



招商銀行

CHINA MERCHANTS BANK

招商銀行股份有限公司
CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.

二〇〇九年度報告摘要

(A 股股票代碼: 600036)

二〇一〇年四月十三日

重要提示

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

本公司第七届董事会第五十四次会议于 2010 年 4 月 13 日在深圳招银大学召开。秦晓董事长主持了会议，会议应到董事 18 名，实际到会董事 16 名，魏家福董事委托孙月英董事，傅俊元董事委托李引泉董事行使表决权。会议有效表决票为 18 票，本公司 8 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 2009 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 公司基本情况

1.1 法定中文名称：招商银行股份有限公司（简称：招商银行）

法定英文名称：China Merchants Bank Co., Ltd.

1.2 法定代表人：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

1.3 注册及办公地址：中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

1.4 联系地址：

中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

邮政编码：518040

联系电话：86755-83198888

传真：86755-83195109

电子信箱：cmb@cmbchina.com

国际互联网网址：www.cmbchina.com

- 1.5 香港主要营业地址：**香港夏慤道12号美国银行中心21楼
- 1.6 股票上市证券交易所：**
A 股：上海证券交易所
股票简称：招商银行；股票代码：600036
H 股：香港联合交易所有限公司（以下简称“香港联合交易所”）
股份简称：招商银行；股份代号：03968
- 1.7 国内会计师事务所：**毕马威华振会计师事务所
办公地址：中国北京东长安街1号东方广场东2座办公楼8层
国际会计师事务所：毕马威会计师事务所
办公地址：香港中环遮打道10号太子大厦8楼
- 1.8 中国法律顾问：**君合律师事务所
香港法律顾问：史密夫律师事务所
- 1.9 A股股票的托管机构：**中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
- 1.10 H 股股份登记及过户处：**香港中央证券登记有限公司
香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716号
- 1.11 本公司选定的信息披露报纸和网站：**
中国大陆：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》
上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、本公司网站（www.cmbchina.com）
香港：香港联合交易所网站（www.hkex.com.hk）、本公司网站（www.cmbchina.com）
年度报告备置地点：本公司董事会办公室
- 1.12 本公司其他有关资料：**
首次注册登记日期：1987年3月31日
首次注册登记地点：深圳市工商行政管理局蛇口分局
企业法人营业执照注册号：440301104433862
税务登记号码：深国税登字 44030010001686X
深地税字 44030010001686X
组织机构代码：10001686-X

第二章 财务概要

2.1 主要会计数据和财务指标

项 目	2009 年 1-12 月		2008 年 1-12 月		境内本年	2007 年 1-12 月	
	境内	境外	境内审计数		比上年	境内审计数	
经营业绩（人民币百万元）	审计数	审计数	调整后	调整前	增减 %	调整后	调整前
营业收入	51,446	51,917	55,308	55,308	(6.98)	40,958	40,958
营业利润	21,913	22,384	26,412	26,412	(17.03)	20,915	20,915
利润总额	22,384	22,384	26,759	26,759	(16.35)	21,043	21,043
净利润	18,235	18,235	20,946	20,946	(12.94)	15,243	15,243
归属于本行股东的净利润	18,235	18,235	21,077	21,077	(13.48)	15,243	15,243
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	17,858	18,235	20,809	20,809	(14.18)	15,135	15,135
经营活动产生的现金流量净额	43,096	48,411	52,669	52,669	(18.18)	117,982	118,148
每股计（人民币元 / 股）							
归属于本行股东的基本每股收益	0.95	0.95	1.10	1.43	(13.64)	0.80	1.04
归属于本行股东的稀释每股收益	0.95	0.95	1.10	1.43	(13.64)	0.80	1.04
扣除非经常性损益后归属于本行股东的基本每股收益	0.93	0.95	1.09	1.41	(14.68)	0.79	1.03
每股经营活动产生的现金流量净额	2.25	2.53	3.58	3.58	(37.15)	8.02	8.03
财务比率(%)							
归属于本行股东的税后平均总资产收益率	1.00	1.00	1.46	1.46	减少 0.46 个百分点	1.36	1.36
归属于本行股东的税后平均净资产收益率	21.17	21.17	28.58	28.58	减少 7.41 个百分点	24.76	24.76
归属于本行股东的全面摊薄净资产收益率	19.65	19.65	26.51	26.51	减少 6.86 个百分点	22.42	22.42
归属于本行股东的加权平均净资产收益率	21.18	21.18	27.41	27.41	减少 6.23 个百分点	24.76	24.76
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	19.25	19.65	26.17	26.17	减少 6.92 个百分点	22.26	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	20.74	21.18	27.06	27.06	减少 6.32 个百分点	24.58	24.58

项 目 规模指标（人民币百万元）	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日 境内审计数		境内本年 末比上年 末增减 %	2007 年 12 月 31 日 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
总资产	2,067,941	2,067,941	1,571,797	1,571,797	31.57	1,310,964	1,310,552
贷款和垫款总额	1,185,822	1,185,822	874,362	874,362	35.62	673,167	673,167
—正常贷款	1,176,090	1,176,090	864,685	864,685	36.01	662,773	662,773
—不良贷款	9,732	9,732	9,677	9,677	0.57	10,394	10,394
贷款减值准备	24,005	24,005	21,608	21,608	11.09	18,750	18,750
总负债	1,975,158	1,975,158	1,492,016	1,492,016	32.38	1,242,980	1,242,568
客户存款总额	1,608,146	1,608,146	1,250,648	1,250,648	28.59	943,534	943,534
—企业活期存款	520,734	520,734	373,222	373,222	39.52	350,951	350,951
—企业定期存款	448,391	448,391	352,499	352,499	27.20	266,050	266,050
—零售活期存款	359,783	359,783	268,220	268,220	34.14	190,697	190,697
—零售定期存款	279,238	279,238	256,707	256,707	8.78	135,836	135,836
同业拆入资金	44,321	44,321	37,842	37,842	17.12	5,555	5,555
归属于本行股东权益	92,783	92,783	79,515	79,515	16.69	67,984	67,984
归属于本行股东的每股净资产 （人民币元 / 股）	4.85	4.85	5.41	5.41	(10.35)	4.62	4.62
资本净额	121,398	121,398	104,039	104,039	16.69	74,646	74,726
其中：核心资本	88,273	88,273	71,472	71,472	23.51	63,388	63,714
附属资本	46,057	46,057	45,616	45,616	0.97	11,994	11,994
扣减项	12,932	12,932	13,049	13,049	(0.90)	736	982
加权风险资产净额	1,161,776	1,161,776	917,201	917,201	26.67	718,082	700,588

注：

- (1) 有关指标根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》（2007 年修订）及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号--净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）规定计算。
- (2) 本公司可转债于 2009 年 11 月 10 日到期，对未转股的可转债到期支付本息后予以摘牌。截至 2009 年 12 月 31 日，共有 6,498,835,000 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 144,194 股，累计转股股数为 1,043,826,587(含送转股)，总股本达到 19,119,490,016 股。
- (3) 报告期内本公司实施了每 10 股派送红股 3 股、每 10 股现金分红 1.00 元（含税）的 2008 年度利润分配方案。2009 年 12 月 31 日归属于本行股东的每股净资产基于派送红股后报告期末的总股本计算。各列报期间的每股收益也是按实施 2008 年度利润分配方案后的股份数计算。
- (4) 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：

非经常性损益项目（人民币百万元）	2009 年 1-12 月
租金收入	2
处置固定资产净损益	149
其他净损益	320
减：以上各项对税务的影响	94
合计	377
其中：影响本行股东净利润的非经常性损益	377
影响少数股东净利润的非经常性损益	-

2.2 补充财务比例

	2009 年	2008 年	本年比上年 增减	2007 年
盈利能力指标（%）				
净利差 ⁽¹⁾	2.15	3.24	减少 1.09 个 百分点	2.96
净利息收益率 ⁽²⁾	2.23	3.42	减少 1.19 个 百分点	3.11
占营业收入百分比（%）				
一净利息收入	78.46	84.77	减少 6.31 个 百分点	82.77
一非利息净收入	21.54	15.23	增加 6.31 个 百分点	17.23
成本收入比率 ⁽³⁾	44.86	36.78	增加 8.08 个 百分点	35.05
资产质量指标（%）				
不良贷款率	0.82	1.11	减少 0.29 个 百分点	1.54
贷款减值准备对不良贷款比率	246.66	223.29	增加 23.37 个 百分点	180.39
贷款减值准备对贷款总额比率	2.02	2.47	减少 0.45 个 百分点	2.79
资本充足率指标（%）				
核心资本充足率	6.63	6.56	增加 0.07 个 百分点	8.78
资本充足率	10.45	11.34	减少 0.89 个 百分点	10.40

注：(1)净利差为总生息资产平均收益率与总计息负债平均成本率两者的差额。

(2)净利息收益率为净利息收入除以总生息资产平均余额。

(3)成本收入比=业务及管理费/营业收入。

2.3 补充财务指标

主要指标(%)		标准值	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动性比例	人民币	≥25	34.47	43.14	41.70
	外币	≥60	71.13	96.51	95.00
存贷比	人民币	≤75	74.45	74.17	70.11
	外币	≤85	63.89	31.70	66.38
	折人民币	≤85	73.69	70.75	69.81
拆借资金比例	拆入资金比	≤4	2.39	3.52	0.67
	拆出资金比	≤8	1.43	0.92	2.21
单一最大贷款和垫款比例		≤10	5.70	5.31	6.13
最大十家贷款和垫款比例		≤50	28.82	32.14	32.42

注：以上数据均为本行口径，根据中国银监会监管口径计算。

2.4 境内外会计准则差异

本集团 2009 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

2009 年，世界经济和金融市场风云变幻，为应对国际金融危机的影响，各国政府纷纷采取措施刺激经济和维持金融稳定。中国政府也采取了适度宽松的货币政策和积极的财政政策，全面实施应对国际金融危机的一揽子计划，中国经济呈现持续复苏之势。

面对金融危机的冲击和复杂多变的外部环境，招商银行经历了困难的一年，面临着经营风险加大、息差明显收窄的严峻考验。在富有挑战性的形势下，我们坚定信心、迎难而上，积极采取各项措施，努力克服外部环境产生的不利影响，继续推进战略转型，优化客户结构和资产负债结构，集中力量发展零售银行、中小企业贷款和非利息收入等低资本消耗业务，提高贷款定价能力和非利息收入的比重。经过全行的不懈努力，招行经营战略调整和资产负债结构优化的效果开始逐步显现，资产质量持续优化，全年业绩呈现先低后高的趋势，综合业绩好于预期。

2009 年，本集团实现归属于本行股东的净利润 182.35 亿元，比上年下降 13.48%；归属于本行股东的平均总资产收益率(ROAA)为 1.00%，比上年下降 0.46 个百分点；归属于本行股东的平均净资产收益率(ROAE)为 21.17%，比上年下降 7.41 个百分点。不良贷款率为 0.82%，比上年下降 0.29 个百分点；不良贷款拨备覆盖率为 246.66%，比上年增加 23.37 个百分点；资本充足率为 10.45%，比上年下降 0.89 个百分点。

2009 年，招行继续稳步推进国际化进程。一是永隆银行整合进展超出预期，协同效应开始逐步显现，为实现“一年奠定基础、三年明显见效、五年取得成功”的整合战略目标打下了坚实的基础。2009 年度，永隆银行实现合并税后净利 8.84 亿港元，2008 年则为亏损港币 8.16 亿元。二是进一步拓展欧美市场，继纽约分行之后又设立了伦敦代表处，初步开创了国际化经营的网络布局，扩大了客户基础，增强了招行持续发展的能力。

在推进战略转型和优化资产结构的同时，招行全面加强信用风险、市场风险、流动性风险及操作风险的管理，不断强化和完善内控体系建设，进一步促进全行的稳健经营和持续协调发展。

为进一步降低资本消耗，招行不断加强资本管理，在经营中统筹考虑资本、风险和收益，充分运用全面预算管理、资产负债管理、资金转移定价等综合管理工具，完善以经济资本为核心的资本管理和资源配置体系，建立健全资本充足率应急管理机制，有效拓宽资本补充渠道。根据监管要求和银行业务发展的需要，董事会和股东大会通过了 A 股和 H 股配股融资不超过 220 亿元人民币的资本募集方案，目前已成功实施完毕。通过 A+H 配股方式及时补充资本为招行可持续发展奠定了基础，促进了公司价值增长，并切实保护了广大股东利益。

2009 年，我们继续完善公司治理，董事会及各专门委员会积极有效运作，圆满完成对重要议案的研究和审议，有力支持了经营班子的工作，保障了招行各项业务的健康发展。董事会全年召开会议 17 次，董事会各专门委员会召开会议 24 次。各位董事勤勉尽职，充分发挥专业所长和研究能力，在推进资本管理中期规划、新资本协议实施、机构网点建设、并表管理、内部控制以及风险管理等一系列对招行可持续发展及提升公司治理具有重要意义的事项中发挥了重要作用，提高了董事会的工作效率和科学决策能力。在上海证券交易所主办，国务院国资委、经济与合作组织（OECD）支持举办的首届“年度董事会奖”评选中，招行董事会荣获“2009 年度董事会奖”。

作为一家具有高度责任感的企业，招行积极参与社会公益慈善事业，努力以各种方式履行社会责任。2009 年，我们继续十多年如一日地对云南武定、永仁两县实施定点帮扶工作，招行员工全年向两县捐款 575 万元，结对子帮扶两县中小学生近千人，循环投放小额信贷 400 余万元。为解决中小企业融资难的问题，招行不断加大对中小企业的支持力度，对中小企业的贷款余额占企业贷款比重近一半，为支持社会就业起到了积极作用，并得到了监管机构的高度肯定，银监会将招行评为“中小企业发展先进单位”。在地球环境日益恶化的今天，招行还积极开展绿色金融业务，严格控制“双高”和“产能过剩”行业信贷，积极支持国家确定的重点节能工程、再生能源项目。2009 年，招行积极参与清洁发展机制（CDM）咨询服务、法国开发署能效及可再生能源低息贷款项目、绿色私募基金等新业务的开展。

目前，全球经济和金融市场已步入“后危机”时代，国际金融危机的影响余波未了，金融体系依然脆弱，世界经济复苏基础还不稳固。在国内，扩大消费基础尚不巩固，社会投资步伐有待加快，经济内生增长动力依然不足，同时资产价格膨胀，通胀预期也明显，需要切实平衡好保持经济平稳较快发展、调整经济结构和管理好通胀预期三者之间的关系。另一方面，国内金融监管不断加强，客户需求升级变化，直接融资快速发展，同业竞争日趋激烈，来自监管机构、股东、客户、同业以及员工等各方面的约束日趋刚性。我们意识到必须加快转变经营方式，逐步实现内涵集约化经营，在新的环境与条件下形成有别于同业的新的特色，才能最终实现经营效益和股东价值的最大化。

为此，招行提出了以降低资本消耗、提高贷款定价、控制财务成本、增加价值客户、确保风险可控为目标的“二次转型”。通过继续推进并深化经营战略调整，促进经营方式向内涵集约化转变，保证盈利的持续稳定增长，不断巩固和发展招行的核心竞争力。2010 年，我们将在危机中抓机遇，创新求变，通过二次转型，再创佳绩，努力为股东创造更高的回报。

第四章 行长致辞

2009年，在国际金融危机动荡蔓延、经济运行错综复杂的情况下，招商银行认真落实监管部门和董事会的各项要求，克服各种不利因素，全面完成了全年各项任务，总体保持了良好发展态势。

截至2009年末，本集团资产总额为20,679.41亿元，比年初增长31.57%；客户存款总额为16,081.46亿元，比年初增长28.59%；贷款和垫款总额为11,858.22亿元，比年初增长35.62%。不良贷款余额97.32亿元，比年初增加0.55亿元；不良贷款率0.82%，比年初下降0.29个百分点；不良贷款拨备覆盖率246.66%，比年初提高23.37个百分点；资本充足率10.45%。归属本行股东的净利润为182.35亿元。

2009年，本集团经营战略调整取得新进展。零售贷款总额在贷款和垫款总额中占比达32.20%，比年初提高5.59个百分点；储蓄存款总额在客户存款总额中占比达39.74%，比年初下降2.23个百分点；非利息净收入在营业净收入中占比达21.54%，比年初提高6.31个百分点。

2009年，本行积极拓展业务市场，制定并实行业务营销指引，实施同业存款差异化定价，整合推出贸易金融系列产品；创新银行与信托组合融资模式，拓展同业渠道资产转让业务，努力做好贷款经营；积极推进个贷多元化发展，加大高价值客户拓展力度，实现了零售业务的较快发展；在七家分行设立中小企业金融部，大力推行专业化经营改革，加快小企业信贷中心分支机构建设步伐，中小企业业务保持良好发展态势；加大对公司理财、商务卡、现金管理、资金交易、资产托管、投资银行、企业年金等业务市场拓展力度，对公新兴业务发展亮点纷呈。

2009年，本行扎实抓好风险防范工作，加强分类拨备管理及风险预警监测，重点针对地方政府融资平台、项目贷款、票据融资、信用卡套现、房地产贷款等领域组织风险排查；构建银行账户利率风险限额体系，进一步完善司库运作机制，合理调整投融资结构，加强了市场风险管理；加快推进操作风险管理体系建设，重点抓好会计条线的操作风险防范；进一步扩大审计覆盖范围，实现合规管理系统上线，开展案件风险排查与案件专项排查，启动新资本协议第二支柱资本管理项目及流动性与利率风险管理项目，保障了全行安全稳健运行。

2009年，本行努力提升内部管理水平，强化成本费用管控，构建覆盖所有经营机构及附属公司的全面预算管理体系，增强对预算执行的监测分析与适时调控；有效抑制了资金成本、人工费用与专项费用的上升；加快推进IT治理改革，制定信息系统中期发展战略规划，加强系统规划开发与统筹协调；推进会计柜面业务流程改造工作，总结推广首批六西格玛项目成果经验；编制岗位服务标准，加强客户投诉管理与网点服务监测，深入推进全面服务管理。

2009年，本行稳步推进国际化综合化发展，永隆银行整合工作取得明显成效，协同效应加快显现，永隆银行成功实现扭亏为盈；纽约分行大力拓展清算结算、资金拆借等业务，择优介入当地银团贷款市场，风险和内控合规管理水平稳步提升；伦敦代表处顺利开业；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。

2009年，本行整体品牌形象继续得到了社会各界的广泛认可，被波士顿咨询公司评为净资产收益率全球银行之首，被英国《金融时报》评为市净率全球银行之首、品牌价值增幅全球第一并入围中国世界级品牌，并荣膺《福布斯》全球最具声望大企业600强第24位，《亚洲华尔街日报》中国最受尊敬企业第一名。

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！

2010年，我们将按照“应对危机、创新求变、二次转型、再创辉煌”的工作指导思想，深刻认识后危机时代的挑战与机遇，在深入推进经营战略调整的基础上，加快转变经营方式，真正走上集约化经营的道路，坚定信心、真抓实干，用创新求变的精神和勤奋努力的工作谱写招行可持续发展的新辉煌！

第五章 管理层分析与讨论

5.1 总体经营情况分析

2009年，面对金融危机影响深化、经济增长放缓、净息差大幅收窄的严峻经营环境，本集团准确把握宏观经济形势变化，努力消除外部环境对业务经营的不利影响，经营总体稳健运行，主要表现在：

利润降幅显著收窄，盈利能力明显回升。2009年实现归属于本行股东净利润182.35亿元，比上年下降13.48%，降幅较2009年上半年的同比降幅37.62%显著收窄；其中，净利息收入实现403.64亿元，比去年减少65.21亿元，降幅13.91%；非利息净收入实现110.82亿元，比去年增加26.59亿元，增幅31.57%。归属于本行股东的平均总资产收益率（ROAA）和归属于本行股东的平均净资产收益率（ROAE）分别为1.00%和21.17%，较2009年上半年的0.93%和20.19%均有所上升。利润降幅收窄、盈利能力回升的主要因素包括：一是2009年适度宽松的货币政策下，利差空间压缩，但本公司资产负债结构的持续优化和定价能力的不断提升，使得净利息收入降幅逐步缩小；二是抓住市场机会，努力拓展业务空间，非利息净收入平稳增长。

资产负债规模增长较快。2009年末本集团资产总额为20,679.41亿元，比年初增加4,961.44亿元，增幅31.57%；贷款和垫款总额为11,858.22亿元，比年初增加3,114.60亿元，增幅35.62%；客户存款为16,081.46亿元，比年初增加3,574.98亿元，增幅28.59%。

资产质量持续优良。截至2009年末，本集团不良贷款余额97.32亿元，比年初增加0.55亿元；不良贷款率0.82%，比年初下降0.29个百分点；不良贷款拨备覆盖率（贷款减值准备 / 不良贷款）246.66%，比年初提高23.37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	
	2009年	2008年
	(人民币百万元)	
净利息收入	40,364	46,885
手续费及佣金净收入	7,993	7,744
其他净收入	3,089	679
业务及管理费	(23,078)	(20,340)
营业税及附加	(3,129)	(3,296)
资产减值损失	(2,971)	(5,154)
保险申索准备	(355)	(106)
营业外收支净额	471	347
税前利润	22,384	26,759
所得税	(4,149)	(5,813)
净利润	18,235	20,946
归属于本行股东的净利润	18,235	21,077

2009年本集团实现税前利润223.84亿元，同比下降16.35%。实际所得税率为18.54%，比2008年下降3.18个百分点。

下表列出2009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)

2008年税前利润	26,759
2009年变化	
净利息收入	(6,521)
净手续费及佣金收入	249
其他净收入	2,410
业务及管理费	(2,738)
营业税及附加	167
资产减值损失	2,183
保险申索准备	(249)
营业外收支净额	124
2009年税前利润	22,384

5.2.2 营业收入

2009年本集团实现营业收入514.46亿元，比上年下降6.98%，主要是受净利息收入下降的影响。净利息收入的占比为78.46%，比上年下降6.31个百分点，净手续费及佣金收入的占比为15.54%，比上年增加1.54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		
	2009年	2008年	2007年
净利息收入	78.46%	84.77%	82.77%
手续费及佣金净收入	15.54%	14.00%	15.72%
其他净收入	6.00%	1.23%	1.51%
营业收入	100.00%	100.00%	100.00%

报告期内主营业务收入的构成情况

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

业务种类	主营业务收入	所占比例(%)
	(人民币百万元，百分比除外)	
贷款和垫款	52,022	66.63
存放中央银行	2,957	3.79
拆借、存放等同业业务	2,307	2.95
债券投资	8,552	10.95
手续费及佣金收入	9,153	11.72
其他业务	3,089	3.96
合计	78,080	100.00

