敏感程度。

有关客户贷款按行业、客户性质、贷款组合及集中地区的分析已于附注 13 列示。

本集团对衍生金融工具信用风险的控制标准相同于对其他交易的风险控制标准。为降低衍生金融工具带来的信用风险, 本集团与若干交易对手签订了抵销合同。

#### **市场动荡对信用风险的影响**

近期国际金融危机导致信贷环境持续恶化, 这成为影响本集团于二零零八年所承受的信用风险的最重大因素。在本集团所持有的投资项目中, 接近 90% 的项目由中国政府、中国人民银行、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券, 而其余项目 (仅少于 10%) 则由经营所在地位于中国以外, 且获主要评级机构评为具有投资级别的信用评级的大型企业和金融机构所发行。鉴于金融危机对中国的影响相对较为轻微 (与美国和欧洲相比), 本集团的信用质量保持稳定。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (a) 信用风险 (续)

##### (i) 最大风险

在不考虑抵押品、可撤销的贷款承诺或其他信用增级对应资产的情况下, 于资产负债表日的最大信用风险是指每项金融资产的账面值减去其减值准备。最大风险金额简列如下:

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年 (调整后)	2008 年	2007 年 (调整后)
现金及存放中央银行款项	181,601	152,647	181,119	152,639
存放同业和其他金融机构款项	30,088	13,895	27,548	13,895
拆出资金	81,836	42,941	48,950	42,941
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	17,699	10,838	13,116	10,830
买入返售金融资产	74,542	182,728	74,542	182,728
应收利息	5,685	4,881	5,511	4,881
贷款和垫款	852,754	654,417	812,106	654,417
可供出售金融资产	206,332	141,581	205,189	141,581
长期股权投资	1,029	271	32,537	522
持有至到期投资	70,373	74,632	66,217	74,632
应收投资款项	15,415	16,537	15,415	16,537
其他资产	4,797	4,083	3,638	4,041
金融担保及其他有关 信用之或有负债	284,714	259,214	284,173	259,214
贷款承诺及其他有关 信用之承诺	712,683	515,201	700,796	515,201
	<u>2,539,548</u>	<u>2,073,866</u>	<u>2,470,787</u>	<u>2,074,059</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (a) 信用风险 (续)

(ii) 客户贷款按信用质量的分布列示如下:

	本集团		本行	
	2008年	2007年	2008年	2007年
<b>已减值</b>				
<u>按个别方式评估</u>				
总额	8,190	9,585	8,144	9,585
减: 减值准备	(6,727)	(7,685)	(6,692)	(7,685)
净额	1,463	1,900	1,452	1,900
<u>按组合方式评估</u>				
总额	1,382	809	1,355	809
减: 减值准备	(1,086)	(631)	(1,083)	(631)
净额	296	178	272	178
<b>已逾期未减值</b>				
- 少于3个月	5,743	3,928	4,628	3,928
- 3个月至6个月	253	316	248	316
- 6个月至1年	1	32	-	32
- 1年以上	1	-	-	-
总额	5,998	4,276	4,876	4,276
减: 按组合方式评估的 减值准备	(411)	(603)	(406)	(603)
净额	5,587	3,673	4,470	3,673

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (a) 信用风险 (续)

##### (ii) 客户贷款按信用质量的分布列示如下: (续)

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
<b>未逾期未减值</b>				
正常	848,732	647,111	809,476	647,111
关注	9,964	11,386	9,697	11,386
次级	96	-	-	-
总额	858,792	658,497	819,173	658,497
减: 减值准备	(13,384)	(9,831)	(13,261)	(9,831)
净额	845,408	648,666	805,912	648,666
总净额	852,754	654,417	812,106	654,417

注: 本集团于二零零八年十二月三十一日有金额为人民币 14.26 亿元 (二零零七年: 人民币 17.90 亿元) 的客户贷款原已逾期或发生减值但相关合同条款已重新商定。

##### (iii) 债券投资的信用质量

于资产负债表日, 债券投资的信用质量根据外部信用评估机构——标准普尔的分析如下:

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年 (调整后)	2008 年	2007 年 (调整后)
按个别方式评估				
已出现的减值总额	395	-	294	-
减值准备	(277)	-	(176)	-
账面价值小计	118	-	118	-

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (a) 信用风险 (续)

#### (iii) 债券投资的信用质量 (续)

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年 (调整后)	2008 年	2007 年 (调整后)
未逾期未减值				
AAA	2,192	4,985	1,750	4,985
AA- 至 AA+	7,047	5,716	3,909	5,716
A- 至 A+ (注)	226,907	188,098	223,476	188,098
低于 A-	2,531	718	968	718
	<u>238,677</u>	<u>199,517</u>	<u>230,103</u>	<u>199,517</u>
无评级	68,020	40,635	67,101	40,635
	<u>306,815</u>	<u>240,152</u>	<u>297,322</u>	<u>240,152</u>

注: 其中包括本集团持有的由中国政府、中国人民银行及中国政策性银行发行的债券, 总额为人民币 1,537.84 亿元 (二零零七年: 人民币 1,869.85 亿元)。

#### (iv) 抵押物

已逾期未减值金融资产的抵押物的公允价值估值如下:

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
下列金融资产的抵押物 的公允价值估值				
- 客户贷款	<u>9,285</u>	<u>4,367</u>	<u>6,923</u>	<u>4,367</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (b) 市场风险

市场风险是指因汇率、利率、商品价格和股票价格等可观察市场因子的变动，使本集团的金融工具的公允价值或未来现金流量变动，从而可能蒙受损失的风险。本集团的市场风险主要来自所持有的自营性交易活动。本集团认为因自营性交易而产生的市场风险并不重大。

资产负债管理委员会负责制定市场风险管理政策和程序，监督这些政策和程序的实施，并审议涉及市场风险的重大事项。本集团的计划财务部负责具体实施市场风险管理工作。

本集团运用金融衍生工具进行自营性交易或者作为中介人通过分行网络为客户提供风险管理产品。金融衍生工具作为资产负债管理的手段用来对冲其市场风险。本集团运用的衍生工具主要包括柜台交易的利率和汇率衍生产品。

本集团通过历史模拟法计算交易账户的风险价值 (VaR)，来监控交易性业务的市场风险。对于非交易性业务，本集团采用缺口分析法、情景分析法，通过计算未来某些特定区间内资产和负债的差异，来预测未来现金流情况，监控其市场风险。

VaR 是一种以估算在特定时间范围和既定的置信区间内，由于市场利率及价格变动而引起的潜在持仓亏损的方法。自二零零七年十月开始，本集团计划财务部根据市场利率和价格的历史变动，计算外币投资的 VaR (置信水平为 99%，观察期为 250 个交易日，持有期为 10 天)。

#### 市场动荡对市场风险的影响

在二零零八年上半年，信用利差波幅继续增加，而随着市场动荡对整体经济的影响日趋明显，其他风险类别 (如利率等) 的波幅亦扩大。由于本集团的投资组合主要包括由中国政府、中国政策性银行以及获高信贷评级的大型中国企业和商业银行所发行的债务证券，因此信用利差加宽对本集团的影响属于轻微。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (c) 利率风险

本集团的利率风险主要包括来自现行央行利率政策下存贷款业务的基差风险以及银行资产负债的重定价风险。

资产负债管理委员会定期监测利率风险头寸。本集团定期运用缺口分析、敏感性分析、情景模拟及压力测试对本集团利率风险进行计量和分析，以限制利率变动对净利息收入的潜在负面影响。

人民币存款和贷款的基准利率均由中国人民银行制定，本集团按中国人民银行所定的利率政策进行贷款及存款活动。本集团的金融资产及负债均以人民币为主。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (c) 利率风险 (续)

下表列出于资产负债表日计息资产与负债于相关年度的实际利率和预计下一个重新定价日期 (或到期日，以较早者为准)。

	实际利率	本集团					不计息
		2008 年					
		3 个月或以下 合计 (包括已逾期)	3 个月 至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上		
<b>资产</b>							
现金及存放中央银行款项	0.00% - 1.62%	181,601	174,673	-	-	-	6,928
应收银行和其他金融机构款项	0.00% - 6.80%	186,466	166,664	18,728	7	-	1,067
贷款和垫款 (注 (i))	0.96% - 38.00%	852,754	552,230	275,998	17,183	7,309	34
投资	0.59% - 14.14%	310,848	70,584	124,015	69,403	43,123	3,723
其他资产	-	40,128	-	-	-	-	40,128
<b>资产总计</b>		<u>1,571,797</u>	<u>964,151</u>	<u>418,741</u>	<u>86,593</u>	<u>50,432</u>	<u>51,880</u>
<b>负债</b>							
应付银行和其他金融机构款项	0.00% - 7.74%	165,916	161,722	3,885	161	-	148
客户存款	0.00% - 10.25%	1,250,648	948,795	238,155	49,719	5,334	8,645
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债	0.00% - 4.88%	4,618	1,408	761	183	-	2,266
应付债券	1.12% - 5.90%	40,278	1,840	7,494	23,958	6,986	-
其他负债	-	30,556	-	-	-	-	30,556
<b>负债总计</b>		<u>1,492,016</u>	<u>1,113,765</u>	<u>250,295</u>	<u>74,021</u>	<u>12,320</u>	<u>41,615</u>
资产负债缺口		<u>79,781</u>	<u>(149,614)</u>	<u>168,446</u>	<u>12,572</u>	<u>38,112</u>	<u>10,265</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (c) 利率风险 (续)

