



招商銀行

CHINA MERCHANTS BANK

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

二〇一二年半年度报告摘要

(A 股股票代码: 600036)

二〇一二年八月十七日

重要提示

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

本公司第八届董事会第三十五次会议于 2012 年 8 月 17 日在太原召开。傅育宁董事长主持了会议，会议应到董事 18 名，现场到会董事 16 名，王大雄董事通过电话出席会议，傅俊元董事委托李引泉董事行使表决权，会议总有效表决票为 18 票，本公司 6 名监事列席了会议，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

本公司 2012 年中期财务报告未经审计。本报告除特别说明外，金额币种为人民币。

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

本公司董事长傅育宁、行长兼首席执行官马蔚华、副行长兼财务负责人李浩及财务机构负责人周松保证本报告中财务报告的真实、完整。

本报告摘要摘自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告全文。

免责声明

本报告包含若干对本集团财务状况、经营业绩及业务发展的展望性陈述。报告中使用诸如“将”、“可能”、“有望”、“力争”、“努力”、“计划”、“预计”、“目标”及类似字眼以表达展望性陈述。这些陈述乃基于现行计划、估计及预测而作出，虽然本集团相信这些展望性陈述中所反映的期望是合理的，但本集团不能保证这些期望被实现或将会证实为正确，故不应对其过分依赖。务请注意，该等展望性陈述与日后事件或本集团日后财务、业务或其他表现有关，并受若干可能会导致实际结果出现重大差异的不明确因素的影响。

第一章 公司简介

1 公司基本情况

1.1 法定中文名称：招商银行股份有限公司（简称：招商银行）

法定英文名称：China Merchants Bank Co., Ltd.

1.2 法定代表人：傅育宁

授权代表：马蔚华、李浩

董事会秘书：兰奇

联席公司秘书：兰奇、沈施加美（FCIS，FCS（PE），FHKIoD）

证券事务代表：吴润兵

1.3 联系地址：

中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

邮政编码：518040

联系电话：86755-83198888

传真：86755-83195109

电子信箱：cmb@cm china.com

国际互联网网址：www.cmbchina.com

1.4 股票上市证券交易所：

A 股：上海证券交易所

股票简称：招商银行；股票代码：600036

H 股：香港联合交易所有限公司（以下简称“香港联合交易所”）

股份简称：招商银行；股份代号：03968

1.5 本公司选定的信息披露报纸和网站：

中国大陆：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

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

香港：香港联合交易所网站（www.hkex.com.hk）、本公司网站（www.cmbchina.com）

半年度报告备置地点：本公司董事会办公室

第二章 财务概要

2.1 主要会计数据和财务指标

项 目	2012 年 1-6 月		2011 年 1-6 月		境内本期 比上期 增减 %	2010 年 1-6 月 境内数
经营业绩 (人民币百万元)	境内数	境外数	境内数	境外数		
营业收入	57,119	57,261	46,056	46,221	24.02	32,934
营业利润	30,683	30,825	24,011	24,176	27.79	16,954
利润总额	30,825	30,825	24,176	24,176	27.50	17,030
归属于本行股东的净利润	23,377	23,377	18,600	18,600	25.68	13,203
扣除非经常性损益后归属于本行 股东的净利润	23,269	23,377	18,473	18,600	25.96	13,144
经营活动产生的现金流量净额	258,430	266,306	88,104	92,815	193.32	(1,534)
每股计 (人民币元 / 股)						
归属于本行股东的 基本每股收益	1.08	1.08	0.86	0.86	25.58	0.65
归属于本行股东的 稀释每股收益	1.08	1.08	0.86	0.86	25.58	0.65
扣除非经常性损益后归属于本行 股东的基本每股收益	1.08	1.08	0.86	0.86	25.58	0.65
每股经营活动产生的 现金流量净额	11.98	12.34	4.08	4.30	193.63	(0.07)
财务比率 (年化) (%)						
归属于本行股东的 税后平均总资产收益率	1.53	1.53	1.47	1.47	增加 0.06 个百分点	1.21
归属于本行股东的 税后平均净资产收益率	27.00	27.00	26.62	26.62	增加 0.38 个百分点	24.27
归属于本行股东的 加权平均净资产收益率	27.00	27.00	26.62	26.62	增加 0.38 个百分点	23.91
扣除非经常性损益后归属于本行 股东的加权平均净资产收益率	26.87	27.00	26.44	26.62	增加 0.43 个百分点	23.81