5.2.3 净利息收入

2009年本集团净利息收入为人民币403.64亿元，比上年下降13.91%，主要是由于生息资产平均收益率下降。

下表列出所示期间本集团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。

	2009年			2008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)						
生息资产						
贷款和垫款	1,176,589	52,022	4.42	829,814	56,097	6.76
债券投资	275,702	8,552	3.10	225,792	8,820	3.91
存放中央银行款项	196,619	2,957	1.50	169,684	2,827	1.67
存拆放同业和 其他金融机构款项	157,333	2,307	1.47	147,367	4,891	3.32
生息资产总额	1,806,243	65,838	3.65	1,372,657	72,635	5.29
	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)					
计息负债						
客户存款	1,407,731	19,614	1.39	982,312	19,924	2.03
同业和其他金融机构存拆放款项	250,885	3,928	1.57	250,423	4,825	1.93
已发行债务	39,376	1,932	4.91	24,448	1,001	4.09
计息负债总额	1,697,992	25,474	1.50	1,257,183	25,750	2.05
净利息收入		40,364			46,885	
净利差 ⁽¹⁾			2.15			3.24
净利息收益率 ⁽²⁾			2.23			3.42

(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，由规模变化和利率变化共同引起的利息收支变化，计入规模变化对利息收支变化的影响金额。

	2009年对比2008年		
	增加 / (减少) 由于 规模	利率	增加 / (减少) 净值
	(人民币百万元)		
资产			
贷款和垫款	15,332	(19,407)	(4,075)
债券投资	1,548	(1,816)	(268)
存放中央银行款项	405	(275)	130
存拆放同业和其他金融机构款项	146	(2,730)	(2,584)
利息收入变动	17,431	(24,228)	(6,797)
负债			
客户存款	5,927	(6,237)	(310)
同业和其他金融机构存拆放款项	7	(904)	(897)
已发行债务	733	198	931
利息支出变动	6,667	(6,943)	(276)
净利息收入变动	10,764	(17,285)	(6,521)

5.2.4 利息收入

2009年本集团实现利息收入658.38亿元，比上年下降9.36%，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

2009年本集团贷款和垫款利息收入为520.22亿元，比上年减少7.26%。2009年央行降息效应全面显现，市场利率在宽松货币政策环境下处于较低水平，加之零售贷款优惠利率政策影响，本集团贷款平均收益率为4.42%，比上年下降了2.34个百分点。

下表列出所示期间本公司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。

	2009年			2008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	593,484	30,826	5.19	485,628	33,283	6.85
零售贷款	281,578	14,287	5.07	191,279	13,493	7.05
票据贴现	253,720	5,613	2.21	142,968	8,947	6.26
贷款和垫款	1,128,782	50,726	4.49	819,875	55,723	6.80

债券投资利息收入

2009年本集团债券投资利息收入比上年下降3.04%，债券投资平均收益率为3.10%，较上年下降0.81个百分点，受降息影响较小。

存拆放同业和其他金融机构款项利息收入

2009年本集团存拆放同业和其他金融机构款项利息收入比上年下降52.83%。主要因为在充裕的流动性及较低的市场利率环境下，同业资金利率同比下降较多，存放同业和其他金融机构款项的平均收益率较去年下降了1.85个百分点。

5.2.5 利息支出

2009年本集团利息支出为254.74亿元，降幅为1.07%，主要是受市场利率走低和存款规模增长较快两方面因素影响。

客户存款利息支出

客户存款是本集团主要的资金来源。2009年客户存款利息支出比上年下降1.56%。一方面，客户存款平均余额较去年增长43.31%，另一方面平均成本率较去年下降了0.64个百分点，因此客户存款利息支出与上年相比变化较小。

下表列出所示期间本公司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					
	2009年			2008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	410,300	2,552	0.62	336,229	3,250	0.97
定期	410,888	8,822	2.15	285,325	9,489	3.33
小计	821,188	11,374	1.39	621,554	12,739	2.05
零售客户存款						
活期	262,927	1,335	0.51	185,885	1,213	0.65
定期	245,441	6,409	2.61	156,846	5,604	3.57
小计	508,368	7,744	1.52	342,731	6,817	1.99
客户存款总额	1,329,556	19,118	1.44	964,285	19,556	2.03

同业和其他金融机构存拆放款项利息支出

2009年本集团同业和其他金融机构存拆放款项利息支出比上年下降18.59%。主要由于市场利率较低，同业和其他金融机构存拆放款项平均成本率比去年下降了0.36个百分点。

已发行债务利息支出

2009年已发行债务利息支出比上年增长93.01%。主要是由于本集团2008年下半年新发行次级债以及2009年新发行存款证，使已发行债务平均余额较去年增长了61.06%。

5.2.6 净利差及净利息收益率

2009年本集团净利差为2.15%，比上年下降109个基点。主要是本集团生息资产平均收益率由2008年的5.29%降低为2009年的3.65%，下降了164个基点，计息负债平均成本率由2008年的2.05%降低为2009年的1.50%，下降了55个基点。

2009年本集团净利息收益率为2.23%，比上年下降119个基点。一方面是受2008年降息效应的影响，利差缩小，净利息收入下降较快；另一方面是由于贷款和投资规模的扩张，生息资产平均余额增长较快。

5.2.7 手续费及佣金净收入

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	
	2009年	2008年
	(人民币百万元)	
手续费及佣金收入	9,153	8,776
银行卡手续费	2,599	2,673
结算与清算手续费	1,077	982
代理服务手续费	2,477	1,628
信贷承诺及贷款业务佣金	723	610
托管及其他受托业务佣金	1,541	1,895
其他	736	988
手续费及佣金支出	(1,160)	(1,032)
手续费及佣金净收入	7,993	7,744

2009年手续费及佣金净收入比上年增长3.22%，主要是代理服务手续费、结算与清算手续费、信贷承诺及贷款业务佣金增加。其中：

代理服务手续费比上年增长52.15%。主要是代理基金、保险及债券承销等业务收入增长；

信贷承诺及贷款业务佣金收入比上年增长18.52%，主要为承兑汇票收入的增长；

结算与清算手续费比上年增长9.67%，主要是业务规模和客户群稳步扩大，零售账户管理费收入和网上业务收入增长；

托管及其他受托业务佣金比上年下降18.68%，主要是受理财产品结构调整影响。

5.2.8 其他净收入

2009年本集团其他净收入比上年上升354.93%，在营业收入中的占比为6.00%。下表列出所示期间本集团其他净收入的主要构成。

	截至12月31日止年度	
	2009年	2008年
	(人民币百万元)	
公允价值变动净收益/(损失)		
指定以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融工具	552	(18)
交易性金融工具	92	(135)
衍生工具	(194)	(249)
投资净收益/(损失)		
以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融资产	222	308
可供出售金融资产	721	(489)
长期股权投资	85	11
汇兑净收益	1,252	1,153
保险营业收入	359	98
其他净收入总额	3,089	679

2009年本集团其他净收入增幅较大，主要因素包括：

一是受利率走低、市场回暖以及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增加等因素影响，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动净收益和投资净收益比去年增加7.66亿元；

二是抓住利率低谷时机，出售可供出售金融资产，实现价差收益，可供出售金融资产净收益同比增加12.10亿元；

三是因合并永隆银行导致保险营业收入增幅较大。

5.2.9 业务及管理费

2009年业务及管理费为人民币230.78亿元，比上年增长13.46%，成本收入比为44.86%，比上年上升8.08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	
	2009年	2008年
	(人民币百万元)	
员工费用	12,686	11,163
固定资产折旧	1,874	1,796
租赁费	1,917	1,453
其他一般行政费用	6,601	5,928
业务及管理费合计	23,078	20,340

员工费用是本集团经营费用的最大组成部分。2009年随着业务规模的扩展和员工人数的增加，员工费用比上年增长13.64%。租赁费增长31.93%，主要是本集团新增营业机构网点。其他一般行政费用增长了11.35%，与本集团整体业务发展状况相匹配。

5.2.10 资产减值损失

2009年资产减值损失为人民币29.71亿元，比上年下降了42.36%。下表列出所示期间本集团资产减值损失的主要构成。

	截至12月31日止年度	
	2009年	2008年
	(人民币百万元)	
资产减值准备支出 / (冲回)		
— 贷款和垫款	3,073	3,703
— 拆出资金	-	(56)
— 买入返售金融资产	-	(218)
— 投资	(83)	861
— 商誉	-	579
— 联营公司投资	1	-
— 其他资产	(20)	285
资产减值损失合计	2,971	5,154

贷款减值损失是资产减值损失最大的组成部分。2009年贷款减值损失人民币30.73亿元，比上年下降17.01%，有关贷款减值损失的具体变化和原因请参阅本章贷款质量分析一节。

2009年，金融市场整体形势有所好转，本集团所计提减值准备的部分债券投资价值有所恢复，其发行人的信用风险有一定程度缓解，因此本集团对原确认的债券投资减值准备进行适当转回，共计冲回人民币0.83亿元。

其他资产减值损失主要包括抵债资产减值损失，2009年本集团其他资产的减值准备转回人民币0.20亿元。

5.3 资产负债表分析

5.3.1 资产

截至2009年12月31日，本集团资产总额达人民币20,679.41亿元，比2008年末增加31.57%。资产总额的增长主要是由于贷款和垫款、投资证券及其他金融资产、现金及存放同业款项的增长。

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			
	2009年		2008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	1,185,822	57.34	874,362	55.63
贷款减值准备	(24,005)	(1.16)	(21,608)	(1.37)
贷款和垫款净额	1,161,817	56.18	852,754	54.26
投资证券及其他金融资产	377,538	18.26	310,848	19.78
现金及存放中央银行款项	216,167	10.45	181,601	11.56
存放同业和其他金融机构款项	48,931	2.37	30,088	1.91
拆出资金及买入返售金融资产	221,194	10.70	156,378	9.95
应收利息	6,012	0.29	5,685	0.36
固定资产	12,519	0.61	11,676	0.74
无形资产	2,477	0.12	2,381	0.15

商誉	9,598	0.46	9,598	0.61
投资性房地产	2,171	0.10	2,406	0.15
递延所得税资产	2,786	0.13	2,521	0.16
其他资产	6,731	0.33	5,861	0.37
资产总额	2,067,941	100.00	1,571,797	100.00

5.3.1.1 贷款和垫款

截至2009年12月31日，本集团贷款和垫款总额为人民币11,858.22亿元，比上年末增长35.62%；贷款和垫款总额占资产总额的比例为57.34%，比上年末上升1.71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			
	2009年		2008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)				
企业贷款	701,396	59.15	545,961	62.44
票据贴现	102,549	8.65	95,766	10.95
零售贷款	381,877	32.20	232,635	26.61
贷款和垫款总额	1,185,822	100.00	874,362	100.00

企业贷款

截至2009年12月31日止，本集团企业贷款总额为人民币7,013.96亿元，比年初增长1,554.35亿元，占贷款和垫款总额的59.15%，比年初下降3.29个百分点。2009年，本集团认真贯彻国家宏观调控政策，强化信贷投向政策管理，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2009年12月31日止，票据贴现为人民币1,025.49亿元，比上年末增长7.08%。长期以来由于票据贴现损失率较低，消耗资本较少，本集团一直致力于发展该业务。面对2009年复杂多变的经济金融形势，本集团票据业务积极配合贷款投放和规模调控，充分有效地运用全行资金，通过政策推动、集约运作、双向做市等多种手段，在低价弱市、竞争激烈的市场环境中取得较好成绩。

零售贷款

本集团近年不断加强发展零售贷款业务，零售贷款在贷款和垫款组合中的比重不断提高。截至2009年12月31日止，零售贷款为人民币3,818.77亿元，比上年末增长64.15%，占贷款和垫款总额达32.20%，比上年末提高5.59个百分点，主要是住房按揭贷款的快速增长以及信用卡业务的持续发展。2009年，本集团坚持零售贷款业务发展战略，加大住房按揭贷款业务的拓展力度，住房按揭贷款增长较快，比上年末增长72.64%；信用卡应收账款比上年增长25.91%。

下表列出截至所示日期，按照产品类型划分的零售贷款。

	截至12月31日止			
	2009年		2008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	273,659	71.66	158,512	68.14
信用卡应收账款	40,314	10.56	32,019	13.76
其他 ⁽¹⁾	67,904	17.78	42,104	18.10
零售贷款总额	381,877	100.00	232,635	100.00

注：（1）其他主要包括以货币资产质押的零售贷款、汽车贷款、经营性贷款、住房装修贷款、教育贷款和综合消费贷款。

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2009年12月31日，本集团持有外币债券投资余额为67.86亿美元。其中，本公司所持有的外币债券投资余额为31.15亿美元，永隆银行及其附属公司（以下简称“永隆集团”）所持有的外币债券投资余额为36.71亿美元。

本公司持有的外币债券投资按发行主体划分为：中国政府及中资公司所发外币债券占比45.31%；境外政府、机构债占比4.04%；境外银行债券占比44.19%；境外公司债券占比6.46%。截至2009年12月末，本公司已对持有的外币债券投资计提减值0.96亿美元，外币债券投资估值浮盈0.21亿美元。2009年12月末，本公司未持有任何与次级按揭贷款相关证券产品，也未持有希腊等债务危机国家发行的政府债券。

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：

	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占总额百分比%	金额	占总额百分比%
	(人民币百万元, 百分比除外)			
交易性金融资产	11,080	2.93	12,967	4.17
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,776	1.27	2,445	0.79
衍生金融资产	999	0.26	2,287	0.73
可供出售金融资产	244,229	64.69	206,332	66.38
长期股权投资	1,153	0.31	1,029	0.33
持有至到期投资	80,201	21.24	70,373	22.64
应收投资款项	35,100	9.30	15,415	4.96
投资证券及其他金融资产总额	377,538	100.00	310,848	100.00

交易性金融资产

下表列出本集团交易性金融资产组合构成情况。

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
中国政府债券	504	399
中国人民银行债券	1,319	2,873
政策性银行债券	790	1,683
商业银行及其他金融机构债券	4,112	3,054
其他 ⁽¹⁾	4,355	4,958
交易性金融资产总额	11,080	12,967

注: (1)包括其他债券、股权投资、基金投资等。

指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
中国政府债券	251	261
政策性银行债券	-	66
商业银行及其他金融机构债券	584	318
其他债券	3,941	1,800
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	4,776	2,445

可供出售金融资产

截至 2009 年 12 月 31 日, 本集团可供出售金融资产比 2008 年末增加 378.97 亿元, 增幅 18.37%, 占本集团投资证券和其他金融资产的 64.69%, 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。

2009 年, 国家实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策, 国内宏观经济企稳回升。经济复苏和宽松的货币环境, 催生了较强的通胀预期, 上半年债券收益率曲线发生了明显的陡峭化运动, 下半年又在货币政策微调的影响下, 中短期利率回升带动收益率曲线发生平坦化运动。本公司及时准确地

把握了市场预期和节奏的变化，依托强劲的存款增长和不断巩固的资金实力，一方面加大了投资力度，另一方面加强债券结构调整。其中：

（1）因国家实施适度宽松的货币政策，中国人民银行债券发行量大幅减少，利率较低，加之债券到期较多，因此本公司持有该类债券的总量比上年末大幅下降，降幅达到 52.42%。

（2）因国家实施积极的财政政策，中国政府债券发行量明显增加，中国政府债券流动性较好，投资中国政府债券享有税收优惠，本公司因而适度加大了对中国政府债券的投资。

（3）本公司持有的政策性银行债券、商业银行及其他金融机构债券显著增加。由于政策性银行债券和国家开发银行债券发行供给较多，两者均具有零风险权重，享有主权信用评级，且相对于其他债券供给而言，期限结构和利率类型选择均较为丰富，有利于本公司完善对债券组合的管理，本公司因而大幅度增加了对该类债券的投资。

（4）2009 年，在国家“保增长”的宏观政策背景下，信用市场快速发展。顺应市场结构的变化和基于提升投资收益的考虑，在严格的风险控制条件下，本公司加大了对非金融企业债务工具的投资，但由于受到较强的资本约束，对该项投资的增加额度比较适度。

下表列出本集团可供出售金融资产组合构成情况。

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
中国政府债券	18,199	9,734
中国人民银行债券	25,058	52,661
政策性银行债券	47,167	34,762
商业银行及其他金融机构债券	101,892	58,264
其他债券	51,404	50,550
股权投资	491	337
基金投资	18	24
可供出售金融资产总额	244,229	206,332

长期股权投资

截至 2009 年 12 月 31 日，本集团长期股权投资比上年末增长 1.24 亿元，主要是因为权益法下联营和合营公司盈利，增加长期股权投资账面价值。

下表列出本集团长期股权投资项目情况。

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
对合营公司的投资	160	136
对联营公司的投资	307	266
其他长期股权投资	687	627
长期股权投资总额	1,154	1,029
减值准备	(1)	-
长期股权投资净额	1,153	1,029

持有至到期投资

截至 2009 年 12 月 31 日，本集团持有至到期投资净额比上年末增加 98.28 亿元，增幅 13.97%。持有至到期投资主要是票息较高的长期固定利率债券和定价随法定基准利率变化调整的浮动利率债券，持有至到期投资作为本集团的战略性配置长期持有。2009 年，本公司把握市场利率变动趋势，在收益率曲线相对陡峭化的阶段，增持了部分中长期债券进入持有至到期投资账户；同时，基于对降息周期结束、加息周期临近的判断，也增持了部分浮动利率债券以增强债券组合的抗风险能力。本公司持有至到期投资增持的债券主要为中国政府债券和国家开发银行债券，其他类型债券持平或下降。随着债券投资在资产负债配置中的作用不断增强，本公司仍会保持该类投资的稳定增长。

下表列出本集团持有至到期投资构成情况。

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
中国政府债券	22,760	15,548
中国人民银行债券	12,210	13,588
政策性银行债券	4,360	8,420
商业银行及其他金融机构债券	38,738	31,113
其他债券	2,317	1,919
持有至到期投资总额	80,385	70,588
减：减值准备	(184)	(215)
持有至到期投资净额	80,201	70,373

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 2009 年 12 月 31 日，本集团应收投资款项净额为 351.00 亿元，比 2008 年末增加 196.85 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：

	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	账面值	市场/公允价值	账面值	市场/公允价值
	(人民币百万元)			
持有至到期上市投资	72,217	75,302	66,726	68,831

投资集中度

下表列出本集团截至 2009 年 12 月 31 日，账面价值超过本集团归属于本行股东权益 10% 的投资证券及其他金融资产情况。

	账面价值	2009 年 12 月 31 日		市场/公允价值
		占投资证券及其他金	占归属于本行股东	
		融资产总额百分比%	权益总额百分比%	
		(人民币百万元，百分比除外)		
中国人民银行	55,476	14.70	59.79	55,727
财政部	47,314	12.53	50.99	47,593
国家开发银行	109,003	28.87	117.48	109,096
中国进出口银行	24,165	6.40	26.05	24,207
中国农业发展银行	28,152	7.46	30.34	28,155
合计	264,110	69.96	284.65	264,778

2009 年末本集团所持金额重大的金融债券

债券种类	面值余额	到期日	利率(%)
(人民币百万元)			
央行票据	55,476	2010.01—2011.12	2.97—4.56
境内政策性银行债券	52,317	2010.01—2018.12	1.21—5.25
境内商业银行债券	110,750	20010.01—2039.01	1.44—6.30
境内金融机构债券	3,684	2010.12—2037.11	4—7.385
境外银行债券	23,935	2010.01—2019.9	2.125—9.375
境外金融机构债券	2,648	2010.01—2019.06	0.685—6.365
合计	248,810		

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

2009 年末本集团所持金额重大的政府债券

债券种类	面值余额	到期日	利率(%)
除特别说明外，均为人民币百万元			
2003 年记账式国债	230	2010.04	2.8
2004 年记账式国债	9,473	2010.02-2021.10	2.66-4.89
2005 年记账式国债	50	2010.04	3.3
2006 年记账式国债	110	2021.11	2.51-3.27
2007 年记账式国债	3,630	2012.10-2022.11	4.00-4.69
2008 年记账式国债	14,530	2011.04-2038.10	2.71-4.94
2009 年记账式国债	14,075	2010.03-2039.10	0.89-4.18
2005 年凭证式国债	709	2010.03-2010.11	3.60-3.81
2006 年凭证式国债	874	2011.03-2011.11	3.49-3.81
2007 年凭证式国债	1,484	2010.03-2012.12	3.39-6.34
2008 年凭证式国债	450	2011.03-2013.06	5.74-6.34
2009 年凭证式国债	318	2010.8-2014.6	2.6-4
香港政府（百万美元）	2	2014.08	4.66-5.11
香港政府（百万港币）	300	2010.01-2010.04	0.05-0.075
中国政府海外债券（百万美元）	162	2011.05-2027.10	4.25-7.5
中国政府海外债券（百万人民币）	47	2011.10-2012.10	2.25-2.7

衍生金融工具

截至 2009 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：

	2009 年 12 月 31 日			2008 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
	(人民币百万元)					
利率掉期	9,091	93	(344)	44,126	197	(402)
即期货币衍生金融工具	16,276	1	(3)	15,895	17	(16)
远期货币衍生金融工具	90,416	657	(506)	53,585	1,400	(1,165)
外汇掉期	49,082	78	(201)	20,774	216	(113)
货币期权	15,564	136	(139)	9,710	295	(318)
权益掉期	551	9	(9)	2,918	59	(59)
权益期权	2,433	14	(262)	367	6	(6)
信用违约掉期	2,594	11	(10)	3,303	97	(187)
合计	186,007	999	(1,474)	150,678	2,287	(2,266)

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

2009年1月15日，本集团完成对永隆银行全部权益的控股并购交易。截至2009年末，本集团商誉减值准备余额5.79亿元，商誉账面价值为95.98亿元。

5.3.2 负债

截至2009年12月31日止，本集团负债总额为人民币19,751.58亿元，比上年末增长32.38%。客户存款总额达人民币16,081.46亿元，比上年增长28.59%，占本集团负债总额的81.42%，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。

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
(人民币百万元, 百分比除外)				
客户存款	1,608,146	81.42	1,250,648	83.82
同业和其他金融机构存放款项	186,201	9.43	115,792	7.76
拆入资金	44,321	2.24	37,842	2.54
交易性金融负债	30	-	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	1,173	0.06	1,828	0.12
衍生金融负债	1,474	0.07	2,266	0.15
卖出回购金融资产款	34,597	1.75	12,282	0.82
应付职工薪酬	3,290	0.17	2,980	0.20
应交税金	2,565	0.13	4,096	0.27
应付利息	8,298	0.42	8,139	0.55
应付债券	40,731	2.06	40,278	2.70
递延所得税负债	941	0.05	848	0.06
其他负债	43,391	2.20	14,493	0.97
负债总额	1,975,158	100.00	1,492,016	100.00

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。

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
(人民币百万元, 百分比除外)				
企业客户存款				
活期存款	520,734	32.38	373,222	29.84
定期存款	448,391	27.88	352,499	28.19
小计	969,125	60.26	725,721	58.03
零售客户存款				
活期存款	359,783	22.37	268,220	21.45
定期存款	279,238	17.37	256,707	20.52
小计	639,021	39.74	524,927	41.97
客户存款总额	1,608,146	100.00	1,250,648	100.00

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2009年12月31日, 本集团客户存款总额为人民币16,081.46亿元, 比上年末增长28.59%。