下表列出于资产负债表日计息资产与负债于相关年度的实际利率和预计下一个重新定价日期 (或到期日，以较早者为准)。

	实际利率	本集团					不计息
		2007 年 (调整后)					
		3 个月或以下 合计 (包括已逾期)	3 个月 至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上		
<b>资产</b>							
现金及存放中央银行款项	0.00% - 1.89%	152,647	146,266	-	-	-	6,381
应收银行和其他金融机构款项	0.00% - 9.74%	239,564	201,927	37,592	45	-	-
贷款和垫款 (注 (i))	1.29% - 18.00%	654,417	453,826	188,030	10,831	1,730	-
投资	1.93% - 12.93%	243,859	60,690	107,362	55,472	16,628	3,707
其他资产	-	20,477	-	-	-	-	20,477
<b>资产总计</b>		<u>1,310,964</u>	<u>862,709</u>	<u>332,984</u>	<u>66,348</u>	<u>18,358</u>	<u>30,565</u>
<b>负债</b>							
应付银行和其他金融机构款项	0.00% - 6.73%	265,123	259,690	5,408	-	25	-
客户存款	0.00% - 6.43%	943,534	764,522	158,093	19,952	967	-
衍生金融负债	-	2,945	-	-	-	-	2,945
应付债券	2.34% - 6.39%	14,600	1,095	4,998	8,507	-	-
其他负债	-	16,778	-	-	-	-	16,778
<b>负债总计</b>		<u>1,242,980</u>	<u>1,025,307</u>	<u>168,499</u>	<u>28,459</u>	<u>992</u>	<u>19,723</u>
资产负债缺口		<u>67,984</u>	<u>(162,598)</u>	<u>164,485</u>	<u>37,889</u>	<u>17,366</u>	<u>10,842</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (c) 利率风险 (续)

下表列出于资产负债表日计息资产与负债于相关年度的实际利率和预计下一个重新定价日期 (或到期日，以较早者为准)。

	实际利率	本行					不计息
		2008 年					
		3 个月或以下 合计 (包括已逾期)	3 个月 至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上		
<b>资产</b>							
现金及存放中央银行款项	0.00% - 1.62%	181,119	174,640	-	-	-	6,479
应收银行和其他金融机构款项	0.00% - 6.80%	151,040	131,551	18,661	7	-	821
贷款和垫款 (注 (i))	0.96% - 18.00%	812,106	514,879	275,098	14,996	7,133	-
投资	0.59% - 7.50%	332,474	64,782	121,805	67,907	43,074	34,906
其他资产	-	22,703	-	-	-	-	22,703
<b>资产总计</b>		<u>1,499,442</u>	<u>885,852</u>	<u>415,564</u>	<u>82,910</u>	<u>50,207</u>	<u>64,909</u>
<b>负债</b>							
应付银行和其他金融机构款项	0.00% - 7.74%	165,020	161,213	3,604	161	-	42
客户存款	0.00% - 10.25%	1,178,240	882,066	235,635	49,677	5,334	5,528
衍生金融负债	-	2,092	-	-	-	-	2,092
应付债券	2.13% - 5.90%	39,379	941	7,494	23,958	6,986	-
其他负债	-	27,204	-	-	-	-	27,204
<b>负债总计</b>		<u>1,411,935</u>	<u>1,044,220</u>	<u>246,733</u>	<u>73,796</u>	<u>12,320</u>	<u>34,866</u>
资产负债缺口		<u>87,507</u>	<u>(158,368)</u>	<u>168,831</u>	<u>9,114</u>	<u>37,887</u>	<u>30,043</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (c) 利率风险 (续)

下表列出于资产负债表日计息资产与负债于相关年度的实际利率和预计下一个重新定价日期 (或到期日，以较早者为准)。

	实际利率	本行					不计息
		2007 年 (调整后)					
		3 个月或以下 合计 (包括已逾期)	3 个月 至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上		
<b>资产</b>							
现金及存放中央银行款项	0.00% - 1.89%	152,639	146,266	-	-	-	6,373
应收银行和其他金融机构款项	0.00% - 9.74%	239,564	201,927	37,592	45	-	-
贷款和垫款 (注 (i))	1.29% - 18.00%	654,417	453,826	188,030	10,831	1,730	-
投资	1.93% - 12.93%	244,102	60,690	107,362	55,472	16,628	3,950
其他资产	-	20,388	-	-	-	-	20,388
<b>资产总计</b>		<u>1,311,110</u>	<u>862,709</u>	<u>332,984</u>	<u>66,348</u>	<u>18,358</u>	<u>30,711</u>
<b>负债</b>							
应付银行和其他金融机构款项	0.00% - 6.73%	265,123	259,690	5,408	-	25	-
客户存款	0.00% - 6.43%	943,769	764,579	158,271	19,952	967	-
衍生金融负债	-	2,945	-	-	-	-	2,945
应付债券	2.34% - 6.39%	14,600	1,095	4,998	8,507	-	-
其他负债	-	16,762	-	-	-	-	16,762
<b>负债总计</b>		<u>1,243,199</u>	<u>1,025,364</u>	<u>168,677</u>	<u>28,459</u>	<u>992</u>	<u>19,707</u>
资产负债缺口		<u>67,911</u>	<u>(162,655)</u>	<u>164,307</u>	<u>37,889</u>	<u>17,366</u>	<u>11,004</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (c) 利率风险 (续)

注:

- (i) 以上列报为「3个月或以下」到期的贷款和垫款包括于二零零八年十二月三十一日的逾期金额(扣除减值损失准备)。逾期金额是指该等所有或部分本金已逾期的贷款。

本集团采用敏感性分析衡量利息变化对本集团净利息收入的可能影响。下表列出本集团于二零零八年十二月三十一日和二零零七年十二月三十一日按当日资产和负债进行利率敏感性分析结果。

	2008年		2007年	
	利率变更(基点)	利率变更(基点)	利率变更(基点)	利率变更(基点)
按年度化计算净利息收入的	100	(100)	100	(100)
(减少)/增加	(967)	967	(1,101)	1,101

以上敏感性分析基于资产和负债具有静态的利率风险结构。有关的分析仅衡量一年内利率变化, 反映为一年内本集团资产和负债的重新定价对本集团按年化计算利息收入的影响, 基于以下假设:

- (i) 所有在一年内重新定价或到期的资产和负债均假设在有关期间开始时重新定价或到期;
- (ii) 收益率曲线随利率变化而平行移动; 及
- (iii) 资产和负债组合并无其他变化。

由于基于上述假设, 利率增减导致本集团净利息收入出现的实际变化可能与此敏感性分析的结果不同。

二零零八年利率环境从加息急转为降息, 形势不容乐观。本集团密切关注宏观经济金融形势的发展变化, 适时调整内部资金转移价格和业务指导利率、并及时调整存贷款期限结构、债券投资的久期, 优化生息资产和付息负债重定价日的缺口, 促进本公司资产负债业务均衡协调发展, 净息差保持合理水平。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (d) 外汇风险

本集团的外汇风险主要来自本集团持有的非人民币资产、负债币种的错配。

本集团以人民币为记账本位币。外币交易以美元和港币为主。本集团的资产及负债均以人民币为主，其余主要为美元和港元。

本集团定期计量和分析外汇敞口的变化，并根据汇率变动趋势对外币汇率敞口进行相应的调整，以规避有关的外汇风险。

二零零八年，人民币兑美元由快速升值、震荡，逐步转向稳定。本集团运用价格杠杆等各项措施，调整外币资产负债结构，管控外汇敞口和汇兑损失。此外，本集团还密切跟进汇率变动、预测汇率走势，主动应用汇率管理工具和对冲工具，降低我行收购永隆银行的成本。

本集团对各种外币的日交易量及结存量进行严密监控，下表分币种列示了本集团各资产负债项目在截至二零零八年十二月三十一日和二零零七年十二月三十一日止的余额及各主要外币汇率风险敞口。

有关资产和负债按原币种列示如下：

	本集团				
	2008 年				
	折合人民币百万元				
	人民币	美元	港币	其他	合计
<b>资产</b>					
现金及存放中央银行款项	176,925	3,507	739	430	181,601
应收银行和其他金融机构款项	96,210	51,747	19,133	19,376	186,466
客户贷款	784,668	27,268	40,150	668	852,754
投资	279,948	20,703	8,786	1,411	310,848
其他资产	30,825	903	8,209	191	40,128
	1,368,576	104,128	77,017	22,076	1,571,797

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (d) 外汇风险 (续)