项 目 规模指标 (人民币百万元)	2012 年 6 月 30 日		2011 年 12 月 31 日		境内本期 末比上年 末增减%	2010 年 12 月 31 日	
	境内数	境外数	境内 审计数	境外 审计数		境内 审计数	境外 审计数
总资产	3,322,701	3,322,701	2,794,971	2,794,971	18.88	2,402,507	2,402,507
贷款和垫款总额	1,783,903	1,783,903	1,641,075	1,641,075	8.70	1,431,451	1,431,451
—正常贷款	1,774,000	1,774,000	1,631,902	1,631,902	8.71	1,421,765	1,421,765
—不良贷款	9,903	9,903	9,173	9,173	7.96	9,686	9,686
贷款减值准备	40,011	40,011	36,704	36,704	9.01	29,291	29,291
总负债	3,141,339	3,141,339	2,629,961	2,629,961	19.44	2,268,501	2,268,501
客户存款总额	2,456,436	2,456,436	2,220,060	2,220,060	10.65	1,897,178	1,897,178
—企业活期存款	795,715	795,715	754,904	754,904	5.41	664,947	664,947
—企业定期存款	759,018	759,018	661,866	661,866	14.68	528,632	528,632
—零售活期存款	518,413	518,413	456,688	456,688	13.52	413,888	413,888
—零售定期存款	383,290	383,290	346,602	346,602	10.59	289,711	289,711
同业存款	340,195	340,195	205,699	205,699	65.38	203,011	203,011
同业拆入资金	106,402	106,402	67,484	67,484	57.67	45,573	45,573
归属于本行股东权益	181,347	181,347	164,997	164,997	9.91	134,006	134,006
归属于本行股东的 每股净资产 (人民币元/股)	8.40	8.40	7.65	7.65	9.80	6.21	6.21
资本净额	224,094	224,094	202,957	202,957	10.41	165,954	165,954
其中：核心资本	173,178	173,178	156,348	156,348	10.76	127,979	127,979
附属资本	63,886	63,886	59,506	59,506	7.36	51,180	51,180
扣减项	12,970	12,970	12,897	12,897	0.57	13,205	13,205
加权风险资产净额	1,940,988	1,940,988	1,760,884	1,760,884	10.23	1,446,883	1,446,883

注：

1. 有关指标根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》(2007 年修订)及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)规定计算。

2. 根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》(2008 年修订)的规定,本公司非经常性损益列示如下:

非经常性损益项目	2012 年 1-6 月 (人民币百万元)
租金收入	65
处置固定资产净损益	-
其他净损益	77
减: 非经常性损益项目所得税影响数	(34)
合计	108

2.2 补充财务比率

财务比率	2012 年 1-6 月 (%)	2011 年 1-6 月 (%)	本期比上年 同期增减	2010 年 1-6 月 (%)
盈利能力指标				
净利差 ⁽¹⁾	2.96	2.89	增加 0.07 个百分点	2.47
净利息收益率 ⁽²⁾	3.11	2.99	增加 0.12 个百分点	2.56
占营业收入百分比				
—净利息收入	76.40	77.55	减少 1.15 个百分点	79.99
—非利息净收入	23.60	22.45	增加 1.15 个百分点	20.01
成本收入比 ⁽³⁾	32.20	32.63	减少 0.43 个百分点	35.05

