

# 招商银行股份有限公司

## 二〇〇七年半年度报告摘要

### 第一节 重要提示

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](http://www.sse.com.cn)）和本公司网站（[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)）。投资者欲了解详细内容，应仔细阅读半年度报告全文。

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。

公司第七届董事会第五次会议于2007年8月9日审议通过了本报告全文及摘要。会议应到董事18名，实际到会董事11名，魏家福董事委托孙月英董事、王大雄董事委托傅育宁董事、傅俊元董事委托李引泉董事、武捷思独立董事委托周光晖独立董事，刘红霞、阎兰和宋林独立董事委托刘永章独立董事行使表决权，公司6名监事列席了会议。

公司半年度财务报告未经审计。本报告有关货币金额除特别说明外，指人民币金额。

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殷绪文保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

### 第二节 公司基本情况

法定代表人：秦晓

董事会秘书：兰奇

证券事务代表：吴润兵

联系电话：86755-83198888

传 真：86755-83195109

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

联系地址：中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

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 股份简称：招商银行 股份代号：3968

可转换债券：上海证券交易所 可转换债券简称：招行转债 可转换债券代码：110036

公司选定的信息披露网站和报纸

中国大陆：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

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

香港：《香港经济日报》、《南华早报》

香港联合交易所有限公司网站（[www.hkex.com](http://www.hkex.com)）、本公司网站（[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)）

半年度报告备置地点：公司董事会办公室

### 第一节 重要提示

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。

公司第七届董事会第五次会议于2007年8月9日审议通过了本报告全文及摘要。会议应到董事18名，实际到会董事11名，魏家福董事委托孙月英董事、王大雄董事委托傅育宁董事、傅俊元董事委托李引泉董事、武捷思独立董事委托周光晖独立董事、宋林、刘红霞和闫兰独立董事委托刘永章独立董事行使表决权，公司7名监事列席了会议。

公司半年度财务报告未经审计。本报告有关货币金额除特别说明外，均以人民币列示。  
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殷绪文保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 2.1 基本情况

- (1)法定中文名称：招商银行股份有限公司（简称：招商银行，下称“本公司”或“公司”）  
法定英文名称：China Merchants Bank Co., Ltd.
- (2)法定代表人：秦晓  
H股授权代表：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, FHKIOD）  
合资格会计师：郑鼎南（CPA, FCCA）  
证券事务代表：吴润兵  
联系电话：86755-83198888  
传 真： 86755-83195109  
电子信箱：cmb@cmbchina.com
- (3)注册地址：中国广东省深圳市福田区深南大道 7088 号
- (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  
国际互联网网址：www.cmbchina.com  
电子信箱：cmb@cmbchina.com
- (5)香港主要营业地址：香港夏慤道 12 号美国银行中心 21 楼
- (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 股份简称：招商银行 股份代号：3968  
可转换债券：上海证券交易所 可转换债券简称：招行转债 可转换债券代码：110036
- (7)公司选定的信息披露网站和报纸  
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](http://www.cmbchina.com)）  
香港：《香港经济日报》、《南华早报》  
香港联合交易所有限公司网站（www.hkex.com）、本公司网站（[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)）  
中期报告备置地点：公司董事会办公室
- (8)国内会计师事务所：毕马威华振会计师事务所  
国际会计师事务所：毕马威会计师事务所
- (9)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
- (10)H 股合规顾问：  
中国国际金融（香港）有限公司、瑞士银行（通过其业务集团瑞银投资银行营运）
- (11)股份登记及过户处：  
A 股：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司  
H 股：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）

### 2.2 主要财务数据与指标

#### 2.2.1 报告期和上年同期主要财务数据与指标

(单位：人民币百万元)

|                        | 2007 年 1-6 月 | 2006 年 1-6 月 |        | 本期比上年同期增减    |
|------------------------|--------------|--------------|--------|--------------|
|                        |              | 调整后          | 调整前    |              |
| 营业收入                   | 17,488       | 10,910       | 10,932 | 60.29%       |
| 营业利润                   | 10,520       | 6,062        | 6,084  | 73.54%       |
| 税前利润                   | 9,007        | 4,395        | 4,417  | 104.94%      |
| 净利润                    | 6,120        | 2,777        | 2,799  | 120.38%      |
| 扣除非经常性损益的净利润           | 6,054        | 2,746        | 2,768  | 120.47%      |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 77,919       | 26,109       | 26,109 | 198.44%      |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元）     | 5.30         | 2.13         | 2.13   | 148.83%      |
| 基本每股收益（元）              | 0.42         | 0.23         | 0.23   | 82.61%       |
| 稀释每股收益（元）              | 0.42         | 0.23         | 0.23   | 82.61%       |
| 年化的净资产收益率              | 21.40%       | 18.91%       | 19.06% | 增加 2.49 个百分点 |
| 扣除非经常性损益后年化的全面摊薄净资产收益率 | 20.45%       | 16.77%       | 16.90% | 增加 3.68 个百分点 |
| 扣除非经常性损益后年化的加权平均净资产收益率 | 20.80%       | 17.86%       | 18.00% | 增加 2.94 个百分点 |

（单位：人民币百万元）

|                    | 2007 年 6 月 30 日 | 2006 年 12 月 31 日 | 本期末比年初数增减 |
|--------------------|-----------------|------------------|-----------|
| 总资产                | 1,108,776       | 934,102          | 18.70%    |
| 总负债                | 1,049,540       | 878,942          | 19.41%    |
| 所有者权益              | 59,236          | 55,160           | 7.39%     |
| 归属于上市公司股东的每股净资产（元） | 4.03            | 3.75             | 7.47%     |

## 2.2.2 非经常性损益

（单位：人民币百万元）

| 非经常性损益项目 | 2007 年 1—6 月 |
|----------|--------------|
| 租金收入     | 23           |
| 捐赠支出     | (4)          |
| 其他净损益    | 47           |
| 合计       | 66           |

## 2.2.3 截止报告期末前三期补充财务数据

（单位：人民币百万元）

|              | 2007 年 6 月 30 日  | 2006 年 12 月 31 日 | 2006 年 6 月 30 日 |
|--------------|------------------|------------------|-----------------|
| <b>总资产</b>   | <b>1,108,776</b> | <b>934,102</b>   | <b>824,316</b>  |
| 其中：客户贷款总额    | 629,553          | 565,702          | 531,577         |
| —企业贷款        | 419,477          | 359,883          | 349,274         |
| —票据贴现        | 72,732           | 103,836          | 96,245          |
| —零售贷款        | 137,344          | 101,983          | 86,058          |
| <b>总负债</b>   | <b>1,049,540</b> | <b>878,942</b>   | <b>791,573</b>  |
| 存户款项总额       | 844,571          | 773,757          | 703,602         |
| <b>所有者权益</b> | <b>59,236</b>    | <b>55,160</b>    | <b>32,743</b>   |

## 2.2.4 补充财务比率

| 主要指标(%) |     | 标准值  | 2007 年 6 月 30 日 |       | 2006 年 12 月 31 日 |       | 2006 年 6 月 30 日 |       |
|---------|-----|------|-----------------|-------|------------------|-------|-----------------|-------|
|         |     |      | 期末              | 平均    | 期末               | 平均    | 期末              | 平均    |
| 资本充足率   |     | ≥8%  | 10.98           | 11.15 | 11.40            | 10.04 | 8.36            | 8.67  |
| 不良贷款率   |     | ≤5%  | 1.66            | 1.82  | 2.12             | 2.29  | 2.30            | 2.37  |
| 存贷款比例   | 人民币 | ≤75% | 67.66           | 66.95 | 63.30            | 63.00 | 63.46           | 60.93 |

|            |       |       |       |        |        |       |       |       |
|------------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|-------|
|            | 外币    | ≤85%  | 68.99 | 55.54  | 34.83  | 48.83 | 52.75 | 53.67 |
|            | 折人民币  | ≤85%  | 67.75 | 66.19  | 60.46  | 61.74 | 62.65 | 60.36 |
| 资产流动性比例    | 人民币   | ≥25%  | 44.10 | 42.16  | 51.10  | 60.81 | 61.70 | 58.73 |
|            | 外币    | ≥60%  | 95.00 | 137.56 | 166.00 | 75.49 | 60.45 | 77.97 |
| 拆借资金比例     | 拆入人民币 | ≤4%   | 0.41  | 0.36   | 0.17   | 0.09  | 0.00  | 0.14  |
|            | 拆出人民币 | ≤8%   | 4.11  | 3.79   | 3.64   | 1.09  | 0.85  | 0.90  |
| 国际商业借款比例   |       | ≤100% | 0.48  | 0.41   | 0.25   | 0.45  | 0.39  | 0.56  |
| 利息回收率      |       | -     | 98.29 | 98.72  | 99.80  | 98.90 | 97.33 | 98.13 |
| 单一最大客户贷款比例 |       | ≤10%  | 7.31  | 7.10   | 5.57   | 7.75  | 9.72  | 8.22  |

## 2.2.5 境内外会计准则差异

(单位: 人民币百万元)

|                     | 2007年1—6月<br>净利润 | 2007年6月30<br>日净资产 | 2006年1—6月<br>净利润 | 2006年6月30日<br>净资产 |
|---------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 根据国内会计准则及其他有关补充规定列报 | 6,120            | 59,236            | 2,777            | 32,743            |
| 根据《国际财务报告准则》列报      | 6,120            | 59,236            | 2,777            | 32,743            |

## 2.2.6 所有者权益变动

(单位: 人民币百万元)

| 项目   | 实收股本   | 资本公积   | 其中: 投资<br>重估储备 | 盈余公积  | 法定一般<br>准备 | 未分配利<br>润 | 其中: 建议<br>分派股利 | 股东权益<br>合计 |
|------|--------|--------|----------------|-------|------------|-----------|----------------|------------|
| 期初数  | 14,703 | 27,731 | 195            | 3,088 | 6,500      | 3,138     | 1,764          | 55,160     |
| 本期增加 | 1      | 65     | 63             | -     | -          | 6,120     | -              | 6,186      |
| 本期减少 | -      | 346    | 346            | -     | -          | 1,764     | 1,764          | 2,110      |
| 期末数  | 14,704 | 27,450 | (88)           | 3,088 | 6,500      | 7,494     | -              | 59,236     |

注: (1) “实收股本”增加的原因, 是本公司可转换公司债券转增股本1百万股。

(2) “资本公积”变动的原因, 报告期本公司可转换公司债券转增股本, 使资本公积增加2百万元; 报告期本公司因为出售可供出售金融资产后变现损益使资本公积增加63百万元; 可供出售金融资产的公允价值变动使资本公积减少346百万元。

(3) “未分配利润”变动原因, 报告期本公司净利润增加, 使未分配利润增加 6,120 百万元; 报告期分配 2006 年度股利, 使未分配利润减少 1,764 百万元。

## 2.2.7 资本构成及变化情况

(单位: 人民币百万元)

|          | 2007 年 6 月 30 日 | 2006 年 12 月 31 日 | 2006 年 6 月 30 日 |
|----------|-----------------|------------------|-----------------|
| 资本净额     | 68,449          | 62,857           | 41,155          |
| 核心资本净额   | 57,794          | 53,125           | 31,935          |
| 加权风险资产净额 | 623,148         | 551,503          | 492,546         |
| 资本充足率    | 10.98%          | 11.40%           | 8.36%           |
| 核心资本充足率  | 9.23%           | 9.58%            | 6.44%           |

## 2.2.8 主要贷款类别、日平均余额及平均利率

(单位: 人民币百万元)

|             |         |
|-------------|---------|
| 贷款平均利率(本外币) | 5.54%   |
| 各项自营贷款日平均总额 | 619,004 |
| 其中: 公司贷款    | 392,655 |

|      |         |
|------|---------|
| 零售贷款 | 117,314 |
| 票据贴现 | 109,035 |

## 2.2.9 主要存款类别、平均余额及利率

(单位：人民币百万元)

| 项目     | 日平均余额   | 平均存款年利率 |
|--------|---------|---------|
| 企业活期存款 | 263,496 | 0.96%   |
| 企业定期存款 | 212,397 | 2.37%   |
| 储蓄活期存款 | 158,810 | 0.74%   |
| 储蓄定期存款 | 142,095 | 2.08%   |
| 合计     | 776,798 | 1.51%   |

注：“企业定期存款”、“储蓄定期存款”含一年以内定期存款。

## 2.2.10 贷款及垫款减值损失准备的变化

|                          | 2007 年 1—6 月 | 2006 年 1—12 月 |
|--------------------------|--------------|---------------|
|                          | (人民币百万元)     |               |
| 期初总额                     | 16,282       | 13,510        |
| 本期计提                     | 2,343        | 4,152         |
| 当期转回                     | (822)        | (615)         |
| 已减值贷款利息冲转 <sup>(1)</sup> | (66)         | (222)         |
| 收回以前年度已核销贷款              | 39           | 58            |
| 期内核销                     | 0            | (328)         |
| 期内转出 <sup>(2)</sup>      | (2)          | (188)         |
| 汇率变动                     | (61)         | (85)          |
| 期末总额                     | 17,713       | 16,282        |