	本集团				合计
	2008 年				
	折合人民币百万元				
人民币	美元	港币	其他		
<b>负债</b>					
应付银行和其他金融机构款项	160,656	4,146	971	143	165,916
存户款项	1,084,100	83,391	60,034	23,123	1,250,648
交易性金融负债	-	-	524	-	524
指定为公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	-	1,828	-	1,828
衍生金融负债	855	199	1,244	(32)	2,266
应付债券	38,438	682	1,158	-	40,278
其他负债	25,890	1,525	2,993	148	30,556
	<u>1,309,939</u>	<u>89,943</u>	<u>68,752</u>	<u>23,382</u>	<u>1,492,016</u>
资产负债净头寸	<u>58,637</u>	<u>14,185</u>	<u>8,265</u>	<u>(1,306)</u>	<u>79,781</u>
资产负债表外净头寸:					
信贷承担 (注)	237,523	42,919	12,497	4,897	297,836
衍生金融工具:					
- 远期购入	38,381	45,858	5,035	5,925	95,199
- 远期出售	(40,934)	(47,265)	(2,394)	(4,427)	(95,020)
- 货币期权净头寸	-	(22)	2	20	-

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (d) 外汇风险 (续)

有关资产和负债按原币种列示如下:

	本集团				合计
	2007 年 (调整后)				
	折合人民币百万元				
人民币	美元	港币	其他		
<b>资产</b>					
现金及存放中央银行款项	148,890	2,860	656	241	152,647
应收银行和其他金融机构款项	207,333	21,012	6,619	4,600	239,564
客户贷款	609,162	38,600	5,919	736	654,417
投资	209,103	30,426	3,905	425	243,859
其他资产	19,113	1,031	322	11	20,477
	<u>1,193,601</u>	<u>93,929</u>	<u>17,421</u>	<u>6,013</u>	<u>1,310,964</u>
<b>负债</b>					
应付银行和其他金融机构款项	254,901	9,272	922	28	265,123
存户款项	858,447	58,338	16,895	9,854	943,534
衍生金融负债	351	528	2,066	-	2,945
应付债券	13,505	1,095	-	-	14,600
其他负债	15,607	981	145	45	16,778
	<u>1,142,811</u>	<u>70,214</u>	<u>20,028</u>	<u>9,927</u>	<u>1,242,980</u>
资产负债净头寸	<u>50,790</u>	<u>23,715</u>	<u>(2,607)</u>	<u>(3,914)</u>	<u>67,984</u>
资产负债表外净头寸:					
信贷承担 (注)	185,796	39,543	3,262	4,514	233,115
衍生金融工具:					
- 远期购入	78,051	71,982	6,210	6,161	162,404
- 远期出售	(68,902)	(89,474)	(1,177)	(2,221)	(161,774)
- 货币期权净头寸	-	(61)	-	61	-

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (d) 外汇风险 (续)

有关资产和负债按原币种列示如下:

	本行				合计
	2008年				
	人民币	折合人民币百万元			
	美元	港币	其他		
<b>资产</b>					
现金及存放中央银行款项	176,886	3,475	478	280	181,119
应收银行和其他金融机构款项	95,577	42,861	5,071	7,531	151,040
客户贷款	781,969	24,827	5,034	276	812,106
投资	279,739	18,730	33,397	608	332,474
其他资产	21,192	785	603	123	22,703
	<u>1,355,363</u>	<u>90,678</u>	<u>44,583</u>	<u>8,818</u>	<u>1,499,442</u>
<b>负债</b>					
应付银行和其他金融机构款项	160,363	3,648	922	87	165,020
存户款项	1,083,181	71,519	13,311	10,229	1,178,240
衍生金融负债	855	119	1,153	(35)	2,092
应付债券	38,438	307	634	-	39,379
其他负债	25,636	1,490	12	66	27,204
	<u>1,308,473</u>	<u>77,083</u>	<u>16,032</u>	<u>10,347</u>	<u>1,411,935</u>
资产负债净头寸	<u>46,890</u>	<u>13,595</u>	<u>28,551</u>	<u>(1,529)</u>	<u>87,507</u>
资产负债表外净头寸:					
信贷承担 (注)	237,182	42,281	1,987	4,649	286,099
衍生金融工具:					
- 远期购入	38,381	43,936	3,389	4,550	90,256
- 远期出售	(40,934)	(45,874)	(324)	(2,963)	(90,095)
- 货币期权净头寸	-	(20)	-	20	-

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (d) 外汇风险 (续)

有关资产和负债按原币种列示如下:

	本行				合计
	2007年(调整后)				
	折合人民币百万元				
人民币	美元	港币	其他		
<b>资产</b>					
现金及存放中央银行款项	148,890	2,860	648	241	152,639
应收银行和其他金融机构款项	207,333	21,012	6,619	4,600	239,564
客户贷款	609,162	38,600	5,919	736	654,417
投资	209,103	30,426	4,148	425	244,102
其他资产	19,113	1,031	233	11	20,388
	<u>1,193,601</u>	<u>93,929</u>	<u>17,567</u>	<u>6,013</u>	<u>1,311,110</u>
<b>负债</b>					
应付银行和其他金融机构款项	254,901	9,272	922	28	265,123
存户款项	858,447	58,338	17,130	9,854	943,769
衍生金融负债	351	528	2,066	-	2,945
应付债券	13,505	1,095	-	-	14,600
其他负债	15,607	981	129	45	16,762
	<u>1,142,811</u>	<u>70,214</u>	<u>20,247</u>	<u>9,927</u>	<u>1,243,199</u>
资产负债净头寸	<u>50,790</u>	<u>23,715</u>	<u>(2,680)</u>	<u>(3,914)</u>	<u>67,911</u>
资产负债表外净头寸:					
信贷承担(注)	185,796	39,543	3,262	4,514	233,115
衍生金融工具:					
- 远期购入	78,051	71,982	6,210	6,161	162,404
- 远期出售	(68,902)	(89,474)	(1,177)	(2,221)	(161,774)
- 货币期权净头寸	-	(61)	-	61	-

注: 信贷承担一般在未使用前已到期, 故以上列示的净头寸(已扣除有关保证金)并不代表未来现金流之需求。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (d) 外汇风险 (续)

在现行有管理的浮动汇率制度下，本集团采用敏感性分析衡量汇率变化对本集团汇兑净损益的可能影响。下表列出本集团于二零零八年十二月三十一日和二零零七年十二月三十一日按当日资产和负债进行汇率敏感性分析结果。

	2008 年		2007 年	
	汇率变更 (基点)		汇率变更 (基点)	
	(100)	100	(100)	100
按年度化计算净利润的 (减少)/ 增加	(120)	120	(87)	87

以上敏感性分析基于资产和负债具有静态的汇率风险结构。考虑到人民币汇率制度的性质，有关的分析基于以下假设：

- (i) 各种汇率敏感度是指各币种对人民币汇率基准波动 100 个基点造成的汇兑损益；
- (ii) 各币种汇率变动是指各币种对人民币汇率同时同向波动；及
- (iii) 计算外汇敞口时，包含了即期外汇敞口、远期外汇敞口和期权。

由于基于上述假设，汇率变化导致本集团汇兑净损益出现的实际变化可能与此敏感性分析的结果不同。

#### (e) 流动性风险

流动性风险指本集团无法满足客户提取到期负债及新增贷款、合理融资等需求，或者无法以正常的成本来满足这些需求的风险。本集团整体的流动性情况由资产负债管理委员会管理，该委员会负责按监管要求和审慎原则管理流动性情况。总行通过内部资金转移定价体系对本集团流动性实行统一管理。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (e) 流动性风险 (续)

本集团对流动性实施集中管理, 通过内部资金转移定价机制引导分行调整资产负债期限、品种结构。本集团对每日资金头寸、每月流动性比率、流动性缺口比率等作了密切监控, 采用压力测试评判我行是否能应对极端情况下的流动性需求。此外, 本集团制定了流动性风险预警系统和流动性应急计划, 以备流动性危机的发生。

二零零八年, 宏观面流动性状况前后发现逆转性变化, 总行通过内部资金转移定价的方式, 在上半年鼓励吸收存款, 在下半年控制存款成本, 同时, 注重管理存贷款期限结构, 较好的应对了前紧后松宏观流动性压力, 保证了集团流动性的安全和资金运作的效率。

本集团大部分资产的资金来自客户存款, 当中主要包括企业、零售及同业存款。本年也通过发债的方式融资 300 亿元稳定资金。据分析历史 3 年的数据分析, 本集团存款近年来持续增长, 种类和到期日类型不断增加, 已成为稳定的资金来源。

人民币存款总额中的 13.5% (二零零七年: 14.5%) 及外币存款的 5% (二零零七年: 5%) 需按规定存放中国人民银行。

#### **市场动荡对流动性风险的影响**

市场动荡重要的一面仍然是其对美国和欧洲银行体系的流动性和资金风险状况造成不利影响。本集团在进行有关银行同业资金的交易方面, 主要交易对手为国内银行, 而中国货币市场并无受到全球金融危机的重大影响。因此, 本集团的流动性状况保持稳定。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (e) 流动性风险 (续)