注：(1)净利差为总生息资产平均收益率与总计息负债平均成本率两者的差额。

(2)净利息收益率为净利息收入除以总生息资产平均余额。

(3)成本收入比=业务及管理费/营业收入。

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	本期末比上年末 增减	2010 年 12 月 31 日
资产质量指标 (%)				
不良贷款率	0.56	0.56	-	0.68
不良贷款拨备覆盖率 ⁽¹⁾	404.03	400.13	增加 3.90 个百分点	302.41
贷款拨备率 ⁽²⁾	2.24	2.24	-	2.05
资本充足率指标 (%)				
核心资本充足率	8.32	8.22	增加 0.10 个百分点	8.04
资本充足率	11.55	11.53	增加 0.02 个百分点	11.47

注：(1)不良贷款拨备覆盖率=贷款减值准备/不良贷款余额；

(2)贷款拨备率=贷款减值准备/贷款和垫款总额。

2.3 补充财务指标

主要指标(%)	标准值	2012 年 6 月末	2011 年	2010 年
流动性比例	人民币	≥25	49.41	44.28
	外币	≥25	78.01	77.29
存贷比	折人民币	≤75	69.85	71.80
单一最大贷款和垫款比例	≤10	3.11	3.43	4.08
最大十家贷款和垫款比例	≤50	15.42	16.68	23.40

注：以上数据均为本行口径，根据中国银监会监管口径计算。

迁徙率指标

迁徙率指标 (%)	2012 年上半年	2011 年	2010 年
正常类贷款迁徙率	0.74	1.33	1.25
关注类贷款迁徙率	7.02	5.02	7.15
次级类贷款迁徙率	23.37	18.95	49.09
可疑类贷款迁徙率	17.47	17.83	25.55

注：迁徙率为本行口径，根据中国银监会监管口径计算。

正常类贷款迁徙率=期初正常类贷款期末转为后四类贷款的余额/期初正常类贷款期末仍为贷款的部分×100%；
 关注类贷款迁徙率=期初关注类贷款期末转为不良贷款的余额/期初关注类贷款期末仍为贷款的部分×100%；次级类
 贷款迁徙率=期初次级类贷款期末转为可疑类和损失类贷款余额/期初次级类贷款期末仍为贷款的部分×100%；可疑
 类贷款迁徙率=期初可疑类贷款期末转为损失类贷款余额/期初可疑类贷款期末仍为贷款的部分×100%。

2.4 境内外会计准则差异

本集团 2012 年 6 月末分别根据境内外会计准则计算的净利润和净资产无差异。

第三章 管理层分析与讨论

3.1 总体经营情况分析

2012年1-6月，面对复杂多变的外部形势，本集团克服各种不利因素，进一步深入推进二次转型，实现了盈利的平稳增长，主要表现在：

盈利平稳增长，但增幅逐步放缓。2012年上半年，本集团实现归属于本行股东净利润233.77亿元，同比增加47.77亿元，增幅25.68%，实现平稳增长，但增幅较2012年1季度的32.16%回落了6.48个百分点。2012年上半年，实现利息净收入436.41亿元，同比增加79.25亿元，增幅22.19%；实现非利息净收入134.78亿元，同比增加31.38亿元，增幅30.35%。年化后归属于本行股东的平均总资产收益率（ROAA）和归属于本行股东的平均净资产收益率（ROAE）分别为1.53%和27.00%，较2011年的1.39%和24.17%均有所提高。

资产负债规模较快增长。截至2012年6月末，本集团资产总额为33,227.01亿元，比年初增加5,277.30亿元，增幅18.88%；贷款和垫款总额为17,839.03亿元，比年初增加1,428.28亿元，增幅8.70%；客户存款总额为24,564.36亿元，比年初增加2,363.76亿元，增幅10.65%。

资产质量基本稳定，拨备覆盖水平提高。截至2012年6月末，本集团不良贷款余额为99.03亿元，比年初增加7.30亿元；不良贷款率为0.56%，与年初持平；不良贷款拨备覆盖率为404.03%，比年初提高3.90个百分点。