2009年，受国内股市回暖、IPO重启等因素影响，零售客户存款向股市流动。截至2009年末，本集团零售客户存款占客户存款总额的比例为39.74%，比2008年末下降2.23个百分点。

2009年，定期存款占客户存款总额的比例有所下降。截至2009年末，本集团定期存款占客户存款总额的比例为45.25%，较2008年末下降3.46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46.27%，比2008年末下降2.30个百分点，零售客户定期存款占零售客户存款的比例43.70%，比2008年末下降5.20个百分点。

5.3.3 股东权益

	2009年12月31日	2008年12月31日
	(人民币百万元)	
实收股本	19,119	14,707
资本公积	18,169	21,677
盈余公积	8,418	6,653
法定一般准备	14,976	10,793
未分配利润	32,123	25,719
外币报表折算差额	(22)	(34)
归属于本行股东权益合计	92,783	79,515
少数股东权益	-	266
股东权益合计	92,783	79,781

5.3.4 主要产品或服务市场占有情况

根据中国人民银行 2009 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	12.9	2
折人民币储蓄存款总额	22.4	2
折人民币贷款总额	13.3	2
人民币个人消费贷款总额	23.6	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。

5.4 贷款质量分析

2009年本集团积极应对外部复杂的经济与金融环境变化，以“正视风险、把握机遇、提升管理、科学发展”为基本策略，扎实推进经营战略转型与管理变革，全面提升风险管理水平，报告期内集团信贷资产呈现“规模合理增长，质量持续优化，清收效果显著，风险抵补增强”的良好发展态势。

截至2009年末，本集团客户贷款总额为11,858.22亿元，较上年末增长35.62%；不良贷款率为0.82%，比年初下降0.29个百分点；不良贷款拨备覆盖率为246.66%，比年初提高23.37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。

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
	(人民币百万元, 百分比除外)			
正常类贷款	1,161,971	97.99	850,356	97.25
关注类贷款	14,119	1.19	14,329	1.64
次级类贷款	2,961	0.25	2,751	0.31
可疑类贷款	2,791	0.23	3,023	0.35
损失类贷款	3,980	0.34	3,903	0.45
客户贷款总额	1,185,822	100.00	874,362	100.00
不良贷款总额	9,732	0.82	9,677	1.11

本节以下部分重点分析本公司贷款质量情况。

5.4.1 按五级分类划分的贷款分布及迁徙情况

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。

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
	(人民币百万元, 百分比除外)			
正常类贷款	1,106,541	97.96	810,312	97.21
关注类贷款	13,621	1.21	13,737	1.65
次级类贷款	2,689	0.24	2,626	0.32
可疑类贷款	2,692	0.24	2,970	0.36
损失类贷款	3,980	0.35	3,903	0.46
客户贷款总额	1,129,523	100.00	833,548	100.00
不良贷款总额	9,361	0.83	9,499	1.14

2009年本公司高度关注经济下行过程中的风险隐患, 从“完善制度政策、深化集团管理、落实风险预警、实施风险量化、推动系统建设、强化检查问责, 加强队伍建设”等方面入手, 全面提升信用风险管控能力, 资产质量保持稳定向好。

2009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93.61亿元, 比年初减少人民币1.38亿元, 降幅1.45%; 不良贷款率0.83%, 比年初下降0.31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, 年末关注类贷款总额136.21亿元, 比年初减少1.16亿元; 关注类贷款占比1.21%, 比年初下降0.44个百分点。

为积极应对外部复杂多变的经营环境变化, 本公司从客户、行业、区域、产品等多个维度入手, 对信贷资产风险状况进行持续监测、审慎分类。本公司通过风险预警及排查, 及时防范与化解风险, 有效遏止了关注类贷款的向下迁徙; 与此同时, 通过及时催收处置、强化不良问责、推进呆账核销等一系列措施, 加快不良贷款清收与化解, 持续优化资产质量。下表列示过去三年本公司贷款的迁徙率, 本年度次级与可疑类贷款迁徙率增加, 主要原因是个别金额较大的次级、可疑类企业贷款向下迁徙所致。

	2009年	2008年	2007年
正常类贷款迁徙率(%)	2.86	2.52	4.06
关注类贷款迁徙率(%)	7.42	11.89	15.99
次级类贷款迁徙率(%)	36.84	29.09	30.85
可疑类贷款迁徙率(%)	24.20	14.49	12.82

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及不良贷款分布情况

	2009年12月31日				2008年12月31日			
	贷款金额	占总额 百分比 %	不良贷款 金额	不良贷款 率 ⁽¹⁾ %	贷款金额	占总额 百分比 %	不良贷款 金额	不良贷款 率 ⁽¹⁾ %
(人民币百万元, 百分比除外)								
企业贷款	659,175	58.36	7,746	1.18	518,440	62.20	8,144	1.57
流动资金贷款	435,578	38.56	6,191	1.42	379,793	45.56	6,820	1.80
固定资产贷款	182,437	16.15	628	0.34	112,827	13.54	498	0.44
贸易融资	36,459	3.23	371	1.02	16,676	2.00	349	2.09
其他 ⁽²⁾	4,701	0.42	556	11.84	9,144	1.10	477	5.22
票据贴现 ⁽³⁾	101,756	9.01	-	-	95,766	11.49	-	-
零售贷款	368,592	32.63	1,615	0.44	219,342	26.31	1,355	0.62
住房按揭贷款	263,852	23.36	374	0.14	148,452	17.81	396	0.27
信用卡应收账款	39,942	3.54	1,116	2.79	31,604	3.79	874	2.77
汽车贷款	5,514	0.49	20	0.37	2,212	0.26	26	1.18
其他 ⁽⁴⁾	59,284	5.24	105	0.18	37,074	4.45	59	0.16
客户贷款总额	1,129,523	100.00	9,361	0.83	833,548	100.00	9,499	1.14

注：(1) 代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

(2) 此类别以公司按揭贷款为主，包括不良票据贴现。

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

(4) 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。

2009年本公司根据经营战略部署，结合国家产业调整政策和振兴经济计划，重点支持零售贷款、中小企业贷款及贸易融资贷款等战略领域的业务发展，适度加大基础设施建设及中长期贷款投放力度，使本公司固定资产贷款、贸易融资贷款、住房按揭贷款在2009年度分别实现61.70%、118.63%、77.74%的较快增长。

与此同时，本公司坚持稳健经营的发展战略，认真贯彻落实银监会“三个办法一个指引”的相关要求，加强贷款的全流程管理，从贷款受理与调查、风险评价与审批、合同签订、发放与支付、贷后管理等重点风险管控环节，推进信贷资产的精细化、流程化管控。截至2009年末，本公司企业不良贷款余额为77.46亿元，比年初减少人民币3.98亿元，企业贷款不良率为1.18%，比年初下降0.39个百分点。其中，流动资金贷款的不良额与不良率实现双降，固定资产贷款及贸易融资贷款的不良率也呈下降。

在国内房地产市场回暖，住房按揭贷款需求增加的带动下，2009 年本公司零售住房按揭贷款实现 77.74% 的较快增长，不良额及不良率比年初实现双降，住房按揭贷款质量持续向好。

2009 年本公司信用卡业务实施战略转型成效显著。通过收紧低端客户授信政策，优化整体客群结构；通过亲核亲访，防范伪冒申请和套现风险；加强存量客户风险监测，实施动态额度管理。2009 年末信用卡不良率为 2.79%，与年初基本持平。

5.4.3 按行业划分的贷款及不良贷款分布情况

	2009 年 12 月 31 日				2008 年 12 月 31 日			
	贷款金额	占总额百分比 %	不良贷款金额	不良贷款率 % ⁽¹⁾	贷款金额	占总额百分比 %	不良贷款金额	不良贷款率 % ⁽¹⁾
(人民币百万元，百分比除外)								
企业贷款	659,175	58.36	7,746	1.18	518,440	62.20	8,144	1.57
制造业	187,532	16.60	2,866	1.53	158,018	18.96	2,627	1.66
交通运输、仓储和邮政业	107,574	9.52	529	0.49	90,391	10.84	509	0.56
批发和零售业	77,743	6.88	1,730	2.23	56,897	6.83	1,855	3.26
房地产业	68,615	6.07	903	1.32	47,233	5.67	1,193	2.53
电力、燃气及水的生产和供应业	64,064	5.67	457	0.71	62,063	7.45	616	0.99
租赁和商务服务业	46,146	4.09	445	0.96	27,982	3.36	445	1.59
水利、环境和公共设施管理业	28,626	2.53	11	0.04	9,163	1.10	10	0.11
建筑业	25,135	2.23	86	0.34	22,774	2.73	44	0.19
采矿业	18,917	1.67	-	0.00	14,127	1.69	-	-
信息传输、计算机服务和软件业	9,311	0.82	162	1.74	6,223	0.75	230	3.69
其他 ⁽²⁾	25,512	2.28	557	2.18	23,569	2.82	615	2.61
票据贴现	101,756	9.01	-	-	95,766	11.49	-	-
零售贷款	368,592	32.63	1,615	0.44	219,342	26.31	1,355	0.62
住房按揭贷款	263,852	23.36	374	0.14	148,452	17.81	396	0.27
信用卡应收账款	39,942	3.54	1,116	2.79	31,604	3.79	874	2.77
其他 ⁽³⁾	64,798	5.74	126	0.19	39,286	4.71	85	0.22
客户贷款总额	1,129,523	100.00	9,361	0.83	833,548	100.00	9,499	1.14

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、经营性贷款、住房装修贷款、教育贷款和综合消费贷款。

2009 年本公司以“实施素质工程、深化行业聚焦、坚持有保有压、优化信贷结构”为导向，持续深化热点行业研究，对 25 个重点行业制定了信贷政策指引，并出台了政府投融资平台贷款信贷政策，使企业信贷政策覆盖面提高到 70% 以上，积极、科学地引导信贷投向。

2009 年本公司对钢铁、船舶制造、风电设备、水泥、煤化工、多晶硅、平板玻璃及政府投融资平台、房地产等风险行业及领域的贷款进行了全面风险排查，动态调整信贷政策，及时制定风险管控措施，实现了信贷行业投向及客群结构的持续优化。

截至 2009 年末，本公司企业贷款行业投向结构合理，资产质量优良。年末企业贷款不良额为 77.46

亿元，不良贷款率 1.18%，比年初实现双降。除建筑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，实现了信贷行业投向结构与质量的均衡优化。

2009 年在一系列房地产调控政策的刺激下，房地产市场出现回暖。本公司密切关注房地产市场与政策动向，以质量为先导，审时度势、及时应对，遵循“总量控制、结构优化、细分市场、区别对待”的原则，严格控制房地产开发贷款投放。重点支持全国性主流房地产开发企业，适度支持区域骨干型企业，限制中小型房地产开发企业；重点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；规范开放商资质、资本及担保方式等信贷准入条件的管理，以封闭式资金运作防范项目风险；加强个人住房按揭贷款贷前调查、贷时审查、专业审批、抵押登记、催收监督等关键环节的管控力度；坚守第二套房贷管理政策，贷款首付和利率严格执行监管要求；坚持实地走访评估与面签制度，防止“假按揭”、“假首付”现象的发生。截至 2009 年末，本公司房地产行业企业贷款余额占全部贷款总额的 6.07%，比年初上升 0.4 个百分点；不良贷款率为 1.32%，比年初下降 1.21 个百分点。

5.4.4 按地区划分的贷款分布情况

	2009年12月31日		2008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	480,121	42.51	356,013	42.71
华南和中南	306,335	27.12	230,494	27.65
北部	204,105	18.07	147,035	17.64
西部	126,600	11.21	93,323	11.20
其他	12,362	1.09	6,683	0.80
客户贷款总额	1,129,523	100.00	833,548	100.00

2009年本公司贷款区域投向结构基本稳定。在区域投向政策方面，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

	2009年12月31日		2008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	423,330	37.48	263,336	31.59
质押贷款	73,011	6.46	51,843	6.22
保证贷款	273,872	24.25	200,950	24.11
信用贷款	257,554	22.80	221,653	26.59
票据贴现	101,756	9.01	95,766	11.49
客户贷款总额	1,129,523	100.00	833,548	100.00

在经济下行风险隐患增加的市场环境下，2009年本公司更加重视以押品作为风险缓释的重要手段。2009年末本公司抵押贷款占比较上年末提高5.89个百分点，信用贷款占比则较上年降低了3.79个百分点。

5.4.6 按客户性质划分的贷款分布情况

2009 年本公司按客户性质划分的企业贷款占比结构基本稳定，内资企业贷款占比较年初降低 3 个百分点。

	2009 年 12 月 31 日		2008 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)				
国有企业	231,044	20.45	197,905	23.74
股份有限公司	68,780	6.09	63,863	7.66
其他有限责任公司	157,928	13.98	100,421	12.05
其他内资企业	80,598	7.14	60,083	7.21
内资企业小计	538,350	47.66	422,272	50.66
外资企业	99,895	8.85	89,485	10.74
境内企业小计	638,245	56.51	511,757	61.40
境外企业	20,930	1.85	6,683	0.80
企业贷款小计	659,175	58.36	518,440	62.20
票据贴现	101,756	9.01	95,766	11.49
零售贷款	368,592	32.63	219,342	26.31
客户贷款总额	1,129,523	100.00	833,548	100.00

本公司始终坚持中小企业金融业务发展战略，并重视经济放缓环境下中小企业违约风险加大的隐患，遵循“积极探索、大胆尝试、办法完善、风险可控”的基本原则，通过优化组织架构、科学设定客户准入标准、完善风险管理手段等措施，提升中小企业金融业务风险管控。2009 年本公司推进客户经理和风险经理平行作业机制，通过专业团队、制度建设、流程优化实现中小企业金融业务专业化管理；以区域为重点，围绕产业链、物流链选择价值客户；综合运用打分卡、定价机制、授权管理、风险预警等多种方式，完善中小企业贷款的风险管控。

按照国家统计局国统字[2003]17 号文关于中小企业的划分标准，截至 2009 年末，本公司境内中小企业贷款余额为 3,083.70 亿元，比年初增加 878.33 亿元，占境内企业贷款的 47.68%，比年初提高 4.58 个百分点；境内中小企业贷款不良率为 1.83%，比年初下降 0.84 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，占比约 78%，其中约 37%为抵质押贷款，约 48%为保证贷款，接近 70%的中小企业贷款投向了制造业、批发和零售业、房地产业以及交通运输、仓储和邮政业。

5.4.7 前十大客户单一借款人的贷款情况

十大借款人	行业	客户性质	2009年12月31日 贷款金额	占资本净额 百分比%	占贷款总额 百分比%
(人民币百万元, 百分比除外)					
A	交通运输、仓储和邮政业	国有企业	6,170	5.70	0.55
B	交通运输、仓储和邮政业	其他内资企业	4,160	3.84	0.37
C	交通运输、仓储和邮政业	其他有限责任公司	3,647	3.37	0.32
D	电力、燃气及水的生产和供应业	外资企业	3,000	2.77	0.27
E	交通运输、仓储和邮政业	国有企业	2,938	2.71	0.26
F	租赁和商务服务业	国有企业	2,731	2.52	0.24
G	房地产业	境外企业	2,421	2.24	0.21
H	信息传输、计算机服务和软件业	国有企业	2,073	1.92	0.18
I	交通运输、仓储和邮政业	其他内资企业	2,050	1.89	0.18
J	交通运输、仓储和邮政业	国有企业	2,010	1.86	0.18
合计			31,200	28.82	2.76

截至2009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61.70亿元, 占本公司资本净额的5.70%, 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 按逾期期限划分的贷款分布情况

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	占贷款总额 金额	百分比%	占贷款总额 金额	百分比%
(人民币百万元, 百分比除外)				
逾期3个月以内	2,697	0.24	5,248	0.63
逾期3个月至1年	2,021	0.18	1,573	0.19
逾期1年以上至3年以内	2,349	0.21	2,115	0.25
逾期3年以上	3,905	0.34	4,491	0.54
逾期贷款合计	10,972	0.97	13,427	1.61
客户贷款总额	1,129,523	100.00	833,548	100.00

2009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1.61%, 下降至年末的0.97%, 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

	2009年12月31日		2008年12月31日	
	占贷款总额		占贷款总额	
	金额	百分比%	金额	百分比%
	(人民币百万元, 百分比除外)			
已重组贷款	1,474	0.13	1,350	0.16
其中: 逾期超过90天的已重组贷款	898	0.08	1,007	0.12

注: 已重组贷款为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 2009 年末, 本公司重组贷款占比较年初下降 0.03 个百分点。

5.4.10 抵债资产及减值准备计提情况

截至 2009 年末, 本公司抵债资产的总额为人民币 11.75 亿元, 扣除已计提减值准备人民币 10.91 亿元, 抵债资产净值为人民币 0.84 亿元。

5.4.11 贷款减值准备的变化

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准备计提水平。

下表列本公司客户贷款减值准备的变化情况。

	2009年	2008年
	(人民币百万元)	
于1月1日总额	21,442	18,750
本年计提	3,856	5,358
本年转回	(916)	(1,699)
已减值贷款利息冲转 ⁽¹⁾	(101)	(108)
收回以前年度核销贷款	151	64
年内核销	(738)	(667)
年内转入/出	12	(88)
汇率变动	1	(168)
于12月31日总额	23,707	21,442

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，本公司始终坚持稳健、审慎原则，对信贷资产计提减值准备。截至2009年末，本公司贷款减值准备为人民币237.07亿元，比年初增加22.65亿元，不良贷款拨备覆盖率为253.25%，比年初上升27.52个百分点。贷款减值准备增长主要是受贷款规模增长的带动，与此同时，不良贷款额降低使不良贷款的拨备覆盖水平提高。

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2009年12月31日，本集团资本充足率为10.45%，较上年末下降0.89个百分点，核心资本充足率为6.63%，较上年末上升0.07个百分点；本行资本充足率为10.05%，较上年末下降0.44个百分点，核心资本充足率为7.36%，较上年末上升0.21个百分点。

2009年资本充足率变动，一是全行各项业务快速发展，使得风险加权资产增长快于资本增长，资本充足率有所下降；二是在风险加权资产快速增长的同时，我行较强的盈利能力保证了较强的核心资本内生能力，使得全年核心资本充足率有所上升。

下表列示截至所示日期本集团资本充足率及其构成情况。

	2009年12月31日	2008年12月31日
	(人民币百万元)	
核心资本		
已缴足普通股股本	19,119	14,707
储备	69,154	56,765
核心资本总值	88,273	71,472
附属资本		
一般贷款准备	16,057	13,795
定期次级债券	30,000	30,074
可转换公司债券	-	2
其他附属资本	-	1,745
附属资本总值	46,057	45,616
扣除前总资本基础	134,330	117,088
扣除：		
一商誉	9,598	9,598
一对未合并报表附属公司的投资		
及其他长期投资	1,168	1,044
一非自用不动产的投资	2,166	2,407
扣除后总资本基础	121,398	104,039
风险加权资产	1,161,776	917,201
核心资本充足率	6.63%	6.56%
资本充足率	10.45%	11.34%

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，包括贷给其他分部资金所得的利息收入及向其他分部借
款的利息支出，即反映内部资金转移定价机制将资金分配予业务分部的损益。成本分配是根据相关业
务分部及管理经费分配所产生的直接成本而定。

业务分部

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

	2009 年					2008 年				
	公司银 行业务	零售银 行业务	资金 业务	其他 业务	合计	公司银 行业务	零售银 行业务	资金 业务	其他 业务	合计
	(人民币百万元)					(人民币百万元)				
外部净利息 收入	21,562	6,971	11,801	30	40,364	24,249	6,528	16,104	4	46,885
内部净利息 收入 / (支出)	(121)	5,244	(5,141)	18	-	752	5,862	(6,616)	2	-
净利息收入	21,441	12,215	6,660	48	40,364	25,001	12,390	9,488	6	46,885
手续费及佣 金净收入	2,831	4,780	(5)	206	7,812	2,747	4,761	(1)	44	7,551
其他净收入 / (支出)	777	329	1,369	225	2,730	593	103	(203)	88	581
其中：对联营 及合营公司 的投资收益	-			69	69	-	-	-	11	11
保险营业收入	-			359	359	-	-	-	98	98
营业收入	25,049	17,324	8,024	868	51,265	28,341	17,254	9,284	236	55,115
营业支出	(12,539)	(15,327)	(1,017)	(667)	(29,550)	(13,147)	(13,139)	(1,701)	(850)	(28,837)
营业外收入	230	230	-	-	460	170	169	-		339
营业外支出	(32)	(31)	-	-	(63)	(31)	(31)			(62)
报告分部税 前利润	12,708	2,196	7,007	201	22,112	15,333	4,253	7,583	(614)	26,555
其他 (亏损)/ 利润					272					204
合并税前总 利润					22,384					26,759

2009年各业务分部对本集团税前利润的贡献占比情况：公司银行业务56.77%，较去年同期下降0.53
个百分点；零售银行业务9.81%，较去年同期下降6.08个百分点；资金业务31.30%，较去年同期上升2.96
个百分点。

地区分部

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

	2009 年		2008 年	
	收入	占比(%)	收入	占比(%)
	(人民币百万元, 百分比除外)			
华东	19,204	37.33	20,076	36.30
华南和中南	19,570	38.04	23,055	41.69
西部	4,311	8.38	4,806	8.69
北部	5,791	11.26	7,175	12.97
境外	2,570	4.99	196	0.35
合计	51,446	100.00	55,308	100.00

5.7 其他

5.7.1 可能对财务状况与经营成果造成重大影响的表外项目余额及其重要情况

(1) 开出不可撤销保函、信用证款项：报告期末余额为1,177.87亿元。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) 承兑汇票：报告期末余额为3,197.58亿元。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 应收利息及其他应收款坏账准备的计提情况

1. 应收利息增减变动情况：

项目	期初余额	本期增加额	本期收回数额	期末余额
	(人民币百万元)			
贷款和垫款	1,778	52,022	51,917	1,883
债券投资	3,548	8,552	8,284	3,816
其他	359	5,264	5,310	313
合计	5,685	65,838	65,511	6,012

2. 坏账准备的提取情况

项目	金额	损失准备金	计提方法
	(人民币百万元)		
应收利息	6,012	0	个别认定
其他应收款	1,933	175	个别认定

5.7.4 主要财务数据增减变动幅度及其原因

项目	2009年	较上年同期	主要原因
(人民币百万元, 百分比除外)			
总资产	2,067,941	31.57%	贷款和垫款、投资规模增长
总负债	1,975,158	32.38%	客户存款等负债业务增长
归属于本行股东的权益	92,783	16.69%	本期盈利
营业利润	21,913	-17.03%	利差缩小, 净利息收入下降
归属于本行股东的净利润	18,235	-13.48%	营业利润下降