本集团的资产及负债项目按其剩余到期日情况分析如下:

	2008 年							合计
	实时偿还	1 个月 内到期	1 个月 至 3 个月	3 个月 至 1 年	1 年 至 5 年	5 年以上	无期限	
<b>资产</b>								
现金及存放中央银行款项 (注 (i))	53,680	-	-	-	-	-	127,921	181,601
应收同业和其他金融机构款项	14,039	93,564	59,747	18,731	385	-	-	186,466
贷款和垫款 (注 (ii))	3,508	45,899	117,208	374,444	167,610	141,556	2,529	852,754
投资 (注 (iii))	-	16,550	18,734	76,512	136,319	58,959	3,774	310,848
其他资产	4,935	1,248	1,353	2,305	815	1,032	28,440	40,128
<b>资产总计</b>	<b>76,162</b>	<b>157,261</b>	<b>197,042</b>	<b>471,992</b>	<b>305,129</b>	<b>201,547</b>	<b>162,664</b>	<b>1,571,797</b>
<b>负债</b>								
应付同业和其他金融机构款项	98,456	34,179	28,485	3,635	1,161	-	-	165,916
客户存款 (注(iv))	694,315	113,071	144,483	238,655	58,570	1,554	-	1,250,648
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	317	471	1,069	495	-	2,266	4,618
应付债券	-	440	306	612	8,980	29,940	-	40,278
其他负债	22,698	837	1,485	2,484	1,475	1,318	259	30,556
<b>负债总计</b>	<b>815,469</b>	<b>148,844</b>	<b>175,230</b>	<b>246,455</b>	<b>70,681</b>	<b>32,812</b>	<b>2,525</b>	<b>1,492,016</b>
(短)/ 长 头寸	(739,307)	8,417	21,812	225,537	234,448	168,735	160,139	79,781

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (e) 流动性风险 (续)

本集团的资产及负债项目按其剩余到期日情况分析如下:(续)

	2007 年 (调整后)							合计
	实时偿还	1 个月 内到期	1 个月 至 3 个月	3 个月 至 1 年	1 年 至 5 年	5 年以上	无期限	
<b>资产</b>								
现金及存放中央银行款项 (注 (i))	42,902	-	-	-	-	-	109,745	152,647
应收同业和其他金融机构款项	8,994	138,018	54,889	37,593	70	-	-	239,564
贷款和垫款 (注 (ii))	774	51,577	107,653	276,036	117,932	95,981	4,464	654,417
投资 (注 (iii))	-	8,780	20,907	65,852	112,925	31,688	3,707	243,859
其他资产	5,266	1,179	1,053	1,985	37	28	10,929	20,477
<b>资产总计</b>	<b>57,936</b>	<b>199,554</b>	<b>184,502</b>	<b>381,466</b>	<b>230,964</b>	<b>127,697</b>	<b>128,845</b>	<b>1,310,964</b>
<b>负债</b>								
应付同业和其他金融机构款项	207,845	43,545	4,280	9,428	-	25	-	265,123
客户存款 (注(iv))	610,629	58,231	89,705	161,536	22,466	967	-	943,534
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	2,945	2,945
应付债券	-	-	-	6,093	8,507	-	-	14,600
其他负债	14,075	535	789	1,057	301	21	-	16,778
<b>负债总计</b>	<b>832,549</b>	<b>102,311</b>	<b>94,774</b>	<b>178,114</b>	<b>31,274</b>	<b>1,013</b>	<b>2,945</b>	<b>1,242,980</b>
(短)/ 长 头寸	(774,613)	97,243	89,728	203,352	199,690	126,684	125,900	67,984

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (e) 流动性风险 (续)

本行的资产及负债项目按其剩余到期日情况分析如下:

	2008 年							合计
	实时偿还	1 个月 内到期	1 个月 至 3 个月	3 个月 至 1 年	1 年 至 5 年	5 年以上	无期限	
<b>资产</b>								
现金及存放中央银行款项 (注 (i))	53,213	-	-	-	-	-	127,906	181,119
应收同业和其他金融机构款项	13,207	63,195	55,945	18,661	32	-	-	151,040
贷款和垫款 (注 (ii))	2,503	45,086	115,386	369,528	148,548	128,667	2,388	812,106
投资 (注 (iii))	-	14,176	16,551	73,634	134,429	58,727	34,957	332,474
其他资产	4,775	934	1,220	2,007	581	4	13,182	22,703
<b>资产总计</b>	<b>73,698</b>	<b>123,391</b>	<b>189,102</b>	<b>463,830</b>	<b>283,590</b>	<b>187,398</b>	<b>178,433</b>	<b>1,499,442</b>
<b>负债</b>								
应付同业和其他金融机构款项	98,443	33,668	28,144	3,604	1,161	-	-	165,020
客户存款 (注 (iv))	672,968	80,682	128,373	236,135	58,528	1,554	-	1,178,240
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	2,092	2,092
应付债券	-	440	-	309	8,690	29,940	-	39,379
其他负债	22,178	480	1,232	1,930	773	611	-	27,204
<b>负债总计</b>	<b>793,589</b>	<b>115,270</b>	<b>157,749</b>	<b>241,978</b>	<b>69,152</b>	<b>32,105</b>	<b>2,092</b>	<b>1,411,935</b>
(短)/ 长 头寸	(719,891)	8,121	31,353	221,852	214,438	155,293	176,341	87,507

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (e) 流动性风险 (续)

本行的资产及负债项目按其剩余到期日情况分析如下:(续)

	2007 年 (调整后)							合计
	实时偿还	1 个月 内到期	1 个月 至 3 个月	3 个月 至 1 年	1 年 至 5 年	5 年以上	无期限	
<b>资产</b>								
现金及存放中央银行款项 (注 (i))	42,894	-	-	-	-	-	109,745	152,639
应收同业和其他金融机构款项	8,994	138,018	54,889	37,593	70	-	-	239,564
贷款和垫款 (注 (ii))	774	51,577	107,653	276,036	117,932	95,981	4,464	654,417
投资 (注 (iii))	-	8,780	20,907	65,852	112,925	31,688	3,950	244,102
其他资产	5,224	1,179	1,053	1,985	37	28	10,882	20,388
<b>资产总计</b>	<b>57,886</b>	<b>199,554</b>	<b>184,502</b>	<b>381,466</b>	<b>230,964</b>	<b>127,697</b>	<b>129,041</b>	<b>1,311,110</b>
<b>负债</b>								
应付同业和其他金融机构款项	207,845	43,545	4,280	9,428	-	25	-	265,123
客户存款 (注(iv))	610,686	58,231	89,705	161,714	22,466	967	-	943,769
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	2,945	2,945
应付债券	-	-	-	6,093	8,507	-	-	14,600
其他负债	14,059	535	789	1,057	301	21	-	16,762
<b>负债总计</b>	<b>832,590</b>	<b>102,311</b>	<b>94,774</b>	<b>178,292</b>	<b>31,274</b>	<b>1,013</b>	<b>2,945</b>	<b>1,243,199</b>
(短)/ 长 头寸	(774,704)	97,243	89,728	203,174	199,690	126,684	126,096	67,911

注: (i) 存放中央银行款项中, 无期限款项是指法定存款准备金及财政存款。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (e) 流动性风险 (续)

注：(ii) 贷款和垫款中的「无期限」类别指部分或全部本金已逾期一个月以上的贷款。该等逾期金额是以扣除适当减值损失准备后的金额列示。

(iii) 投资中的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，剩余到期日不代表本行打算持有至最后到期日。

(iv) 实时偿还客户存款中含已到期定期存款但尚待存户指示。

下表列示于资产负债表日本集团的金融负债及贷款承诺的合约到期日分析。由于用作交易用途之负债一般为短期持有，故其现金交易不包括在以下分析内。下列金额为未折现合约现金流量：

	2008 年								
	账面值	合计	实时偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	无期限
<b>非衍生金融负债</b>									
应付银行和其他金融机构款项	165,916	166,898	98,726	34,337	28,713	3,810	1,307	5	-
客户存款	1,250,648	1,278,777	697,005	114,695	147,791	248,238	68,853	2,195	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,352	2,390	-	320	483	1,092	495	-	-
应付债券	40,278	52,079	-	443	309	2,584	17,284	31,459	-
其他负债	22,417	22,417	19,734	272	201	540	703	708	259
	<u>1,481,611</u>	<u>1,522,561</u>	<u>815,465</u>	<u>150,067</u>	<u>177,497</u>	<u>256,264</u>	<u>88,642</u>	<u>34,367</u>	<u>259</u>
贷款承诺		106,945	106,945	-	-	-	-	-	-

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (e) 流动性风险 (续)

下表列示于资产负债表日本集团的金融负债及贷款承诺的合约到期日分析。由于用作交易用途之负债一般为短期持有，故其现金交易不包括在以下分析内。下列金额为未折现合约现金流量：(续)