3.2 利润表分析

3.2.1 财务业绩摘要

	2012年1-6月	2011年1-6月
	(人民币百万元)	
利息净收入	43,641	35,716
手续费及佣金净收入	9,732	8,163
其他净收入	3,746	2,177
业务及管理费	(18,393)	(15,026)
营业税及附加	(3,749)	(2,819)
保险申索准备	(150)	(136)
资产减值损失	(4,144)	(4,064)
营业外收支净额	142	165
税前利润	30,825	24,176
所得税	(7,449)	(5,576)
归属于本行股东净利润	23,377	18,600

2012年1-6月，本集团实现税前利润308.25亿元，比2011年同期增长27.50%，实际所得税率为24.17%，比2011年同期上升1.11个百分点。

3.2.2 营业收入

2012年1-6月，本集团实现营业收入571.19亿元，比2011年同期上升24.02%。其中利息净收入的占比为76.40%，比2011年同期降低1.15个百分点，非利息净收入的占比为23.60%，比2011年同期增加1.15个百分点。

下表列出本集团营业收入构成的近三年的同期比较。

	2012年1-6月 (%)	2011年1-6月 (%)	2010年1-6月 (%)
净利息收入	76.40	77.55	79.99
手续费及佣金净收入	17.04	17.72	16.23
其他净收入	6.56	4.73	3.78
合计	100.00	100.00	100.00

报告期内主营业务收入的构成情况

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

业务种类	主营业务收入 (人民币百万元)	所占比例 (%)
贷款	56,831	64.60
存放中央银行	3,108	3.53
拆借、存放等同业业务	6,211	7.06
债券投资	7,669	8.72
手续费及佣金收入	10,411	11.83
其他业务	3,746	4.26
合计	87,976	100.00

3.2.3 利息净收入

2012年1-6月，本集团利息净收入为436.41亿元，比2011年同期增长22.19%，主要原因包括：一是生息资产规模增长较快；二是受上年加息翘尾因素影响，资产重定价水平提升，生息资产收益率提高；三是风险定价水平提升。

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

	2012 年 1-6 月			2011 年 1-12 月			2011 年 1-6 月		
	平均 余额	利息 收入	年化平均 收益率 %	平均 余额	利息 收入	平均 收益率 %	平均 余额	利息 收入	年化平均 收益率 %
生息资产	(人民币百万元, 百分比除外)								
贷款和垫款	1,708,151	56,831	6.69	1,544,580	93,837	6.08	1,494,998	42,455	5.73
债券投资	407,538	7,669	3.78	359,388	12,568	3.50	345,883	5,665	3.30
存放中央银行 款项	407,023	3,108	1.54	350,505	5,312	1.52	327,538	2,446	1.51
存拆放同业和 其它金融机 构款项	295,953	6,211	4.22	235,241	9,528	4.05	241,257	4,516	3.77
生息资产及利 息收入总额	2,818,665	73,819	5.27	2,489,714	121,245	4.87	2,409,676	55,082	4.61
	平均 余额	利息 支出	年化平均 成本率 %	平均 余额	利息 支出	平均 成本率 %	平均 余额	利息 支出	年化平均 成本率 %
计息负债	(人民币百万元, 百分比除外)								
客户存款	2,136,299	20,316	1.91	1,961,112	32,111	1.64	1,920,159	14,060	1.48
同业和其它金 融机构存拆 放款项	438,078	8,573	3.94	329,108	10,958	3.33	309,988	4,414	2.87
已发行债务	53,448	1,289	4.85	38,495	1,869	4.86	35,219	892	5.11
计息负债及利 息支出总额	2,627,825	30,178	2.31	2,328,715	44,938	1.93	2,265,366	19,366	1.72
利息净收入	/	43,641	/	/	76,307	/	/	35,716	/
净利差	/	/	2.96	/	/	2.94	/	/	2.89
净利息收益率	/	/	3.11	/	/	3.06	/	/	2.99

2012年1-6月, 本集团净利差为2.96%, 比2011年同期上升7个基点。生息资产平均收益率为5.27%, 较上年同期上升66个基点, 计息负债平均成本率为2.31%, 较上年同期上升59个基点。

