

招商银行股份有限公司

二〇〇五年半年度报告摘要

§1 重要提示

本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告全文。

公司第六届董事会第十五次会议于 2005 年 8 月 17 日审议通过了公司《2005 年半年度报告》正文及摘要。会议应到董事 17 名，实际到会董事 12 名。傅育宁董事授权秦晓董事长、魏家福副董事长授权孙月英董事、王大雄董事授权马蔚华董事、傅俊元董事授权李引泉董事、杨军独立董事授权林初学独立董事行使表决权，公司 7 名监事列席了本次会议。

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

招商银行股份有限公司董事会

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

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

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

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

(单位：人民币千元)

	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	本报告期末比年初数增减
流动资产	458,192,689	407,691,864	12.39%
流动负债	610,858,164	531,093,368	15.02%
总资产	671,423,185	586,574,233	14.47%
股东权益（不含少数股东权益）	22,262,398	20,880,950	6.62%
每股净资产（元）	2.17	3.05	-28.85%

调整后的每股净资产（元）	2.16	3.03	-28.71%
	2005 年 1—6 月	2004 年 1—6 月	本报告期比上年同期增减
净利润	2,134,818	1,688,933	26.40%
扣除非经常性损益后净利润	2,104,846	1,667,764	26.21%
每股收益	0.21	0.25	-16.00%
净资产收益率	9.59%	8.69%	增加 0.90 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	4,253,018	-11,509,571	/

注：每股净资产和每股收益下降是公司报告期内实施资本公积金转增股本所致。

2.2.2 非经常性损益项目

非经常性损益项目	金额（千元）
营业外收入	42,321
营业外支出	12,349
合计	29,972

2.2.3 国内外会计准则差异

（单位：人民币千元）

	国内会计准则	境外（国际）会计准则
净利润	2,134,818	1,811,454

差异说明：

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

（2）根据国际财务报告准则，本公司发行可转换公司债券时，其对债券持有人到期偿还的本金和按期支付的利息之公允价值按照同类不含可转换债券的市场利率计算，并在债券转换或到期前按摊余成本列示，可转换期权的价值在股东权益中单独列示。而按照国内会计准则，发行的可转换公司债券按实际发行价格总额确认为负债，债券发行价格总额与债券面值总额的差额作为债券的折价或溢价，在债券的存续期间按直线法摊销。

2.2.4 截止报告期末前三期补充财务数据

（单位：人民币千元）

项目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	2004 年 6 月 30 日
总负债	649,160,787	565,693,283	508,192,071
存款总额	585,802,491	512,586,194	449,968,644
其中：长期存款	27,061,795	23,358,440	25,343,759
贷款总额	452,574,872	375,907,273	343,703,078
其中：短期贷款	207,288,667	193,387,400	181,308,044
进出口押汇	13,956,327	8,086,945	10,318,082
贴现	95,746,543	62,775,805	55,472,339
中长期贷款	124,598,517	102,200,025	87,221,125
逾期贷款	10,984,818	9,457,098	9,383,488

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

长期存款包括长期存款、长期储蓄存款。

贷款总额包括短期贷款、进出口押汇、贴现、中长期贷款、逾期贷款。

2.2.5 截止报告期末前三期补充财务指标

主要指标(%)	标准值	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日		2004 年 6 月 30 日	
		期末	平均	期末	平均	期末	平均
资本充足率	≥8%	9.27	9.53	9.55	8.69	8.12	8.07
不良贷款率	≤15%	2.57	2.72	2.87	2.91	2.78	2.91
存贷款比例	人民币	≤75%	62.50	63.06	62.58	63.69	64.17
	外币	≤85%	48.82	50.30	49.62	54.42	58.52
	折人民币	≤85%	60.91	61.68	61.18	62.67	63.60
流动性比例	人民币	≥25%	54.34	55.89	55.36	55.92	57.68
	外币	≥60%	70.76	73.91	83.45	92.34	93.99
拆借资金比例	拆入人民币	≤4%	0.00	0.10	0.29	0.31	0.12
	拆出人民币	≤8%	1.27	1.14	1.17	1.74	0.88
国际商业借款比例	≤100%	1.66	1.04	0.84	1.83	2.47	1.85
利息回收率	-	95.21	97.06	98.91	99.11	99.16	98.57
单一最大客户贷款比例	≤10%	5.90	5.40	4.81	5.93	6.10	6.07
最大十家客户贷款比例	≤50%	44.49	40.89	37.90	46.87	49.05	48.78

2.2.6 报告期末的资本构成及变化情况

(单位：人民币千元)

	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日
资本净额	37,275,050	35,245,650	27,740,735
其中：核心资本净额	21,674,200	20,096,650	18,026,382
加权风险资产净额	401,913,310	369,130,931	292,222,168
资本充足率	9.27%	9.55%	9.49%
核心资本充足率	5.39%	5.44%	6.17%

注：2005 年 6 月 30 日和 2004 年 12 月 31 日的资本充足率与核心资本充足率按照中国银监会 2004 年 2 月 23 日颁布的《商业银行资本充足率管理办法》规定的新口径计算。