	2007 年 (调整后)							
	账面值	合计	实时偿还	1 个月内	1 个月 至 3 个月	3 个月 至 1 年	1 年 至 5 年	5 年以上
<b>非衍生金融负债</b>								
应付银行和其他金融机构款项	265,123	266,104	207,845	43,643	4,461	10,120	-	35
客户存款	943,534	953,625	610,686	58,723	90,946	166,861	25,434	975
应付债券	14,600	15,359	-	-	14	6,357	8,988	-
其他负债	5,298	5,298	5,298	-	-	-	-	-
	<u>1,228,555</u>	<u>1,240,386</u>	<u>823,829</u>	<u>102,366</u>	<u>95,421</u>	<u>183,338</u>	<u>34,422</u>	<u>1,010</u>
贷款承诺		<u>60,711</u>	<u>60,711</u>	-	-	-	-	-

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (e) 流动性风险 (续)

下表列示于资产负债表日本行的金融负债及贷款承诺的合约到期日分析。由于用作交易用途之负债一般为短期持有，故其现金交易不包括在以下分析内。下列金额为未折现合约现金流量：

	2008 年							
	账面值	合计	实时偿还	1 个月内	1 个月 至 3 个月	3 个月 至 1 年	1 年 至 5 年	5 年以上
<b>非衍生金融负债</b>								
应付银行和其他金融机构款项	165,020	165,998	98,713	33,775	28,371	3,827	1,307	5
客户存款	1,178,240	1,206,145	675,656	82,208	131,596	245,682	68,808	2,195
应付债券	39,379	51,157	-	440	-	2,270	16,988	31,459
其他负债	19,219	19,219	19,219	-	-	-	-	-
	<u>1,401,858</u>	<u>1,442,519</u>	<u>793,588</u>	<u>116,423</u>	<u>159,967</u>	<u>251,779</u>	<u>87,103</u>	<u>33,659</u>
贷款承诺		<u>96,233</u>	<u>96,233</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (e) 流动性风险 (续)

下表列示于资产负债表日本行的金融负债及贷款承诺的合约到期日分析。由于用作交易用途之负债一般为短期持有，故其现金交易不包括在以下分析内。下列金额为未折现合约现金流量：(续)

	2007 年							
	账面值	合计	实时偿还	1 个月内	1 个月 至 3 个月	3 个月 至 1 年	1 年 至 5 年	5 年以上
<b>非衍生金融负债</b>								
应付银行和其他金融机构款项	265,123	266,104	207,845	43,643	4,461	10,120	-	35
客户存款	943,769	953,625	610,686	58,723	90,946	166,861	25,434	975
应付债券	14,600	15,359	-	-	14	6,357	8,988	-
其他负债	5,298	5,298	5,298	-	-	-	-	-
	<u>1,228,790</u>	<u>1,240,386</u>	<u>823,829</u>	<u>102,366</u>	<u>95,421</u>	<u>183,338</u>	<u>34,422</u>	<u>1,010</u>
贷款承诺		<u>60,711</u>	<u>60,711</u>	-	-	-	-	-

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (f) 操作风险

操作风险是指因某事件或行动导致技术、流程、基础设施、人员失效, 以及对操作构成影响的其他风险产生直接或间接损失的风险。

本集团制定了一系列政策程序, 建立起一个以内控措施为主的操作风险管理机制, 以确认、评估、控制、管理和报告风险。这套涵盖所有业务环节的机制涉及财务、信贷、会计、结算、储蓄、资金交易、中间业务、计算机系统的应用与管理、资产保全和法律事务等。这个机制使本集团能够提出并全面确定各主要产品、活动、业务流程和系统中的内在操作风险。

#### (g) 资本管理

本集团资本管理包括资本充足率管理、资本融资管理以及经济资本管理三个方面。其中资本充足率管理是资本管理的重点。

本集团按照银监会的指引计算资本充足率。这些指引可能会与香港或其他司法区的相关规定存在重大差异。本集团资本分为核心资本和附属资本两部分。核心资本主要包括实收资本或普通股、资本公积、盈余公积、未分配利润和少数股东权益, 扣除资产负债表日后宣派的股息、100% 商誉和 50% 非合并股权投资。附属资本包括一般准备金、长期次级债务及记入权益中的可供出售债券公允价值变动。

银监会要求商业银行资本充足率不得低于百分之八, 核心资本充足率不得低于百分之四。商业银行的附属资本不得超过核心资本的 100% ; 计入附属资本的长期次级债务不得超过核心资本的 50% 。交易账户总头寸高于表内外总资产的 10% 或超过人民币 85 亿元的商业银行, 须计提市场风险资本。目前, 本集团完全满足各项法定监管要求。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (g) 资本管理 (续)

资本充足率管理是本集团资本管理的核心。资本充足率反映了本集团稳健经营和抵御风险的能力。本集团资本充足率管理目标是在满足法定监管要求的基础上, 根据实际面临的风险状况, 参考国际先进同业的资本充足率水准及本集团经营状况, 审慎确定资本充足率目标。

本集团根据战略发展规划、业务扩张情况、风险变动趋热等因素采用情景模拟、压力测试等方法预测、规划和管理资本充足率。

#### (h) 运用衍生金融工具

衍生金融工具是资产负债表外金融工具, 其中包括本集团在外汇和利率市场进行的远期、掉期和期权交易。本集团的衍生金融工具均属场外交易的衍生金融工具。

本集团为资金业务及对资产及负债的管理而进行衍生金融工具交易。在会计处理上, 所有衍生金融工具分类为交易性金融工具。

资金业务包括组成及推销其衍生金融工具, 使客户得以转移、变更或减少其现有或预期的风险。

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

当本集团的资产或负债的原币为外币时, 就会面临因汇率变动而引起价值波动的风险, 而这种风险可以通过货币掉期和远期合约抵销。

以下列示的是各资产负债表日本集团衍生金融工具按剩余到期日分析的名义金额及公允价值, 名义金额仅指在资产负债日尚未完成的交易量, 并不代表风险数额。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (h) 运用衍生金融工具 (续)

	本集团					公允价值	
	2008 年					资产	负债
	按剩余到期日分析的名义金额						
3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计			
<b>交易性衍生金融工具</b>							
<b>利率衍生金融工具</b>							
利率掉期	1,860	34,691	7,303	136	43,990	197	(388)
<b>货币衍生金融工具</b>							
即期	15,895	-	-	-	15,895	17	(16)
远期	20,024	32,217	1,344	-	53,585	1,400	(1,165)
外汇掉期	10,724	9,645	405	-	20,774	216	(113)
期权	9,654	56	-	-	9,710	295	(318)
	56,297	41,918	1,749	-	99,964	1,928	(1,612)
<b>其他衍生金融工具</b>							
权益掉期	1,617	1,189	112	-	2,918	59	(59)
权益期权	351	16	-	-	367	6	(6)
信用违约掉期	-	-	3,303	-	3,303	97	(187)
	1,968	1,205	3,415	-	6,588	162	(252)

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (h) 运用衍生金融工具 (续)

	本集团					公允价值	
	2008 年					资产	负债
	按剩余到期日分析的名义金额						
3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计			
与指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融 工具一并管理的衍生 金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	-	-	136	-	136	-	(14)
						2,287	(2,266)

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (h) 运用衍生金融工具 (续)

	本集团						
	2007 年						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计	资产	负债
<b>交易性衍生金融工具</b>							
<b>利率衍生金融工具</b>							
利率掉期	811	25,115	7,088	497	33,511	16	(31)
<b>货币衍生金融工具</b>							
即期	6,360	-	-	-	6,360	3	-
远期	32,864	70,355	3,387	-	106,606	2,543	(2,374)
外汇掉期	11,531	9,661	-	-	21,192	249	(62)
期权	41,790	4,093	37	-	45,920	374	(371)
	92,545	84,109	3,424	-	180,078	3,169	(2,807)

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (h) 运用衍生金融工具 (续)

		本集团						
		2007 年						
		按剩余到期日分析的名义金额				公允价值		
		3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计	资产	负债
<b>交易性衍生金融工具 (续)</b>								
<b>其他衍生金融工具</b>								
权益掉期		-	9,306	1,705	-	11,011	104	(104)
信用违约掉期		-	-	480	-	480	4	(3)
		-	9,306	2,185	-	11,491	108	(107)
							3,293	(2,945)

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (h) 运用衍生金融工具 (续)

	本行						
	2008 年						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计	资产	负债
<b>交易性衍生金融工具</b>							
<b>利率衍生金融工具</b>							
利率掉期	1,190	33,338	5,707	136	40,371	178	(229)
<b>货币衍生金融工具</b>							
即期	15,895	-	-	-	15,895	17	(16)
远期	19,939	32,214	1,344	-	53,497	1,397	(1,164)
外汇掉期	10,334	9,475	405	-	20,214	215	(111)
期权	9,308	-	-	-	9,308	289	(312)
	55,476	41,689	1,749	-	98,914	1,918	(1,603)
<b>其他衍生金融工具</b>							
权益掉期	1,617	1,189	112	-	2,918	59	(59)
信用违约掉期	-	-	3,303	-	3,303	97	(187)
	1,617	1,189	3,415	-	6,221	156	(246)