2012年1-6月, 本集团净利息收益率为3.11%, 比2011年同期上升12个基点。

下表列出所示期间本集团由于规模变化和利率变化导致利息收入和利息支出变化的分布情况：规模变化以平均余额（日均余额）变化来衡量；利率变化以平均利率变化来衡量，由规模变化和利率变化共同引起的利息收支变化，计入规模变化对利息收支变化的影响金额。

	2012年1-6月对比2011年1-6月		
	增（减）因素		增（减）
	规模	利率	净值
	(人民币百万元)		
资产			
贷款和垫款	7,239	7,137	14,376
债券投资	1,178	826	2,004
存放中央银行款项	613	49	662
存拆放同业和其他金融机构款项	1,155	540	1,695
利息收入变动	10,185	8,552	18,737
负债			
客户存款	2,150	4,106	6,256
同业和其他金融机构存拆放款项	2,510	1,649	4,159
已发行债务	443	(46)	397
利息支出变动	5,103	5,709	10,812
利息净收入变动	5,082	2,843	7,925

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

	2012 年 1-3 月			2012 年 4-6 月		
	平均余额	利息收入	年化平均收益率%	平均余额	利息收入	年化平均收益率%
生息资产	(人民币百万元, 百分比除外)					
贷款和垫款	1,663,123	27,980	6.77	1,753,179	28,851	6.62
债券投资	396,760	3,709	3.76	418,316	3,960	3.81
存放中央银行款项	398,252	1,528	1.54	415,794	1,580	1.53
存拆放同业和其他金融机构款项	243,123	2,789	4.61	348,783	3,422	3.95
生息资产及利息收入总额	2,701,258	36,006	5.36	2,936,072	37,813	5.18
	2012 年 1-3 月			2012 年 4-6 月		
	平均余额	利息支出	年化平均成本率%	平均余额	利息支出	年化平均成本率%
计息负债	(人民币百万元, 百分比除外)					
客户存款	2,080,635	9,744	1.88	2,191,963	10,572	1.94
同业和其他金融机构存拆放款项	394,499	4,155	4.24	481,657	4,418	3.69
已发行债务	46,351	559	4.85	60,545	730	4.85
计息负债及利息支出总额	2,521,485	14,458	2.31	2,734,165	15,720	2.31
利息净收入	/	21,548	/	/	22,093	/
净利差	/	/	3.05	/	/	2.87
净利息收益率	/	/	3.21	/	/	3.03

受降息影响, 2012年第二季度本集团净利差为2.87%, 环比2012年第一季度下降18个基点。生息资产平均收益率为5.18%, 环比下降18个基点, 计息负债平均成本率为2.31%, 环比无变化。

在生息资产平均收益率下降的影响下, 2012年第二季度本集团净利息收益率为3.03%, 环比2012年第一季度下降18个基点。

3.2.4 非利息净收入

2012年1-6月本集团实现非利息净收入134.78亿元，比上年同期增加31.38亿元，增幅30.35%，其中，零售银行业务非利息净收入54.92亿元，较上年同期增长16.01%，占本集团非利息净收入的40.75%；批发银行业务非利息净收入70.06亿元，较上年同期增长27.68%，占本集团非利息净收入的51.98%。下表列出所示期间本集团非利息净收入的主要组成部分。

	2012年1-6月	2011年1-6月
	(人民币百万元)	
手续费及佣金收入	10,411	8,746
减：手续费及佣金支出	(679)	(583)
手续费及佣金净收入	9,732	8,163
其他非利息净收入	3,746	2,177
非利息净收入总额	13,478	10,340

3.2.5 业务及管理费

2012年1-6月，本集团业务及管理费为183.93亿元，比2011年同期增长22.41%；成本收入比为32.20%，比上年同期下降0.43个百分点。

下表列出所示期间本集团业务及管理费的主要构成。

	2012年1-6月	2011年1-6月
	(人民币百万元)	
员工费用	11,674	9,320
折旧与摊销	1,033	1,014
租赁费	1,184	1,051
其他一般及行政费用	4,502	3,641
业务及管理费合计	18,393	15,026