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。

(2) 指贷款资产转为抵债资产而转出的贷款减值损失准备。

截至 2007 年 6 月 30 日，本公司贷款减值损失准备为 177.13 亿元，比年初增加 14.31 亿元，不良贷款准备金覆盖率（贷款减值损失准备总额/不良贷款总额）为 169.97%，比年初上升 34.36 个百分点。贷款减值损失准备余额增长主要是受贷款规模增长的带动，与此同时，不良贷款额的大幅降低，使得不良贷款准备金覆盖水平提高。

## 2.2.11 应收利息及其他应收款坏帐准备的计提情况

(单位：人民币百万元)

| 项目    | 金额    | 损失准备金 | 计提方法 |
|-------|-------|-------|------|
| 应收利息  | 3,129 | 0     | 个别认定 |
| 其他应收款 | 3,589 | 6     | 个别认定 |

## 2.2.12 按贷款类别划分的贷款组合分布情况

下表列出截至所示日期，本公司按贷款类别划分的贷款组合分布情况。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。

|  | 2007 年 6 月 30 日 | 2006 年 12 月 31 日 |
|--|-----------------|------------------|
|  | (人民币百万元，百分比除外)  |                  |

|               | 金额             | 占总额百分比%       | 金额             | 占总额百分比%       |
|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| 正常类贷款         | 605,479        | 96.18         | 542,238        | 95.85         |
| 关注类贷款         | 13,653         | 2.17          | 11,458         | 2.03          |
| 次级类贷款         | 2,382          | 0.38          | 3,342          | 0.59          |
| 可疑类贷款         | 4,480          | 0.71          | 5,092          | 0.90          |
| 损失类贷款         | 3,559          | 0.56          | 3,572          | 0.63          |
| <b>客户贷款总额</b> | <b>629,553</b> | <b>100.00</b> | <b>565,702</b> | <b>100.00</b> |
| <b>不良贷款总额</b> | <b>10,421</b>  | <b>1.66</b>   | <b>12,006</b>  | <b>2.12</b>   |

2007 年上半年，本公司不良贷款总额和不良率呈现双降。截至 2007 年 6 月 30 日，不良贷款余额为 104.21 亿元，比年初大幅减少 15.85 亿元，降幅达 13.2%，不良贷款率下降为 1.66%，比年初下降 0.46 个百分点。其中，次级、可疑及损失类贷款的占比均有所下降。次级类贷款占比下降的主要原因是风险管理能力提高，信贷资产质量优化，正常和关注类贷款向不良贷款迁徙的速度下降；可疑及损失类贷款占比下降的主要原因是本公司抓住宏观经济活跃的市场机遇，有效推进不良贷款清收工作。与此同时，在经济高速运行、风险不断积聚的市场环境下，本公司更加严格执行关注类贷款分类标准，提前识别风险，主动管理风险，因而使关注类贷款占比略有提高。

本公司致力于稳步推进信用风险管理体系的改革，通过完善风险管理组织架构，优化风险审批决策流程，改革授权体系，实施以组合管理为基础的信贷政策，强化风险管理基础制度建设，提升风险管理技术等方法，持续优化信贷资产质量。同时，正视经济高速运行下积聚的信用风险，未雨绸缪，积极采取各项措施，防范、缓释与减低宏观经济调控可能带来的信用风险，以确保信贷投放健康、理性的轨道上运行。

### 2.2.13 按品种及行业划分的贷款及不良贷款分布情况

|                   | 2007 年 6 月 30 日 |             |                           | 2006 年 12 月 31 日 |             |                           |
|-------------------|-----------------|-------------|---------------------------|------------------|-------------|---------------------------|
|                   | (人民币百万元, 百分比除外) |             |                           |                  |             |                           |
|                   | 贷款余额            | 占总额百分比<br>% | 不良贷款率 <sup>(1)</sup><br>% | 贷款余额             | 占总额百分比<br>% | 不良贷款率 <sup>(1)</sup><br>% |
| 公司贷款              | 419,477         | 66.63%      | 2.32%                     | 359,883          | 63.62%      | 3.18%                     |
| 制造业               | 121,931         | 19.37%      | 2.55%                     | 103,870          | 18.36%      | 2.96%                     |
| 交通运输、仓储和邮政业       | 77,868          | 12.37%      | 0.51%                     | 77,181           | 13.64%      | 0.50%                     |
| 批发和零售业            | 47,197          | 7.50%       | 4.16%                     | 31,003           | 5.48%       | 8.06%                     |
| 电力、燃气及水的生产和供应业    | 39,698          | 6.31%       | 0.67%                     | 38,260           | 6.76%       | 1.56%                     |
| 房地产业              | 34,215          | 5.43%       | 5.82%                     | 26,686           | 4.72%       | 8.89%                     |
| 租赁和商务服务业          | 30,463          | 4.84%       | 2.93%                     | 27,646           | 4.89%       | 4.22%                     |
| 建筑业               | 17,085          | 2.71%       | 0.62%                     | 12,668           | 2.24%       | 0.84%                     |
| 采矿业               | 11,615          | 1.84%       | 0.00%                     | 9,594            | 1.70%       | 0.00%                     |
| 教育                | 7,227           | 1.15%       | 0.14%                     | 6,359            | 1.12%       | 0.15%                     |
| 信息传输、计算机服务和软件业    | 7,202           | 1.14%       | 4.10%                     | 7,182            | 1.27%       | 4.64%                     |
| 其它 <sup>(2)</sup> | 24,976          | 3.97%       | 2.85%                     | 19,434           | 3.44%       | 4.66%                     |
| 票据贴现              | 72,732          | 11.55%      | 0.00%                     | 103,836          | 18.37%      | 0.00%                     |
| 零售贷款              | 137,344         | 21.82%      | 0.49%                     | 101,983          | 18.03%      | 0.54%                     |

|                       |                |                |              |                |                |              |
|-----------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| 个人住房按揭贷款              | 106,445        | 16.91%         | 0.31%        | 81,383         | 14.39%         | 0.40%        |
| 信用卡应收账款               | 14,149         | 2.25%          | 1.87%        | 10,146         | 1.79%          | 1.53%        |
| 其它零售贷款 <sup>(3)</sup> | 16,750         | 2.66%          | 0.47%        | 10,454         | 1.85%          | 0.73%        |
| <b>总计</b>             | <b>629,553</b> | <b>100.00%</b> | <b>1.66%</b> | <b>565,702</b> | <b>100.00%</b> | <b>2.12%</b> |

注：(1) 代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

(2) 主要包括金融、公共设施管理、文化、体育、社会福利等行业。

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

2007 年上半年，本公司实施“以质量为先导，发展价值型客户”的信贷结构调整战略，在实现信贷业务品种结构、客户结构、行业结构有序调整的同时，信贷资产质量呈现均衡优化的良好发展态势。

对公贷款占比前十大的行业中，除交通运输、仓储及邮政业继续维持去年末的不良率外，其他各行业的贷款不良率均有不同程度的下降，其中以批发零售业、房地产业两行业的不良率与不良额同时下降最为显著。本公司实施以行业组合管理为核心，充分体现科学性与务实性相结合的信贷投向政策，为行业贷款质量均衡优化打下了坚实的基础。

今年上半年零售贷款规模在实现 34.7% 的高速增长下，资产质量得到有效控制，不良率由年初 0.54% 下降为期末的 0.49%。其中，住房按揭贷款不良额与年初基本持平，不良率下降 0.09 个百分点；信用卡应收账款中长期拖欠的不良贷款受制于核销政策的影响，至今未能核销，不良率比年初提高了 0.34 个百分点。

#### 2.2.14 前十大客户的贷款情况

(单位：人民币亿元)

| 十大借款人        | 行业      | 公司性质   | 截至 2007 年 6 月 30 日贷款余额 | 占资本净额比例       |
|--------------|---------|--------|------------------------|---------------|
| 中国中信集团公司     | 其他金融业   | 国有企业   | 50.00                  | 7.31%         |
| 山东省交通厅       | 交通运输业   | 国有企业   | 35.00                  | 5.11%         |
| 辽宁省交通厅       | 交通运输业   | 国有企业   | 28.50                  | 4.17%         |
| 上海久事公司       | 投资与资产管理 | 国有企业   | 26.35                  | 3.85%         |
| 吉林省交通厅       | 交通运输业   | 国有企业   | 25.00                  | 3.65%         |
| 陕西省交通厅       | 交通运输业   | 国有企业   | 18.00                  | 2.63%         |
| 黑龙江省交通厅      | 交通运输业   | 国有企业   | 17.20                  | 2.51%         |
| 中国神华能源股份有限公司 | 能源、原材料  | 国有企业   | 15.56                  | 2.27%         |
| 万科企业股份有限公司   | 住房开发    | 股份有限公司 | 15.50                  | 2.26%         |
| 江西省交通厅       | 交通运输业   | 国有企业   | 14.50                  | 2.12%         |
| <b>总计</b>    |         |        | <b>245.61</b>          | <b>35.88%</b> |
| <b>资本净额</b>  |         |        | <b>684.49</b>          |               |

截止 2007 年 6 月 30 日，本公司最大单一贷款客户是中国中信集团公司，该客户期末贷款余额为 50 亿元，占公司资本净额的 7.31%，符合监管当局所规定的对单一客户贷款余额占银行资本净额比例不得超过 10% 的监管要求。

#### 2.2.15 重组贷款情况

截止 2007 年 6 月 30 日，本公司经重组后的贷款余额为 39.66 亿元，其中不良贷款余额为人民币 25.34 亿元。

#### 2.2.16 贴息贷款和逾期未偿债务情况

报告期内，本公司没有发生贴息贷款和逾期未偿债务。

### 2.2.17 主要表外项目

开出保函、信用证款项：截至 2007 年 6 月 30 日，本公司开出保函、信用证款项余额为 719.98 亿元。根据本公司以往经验，开出保函、信用证款项基本可以收回。除非开出保函、信用证款项申请人无法履约，本公司才须对外垫款，并对利润产生不利影响。

应收承兑汇票：截至 2007 年 6 月 30 日，本公司应收承兑汇票余额为 2,444.30 亿元。根据本公司以往经验，应收承兑汇票基本可以收回。除非应收承兑汇票申请人无法履约，本公司才须对外垫款，并对利润产生不利影响。

### 2.2.18 截至 2007 年 6 月 30 日所持金额重大的政府债券

(单位：人民币万元)

| 债券种类        | 面值余额    | 到期日               | 利率%         |
|-------------|---------|-------------------|-------------|
| 1997 年记帐式国债 | 37,097  | 2007.09           | 9.78        |
| 1998 年记帐式国债 | 9,000   | 2008.09           | 5.50        |
| 1999 年记帐式国债 | 151,840 | 2007.08---2009.04 | 3.28---4.72 |
| 2000 年记帐式国债 | 121,500 | 2007.08---2010.09 | 2.99---3.50 |
| 2001 年记帐式国债 | 801,000 | 2008.06---2021.10 | 2.90---3.85 |
| 2002 年记帐式国债 | 14,800  | 2009.12           | 2.93        |
| 2003 年记帐式国债 | 420,288 | 2008.04---2013.04 | 2.45---3.50 |
| 2004 年记帐式国债 | 215,100 | 2009.04---2011.08 | 4.30---4.89 |
| 2005 年记帐式国债 | 14,000  | 2007.12---2008.08 | 1.75---1.93 |
| 2006 年记帐式国债 | 26,000  | 2013.08---2021.11 | 2.89---3.27 |
| 2007 年记帐式国债 | 70,000  | 2008.06---2017.06 | 2.61---4.40 |
| 2002 年凭证式国债 | 73,350  | 2007.07---2007.11 | 2.29---2.48 |
| 2003 年凭证式国债 | 39,715  | 2008.2---2008.11  | 2.63        |
| 2005 年凭证式国债 | 23,200  | 2008.4---2008.11  | 3.24---3.37 |
| 2006 年凭证式国债 | 35,000  | 2009.4---2011.9   | 3.14---3.81 |
| 2007 年凭证式国债 | 25,000  | 2010.3---2012.5   | 3.39---4.62 |
| G7 政府债券     | 15,200  | 2013.5-2017.5     | 3.875-4.5   |
| 中国政府境外债券    | 56,620  | 2008.12---2027.10 | 3.75---7.5  |