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。2009年, 面对全国房地产市场复苏、交易量不断攀升的市场形势, 本公司在大力开展个人住房贷款业务的同时, 积极发展个人汽车贷款、个人经营贷款等业务, 推进多元化发展。个人消费贷款年增幅达到 68.08%, 位居同业前列, 存量市场份额提高至 6.15%, 比年初提升 0.71 个百分点。本公司加大零售贷款产品创新力度, 将产品创新从房贷扩展到经营贷款、消费贷款, 为持续提高资本回报率创造条件: 面向中小企业经营者推出“生意贷”创新产品, 升级“周转易”, 增强个人经营贷款市场竞争力; 全面升级“消费易”, 进一步强化个人消费贷款的融资理财功能。深入推进零售贷款流程优化, 集中零售贷款中、后台作业流程, 降低成本, 提高效率; 建立远程集中贷后服务平台, 优化贷后服务流程, 柜台替代率大幅提高, 客户满意度进一步提升。继续完善风险管理机制, 风险管理水平进一步提升, 零售贷款的不良率显著下降。2009年, 本公司被《亚洲银行家》授予 2009 年度“卓越零售信贷奖”。截至 2009 年 12 月 31 日, 零售贷款总额人民币 3,685.92 亿元, 比上年末增长 68.04%, 其中, 个人住房贷款总额比上年末增长 77.74%。

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2009年12月31日, 零售客户存款总额人民币5,867.82亿元, 比上年末增长 23.03%; 零售客户存款总额占客户存款总额的38.43%, 比上年末下降了2.05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。2009年面对全球金融危机的冲击, 本公司积极把握宏观经济调整和市场发展所带来的机遇, 通过加强客户的资产配置和综合化财富管理服务, 大力拓展财富管理业务, 实现零售非利息收入的稳步增长。2009年, 零售银行非利息收入折人民币58.66

亿元，比上年增长0.39亿元，增长0.67%，其中银行卡（包括信用卡）手续费收入人民币25.09亿元，比上年下降5.61%；代理基金收入11.14亿元，比上年增长65.28%；受托理财收入6.05亿元，比上年下降39.98%；实现代理保险收入5.35亿元，比上年增长51.13%。

2010年本公司将充分挖掘潜力，继续加大基金代销业务的推动力度，大力发展保险业务，加快券商集合理财业务、银行理财业务和外汇业务发展，持续推进个人黄金投资业务的发展，大力推动借贷记卡的POS刷卡消费，加快电子支付业务发展等措施，促进本公司零售非利息收入持续保持稳定增长。

银行卡业务

截至2009年12月31日，一卡通累计发卡5,337万张，当年新增发卡430万张，一卡通存款总额人民币4,691.9亿元，占零售存款总额的79.96%，卡均存款为人民币8,791元。

2009年是信用卡业务实施全面转型的第一年，总体业务经营模式从以获取新客户为主的“快速扩张”模式，逐渐向平衡化、多元化、以客群为导向的“精耕细作”模式进行转变。

截至2009年12月底，信用卡累计发卡3,073万张，当年新增发卡347万张，累计流通卡数1,728万张，累计流通户数1,160万户，本年累计实现信用卡交易额人民币3,008亿元，流通卡每卡月平均交易额1,471元，循环信用余额人民币134亿元。信用卡计息余额占比由上年末的37.34%降低至33.50%。信用卡循环客户占比为22.67%。信用卡利息收入23.22亿元，比去年同期增加25.31%；信用卡非利息业务收入人民币25.28亿元，比上年同期增加11.07%。

2010年本公司信用卡业务将继续保持适度规模，深化客户获取与客户经营，实现客户价值最大化；逐步完成从传统盈利模式向收入多元化转变；建立主动型风险管理体系，继续保持资产质量稳定；建立行业领先的人才队伍，促进信用卡业务可持续发展。

私人银行业务

招商银行私人银行组建了市场分析研究团队、投资顾问和客户经理团队，建立了一套完整的客户服务体系，为客户提供全方位的财富管理服务。

本公司私人银行向客户经理和私人银行客户提供系统、专业的市场研究分析报告，为其在变幻的金融环境中做出合理的资产配置提供指引。投资顾问、客户经理为客户提供一对一的投资建议报告，协助实施并定期检视。2009年本公司私人银行为客户提供了更为个性化与定制化的顾问服务，同时打造开放的产品平台、构建更加齐全的产品种类，逐步完善私人银行产品体系和增值服务体系。报告期内，本公司陆续推出了私募股权基金、房地产基金、阳光私募证券基金、艺术品投资、期酒投资等投资产品。

截至报告期末，本公司已在全国16个重点城市设立私人银行中心。先后获《欧洲货币》“中国区最佳私人银行”、《亚洲货币》“本土最佳私人银行”及《财资》“中国最佳私人银行”大奖。2009年3月，携手贝恩公司联合发布《2009中国私人财富报告》，是首次以大样本量调研为基础的专门针对中国大陆高端私人财富市场的权威研究，填补了国内外对中国私人财富市场综合研究的空白。截至2009年12月底，本公司私人银行客户数比年初增长39.18%，私人银行客户总资产管理规模比年初增长39.67%。

客户

截至2009年12月31日，本公司的零售存款客户总数为4,223万户，零售客户存款总额5,867.82亿元。其中金葵花客户（指在本公司资产大于人民币50万元的客户）数量55.3万户，金葵花客户存款总额为2,524亿元，管理金葵花客户总资产余额达9,444亿元，比上年末增加2,851亿元，增长43.24%，占全行管理零售客户总资产余额的67.00%，比上年末提高了5.14个百分点。

品牌及营销

本公司长期致力于产品和服务品牌的建设，三次荣获《亚洲银行家》“中国最佳零售银行”称号，并连续五次获《亚洲银行家》“中国最佳股份制零售银行”称号；2009年胡润百富发布的《中国千万富豪品牌倾向报告》中，本公司第五次蝉联中国千万富豪“最青睐的人民币理财银行”和“最青睐信用卡发卡行”两项大奖；第四届“21世纪亚洲金融年会”上，本公司获评“2009年亚洲最佳财富管理银行”奖。

2009年，本公司除持续巩固“一卡通”、“一网通”、“金葵花理财”和招商银行信用卡的品牌优势外，还不断完善“金葵花·尊享”增值服务，积极开展数据库精准营销，大力推广销售和服务流程整合，加强零售银行业务以及产品推广，与壹基金联合推出壹基金爱心“一卡通”；与深圳第26届世界大学生夏季运动会组委会执行局共同推出金融合作产品招商银行大运会“一卡通”。推出了“第三届理财教育公益行”等大型营销活动，通过品牌建设活动有效拉近与客户的距离，同时也有助于客户拓展及忠诚度的提升。

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2009年12月底，本公司已在原有的金葵花理财中心和金葵花贵宾室的基础上建成并开业了47家分行级财富管理中心，钻石客户服务体系进一步完善。

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2009年12月31日，本公司的企业贷款总额为6,591.75亿元，同比增长27.15%，占客户贷款总额的58.36%；票据贴现总额为1,017.56亿元，同比增长6.25%，占客户贷款总额的9.01%；企业客户存款总额为9,401.59亿元，同比增长34.06%，占客户存款总额的61.57%。

企业贷款

本公司的企业贷款业务包括流动资金贷款、固定资产贷款、贸易融资和其他贷款（如公司按揭贷款等）。2009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“两高一剩”等国家重点调控行业的贷款投放，企业贷款的行业结构得到进一步的优化。

2009年，面对复杂多变的经济环境，本公司坚持了向中小企业业务转型的战略。通过积极开展客户动态管理、调整业务品种、改革中小企业管理机构、建设营销渠道等各项工作，加强了业务的管理能力和弹性。2009年，本公司中小企业贷款余额快速上升，占比大幅提高。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3,083.70亿元，比年初增加878.33亿元，占境内企业贷款的47.68%，比年初提升4.58个百分点。为推动中小企业业务发展，本公司主要加强了如下几方面措施：

第一，继续大力推进适应中小企业业务发展需要的机构建设和机构改革。首先，小企业信贷中心取得了快速的发展与成长。本公司于2008年6月18日在苏州成立了直属总行的小企业信贷中心，12月22日正式开展业务。小企业信贷中心业务范围覆盖全国，专门针对小型企业客户提供金额在1,000万元以下的各类信用、担保、抵押、质押等融资服务。截至2009年12月31日，小企业信贷中心已累计发放贷款61.17亿元，贷款余额55.12亿元，贷款平均利率较基准利率上浮20%左右，表现出了较好的业务拓展能力和市场定价能力。截至2009年12月31日，小企业信贷中心拥有贷款客户930户，客户群主要分布在长三角地区。其次，2009年本公司试点了分行层面的中小企业专业化经营改革，首批在7家试点分行成立中小企业金融部，探索市场营销管理和风险审批有机结合的专业化经营模式，大幅提高了中小企业业务的审批效率，有效促进了试点分行中小企业业务的发展。

第二，积极开展产品创新，大力加强产品管理。首先，通过梳理中小企业的产品体系，将重点发展的融资产品概括为物业抵押类、动产质押类、应收账款融资类、担保类、“1+N”融资等5个业务大类。其次，开发了应收账款质押融资、专业担保公司担保融资、国内信保融资、旅行社质量保证金等新业务品种，通过产品赢得市场竞争优势。

第三，提升中小企业贷款定价能力。本公司在发展中小企业业务中非常重视提升贷款定价水平，

对中小企业贷款定价水平一直高于企业贷款总体水平。为了进一步提升贷款定价能力，本公司加强专业化建设、改善贷款品种、提高贷款效率、缩短贷款流程，通过一系列工作，提升了本公司中小企业贷款的盈利能力。

第四，加强中小企业贷款风险管理。2009年，针对复杂的经济环境，本公司积极采取各项行动，努力控制中小企业贷款风险。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，使得系统内中小企业贷款抗风险能力稳步提高。2009年，本公司实现了中小企业贷款不良余额和贷款不良率的双降。

银团贷款

本公司为了增强与同业间的合作与信息共享，分散大额信贷风险，2009年对银团贷款业务大力推动，截至2009年末，银团贷款余额为442.08亿元，较年初增长233.42亿元，增幅达111.87%。

绿色金融

大力发展绿色金融，助力低碳经济社会建设是本公司始终坚持的理念。2009年度，本公司累计向绿色信贷领域投放贷款398.20亿元，同比增长59.71%。其中：可再生能源134.32亿元，清洁能源37.01亿元，环境保护领域226.87亿元。

在推进绿色信贷投放的同时，作为联合国环境规划署金融行动机构（UNEP FI）会员，本公司积极开展国际合作，探索绿色金融产品的开发，全力打造绿色银行。

2009年，本公司在绿色信贷、项目融资等产品的基础上，积极与国际机构开展合作，开展风险分担产品的研发工作，同时致力于开展清洁发展机制（CDM）咨询服务、法国开发署能效及可再生能源低息贷款项目，以及绿色私募基金等新业务。

2009年底，本公司与法国开发署合作开展的中法绿色中间信贷项目一期圆满结束。本公司在三家转贷银行中率先完成全部2,000万欧元长期低息转贷资金的提款，转贷项目涉及风电、生物质能发电、工业节能、建筑节能等领域，有力地促进了所在地绿色经济的发展。

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，2009年对票据贴现业务进行有效推动。截至2009年12月31日，票据贴现贷款余额为1,017.56亿元。

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2009年12月31日，企业客户存款总额为9,401.59亿元，比上年末增长2,388.62亿元，增幅34.06%。其中活期存款占比为54.43%，比上年末提高2.02个百分点，较定期存款占比高8.86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。2009年面对不利的外部形势，本公司大力促进现金管理、对公理财产品销售、债务融资工具代理承销、资产托管、企业年金、财务顾问、商务卡等新型业务的发展；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增长，保证非利息收入来源的多元化。尽管外部环境严峻，2009年仍实现公司非利息净收入人民币39.13亿元。

在网上企业银行方面，客户规模迅速增长，客户总数达到102,951户，比去年同期增长28.24%，其中本公司今年新推出的重点产品“超级网银SUPER-BANK”，全年新增客户20,869户。网上企业银行客户的实际应用进一步加强，交易活跃客户占比提高，核心客户群体正在不断壮大；年度借方交易笔数替代率达到44.30%，居国内同业领先地位；网上企业银行已成为具备独立的盈利和销售能力，可全面支撑全行公司业务发展，有效锁定并整合客户资源，充分体现本公司渠道的科技领先优势。

在现金管理方面，产品综合收益明显提高，为本公司开发和锁定基础客户，吸收扩大低成本对公结算存款，提高贷款客户授信额度使用率和周转率，交叉销售其他批发和零售产品做出了贡献。现金管理客户总数达到104,501户，现金管理客户日均自营公司存款超过6,000亿元，企业贷款平均余额超过4,000亿元。截至2009年12月末，本公司的现金管理重点产品——跨银行现金管理平台CBS的使用客户数达到157户。凭借CBS的国内竞争优势，本公司通过契合集团公司的跨银行管理需求，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，并为公司产品的交叉销售提供了平台。

在公司理财业务方面，在2009年严峻的经济环境下，公司理财业务仍然保持了高速发展。本公司继续加大产品研发力度，推出了岁月流金、黄金周、金益求金、贷里淘金等多款新产品，产品投资方向涵盖银行间债券市场的国债、央票金融债，信托贷款，优质信贷资产转让等。全年实现公司理财销售4,579.33亿元，增幅32.54%，全年新增客户2,725户，增幅达到51.04%，其中包括众多国内外知名的大型企业。公司理财业务已经成为本公司扩大非利息收入、营销新客户、提升品牌知名度的重要工具。

在国际业务方面，受全球金融危机直接冲击，本公司国际业务出现下滑，但总体情况好于全国对外经贸大势，市场份额进一步提升。报告期内，本公司多项国际业务取得突破性进展，成功叙作粤港澳大湾区第一笔跨境贸易人民币结算业务；出口保理服务质量在国际保理商联合会（FCI）全球年会上获评全国第一，全球第八；在华夏邓白氏和《进出口经理人杂志社》联合开展的“中国外贸服务市场调查”中，当选进出口企业“最信赖的金融机构”，位列股份制商业银行第一名；外币存款站稳在百亿美元大关以上，跻身大行之列；境内外、离在岸联动业务迈上新台阶，联动利润在国际业务中间收益占比近30%；完成对境内同业9,300万美元的外币资产转让业务，成功迈出外币资产经营第一步。2009年，本公司完成国际结算量1,527亿美元，结售汇交易量751亿美元，累计发放贸易融资110亿美元，办理国际保理10.03亿美元，实现国际业务非利息收入2.03亿美元。截至2009年末，本公司国际结算、结售汇、外币存款、国际双保理市场份额均较2008年大幅提高。

在离岸业务方面，本公司坚持效益、质量、规模协调发展，多项业务指标继续保持市场份额第一。截至2009年12月31日，离岸客户存款为37.68亿美元，比年初增长75.71%；离岸客户信贷资产为13.40亿美元，资产质量保持优良，新增逾期及新增不良贷款均为零；累计实现中间业务收入1,926.81万美元，比去年同期增长13.81%；全年实现利润3,971.08万美元。

在同业业务方面，截至2009年12月末，本公司同业存款余额1,758.99亿元，较年初增长597.82亿元，增幅51.48%；存放同业和回购型信贷资产受让等场外同业资产业务报告期末余额574.20亿元，较年初增加207.44亿元，增幅56.56%。第三方存管客户数337万户，其中新增客户27万户；其中机构第三方存管有效户15,473户，新增3,519户；第三方存管资金达1,001.83亿元，实现存管费收入1.53亿元。通过同业渠道销售理财产品合计1,216.98亿元，共发售350只理财产品；黄金业务进展顺利，开户32万户，交易量26吨，其中，机构黄金交易量16吨，机构黄金开户数334户。

在资产托管业务方面，2009年本公司实现托管业务利润4.79亿元、托管费收入2.07亿元，托管资产余额2,081.25亿元，较年初增长51.07%；托管存款余额247.51亿元，较年初增长55.97%；托管产品数量、托管资产规模和托管费收入稳居股份制银行第一。

在企业年金业务方面，2009年本公司企业年金新增签约客户个人账户27.94万户，新增签约受托资产（含辅助受托）167.42亿元，新增托管资产77.85亿元。

在投资银行业务方面，2009年本公司投资银行业务实现了较快发展。截至年末，共实现投资银行业务收入5.84亿元，同比增长108.57%。2009年本公司抢抓国内银行间债券市场大发展的历史性机遇，加大客户细分和市场拓展力度，大力拓展债务融资工具承销业务，全年共实现债务融资工具承销业务收入2.43亿元，同比增长82.71%。2009年，本公司重点拓展并购贷款、企业发债顾问、政府财务顾问、私募股权投资等特色财务顾问业务，取得了良好业绩，共实现专项财务顾问业务收入3.24亿元，同比增幅117.45%。2008年本公司成功发行首期信贷资产证券化产品，2009年所有入池贷款未出现违约情

况，优先级、次级证券均按计划还本付息，信贷资产证券化运行正常。

在商务卡等产品业务方面，2009年本公司通过联动营销，截至2009年底，全行商务卡等产品发卡量135,360张，超额完成了全年任务。商务卡等产品在2009年总计收入5,930.04万元，其中，实现境内交易非利息收入2,829.00万元，境外交易非利息收入66.56万美元；实现循环利息、预借现金利息和滞纳金收入2,229.40万元。

客户基础

本公司经过22年的发展，已拥有总量达34.56万户的公司类存款客户和1.55万户的公司类贷款客户群体，其中包括国内的行业龙头企业和大型企业集团、中国政府机构、金融机构以及财富500强跨国企业，并加强对中小企业业务的开拓，提升中小企业业务的比重，形成大、中、小客户合理分布的客户结构。同时，本公司公司业务在产品和服务等方面受到了客户的广泛认同，保持了较高的满意度。

5.8.3 资金交易

经营策略

人民币业务方面：2009年，受金融海啸的影响，国家实施积极财政政策和适度宽松货币政策，收益率曲线总体水平较低，但由于货币信贷天量投放，通胀预期不断加强，收益率曲线发生陡峭化移动，下半年在全球货币政策退出预期增强和国内货币政策微调的影响下，收益率曲线短端开始面临上行压力。本公司积极加强对政策和市场趋势的研判，把握市场运行节奏，在银行账户投资配置方面，主要加大增持3年以内中短期债券投资，并积极增持高品质和高收益的短期融资券、中期票据，同时在收益率曲线相对陡峭化的阶段，适度增持了部分中长期债券。三季度，本公司适当调整投资策略，控制信用债投资，并加大了浮息金融债投资。在坚持配置为主的同时，本公司还准确把握市场利率的波动，成功采取波段操作，变现浮盈债券。在交易账户运作方面，本公司力求把握市场每次波动机会，加大交易力度，采取了息差交易、杠杆操作等策略，取得了良好的运作绩效。截至报告期末，人民币债券投资的平均久期为2.59年。

外币业务方面：受金融海啸的影响，本公司外币投资严格控制信用风险，新增投资全部是高评级的国际金融组织债、有政府担保的金融债和大型中资机构债券。随着投资人情绪的稳定及经济的缓慢复苏，短期收益率仍有一定的下降空间，而长期收益率有较大的上涨压力，同时信用利差将逐步收窄。为此，本公司严格控制了组合久期，选择浮息债和3年以内中短期固息债为主要投资品种快速建仓，一季度末提前完成了全年新增5亿美元的债券投资计划。特别是年初抓住中资机构发行的海外债券被市场恐慌抛售的时机，果断在二级市场以较低的价格大量增持了国开行、进出口行、建行、招商局等中资债券。随着信用利差迅速收窄以及短期收益率下降，债券估值稳步上升，年末可供出售账户估值较年初大幅增加9,300万美元。截至报告期末，外币债券投资的平均久期为1.99年。

经营成果

2009年，本公司本外币债券组合折合年收益率达到3.17%，比2008年全年下降75个基点。投资收益率下降主要为浮息债券、新增投资及到期再投资利率随市场收益率下降所致。2009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1.51%，比2008年下降227个基点。

截至2009年末，本公司自营投资规模达人民币3,518.16亿元，比上年末增长17.30%。此外，本外币代客资产管理规模折人民币为1,199.73亿元，比上年末增长97.59%。2009年全年，本公司代客理财业务收入折人民币8.19亿元，比上年下降35.15%。

业务拓展

2009年，在交易业务领域，本公司积极探索新的业务模式和盈利模式，努力实现在先进电子业务系统支持下的持续、稳定、风险可控的长期盈利。2009年，理财产品发行只数达1,772只，理财产品发行量达12,290亿元。本公司的年末理财产品管理余额在全国商业银行中排名第2位。2009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11.03万亿元，继2008年之后继续名列全国银行间债券市场第一；双边报价总量19,151亿元，通过双边报价共有效成交663亿元，本公司的报价量、报价笔数均较去年同期有大幅增长；结售汇业务在银行间询价市场累计交易量达3,500亿美元，比上年增长29.29%。

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。人民币企业贷款利率不能低于中国人民银行基准利率的90%，住宅按揭贷款利率不能低于基准利率的70%，外币贷款的利率一般不受中国法规所限制。

本公司根据借款人的财务状况、抵质押品的价值、贷款用途及期限、贷款成本、信用和其他风险、预期回报率、本公司的市场定位和竞争者的价格等为产品定价。本公司已开始使用自行开发的产品定价系统和风险定价运算器，指导各种贷款产品的定价。分行也可以根据具体情况在内部基准价格的一定范围内自行定价，以便更有效率地开展市场竞争。

存款

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

非利息收入产品和服务定价

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

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2009年12月31日，本公司在中国大陆的65个城市设有52家分行及685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，1,760家自助银行，1,700多台离行式自助设备，一家全资子公司——招银金融租赁有限公司；在香港拥有永隆银行和招银国际金融有限公司两家全资子公司，及一家分行（香港分行）；在美国设有纽约分行和代表处；在伦敦设有代表处。本公司高效的分销网络主要分布在长江三角洲地区、珠江三角洲地区、环渤海经济区域等中国相对富裕的地区以及其他地区的一些大中城市。

本公司十分注重扩张和完善网上银行和电话银行等电子银行渠道，得到了社会的高度认可，有效分流了营业网点的压力，2009年零售电子渠道综合柜面替代率达到84.10%，公司电子渠道综合柜面替代率为44.30%。截至2009年12月31日，网上个人银行累计交易24,642.53万笔，同比增长34.36%；累计交易金额达54,182.70亿元，同比增长62.61%，其中，网上支付累计交易16,126.17万笔，比去年增长57.18%；累计交易金额达694.55亿元，同比增长50.99%。网上企业银行U-BANK的累计交易2,579万笔，同比增长26.06%。电话银行方面，截至2009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291.24亿元，快易理财总交易额达1,514.35亿元，新增开户数达268.43万户，比同期均有较大幅度的增长。

小企业服务方面，截至2009年12月31日，小企业信贷中心在苏州、杭州、上海、南京、宁波、北京和东莞设立了一级分中心，在南通、温州、无锡、台州设立了二级分中心，在常熟、张家港、昆山、瑞安、江阴、吴江、宜兴设立了三级分中心，各分中心建立了多支营销团队。初步完成了长三角地区主要城市的覆盖，同时开始了在珠三角和环渤海地区的业务尝试。与此同时，小企业信贷中心正在依托总行强大的组织和研发资源，建立体现小企业特色和特点的网上企业银行、电话银行等电子银行渠道，取得了初步成效。