3.2.6 资产减值损失

2012年1-6月，本集团资产减值损失为41.44亿元，比2011年同期增长1.97%。

下表列出所示期间本集团资产减值损失的主要构成。

	2012年1-6月 (人民币百万元)	2011年1-6月
资产减值损失计提/(冲回)		
—贷款和垫款	4,087	3,932
—其他	57	132
资产减值损失合计	4,144	4,064

贷款减值损失是资产减值损失最大的组成部分。2012年上半年贷款减值损失40.87亿元，同比增长3.94%。有关贷款减值准备的详情请参阅本章“贷款质量分析”一节。

2012年1-6月，本集团其他资产的减值准备计提0.57亿元。

3.3 资产负债表分析

3.3.1 资产

截至2012年6月30日，本集团资产总额达33,227.01亿元，比2011年末增长18.88%，主要原因是2012年上半年本集团短期资金来源增长较快，为提高资金使用效率和效益，在市场收益率较高的情况下，加大了短期存拆放同业资产的运用，使得存放同业和其他金融机构款项、拆出资金及买入返售金融资产增长较快。

下表列出截至所示日期本集团资产总额的构成情况。

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金额	占总额百分比%	金额	占总额百分比%
	(人民币百万元，百分比除外)			
贷款和垫款总额	1,783,903	53.69	1,641,075	58.71
贷款减值准备	(40,011)	(1.21)	(36,704)	(1.31)
贷款和垫款净额	1,743,892	52.48	1,604,371	57.40
投资证券及其他金融资产	519,758	15.64	461,404	16.51
现金及存放中央银行款项	417,646	12.57	408,304	14.61
存放同业和其他金融机构款项	234,134	7.05	63,046	2.26
拆出资金及买入返售金融资产	344,803	10.38	205,356	7.35
应收利息	14,239	0.43	10,852	0.39
固定资产	16,355	0.49	16,242	0.58
无形资产	2,748	0.08	2,605	0.09
商誉	9,598	0.29	9,598	0.34
投资性房地产	1,711	0.05	1,710	0.06
递延所得税资产	4,193	0.13	4,337	0.16
其他资产	13,624	0.41	7,146	0.25
资产总额	3,322,701	100.00	2,794,971	100.00

3.3.2 负债

截至2012年6月30日，本集团负债总额为31,413.39亿元，比2011年末增长19.44%，主要是客户存款、同业和其他金融机构存放款项、拆入资金及卖出回购金融资产款增长。

下表列出截至所示日期本集团负债总额构成情况。

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
(人民币百万元，百分比除外)				
客户存款	2,456,436	78.20	2,220,060	84.41
同业和其他金融机构存放款项	340,195	10.83	205,699	7.82
拆入资金	106,402	3.39	67,484	2.57
以公允价值计量且其				
变动计入当期损益的金融负债	12,598	0.40	4,724	0.18
衍生金融负债	1,592	0.05	1,469	0.06
卖出回购金融资产款	101,175	3.22	42,064	1.60
应付职工薪酬	7,092	0.22	3,320	0.13
应交税费	6,568	0.21	7,112	0.27
应付利息	20,771	0.66	16,080	0.61
应付债券	66,655	2.12	46,167	1.76
递延所得税负债	861	0.03	864	0.03
其他负债	20,994	0.67	14,918	0.56
负债总额	3,141,339	100.00	2,629,961	100.00

3.3.3 股东权益

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
股本	21,577	21,577
资本公积	39,583	37,665
套期储备	231	278
盈余公积	14,325	14,325
法定一般准备	18,832	18,794
未分配利润	87,785	73,508
外币报表折算差额	(986)	(1,150)
少数股东权益	15	13
股东权益合计	181,362	165,010