2.3 银行业务数据

2.3.1 分支机构和员工情况

截止报告期末，本公司机构和员工情况如下：

机构名称	营业地址	邮编	机构数量	员工数	资产规模 (百万元)
总行	深圳市深南大道 7088 号	518040	1	2193	193,718
深圳管理部	深圳市深南中路 2 号	518001	63	2222	76,292
上海分行	上海市浦东陆家嘴 161 号	200120	38	1506	55,100
武汉分行	武汉市汉口建设大道 518 号	430022	19	851	22,278
北京分行	北京市复兴门内大街 156 号	100031	30	1169	56,566
沈阳分行	沈阳市和平区纬十一路 12 号	110003	17	847	17,439
广州分行	广州市天河区体育东路 138 号	510620	26	947	18,624
成都分行	成都市青羊区中西顺城街 9 号	610016	15	562	8,958
兰州分行	兰州市城关区东岗西路 505 号	730000	11	372	8,648
西安分行	西安市和平路 107 号	710001	14	558	13,003
南京分行	南京市汉中路 1 号	210005	13	604	19,161
无锡分行	无锡市人民中路 128 号	214002	8	199	6,433
苏州分行	苏州市三香路 128 号	215004	6	176	5,819
重庆分行	重庆市渝中区临江支路 2 号	400010	15	650	14,827
大连分行	大连市中山区人民路 17 号	116001	12	448	10,749
杭州分行	杭州市中山北路 310 号	310001	14	534	16,437
宁波分行	宁波市中山东路 81 号	315010	7	208	5,707
温州分行	温州市车站大道京龙大厦	325000	6	164	3,485
绍兴分行	绍兴市胜利东路 60 号金盾大厦	312000	1	56	1,859
南昌分行	南昌市八一大道 162 号	330003	10	484	10,377
长沙分行	长沙市芙蓉区蔡锷中路 24 号	410005	11	400	8,165
福州分行	福州市鼓屏路 60 号	350003	9	376	5,614

泉州分行	泉州市丰泽街 301 号煌星大厦	362000	1	49	273
青岛分行	青岛市市南区香港中路 36 号	266071	10	382	14,399
天津分行	天津市河西区友谊北路 55 号	300204	12	476	17,182
济南分行	济南市历下区朝山街 21 号	250011	11	377	19,209
烟台分行	烟台市南大街 237 号招银大厦	264000	1	71	1,917
乌鲁木齐分行	乌鲁木齐市新华北路 80 号	830002	8	261	4,066
昆明分行	昆明市东风东路 48 号	650051	10	297	6,615
合肥分行	合肥市长江中路 436 号	230061	7	319	6,093
厦门分行	厦门市夏禾路 862 号	361004	4	179	2,658
哈尔滨分行	哈尔滨市道里区中央大街 3 号	150001	8	220	4,262
郑州分行	郑州市经三路 68 号	450008	6	264	7,558
东莞分行	东莞东城大道愉景新时代广场	523129	1	123	1,499
佛山分行（筹备）	/	/	/	51	/
香港分行	香港夏慤道 12 号	/	1	48	6,433
北京代表处	北京市西城区金融大街 35 号	100005	1	7	/
美国代表处	509MadisonAveune,Suite306, NewYork,NewYork10022,U.S.A	/	1	2	/
合计	---	---	428	18652	671,423

注：报告期末，北京代表处和美国代表处资产规模均小于100万元。

2.3.2 报告期末贷款“五级分类”情况及贷款呆帐准备金的计提比例

（单位：人民币百万元）

	金额	占比	贷款损失准备金计提比例
正常类	424,694.61	93.84%	
其中：贷款	328,948.07		1.5%
贴现	95,746.54		1%
关注类	16,240.46	3.59%	2%
次级类	4,366.08	0.96%	35%
可疑类	4,537.29	1.00%	65%
损失类	2,736.43	0.61%	100%
贷款总额	452,574.87	100.00%	

注：1、贷款总额包含转贴现和信用卡贷款余额。

2、报告期末本公司贷款损失准备计提符合监管当局相关指引要求。

报告期末，本公司贷款损失准备余额为 123.32 亿元人民币，其中：一般准备余额为 61.56 亿元人民币，专项准备余额为 61.76 亿元人民币。准备金覆盖率（呆帐准备金/不良贷款余额）为 105.95%，专项准备覆盖率（专项准备金/不良贷款余额）为 53.06%。

2.3.3 贷款损失准备的情况

（单位：人民币千元）

	境内审计数	境外审计数
期初余额	10,920,000	10,920,000
报告期计提	1,685,757	1,798,856
报告期转回	-330,750	-330,750
已减值贷款利息冲转	0	-113,099
报告期收回以前年度已核销贷款	58,740	58,740
报告期核销	0	0
报告期转出	-1,658	-1,658
期末余额	12,332,089	12,332,089

2.3.4 前十名客户贷款情况

截止报告期末，本公司前十名贷款客户分别为：吉林省交通厅、中国神华能源股份有限公司、山东电力集团公司、山东省交通厅、河南省交通厅公路管理局、中国网通（集团）

有限公司辽宁省分公司、神华财务有限公司、江西省交通厅、上海外环隧道建设发展有限公司、中化国际石油公司。

报告期末，本公司最大贷款客户吉林省交通厅贷款余额为 22 亿元，前十大贷款客户贷款余额为 165.83 亿元，分别占资本净额的 5.90%和 44.49%。上述比例符合监管当局单一客户贷款余额与银行资本净额比例不得超过 10%，及十大客户贷款总额不得超过银行资本净额 50%的监管要求，本公司贷款集中度风险被控制在一个较为合理的水平。

2.3.5 重组贷款年末余额及其中逾期部分金额

报告期末，本公司正常贷款、不良贷款经重组转化（展期）后余额为 40.10 亿元人民币，其中后三类贷款余额为 5.01 亿元人民币，占全部重组转化贷款的 12.49%。