5.8.6 海外分行业务

香港分行

本公司通过于2002年成立的香港分行提供海外银行服务，包括公司及零售银行业务。

本公司香港分行的公司银行业务主要是向客户提供存款和贷款，汇款、保理、国际贸易融资及结算，牵头或参加银团贷款，参与同业资金与债券市场交易。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“香港一卡通”。持卡人可以通过“中国银联”、“香港银通”和“易办事”系统在香港、中国内地及全球ATM提取现金和POS机刷卡消费，并享用香港和中国内地招商银行网点之间的网上汇款实时到账服务。

香港分行于2009年2月推出了“银证通”服务，客户可通过网上银行及电话银行方便快捷地买卖港股，尽享投资理财的便利。

纽约分行

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

本公司纽约分行主要定位于一家中美经贸合作的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。

2009年是纽约分行全面运转后的第一个完整年度，面对错综复杂的经济环境，纽约分行贯彻合规优先、严控风险、积极探索和审慎管理的指导思想，一方面把主要精力放在基础建设方面，初步搭建完成了保障分行平稳运行所必需的管理架构、规章制度和业务系统，另一方面，抓住美国信用市场深度紧缩给中资银行带来的机遇，审慎开展了各项基础业务，初步积累了海外经营的重要经验。目前队伍建设基本完成，年末在册员工数32名；完成政策规章、管理办法的制定，涉及行政管理、授信管理、会计核算、财务管理、资金管理、合规管理、风险管理、运营管理和IT管理等分行运行的主要方面，内控体系初步建立；核心业务系统各模块初步满足了基本业务需求，银行间电讯系统SWIFT、美元清算和支付系统CHIPS和FEDWIRE以及支票清算系统Check21成功上线，反洗钱系统Prime顺利运行，企业网银进入投产前的最后测试阶段。

5.8.7 信息技术与研发

本公司高度重视IT建设和投入，2009年，在加强IT基础设施建设的同时，进一步完善IT治理结构，积极推动完善信息管理委员会和技术架构管理委员会的组织机构建设，设立配套专业支持机构，统筹全行IT策略与投入，管控全行IT架构、规划和技术标准。

强化运营系统和管理体系保障，确保IT对业务发展的有效支撑。全年，实现信息系统平稳运行，银联系统指标排名、电子银行替代率继续保持全国领先，支持了银行的高效运营；保障信息系统基础设施的持续支撑能力，以高规格标准设计的上海数据中心进入施工阶段。

持续加强研发投入，完成中期IT系统规划，保障重大项目开发和上线，支持业务快速发展。杭州软件开发中心正式启用，有效提升了开发产能；大规模投入公司、零售CRM系统建设，显著提升本公司客户管理能力；全面梳理改进收入核算和成本分摊系统，管理会计核算到客户、产品和机构；大力加强信息管理系统开发，已建立比较完整的信用风险管理体系；进一步完善了投资理财系统，保持本公司在理财业务市场的领先地位；大力发展租赁、托管、保理、年金业务系统，支持新兴业务拓展；构建了TMS、CBS、UB7.0企业网银体系，全方位、多层次覆盖公司客户，保持了企业网银的竞争优势；零售电子银行替代率达到84%，支撑零售业务的高效运营；致力于国际化发展，在完成本公司与永隆初步整合后，启动海外核心系统架构规划。

5.8.8 永隆集团业务

永隆银行简介

永隆银行有限公司（以下简称“永隆银行”）成立于 1933 年，是香港具有悠久历史的华资银行之一，秉承“进展不忘稳健，服务必尽忠诚”的宗旨向社会提供服务。永隆银行及其附属公司（以下简称“永隆集团”）主要经营范围包括存款、贷款、信用卡、押汇、汇兑、期货及证券经纪、投资理财、保险业务、金融租赁、物业信托、受托代管等。截至 2009 年 12 月 31 日，永隆银行注册资本为港币 15 亿元。

永隆集团整体经营概况

截至2009年12月31日止年度，永隆集团之综合税后溢利为港币8.84亿元，其中净利息收入港币13.32亿元，同比上升4.27%；贷存比率为55.52%，较2008年底之50.48%为高；虽然市场利率一直处于低水平，但由于贷款额上升幅度较大，故抵销了低利率的影响。服务费及佣金净收入为港币3.82亿元，同比增长11.24%，主要原因是证券业务佣金收益因交投活跃而增加。保险业务实现净收入（不包括投资收益）港币505万元，较2008年之净支出已大为改善，主要是保险申索准备减少23.00%所致。信贷损失之减值拨备为港币0.78亿元，较去年减少89.56%，主要由于部分债券投资因金融海啸影响而需要在2008年提拨大额减值准备。营业支出为港币11.52亿元，较去年增加10.03%，当中人事费用支出增加港币4,813万元，主要是职员人数及退休福利费用增加；另折旧费用亦上升港币2,080万元。

截至2009年底，永隆集团总资产为港币1,173.10亿元，较2008年底增长16.62%；净资产为港币114.04亿元，较2008年底上升9.63%。

于2009年12月底，永隆集团资本充足比率为16.20%，核心资本充足比率为9.86%，期内流动资金比率平均为54.96%，均高于监管要求。报告期内，永隆银行共发行港币30亿元之后偿票据（其中港币15亿元后偿票据发行予招商银行），以扩大资本基础作业务发展之用。

存款

截至2009年12月底，永隆集团存款总额为港币923.01亿元，较2008年底增长10.94%。各类存款中，与2008年底比较，港币存款增加64.51亿元，增长11.94%，其中以定期存款增幅最大；美元存款折合港币后减少14.38亿元，下跌10.67%；其它外币存款折算港币后上升40.91亿元，增长26.07%，其中人民币存款折合港币增加7.74亿元，大幅上升74.16%。

贷款

截至2009年12月底，永隆集团总贷款（包括商业票据）为港币528.68亿元，同比增长21.59%；不良贷款比率为0.80%，整体贷款质素仍保持良好。

公司银行业务方面，截至2009年12月底，企业贷款总额为港币220.21亿元，较2008年底增长43.22%。2009年永隆大力拓展银团及中港大企业贷款业务，同时积极争取「内保外贷」业务，成绩显著。

商业银行业务方面，截至2009年12月底，贷款余额为港币8.72亿元，较2008年底增加68.84%。鉴于外贸环境仍然疲弱，中小企业业务复苏步伐较为缓慢。

按揭及私人贷款方面，截至2009年底，总按揭及私人贷款（包括各分行）达港币249.91亿元，较2008年底上升5.09%；其中住宅物业按揭分期余额为港币94.29亿元，较2008年底下降1.29%，主要原因为客户提早赎回贷款。

投资

截至2009年12月31日，永隆集团债券投资余额为港币288.67亿元，较去年底增长167.72%，上升主要原因是永隆集团在报告期内购买了多批优质债券，提升利息收入。期末永隆集团债券投资已计提减值准备港币1.16亿元；约超过82.75%的债券的信用评级都在A3或以上，风险较低。

财资

截至2009年底，外汇买卖收益为港币7,164万元，较2008年下跌21.17%，此乃由于美元在2009年持续疲弱，致交易量减少，故收益亦相应下调；受惠于国内经济增长，加上流入香港之外币增加，外币找换收益达港币3,782万元，较2008年大幅上升40.79%。

理财

截至2009年底，理财业务实现收益达港币2,864万元，较2008年下跌42.23%，鉴于永隆集团暂时停止销售一些较高风险的产品，加上投资者审慎入市，在双重影响之下，佣金收入减少。

2009年永隆主力发展「金葵花」理财服务，为高端客户提供综合金融服务平台，与招行实现统一品牌、统一服务的整合目标。

信用卡

截至2009年底，永隆信用卡业务发卡总数逾24万张，较2008年底减少3.52%；应收账款为港币4.23亿元，较2008年底减少10.20%；主要由于永隆采取审慎的批卡政策，导致发卡量及放出账款数字均有所下降。商号收单款项为港币23.16亿元，较2008年上升19.98%。

继推出全球首张镶钻石的「Luxe Visa Infinite」信用卡后，永隆亦发行大中华区首张「World MasterCard for Business」信用卡，以争取高端客户。永隆会加强与招行联动，继续推动商户互换计划，向两行客户提供更多优惠。同时积极推出不同形式的签账奖励计划，并联合其它商户向客户提供更多类型的优惠，以增加产品吸引力。为向客户提供多元化产品，永隆银行正研究发行双币卡。

证券

由于大量资金涌入，香港股市大幅上升，交投活跃。截至2009年12月底，永隆银行全资附属公司永隆证券有限公司（以下简称「永隆证券」）实现佣金收入港币2.35亿元，同比上升24.49%，市场占有率亦有所增加。永隆证券积极推出多项服务优惠，以推动客户进行买卖交易。

永隆保險

截至2009年12月31日，永隆銀行全資附屬公司永隆保險有限公司（以下簡稱「永隆保險」）實現毛保費收入港幣6.04億元，較2008年下跌9.22%；總索償額為港幣4.03億元，同比大幅減少23.00%；承保業務錄得虧損港幣4,567萬元，較2008年虧損港幣1.31億元大有改善；投資業務收益亦錄得增長。

分行網絡

於2009年5月永隆銀行所有分行已更換了招商銀行的商標。永隆更積極擴大分行網絡，增加銷售網點，2009年已完成既定目標，成功開設了三家網點，包括德輔道西分行、中港城旗艦分行及美孚新邨分行。現時永隆在香港設有總分行共39間。

目前，永隆在中國境內共設4間分支行及代表處，在美國洛杉磯及開曼群島各設有海外分行一間。

永隆銀行正積極籌備開辦澳門分行及廣州代表處升格。

人力資源

截至2009年12月31日，永隆銀行僱員總人數為1,711人（2008年12月31日為1,680人），其中香港占1,592人，中國境內占104人，海外占15人。

回購雷曼迷你債券的進展情況

於2009年7月，永隆銀行及香港其它的15間雷曼兄弟迷你債券分銷銀行與監管機構訂立一份回購協議書，以便通過個別銀行從合資格客戶購回迷你債券。於2008及2009年度，永隆銀行已為所分銷並需從合資格客戶購回的雷曼兄弟迷你債券連同回購協議之其它開支作出全數撥備，有關金額約為港幣2.13億元。回購雷曼迷你債券的進展順利，絕大部份合資格客戶都接受回購協議條款，由於購回的雷曼兄弟迷你債券的最終價值存在很大不確定性，購回的雷曼兄弟迷你債券在賬上並沒有確認任何價值。

永隆集團內控及風險管理

永隆銀行董事會及高級管理人員負責設立、維持及執行一有效的內部監控系統。董事會對各部門的職務、責任和誠信的期望，已清晰地列於各政策文件內，包括行為守則、內部監控政策聲明及合規政策聲明等。董事會並已清楚界定各業務及營運部門的權責，以確保有效的制衡。

永隆集團之內部監控系統涵蓋業務及營運部門，以保障永隆集團資產免受損失或被盜取；妥善保存會計記錄以提供可靠的財務數據；合理地對欺詐及重大錯誤作出防范，惟難以確保其絕對不會發生。永隆集團已訂立政策和程序，確保遵照有關法律、法規和行業標準。為了應付監管機構日益嚴謹的法例要求以及瞬息萬變的經營環境，董事會已投放更多資源及努力進一步強化永隆集團的管理層架構及監察，並已設立內部監控委員會，協助管理層監察永隆集團之內部監控系統。該委員會定期舉行會議，並會每年向管理委員會匯報其工作情況。

永隆集團已訂定不同的風險管理政策和程序，並由特定的委員會及單位，如授信審核委員會、風險管理委員會及資產負債管理委員會負責識別、評估、監察及管理永隆集團所面對的各種風險。風險管理政策及藉以控制主要風險的規限由董事會或管理委員會擬定及批准。

永隆銀行整合工作進展情況

收購永隆銀行以來，本公司高度重視整合工作，制訂了周密的整合工作計劃，提出了內外業務聯動與關鍵能力提升的整合工作思路和「一年奠定基礎，三年明顯見效，五年取得成功」的整合目標。2009年本公司在這一思路和目標的指導下，已逐步理順跨境業務推介流程，內外業務聯動有序開展，關鍵能力提升項目漸次實施，協同效應已初步显现，永隆整合工作第一年的整合目標已順利實現。

一是业务联动快速发展，协同效应开始显现。本公司与永隆银行紧紧抓住跨境金融需求这条主线，以客户转介与内外联动为突破口，在内保外贷、外保内贷、系内银团贷款、资产转让、银行承兑汇票、国际结算、金融市场交易、集中采购、IPO收款、信用卡优惠商户互换等多领域开展业务合作。截至报告期末，本公司境内分行已向永隆银行成功推荐叙做对公贷款港币32.61亿元，对公存款余额达港币10.94亿元，实现对公中间业务收入港币2,225万元；推荐叙做个人贷款港币8,796万元，存款港币8,302万元；永隆银行和招商银行相互提供的香港与境内信用卡优惠商户分别为61家和62家，分别涉及750间和89间分店。报告期内，永隆银行顺利获得香港金融管理局批准的「见证开户」和「首次公开招股副收款行」两项业务资格，成功推出了「中港中小企业融资通」和「汇款快线」等颇受市场欢迎的跨境特色产品，正式在香港推出了「金葵花」理财服务。

二是营运管理不断加强，关键能力逐步提升。根据业务发展需要和新的管理理念，永隆银行已把以前按照产品划分的组织架构调整为按客户划分的组织架构，明确划分了若干个利润中心，并集中了风险管理和后台营运，实行了前中后台分离管理，风险管控能力得到进一步提升。IT整合正围绕「以跨境服务为特色，打造一体化跨境服务平台」的规划目标顺利开展，主机系统升级已进入测试阶段，应用系统正在改造升级。永隆银行的LOGO顺利转换，文化融合逐步深入，渠道建设取得实质进展，永隆银行的业务能力、管理水平和品牌形象均得到较大提升。

下一步，随着整合工作的进一步深入开展和两行员工的持续努力，本公司将继续按既定计划积极推进整合工作，努力实现「一年奠定基础，三年明显见效，五年取得成功」的整合目标。

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，注册资本金人民币20亿元，注册地上海，由本公司全资设立。

招银租赁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2009年12月31日，招银租赁总资产为102.41亿元，净资产21.30亿元，实现净利润8,985.59万元，员工人数70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。

2010年，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2009年12月31日，招银国际注册资本2.5亿港币，员工人数59人；资产总额为8.18亿港币，比年初增长88.9%；净资产3.41亿港币，比年初增加0.29%。2009年实现经营收入4,423万港币，比2008年增长113%，实现净利润477万港币。

2010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，继续拓展证券经纪业务，加大投入发展投资银行业务。

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他业务。

截至 2009 年 12 月 31 日,招商基金总资产 7.48 亿元,净资产 6.05 亿元,员工人数 169 人。2009 年实现营业收入 5.06 亿元,实现净利润 1.41 亿元;招商基金旗下共 13 只开放式基金,资产管理规模达 527 亿。

2010 年招商基金将加大对投研板块的投入以提高投资业绩,继续加强内部管理和风险控制,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。

2009年,宏观经济虽然出现一些积极迹象,但复苏的前景仍不明朗,经济持续回升的基础尚不稳固。本公司紧紧围绕“稳健发展、积极应对、夯实基础、提升素质”的指导思想,主要从“完善制度政策、深化集团管理、落实风险预警、实施风险量化、推动系统建设、强化检查问责,加强队伍建设”等方面入手,全面提升信用风险管理能力。首先,通过完善审贷授权等信贷制度、研究深化重点行业信贷政策,出台政府平台贷款信贷指引,动态调整信贷投向政策等措施,提高审贷效率、规范管理流程、优化信贷结构;其次,加强总分行预警联动、实施组合与单项风险预警排查、推进集团客户系统性风险管控,深化信贷三查、不良资产清收、核销与问责,加强对存量信贷业务的管理与监控,持续提升信产质量;第三,实施风险量化技术、推动管理系统建设,不断优化风险管理基础;第四,通过风险经理序列建设,加强风险管理队伍素质培养,实现风险管理关口前移。

2010年国内外经济金融形势将更加复杂多变。本公司将积极应对业务拓展与风险管理均衡发展的重大挑战,坚持稳健经营的方针,通过实施信用风险管理全流程优化,落实信用风险管理基础全面提升计划,加强集约化、精细化的风险管理,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。

2009 年,各国政府致力于推动经济复苏,维护金融体系稳定,全球经济显现明显的复苏迹象。我国以保持经济稳定增长为目标,实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策。受央行宽松货币政策

和全球资金流动的影响，国内市场资金供应总体宽松。上半年，鉴于宏观和市场环境较为宽松，本公司通过加大信贷投放力度、鼓励发展债券投资、存拆放同业、资产回购等投融资业务，避免资金冗余、提高资金运用效率。二季度末，央行货币政策微调，四季度货币政策进一步向中性转变，市场资金状况亦由极度宽松转为适度宽松。本公司因应货币政策的变动，及时调整了流动性管理策略，提高了内部资金弹性，市场运作更加稳健，继续确保流动性安全前提下的资金充分运用。截至 2009 年 12 月末，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，实现净利息收入和净现值平稳增长是本公司利率风险管理的总体目标。本公司主要采用情景模拟分析、重定价缺口分析、久期缺口分析等方法来计量并研究银行账户利率风险，并结合压力测试结果来管理其尾部风险。

2009 年，本公司制定了《招商银行银行账户利率风险管理办法》、建立了限额监测体系，为本公司银行账户利率风险管理夯实了基础。与此同时，本公司完善了司库体系及有关运作机制，通过司库管理模式有效管理银行账户利率风险。基于上述制度和机制的完善，本公司遵循“风险、收益相平衡”原则，按月研究宏观形势、产品定价情况、市场风险状况，以及滚动预测净利息收入等；及时发现问题、分析原因、提出建议并予以落实。2009 年，本公司采取了多项表内外银行账户利率风险管理措施，一定程度上降低了我行的利率风险。

5.9.4 汇率风险管理

汇率风险是指汇率变动对银行以外币计价的资产和负债可能带来的负面影响。本公司主要采用外汇敞口分析、敏感性分析、压力测试和 VAR 来计量汇率风险。

汇率风险分为结构性汇率风险和交易性汇率风险。结构性汇率风险是指结构性资产、负债之间币种不匹配形成的敞口，本公司按照各币种资金来源与运用相匹配的原则开展业务。交易性汇率风险主要来源于本公司为客户提供外汇交易服务时未能立即完全平盘的外汇头寸所形成敞口，以及本公司基于对外汇走势有某种预期而持有外汇头寸以期获得汇价收益而形成的外汇敞口，本公司主要通过设定风险敞口和止损限额来管理交易性汇率风险。

5.9.5 操作风险管理

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工、信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险。本公司以实施巴塞尔新资本协议为契机，从完善组织架构、开展风险计量、开发管理工具、制定和完善相关风险管理政策等多个方面着手，结合强化内部控制、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手段，大力提升本公司操作风险管理的能力和有效性。报告期内开展的主要工作包括：

- 1、为进一步提升本公司的操作风险管理水平和能力，更有效地识别、评估、监测和控制操作风险，本公司在总行层面成立了独立的操作风险管理部。这是一项完善本公司全面风险管理体系的重要战略举措。操作风险管理部的职责主要是牵头管理全行的操作风险，推动全行的操作风险管理体系建设和完善。

- 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，本公司完成了 2008 年度及 2009 年 6 月操作风险监管资本的计量工作，包括集团层面和法人层面的计量。

- 3、积极开展操作风险管理体系建设项目，并完成阶段性任务。报告期内完成了操作风险管理项目（一期）在三个业务条线的试点，启动了操作风险管理项目（二期），规划从管理组织体系、政策制度体系、管理流程和工具体系以及监管资本计量体系四方面全面建设本公司的操作风险管理体系。

已完成全行政策制度框架设计和管理工具方法论设计，会计、国际和零售业务累计 50 个主流程和 120 项产品的操作风险点与控制措施识别，建立了全行适用的操作风险与控制措施字典库。

4、启动了信息科技风险管理体系建设项目，该项目内容包括制定信息科技风险管理框架，建立信息科技风险管理组织架构、政策、策略、标准、流程和方法，以及信息科技风险管理运行机制、风险管理文化等。

5、进行信息系统应急演练 87 次，基本覆盖了全行重要的信息系统，系统结构可用性保障措施进行全面提升，确保系统的可用性及快速恢复能力。

5.9.6 合规风险管理

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

本公司建立了完整、有效的合规风险管理体系，搭建起了由总分行合规管理委员会、合规负责人、合规官、法律与合规部门、分行各管理部门与各支行合规督导官组成的网状管理组织架构，建立了合规风险管理三道防线和双线矩阵式报告机制，并通过不断改进和完善合规风险管理的工作机制和管理程序，实现对合规风险的有效管控。2009 年度，采取的主要管理措施有：

1.持续推进体系建设，为合规风险管理构筑坚实基础。在建立了全行合规官、合规督导官队伍的基础上，进一步规范合规官和合规督导官的职责和工作程序，引导各组织机构正确履职，促进第一道防线风险管控作用的有效发挥；推进第二、三道防线的协作，落实合规部门与第三道防线之间的信息沟通和反馈机制；将海外机构与附属公司合规管理纳入全行合规管理体系之中，加强对境外分行和全资附属机构的管理，拓宽合规管理的范围。

2.开发合规风险管理系统并上线运行，构建合规风险专业化管理的平台。该系统包括内外规管理、合规管理、风险管理、法律管理与综合管理等功能模块，覆盖了合规风险管理体系的相关要素，为提升合规风险识别评估与监测水平，及时有效地向全行员工传导内外规并进行合规风险提示，以及各级管理者实现全面合规管理提供了技术工具，对提高合规管理的效率和效益发挥重要作用。

3、编制《合规手册》，创建合规风险管理基础工具。完成了首批七大业务条线的《合规手册》编制工作，提炼和分解出在业务管理和操作中需遵守的合规要点，揭示违规后果，为经营机构及全行员工的依法经营和合规操作提供依据、标准和工具。

4、合规风险管理方法多样化，实现对风险的有效管控。制定并执行风险为本的《合规风险管理计划》，突出年度合规管理重点；深入开展法律合规审查与合规风险点梳理，对合规风险实现有效识别、评估与防范；开展合规检查、测试和专项调查工作，促进合规风险防范长效机制建设。

5.9.7 声誉风险管理

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

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

2009 年，本公司在声誉风险管理方面，一是制定了《招商银行股份有限公司声誉风险管理办法》，建立了全行参与的声誉风险组织管理体系，明确各相关部门、各单位责任人及联络员的职责；二是对于重大声誉事件的处置，制定了具体化、系统化的措施，并且注重管理办法及各项措施的可操作性和可评性，明确相关管理责任和权限，确保各领域、各环节有效衔接，为在全行形成高效的声誉风险管理机制奠定扎实的制度基础；三是加强了声誉风险宣传教育，组织相关声誉风险防范及应对的培训，引导员工主动维护银行声誉，将声誉风险管理文化渗透至每个作业岗位及环节。