2.2.19 截至 2007 年 6 月 30 日，本公司投资于美国次级房贷证券的金额为 0，美国次级房贷证券市场的波动未对本公司经营业绩产生影响。

## 第三节 股东情况

### 3.1 股本结构变化情况

2007 年上半年，本公司发行的“招行转债”（代码 110036）有 2,977,000 元转为本公司发行的股票“招商银行”（代码 600036），转股数为 518,506 股。由此，公司总股本由年初的 14,703,259,274 股增至报告期末 14,703,777,780 股。

报告期内，本公司股份变动情况如下：（单位：股）

|           | 截至 2006 年 12 月 31 日 |       | 报告期内变动 | 截至 2007 年 6 月 30 日 |       |
|-----------|---------------------|-------|--------|--------------------|-------|
|           | 数量                  | 比例%   |        | 数量                 | 比例%   |
| 一、有限售条件股份 | 7,331,629,579       | 49.86 |        | 7,331,629,579      | 49.86 |
| 1、国家持股    | 201,557,020         | 1.37  |        | 201,557,020        | 1.37  |
| 2、国有法人持股  | 6,639,650,699       | 45.15 |        | 6,639,650,699      | 45.15 |

|                  |                       |               |                |                       |               |
|------------------|-----------------------|---------------|----------------|-----------------------|---------------|
| 3、其它内资持股         | 484,741,256           | 3.30          |                | 484,741,256           | 3.30          |
| 其中：境内法人持股        | 484,741,256           | 3.30          |                | 484,741,256           | 3.30          |
| 境内自然人持股          |                       |               |                |                       |               |
| 4、外资持股           | 5,680,604             | 0.04          |                | 5,680,604             | 0.04          |
| 其中：境外法人持股        | 5,680,604             | 0.04          |                | 5,680,604             | 0.04          |
| 境外自然人持股          |                       |               |                |                       |               |
| <b>二、无限售条件股份</b> | <b>7,371,629,695</b>  | <b>50.14</b>  | <b>518,506</b> | <b>7,372,148,201</b>  | <b>50.14</b>  |
| 1、人民币普通股（A股）     | 4,709,629,695         | 32.03         | 518,506        | 4,710,148,201         | 32.03         |
| 2、境内上市外资股        |                       |               |                |                       |               |
| 3、境外上市外资股（H股）    | 2,662,000,000         | 18.11         |                | 2,662,000,000         | 18.11         |
| 4、其它             |                       |               |                |                       |               |
| <b>三、股份总数</b>    | <b>14,703,259,274</b> | <b>100.00</b> | <b>518,506</b> | <b>14,703,777,780</b> | <b>100.00</b> |

截至 2007 年 6 月 30 日，本公司股东总数 258,895 户，其中 H 股股东户数为 54,958 户，A 股股东户数为 203,937 户，其中有限售条件的 A 股股东 90 户。另外，本公司可转债持有人为 758 户。基于本公司及董事能够查阅的公开资料，截至本报告刊发的最后实际可行日期，本公司一直维持《香港联合交易所有限公司证券上市规则》（下称《上市规则》）所要求的公众持股量。

## 3.2 主要股东情况

### 前十名股东

| 序号 | 股东名称            | 股东性质 | 持股数（股）        | 占总股本比例% | 股份类别   | 质押或冻结的股份（股） |
|----|-----------------|------|---------------|---------|--------|-------------|
| 1  | 香港中央结算(代理人)有限公司 | 未知   | 2,621,987,000 | 17.83   | H 股    | 未知          |
| 2  | 招商局轮船股份有限公司     | 国有   | 1,779,162,511 | 12.10   | 限售 A 股 | 0           |
| 3  | 中国远洋运输(集团)总公司   | 国有   | 947,548,668   | 6.44    | 限售 A 股 | 0           |
| 4  | 广州海运（集团）有限公司    | 国有   | 565,359,590   | 3.84    | 限售 A 股 | 0           |
| 5  | 深圳市晏清投资发展有限公司   | 国有   | 433,484,335   | 2.95    | 限售 A 股 | 0           |
| 6  | 深圳市楚源投资发展有限公司   | 国有   | 378,715,868   | 2.58    | 限售 A 股 | 0           |
| 7  | 中国交通建设集团有限公司    | 国有   | 261,024,805   | 1.78    | 限售 A 股 | 0           |
| 8  | 上海汽车工业有限公司      | 国有   | 250,564,996   | 1.70    | 限售 A 股 | 0           |
| 9  | 中海石油投资控股有限公司    | 国有   | 205,305,070   | 1.40    | 限售 A 股 | 0           |
| 10 | 中国海运(集团)总公司     | 国有   | 175,950,157   | 1.20    | 限售 A 股 | 0           |
| 10 | 山东省国有资产投资控股有限公司 | 国有   | 175,950,157   | 1.20    | 限售 A 股 | 0           |
| 10 | 广东省公路管理局        | 国有   | 175,950,157   | 1.20    | 限售 A 股 | 0           |
| 10 | 秦皇岛港务集团有限公司     | 国有   | 175,950,157   | 1.20    | 限售 A 股 | 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）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。

### 前 10 名限售股东及其限售条件

| 股东名称 | 2007 年 6 月 30 日持有的有限售条件股份数量(股) | 可上市交易时间 | 新增可上市交易股份数量 | 限售条件 |
|------|--------------------------------|---------|-------------|------|
|------|--------------------------------|---------|-------------|------|

|                 |               |            |   |                                                                |
|-----------------|---------------|------------|---|----------------------------------------------------------------|
| 招商局轮船股份有限公司     | 1,779,162,511 | 2009年2月27日 | / | 获得流通权日起36个月期满后12个月内公司股票价格首次达到或超过8.48元（视情况相应除权）后/获得流通权日起48个月期满后 |
| 深圳市晏清投资发展有限公司   | 433,484,335   |            |   |                                                                |
| 深圳市楚源投资发展有限公司   | 378,715,868   |            |   |                                                                |
| 中国远洋运输(集团)总公司   | 947,548,668   | 2009年2月27日 | / | 获得流通权日起36个月期满后                                                 |
| 中国海运(集团)总公司     | 175,950,157   |            |   |                                                                |
| 广州海运（集团）有限公司    | 565,359,590   |            |   |                                                                |
| 中国交通建设集团有限公司    | 261,024,805   | 2008年2月27日 | / | 获得流通权日起24个月期满后                                                 |
| 上海汽车工业有限公司      | 250,564,996   |            |   |                                                                |
| 中海石油投资控股有限公司    | 205,305,070   |            |   |                                                                |
| 山东省国有资产投资控股有限公司 | 175,950,157   |            |   |                                                                |
| 秦皇岛港务集团有限公司     | 175,950,157   |            |   |                                                                |
| 广东省公路管理局        | 175,950,157   |            |   |                                                                |
| 华能资本服务有限公司      | 173,881,403   |            |   |                                                                |

### 前10名无限售条件股东

| 股东名称                 | 股份类别  | 2007年6月30日持股数（股） | 占总股本比例% |
|----------------------|-------|------------------|---------|
| 香港中央结算（代理人）有限公司      | H股    | 2,621,987,000    | 17.83%  |
| 华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF) | 无限售A股 | 76,611,688       | 0.52%   |
| 南方成份精选股票型证券投资基金      | 无限售A股 | 61,705,008       | 0.42%   |
| 南方稳健成长贰号证券投资基金       | 无限售A股 | 54,122,400       | 0.37%   |
| 汇添富成长焦点股票型证券投资基金     | 无限售A股 | 54,013,000       | 0.37%   |
| 银华核心价值优选股票型证券投资基金    | 无限售A股 | 52,607,174       | 0.36%   |
| 诺安股票证券投资基金           | 无限售A股 | 48,956,242       | 0.33%   |
| 南方绩优成长股票型证券投资基金      | 无限售A股 | 48,186,773       | 0.33%   |
| 中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红 | 无限售A股 | 47,875,313       | 0.33%   |
| 鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF) | 无限售A股 | 41,572,246       | 0.28%   |

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

（2）上述前十名无限售条件股东中，南方稳健成长贰号证券投资基金、南方绩优成长股票型证券投资基金和南方成份精选股票型证券投资基金同属南方基金管理公司，其余无限售条件股东之间本公司未知其关联关系。

### 3.3可转换公司债券

#### 前十名可转换公司债券持有人

| 序号 | 债券持有人名称        | 股份类别 | 报告期末持债数(人民币元) | 占转债发行总额% |
|----|----------------|------|---------------|----------|
| 1  | 兴业可转债混合型证券投资基金 | 可转债  | 15,453,000    | 0.2377%  |
| 2  | 深圳市龙岗区投资管理有限公司 | 可转债  | 3,240,000     | 0.0498%  |
| 3  | 深圳市越隆达实业发展有限公司 | 可转债  | 124,000       | 0.0019%  |
| 4  | 赵燕青            | 可转债  | 69,000        | 0.0011%  |
| 5  | 万向弘            | 可转债  | 65,000        | 0.0010%  |
| 6  | 张建锋            | 可转债  | 49,000        | 0.0008%  |
| 7  | 卢军文            | 可转债  | 40,000        | 0.0006%  |
| 8  | 崔强             | 可转债  | 37,000        | 0.0006%  |

|    |     |     |        |         |
|----|-----|-----|--------|---------|
| 9  | 张靓  | 可转债 | 35,000 | 0.0005% |
| 10 | 何广萍 | 可转债 | 32,000 | 0.0005% |

注：前十名可转债持有人之间本公司未知其关联关系。

#### 可转债转股价格调整情况

根据本公司发行的“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，公司于 2006 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 9.34 元调整为每股 6.23 元（详见刊登于 2006 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》）。

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

2005 年 5 月 10 日，“招行转债”进入转股期。截至 2007 年 6 月 30 日，已有 6,478,616,000 元“招行转债”转成本公司 A 股“招商银行”，累计转股股数为 1,040,275,499 股(含转增股)，尚有 21,384,000 元的“招行转债”未转股，占“招行转债”发行总量的 0.33%。

### 3.4 股权分置改革情况

#### 股权分置改革承诺事项

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

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

#### 有限售条件股份可上市交易时间

| 时 间                                                                      | 限售期满新增可上市交易股份数量（股） | 有限售条件股份数量余额（股） | 无限售条件股份数量余额 <sup>(1)</sup> | 说 明                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| 获得流通权之日起 24 个月内                                                          | 0                  | 7,331,629,579  | /                          | /                                                                    |
| 获得流通权之日起 24 个月期满后                                                        | 2,534,911,447      | 4,796,718,132  | /                          | 不承担认沽责任的原非流通股股东所持原非流通股股份                                             |
| 获得流通权之日起 36 个月期满后                                                        | 2,205,355,418      | 2,591,362,714  | /                          | 除招商局轮船股份有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、深圳市楚源投资发展有限公司以外承担认沽责任的其它原非流通股股东持有的原非流通股股份 |
| 获得流通权之日起 36 个月期满后 12 个月内公司股票价格首次达到或超过 8.48 元(视情况相应除权)后/获得流通权之日起 48 个月期满后 | 2,591,362,714      | 0              | /                          | 招商局轮船股份有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、深圳市楚源投资发展有限公司持有的原非流通股股份                    |