2.3.6 主要贷款类别、平均余额及利率

（单位：人民币百万元）

贷款平均利率	4.70 %
各项贷款月均余额	409,689.50
其中：	
1. 按期限结构	
一年以下短期贷款	298,373.93
一年以上中长期贷款	100,786.26
逾期贷款	10,529.31
2. 按方式结构	
保证贷款	139,865.21
抵押贷款	81,893.89
质押贷款（含贴现）	99,722.31
信用贷款	88,208.09

2.3.7 主要存款类别、平均余额及利率

（单位：人民币千元）

项目	月平均余额	平均存款年利率
企业活期存款	183,888,048	0.86%
企业定期存款	121,046,752	2.12%
储蓄活期存款	102,399,115	0.63%
储蓄定期存款	100,960,208	1.75%
合计	508,294,123	1.29%

注：“企业定期存款”、“储蓄定期存款”含一年以内定期存款。

2.3.8 应收利息及其他应收款坏账准备的计提情况

依据财政部《金融企业会计制度》有关规定，本公司对贷款应收利息不计提坏账准备，贷款应收利息或对应的贷款本金逾期 90 天之后，应收利息转入表外，同时冲减当期利息收入。对于确认可能无法收回的其他应收账款，本公司采用个别认定法计提坏账准备。

报告期内，本公司坏账准备计提情况如下：

（单位：人民币千元）

项目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	增加额
其他应收款	2,508,268	661,440	1,846,828
坏账准备余额	33,125	33,125	0

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

2.3.9 所持金额重大的政府债券情况

（单位：人民币万元）

债券种类	面值余额	到期日	利率%
1996 年记帐式国债	87,746	2006.06	13.92
1997 年记帐式国债	40,097	2007.09	11.51
1998 年记帐式国债	24,000	2005.12—2008.09	5.89--6.47
1999 年记帐式国债	212,840	2006.02—2009.04	3.04--5.74
2000 年记帐式国债	292,607	2005.10—2010.09	2.88--4.12
2001 年记帐式国债	1,089,000	2006.07—2021.10	2.94--4.53
2002 年记帐式国债	171,800	2005.09—2009.12	2.24--3.45
2003 年记帐式国债	675,935	2005.11—2013.04	2.73--4.12
2004 年记帐式国债	301,200	2006.06—2011.08	2.77--5.75
2005 年记帐式国债	15,000	2006.03—2008.06	1.65--3.88
2000 年凭证式国债	63,977	2005.11	3.69
2001 年凭证式国债	18,011	2006.04—2006.10	3.69
2002 年凭证式国债	280,287	2005.09—2007.11	2.44--2.92
2003 年凭证式国债	165,659	2005.11--2008.11	2.33--3.09
2004 年凭证式国债	81,789	2007.03--2009.10	2.96--3.53
2005 年凭证式国债	6,784	2008.03--2010.06	3.97--4.48
G7 政府债券	20,700	2008.07-2013.5	2.25-3.625
中国政府境外债券	76,426	2006.05—2027.10	5.25—7.75
合 计	3,623,858	— —	— —

2.3.10 不良贷款余额，为解决不良贷款已采取及拟采取的措施

截至报告期末，本公司不良贷款余额折人民币 116.40 亿元，比年初上升 8.66 亿元，不良贷款率为 2.57%，比年初下降 0.30 个百分点。针对 2005 年上半年信贷资产质量状况，本公司采取的主要措施包括：

(1) 进一步推进信贷管理职能与风险控制职能的有效分离，完善信贷风险管理体系建设。积极在分行设立信贷管理部，并在组织体系上进行垂直化管理运作，特别加强对贷款审批后的放款流程、贷后跟踪管理等方面的监管力度。(2) 加大信贷稽核检查力度，准确掌握宏观调控政策对全行信贷资产质量的影响程度，针对发现问题积极制定相关策略、及时采取有效措施。(3) 针对信贷风险的新特征，加强风险预警工作，设立风险提示窗口，及时提示分行对一些集团客户、关联公司的潜在风险予以特别关注，督促采取预防措施抵御系统性贷款风险带来的冲击。(4) 在加大对已有信贷管理规章制度的更新、梳理的同时，适应新的经济发展及银行监管要求，积极推进新制度建设，努力提高信贷管理制度化、规范化的管理水平。(5) 进一步完善信贷业务系统管理，积极扩展、整合现有信贷数据资源，提高信贷信息系统监控风险的功能。(6) 积极推进不良贷款集中清收策略。配备专职清收人员，实行专业清收，进一步达到降低清收成本、提高清收效率的目的。今年 1—6 月份，公司现金收回上年末后三类贷款 7.29 亿元人民币。

随着宏观调控政策的进一步深入，及金融市场竞争压力的日益激烈，进一步强化信贷风险文化理念，提升对信贷风险的有效识别、监测、预警和控制能力势在必行。针对在信贷资产质量管理方面面临的挑战和压力，本公司拟采取的主要措施包括：(1) 进一步完善审贷体系建设，继续严格执行贷款的准入条件，从源头把握新发放的贷款质量；(2) 根据分行信贷管理情况实施分类管理策略，尤其加强对信贷管理薄弱、不良资产问题突出的分行的重点督导；(3) 进一步提高对信贷资产质量分类工作的认识，加强对分类认定偏离度的监管；(4) 进一步加强授信管理，严格控制集团性企业、关联企业的授信，积极防范系统性风险；(5) 进一步规范信贷业务操作，严肃信贷纪律，提高信贷管理的执行力；(6) 继续推进不良贷款清收工作。