5.9.8 反洗钱管理

反洗钱是本公司应尽的社会责任和法律责任。本公司高度重视反洗钱工作，建立了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，开发运行了名单数据库及过滤系统、反洗钱监测分析报送系统，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，本公司根据监管要求和本公司实际修订了《招商银行反洗钱规定》，增补了《招商银行代理行反洗钱和反恐融资尽职调查操作规程》；以国际业务、现金业务和网银业务为重点，加强了客户尽职调查和洗钱风险防范工作，不断改进客户风险分类工作，提高大额交易和可疑交易的报告质量，开展反洗钱检查和反洗钱培训，全面完成了 2009 年反洗钱工作计划。

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、最迟宽限期到 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总体规划，并根据实施进度将实施工作调整成十三个可执行的项目群，对现有风险管理体系进行优化和完善。目前，已经完成六个风险计量项目，同时有七个项目正在进行中。各实施项目进展顺利，并已取得阶段性成果。本公司于 2010 年 2 月向中国银监会提出新资本协议实施预评估申请，并接受银监会检查。

5.10 外部环境变化及应对措施

5.10.1 经营环境、宏观变化及其影响

1、关于经营环境

2009 年，经济形势复杂多变，面对进出口增速下滑、消费难以快速拉动等情况，我国政府果断启动了 4 万亿政府投资项目和十大产业振兴规划，并实行积极的财政政策和适度宽松的货币政策，我国宏观经济扭转快速下滑态势，逐季度企稳回升，并呈现出 V 型反弹；从结构来看，拉动经济增长的主要因素出现变化，由投资和进出口为主转为以投资和消费为主，全社会固定资产投资的快速增长成为拉动经济复苏的主要动力，消费平稳增长也成为经济增长的重要亮点，进出口有所下降但在年末反弹迹象明显。

面对复杂多变的宏观环境，本公司积极应对，及时调整策略。一方面，积极配合国家宏观经济政策，通过增加信贷投放加大对经济的支持力度，密切跟踪宏观经济形势变化，配合国家产业政策，调整信贷结构；另一方面，本公司在实现资产负债业务较快发展的同时，重点发展低资本消耗、高回报率业务，并努力拓展中间业务，开发新的盈利增长点。

2、关于信贷投放

信贷投放方面，上半年，为配合国家宏观经济刺激计划，在央行适度宽松的货币政策下，各商业银行加大信贷投放力度，货币增速持续加快；下半年，在资本充足率约束、贷款调控等要求下，信贷投放由促转控，商业银行调整贷款投放节奏，促进贷款总量均衡投放，优化贷款结构，加强信贷风险防范。

面对信贷形势的快速变化，本公司快速应对，上半年，本公司调整了贷款增量并促进信贷投放较快增长，而下半年则及时调整方向，全行加大信贷结构调整力度，促进贷款均衡投放。随着经营战略的进一步深化，本公司信贷结构进一步优化，中小企业信贷投放额和占比均得到进一步提高。

3、关于利率变动

受 2008 年末央行降低法定存贷款基准利率、个人住房按揭贷款优惠幅度扩大等因素影响，本公司 NIM 水平在上半年随着生息资产集中重定价而出现一定幅度的下降；面对不利环境影响，本公司积极优化资产负债结构，努力提高贷款定价水平，并随着生息资产重定价逐步完成、市场利率逐步回升，下半年，NIM 稳步回升。

5.10.2 经营中关注的重点问题及措施

1.关于信用风险管理

2009 年随着国家经济刺激政策的逐步落实，宏观经济逐渐企稳向好，但仍然面临诸多不确定因素，主要表现在：国家调控政策下产业结构调整步伐加快，产能过剩行业信贷风险日益提高；部分城市房价增长较快，房地产贷款风险加大；政府融资平台贷款前期快速增长，个别平台贷款负债率高、还款来源存在不确定性。2010 年本公司将根据二次转型的工作部署，通过推进信用风险管理全流程优化，落实信用风险管理基础全面提升计划，加强政策引导，优化信贷结构，提升管理手段及工具，确保资产质量的持续稳定。

2.关于 NIM 变动趋势

2008 年下半年央行降息效应随着本公司资产重定价进程而在 2009 年全面显现，市场利率在宽松货币政策环境下处于较低水平，存贷款利率竞争压力有增无减，本公司 NIM 下降幅度较大，对净利息收入产生了较大影响。面对 NIM 的大幅下降，本公司积极应对，一是加大资产负债结构调整力度，在满足资本约束和风险要求条件下采取各项措施，尽量减少净利息收入的降幅；二是深入推进经营战略调整、优化业务结构，提高零售业务、中小企业业务占比，积极拓展中间业务盈利增长点；三是加强成本费用管理，在确保业务费用和网点建设的前提下严格管理控制类费用。

3.关于非利息净收入

提高非利息净收入占比是本公司的一個经营战略重点。纵向来看，本公司非利息净收入逐年提高，其占营业净收入比例也稳步提升。2009 年，面对进出口下滑、资本市场低迷、信贷投放压力加大、产品创新空间有限等不利形势，本公司充分挖掘新产品、新渠道，以优质的服务和主动的营销积极克服外部环境的负面影响，非利息净收入总额一举突破百亿元大关，非利息净收入占比显著提升。

4.关于成本控制

2009 年面对内外部不利因素的影响，本公司高度重视对成本费用的控制，并着力于提高成本利用效益，加快向内涵集约型经营方式的转型。2009 年本公司采取各项措施全面贯彻“有保有压”的费用管理政策，强化费用预算的刚性约束，一方面保证正常的营销费用，保障网点建设和人才培养的正常投入，另一方面严格管理控制类费用的支出，人工费用、会议费用、差旅费、广告费、业务宣传费、业务招待费等费用项目控制均取得了较好效果。

5.11 前景展望与措施

2010 年，全球经济金融已步入后危机时代，形势仍然复杂多变。从国际看，国际金融危机影响继续显现，金融体系依然脆弱，世界经济复苏基础还不稳固，经济刺激政策退出、大宗商品价格和资本市场波动、失业率居高不下、贸易保护主义抬头等都可能成为影响经济持续回升的风险因素，经济全面复苏将是缓慢曲折的过程；从国内看，外需不足局面仍然存在，扩大消费基础尚不巩固，社会投资步伐有待加快，经济内生增长动力依然不足，一些深层次矛盾特别是结构性矛盾还很突出，通胀预期明显上升，宏观调控政策面临艰难抉择。

当前形势尽管对本公司经营管理构成了较大挑战，但同时也蕴含着企业信贷需求逐步增强、居民消费不断提升、结构调整纵深推进、直接融资快速发展、产业区域转移加速推进、战略性新兴产业加快培育等许多新的发展机遇。

面对新形势下的机遇和挑战，本公司将以打造具有国际竞争力的中国最好的商业银行为使命，按照“应对危机、创新求变、二次转型、再创辉煌”的工作指导思想，在深入推进经营战略调整的基础上，加快转变经营方式，全力推进二次转型，以降低资本消耗、提高贷款定价、控制财务成本、增加价值客户、确保风险可控为主要目标，加快推进集约化经营，切实促进业务发展模式由外延粗放向内涵集约转变。根据当前经营环境，本公司预计 2010 年末客户存款总额约为 18,375 亿元，客户贷款总额约为 13,525 亿元。本公司 2010 年拟采取的经营措施为：一是着力提高资产负债调控水平，深入推进全面预算管理，严格财务制度，有效促进效益稳步提升。二是提高个贷定价能力，做大做强财富管理业务，加快信用卡业务转型，千方百计挖掘零售银行成本潜力，抓好资源整合，不断增强零售业务利润贡献。三是加快对公业务创新步伐，重点保证战略性新兴产业、支柱型产业、内需依托型产业、国家振兴规划产业以及中小企业和绿色金融信贷需求，努力拓展低成本对公负债，大力推动对公中间业务特别是新兴业务发展，有效整合对公营销资源，积极培育打造批发银行经营特色。四是强化风险防范意识，全面提升信用风险、流动性风险、市场风险、操作风险、声誉风险以及内控合规管理水平，抓紧做好新资本协议实施工作。五是优化人员配置，进一步完善收入分配与考核机制，充分激发员工潜能，努力提高员工效能。六是坚持以客户为中心，不断提升服务质量。七是全面启动流程优化工作，重塑 IT 竞争优势。八是继续抓好永隆银行整合工作，稳步推进国际化综合化经营。

第六章 股本结构及股东基础

6.1 报告期内本公司股份变动情况

	2008年12月31日		报告期内变动			2009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)	送红股 (股)	可转债 转股 (股)	数量 (股)	比例 (%)
一、有限售条件股份	4,799,233,254	32.63	-4,799,233,254	-	-	0	0
1.国家持股	-	-	-	-	-	-	-
2.国有法人持股	4,799,233,254	32.63	-4,799,233,254	-	-	0	0
3.其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
4.外资持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份	9,907,951,420	67.37	4,799,233,254	4,412,161,148	144,194	19,119,490,016	100.00
1.人民币普通股(A股)	7,245,951,420	49.27	4,799,233,254	3,613,561,148	144,194	15,658,890,016	81.90
2.境内上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
3.境外上市外资股(H股)	2,662,000,000	18.10	-	798,600,000	-	3,460,600,000	18.10
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	14,707,184,674	100.00	0	4,412,161,148	144,194	19,119,490,016	100.00

截至报告期末，本公司股东总数 637,674 户，H 股股东总数 44,728 户，A 股股东总数为 592,946 户，全部为无限售条件股东。

基于公开资料并就董事所知，截至2009年12月31日，本公司一直维持香港联合交易所证券上市规则（“《上市规则》”）所要求的公众持股量。

6.2 前十名股东和前十名无限售条件股东

序号	股东名称	股东性质	期末持股数(股)	占总股本比例%	股份类别	报告期内增减(股) ⁽²⁾	持有有限售条件股份数量(股)	质押或冻结(股)
1	香港中央结算(代理人)有限公司 ⁽¹⁾	/	3,405,178,573	17.81	H 股	789,545,059	0	-
2	招商局轮船股份有限公司	国有法人	2,364,586,372	12.37	无限售条件的 A 股	545,865,568	0	0
3	中国远洋运输(集团)总公司	国有法人	1,136,407,218	5.94	无限售条件的 A 股	188,858,550	0	0
4	深圳市晏清投资发展有限公司	国有法人	563,529,636	2.95	无限售条件 A 股	130,045,301	0	0
5	广州海运(集团)有限公司	国有法人	558,661,800	2.92	无限售条件 A 股	-6,697,790	0	0
6	深圳市楚源投资发展有限公司	国有法人	492,330,629	2.58	无限售条件 A 股	113,614,761	0	0
7	中国交通建设股份有限公司	国有法人	339,332,247	1.77	无限售条件 A 股	78,307,442	0	0
8	上海汽车工业有限公司	国有法人	325,734,495	1.70	无限售条件 A 股	75,169,499	0	2,210,000
9	中海石油投资控股有限公司	国有法人	266,896,591	1.40	无限售条件 A 股	61,591,521	0	0
10	秦皇岛港务集团有限公司 ⁽⁴⁾	国有法人	228,735,204	1.20	无限售条件 A 股	52,785,047	0	0
10	中国海运(集团)总公司	国有法人	228,735,204	1.20	无限售条件 A 股	52,785,047	0	0
10	山东省国有资产投资控股有限公司	国有法人	228,735,204	1.20	无限售条件 A 股	52,785,047	0	0
10	广东省公路管理局	国有	228,735,204	1.20	无限售条件 A 股	52,785,047	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) 本公司因实施 2008 年度利润分配方案，于 2009 年 7 月 3 日按 10 股送 3 股比例送红股后增加股份。其中招商局轮船股份有限公司于本公司 2008 年度分红送股除权前增持 191,790 股，中国远洋运输(集团)总公司于本公司 2008 年度分红送股除权后减持 95,406,051 股，广州海运(集团)有限公司于本公司 2008 年度分红送股除权后减持 176,305,667 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。

(4) 秦皇岛港务集团有限公司已更名为河北港口集团有限公司。

6.3 限售股份变动情况表

序号	股东名称	期初限售股数 (股)	报告期解除 限售股数 (股)	报告期增加 限售股数 (股)	期末限售 股数 (股)	限售 原因	解除限售 日期 ^{注2}
1	招商局轮船股份有限公司	1,781,677,633	1,781,677,633	0	0	注1	2009年 3月2日
2	中国远洋运输(集团)总公司	947,548,668	947,548,668	0	0	注1	2009年 3月2日
3	广州海运(集团)有限公司	565,359,590	565,359,590	0	0	注1	2009年 3月2日
4	深圳市晏清投资发展有限公司	433,484,335	433,484,335	0	0	注1	2009年 3月2日
5	深圳市楚源投资发展有限公司	378,715,868	378,715,868	0	0	注1	2009年 3月2日
6	中国交通建设股份有限公司	261,024,805	261,024,805	0	0	注1	2009年 3月2日
7	中国海运(集团)总公司	175,950,157	175,950,157	0	0	注1	2009年 3月2日
8	中交广州航道局有限公司	154,771,402	154,771,402	0	0	注1	2009年 3月2日
9	上海海运(集团)公司	51,024,331	51,024,331	0	0	注1	2009年 3月2日
10	中交第四航务工程局有限公司	21,067,429	21,067,429	0	0	注1	2009年 3月2日
11	中交上海航道局有限公司	16,888,294	16,888,294	0	0	注1	2009年 3月2日
12	振华工程(深圳)有限公司	8,794,902	8,794,902	0	0	注1	2009年 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	2,925,840	0	0	注1	2009年 3月2日
合计		4,799,233,254	4,799,233,254	0	0		

注：（1）股权分置改革。

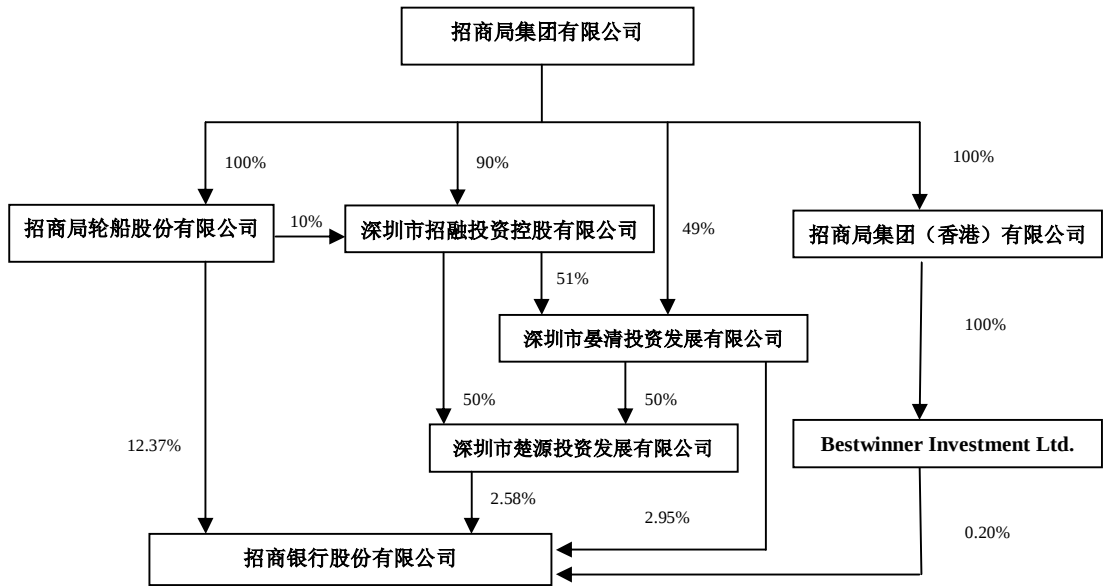
（2）本栏中有限售条件的流通股解除限售日期应为2009年2月27日，但因当日本公司召开临时股东大会，故实际上市流通日顺延至下一个交易日即2009年3月2日。

6.4 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2009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18.10%，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0.20%。

6.5 其他持有本公司股权在 5% 以上的股东情况

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41亿元，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。

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 ⁽¹⁾ (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	530.60	否
张光华	男	1957.3	执行董事、副行长	2007.6—2010.6	0	0	267.40	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	265.20	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
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
施顺华	男	1962.12	职工监事	2007.6—2010.6	0	0	228.90	否
杨宗鉴	男	1957.4	职工监事	2007.6—2010.6	0	0	168.90	否
周 松	男	1972.4	职工监事	2008.8—2010.6	33,500	43,550	155.90	否
唐志宏	男	1960.3	副行长	2007.6—2010.6	0	0	267.40	否
尹凤兰	女	1953.7	副行长	2007.6—2010.6	0	0	267.40	否
丁 伟	男	1957.5	副行长	2008.4—2010.6	0	0	265.60	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	267.40	否
王庆彬	男	1956.12	行长助理	2009.5 至今	0	0	238.70	否
徐连峰	男	1953.2	技术总监	2001.11 至今	0	0	160.00	否
范 鹏	男	1953.2	稽核总监	2007.6—2010.6	0	0	162.10	否
兰 奇	男	1956.6	董事会秘书	2007.6—2010.6	0	0	160.00	否

注：（1）本表中税前报酬总额不包含在本公司全薪履职的执行董事和高级管理人员2009年度奖金，2009年度奖金待董事会审核确定后再行发放，并相应披露信息；

（2）报告期内周松先生所持股份均为本公司A股，报告期内股份增加的原因是2008年度利润分配每10股派送3股红股；

（3）朱琦先生在本公司附属公司永隆银行领取薪酬。

7.2 董事、监事及高管考评激励机制及年度报酬情况

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

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

本公司董事、监事和高级管理人员薪酬详情，请参阅本报告7.1节。

7.3 报告期内H股增值权激励计划

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

2008年度利润分配方案后，本公司按照《招商银行股份有限公司H股股票增值权激励计划》的规定对第一期和第二期授予高级管理人员的H股股票增值权数量和授予价格进行调整，有关调整详情请参阅刊登于上海证券交易所、香港联合交易所及本公司网站的第七届董会第四十七次会议决议公告（公告日期为2009年11月16日）。

2009年11月16日，本公司董事会实施了第三期H股股票增值权的授予并对外公告，具体实施对象和分配额度如下：

第三期 H 股股票增值权总量及分配

序号	姓名	职务	获授股票增值权数量（万份）	获授股票增值权对应标的股票占总股本比例	获授股票增值权占本期股票增值权总量比例
1	马蔚华	行长	30	0.0016%	18.87%
2	张光华	副行长	15	0.0008%	9.43%
3	李 浩	副行长	15	0.0008%	9.43%
4	唐志宏	副行长	15	0.0008%	9.43%
5	尹凤兰	副行长	15	0.0008%	9.43%
6	丁 伟	副行长	15	0.0008%	9.43%
7	汤小青	纪委书记	15	0.0008%	9.43%
8	王庆彬	行长助理	12	0.0006%	7.55%
9	徐连峰	技术总监	9	0.0005%	5.66%
10	范 鹏	审计总监	9	0.0005%	5.66%
11	兰 奇	董事会秘书	9	0.0005%	5.66%
	合计		159	0.0083%	100.00%

第三期 H 股股票增值权的授予价格为 21.95 港元，自 2009 年 11 月 16 日起 10 年内有效，自 2009 年 11 月 16 日起 2 年内为行权限制期，在行权限制期内不得行权。行权限制期满后的 8 年时间为行权有效期。行权有效期的前 4 年，每年的生效可行权额度为当期授予总额的 25%。已生效可行权的股票增值权在生效日后至行权有效期结束都可行权；激励对象可以一次或分次行使已经生效的股票增值权。股票增值权的行使必须在可行权日内。截至 2009 年 12 月 31 日，本公司 H 股股票的收盘价格为港币 20.35 元。

7.4 报告期内聘任及离任人员情况

2009年5月，经中国银监会深圳监管局任职资格审核同意，本公司聘任王庆彬先生为行长助理。

本公司原股东监事陈浩鸣先生因工作调动离任其在本公司股东单位的职位，因此于2009年7月21日辞任本公司股东监事的职务，有关详情请参阅本公司于2009年7月22日在指定信息披露报纸及网站刊登的公告。

7.5 员工情况

截至2009年12月31日，本公司共有在职员工40,340人，其中管理人员8,587人，业务人员30,127人，支持保障人员1,626人。员工中具有大专以上学历的为38,729人，占比96.03%。目前有退休员工128人。

7.6 分支机构

2009年本公司稳步推进分支机构建设，报告期内境内有5家分行获准开业，另有6家分行获批筹建，还有3家异地支行获批升格为分行；境外有1家代表处获准设立。具体为：2009年4月1日，本公司芜湖分行经安徽银监局批准开业；2009年5月21日，本公司曲靖分行经云南银监局批准开业；2009年10月23日，本公司榆林分行经陕西银监局批准开业；2009年12月4日，本公司威海分行经山东银监局批准开业；2009年12月30日，本公司赣州分行经江西银监局批准开业；2009年9月11日，本公司衡阳分行经湖南银监局批准筹建；2009年10月26日，本公司镇江分行经江苏银监局批准筹建；2009年11月19日，本公司贵阳分行经中国银监会批准筹建；2009年12月4日，本公司乐山分行经四川银监局批准筹建；2009年12月14日，本公司淮南分行经安徽银监局批准筹建；2009年12月28日，本公司临沂分行经山东银监局批准筹建。此外，2009年4月30日，本公司丹东支行经中国银监会批准升格为分行；2009年5月25日，本公司宜昌支行、黄石支行经湖北银监局批准升格为分行。2009年4月21日，本公司伦敦代表处经中国银监会批准设立。

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

截至2009年12月31日本公司分支机构情况表如下：

机构名称	营业地址	邮编	机构数量	员工人数 (人)	资产规模 (百万元)
总行	深圳市深南大道 7088 号	518040	1	2,005	663,801
深圳分行	深圳市深南中路 2 号	518001	68	2,848	123,903
上海分行	上海市浦东陆家嘴东路 161 号	200120	54	2,434	108,760
武汉分行	武汉市汉口建设大道 518 号	430022	23	1,179	40,103
宜昌分行	宜昌市夷陵路 70 号	443002	4	117	3,625
黄石分行	黄石市黄石港区劳动路 11 号	435000	5	128	2,931
北京分行	北京市复兴门内大街 156 号	100031	48	2,628	113,009
沈阳分行	沈阳市和平区十一纬路 12 号	110003	17	1,058	31,006
丹东分行	丹东市振兴区南金桥小区 11 号楼	118000	3	95	2,561
广州分行	广州市天河区体育东路 138 号	510620	39	1,544	47,136
成都分行	成都市青羊区顺城大街 248 号	610016	26	1,038	31,727
兰州分行	兰州市城关区庆阳路 9 号	730030	17	643	24,618
西安分行	西安市和平路 107 号	710001	23	1,014	34,509
榆林分行	榆林市航空路中段长丰大厦一、二层	719000	1	38	192
南京分行	南京市汉中路 1 号	210005	20	1,107	41,960
无锡分行	无锡市人民中路 128 号	214002	11	409	17,698
常州分行	常州市和平南路 125 号	213003	6	199	6,331