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

## 第四节 董事、监事、高管、员工和分支机构

### 4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☐√不适用

### 4.2 分支机构

2007年6月末分支机构情况表

| 机构名称   | 营业地址                                                     | 邮编     | 机构数量 | 员工数   | 资产规模<br>(人民币百万元) |
|--------|----------------------------------------------------------|--------|------|-------|------------------|
| 总行     | 深圳市深南大道7088号                                             | 518040 | 1    | 1,401 | 434,838          |
| 深圳分行   | 深圳市深南中路2号                                                | 518001 | 64   | 2,183 | 93,339           |
| 上海分行   | 上海市浦东陆家嘴东路161号                                           | 200120 | 44   | 1,608 | 70,279           |
| 武汉分行   | 武汉市汉口建设大道518号                                            | 430022 | 21   | 999   | 23,816           |
| 北京分行   | 北京市复兴门内大街156号                                            | 100031 | 37   | 1,702 | 70,207           |
| 沈阳分行   | 沈阳市和平区十一纬路12号                                            | 110003 | 16   | 901   | 20,185           |
| 广州分行   | 广州市天河区体育东路138号                                           | 510620 | 31   | 1,122 | 22,345           |
| 成都分行   | 成都市青羊区中西顺城街9号                                            | 610016 | 17   | 734   | 12,775           |
| 兰州分行   | 兰州市城关区庆阳路9号                                              | 730000 | 14   | 456   | 12,951           |
| 西安分行   | 西安市和平路107号                                               | 710001 | 17   | 688   | 13,411           |
| 南京分行   | 南京市汉中路1号                                                 | 210005 | 15   | 678   | 34,315           |
| 无锡分行   | 无锡市人民中路128号                                              | 214002 | 8    | 238   | 1,641            |
| 常州分行   | 常州市和平南路125号                                              | 213003 | 2    | 91    | 250              |
| 扬州分行   | 扬州市文昌西路12号                                               | 225009 | 1    | 75    | 59               |
| 苏州分行   | 苏州市三香路128号                                               | 215004 | 9    | 330   | 16,448           |
| 重庆分行   | 重庆市渝中区临江支路2号                                             | 400010 | 18   | 712   | 17,945           |
| 大连分行   | 大连市中山区人民路17号                                             | 116001 | 13   | 608   | 9,973            |
| 杭州分行   | 杭州市中山北路310号                                              | 310001 | 18   | 728   | 24,366           |
| 宁波分行   | 宁波市百丈东路938号                                              | 315041 | 9    | 339   | 14,630           |
| 温州分行   | 温州市车站大道京龙大厦                                              | 325000 | 7    | 209   | 7,419            |
| 绍兴分行   | 绍兴市胜利东路60号金盾大厦                                           | 312000 | 4    | 152   | 7,105            |
| 金华分行   | 金华市双溪西路45号                                               | 321017 | 1    | 66    | 1,665            |
| 南昌分行   | 南昌市八一大道162号                                              | 330003 | 11   | 561   | 12,196           |
| 长沙分行   | 长沙市芙蓉区蔡锷中路24号                                            | 410005 | 16   | 509   | 12,221           |
| 福州分行   | 福州市鼓屏路60号                                                | 350003 | 11   | 405   | 8,811            |
| 泉州分行   | 泉州市丰泽街301号煌星大厦                                           | 362000 | 3    | 104   | 2,107            |
| 青岛分行   | 青岛市市南区香港中路36号                                            | 266071 | 12   | 506   | 20,714           |
| 天津分行   | 天津市河西区友谊北路55号                                            | 300204 | 18   | 652   | 15,684           |
| 济南分行   | 济南市历下区朝山街21号                                             | 250011 | 13   | 476   | 23,690           |
| 烟台分行   | 烟台市南大街237号招银大厦                                           | 264000 | 4    | 126   | 3,131            |
| 乌鲁木齐分行 | 乌鲁木齐市新华北路80号                                             | 830002 | 9    | 302   | 4,270            |
| 昆明分行   | 昆明市东风东路48号                                               | 650051 | 12   | 405   | 15,891           |
| 合肥分行   | 合肥市长江中路436号                                              | 230061 | 10   | 453   | 10,812           |
| 厦门分行   | 厦门市夏禾路862号                                               | 361004 | 7    | 293   | 6,980            |
| 哈尔滨分行  | 哈尔滨市道里区中央大街3号                                            | 150001 | 9    | 291   | 7,945            |
| 郑州分行   | 郑州市经三路68号                                                | 450008 | 9    | 374   | 15,508           |
| 东莞分行   | 东莞东城大道愉景新时代广场                                            | 523129 | 7    | 276   | 5,495            |
| 佛山分行   | 佛山市季华五路鸿业豪庭1-3层                                          | 528000 | 5    | 197   | 5,140            |
| 太原分行   | 太原市新建南路1号                                                | 030001 | 1    | 100   | 2,682            |
| 香港分行   | 香港夏慤道12号                                                 |        | 1    | 64    | 11,477           |
| 北京代表处  | 北京市西城区金融大街35号                                            | 100005 | 1    | 8     | -                |
| 美国代表处  | 509MadisonAveune,Suite306,<br>NewYork,NewYork10022,U.S.A |        | 1    | 2     | 3                |

|       |                |        |     |        |           |
|-------|----------------|--------|-----|--------|-----------|
| 信用卡中心 | 上海市浦东新区崂山路316号 | 200120 | 1   | 2,211  | 14,057    |
| 合计    | ---            | ---    | 528 | 24,335 | 1,108,776 |

注：截至 2007 年 6 月 30 日，北京代表处资产总额小于 100 万元。

2007 年本公司稳步推进分支机构建设。上半年本公司有 2 家分行开业，另有 2 家分行获准筹建，具体为：2007 年 1 月 26 日，本公司呼和浩特分行经中国银监会批准筹建；2007 年 2 月 17 日，本公司台州分行经中国银监会批准筹建；2007 年 3 月 7 日，本公司扬州分行经中国银监会批准筹建。2007 年 1 月 30 日，本公司金华分行经浙江银监局批准开业；2007 年 4 月 17 日，本公司扬州分行经江苏银监局批准开业。另外，本公司纽约分行申报工作进一步推进。

## 第五节 董事会报告

### 5.1 总体经营情况

2007 年上半年，公司各项业务进展良好，利润保持快速增长，盈利能力继续提升，资产质量不断提高，同时加快结构调整步伐，业务结构、收入结构、客户结构更加合理，经营状况呈现良好的发展态势。具体表现出以下几个方面：

一、利润快速增长。2007 年上半年，实现净利润 61.20 亿元，同比增加 33.43 亿元，增幅 120.4%；净利息收入实现 146.96 亿元，同比增加 52.68 亿元，增幅 55.9%，非利息净收入实现 27.92 亿元，同比增加 13.10 亿元，增幅 88.4%。利润大幅增长，主要受以下因素影响，一是业务规模增长、资产结构调整及利差扩大，二是非利息净收入继续保持高速增长；三是费用管理成效显著，费用投入转化为收入的能力不断提高；四是资产质量持续保持优良，五是计税工资同比增加以及低税率地区利润占比提高使实际所得税率有所降低。

二、各项业务协调快速发展。截至 2007 年 6 月 30 日，资产总额为 11,087.76 亿元，比年初增长 1,746.74 亿元，增幅 18.7%；客户贷款总额为 6,295.53 亿元，比年初增长 638.51 亿元，增幅 11.3%；存户款项总额为 8,445.71 亿元，比年初增长 708.14 亿元，增幅 9.2%。其中，企业客户存款余额 5,272.79 亿元，比年初增长 654.81 亿元，增幅 14.2%；零售客户存款余额 3,172.92 亿元，比年初增长 53.33 亿元，增幅 1.7%。

三、业务收入结构不断优化。2007 年上半年，非利息净收入占比 16.0%，比上年末提高 1.7 个百分点，其中手续费净收入占比 15.2%，比上年末提高 5.2 个百分点；零售贷款占客户贷款比例 21.8%，比年初提高 3.8 个百分点；中小企业贷款占企业贷款比例为 41.4%，比年初提高 2.2 个百分点。

四、资产质量持续优良。截至 2007 年 6 月 30 日，不良贷款余额 104.21 亿元，比年初下降 15.85 亿元；不良贷款率 1.66%，比年初下降 0.46 个百分点；不良资产清收工作成效显著，上半年共收回不良贷款 17.99 亿元

五、品牌形象进一步提升。2007 年上半年，本公司获得及连续获得了“中国最佳银行”、“中国最佳零售银行”、“中国本土最佳现金管理银行”、“中国最受尊敬企业”、“最具发展潜力企业奖”、“2006CCTV 年度最佳雇主”、“2007 年中国最佳呼叫中心”、“2006 年十大我最喜爱之香港上市公司”、2006 年度中国上市公司价值百强榜首位等荣誉三十余项。

### 5.2 业务运作

#### 5.2.1 零售银行业务部分

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”、“一

网通”、“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。截至2007年6月30日，本公司的零售贷款总额人民币1,373.44亿元，占客户贷款总额的21.82%，比年初提高3.79个百分点；零售客户存款总额人民币3,172.92亿元，占存户款项的37.57%，比年初下降2.75个百分点；零售银行营业收入占营业收入总额的35.28%，比上年同期提高9.3个百分点。

### **零售贷款**

本公司向零售银行客户提供各类贷款产品。2007年上半年，面对以住房按揭贷款为主的零售贷款竞争的加剧及房地产宏观调控力度加大的严峻形势，本公司加大了零售贷款产品创新和营销力度，积极发展信用卡业务，零售贷款的整体市场竞争力进一步提高。截至2007年6月30日，零售贷款总额比年初增加34.67%，其中住房按揭贷款总额比年初增长30.80%，信用卡应收账款总额比年初增长39.45%。

### **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。零售客户存款是本公司最重要的低成本资金来源。2007年上半年，本公司虽然加大了代发工资等业务营销力度，但是面对资本市场持续高温对零售客户存款大量分流的严峻形势，截至2007年6月30日，零售客户存款占存户款项总额的比例仍然出现小幅下降。但与国内同业相比，本公司的这一比例仍处于较高水平。本公司零售客户存款中活期存款比例比年初提高了5.64个百分点，达到54.51%。

### **零售非利息收入业务**

本公司近年来一直致力于非利息收入业务的拓展，目前非利息收入业务已进入良性发展轨道。2007年上半年中POS消费交易量550亿元，同比增加185亿元，同比增长50.83%；代理证券交易额7,832.62亿元，同比增加6,163.12亿元，同比增长369.16%，代理基金1,298.26亿元，同比增加793.83亿元，同比增长157.37%，代理销售保险28.12亿元，同比增加15.43亿元，同比增长121.59%。

### **银行卡业务**

截至2007年6月30日，一卡通累计发卡4,170.41万张，上半年新增发卡285.51万张。一卡通存款总额人民币2,513.65亿元，占零售客户存款总额的82.44%，卡均存款为人民币6,027元。信用卡累计发卡1,451万张，上半年新增发卡416万张，累计流通卡数997万张，累计流通户数597万户，本年累计实现信用卡交易额人民币539亿元，循环信用余额达人民币54亿元。客户规模的持续扩大带来了业务规模和营业收入的迅速增长。截至2007年6月30日，信用卡本年累计交易量达到人民币539亿，比去年同期增长99.79%；实现信用卡应收帐款余额142亿元，同比增长127.04%，其中循环信用余额人民币54亿元，同比增长125.26%。

### **客户**

截至2007年6月30日，本公司的零售客户存款账户总数为2,441万户，零售客户存款总额人民币3,172.92亿元。其中金葵花客户（指在本公司资产大于50万的客户）数量17.59万户，金葵花客户存款总额人民币为1,259.88亿元，占本公司零售客户存款总额的39.71%。

### **营销**

本公司长期致力于产品和服务品牌的建设，一卡通、一网通、信用卡等品牌已经具有较高的知名度。2007年，本公司除继续打造上述品牌外，还积极宣传推广“金葵花”理财、“伙伴一生”金融计划和个人信贷等品牌。本公司相信，品牌建设有助于客户的拓展和客户忠诚度的提高。

目前，本公司主要通过分支机构营销零售银行产品，同时，为适应形势变化，在分支机构建立了多层次的营销系统。截至2007年6月30日，本公司已在各分支机构建立了17个财富管理中心，187个理财中心、292个金葵花贵宾室。

## 5.2.2 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的公司银行产品和服务。截至 2007 年 6 月 30 日，本公司的企业贷款总额为人民币 4,194.77 亿元，占客户贷款总额的 66.63%，比年初提高 3.01 个百分点；票据贴现总额为人民币 727.32 亿元，占客户贷款总额的 11.55%，比年初降低 6.8 个百分点；公司客户存款总额为人民币 5,272.79 亿元，占存户款项总额的 62.43%，比年初提高 2.75 个百分点。

### 企业贷款

本公司的企业贷款业务包括流动资金贷款、固定资产贷款和其它贷款，其它贷款主要包括贸易融资、保理等。2007 年，本公司积极配合国家宏观调控政策，继续实行业务聚焦和专业化经营战略，加大对交通、能源电力、城市基础设施、高新技术产业等优质行业的支持力度，并控制向钢铁、水泥、房地产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。

2007 年，根据经营战略调整原则，本公司重点发展中小企业客户。为促进中小企业业务发展，本公司在强化考核的基础上，实施区域化的中小企业发展策略，重点针对长三角、珠三角区域的杭州、南京、上海、苏州、宁波、佛山、东莞、深圳等 8 家分行进行大力推动，同时，进一步推进产品创新、流程再造以及专业化营销团队的建立，为中小企业业务发展提供更有效产品支持和机制保障。

通过以上措施，本公司中小企业业务呈现较大增长。中小企业一般贷款客户数达到 6962 户，比年初增加 1242 户；中小企业客户数占比为 76.86%，比上年提高 1.64 个百分点；中小企业一般贷款总额达到人民币 1,737 亿元，比上年增长 23%。

### 票据贴现

票据贴现业务作为本公司资产负债管理和资金运用的重要手段和渠道之一，长期在客户贷款总额中保持较高占比。2007 年上半年，为适应国家宏观调控的要求，本公司通过加快票据周转等措施，压缩票据贴现余额。截至 2007 年 6 月 30 日，票据贴现总额为人民币 727.32 亿元。