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (h) 运用衍生金融工具 (续)

	本行						
	2008 年						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计	资产	负债
与指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融 工具一并管理的衍生 金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	-	-	136	-	136	-	(14)
						2,252	(2,092)

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (h) 运用衍生金融工具 (续)

	本行						
	2007 年						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计	资产	负债
<b>交易性衍生金融工具</b>							
<b>利率衍生金融工具</b>							
利率掉期	811	25,115	7,088	497	33,511	16	(31)
<b>货币衍生金融工具</b>							
即期	6,360	-	-	-	6,360	3	-
远期	32,864	70,355	3,387	-	106,606	2,543	(2,374)
外汇掉期	11,531	9,661	-	-	21,192	249	(62)
期权	41,790	4,093	37	-	45,920	374	(371)
	92,545	84,109	3,424	-	180,078	3,169	(2,807)

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (h) 运用衍生金融工具 (续)

		本行						
		2007 年						
		按剩余到期日分析的名义金额				公允价值		
		3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计	资产	负债
<b>交易性衍生金融工具 (续)</b>								
<b>其他衍生金融工具</b>								
权益掉期		-	9,306	1,705	-	11,011	104	(104)
信用违约掉期		-	-	480	-	480	4	(3)
		-	9,306	2,185	-	11,491	108	(107)
							3,293	(2,945)

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (h) 运用衍生金融工具 (续)

有关衍生金融工具的信贷风险加权金额如下。该金额已计及双边净额结算安排的影响。

信贷风险加权金额

	<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u>
利率衍生金融工具	62	18
货币衍生金融工具	585	428
其他衍生金融工具	37	1
	<u>684</u>	<u>447</u>

信贷风险加权金额指按照银监会制定的规则视乎交易对手的状况及到期日特点而计算的金额。

#### (i) 公允价值

##### (i) 金融资产

本集团的金融资产主要包括现金、存放中央银行、同业和其他金融机构、拆出资金、买入返售金融资产、客户贷款和投资。

除客户贷款及持有至到期债券投资外, 大部份金融资产均于一年之内到期或已按其公允价值计量, 其账面值接近公允价值。

客户贷款以摊余成本扣除减值损失准备列账 (附注 13)。由于客户贷款的利率随中国人民银行规定的利率实时调整, 及减值贷款已扣除减值准备以反映其可回收金额, 因此贷款的公允价值与账面值接近。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 54 风险管理 (续)

#### (i) 公允价值 (续)

##### (i) 金融资产 (续)

持有至到期债券投资以摊余成本扣除减值损失准备列账, 其公允价值已披露于附注 16。

##### (ii) 金融负债

本集团的金融负债主要包括客户存款、同业和其他金融机构存放及拆入和本行发行的债券。除以下的金融负债外, 其他金融负债于各资产负债表日的账面值接近公允价值。

账面价值	<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u>
已发行可转换公司债券	2	13
已发行次级定期债券	33,440	3,500
	<u>33,442</u>	<u>3,513</u>
公允价值	<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u>
已发行可转换公司债券	4	13
已发行次级定期债券	35,873	3,470
	<u>35,877</u>	<u>3,483</u>

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 55 现金流量表补充说明

#### (a) 将净利润调整为经营活动的现金流量:

	本集团		本行	
	2008年	2007年 (调整后)	2008年	2007年 (调整后)
净利润 20,946	15,243	20,412	15,232	
调整: 计提/(转回) 存放同业和 其他金融机构、拆出 资金及买入返售金融 资产减值准备	(274)	152	(274)	152
计提贷款减值准备净额	3,703	3,006	3,659	3,006
计提其他资产减值准备	864	147	80	147
计提投资减值准备	861	-	2,508	-
固定资产及投资性 房地产折旧	1,796	865	1,718	861
无形资产摊销	58	29	45	29
长期待摊费用	214	169	212	169
固定资产及其他资产 处理净收益	(25)	(19)	(26)	(19)
公允价值变动损益	94	(296)	(143)	(263)
投资收益	478	(95)	347	(95)
递延所得税资产	(359)	98	(281)	98
递延所得税负债	848	-	-	-
经营性应收项目的增加	(162,334)	(259,879)	(113,191)	(259,875)
经营性应付项目的增加	185,799	358,562	132,234	358,759
经营活动产生的现金流入净额	52,669	117,982	47,300	118,201

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 55 现金流量表补充说明 (续)

#### (b) 现金及现金等价物包括:

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
现金	6,928	6,381	6,479	6,373
现金等价物				
原到期日不超过三个月的:				
- 存放中央银行款项	47,681	37,924	47,664	37,924
- 存放同业及其他金融机构款项	23,823	9,521	21,405	9,521
- 拆出资金	72,592	28,100	40,826	28,100
- 买入返售款项	35,198	81,882	35,198	81,882
- 债券投资	449	3,223	418	3,223
	179,743	160,650	145,511	160,650
现金及现金等价物合计	186,671	167,031	151,990	167,023

#### (c) 现金及现金等价物净(减少)/增加情况:

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
现金的年末余额	6,928	6,381	6,479	6,373
减: 现金的年初余额	(6,381)	(4,622)	(6,373)	(4,592)
现金等价物的年末余额	179,743	160,650	145,511	160,650
减: 现金等价物的年初余额	(160,650)	(113,624)	(160,650)	(113,624)
现金及现金等价物净 (减少)/增加额	19,640	48,785	(15,033)	48,807

#### (d) 取得子公司支付的现金

于二零零八年九月三十日，本行购入永隆银行 53.12% 股份。期后，本行第二次收购永隆银行股份 46.88%，其中少数股权 2.18% 对价为本行强制性收购而预付之款项。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 55 现金流量表补充说明 (续)

#### (d) 取得子公司支付的现金 (续)

收购子公司 53.12% 股权以现金支付的价款	17,028
子公司持有的现金和现金等价物	(30,206)
现金流入净额	<u>(13,178)</u>

#### (e) 不涉及现金收支的筹资活动

于各年间，本集团已发行可转换公司债券转增股本，其详情载于附注 32(b)。

### 56 关联方关系及交易

#### (a) 主要关联方概况

##### (i) 本行大股东及其母公司和本行控股子公司

各公司主要情况

企业名称	注册地址	实收资本	对本行的持股比例	本行持股比例	主营业务	与本行关系	经济性质或类型	法定代表人
招商局集团有限公司	北京	人民币 54 亿元	18.04% (注 (i))	-	运输、代理、仓储服务、租赁、制造、修理、承包施工、销售、组织管理	大股东之母公司	有限公司	秦晓
招商局轮船股份有限公司	北京、香港	人民币 2 亿元	12.37% (注 (ii))	-	运输、修理、建造、销售采购供应、代理	大股东	股份有限公司	秦晓
招银国际金融有限公司	香港	港币 2.5 亿元	-	100%	财务咨询、服务	子公司	有限公司	马蔚华
招银金融租赁有限公司	上海	人民币 20 亿元	-	100%	融资租赁、经济咨询	子公司	有限公司	张光华
永隆银行有限公司	香港	港币 11.61 亿元	-	97.82%	银行业务	子公司	有限公司	马蔚华

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 56 关联方关系及交易 (续)

#### (a) 主要关联方概况 (续)

##### (i) 本行大股东及其母公司和本行控股子公司 (续)

注:

- (i) 招商局集团公司通过其子公司间接持有本行 18.04% (二零零七年: 17.64%) 的股份。
- (ii) 招商局轮船股份有限公司 (「招商局」) 是招商局集团有限公司 (「招商局集团」) 的子公司, 于二零零八年十二月三十一日其持有本行 12.37% 的股权 (二零零七年: 12.11%), 为本行第一大股东。

各公司的注册资本及其变化 (金额: 元)

关联方名称		2008 年		2007 年	
招商局集团有限公司	人民币	5,400,000,000	人民币	5,400,000,000	
招商局轮船股份有限公司	人民币	200,000,000	人民币	200,000,000	
招银国际金融有限公司	港币	250,000,000	港币	250,000,000	
招银金融租赁有限公司	人民币	2,000,000,000			-
永隆银行有限公司	港币	1,160,950,575	港币	1,160,950,575	

大股东对本行及本行对子公司所持股份变化

	招商局 轮船股份有限公司		招银国际 金融有限公司		招商金融 租赁有限公司		永隆银行 有限公司	
	金额 (元) 人民币	比例 %	金额 (元) 港币	比例 %	金额 (元) 人民币	比例 %	金额 (元) 港币	比例 %
于 2008 年 1 月 1 日	1,781,370,091	12.11	250,000,000	100.00	-	-	-	-
本年增加	37,350,713	0.26	-	-	2,000,000,000	100.00	1,135,641,852	97.82
于 2008 年 12 月 31 日	1,818,720,804	12.37	250,000,000	100.00	2,000,000,000	100.00	1,135,641,852	97.82

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 56 关联方关系及交易 (续)