机构名称	营业地址	邮编	机构数量	员工人数(人)	资产规模(百万元)
扬州分行	扬州市文昌西路 12 号	225009	4	157	4,685
苏州分行	苏州市三香路 128 号	215004	13	553	42,523
南通分行	南通市工农路 111 号华辰大厦	226001	2	82	4,225
重庆分行	重庆市渝中区临江支路 2 号	400010	26	1,022	30,578
大连分行	大连市中山区人民路 17 号	116001	16	627	17,453
杭州分行	杭州市杭大路 23 号	310007	23	1,210	56,489
宁波分行	宁波市百丈东路 938 号	315041	12	613	32,543
温州分行	温州市车站大道京龙大厦	325000	10	395	14,765
绍兴分行	绍兴市胜利东路 60 号金盾大厦	312000	7	303	12,385
金华分行	金华市双溪西路 45 号	321017	3	133	4,664
台州分行	台州市市府大道 535 号	318000	3	140	3,617
南昌分行	南昌市八一大道 162 号	330003	19	807	22,969
赣州分行	赣州市章贡区红旗大道 66 号	341000	1	48	1
长沙分行	长沙市芙蓉区蔡锷中路 24 号	410005	21	852	33,546
福州分行	福州市鼓屏路 60 号	350003	14	633	15,282
泉州分行	泉州市丰泽区丰泽街 301 号煌星大厦	362000	7	258	6,863
青岛分行	青岛市市南区 8 香港中路 36 号	266071	16	802	29,997
威海分行	威海市青岛北路 19 号	264200	1	74	388
天津分行	天津市河西区友谊北路 55 号	300204	22	806	30,139
济南分行	济南市历下区朝山街 21 号	250011	17	726	32,161
烟台分行	烟台市南大街 237 号	264000	7	241	6,641
潍坊分行	潍坊市奎文区胜利东街 5151	261041	1	121	3,654
乌鲁木齐分行	乌鲁木齐市新华北路 80 号	830002	11	423	11,558
昆明分行	昆明市东风东路 48 号	650051	20	727	29,202
曲靖分行	曲靖市麒麟东路尚都豪庭一期第一、二 层	655000	1	42	812
合肥分行	合肥市长江中路 436 号	230061	14	559	18,832
芜湖分行	芜湖市中山路步行街 2 号	241000	1	82	2,714
厦门分行	厦门市厦禾路 862 号	361004	12	458	17,347
哈尔滨分行	哈尔滨市道里区中央大街 3 号	150001	13	532	15,218
郑州分行	郑州市经三路 68 号	450008	15	557	27,332
东莞分行	东莞市东城大道榆景新时代广场	523129	14	594	24,128
佛山分行	佛山市季华五路 23 号鸿业豪庭 1-3 层	528000	12	445	16,407
太原分行	太原市新建南路 1 号	030001	6	288	8,640
呼和浩特分行	呼和浩特市新华大街 56 号	010010	6	284	13,071
长春分行	长春市朝阳区自由大路 1111 号	130000	1	107	11,876
南宁分行	南宁市民族大道 92-1 号新城国际 1-6 层	530022	1	156	4,749
香港分行	香港中环夏慤道 12 号美国银行中心 21 楼	—	1	97	28,896
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
伦敦代表处	39 Cornhill EC3V 3ND, London,UK	—	1	1	-
纽约分行	535MadisonAveune	—	1	32	1,330
信用卡中心	上海市浦东新区崂山路 316 号	200120	1	5,562	39,065
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	298	5,411
合计	—	—	745	40,340	1,976,028

第八章 公司治理

8.1 公司治理情况综述

2009 年, 本公司认真学习和把握监管机构的各项公司治理要求, 股东大会、董事会、监事会及各专门委员会积极有效运作, 充分发挥民主议事和科学决策职能, 圆满完成了对经营管理中重要事项的研究和审议, 有力支持了经营班子的工作, 保障了本公司合规经营、持续稳健发展。具体工作如下:

1、年内召开各类会议共 57 次。其中, 股东大会会议 3 次, 董事会会议 17 次, 董事会专门委员会会议 24 次, 监事会会议 7 次, 监事会专门委员会会议 2 次, 监事会调研考察会议 4 次。

2、董事会各专门委员会勤勉尽职, 全年召开 24 次会议, 其中现场会议较 2008 年多 7 次, 审议各类议案 55 项, 较 2008 年多 19 项。专门委员会充分发挥专业所长和研究能力, 审议的事项基本涵盖了提交本公司董事会决策的议案, 提高了董事会的工作效率和科学决策能力, 促进了本公司各项业务的健康发展。

3、监事会通过积极组织调研考察和听取专题汇报等形式, 全面、及时地掌握本公司经营情况和风险控制情况。年内, 监事会听取了本公司《2008 年度内部审计工作报告》、《2008 年度关联交易情况审计报告》、《2008 年度全行信贷资产质量情况及 2009 年一季度贷款变化趋势分析报告》、《2008 年度案件防控情况汇报》、《小企业信贷中心运作情况汇报》、《关于永隆银行并购整合及目前经营情况的汇报》, 以及分行内控建设、信贷政策等各类汇报。

4、年内通过修订本公司《公司章程》, 对有关董事任期的条款、董事出席会议的量化标准及建立对监事履职情况的评价制度等内容进行了明确或补充, 进一步完善了公司治理。

5、严格按照境内外信息披露法律法规的要求, 及时、准确、真实、完整地披露了各项重大信息, 顺利完成了收购永隆银行后第一份合并报表的年度报告, 对投资者关注的热点问题重点披露, 确保了股东及时了解本公司重大事项, 切实保护投资者利益, 获得监管部门及市场的认可和好评。此外, 本公司还改进了定期报告的编制流程, 积极应用香港联交所新规则, 节约了大量年报印刷费用, 成功组织实施了首次 A+H 股现金+红股的利润分配方案。

2009 年, 本公司在上海证券交易所和香港联合交易所合计披露文件 220 余份, 包括定期报告、临时公告、公司治理文件、股东通函、委任表格及回条等, 约合 170 余万字。

6、根据监管要求修订了《董事会审计委员会年报工作规程》、《独立董事年报工作制度》, 进一步明确了审计委员会和独立董事在年报编制、审议和披露过程中的职责, 充分发挥审计委员会和独立董事在年报编制、审议和披露过程中的监督作用。

7、制定了本公司《内幕信息及知情人管理制度》, 对本公司内幕信息及内幕信息知情人的范围、内幕信息知情人的登记备案、内幕信息的保密管理等方面进行了规范。

8、积极推动和提升投资者关系管理工作。报告期内, 本公司投资者关系管理工作继续得到董事会领导和银行高管层的高度重视和大力支持。本公司董事长、行长等高管人员及部门负责人亲自参加了主要投资者关系管理活动, 较好地满足了投资者与本公司高层沟通、交流的要求, 获得市场的好评。本公司还在公司网站中增加了“投资者常见问题”、“投资者日历”栏目, 进一步丰富投资者关系网页的内容、改善了投资者与公司沟通和联系的渠道。

2009 年, 本公司组织召开业绩推介会 4 场, 业绩路演 2 次, 参加境内外投资银行举办的投资者推介会共 38 次, 接待投资者来访及电话会议共 205 次, 接听投资者、分析师咨询电话 966 通, 处理网上留言 573 则, 电邮咨询 53 封。

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

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

8.2 董事、监事及有关雇员之证券交易

本公司已采纳香港《上市规则》附录十的《标准守则》所订的标准为本公司董事及监事进行证券交易的行为准则。本公司经查询全体董事及监事后，已确认他们于截至 2009 年 12 月 31 日年度一直遵守上述《标准守则》。

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

8.3 内控制度完整性、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，建立了较为完善的股东大会、董事会、监事会、管理层相互制约、相互制衡的公司治理结构和治理机制。董事会负责保证公司内部控制的建立健全和有效实施；监事会对公司建立与实施内部控制进行监督；管理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。

本公司结合内部管理和风险管控的需要，在公司管理层面建立了权责清晰、分工明确、各司其职，各部门、各级管理人员以及全体员工共同参与的内部控制管理架构。本公司在管理层设立了内部控制委员会，作为管理层研究、决策和协商公司内部控制工作的平台，负责研究公司内部控制的重大事项和管理措施，内部控制委员会下设内部控制委员会办公室，负责组织协调公司内部控制建立实施及日常工作。本公司各部门是内部控制的建设、执行部门，负责各自条线内部控制体系的建设和执行，本公司审计部门是内部控制的监督、评价部门，负责对各业务条线和分支机构的内部控制状况实施全面的监督和评价。本公司各级管理人员承担各自管理领域内部控制制度的落实和监督职责，本公司所有员工均负有内部控制各类制度及其实施中重大信息的主动反馈责任。

报告期内，本公司加强公司治理基本制度建设，健全“三会一层”与各专业委员会的定期沟通和决策制衡机制；完善授权管理机制，严格实行分级授权及监督机制；加强内部控制制度的执行力度，并与绩效考核挂钩，有效贯彻激励的同时严格实行问责制度；按照风险性、重要性和实效性原则，及时识别、定期评估经营活动风险和对内部控制状况进行评审，将各项内控措施落实到决策、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，形成了决策科学、运行稳健、监督有效、治理完善，覆盖所有机构、部门和岗位的内部控制管理机制。

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，本公司坚持制度先行，内控优先原则，修订完善了内部控制基本规定及内控评审会议管理办法等多项规章制度，组织分支机构开展内控评价，全面、准确地揭示各级机构内控管理现状；根据巴塞尔新资本协议及银监会相关要求，开发操作风险管理系统及工具；推动全面流程银行变革项目，按照前中后台分离原则，优化机构资源配置，推进信贷、会计、零售等各专业条线的流程梳理与改进；持续推进计算机硬件设施和软件系统升级，加强 IT 技术对各项经营活动及风险管理的有效支持与控制；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，以及反洗钱检查、操作风险排查等活动，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。本公司第七届董事会第五十四次会议审议通过了《招商银行股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究办法》，加大对年报信息披露责任人的问责力度，进一步提高了规范运作水平。报告期内，本公司未发生年报信息披露重大差错。

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 2009 年度内部控制的自我评估报告》出具了核实评价意见。

第九章 董事会报告

9.1 利润分配

2009 年度利润分配预案

按照经审计的本公司 2009 年境内报表税后利润人民币 176.51 亿元的 10%提取法定盈余公积，计人民币 17.65 亿元；按照风险资产余额 1%的比例差额提取一般准备，计人民币 41.00 亿元；当年可供股东分配利润为人民币 307.77 亿元。

本公司拟以届时实施利润分配股权登记日 A 股和 H 股总股本为基数，向全体股东每 10 股现金分红 2.10 元（含税），合计现金分红约为人民币 45.31 亿元，以人民币计值和宣布，以人民币向 A 股股东支付，以港币向 H 股股东支付。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。上述利润分配方案尚需 2009 年度股东大会审议批准后方可实施。

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(%)
2006	1,764	6,794	25.96
2007	4,117	15,243	27.01
2008	1,471	21,077	6.98 ⁽²⁾

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

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

2008 年度利润分配执行情况

详见年度报告全文第八章“董事会对股东大会决议的执行情况”一节。

9.2 主要控股公司及参股公司

持有非上市金融企业股权的情况

所持对象名称	初始投资金额 (千元)	占该公司 股权比例 (%)	期末持股数量 (股)	期末账面值 (千元)	报告期 收益/(损 失) (千元)	报告期所 有者权益 变动 (千元)	会计核 算科目	股份 来源
永隆银行有限公司	32,081,937	100.00	231,028,792	30,313,858	489,493	589,321	长期股权投资	股权投资
招银国际金融有限公司	250,520	100.00	250,000,000	250,520	4,871	857	长期股权投资	发起设立
招银金融租赁有限公司	2,000,000	100.00	不适用	2,000,000	89,856	89,856	长期股权投资	发起设立
招商基金管理有限公司	190,914	33.40	70,000,000	301,218	39,772	47,327	长期股权投资	投资入股
台州市商业银行股份有限公司	306,671	10.00	90,000,000	345,708	-	-	长期股权投资	投资入股
中国银联股份有限公司	155,000	3.80	110,000,000	155,000	3,400	-	长期股权投资	投资入股
易办事(香港)有限公司	港币 8,400	2.10	2	港币 8,400	-	-	长期股权投资	投资入股
烟台市商业银行股份有限公司	189,620	4.99	99,800,000	209,600	-	-	长期股权投资	投资入股
银联控股有限公司	港币 20,000	13.33	20,000,000	港币 60,742	港币 4,957	港币 91	长期股权投资	投资入股
银联通宝有限公司	港币 2,000	2.88	20,000	港币 8,336	港币 1,000	-	长期股权投资	投资入股
香港人寿保险有限公司	港币 70,000	16.67	70,000,000	港币 66,081	港币 6,352	港币 4,404	长期股权投资	投资入股
银和再保险有限公司	港币 21,000	21.00	21,000,000	港币 41,921	港币 17,788	-	长期股权投资	投资入股
专业责任保险代理有限公司	港币 810	27.00	810,000	港币 4,936	港币 2,307	港币 137	长期股权投资	投资入股
加安保险代理有限公司	港币 2,173	40.00	1,580,000	港币 0(注 1)	港币 (1,652)	-	长期股权投资	投资入股
香港贵金属交易所有限公司	港币 136	0.35	136,000	港币 136	-	-	长期股权投资	投资入股
德和保险顾问有限公司	港币 4,023	8.70	100,000	港币 5,639	-	-	长期股权投资	投资入股
联丰亨人寿保险有限公司	澳门币 6,000	6.00	60,000	澳门币 6,000	-	-	长期股权投资	投资入股
中人保险经纪有限公司	港币 570	3.00	不适用	港币 570	-	-	长期股权投资	投资入股
I-Tech Solutions Limited	港币 3,000	50.00	3,000,000	港币 4,538	港币 77	-	长期股权投资	投资入股

注：1、期末对该项投资全额计提减值准备。

2、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)	期末持股数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券投资总额比例(%)	报告期收益/(损失)(元)
00388.HK	香港交易及结算有限公司	港币	416,891	983,500	137,099,900	35.44	53,134,577
03988.HK	中国银行股份有限公司	港币	35,864,798	12,000,000	50,280,000	13.00	-
00939.HK	中国建设银行股份有限公司	港币	7,706,971	3,080,000	20,512,800	5.30	-
02778.HK	冠君产业信托	港币	31,754,586	6,164,000	20,217,920	5.22	-
00011.HK	恒生银行有限公司	港币	114,987	86,667	9,958,038	2.57	-
02388.HK	中银香港(控股)有限公司	港币	5,902,031	687,000	12,146,160	3.14	-
00005.HK	汇丰控股有限公司	港币	28,895,607	350,409	31,326,565	8.10	(199,489)
01398.HK	中国工商银行股份有限公司	港币	14,775,263	3,000,000	19,290,000	4.99	-
00996.HK	东方银座控股有限公司	港币	25,670,000	10,000,000	17,200,000	4.44	-
01898.HK	中国中煤能源股份有限公司	港币	4,529,729	527,534	7,490,983	1.94	-
	期末持有的其他证券投资	港币	31,573,585	1,655,791	61,349,793	15.86	721,906
	合计	港币	187,204,448	38,534,901	386,872,159	100.00	53,656,994

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

9.3 持有及买卖其他上市公司股权情况

报告期内，除已披露的完成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。

9.4 买卖或回购本公司上市证券

报告期内，本公司及子公司均未购买、出售或回购本公司任何上市证券。

9.5 募集资金使用情况及非募集资金重大投资项目

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。

2010年度A股、H股配股募集资金使用情况

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

非募集资金的重大投资项目

截至2009年末，本公司累计投入上海陆家嘴项目建设资金人民币9.87亿元，其中，报告期内投入人民币3.35亿元。

9.6 香港法规下董事、监事的权益及淡仓

于2009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	占全部已发行
						别已发行股份	
						百分比(%)	股份百分比(%)
周松	监事	A	好仓	实益拥有人	43,550	0.00028	0.00022

除上文所披露者外，于2009年12月31日，概无董事或监事于本公司或其任何相联法团（定义见证券及期货条例）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香港联合交易所之权益或淡仓；彼等亦无获授予权利以收购本公司或其任何相联法团之任何股份或债权证权益。

9.7 独立非执行董事独立性的确认

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

9.8 公司承诺事项

报告期内，本公司无需要说明的承诺事项。

9.9 重大关联交易事项

9.9.1 关联交易综述

2009 年，本公司关联交易依据境内外监管机构的有关规定开展业务，关联交易按照一般商业条款进行，有关交易条款公平合理，亦符合本公司和股东的整体利益。根据中国银监会《商业银行与内部人和股东关联交易管理办法》的有关规定，本公司对 2009 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《2009 年度关联交易情况报告》，将在本公司 2009 年度股东大会上进行专项报告。

9.9.2 授信类关联交易

本公司作为上市的商业银行，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。

2009 年，本公司经董事会审批的授信类重大关联交易项目有 9 项，包括招商局地产控股股份有限公司、招商证券股份有限公司、中国远洋运输（集团）总公司及其下属子公司、中国海运（集团）总公司及其下属子公司、中国南山开发（集团）股份有限公司等综合授信。

截至 2009 年末，本公司向关联公司发放的贷款余额为人民币 77.29 亿元，比年初上升 55.22%，占本公司贷款总额的 0.68%。本公司关联贷款风险分类均为正常。从关联交易的数量、结构、质量及面临的潜在风险角度分析，现有的关联贷款对本公司的正常经营不会产生重大影响。

截至 2009 年末，本公司前十大关联公司贷款明细如下：

关联公司名称	贷款余额	贷款余额占关联公司贷款 余额比例（%）
（人民币百万元，百分比除外）		
中远散货运输有限公司	1,365	17.67
青岛远洋运输有限公司	1,000	12.94
中远集装箱运输有限公司	888	11.49
瑞嘉投资实业有限公司	683	8.83
上海振华重工（集团）股份有限公司	669	8.65
中国南山开发（集团）股份有限公司	500	6.47
山东省国有资产投资控股有限公司	460	5.95
招商局蛇口工业区有限公司	330	4.27
深圳联运捷集装箱码头有限公司	322	4.17
宁波大榭招商国际码头有限公司	297	3.84
合 计	6,514	84.28

从上表来看，本公司最大单一关联贷款余额为 13.65 亿元，占年末全部关联贷款余额的 17.67%，前十大关联贷款余额为 65.14 亿元，占全部关联贷款余额的 84.28%，本公司关联贷款集中度相对较高，但关联贷款占本公司贷款总额的比例不足 1%，所能产生风险的影响程度十分有限。

报告期末，合并持有本公司 5%及 5%以上股份股东的贷款情况如下：

股东名称	持股比例 (%)	2009 年 12 月末 关联贷款余额	2008 年 12 月末 关联贷款余额
(人民币百万元, 百分比除外)			
招商局轮船股份有限公司	12.37	0	400
中国远洋运输(集团)总公司	5.94	0	0
深圳市晏清投资发展有限公司	2.95	0	0
深圳市楚源投资发展有限公司	2.58	0	0
合 计	-	0	400

截至 2009 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 32.79 亿元, 占本公司贷款总额的 0.29%。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 2009 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 (%)
(人民币百万元, 百分比除外)		
中远散货运输有限公司	1,365	1.36
青岛远洋运输有限公司	1,000	0.99
中远集装箱运输有限公司	888	0.88
瑞嘉投资实业有限公司	683	0.68
上海振华重工(集团)股份有限公司	669	0.67

9.9.3 非授信类关联交易

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

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

招商信诺

本公司与招商信诺的销售保险代理服务构成香港上市规则下的持续关连交易。

招商局轮船股份有限公司是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 18.10%的股权(包括透过联属公司视为持有的权益)。招商局集团是深圳市鼎尊投资咨询有限公司(以下简称“鼎尊公司”)的间接控股股东, 鼎尊公司持有招商信诺 50%的股权。根据香港上市规则, 招商信诺是本公司关连人士的联系人, 因此招商信诺为本公司的关连人士。

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

司与招商信诺的销售保险代理服务仍构成香港上市规则下的持续关连交易。

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

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

本公司与招商信诺的持续关连交易 2009 年年度上限为 5 亿元，该服务费用年度上限不超过根据香港上市规则第 14.07 条计算的有关百分比率的 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 2009 年 12 月 31 日，本公司与招商信诺的关连交易额为 8,512 万元。

招商基金

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

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

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

本公司与招商基金的持续关连交易 2009 年年度上限为 8 亿元，该服务费用年度上限不超过根据香港上市规则第 14.07 条计算的有关百分比率的 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 2009 年 12 月 31 日，本公司与招商基金的关连交易额为 10,646 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 18.10%的股权（包括透过联属公司视为持有的权益）。而招商局集团持有招商证券 45.88%的股权，根据香港上市规则，招商证券是本公司关连人士的联系人，因此招商证券为本公司的关连人士。

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

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

本公司与招商证券的持续关连交易 2009 年年度上限为 10 亿元，该服务费用年度上限不超过根据香港上市规则第 14.07 条计算的有关百分比率的 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 2009 年 12 月 31 日，本公司与招商证券的关连交易额为 18,922 万元。

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

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

本公司的审计师已审阅上述关联交易，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 2009 年的年度上限。

9.10 重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本公司没有任何重大诉讼或仲裁。截至 2009 年 12 月 31 日，本公司发生的日常诉讼如下：

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司未取得终审判决的诉讼、仲裁案件总计 1,589 件，标的本金总金额折合人民币约 108,258.66 万元，利息约为人民币 50,350.13 万元，其中，截至 2009 年 12 月 31 日，本公司未取得终审判决的涉诉案件(含诉讼、仲裁)总计 73 件，标的本金总金额折合人民币约 33,764.98 万元，利息折合人民币约 883.81 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 2 件，标的本金总金额折合人民币约 26,191 万元。

上述诉讼及仲裁不会对本公司财务或经营结果构成重大不利影响。

9.11 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、承包其他公司资产或其他公司托管、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，未发现对控股子公司的违规担保业务。

9.12 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。

9.13 重大资产收购、出售及资产重组情况

9.13.1 收购永隆银行的进展

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。有关收购详情请参阅本公司刊登于指定信息披露报纸及网站的公告。

有关永隆银行的经营情况及整合进展详见本报告“永隆集团业务”一节。

9.13.2 收购招商信诺的进展

为进一步改善收入结构，扩大经营渠道，提高综合竞争优势，本公司于 2008 年 5 月 5 日与鼎尊公司订立股份转让协议，同意向鼎尊公司收购其持有的招商信诺的 50% 股权，收购价为人民币 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 日刊登于指定信息披露报纸及网站的公告。

9.13.3 收购西藏信托的进展情况

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

2008 年 9 月，本公司与西藏自治区财政厅等相关方签署了入股西藏信托的框架协议。2009 年 8 月 3 日，本公司与西藏自治区财政厅等相关方签署西藏信托《产权转让协议》。根据该协议，本公司以人民币 363,707,028.34 元的价格收购西藏信托 60.5% 的股权。本次收购尚待相关监管机构批准。2009 年，为推进西藏信托股权收购工作，本公司积极与有关方面进行沟通协调，有力推动了西藏信托改制工作进程。