### 公司客户存款

本公司坚持发展效益存款，凭借良好的客户合作关系，以及网上企业银行和现金管理等功能日趋强大的电子银行服务，有效地加深了客户的结算往来，客户活期存款在公司客户存款中继续保持较高的占比。

截至 2007 年 6 月 30 日，公司客户存款总额为人民币 5,272.79 亿元，比年初增长 14.18%。其中活期存款占比为 58.18%，比定期存款占比高 16.36 个百分点。

### 公司非利息收入业务

2007 年上半年，本公司加大公司非利息收入业务的开拓力度，大力发展现金管理、资金交易、资产托管、企业年金、财务顾问和投资银行等业务，努力提高手续费和佣金收入在公司银行业务收入中的比重。

在网上企业银行和现金管理方面，截至 2007 年 6 月 30 日，网上企业银行用户达 4,8862 户，比年初新增 7,595 户，2007 年上半年累计交易笔数 517 万笔，交易金额 4.30 万亿元，分别比去年同期增长 41%和 157%；本公司流动性现金管理（包括名义资金管理、集团支付、集团协议转账、人民币现金池、外币现金池、资金余额管理和财资管理平台）服务客户达 3144 户，其中全国性集团客户 351 户，分别比年初增加 640 户和 65 户。

在国际结算方面，2007 年上半年本公司完成国际结算量 437 亿美元，同比增长 29%，结售汇交易量 279 亿美元，同比增长 30%。

在对公理财业务方面，2007 年上半年本公司先后推出了 59 期不同期限、不同投资对象、不同运作方式的公司理财产品，累计实现产品销售 104 亿元。

在短期融资券承销方面，2007 年上半年本公司主承销 13 家企业短期融资券，主承销金额 165 亿元。

在资产托管业务管理方面,2007年上半年本公司托管资产总额人民币869亿元,比年初增长113%。其中证券投资基金328亿元,较年初增长57%;托管证券公司资产管理计划250亿元,较年初增长111%,托管信托资金资产249亿,较年初增长503%,企业年金托管资产26亿,较年初增长11%。

在企业年金业务方面,2007年上半年本公司正式签约企业年金客户1000家,比年初新增902户;签约客户的个人账户汇总数逾50万户,比年初增长67%。业务增量和存量均居国内银行业前列。

### 客户基础

本公司经过20年的发展,形成了总量近22万户的公司类存款客户和逾9000户的公司类贷款客户群体,其中既有中国国内的行业龙头企业和大型企业集团,也包括大量的中国政府机构、金融机构以及多家在中国经营的财富500强跨国企业。近年来,本公司通过加强对目标行业的市场规划和重点开发,形成了更为合理、均衡的行业布局,同时,通过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。

## 5.2.3 资金业务

### 经营环境

回顾上半年,由于贸易收支的不平衡和利率水平的不平衡,全球流动性严重过剩,主要经济体央行持续不断地加息,全球债券市场陷入低迷。在国内,由于流动性严重过剩,中国人民银行采取了各种紧缩措施,加大公开市场回笼力度,多次上调存款准备金率和存贷款利率,同时资本市场的变化对商业银行资产负债业务的冲击和对市场利率的影响明显增大。综合因素作用下,国内债券市场利率持续走高,资金市场利率宽幅波动。

### 经营策略

**1、人民币业务方面,准确把握市场走势和政策趋势,加大资金运用力度,有效规避人民币加息风险。**

首先是立足于贷款调控环境和资产负债结构的趋势性变化,多方面开辟资金运用渠道。包括:(1)加大债券投资力度,上半年人民币债券投资新增338亿元;(2)积极有效地发展买入返售资产业务,上半年各项买入返售资产增加643亿元,其中买入返售票据增加309亿元,新增占比近50%,有效抵补了信贷调控对收益增长的不利影响;(3)稳妥开展信用类融资业务,上半年信用拆放融资增加93亿元,顺应了国内信用市场发展的趋势,同时也在货币利率大幅波动中获取了较高的收益。

其次是有效管理债券组合,加大结构调整,规避加息风险。包括:(1)严格控制债券组合久期。新增投资以3年以内的固定利率债券和浮动利率债券为主,放缓了中长期固定利率债券的投资进度,同时积极进行存量债券的置换,可供出售投资账户和持有至到期债券账户组合久期均保持在1.5左右;(2)适度增加高品质短期信用类债券投资和利率衍生交易,抵补久期下降对收益增长的负面影响。本公司及时把握了上半年国内利率衍生市场的发展机遇。

**2、外币业务方面,根据收益率曲线的形态变化,采取相对灵活的策略,动态调整投资结构和投资重点,有效控制了组合风险;同时充分利用美国降息预期左右摇摆而造成的市场波动,采取比较主动的交易策略,成功地进行了波段操作,取得了较好收益。**

### 经营成果

2007年上半年,本公司本外币债券组合折合年收益率达到3.21%,比去年同期提高0.17个百分点。主要影响因素:本公司持有大量存量的浮动利率债券,随着中国人民银行多次上调基准利率,该部分债券票息经过重定价调整,对组合收益的贡献度明显上升;上半年新增投资中高票息的短期信用类债券增加以及利率衍生交易的开展对组合收益产生额外的贡献;本公司严格控制债券组合久期在规避风险的同时也在一定程度上影响了收益增长,但随着利率调整的逐步到位,本公司也试图适度增加高票息的中长期固定利率债券,预计将提升全年的投资收益水平。

2007年上半年,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2.87%,与去年同

期基本持平。虽然上半年市场利率水平高于去年同期，但进一步提升资金的边际收益率较为困难；此外，资金市场波动加大，对流动性安全形成一定威胁，本公司由此缩短了该类业务的平均期限，也对收益增长有所影响。

### **业务拓展**

随着直接融资的快速发展和利率市场化改革的不断深入，当前中国银行业的盈利模式正在发生深刻变化。本公司因势而变，从两个方面积极推动调整进程。一是夯实传统业务基础，保持市场影响力。2007年上半年，本公司承销各类人民币债券839亿元，银行间市场交易量逾1.8万亿元；债券结算代理业务继续保持良好势头，交易金额478亿元人民币；二是优化业务结构，创新盈利模式。最具特色的是积极打造本外币合一、产品研发和市场拓展一体化的财富管理模式，取得了良好的市场效果。上半年，本公司依托领先的产品设计和强大的销售渠道，累计销售人民币理财产品118只，销售金额203亿元；累计销售外币理财产品97只，销售金额13.6亿美元。本公司还依靠先进的电子化交易平台，实现了外汇交易类业务新的跨越。同时，本公司正在精心设计和着力打造QDII产品，以开拓新的盈利增长点，保持市场竞争力。

## **5.3 风险管理**

作为商业银行，本公司面临的风险因素主要包括信用风险、流动性风险、市场风险及操作风险。由于本公司对这些风险有较为充分的认识，一直致力于发展和提升风险管理能力，在全行建立有效的风险管理体系和审慎的风险管理文化，不断优化风险管理组织架构，完善风险管理政策和流程，运用先进的风险计量及管理工具，争取在保持良好资产质量的情况下实现增长，提高经风险调整后的回报。报告期内未出现对公司经营产生重要影响的风险情况。

### **（一）信用风险管理**

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，由传统的粗放式信用风险管理模式，逐步转向以资本约束为核心的现代信用风险管理。

2007年上半年，本公司通过改进信用风险管理流程，完善管理制度，提升量化管理技术等多个方面，进一步推动信用风险改革的进程。细化信贷政策体系，制定以行业、客户、区域、品种等多维结合为内涵，以行业组合限额管理为手段，与经济资本管理相接合的信贷投向政策；完善信贷作业制度，通过《信贷政策手册》、《信贷管理手册》、《信贷操作手册》和《信贷制度手册》构建四位一体的制度体系，为信贷业务流程管理提供详细指引；实施授信审批授权体系改革，按分行信贷管理水平、借款人信用等级、授信担保条件三个纬度制定新的授权制度，同时推进双人签批制度，提高授信审批效率；施行高频率、广覆盖的专项检查，为进一步提升贷款质量，优化信贷结构，提供坚实保障；稳步推进信用风险量化管理技术应用，与穆迪公司合作开发的公司客户信用评级系统，目前已积累了三年的数据基础，可得到按客户类型、区域、行业等多个纬度的客户违约概率风险分布数据，结合即将上线的债项评级系统所提供的贷款损失数据，可为贷款定价提供依据。

### **（二）流动性风险管理**

流动性风险是指因不能及时以合理的价格将资产变现以为本公司的到期负债提供资金的风险。

针对今年上半年宏观经济金融形势的变化特点与发展趋势，本公司一方面通过推行内部资金定价转移机制（FTP）及合理确定内部资金转移价格，对本公司流动性实行集中统一管理，确保本公司各项业务协调发展；另一方面，积极稳妥地开展资金运作，在保证流动性安全的前提下，提高整体资金收益水平。

2007年6月末本公司实时偿还的流动性缺口为-6,262.40亿元，主要是由于本公司人民币活期存款（含通知存款）较多，约占客户存款的60%以上。综合考虑活期存款的沉淀特性后，本公司实时偿还的流动性风险实际上比较小。

### **（三）利率风险**

利率风险是指利率水平的波动使银行财务状况遭受不利影响的风险。本公司面临的利率风险主要来源于资产负债的重定价风险和基差风险。

2007年起,本公司通过对每笔业务按期限匹配法确定其内部资金转移价格的运作机制,剥离分行市场风险,实现本公司对市场风险的集中、专业化管理。与此同时,积极应对国家宏观调控政策尤其是利率政策的频繁变动,进一步加强利率风险识别和管理。通过适时调整内部资金转移定价政策,持续推进产品定价机制建设,促进本公司资产负债结构调整;通过开展利率调期业务,尝试进行表外对冲。

#### **(四) 汇率风险管理**

汇率风险是指汇率的变动对银行以外币计价的资产和负债所可能产生的负面影响。本公司面临的汇率风险主要来自于本公司持有的非人民币资本金、贷款、存款、证券、以及其它金融衍生工具。

针对人民币对美元汇率的持续升值,为降低非人民币资本金带来的汇率风险,本公司对2006年H股上市筹集的外币资本金及时进行结汇处理。为管理业务经营活动中的汇率风险,本公司尽量使每个币种的借贷相互匹配,并及时进行背对背交割,合理控制汇率风险敞口。另外,本公司还根据业务发展需要,在外汇市场进行对冲交易,并对其风险敞口和止损位进行限额管理。

#### **(五) 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、员工和信息科技系统,以及外部事件所造成损失的风险。本公司将操作风险管理视为本公司全面风险管理的重要部分,通过强化内部控制、提升员工风险防范意识和能力、实施严格的问责制以降低和控制操作风险。

2007年上半年采取的措施主要有:在总行高级管理层、总行部门和分支行三个层级建立和完善操作风险管理架构;实施内控评审会制度,建立了对新产品和新业务进行风险评估的机制,加大对**新产品、新业务和高风险业务的专项稽核力度**;实行逐级报告制度;建立完备的应急和连续营业方案,包括应急机制、核心业务系统的容灾方案、数据灾备中心等;内审部门检查、评价和报告全行操作风险状况;2007年上半年本公司稽核部门组织实施了对21家新建支行的专项稽核。

### **5.4内部控制说明**

公司已按照相关法律法规的要求,建立了以股东大会、董事会、监事会、高级管理层等机构为主体的组织架构,形成了较为完善的公司治理结构。同时,以防范风险和审慎经营为宗旨,在信贷风险管理、财会管理、人力资源管理、信息系统管理、分行业务运作管理、反洗钱管理、授权管理、内部审计和监督保卫等方面,建立了系统完善的管理规章制度,基本覆盖了公司各项业务过程和操作环节,形成了较为完善的内部控制体系。2007年上半年,本公司内控工作继续以防范信用风险、市场风险和操作风险为中心,通过制定和修订规章制度,实施专项检查,提高全员的风险意识,加强内控管理。

### **5.5经营环境**

#### **经营中出现的问题与困难及解决方案**

上半年,宏观经济运行由偏快转向过热的趋势依然存在,直接融资快速发展,资产价格继续上涨,市场利率波动加大,人民币升值压力有所加大,对流动性管理、市场风险识别和管理能力的要求进一步提高;中外资银行在产品、人才、客户、管理等方面的竞争日益激烈。

针对上述经营中出现的问题和困难,公司主要采取了以下措施:

(1)面对宏观调控政策出台的不确定性,公司一方面加大了政策研判力度,提早应对,降低了政策的不利影响;另一方面,扎实推进经营战略调整和管理国际化,落实宏观调控要求,在加强贷款总量控制的同时,大力发展中间业务,加大收入结构、客户结构和业务结构的调整力度,圆满完成了上半年各项工作任务。