2.3.11 贴息贷款情况

报告期内，本公司没有发生贴息贷款。

2.3.12 逾期未偿债务情况

报告期内，本公司没有发生逾期未偿债务。

2.3.13 公司面临的各种风险及相应对策

公司面临的风险因素主要包括信用风险、流动性风险、利率风险、汇率风险、操作性风险及技术性风险等。由于公司对这些风险有较为充分的认识，应对措施得力，本年内未出现对公司经营产生重要影响情况，也未给公司造成重大损失。公司采取的主要措施有：

1、针对信用风险，在有效控制风险前提下，保持合理的信贷投放。加强对宏观经济和行业的前瞻性研究，积极调整信贷结构，优化资产组合；以垂直化、专业化和集中化为方向，合理调整审批权限，改进审贷机制，进一步提高工作质量和效率；完成内部信用评级体系建设，逐渐应用现代风险管理手段提升风险管理水平；继续大力宣传风险文化，引导全行信贷业务健康发展。

2、针对流动性风险，通过进一步完善对贷存比、中长期贷款比例、备付率等一系列业务监管指标的监管，加强对分支机构的指导和监控。继续通过专业团队管理日常头寸，负责外部资金交易，进行流动性管理。完善流动性应急方案，进一步明确紧急情况下的应对措施。根据市场环境随时灵活调整资产、负债结构，坚持资产多元化配置。保持融资渠道的畅通，确保流动性管理需要。

3、针对利率风险，进一步完善和改进资产负债管理，积极探索建立利率风险管理机制；进一步完善利率管理办法，建立起以效益为中心、科学合理的存贷款定价机制；在顺利完成资产负债管理系统前期开发工作的基础上，对系统进行推广运用；加强对利率变动及其影响的预测分析，密切关注和监测国内外金融市场的利率和汇率动态，以此作为有效的资产负债管理及利率风险管理的基础；主动管理资产和负债组合，主动进行资产负债的最优配置，实现利润最大化；在金融市场上通过衍生产品抵补利率风险；大力开拓非利率敏感型业务，有效规避、控制利率风险。

4、针对汇率风险，改进结售汇平盘模式，提早进行外汇利润结汇，严格执行外币资产质押贷款质押率上限规定，控制风险敞口，规避人民币汇率变动风险；不断完善各项规章制度及操作规程，实时监控敞口限额、止损点等重要指标，将汇率风险控制在最小的范围之内；在外币资金的安排上强调币种和期限结构的匹配，并定期对此进行检查，尽量使全行整体敞口风险降至最低；积极开展金融创新，在政策许可范围内研究、设计、开发各种规避汇率风险的金融衍生工具，力争利用各种金融工具控制汇率风险。

5、针对操作性风险和技术性风险，在全行开展防患固本和案件专项治理工作，改进加强对信息技术系统的安全管理，对规章制度进行全面的梳理，查找风险隐患，改进完善规章制度、管理规定和业务操作流程，实现机构和人员经营管理活动的规范化和标准化，从源头上进一步规范管理和操作行为。

2.3.14 内部控制制度的完整性、合理性与有效性

报告期内，本公司根据银监会有关规定要求和公司内控工作部署，在全行开展了防患固本、查找风险隐患、案件专项治理、反洗钱、深化内控评审、加强信息技术系统安全管理、强化信贷资产风险控制、改进完善规章制度、健全内控机制等一系列工作，并取得了积极的效果。上述工作有效提高了公司各级管理人员和员工的风险防范意识和内部控制水平，促进了公司内部组织机构正常高效运作，保证了各项业务依法、合规、稳健经营。报告期内，公司资产负债主要指标运行良好，未发生内部重大案件和事故。经本公司审计师毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所审查，未发现公司内部控制制度在完整性、合理性和有效性方面存在重大缺陷。

§ 3 股本变动及股东情况

3.1 股份与可转债变动情况表

3.1.1 股份变动情况表

报告期内，公司股份变动情况如下：

(单位：股)

	本次变动前		本次变动增减（+、-）		本次变动后
		公积金转股	可转债转股		
一、未上市流通股份					
1、发起人股份	2,679,696,893	1,339,848,447			4,019,545,340
其中：					
国家持有股份	2,679,696,893	1,339,848,447			4,019,545,340
境内法人持有股份					
境外法人持有股份					
其他					
2、募集法人股份	2,368,484,743	1,184,242,371			3,552,727,114
3、内部职工股					
4、优先股或其他					
未上市流通股份合计	5,048,181,636	2,524,090,818			7,572,272,454
二、已上市流通股份					
1、人民币普通股	1,800,000,000	900,031,890	71,961		2,700,103,851
2、境内上市的外资股					
3、境外上市的外资股					
4、其他					
已上市流通股份合计	1,800,000,000	900,031,890	71,961		2,700,103,851
三、股份总数	6,848,181,636	3,424,122,708	71,961		10,272,376,305
解释说明：					
经 2005 年 5 月 17 日召开的 2004 年度股东大会审议通过，本公司 2004 年度利润分配和资本公积转增股本方案为：以股权登记日的总股本为基数，每 10 股现金分红 1.1 元（含税）；按照每 10 股转增 5 股的比例，将资本公积转增股本。2005 年 6 月 20 日实施资本公积转增股本后，本公司总股本由 6,848,245,415 股增至 10,272,368,123 股，其中非流通法人股 7,572,272,454 股，流通股 2,700,095,669 股。 本公司发行的“招行转债”（110036）于 2005 年 5 月 10 日起进入转股期。截止 6 月 30 日，已有 647,000 元“招行转债”转成本公司股票“招商银行”（600036）。其中，5 月 10 日—6 月 17 日累计转股 63,779 股（2004 年度利润分配和资本公积金转增股本方案实施前），6 月 17 日—6 月 30 日累计转股 8,182 股，尚有 6,499,353,000 元的“招行转债”未转股，占招行转债发行总量的 99.99%。由此，截至报告期末，公司总股本增至 10,272,376,305 股。					