#### (a) 主要关联方概况 (续)

##### (ii) 本行其他股东

于二零零八年十二月三十一日，除招商局外，其他持有本行股份的主要关联股东名单、持股股数及比例如下：

<u>关联方名称</u>	<u>持有股数</u>	<u>持股比例</u>
中国远洋运输 (集团) 总公司	947,548,668	6.44%
广州海运 (集团) 有限公司	565,359,590	3.84%
深圳市晏清投资发展有限公司	433,484,335	2.95%
深圳市楚源投资发展有限公司	378,715,868	2.58%
中国海运 (集团) 总公司	175,950,157	1.20%
上海海运 (集团) 公司	51,024,331	0.35%
Bestwinner Investment Ltd.	19,588,000	0.14%

##### (iii) 本行董事直接控制除上述关联方外的企业共计 29 家。

#### (b) 重大关联方交易款项余额

本集团与关联公司交易的条件及利率均按本集团业务的一般规定执行。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 56 关联方关系及交易 (续)

#### (b) 关联方交易款项余额 (续)

##### (i) 与本集团关联公司的交易余额

##### (1) 贷款及垫款

关联方名称	2008 年		2007 年	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
股东贷款合计	400	0.05	-	0.00
招商局集团有限公司控制公司 (不含以上股东) 合计	4,011	0.46	3,620	0.54
董事控制的公司合计 (不含以上股东)	-	0.00	110	0.02
	<u>4,411</u>	<u>0.51</u>	<u>3,730</u>	<u>0.56</u>

于二零零八年十二月三十一日，持有本行 5% 及 5% 以上股份股东在本行贷款人民币 4 亿元 (二零零七年：无)。

##### (2) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产

关联方名称	2008 年		2007 年	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
中国海运 (集团) 总公司	-	0.00	90	0.01

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 56 关联方关系及交易 (续)

#### (b) 关联方交易款项余额 (续)

##### (i) 与本集团关联公司的交易余额 (续)

##### (3) 可供出售金融资产

关联方名称	2008 年		2007 年	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
中国海运 (集团) 总公司	370	0.18	1,253	0.89
中国南山开发 (集团) 股份有限公司	630	0.31	260	0.18
招商证券股份有限公司	1,400	0.68	-	0.00
	<u>2,400</u>	<u>1.17</u>	<u>1,513</u>	<u>1.07</u>

##### (4) 应收投资款项

关联方名称	2008 年		2007 年	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
CMHI Finance (Cayman) Inc.	<u>137</u>	<u>0.88</u>	<u>146</u>	<u>0.88</u>

CMHI Finance (Cayman) Inc. 为招商局集团的全资子公司。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 56 关联方关系及交易 (续)

#### (b) 关联方交易款项余额 (续)

##### (i) 与本集团关联公司的交易余额 (续)

##### (5) 客户存款

关联方名称	2008 年		2007 年	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
招商局轮船股份有限公司	-	0.00	101	0.01
大股东存款小计	-	0.00	101	0.01
中国海运 (集团) 总公司	1,190	0.10	80	0.01
中国远洋运输 (集团) 总公司	290	0.02	20	0.00
广州海运 (集团) 有限公司	35	0.00	27	0.00
其他股东 (不含以上股东)	43	0.00	22	0.00
除招商局轮船股份有限公司外 股东存款小计	1,558	0.12	149	0.01
招商局集团有限公司控制的 公司合计 (不含以上股东)	23,258	1.86	57,515	6.10
董事控制的公司合计 (不含以上股东)	6,786	0.54	5,717	0.61
总合计	31,602	2.52	63,482	6.73

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 56 关联方关系及交易 (续)

#### (b) 关联方交易款项余额 (续)

(i) 与本集团关联公司的交易余额 (续)

(6) 本集团的关键管理人员是指有权力及责任直接或间接地计划、指令和控制本集团的活动的人士, 包括董事、监事和高级管理人员。

	<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u>
	人民币千元	人民币千元
薪金及其他酬金	25,572	17,936
酌定花红	15,766	20,298
股份报酬	2,944	828
定额供款退休金计划供款	3,345	4,018
	<u>47,627</u>	<u>43,080</u>

(7) 于二零零八年十二月三十一日, 本集团为主要关联方开出信用证、保函和承兑汇票余额分别为人民币 1.7 亿元、人民币 9.9 亿元和人民币 2.8 亿元 (二零零七年: 人民币 0.8 亿元、人民币 11.1 亿元和人民币 3.0 亿元)。

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

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 56 关联方关系及交易 (续)

#### (b) 关联方交易款项余额 (续)

(ii) 与本行关联公司的交易余额 (不含子公司)

(1) 贷款及垫款

关联方名称	2008 年		2007 年	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
股东贷款合计	400	0.05	-	0.00
招商局集团有限公司控制的 公司合计 (不含以上股东)	3,312	0.40	3,620	0.54
董事控制的公司合计 (不含以上股东)	-	0.00	110	0.02
	<u>3,712</u>	<u>0.45</u>	<u>3,730</u>	<u>0.56</u>

于二零零八年十二月三十一日，持有本行 5% 及 5% 以上股份股东在本行贷款人民币 4 亿元 (二零零七年：无)。

(2) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产

关联方名称	2008 年		2007 年	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
中国海运 (集团) 总公司	-	0.00	90	0.01

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 56 关联方关系及交易 (续)

#### (b) 关联方交易款项余额 (续)

##### (ii) 与本行关联公司的交易余额 (不含子公司) (续)

##### (3) 可供出售金融资产

关联方名称	2008 年		2007 年	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
中国海运 (集团) 总公司	370	0.18	1,253	0.89
中国南山开发 (集团) 股份有限公司	630	0.31	260	0.18
招商证券股份有限公司	1,400	0.68	-	0.00
	<u>2,400</u>	<u>1.17</u>	<u>1,513</u>	<u>1.07</u>

##### (4) 应收投资款项

关联方名称	2008 年		2007 年	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
CMHI Finance (Cayman) Inc.	<u>137</u>	<u>0.88</u>	<u>146</u>	<u>0.88</u>

CMHI Finance (Cayman) Inc. 为招商局集团的全资子公司。

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 56 关联方关系及交易 (续)

#### (b) 关联方交易款项余额 (续)

(ii) 与本行关联公司的交易余额 (不含子公司) (续)

#### (5) 客户存款

关联方名称	2008 年		2007 年	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
招商局轮船股份有限公司	-	0.00	101	0.01
大股东存款小计	-	0.00	101	0.01
中国海运 (集团) 总公司	1,190	0.10	80	0.01
中国远洋运输 (集团) 总公司	290	0.02	20	0.00
广州海运 (集团) 有限公司	35	0.00	27	0.00
其他股东 (不含以上股东)	43	0.00	22	0.00
除招商局轮船股份有限公司外 股东存款小计	1,558	0.12	149	0.01
招商局集团有限公司控制的 公司合计 (不含以上股东)	22,466	1.91	57,515	6.10
董事控制的公司合计 (不含以上股东)	6,786	0.58	5,717	0.61
总合计	30,810	2.61	63,482	6.73

(6) 于二零零八年十二月三十一日, 本行为主要关联方开出信用证、保函和承兑汇票余额分别为人民币 1.7 亿元、人民币 8.7 亿元和人民币 2.8 亿元 (二零零七年: 人民币 0.8 亿元、人民币 11.1 亿元和人民币 3.0 亿元)。

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 56 关联方关系及交易 (续)

#### (b) 关联方交易款项余额 (续)

##### (iii) 与本行子公司的交易余额

##### (1) 存款

关联方名称	2008 年		2007 年	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
招银国际金融有限公司	212	0.02	45	0.00
招银金融租赁有限公司	75	0.01	-	0.00
永隆银行有限公司	27	0.00	-	0.00
子公司存款小计	314	0.03	45	0.00

##### (2) 存放同业

关联方名称	2008 年		2007 年	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
永隆银行有限公司	61	0.22	-	0.00
子公司存放同业小计	61	0.22	-	0.00

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 56 关联方关系及交易 (续)

#### (b) 关联方交易款项余额 (续)

(iii) 与本行子公司的交易余额 (续)

(3) 拆放同业

关联方名称	2008 年		2007 年	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
永隆银行有限公司	50	0.10	-	0.00
子公司存放同业小计	50	0.10	-	0.00

#### (c) 关联方交易金额

(i) 与本集团关联公司的交易金额

(1) 手续费收入

关联方名称	2008 年		2007 年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %
中国海运 (集团) 总公司	-	0.00	6	0.08
除招商局轮船股份有限公司外 股东手续费收入小计	-	0.00	6	0.08
招商局集团有限公司控制的 公司合计 (不含以上股东)	367	4.18	942	12.98
董事控制的公司合计 (不含以上股东)	-	0.00	2	0.03
总合计	367	4.18	950	13.09

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 56 关联方关系及交易 (续)

#### (c) 关联方交易金额 (续)

(i) 与本集团关联公司的交易金额 (续)