(2)加强风险管理。加快更新并细化信贷政策,启动授信审批授权管理改革,加快信用评级系统

的开发应用，进一步完善信贷管理信息系统，加强贷后管理，加大不良资产清收、处置力度。在市场风险方面，剥离分行市场风险，实现对市场风险的集中管理，梳理市场风险管理架构和流程，完善产品定价机制建设。同时，深入推进内控制度建设，增强员工合规守法意识，规范职业行为，细化操作流程，有效控制了操作风险。

(3)加大产品创新和市场开拓力度。在现金管理、个人资产、银关通、信用卡、第三方存管和网上银行等方面，不断加大产品创新力度，开展特色产品营销，促进零售银行、批发银行、同业银行快速发展。加强 IT 治理，强化激励机制。成立信息委，提高业务发展和 IT 开发的匹配性，提高系统开发的有效性和规范性，推动新系统上线。加大人才培养和储备力度，强化员工激励机制。

### **经营环境、宏观政策法规变化及影响**

#### **(一) 提高存款准备金率**

2007 年 1 月、2 月、4 月、5 月和 6 月，中国人民银行连续 5 次上调人民币存款法定准备金率，由年初的 9% 提高到 11.5%。

政策影响：连续提高存款准备金率在公司负债来源稳定、资产配置稳健和主动负债渠道通畅的情况下，总体不会对流动性产生重大影响。

采取措施：合理配置资产负债结构，进一步加强流动性管理，加大收入结构调整力度，提高非利息收入占比。

#### **(二) 提高存贷款利率**

2007 年 3 月 18 日、5 月 19 日和 7 月 21 日，中国人民银行三次上调金融机构存贷款基准利率，其中一年期贷款利率由 6.12% 调高到 6.84%，上调 0.72 个百分点，一年期存款利率由 2.52% 调高到 3.33%，上调 0.81 个百分点。

政策影响：虽然一年期存贷款利差有所缩小，但由于公司存款以活期为主，活期存款基准利率仅提高 0.09 个百分点，加权平均的存贷款利差有所扩大。此外，存款利率提高有利于公司存款的增长，贷款利率提高抑制企业资金需求。

采取措施：公司积极响应国家宏观调控，坚持“有保有压，区别对待”，保持贷款平稳投放，进一步加大贷款结构调整力度，重视和加强对个人贷款、中小企业贷款市场的拓展。密切关注行业产能过剩风险，防范信用风险蔓延。进一步加强存贷款利率管理，防范利率风险。

#### **(三) 储蓄存款利息所得个人所得税调减**

2007 年 7 月 20 日，国务院决定自今年 8 月 15 日起将储蓄存款利息所得个人所得税的适用税率由现行的 20% 调减为 5%。

政策影响：利息税调减本身不会对银行盈利产生影响，但由于存款人收益的增加，可能会带来储蓄存款的增长。

采取措施：进一步加强资产负债管理，促进业务平稳发展。

## **5.6 前景及展望**

下半年，公司的经营管理既面临宏观经济平稳快速增长、金融市场稳步发展的有利条件，也面临宏观调控政策出台的不确定性继续增加、金融市场风险加大、同业竞争日趋激烈等外部挑战，公司将继续贯彻“更新观念、深化改革、强力创新、防范风险”的工作指导思想，加快突破瓶颈，推进经营战略调整和管理国际化。

经济平稳快速增长，企业效益增速加快，居民收入和消费平稳增长，为本公司利润、资产质量和业务规模的平稳增长创造了良好环境。资本市场的快速发展，有利于本公司的产品创新，将促进本公司非利息净收入的快速增长，加快收入结构和业务结构的调整。

本公司的发展还面临外部环境的不确定性影响。宏观调控的逐步深入将使公司面临货币政策的不确定性，对公司的信贷规模增长、信贷资产管理产生影响。利率、汇率的市场化进程加快，对公司的市场风险管理能力和定价能力带来一定压力。

面对外部环境变化带来的机遇和挑战，本公司将在积极把握经济增长带来的发展机遇的同时，切实防范经济金融运行环境中的相关风险，着力突破风险管理、内部分配、IT 治理、人力资源等方面的瓶颈制约，进一步提升管理水平，保持公司的持续稳定发展。一是顺应宏观调控要求，加大信

贷资产结构调整力度，有效防范信用风险；二是继续以优质服务和创新产品巩固和扩大零售高端客户，提升包括储蓄、保险、证券、理财产品等在内的管理零售客户资产总量；三是加大战略投入，加快网点建设步伐，满足高端客户增长的需要，提高网点销售能力；四是大力拓展信用卡业务，继续巩固市场领先地位；五是调整批发业务结构，积极稳妥发展中小企业业务；六是加大中间业务创新和营销力度，努力调整收入结构；七是全面加强内部控制，提高内控管理水平；八是进一步完善IT治理，保证系统安全稳定运行；九是适应人才竞争要求，强化人力资源管理和配置。

## 5.7 业务分行业、产品情况

(单位：人民币百万元)

| 业务种类             | 2007年1—6月 |        |
|------------------|-----------|--------|
|                  | 营业收入总额    | 占比     |
| 贷款               | 17,002    | 66.87% |
| 存放中央银行款项         | 731       | 2.88%  |
| 存放和拆放款项          | 1,584     | 6.23%  |
| 债券投资             | 2,967     | 11.67% |
| 银行卡、代理服务、信托服务等业务 | 3,012     | 11.85% |
| 其他业务             | 128       | 0.50%  |
| 合计               | 25,424    | 100%   |

## 5.8 业务分地区情况

(单位：人民币百万元)

| 地区      | 2007年1—6月 |        |
|---------|-----------|--------|
|         | 营业收入总额    | 占比     |
| 华南及中南地区 | 11,104    | 43.67% |
| 华东地区    | 8,237     | 32.40% |
| 北部地区    | 3,571     | 14.05% |
| 西部地区    | 2,040     | 8.02%  |
| 其他地区    | 472       | 1.86%  |
| 合计      | 25,424    | 100%   |

# 第六节 其他重要事项

## 6.1 重大诉讼、仲裁事项

截至2007年6月30日，本公司未取得终审判决的诉讼、仲裁案件总计838件，标的本金总金额为人民币113220.07万元、美元509.90万元、港币1814.50万元，印度卢比876.69万元；利息总金额为人民币13379.89万元、美元13.07万元、港币156.93万元。其中，未取得终审判决的诉讼案件总计36件，标的本金总金额为人民币26990.65万元、美元15.20万元、港币1,000万元，印度卢比876.69万元；利息总金额为人民币2220.62万元、美元0.99万元；未取得终审判决的仲裁案件总计1件，标的本金总金额为人民币16191.46万元。

## 6.2 重大合同

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

### 6.3 重大资产收购、出售及资产重组

2007年上半年,公司收购招商基金管理有限公司股权的事项获得中国证券监督管理委员会批准,尚待相关国有资产管理部门批准。

### 6.4 2007 年中期股息

本公司不进行 2007 年中期利润分配和资本公积转增股本 (2006 年 1—6 月: 无)

### 6.5 募集资金使用

#### (一) 人民币普通股募集资金使用情况

公司于2002年4月1日首次公开发行人民币普通股15亿股,每股发行价7.30元,实际募集资金净额107.69亿元,已于2002年4月2日全部到位。根据招股说明书的承诺,募集资金已全部用于补充资本,提高了资本充足率和抗风险能力。公司严格按照募集资金使用计划的承诺,合理运用募集资金,具体情况如下:

- (1) 机构网点建设: 计划投入35亿元,截止报告期末累计拨付营运资金计人民币35亿元。
- (2) 电子化建设: 计划投入23亿元,截止报告期末累计投入23亿元。
- (3) 人才培养: 计划投入2亿元,截止报告期末累计投入2亿元。
- (4) 购建固定资产: 计划投入10亿元,截止报告期末累计投入10亿元。
- (5) 剩余资金用于公司的日常运营。

#### (二) 可转债募集资金使用情况

2004年11月公司发行可转换公司债券65亿元,并经中国银监会批准计入附属资本。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,其余投资国债和其他金融产品。2006年2月公司推出股权分置改革方案后,大部分可转债已经转股。转股所对应的资金全部用于补充核心资本。转股增加的资本将主要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,包括支持优质企业贷款、票据融资和高等级债券投资等。

#### (三) 次级债券募集资金使用情况

2004年上半年公司发行35亿元次级定期债务,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贷款项目和高等级债券投资等。

#### (四) H 股募集资金使用情况

公司于2006年9月22日以每股港币8.55元的价格在香港联交所发行了22亿股每股面值人民币1元的H股,并于9月27日,由于超额配股权的行使,以每股港币8.55元的价格在香港联交所发行了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港币203.37亿元,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。

### 6.6 非募集资金的重大投资项目

截至2007年6月30日,本公司累计投入上海陆家嘴项目建设资金4.22亿元,其中,报告期内投入0.15亿元。

### 6.7 参股其他公司情况

(单位: 人民币百万元)

| 控股及参股公司名称   | 投资期限 | 初始投资额<br>百万元 | 本公司持股比例 | 报告期末投资数 |
|-------------|------|--------------|---------|---------|
| 招银国际金融有限公司  | 无    | 港币250        | 100%    | 313     |
| 中国银联股份有限公司  | 无    | 人民币80        | 4.8%    | 38      |
| 易办事(香港)有限公司 | 无    | 港币8          | 0.7%    | 8       |

注: (1) 招银国际金融有限公司原名为“江南财务有限公司”,为本公司经中国人民银行银复[1998]405号批准的全

资子公司，并根据中国人民银行银复[2002]30号文的批复，于2002年2月22日正式更名为招银国际金融有限公司。2006年度开始，本公司将招银国际金融有限公司财务报表与本公司进行合并。2007年上半年，本公司对招银国际金融有限公司增资港币2亿元。

(2) 根据中国人民银行银复[2001]234号《中国人民银行关于筹建中国银联股份有限公司》的批准，本公司出资8000万元参与发起设立中国银联股份有限公司。上述出资包括：原在各城市银行卡网络服务中心的出资评估净值约4,198万元和追加的现金出资约3,802万元。中国银联股份有限公司于2002年3月26日正式成立，本公司对2002年投入的资金约3,802万元记入长期股权投资。

(3) 易办事（香港）有限公司是由香港多家持牌银行于1984年在香港成立，为香港、澳门、深圳地区顾客及商户提供电子支付服务。

## 6.8 重大关联交易事项

本公司与关联方的关联交易遵循一般商业原则，以不优于对非关联方同类交易的条件进行。

截至2007年6月30日，本公司对关联公司的贷款余额为39.61亿元，比年初增加20.18%，占本公司贷款总额的0.63%。本公司关联贷款风险分类均为正常类，且就交易数量、结构及质量而言，现有关联交易对本公司的正常经营不会产生重大影响。

截至2007年6月30日，对持有本公司5%及5%以上股份股东的贷款情况如下：

（单位：折人民币百万元）

| 股东名称          | 持股股权（股）       | 2007年6月30日<br>关联贷款余额 | 2006年12月31日<br>关联贷款余额 |
|---------------|---------------|----------------------|-----------------------|
| 招商局轮船股份有限公司   | 1,779,162,511 | 0                    | 0                     |
| 中国远洋运输（集团）总公司 | 947,548,668   | 0                    | 0                     |
| 小 计           | 2,726,711,179 | 0                    | 0                     |

截至2007年6月30日，本公司资本净额为684.91亿元，本公司关联方中有两户关联企业的贷款余额均超过资本净额的1%，该两户关联企业的贷款余额合计为15.05亿元。本公司不存在违反中国证监会证监发[2003]56号文、证监发[2005]120号文规定的资金往来、资金占用情况。

截至2007年6月30日，本公司第一大股东招商局轮船股份有限公司及其控制的公司与本公司关联贷款总余额为33.47亿元，占本公司贷款总量的0.53%。本公司与第一大股东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。

## 6.9 控股股东及实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

## 6.10 董事、监事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

## 6.11 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

☐适用 ☒不适用

## 6.12 主营业务盈利能力发生重大变化的原因说明

☐适用 ☒不适用

## 6.13 利润构成欲上年度相比发生重大变化的原因分析

☐适用 ☒不适用

## 6.14 募集资金变更项目情况

☐适用 ☒不适用

## 6.15 预测年初至下一报告期末净利润可能亏损或发生大幅变动的警示及说明

☐适用 ☒不适用

6.16 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明  
☐适用    ☐√不适用

6.18 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理的说明  
☐适用    ☐√不适用

第七节 财务报告

7.1 审计意见

|      |                                                            |
|------|------------------------------------------------------------|
| 财务报告 | <input type="checkbox"/> √未经审计 <input type="checkbox"/> 审计 |
|------|------------------------------------------------------------|