3.1.2 可转债变动情况

报告期内，公司可转债变动情况如下：

(单位：元)

	本次变动前	本次变动增减（转股）	本次变动后
可转换公司债券	6,500,000,000	-647,000	6,499,353,000

3.1.3 可转债转股价格调整情况

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

3.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

(单位：股)

报告期末股东总数	151,590 户	报告期末可转债持有人总数	11,469 户
前十名股东持股情况			

序号	股东名称	股东性质	股份类别	报告期内 增减 (+、-)	报告期末 持股数 (股)	占总股本 比例 (%)	股份质押 或冻结数
1	招商局轮船股份有限公司	国有股东	未流通	614,790,666	1,844,371,997	17.95	0
2	中国远洋运输(集团)总公司	国有股东	未流通	294,806,516	884,419,548	8.61	0
3	广州海运(集团)有限公司	国有股东	未流通	195,084,552	585,253,656	5.70	0
4	友联船厂有限公司	外资股东	未流通	109,240,800	327,722,400	3.19	0
5	上海汽车工业有限公司	国有股东	未流通	86,460,654	259,381,962	2.53	0
6	中国港湾建设(集团)总公司	国有股东	未流通	67,285,234	201,855,701	1.97	0
7	深圳市晏清投资发展有限公司	国有股东	未流通	64,417,838	193,253,514	1.88	0
8	秦皇岛港务集团有限公司	国有股东	未流通	60,713,850	182,141,550	1.77	0
9	山东省交通开发投资公司	国有股东	未流通	60,713,850	182,141,550	1.77	0
10	广东省公路管理局	国家股	未流通	60,713,850	182,141,550	1.77	0
11	中国海运(集团)总公司	国有股东	未流通	60,713,850	182,141,550	1.77	0

前十名流通股东持股情况

序号	股东名称	股份类别	报告期末持股数 (股)	总股本占比
1	上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	A	81,060,853	0.79%
2	易方达 50 指数证券投资基金	A	64,773,952	0.63%
3	申万巴黎盛利精选证券投资基金	A	59,670,353	0.58%
4	嘉实服务增值行业证券投资基金	A	49,169,980	0.48%
5	中粮粮油进出口公司	A	44,850,000	0.44%
6	东海证券有限责任公司	A	41,355,031	0.40%
7	海富通收益增长证券投资基金	A	34,500,000	0.34%
8	普丰证券投资基金	A	33,300,000	0.32%
9	同盛证券投资基金	A	25,819,764	0.25%
10	景宏证券投资基金	A	25,646,701	0.25%

前十名可转债持有人情况

序号	股东名称	股份类别	报告期末持有数 (元)	持有比例
1	兴业可转债混合型证券投资基金	可转债	375,722,000	5.78%
2	中国平安保险(集团)股份有限公司	可转债	353,928,000	5.45%
3	海富通收益增长证券投资基金	可转债	284,811,000	4.38%
4	北京斯特国际经济咨询公司	可转债	248,912,000	3.83%
5	申银万国—花旗—UBS LIMITED	可转债	218,493,000	3.36%
6	国联安德盛小盘精选证券投资基金	可转债	183,586,000	2.82%
7	全国社保基金一零二组合	可转债	161,140,000	2.48%
8	南方避险增值基金	可转债	156,206,000	2.40%
9	嘉实服务增值行业证券投资基金	可转债	127,573,000	1.96%
10	鹏华中国 50 开放式证券投资基金	可转债	126,461,000	1.95%

上述股东关联关系或一致行动的说明

- (1) 前 10 名股东持有本公司股份数量增加是本公司报告期内实施资本公积金转增股本方案所致。
- (2) 前 10 名股东中,招商局轮船股份有限公司、友联船厂有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司同为招商局集团有限公司的子公司,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。其余股东之间不存在关联关系。
- (3) 报告期末,本公司无战略投资者或一般法人因配售新股成为公司前 10 名股东。
- (4) 前十名流通股股东之间,以及前十名流通股股东和前十名股东之间本公司未知其关联关系。
- (5) 前十名可转换公司债券持有人之间本公司未知其关联关系。

战略投资者或一般法人参与配售 新股约定持股期限的说明	股东名称	约定持股期限
	无	无

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

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

§4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

§5 管理层讨论与分析

5.1 经营状况分析

上半年,公司按照推进经营战略调整和管理国际化的部署与要求,认真贯彻年初提出的“**加快改革、优化结构、提升管理、控制风险**”的工作指导思想,迎难而上,奋力开拓,各项业务稳步增长,结构调整初见成效。2005年1—6月,公司实现利润总额33.59亿元,同比增长27.31%;净利润21.35亿元,同比增长26.40%;每股收益0.21元(按除权前总股本计算为0.31元);净资产收益率为9.59%,同比增加0.90个百分点。为完成全年任务打下了较好基础。

上半年,公司业务发展呈现出以下几个特点:

一是自营存款较快增长。报告期末,公司折人民币存款总额5,858.02亿元,比年初增加732.16亿元,增幅14.28%。其中,储蓄存款始终保持良好增势,增幅高于全国金融机构及股份制商业银行平均水平。

二是贷款适度投放。报告期末,公司折人民币贷款总额4,525.75亿元,比年初增加766.68亿元,增幅20.40%。其中,一般性贷款余额为3,568.28亿元,比年初增加436.97亿元,增幅为13.95%。票据贴现余额为957.47亿元,比年初增加329.71亿元,增幅52.52%。个人贷款余额为643.33亿元,比年初增加95.71亿元,增幅17.48%,增量居股份制商业银行首位。