9.14 关联方资金占用情况

报告期内本公司不存在大股东及其关联方非经营性占用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。

9.15 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。

9.16 关于会计政策变更的说明

2009 年 6 月财政部颁发《企业会计准则解释第 3 号》对利润表和分部报告的列报方式进行了变更。该解释要求，企业应当披露其他综合收益有关信息，以反映企业根据企业会计准则规定未在损益中确认的各项利得和损失扣除所得税影响后的净额，并对有关报表披露内容作出相应调整；企业应当以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部，编制分部报告。

在年报中，本集团已依据上述相关披露要求编制披露综合收益表及分部信息。该等列报方式的变动不会对本集团财务报表的净利润或净资产构成任何影响。详细内容见年度财务报告相关报表及附注。

9.17 报告期内内幕信息及知情人管理制度的建立健全情况

为规范本公司内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，维护信息披露的公平原则，保护广大投资者的合法权益，本公司董事会审议通过了《招商银行股份有限公司内幕信息及知情人管理制度》，对内幕信息的范围、内幕信息知情人的范围（包括外部信息使用人）、内幕信息知情人的登记备案、内幕信息的保密管理及违反该制度的处罚情况做了明确规定和规范。

9.18 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 2009 年 12 月 31 日止年度的业绩及财务报告。

9.19 股东周年大会及暂停办理股份过户

本公司 2009 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。

9.20 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业绩公告，可在香港联合交易所网站和本公司网站查阅。在对业绩公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

2010年4月13日

第十章 财务报告（详见附件）

10.1 本公司 2009 年度财务报告已经毕马威华振会计师事务所根据国内审计准则审计，并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 2009 年 12 月 31 日止年度的业绩及财务报告。

10.2 资产负债表、利润表及股东权益变动表、现金流量表、资产减值准备表。

10.3 会计政策变更情况说明详见本摘要 9.16 节。

10.4 报告期内，本公司未发生重大会计差错更正事项。

10.5 与最近一期年度报告相比，合并范围未发生变化的情况。

审计报告

KPMG-D (2010) AR No.0110

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 215 页的招商银行股份有限公司（以下简称「贵行」）财务报表，包括二零零九年十二月三十一日的合并资产负债表和资产负债表、二零零九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 (2010) AR No.0110

三、 审计意见

我们认为，贵行财务报表已经按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵行二零零九年十二月三十一日的合并财务状况和财务状况以及二零零九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

周捷

二零一零年四月十三日

合并资产负债表

二零零九年十二月三十一日

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	<u>2009 年</u>	<u>2008 年</u>
资产		
现金及存放中央银行款项	216,167	181,601
存放同业和其他金融机构款项	48,931	30,088
拆出资金	62,397	81,836
交易性金融资产	11,080	12,967
指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	4,776	2,445
衍生金融资产	999	2,287
买入返售金融资产	158,797	74,542
应收利息	6,012	5,685
贷款和垫款	1,161,817	852,754
可供出售金融资产	244,229	206,332
长期股权投资	1,153	1,029
持有至到期投资	80,201	70,373
应收投资款项	35,100	15,415
固定资产	12,519	11,676
无形资产	2,477	2,381
商誉	9,598	9,598
投资性房地产	2,171	2,406
递延所得税资产	2,786	2,521
其他资产	6,731	5,861
资产合计	<u>2,067,941</u>	<u>1,571,797</u>

合并资产负债表 (续)

二零零九年十二月三十一日

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	<u>2009 年</u>	<u>2008 年</u>
负债		
同业和其他金融机构存放款项	186,201	115,792
拆入资金	44,321	37,842
交易性金融负债	30	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	1,173	1,828
衍生金融负债	1,474	2,266
卖出回购金融资产款	34,597	12,282
客户存款	1,608,146	1,250,648
应付职工薪酬	3,290	2,980
应交税金	2,565	4,096
应付利息	8,298	8,139
应付债券	40,731	40,278
递延所得税负债	941	848
其他负债	43,391	14,493
负债合计	<u>1,975,158</u>	<u>1,492,016</u>

合并资产负债表 (续)

二零零九年十二月三十一日

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	<u>2009 年</u>	<u>2008 年</u>
股东权益		
实收股本	19,119	14,707
资本公积	18,169	21,677
其中： 投资重估储备	(230)	2,854
盈余公积	8,418	6,653
法定一般准备	14,976	10,793
未分配利润	32,123	25,719
其中： 建议分派股利	4,531	5,883
外币报表折算差额	(22)	(34)
归属于本行股东权益合计	92,783	79,515
少数股东权益	-	266
股东权益合计	<u>92,783</u>	<u>79,781</u>
股东权益及负债合计	<u>2,067,941</u>	<u>1,571,797</u>

此财务报表已于二零一零年四月十三日获董事会批准。

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)	

资产负债表

二零零九年十二月三十一日

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	<u>2009 年</u>	<u>2008 年</u>
资产		
现金及存放中央银行款项	215,108	181,119
存放同业和其他金融机构款项	47,109	27,548
拆出资金	40,547	48,950
交易性金融资产	8,888	10,494
指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	1,597	370
衍生金融工具	896	2,252
买入返售金融资产	158,797	74,542
应收利息	5,854	5,511
贷款和垫款	1,105,816	812,106
可供出售金融资产	233,618	205,189
长期股权投资	33,308	32,537
持有至到期投资	70,397	66,217
应收投资款项	36,420	15,415
固定资产	9,589	8,728
无形资产	1,149	1,017
投资性房地产	277	310
递延所得税资产	2,710	2,443
其他资产	3,948	4,694
资产合计	<u>1,976,028</u>	<u>1,499,442</u>

资产负债表 (续)

二零零九年十二月三十一日

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	2009 年	2008 年
负债		
同业和其他金融机构存放款项	185,536	115,742
拆入资金	35,556	37,296
衍生金融负债	974	2,092
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	819	-
卖出回购金融资产款	34,597	11,982
客户存款	1,526,941	1,178,240
应付职工薪酬	3,154	2,906
应交税金	2,524	4,074
应付利息	8,207	7,985
应付债券	37,667	39,379
其他负债	39,534	12,239
负债合计	1,875,509	1,411,935
股东权益		
实收股本	19,119	14,707
资本公积	27,205	30,388
其中：投资重估储备	(352)	2,832
盈余公积	8,418	6,653
法定一般准备	15,000	10,900
未分配利润	30,777	24,874
其中：建议分派股利	4,531	5,883
外币折算差额	-	(15)
股东权益合计	100,519	87,507
股东权益及负债合计	1,976,028	1,499,442

此财务报表已于二零一零年四月十三日获董事会批准。

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)	

合并利润表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	2009 年	2008 年
营业收入		
利息收入	65,838	72,635
利息支出	(25,474)	(25,750)
净利息收入	40,364	46,885
手续费及佣金收入	9,153	8,776
手续费及佣金支出	(1,160)	(1,032)
手续费及佣金净收入	7,993	7,744
公允价值变动净收益 / (损失)	450	(402)
投资净收益 / (损失)	1,028	(170)
其中：对联营公司的投资收益	42	37
对合营公司的投资收益 / (损失)	27	(26)
汇兑净收益	1,252	1,153
保险营业收入	359	98
其他净收入	3,089	679
营业支出		
营业税及附加	(3,129)	(3,296)
业务及管理费	(23,078)	(20,340)
保险申索准备	(355)	(106)
资产减值损失	(2,971)	(5,154)
	(29,533)	(28,896)
营业利润	21,913	26,412
加：营业外收入	534	409
减：营业外支出	(63)	(62)
利润总额	22,384	26,759

合并利润表 (续)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	<u>2009 年</u>	<u>2008 年</u>
减: 所得税费用	(4,149)	(5,813)
净利润	<u>18,235</u>	<u>20,946</u>
归属于: 本行股东的净利润	18,235	21,077
少数股东损益	<u>-</u>	<u>(131)</u>
每股收益		
基本每股收益 (人民币元)	0.95	1.10
稀释每股收益 (人民币元)	<u>0.95</u>	<u>1.10</u>
本年其他综合收益	<u>(3,072)</u>	<u>3,271</u>
本年综合收益总额	<u>15,163</u>	<u>24,217</u>
归属于: 本行股东的综合收益总额	15,163	24,368
少数股东的综合收益总额	<u>-</u>	<u>(151)</u>

此财务报表已于二零一零年四月十三日获董事会批准。

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)	

利润表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	2009 年	2008 年
营业收入		
利息收入	63,925	71,963
利息支出	(24,880)	(25,393)
净利息收入	39,045	46,570
手续费及佣金收入	8,711	8,660
手续费及佣金支出	(1,102)	(1,015)
手续费及佣金净收入	7,609	7,645
公允价值变动净收益 / (损失)	338	(265)
投资净收益	815	61
其中：对联营公司的投资收益	40	37
汇兑净收益	1,134	1,151
其他净收入	2,287	947
营业支出		
营业税及附加	(3,109)	(3,292)
业务及管理费	(21,688)	(19,853)
资产减值损失	(2,826)	(5,973)
	(27,623)	(29,118)
营业利润	21,318	26,044
加：营业外收入	382	344
减：营业外支出	(61)	(61)
利润总额	21,639	26,327
减：所得税费用	(3,988)	(5,915)
净利润	17,651	20,412

利润表 (续)
截至二零零九年十二月三十一日止年度
(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	2009 年	2008 年
本年其他综合收益	(3,169)	3,288
本年综合收益总额	14,482	23,700

此财务报表已于二零一零年四月十三日获董事会批准。

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)	

合并股东权益变动表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	2009 年										
	归属于本行股东权益										
	实收股本	资本公积	其中: 投资 重估储备	盈余公积	法定 一般准备	外币 折算差额	未分配 利润	其中: 建议 分派股利	小计	少数 股东权益	合计
于 2009 年 1 月 1 日	14,707	21,677	2,854	6,653	10,793	(34)	25,719	5,883	79,515	266	79,781
本年增减变动金额	4,412	(3,508)	(3,084)	1,765	4,183	12	6,404	(1,352)	13,268	(266)	13,002
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	18,235	-	18,235	-	18,235
(二) 其他综合收益	-	(3,084)	(3,084)	-	-	12	-	-	(3,072)	-	(3,072)
上述 (一) 和 (二) 小计	-	(3,084)	(3,084)	-	-	12	18,235	-	15,163	-	15,163
(三) 因股东变动引起的 股东权益变化											
1. 可转换公司债券转增 股本及资本公积	-	1	-	-	-	-	-	-	1	-	1
2. 收购少数股东权益	-	(425)	-	-	-	-	-	-	(425)	(266)	(691)
(四) 利润分配											
1. 提取法定盈余公积	-	-	-	1,765	-	-	(1,765)	-	-	-	-
2. 提取法定一般准备	-	-	-	-	4,183	-	(4,183)	-	-	-	-
3. 对股东的分配	4,412	-	-	-	-	-	(5,883)	(5,883)	(1,471)	-	(1,471)
4. 建议分派 2009 年度 股利	-	-	-	-	-	-	-	4,531	-	-	-
于 2009 年 12 月 31 日	19,119	18,169	(230)	8,418	14,976	(22)	32,123	4,531	92,783	-	92,783

合并股东权益变动表 (续)

截至二零零九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										
	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	少数 股东权益	合计
于 2008 年 1 月 1 日	14,705	27,074	(471)	4,612	9,500	-	12,093	4,117	67,984	-	67,984
本年增减变动金额	2	(5,397)	3,325	2,041	1,293	(34)	13,626	1,766	11,531	266	11,797
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	21,077	-	21,077	(131)	20,946
（二）其他综合收益	-	3,325	3,325	-	-	(34)	-	-	3,291	(20)	3,271
上述（一）和（二）小计	-	3,325	3,325	-	-	(34)	21,077	-	24,368	(151)	24,217

合并股东权益变动表 (续)

截至二零零九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 (续)									
	归属于本行股东权益									
	实收股本	资本公积	其中: 投资 重估储备	盈余公积	法定 一般准备	外币 折算差额	未分配 利润	其中: 建议 分派股利	小计	少数 股东权益
(三) 因股东变动引起的 股东权益变化										
1. 收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,047
2. 可转换公司债券转增 股本及资本公积	2	11	-	-	-	-	-	-	13	-
3. 收购少数股东权益	-	(8,733)	-	-	-	-	-	-	(8,733)	(5,630)
(四) 利润分配										
1. 提取法定盈余公积	-	-	-	2,041	-	-	(2,041)	-	-	-
2. 提取法定一般准备	-	-	-	-	1,293	-	(1,293)	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(4,117)	(4,117)	(4,117)	-
4. 建议分派 2008 年股利	-	-	-	-	-	-	-	5,883	-	-
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

此财务报表已于二零一零年四月十三日获董事会批准。

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)	

股东权益变动表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	2009 年								
	实收股本	资本公积	其中：投资 重估储备	盈余公积	法定 一般准备	外币 折算差额	未分配利润	其中：建议 分派股利	合计
于 2009 年 1 月 1 日	14,707	30,388	2,832	6,653	10,900	(15)	24,874	5,883	87,507
本年增减变动金额	4,412	(3,183)	(3,184)	1,765	4,100	15	5,903	(1,352)	13,012
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	17,651	-	17,651
（二）其他综合收益	-	(3,184)	(3,184)	-	-	15	-	-	(3,169)
上述（一）和（二）小计	-	(3,184)	(3,184)	-	-	15	17,651	-	14,482
（三）因股东变动引起的 股东权益变化									
1. 可转换公司债券转增 股本及资本公积	-	1	-	-	-	-	-	-	1
（四）利润分配									
1. 提取法定盈余公积	-	-	-	1,765	-	-	(1,765)	-	-
2. 提取法定一般准备	-	-	-	-	4,100	-	(4,100)	-	-
3. 对股东的分配	4,412	-	-	-	-	-	(5,883)	(5,883)	(1,471)
4. 建议分派 2009 年度股利	-	-	-	-	-	-	-	4,531	-
于 2009 年 12 月 31 日	19,119	27,205	(352)	8,418	15,000	-	30,777	4,531	100,519

股东权益变动表 (续)

截至二零零九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								
	实收股本	资本公积	其中：投资 重估储备	盈余公积	法定 一般准备	外币 折算差额	未分配利润	其中：建议 分派股利	合计
于 2008 年 1 月 1 日	14,705	27,074	(471)	4,612	9,500	-	12,020	4,117	67,911
本年增减变动金额	2	3,314	3,303	2,041	1,400	(15)	12,854	1,766	19,596
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	20,412	-	20,412
（二）其他综合收益	-	3,303	3,303	-	-	(15)	-	-	3,288
上述（一）和（二）小计	-	3,303	3,303	-	-	(15)	20,412	-	23,700

股东权益变动表 (续)

截至二零零九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								
	实收股本	资本公积	其中：投资 重估储备	盈余公积	法定 一般准备	外币 折算差额	未分配利润	其中：建议 分派股利	合计
(三) 因股东变动引起的 股东权益变化									
1. 可转换公司债券转增 股本及资本公积	2	11	-	-	-	-	-	-	13
(四) 利润分配									
1. 提取法定盈余公积	-	-	-	2,041	-	-	(2,041)	-	-
2. 提取法定一般准备	-	-	-	-	1,400	-	(1,400)	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(4,117)	(4,117)	(4,117)
4. 建议分派 2008 年度股利	-	-	-	-	-	-	-	5,883	-
于 2008 年 12 月 31 日	14,707	30,388	2,832	6,653	10,900	(15)	24,874	5,883	87,507

此财务报表已于二零一零年四月十三日获董事会批准。

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)
------------------------	----------------------	--------------------------	---------------------------	--------

合并现金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	2009 年	2008 年 (重述)
经营活动产生的现金流量		
客户存款净增加额	357,498	238,635
同业和其他金融机构存放		
款项净增加 / (减少) 额	70,409	(103,034)
拆入资金及卖出回购金融		
资产款净增加额	28,794	2,343
存放同业和其他金融机构		
款项净增加额	(13,432)	(1,878)
收回以前年度核销贷款净额	155	65
收取利息、手续费及佣金的现金	66,604	70,244
收到其他与经营活动有关的现金	34,430	8,831
经营活动现金流入小计	544,458	215,206
	-----	-----
贷款及垫款净增加额	(311,994)	(163,170)
存放中央银行净增加额	(45,145)	(18,639)
拆出资金及买入返售金融		
资产净 (增加) / 减少额	(85,929)	70,407
支付利息、手续费及佣金的现金	(24,518)	(21,015)
支付给职工以及为职工支付的现金	(12,674)	(8,583)
支付的所得税费	(5,315)	(6,700)
支付的除所得税外其他各项税费	(4,344)	(4,344)
支付其他与经营活动有关的现金	(11,443)	(10,493)
经营活动现金流出小计	(501,362)	(162,537)
	=====	=====
经营活动现金流量净额	43,096	52,669
	-----	-----

合并现金流量表 (续)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	<u>2009 年</u>	<u>2008 年</u> (重述)
投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	1,097,684	671,442
取得投资收益收到的现金	8,083	6,340
取得子公司支付的现金净额	-	13,178
收回合营公司贷款	6	-
处置固定资产和其他资产所收到的现金	150	1,033
投资活动现金流入小计	<u>1,105,923</u>	<u>691,993</u>
购建固定资产和其他资产所支付的现金	(3,567)	(4,073)
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	(59)	(356)
投资支付的现金	<u>(1,146,980)</u>	<u>(723,806)</u>
投资活动现金流出小计	<u>(1,150,606)</u>	<u>(743,256)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(44,683)</u>	<u>(51,263)</u>

合并现金流量表 (续)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	2009 年	2008 年 (重述)
筹资活动产生的现金流量		
发行次级债	1,321	30,000
发行存款证	5,154	971
筹资活动现金流入小计	6,475	30,971
长期次级债发行费用	-	(63)
偿还已发行存款证	(1,357)	(1,462)
偿还已到期债务	(3,501)	(5,000)
分配股利或利润所支付的现金	(1,474)	(4,206)
支付的发行长期债券利息	(1,945)	(1,017)
筹资活动现金流出小计	(8,277)	(11,748)
筹资活动产生的现金流量净额	(1,802)	19,223
汇率变动对现金的影响额	349	(989)
现金及现金等价物净 (减少) / 增加额	(3,040)	19,640

以往年度，「收回投资收到的现金」和「投资支付的现金」以总额列示。自 2009 年 1 月 1 日起，本集团以净额列示「收回投资收到的现金」和「投资支付的现金」。2008 年比较数字相应进行了重述。

此财务报表已于二零一零年四月十三日获董事会批准。

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)	

现金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	2009 年	2008 年 (重述)
经营活动产生的现金流量		
客户存款净增加额	348,701	234,471
同业和其他金融机构存放 款项净增加 / (减少) 额	69,794	(102,778)
拆入资金及卖出回购金融资产款 净增加额	20,875	2,675
存放同业和其他金融机构 款项净增加额	(13,965)	(1,769)
收回以前年度核销贷款净额	151	64
收取利息、手续费及佣金的现金	64,423	69,568
收到其他与经营活动有关的现金	30,707	8,634
经营活动现金流入小计	520,686	210,865
贷款及垫款净增加额	(296,693)	(161,146)
存放中央银行净增加额	(45,100)	(18,634)
拆出资金及买入返售 金融资产净 (增加) / 减少额	(81,277)	68,493
支付利息、手续费及佣金的现金	(23,816)	(20,820)
支付给职工以及为职工支付的现金	(12,191)	(8,458)
支付的所得税费	(5,254)	(6,654)
支付的除所得税外其他各项税费	(3,952)	(4,344)
支付其他与经营活动有关的现金	(6,486)	(12,002)
经营活动现金流出小计	(474,769)	(163,565)
经营活动现金流量净额	45,917	47,300

现金流量表 (续)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	<u>2009 年</u>	<u>2008 年</u> (重述)
投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	1,066,625	665,296
取得投资收益收到的现金	7,919	6,319
处置固定资产和其他资产所收到的现金	138	1,838
投资活动现金流入小计	<u>1,074,682</u>	<u>673,453</u>
购建固定资产和其他资产所支付的现金	(3,448)	(4,514)
取得子公司支付的现金净额	-	(17,028)
取得少数股东权益支付的现金净额	-	(15,021)
投资支付的现金	(1,102,285)	(717,546)
支付的其他与投资活动有关的现金	(39)	(356)
投资活动现金流出小计	<u>(1,105,772)</u>	<u>(754,465)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(31,090)</u>	<u>(81,012)</u>

现金流量表 (续)

截至二零零九年十二月三十一日止年度

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	<u>2009 年</u>	<u>2008 年</u> (重述)
筹资活动产生的现金流量		
发行次级债	-	30,000
发行存款证	3,345	971
筹资活动现金流入小计	<u>3,345</u>	<u>30,971</u>
长期次级债发行费用	-	(63)
偿还已发行存款证	(748)	(1,025)
偿还已到期定期债务	(3,501)	(5,000)
分配股利或利润所支付的现金	(1,474)	(4,206)
支付的发行长期债券利息	(1,932)	(1,009)
筹资活动现金流出小计	<u>(7,655)</u>	<u>(11,303)</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>(4,310)</u>	<u>19,668</u>
汇率变动对现金的影响额	710	(989)
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	<u>11,227</u>	<u>(15,033)</u>

以往年度,「收回投资收到的现金」和「投资支付的现金」以总额列示。自 2009 年 1 月 1 日起, 本行以净额列示「收回投资收到的现金」和「投资支付的现金」。2008 年比较数字相应进行了重述。

此财务报表已于二零一零年四月十三日获董事会批准。

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)	

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)

招商银行股份有限公司资产减值准备表

本集团

	年初余额	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	115	50	(23)	-	-	-	-	(2)	140
债券投资减值准备	277	-	(31)	-	-	-	-	-	246
同业和金融性公司									
款项呆账准备	33	-	-	-	-	(5)	-	-	28
贷款减值准备	21,608	4,016	(943)	155	46	(772)	(106)	1	24,005
长期股权投资减值准备	-	1	-	-	-	-	-	-	1
商誉减值准备	579	-	-	-	-	-	-	-	579
待处理抵债资产									
减值准备	1,190	2	(85)	-	-	(17)	1	-	1,091
其他资产减值准备	154	83	(47)	12	(34)	(33)	(4)	2	133
合计	23,956	4,152	(1,129)	167	12	(827)	(109)	1	26,223

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	

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)

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	115	50	(23)	-	-	-	-	(2)	140
债券投资减值准备	176	-	(31)	-	-	-	-	(1)	144
同业和金融性公司 款项呆账准备	33	-	-	-	-	(5)	-	-	28
贷款减值准备	21,442	3,856	(916)	151	12	(738)	(101)	1	23,707
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	1,190	2	(85)	-	-	(17)	1	-	1,091
其他资产减值准备	30	31	(6)	12	-	-	-	-	67
合计	24,754	3,939	(1,061)	163	12	(760)	(100)	(2)	26,945

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)