(2) 利息收入

关联方名称	2008 年		2007 年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %
招商局轮船股份有限公司	6	0.01	-	0.00
大股东利息收入小计	6	0.01	-	0.00
中国海运 (集团) 总公司	23	0.03	7	0.01
除招商局轮船股份有限公司外 股东利息收入小计	23	0.03	7	0.01
招商局集团有限公司控制的 公司合计 (不含以上股东)	275	0.38	156	0.30
董事控制的公司合计 (不含以上股东)	4	0.01	19	0.04
总合计	308	0.43	182	0.35

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 56 关联方关系及交易 (续)

#### (c) 关联方交易金额 (续)

##### (i) 与本集团关联公司的交易金额 (续)

##### (3) 利息支出

关联方名称	2008 年		2007 年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %
中国远洋运输 (集团) 总公司	1	0.00	2	0.01
中国海运 (集团) 总公司	26	0.10	1	0.01
广州海运 (集团) 总公司	1	0.00	-	0.00
除招商局轮船股份有限公司外 股东利息支出小计	28	0.10	3	0.02
招商局集团有限公司控制的 公司合计 (不含以上股东)	618	2.40	728	4.12
董事控制的公司合计 (不含以上股东)	151	0.59	89	0.50
总合计	797	3.09	820	4.64

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 56 关联方关系及交易 (续)

#### (c) 关联方交易金额 (续)

(ii) 与本行关联公司的交易金额 (不含子公司)

(1) 手续费收入

关联方名称	2008 年		2007 年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %
中国海运 (集团) 总公司	-	0.00	6	0.08
除招商局轮船股份有限公司外 股东手续费收入小计	-	0.00	6	0.08
招商局集团有限公司控制的 公司合计 (不含以上股东)	367	4.24	942	12.98
董事控制的公司合计 (不含以上股东)	-	0.00	2	0.04
总合计	367	4.24	950	13.10

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 56 关联方关系及交易 (续)

#### (c) 关联方交易金额 (续)

##### (ii) 与本行关联公司的交易金额 (不含子公司) (续)

##### (2) 利息收入

关联方名称	2008 年		2007 年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %
招商局轮船股份有限公司	6	0.01	-	0.00
大股东利息收入小计	6	0.01	-	0.00
中国海运 (集团) 总公司	23	0.03	7	0.01
除招商局轮船股份有限公司外 股东利息收入小计	23	0.03	7	0.01
招商局集团有限公司控制的 公司合计 (不含以上股东)	269	0.37	156	0.30
董事控制的公司合计 (不含以上股东)	4	0.01	19	0.04
总合计	302	0.42	182	0.35

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 56 关联方关系及交易 (续)

#### (c) 关联方交易金额 (续)

(ii) 与本行关联公司的交易金额 (不含子公司)

(3) 利息支出

关联方名称	2008 年		2007 年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %
中国远洋运输 (集团) 总公司	1	0.00	2	0.01
中国海运 (集团) 总公司	26	0.10	1	0.01
广州海运 (集团) 总公司	1	0.00	-	0.00
除招商局轮船股份有限公司外 股东利息支出小计	28	0.10	3	0.02
招商局集团有限公司控制的 公司合计 (不含以上股东)	618	2.43	728	4.12
董事控制的公司合计 (不含以上股东)	151	0.59	89	0.50
总合计	797	3.12	820	4.64

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 56 关联方关系及交易 (续)

#### (c) 关联方交易金额 (续)

##### (iii) 与本行子公司的交易金额

##### (1) 利息收入

关联方名称	2008 年		2007 年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %
永隆银行有限公司	1	0.00	-	0.00
子公司利息支出小计	1	0.00	-	0.00

##### (2) 利息支出

关联方名称	2008 年		2007 年	
	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 金额比例 %
招银金融租赁有限公司	8	0.03	-	-
子公司利息支出小计	8	0.03	-	-

## 财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

### 57 资本充足率

本行按照银监会《关于修改〈商业银行资本充足率管理办法〉的决定》(银监会 [2007] 11 号) 有关规定计算之资本充足率和核心资本充足率如下:

	本集团		本行	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年 (调整后)
资本净额 104,039	74,646	92,219	74,726	
其中: 核心资本净额	60,149	63,020	62,808	63,223
加权风险资产净额	917,201	718,082	878,810	726,029
资本充足率	11.34%	10.40%	10.49%	10.29%
核心资本充足率	6.56%	8.78%	7.15%	8.71%

### 58 非经常性损益

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

	2008 年	2007 年
租金收入	81	64
处置固定资产净损益	25	19
其他净损益	241	45
	347	128
减: 以上各项对税务的影响	75	20
合计	272	108
其中: 影响本行股东净利润的非经常性损益	268	108
影响少数股东净利润的非经常性损益	4	-

## 财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 59 资产负债日后事项

强制性收购通知已于二零零八年十一月十三日寄发予并无接纳全面收购建议的剩余永隆银行股份的持有人（「持异议永隆银行股东」）。截至二零零九年一月十四日，本行已接获有关 3,897,985 股永隆银行股份（占永隆银行全部已发行股本约 1.68%）的强制性收购通知的有效回应。诚如强制性收购通知所载，持异议永隆银行股东有权于强制性收购通知日期起计两个月内向香港高等法院申请反对令。根据于二零零九年一月十五日进行的查核，并无任何持异议永隆银行股东向香港高等法院申请反对令。因此，本行已有权及必须收购剩余永隆银行股份。

强制性收购于二零零九年一月十五日在所有剩余永隆银行股份转让予本行时完成。本行就剩余永隆银行股份应付价格之金额由本行转让予永隆银行，并由永隆银行以信托形式为持异议永隆银行股东存入独立账户。持异议永隆银行股东须与永隆银行联系，并出示永隆银行股份所有权证以取回其各自于信托下的应得权利。

随着强制性收购的完成，永隆银行已成为本行直接全资附属公司。

### 60 比较数字

由于会计政策的变更，本集团对若干比较数字作出了调整或重分类。详见附注 5。

## 未经审计财务报表补充资料

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 1 按适用于本集团的中国会计准则与《国际财务报告准则》分别编制的财务报表的差异:

本集团于二零零七年一月一日起开始执行企业会计准则(2006)，根据《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》及《解释1号》的有关规定，对相关项目进行了追溯调整和重分类。因此，截至二零零八年十二月三十一日与二零零七年十二月三十一日止年度本集团中国会计准则与《国际财务报告准则》分别编制的合并财务报表并无差异。

本行有关上述期间的中国会计准则与《国际财务报告准则》分别编制的财务报表差异列示如下:

	本行			
	2008年		2007年	
	净利润	净资产	净利润	净资产
根据《国际财务报告准则》列报	20,375	87,437	15,198	67,877
调整: 按权益法核算 投资联营公司	37	70	34	34
根据中国企业会计准则列报	20,412	87,507	15,232	67,911

## 未经审计财务报表补充资料

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 2 招商银行股份有限公司资产减值准备表

#### 本集团

	年初余额	合并增加	本年增加	本年转回	本年收回	本年 转入 / (出)	已减值贷款 本年核销	利息冲转	汇率变动	年末余额
坏账准备	29	-	-	-	-	88	-	-	(2)	115
债券投资减值准备	68	84	261	-	-	-	(132)	-	(4)	277
同业和金融性公司 款项呆账准备	312	-	-	(274)	-	-	(5)	-	-	33
贷款损失准备	18,750	132	5,414	(1,711)	65	(88)	(678)	(108)	(168)	21,608
商誉减值准备	-	-	579	-	-	-	-	-	-	579
待处理抵债资产 减值准备	1,136	-	103	(40)	92	-	(64)	-	(37)	1,190
其他资产减值准备	7	13	222	-	6	-	(90)	-	(4)	154
合计	20,302	229	6,579	(2,025)	163	-	(969)	(108)	(215)	23,956

秦晓  
法定代表人

马蔚华  
行长

李浩  
分管财务副行长

周松  
计划财务部负责人

(公司盖章)

## 未经审计财务报表补充资料

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 2 招商银行股份有限公司资产减值准备表 (续)

#### 本行

	年初余额	本年增加	本年转回	本年收回	本年 转入 / (出)	本年核销	已减值贷款 利息冲转	汇率变动	年末余额
坏账准备	29	-	-	-	88	-	-	(2)	115
债券投资减值准备	68	176	-	-	-	(65)	-	(3)	176
同业和金融性公司 款项呆账准备	312	-	(274)	-	-	(5)	-	-	33
贷款损失准备	18,750	5,358	(1,699)	64	(88)	(667)	(108)	(168)	21,442
长期股权投资减值准备	-	1,768	-	-	-	-	-	-	1,768
待处理抵债资产 减值准备	1,136	103	(40)	92	-	(64)	-	(37)	1,190
其他资产减值准备	7	17	-	6	-	-	-	-	30
合计	20,302	7,422	(2,013)	162	-	(801)	(108)	(210)	24,754

秦晓  
法定代表人

马蔚华  
行长

李浩  
分管财务副行长

周松  
计划财务部负责人

(公司盖章)