三是中间业务收入增势平稳。累计实现中间业务收入9.28亿元,同比增加2.08亿元,增幅28.96%,并且呈逐月增长态势,尤其是从第二季度开始明显提速。中间业务收入占比7.12%,同比提高0.43个百分点。

四是资产质量保持良好水平。五级分类口径不良贷款余额116.40亿元,不良贷款率2.57%,比年初下降0.30个百分点。全行清收不良资产7.29亿元,同比多收回2.29亿元。

五是机构建设进一步加快。上半年公司完成了宁波、苏州两分行升级的各项准备工作,泉州分行如期开业,佛山、常州、太原分行的筹建工作进展顺利。

六是公众形象及品牌影响力进一步提升。公司获得了“中国十佳上市公司”、“中国十佳最具投资价值上市公司”、“中国最受尊敬企业”、“中国最具影响力行业十佳品牌”、“中国最具生命力百强企业”、“中国最佳银行”、“中国最佳股份制零售银行”等殊荣。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

(单位:人民币百万元)

业务种类	2005年1至6月		2004年1至6月		增减幅度	
	业务收入	占比	业务收入	占比	业务收入	增幅
贷款	9,636	73.88%	8,115	75.40%	1,521	18.74%
拆借、存放同业业务	774	5.93%	653	6.06%	121	18.53%
债券投资	1,704	13.07%	1,275	11.85%	429	33.65%
其他业务	928	7.12%	720	6.69%	208	28.96%
合计	13,042	100%	10,763	100%	2,279	21.17%

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

本公司第一大股东为招商局轮船股份有限公司,持有本公司17.95%的股权,其母公司为招商局集团有限公司。截止2005年6月末,招商局轮船股份有限公司在本公司关联贷款余额为3.06亿元,招商局集团有限公司控制的公司在本公司关联贷款余额为6.81亿元,两

者合计 9.87 亿元，占本公司自营贷款总量的 0.22%。本公司与第一大股东为招商局轮船股份有限公司及其下属关联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。

5.3 主营业务分地区情况

(单位：人民币百万元)

地区	主营业务收入	主营业务收入同比	主营业务利润	主营业务利润同比
华南及中南地区	4,942	14.42%	1,055	-1.22%
华东地区	4,443	34.80%	1,352	44.29%
华北及东北地区	2,288	17.76%	675	68.33%
西北及西南地区	1,270	7.90%	272	11.02%
其他地区	99	253.57%	-25	/
合计	13,042	21.17%	3,329	27.21%

5.4 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

☐适用 ☒不适用

5.5 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

☐适用 ☒不适用

5.6 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

☐适用 ☒不适用

5.7 对净利润产生重大影响的其他经营业务

☐适用 ☒不适用

5.8 参股公司经营情况（适用投资收益占净利润 10%以上的情况）

☐适用 ☒不适用

5.9 经营中的问题与困难分析

报告期内，公司经营中存在的问题与困难有：上半年国内经济金融运行复杂多变，出现了工业产值增长和企业利润增长、内需和外需、M₁增速与 M₂增速、货币市场利率和信贷市场利率相背离的现象，银行经营面临的风险进一步加大：一是受宏观调控影响，企业产能过剩、库存上升的现象更加突出，信用风险加速暴露。二是在宏观调控、直接融资渠道拓宽等多重因素的影响下，贷款有效需求增速放缓。三是金融运行出现的“宽货币、紧信贷”的局面，利率市场化步伐加快，利率风险不断加大，对贷款及存款定价能力、风险识别能力的要求进一步提高。四是受人民币升值预期和随后的汇率形成机制改革，汇率风险开始显现。五是几大有银行纷纷注资、剥离、股改、上市，同业竞争进一步提速。

针对上述经营中出现的问题和困难，公司着重采取了以下措施：

（一）完善资产负债管理，促进经营战略调整。根据结构调整要求和形势变化，推进内部资金转移定价系统应用，加强以贷存比为核心的资产负债管理；实施资本有偿使用方案，科学地考核分支机构的利润贡献，增强全行调整资产风险结构的自觉性，促进低风险资产业务的发展，降低风险资产比例。

（二）全面加强风险管理，保障公司稳健经营。信用风险控制方面，在深入调研的基础上，制定了符合经营战略调整要求的信贷政策指引；在退出潜在风险领域的同时，新增授信主要向优质行业和优质客户倾斜；基本建成总分两级信贷管理体系，加强集团客户、同业客户和贸易融资授信管理；建立健全新增不良资产监测体系，及时向分行发布系统性风险提示。

市场风险防范方面，加强对利率走势的研判，适时调整内部资金利率，引导全行资金向收益高的资产品种合理流动；高度重视、严密防范汇率改革给公司带来的冲击，专题研究、精心制订了汇率风险防范预案，并及时采取了多项针对性措施。

（三）加大创新与营销力度，推动各项业务发展。稳步实施零售银行组织体制改革；通

过推出“财富账户”、多模式集团现金管理等特色产品，加大“点金理财”品牌建设力度、提升信用卡服务质量和水平等措施，促进零售银行、公司银行和同业银行等各项业务的快速发展。

(四) 加强考核激励与组织推动，努力拓展中间业务。制定了中间业务发展计划和考核办法，加强了中间业务价格管理，并将中间业务会计科目核算细化到部门、任务分解落实到各业务条线，调动了各行部、各条线发展中间业务的积极性。同时，通过组织专题培训、举办中间业务论坛等，提高全行对大力发展中间业务的认识。