7.2 资产负债表、利润表、所有者权益变动表、现金流量表

合并资产负债表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

|                            | 2007 年<br>6 月 30 日 | 2006 年<br>12 月 31 日<br>(调整后) |
|----------------------------|--------------------|------------------------------|
| 资产                         |                    |                              |
| 现金及存放中央银行款项                | 140,489            | 86,994                       |
| 存放同业和其他金融机构款项              | 12,934             | 16,239                       |
| 拆出资金                       | 35,482             | 49,173                       |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融资产 | 9,588              | 7,960                        |
| 买入返售金融资产                   | 87,551             | 38,998                       |
| 应收利息                       | 3,129              | 2,806                        |
| 客户贷款                       | 611,840            | 549,420                      |
| 可供出售金融资产                   | 125,829            | 109,428                      |
| 长期股权投资                     | 48                 | 48                           |
| 持有至到期投资                    | 57,327             | 54,065                       |
| 应收投资款项                     | 10,627             | 7,384                        |
| 固定资产                       | 7,572              | 7,376                        |
| 递延税资产                      | 1,955              | 2,260                        |
| 其他资产                       | 4,405              | 1,951                        |
| 资产合计                       | 1,108,776          | 934,102                      |
| 负债                         |                    |                              |
| 同业和其他金融机构存放款项              | 160,297            | 68,854                       |

|                            |                  |                |
|----------------------------|------------------|----------------|
| 同业拆入资金                     | 4,585            | 1,512          |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融负债 | 1,023            | 106            |
| 卖出回购金融资产款                  | 3,775            | 6,237          |
| 存户存款                       | 844,571          | 773,757        |
| 应付工资及福利                    | 3,152            | 2,557          |
| 应交税金                       | 3,252            | 3,409          |
| 应付利息                       | 3,906            | 3,451          |
| 应付债券                       | 13,509           | 14,679         |
| 其他负债                       | 11,470           | 4,380          |
| <b>负债合计</b>                | <b>1,049,540</b> | <b>878,942</b> |
| <b>所有者权益</b>               |                  |                |
| 实收股本                       | 14,704           | 14,703         |
| 资本公积                       | 27,450           | 27,731         |
| 其中：投资重估储备                  | (88)             | 195            |
| 盈余公积                       | 3,088            | 3,088          |
| 法定一般准备                     | 6,500            | 6,500          |
| 未分配利润                      | 7,494            | 3,138          |
| 其中：建议分配利润                  | -                | 1,764          |
| <b>所有者权益合计</b>             | <b>59,236</b>    | <b>55,160</b>  |
| <b>所有者权益及负债合计</b>          | <b>1,108,776</b> | <b>934,102</b> |

## 资产负债表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

|                            | 2007 年<br>6 月 30 日 | 2006 年<br>12 月 31<br>(调整后) |
|----------------------------|--------------------|----------------------------|
| <b>资产</b>                  |                    |                            |
| 现金及存放中央银行款项                | 140,262            | 86,964                     |
| 存放同业和其他金融机构款项              | 12,934             | 16,239                     |
| 拆出资金                       | 35,482             | 49,173                     |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融资产 | 9,567              | 7,960                      |
| 买入返售金融资产                   | 87,551             | 38,998                     |
| 应收利息                       | 3,129              | 2,806                      |
| 客户贷款                       | 611,840            | 549,420                    |

|                            |                  |                |
|----------------------------|------------------|----------------|
| 可供出售金融资产                   | 125,829          | 109,428        |
| 长期股权投资                     | 361              | 163            |
| 持有至到期投资                    | 57,327           | 54,065         |
| 应收投资款项                     | 10,627           | 7,384          |
| 固定资产                       | 7,525            | 7,326          |
| 递延税资产                      | 1,955            | 2,260          |
| 其他资产                       | 4,364            | 1,905          |
| <b>资产合计</b>                | <b>1,108,753</b> | <b>934,091</b> |
| <b>负债</b>                  |                  |                |
| 同业和其他金融机构存放款项              | 160,297          | 68,854         |
| 同业拆入资金                     | 4,585            | 1,512          |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融负债 | 1,023            | 106            |
| 卖出回购金融资产款                  | 3,775            | 6,237          |
| 存户存款                       | 844,571          | 773,757        |
| 应付工资及福利                    | 3,152            | 2,557          |
| 应交税金                       | 3,250            | 3,409          |
| 应付利息                       | 3,906            | 3,451          |
| 应付债券                       | 13,509           | 14,679         |
| 其他负债                       | 11,466           | 4,369          |
| <b>负债合计</b>                | <b>1,049,534</b> | <b>878,931</b> |
| <b>所有者权益</b>               |                  |                |
| 实收股本                       | 14,704           | 14,703         |
| 资本公积                       | 27,450           | 27,731         |
| 其中：投资重估储备                  | (88)             | 195            |
| 盈余公积                       | 3,088            | 3,088          |
| 法定一般准备                     | 6,500            | 6,500          |
| 未分配利润                      | 7,477            | 3,138          |
| 其中：建议分配利润                  | -                | 1,764          |
| <b>所有者权益合计</b>             | <b>59,219</b>    | <b>55,160</b>  |
| <b>所有者权益及负债合计</b>          | <b>1,108,753</b> | <b>934,091</b> |

## 合并利润表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

截至 6 月 30 日止

6 个月期间

2007 年

2006 年

|                      |         |         |
|----------------------|---------|---------|
| <b>营业收入</b>          |         |         |
| 利息收入                 | 22,284  | 15,270  |
| 利息支出                 | (7,588) | (5,842) |
| <b>净利息收入</b>         | 14,696  | 9,428   |
| 手续费及佣金收入             | 3,012   | 1,322   |
| 手续费及佣金支出             | (348)   | (198)   |
| <b>净手续费及佣金收入</b>     | 2,664   | 1,124   |
| 公允价值变动净收益            | 101     | 126     |
| 投资净收益                | 9       | (26)    |
| 汇兑净收益                | 18      | 258     |
| <b>其他净收入</b>         | 128     | 358     |
| <b>营业支出</b>          |         |         |
| 营业税金及附加              | (1,052) | (700)   |
| 业务及管理费               | (5,916) | (4,148) |
| <b>营业利润</b>          | 10,520  | 6,062   |
| 加：营业外收入              | 80      | 43      |
| 减：营业外支出              | (14)    | (12)    |
| <b>扣除资产减值准备前利润总额</b> | 10,586  | 6,093   |
| 减：资产减值准备             | (1,579) | (1,698) |
| <b>利润总额</b>          | 9,007   | 4,395   |
| 减：所得税费用              | (2,887) | (1,618) |
| <b>净利润</b>           | 6,120   | 2,777   |
|                      | 人民币元    | 人民币元    |
| <b>每股收益</b>          |         |         |
| 基本                   | 0.42    | 0.23    |
| 稀释                   | 0.42    | 0.23    |

## 利润表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

截至 6 月 30 日止

6 个月期间

|              | 2007 年  | 2006 年  |
|--------------|---------|---------|
| <b>营业收入</b>  |         |         |
| 利息收入         | 22,284  | 15,270  |
| 利息支出         | (7,588) | (5,842) |
| <b>净利息收入</b> | 14,696  | 9,428   |

|                      |               |              |
|----------------------|---------------|--------------|
| 手续费及佣金收入             | 3,012         | 1,322        |
| 手续费及佣金支出             | (348)         | (198)        |
| <b>净手续费及佣金收入</b>     | <b>2,664</b>  | <b>1,124</b> |
| 公允价值变动净收益            | 101           | 126          |
| 投资净收益                | 9             | (26)         |
| 汇兑净收益                | 18            | 258          |
| <b>其他净收入</b>         | <b>128</b>    | <b>358</b>   |
| <b>营业支出</b>          |               |              |
| 营业税金及附加              | (1,052)       | (700)        |
| 业务及管理费               | (5,907)       | (4,142)      |
| <b>营业利润</b>          | <b>10,529</b> | <b>6,068</b> |
| 加：营业外收入              | 54            | 28           |
| 减：营业外支出              | (14)          | (12)         |
| <b>扣除资产减值准备前利润总额</b> | <b>10,569</b> | <b>6,084</b> |
| 减：资产减值准备             | (1,579)       | (1,698)      |
| <b>利润总额</b>          | <b>8,990</b>  | <b>4,386</b> |
| 减：所得税费用              | (2,887)       | (1,618)      |
| <b>净利润</b>           | <b>6,103</b>  | <b>2,768</b> |
|                      | 人民币元          | 人民币元         |
| <b>每股收益</b>          |               |              |
| 基本                   | 0.42          | 0.23         |
| 稀释                   | 0.42          | 0.23         |



合并所有者权益变动表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

|                        | 截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间 |        |               |       |            |         |               |         |
|------------------------|----------------------------|--------|---------------|-------|------------|---------|---------------|---------|
|                        | 实收股本                       | 资本公积   | 其中：投资<br>重估储备 | 盈余公积  | 法定<br>一般准备 | 未分配利润   | 其中：建议<br>分配利润 | 合计      |
| 于 2006 年 12 月 31 日     | 14,703                     | 27,380 | 195           | 3,088 | 6,500      | 3,489   | 1,764         | 55,160  |
| 会计政策变更之调整：外币折算差额       | -                          | 351    | -             | -     | -          | (351)   | -             | -       |
| 于 2006 年 12 月 31 日重新列示 | 14,703                     | 27,731 | 195           | 3,088 | 6,500      | 3,138   | 1,764         | 55,160  |
| 本期净利润                  | -                          | -      | -             | -     | -          | 6,120   | -             | 6,120   |
| 分派 2006 年度股利           | -                          | -      | -             | -     | -          | (1,764) | (1,764)       | (1,764) |
| 可转换公司债券转增股本及资本公积       | 1                          | 2      | -             | -     | -          | -       | -             | 3       |
| 出售可供出售金融资产之变现损益        | -                          | 63     | 63            | -     | -          | -       | -             | 63      |
| 可供出售金融资产公允值变动          | -                          | (346)  | (346)         | -     | -          | -       | -             | (346)   |
| 于 2007 年 6 月 30 日      | 14,704                     | 27,450 | (88)          | 3,088 | 6,500      | 7,494   | -             | 59,236  |

|                        | 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间 |       |               |       |            |       |               |        |
|------------------------|----------------------------|-------|---------------|-------|------------|-------|---------------|--------|
|                        | 实收股本                       | 资本公积  | 其中：投资<br>重估储备 | 盈余公积  | 法定<br>一般准备 | 未分配利润 | 其中：建议<br>分配利润 | 合计     |
| 于 2005 年 12 月 31 日     | 10,374                     | 6,461 | 404           | 2,377 | 3,000      | 3,786 | 830           | 25,998 |
| 会计政策变更之调整： 外币折算差额      | -                          | 38    | -             | -     | -          | (38)  | -             | -      |
| 于 2005 年 12 月 31 日重新列示 | 10,374                     | 6,499 | 404           | 2,377 | 3,000      | 3,748 | 830           | 25,998 |
| 本期净利润                  | -                          | -     | -             | -     | -          | 2,777 | -             | 2,777  |
| 分派 2005 年度股利           | -                          | -     | -             | -     | -          | (983) | (983)         | (983)  |
| 资本公积转增股本               | 971                        | (971) | -             | -     | -          | -     | -             | -      |
| 可转换公司债券转增股本及资本公积       | 935                        | 4,312 | -             | -     | -          | -     | -             | 5,247  |
| 出售可供出售金融资产之变现损益        | -                          | (7)   | -             | -     | -          | -     | -             | (7)    |
| 可供出售金融资产公允价值变动         | -                          | (289) | -             | -     | -          | -     | -             | (289)  |
| 建议分派股利                 | -                          | -     | -             | -     | -          | -     | -             | -      |
| — 2005 年度              | -                          | -     | -             | -     | -          | -     | 153           | -      |
| — 特别股利                 | -                          | -     | -             | -     | -          | -     | 2,210         | -      |
| 于 2006 年 6 月 30 日      | 12,280                     | 9,544 | 108           | 2,377 | 3,000      | 5,542 | 2,210         | 32,743 |