5.10 募集资金使用情况

5.10.1 募集资金运用

3.10.1 募集资金运用

募集资金总额	107.69 亿元	本报告期已使用募集资金总额			11 亿元
		已累计使用募集资金总额			105.71 亿元
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益金额	是否符合计划进度和预计收益
机构网点建设	35 亿元	否	35 亿元	/	符合
电子化建设	23 亿元	否	21.88 亿元	/	符合
人才培养	2 亿元	否	1.14 亿元	/	符合
购建固定资产	10 亿元	否	10 亿元	/	符合
日常运营	37.69 亿元	否	39.67 亿元	/	符合
合计	107.69 亿元		107.69 亿元		
未达到计划进度和收益的说明	/				
变更原因及变更程序说明	/				
可转债募集资金使用情况					
2004 年 11 月公司成功发行可转换公司债券 65 亿元人民币,并经中国银监会批准计入公司附属资本。根据募集说明书承诺,可转债募集资金在转股前 50%的资金用于支持优质企业的贷款项目,其余投资国债或其他金融产品。转股后,所对应的资金全部用于补充公司核心资本。转股增加的资本将用于拨付新设机构的营运资金、信息系统建设以及购建固定资产,其余部分参与资金营运。目前该项资金主要用于支持优质企业项目贷款、票据融资和国债投资等。					
次级债募集资金使用情况					
2004 年上半年公司发行 35 亿元人民币次级定期债务,按监管规定已计入公司附属资本。目前该项资金主要用于支持优质企业项目贷款和国债投资等。					

5.10.2 变更项目情况

☐适用 ☒√不适用

5.10.3 重大非募集资金投资项目情况

☐适用 ☒√不适用

5.11 经营计划修改计划

☐适用 ☒√不适用

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

☐适用 ☒√不适用

5.13 公司管理层对会计师事务所本报告期“非标意见”的说明

☐适用 ☒√不适用

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

☐适用 ☒√不适用

§ 6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

6.1.1 收购或置入资产

☐适用 ☒√ 不适用

6.1.2 出售或置出资产

☐适用 ☒√ 不适用

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

☐适用 ☒√ 不适用

6.2 担保事项

☐适用 ☒√ 不适用

6.3 关联债权债务往来

针对关联交易,本公司遵循诚信、公允的商业原则,坚持处理关联方交易与同处理一般客户的银行业务一致,严格按照有关法律法规及公司制定的各项业务管理制度进行操作。截止报告期,本公司关联方贷款余额为 80.49 亿元人民币,同口径相比,余额比年初增长 6.21%;关联方存款余额为 38.19 亿元人民币,余额比年初增长 10.52%。本公司的关联方贷款均为担保贷款,风险分类均为正常贷款。从关联交易量、结构及质量分析,现有的关联交易对本公司正常经营活动不会产生重大实质影响。

报告期末,公司对持有本公司 5%及 5%以上股份股东的贷款情况如下:

(单位:人民币万元)

股东名称	与上市公司的 关系	持股股权(股)	2004 年 12 月末 关联贷款余额	2005 年 6 月末 关联贷款余额
招商局轮船股份有限公司	第一大股东	1,844,371,997	26,700.00	30,600.00
中国远洋运输(集团)总公司	第二大股东	884,419,548	165,530.00	82,765.00
广州海运(集团)有限公司	第三大股东	585,253,656	10,000.00	10,000.00
小计		3,314,045,201	202,230.00	123,365.00

报告期末,关联方交易款项余额累计:

(单位:人民币万元)

交易款项	余额	占比
关联方贷款	804,859.30	占贷款总额 1.78%
关联方存款	381,926.30	占存款总额 0.65%

报告期末,本公司的关联方贷款余额在 3000 万以上的客户有 39 家,其关联贷款总量为 79.95 亿元人民币,占本公司贷款总额的 1.77%。

6.4 重大诉讼仲裁事项

报告期内,本公司未发生对经营活动产生重大影响的诉讼、仲裁事项。截止 2005 年 6 月 30 日,公司未取得终审判决的诉讼、仲裁案件总计 467 件,标的本金总金额为人民币 179,795.37 万元,利息总金额为人民币 17,968.63 万元。其中,未取得终审判决的涉诉案件总计 29 件,标的本金总金额为人民币 22,139.67 万元,利息总金额为人民币 6,336.55 万元;未取得终审判决的标的本金超过人民币一亿元的涉诉案件总计 1 件,标的本金总金额为人民币 13,329.10 万元。

6.5 其他重大事项

(一) 下调超额准备金利率。

中国人民银行决定,从 2005 年 3 月 17 日起,对商业银行超额准备金存款利率进行调整,由现行的 1.62%调整为 0.99%,调低 0.63 个百分点。

政策影响:超额准备金利率下调带动货币市场利率下行,票据市场利率也将随之走低,因此投融资业务、票据业务的新增投资资金和到期再投资资金收益率下降。此外,人民币债券理财产品收益率也将债券市场利率下行而降低,对客户的吸引力下降。

采取措施:加大短期资金运作力度,同时继续密切防范中长期利率风险,继续择机减持中长期债券;通过经济手段在有效把握全年贷款总量的前提下,促进贷款“早投放、早受益”;积极寻找机会,在保证风险可控的前提下,增持一些收益相对较高的票据;继续增加二级备付,建立多层次的流动性储备。

(二) 放开金融机构同业存款利率。

中国人民银行决定,从 2005 年 3 月 17 日起,对商业银行同业存款利率管理政策进行调整。同业存款利率由原来的最高不超过超额准备金存款利率,改为双方协商确定。