所有者权益变动表  
(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

|                        | 截至 2007 年 6 月 30 日止 6 个月期间 |        |               |       |            |         |               |         |
|------------------------|----------------------------|--------|---------------|-------|------------|---------|---------------|---------|
|                        | 实收股本                       | 资本公积   | 其中：投资<br>重估储备 | 盈余公积  | 法定<br>一般准备 | 未分配利润   | 其中：建议<br>分配利润 | 合计      |
| 于 2006 年 12 月 31 日     | 14,703                     | 27,380 | 195           | 3,088 | 6,500      | 3,489   | 1,764         | 55,160  |
| 会计政策变更之调整：外币折算差额       | -                          | 351    | -             | -     | -          | (351)   | -             | -       |
| 于 2006 年 12 月 31 日重新列示 | 14,703                     | 27,731 | 195           | 3,088 | 6,500      | 3,138   | 1,764         | 55,160  |
| 本期净利润                  | -                          | -      | -             | -     | -          | 6,103   | -             | 6,103   |
| 分派 2006 年度股利           | -                          | -      | -             | -     | -          | (1,764) | (1,764)       | (1,764) |
| 可转换公司债券转增股本及资本公积       | 1                          | 2      | -             | -     | -          | -       | -             | 3       |
| 出售可供出售金融资产之变现损益        | -                          | 63     | 63            | -     | -          | -       | -             | 63      |
| 可供出售金融资产公允值变动          | -                          | (346)  | (346)         | -     | -          | -       | -             | (346)   |
| 于 2007 年 6 月 30 日      | 14,704                     | 27,450 | (88)          | 3,088 | 6,500      | 7,477   | -             | 59,219  |

|                        | 截至 2006 年 6 月 30 日止 6 个月期间 |       |               |       |            |       |               |        |
|------------------------|----------------------------|-------|---------------|-------|------------|-------|---------------|--------|
|                        | 实收股本                       | 资本公积  | 其中：投资<br>重估储备 | 盈余公积  | 法定<br>一般准备 | 未分配利润 | 其中：建议<br>分配利润 | 合计     |
| 于 2005 年 12 月 31 日     | 10,374                     | 6,461 | 404           | 2,377 | 3,000      | 3,786 | 830           | 25,998 |
| 会计政策变更之调整： 外币折算差额      | -                          | 38    | -             | -     | -          | (38)  | -             | -      |
| 于 2005 年 12 月 31 日重新列示 | 10,374                     | 6,499 | 404           | 2,377 | 3,000      | 3,748 | 830           | 25,998 |
| 本期净利润                  | -                          | -     | -             | -     | -          | 2,777 | -             | 2,777  |
| 分派 2005 年度股利           | -                          | -     | -             | -     | -          | (983) | (983)         | (983)  |
| 资本公积转增股本               | 971                        | (971) | -             | -     | -          | -     | -             | -      |
| 可转换公司债券转增股本及资本公积       | 935                        | 4,312 | -             | -     | -          | -     | -             | 5,247  |
| 出售可供出售金融资产之变现损益        | -                          | (7)   | (7)           | -     | -          | -     | -             | (7)    |
| 可供出售金融资产公允价值变动         | -                          | (289) | (289)         | -     | -          | -     | -             | (289)  |
| 建议分派股利                 | -                          | -     | -             | -     | -          | -     | -             | -      |
| — 2005 年度              | -                          | -     | -             | -     | -          | -     | 153           | -      |
| — 特别股利                 | -                          | -     | -             | -     | -          | -     | 2,210         | -      |
| 于 2006 年 6 月 30 日      | 12,280                     | 9,506 | 108           | 2,377 | 3,000      | 5,542 | 2,210         | 32,743 |

# 合并现金流量表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

截至 6 月 30 日止

6 个月期间

|                      | 2007 年           | 2006 年          |
|----------------------|------------------|-----------------|
| <b>经营活动产生的现金流量</b>   |                  |                 |
| 客户存款净增加额             | 70,814           | 69,198          |
| 同业和其他金融机构存放款项净增加额    | 91,443           | 19,281          |
| 存放同业和其他金融机构款项净减少额    | 5,369            | 3,470           |
| 收回以前年度核销贷款净额         | 39               | 84              |
| 收取利息、手续费及佣金的现金       | 21,494           | 14,552          |
| 收到其他与经营活动有关的现金       | 5,771            | 4,192           |
| <b>经营活动现金流入小计</b>    | <b>194,930</b>   | <b>110,777</b>  |
| 贷款及垫款净增加             | (63,851)         | (59,417)        |
| 拆出资金及买入返售金融资产净增加额    | (12,683)         | (2,751)         |
| 存放中央银行净增加额           | (22,704)         | (3,558)         |
| 同业拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额 | (319)            | (2,597)         |
| 支付利息、手续费及佣金的现金       | (7,470)          | (5,374)         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金      | (2,893)          | (2,242)         |
| 支付的所得税费              | (2,798)          | (2,192)         |
| 支付的除所得税外其他各项税费       | (1,034)          | (601)           |
| 支付其他与经营活动有关的现金       | (3,259)          | (5,936)         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>    | <b>(117,011)</b> | <b>(84,668)</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b> | <b>77,919</b>    | <b>26,109</b>   |
| <b>投资活动产生的现金流量</b>   |                  |                 |
| 收回投资所收到的现金           | 74,689           | 50,425          |
| 取得投资收益收到的现金          | 2,280            | 1,945           |
| 处置固定资产和其他资产所收到的现金    | 50               | 132             |
| <b>投资活动现金流入小计</b>    | <b>77,019</b>    | <b>52,502</b>   |
| 投资支付的现金              | (103,191)        | (54,142)        |
| 构建固定资产和其他资产所支付的现金    | (738)            | (540)           |
| <b>投资活动现金流出小计</b>    | <b>(103,929)</b> | <b>(54,682)</b> |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b> | <b>(26,910)</b>  | <b>(2,180)</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量</b>   |                  |                 |
| 分配股利或利润所支付的现金        | (7)              | (971)           |

|                             |                |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| 支付的发行长期债券利息                 | (31)           | (31)           |
| 偿还债务支付的现金                   | (1,142)        | -              |
| 筹资活动产生的现金流出小计               | <b>(1,180)</b> | <b>(1,002)</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>        | <b>(1,180)</b> | <b>(1,002)</b> |
| 汇率变动对现金的影响额                 | (842)          | (191)          |
| <b>现金及现金等价物净增加</b>          | <b>48,987</b>  | <b>22,736</b>  |
| <b>现金流量表补充说明</b>            |                |                |
| <b>(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量</b> |                |                |
| 净利润                         | 6,120          | 2,777          |
| 调整：计提其他资产减值准备               | 12             | 162            |
| 计提存放拆放同业及金融性公司呆帐准备 46       | (66)           |                |
| 计提贷款减值准备净额                  | 1,521          | 1,602          |
| 固定资产折旧                      | 492            | 439            |
| 长期待摊费用摊销                    | 4              | 3              |
| 投资收益                        | (316)          | (97)           |
| 经营性应收项目的增加                  | (94,675)       | (63,285)       |
| 经营性应付项目的增加                  | 164,715        | 84,574         |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>        | <b>77,919</b>  | <b>26,109</b>  |
| <b>(2) 现金及现金等价物包括：</b>      |                |                |
| 现金                          | 5,028          | 3,636          |
| 现金等价物                       |                |                |
| 原到期日不超过三个月的：                |                |                |
| — 存放中央银行款项                  | 55,393         | 21,851         |
| — 存放同业和其他金融机构款项             | 11,765         | 16,183         |
| — 拆出资金及买入返售款项               | 93,257         | 53,765         |
| — 债券投资                      | 1,790          | 8,001          |
| <b>现金及现金等价物合计</b>           | <b>167,233</b> | <b>103,436</b> |
| <b>(3) 现金及现金等价物净增加情况</b>    |                |                |
| 现金的期末余额                     | 5,028          | 3,636          |
| 减：现金的期初余额                   | (4,622)        | (3,915)        |
| 现金等价物的期末余额                  | 162,205        | 99,800         |
| 减：现金等价物的期初余额                | (113,624)      | (76,785)       |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b>         | <b>48,987</b>  | <b>22,736</b>  |
| <b>(4) 不涉及现金收支的筹资活动</b>     |                |                |

本报告期，本集团已发行可转换公司债券转增股本。

## 现金流量表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

截至 6 月 30 日止

6 个月期间

|                            | 2007 年           | 2006 年          |
|----------------------------|------------------|-----------------|
| <b>经营活动产生的现金流量</b>         |                  |                 |
| 客户存款净增加额                   | 70,814           | 69,198          |
| 同业和其他金融机构存放款项净增加额          | 91,443           | 19,281          |
| 存放同业和其他金融机构款项净减少额          | 5,369            | 3,470           |
| 收回以前年度核销贷款净额               | 39               | 84              |
| 收取利息、手续费及佣金的现金             | 21,494           | 14,552          |
| 收到其他与经营活动有关的现金             | 5,745            | 4,177           |
| <b>经营活动现金流入小计</b>          | <b>194,904</b>   | <b>110,762</b>  |
| 贷款及垫款净增加                   | (63,851)         | (59,417)        |
| 拆出资金及买入返售金融资产净增加额          | (12,683)         | (2,751)         |
| 存放中央银行净增加额                 | (22,704)         | (3,558)         |
| 同业拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额 (319) | (2,597)          |                 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金             | (7,470)          | (5,374)         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金            | (2,893)          | (2,242)         |
| 支付的所得税费                    | (2,798)          | (2,192)         |
| 支付的除所得税外其他各项税费             | (1,034)          | (601)           |
| 支付其他与经营活动有关的现金             | (3,250)          | (5,930)         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>          | <b>(117,002)</b> | <b>(84,662)</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>       | <b>77,902</b>    | <b>26,100</b>   |
| <b>投资活动产生的现金流量</b>         |                  |                 |
| 收回投资所收到的现金                 | 74,689           | 50,425          |
| 取得投资收益收到的现金                | 2,280            | 1,945           |
| 处置固定资产和其他资产所收到的现金          | 50               | 132             |
| <b>投资活动现金流入小计</b>          | <b>77,019</b>    | <b>52,502</b>   |
| 投资支付的现金                    | (103,479)        | (54,142)        |
| 构建固定资产和其他资产所支付的现金          | (738)            | (540)           |
| <b>投资活动现金流出小计</b>          | <b>(104,217)</b> | <b>(54,682)</b> |

|                       |          |          |
|-----------------------|----------|----------|
| 投资活动产生的现金流量净额         | (27,198) | (2,180)  |
| 筹资活动产生的现金流量           |          |          |
| 分配股利或利润所支付的现金         | (7)      | (971)    |
| 支付的发行长期债券利息           | (31)     | (31)     |
| 偿还债务支付的现金             | (1,142)  | -        |
| 筹资活动产生的现金流出小计         | (1,180)  | (1,002)  |
| 筹资活动产生的现金流量净额         | (1,180)  | (1,002)  |
| 汇率变动对现金的影响额           | (734)    | (186)    |
| 现金及现金等价物净增加           | 48,790   | 22,732   |
| 现金流量表补充说明             |          |          |
| (1) 将净利润调节为经营活动的现金流量  |          |          |
| 净利润                   | 6,103    | 2,768    |
| 调整：计提其他资产减值准备         | 12       | 162      |
| 计提存放拆放同业及金融性公司呆帐准备 46 | (66)     |          |
| 计提贷款减值准备净额            | 1,521    | 1,602    |
| 固定资产折旧                | 492      | 439      |
| 长期待摊费用摊销              | 4        | 3        |
| 投资收益                  | (316)    | (97)     |
| 经营性应收项目的增加            | (94,569) | (63,267) |
| 经营性应付项目的增加            | 164,609  | 84,556   |
| 经营活动产生的现金流量净额         | 77,902   | 26,100   |
| (2) 现金及现金等价物包括：       |          |          |
| 现金                    | 4,801    | 3,627    |
| 现金等价物                 |          |          |
| 原到期日不超过三个月的：          |          |          |
| — 存放中央银行款项            | 55,393   | 21,851   |
| — 存放同业和其他金融机构款项       | 11,765   | 16,183   |
| — 拆出资金及买入返售款项         | 93,257   | 53,765   |
| — 债券投资                | 1,790    | 8,001    |
| 现金及现金等价物合计            | 167,006  | 103,427  |
| (3) 现金及现金等价物净增加情况     |          |          |
| 现金的期末余额               | 4,801    | 3,627    |
| 减：现金的期初余额             | (4,592)  | (3,910)  |
| 现金等价物的期末余额            | 162,205  | 99,800   |

|                     |               |               |
|---------------------|---------------|---------------|
| 减：现金等价物的期初余额        | (113,624)     | (76,785)      |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b> | <b>48,790</b> | <b>22,732</b> |

**(4) 不涉及现金收支的筹资活动**

本报告期，本银行已发行可转换公司债券转增股本。

### 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

7.3.3 如果被出具非标准审计报告，列示涉及事项的有关附注。

☐适用 ☒√不适用

招商银行股份有限公司董事会

二〇〇七年八月九日