政策影响:同业存款利率放开后,同业存款的增减变化主要由价格水平决定,同业存款市场格局发生重大变化。因此本公司的同业存款增长面临一定的不确定性,同业存款业务亟需重新定位。

采取措施:公司同业存款利率管理实行分类指导原则,根据存款性质、客户差异,以及存款额度和期限,按照“注重效益、兼顾市场”的原则,确定适当的存款利率,对重点客户给予利率优惠,对同业活期存款统一执行中国人民银行超额准备金存款利率,有效降低同业存款成本,并保持了同业存款的总体稳定。

(三) 允许企业发行短期融资券。

2005 年 5 月 23 日,中国人民银行公布《短期融资券管理办法》以及与之配套的《短期融资券承销规程》和《短期融资券信息披露规程》。

政策影响:一方面,低成本的融资渠道直接削弱了企业在银行的融资需求,尤其发行短期融资券的企业多数为信用评级较好的优质企业,本身亦是银行的优质客户,发行短券对银行贷款将产生分流。另一方面,银行通过为企业承担短期融资券的发行,可以增加中间业务收入;企业由此增加融资渠道,可有效解决资金需求,对银行信贷资金的安全提供了更好的保障。

采取措施:积极调整客户结构和业务结构,重视和加强对中小企业贷款市场的拓展。同时,积极开拓新的客户源和新的业务品种,借助短期融资券业务推动中间业务收入增长。目前,公司已获中国人民银行批准从事短期融资券承销及主承销业务。

(四) 改革人民币汇率形成机制。

自 2005 年 7 月 21 日起,我国开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。人民币即日升值 2%,美元对人民币交易价格调整为 1 美元兑 8.11 元人民币。

政策影响:一定程度上影响本外币资金供求形势,银行的流动性状况将受到影响。结售汇业务面临较大的汇率风险。银行外汇业务自主性、灵活性有所加强,有利于相关业务的开展。实行更富弹性的浮动汇率制度,将推动理财产品的创新,增加银行中间业务收入。

采取措施:通过前移平盘时间、提早进行外汇利润结汇,控制结售汇风险敞口;严格执行外币资产质押贷款质押率上限规定;继续做好汇率风险跟踪分析和研究工作;适当控制低收益外币信贷投放,并根据具体情况调整利率政策及其他资产负债管理措施,进一步增强外币流动性应变能力;加快推出远期结售汇等外汇避险业务。

(五) 房地产调控政策

上半年国家出台了一系列旨在调控房地产市场的政策,对公司房地产贷款总体影响不大。这是因为公司几年以来始终坚持控制房地产贷款政策,并经连续三年按照 5%的比例进行控制,选择房地产项目相当审慎,要求知名开发商的知名楼盘,并符合国家各项政策规定。鉴于战略调整的需要,对个人住房贷款仍采取鼓励政策,上半年增长稳定,速度适度,与整体经济环境相适配。房地产贷款和个人住房贷款质量继续保持较高水平。

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

6.6 控股股东及其子公司占用公司资金的总体情况

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

本公司第一大股东为招商局轮船股份有限公司，持有本公司 17.95%的股权，其母公司为招商局集团有限公司。截止 2005 年 6 月末，招商局轮船股份有限公司在本公司关联贷款余额为 3.06 亿元，招商局集团有限公司控制的公司在本公司关联贷款余额为 6.81 亿元，两者合计 9.87 亿元，占本公司自营贷款总量的 0.22%。本公司与第一大股东为招商局轮船股份有限公司及其下属关联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。

§ 7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告	审计
审计意见	标准无保留意见
招商银行股份有限公司全体股东： 我们审计了后附的招商银行股份有限公司（以下简称「贵行」）二零零五年六月三十日的资产负债表及自二零零五年一月一日至二零零五年六月三十日止期间的利润表、股东权益变动表和现金流量表。这些会计报表的编制是贵行管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。 我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。 我们认为，上述会计报表符合中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则和《金融企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允地反映了贵行二零零五年六月三十日的财务状况及自二零零五年一月一日至二零零五年六月三十日止期间的经营成果和现金流量。 毕马威华振会计师事务所 中国注册会计师 金乃雯 李佳 二零零五年八月十七日	

7.2 利润表

招商银行股份有限公司 利润表

(单位：人民币千元)

	2005 年 1 月至 6 月	2004 年 1 月至 6 月
营业收入	11,338,363	9,487,423
利息收入	9,636,395	8,114,509
金融性公司往来收入	773,922	653,271
手续费收入	698,126	532,065
外汇交易收益	229,920	187,578
营业支出	4,071,253	3,488,066
利息支出	3,460,113	2,410,378
金融性公司往来支出	506,200	948,651
手续费支出	100,009	110,659
外汇交易损失	4,931	18,378
营业费用	3,610,103	2,817,698
投资收益	1,703,642	1,275,442
营业税金及附加	549,753	455,903
营业利润	4,810,896	4,001,198
加：营业外收入	42,321	31,544
减：营业外支出	12,349	10,375
扣除资产准备支出前利润总额	4,840,868	4,022,367
减：资产准备支出	1,482,031	1,384,094
扣除资产准备支出后利润总额	3,358,837	2,638,273
减：所得税	1,224,019	949,340
净利润	2,134,818	1,688,933

法定代表人：秦晓 行长：马蔚华 分管会计副行长：陈伟 会计部总经理：郭荣丽

7.3 报表附注

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

☐适用 ☒√不适用

7.3.2 如果财务报表合并范围发生重大变化的，说明原因及影响数。

☐适用 ☒√不适用

7.3.2 如果被出具非标准无保留意见，列示涉及事项的有关附注。

☐适用 ☒√不适用