3.4 贷款质量分析

报告期内，本集团信贷资产规模平稳增长，客户结构继续优化，资产质量基本稳定、拨备覆盖水平提高。2012年6月30日，本集团贷款总额17,839.03亿元，比上年末增加1,428.28亿元，增幅8.70%；不良贷款率0.56%，与上年末持平；不良贷款拨备覆盖率404.03%，比上年末提高3.90个百分点。

按五级分类划分的贷款分布情况

下表列出截至所示日期，本集团贷款五级分类情况。

	2012 年 6 月 30 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
	(人民币百万元，百分比除外)			
正常类贷款	1,756,110	98.44	1,614,941	98.41
关注类贷款	17,890	1.00	16,961	1.03
次级类贷款	4,234	0.24	3,186	0.20
可疑类贷款	2,366	0.13	2,146	0.13
损失类贷款	3,303	0.19	3,841	0.23
客户贷款总额	1,783,903	100.00	1,641,075	100.00
不良贷款总额	9,903	0.56	9,173	0.56

在贷款监管五级分类制度下，本集团的不良贷款包括分类为次级、可疑及损失类的贷款。报告期内，本集团积极有效应对经济下行风险，资产质量基本保持稳定，不良贷款率与上年末持平、关注贷款率比上年末下降。截至2012年6月30日，本集团不良贷款余额99.03亿元，比上年末增加7.30亿元；不良贷款率0.56%，与上年末持平。关注贷款额178.90亿元，比上年末增加9.29亿元，关注贷款率1.00%，比上年末下降0.03个百分点。

受宏观经济下行期部分借款人偿债能力下降的影响，报告期内本集团次级类贷款余额及占比均有上升。截至2012年6月30日，本集团次级类贷款余额42.34亿元，比上年末增加10.48亿元；次级类贷款占比0.24%，比上年末上升0.04个百分点。

3.5 资本充足率分析

截至 2012 年 6 月 30 日，本集团资本充足率为 11.55%，较年初上升 0.02 个百分点，核心资本充足率为 8.32%，较年初上升 0.10 个百分点；本行资本充足率为 11.19%，较年初下降 0.09 个百分点，核心资本充足率为 8.71%，较年初下降 0.03 个百分点。受益于资本消耗速度得到有效控制以及资本内生增长能力逐步增强，本集团资本充足率及核心资本充足率较年初小幅提高；受对招银金融租赁有限公司增资人民币 20 亿元的影响，本行资本充足率及核心资本充足率较年初小幅下降。

下表列示截至所示日期本集团资本充足率及其构成情况。

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
	(人民币百万元，百分比除外)	
核心资本		
已缴足普通股股本	21,577	21,577
储备	151,601	134,771
核心资本总值	173,178	156,348
附属资本		
一般贷款准备	32,534	29,251
定期次级债券	30,000	30,000
其他附属资本	1,352	255
附属资本总值	63,886	59,506
扣除前总资本基础	237,064	215,854
扣除：		
商誉	9,598	9,598
对未合并报表附属公司的投资及其他长期投资	1,661	1,589
非自用不动产的投资	1,711	1,710
扣除后总资本基础	224,094	202,957
风险加权资产	1,940,988	1,760,884
核心资本充足率	8.32%	8.22%
资本充足率	11.55%	11.53%

3.6 分部经营业绩

以下分部经营业绩分别按业务分部和地区分部呈现。由于业务分部信息较接近本集团的经营活
动，本集团以业务分部信息为分部报告的主要形式。分部报告数据主要来自本行管理会计系统多维
盈利报告。

本集团通过内部资金转移定价系统评估业务分部绩效，内部资金转移定价机制考虑资产及负债
组合的结构及市场利率，各业务分部之间以内部交易利率进行资金借贷。各分部的净利息收入，包
括贷给其他分部资金所得的利息收入及向其他分部借款的利息支出，即反映内部资金转移定价机制
将资金分配予业务分部的损益。成本分配是根据相关业务分部及管理经费分配所产生的直接成本而
定。

业务分部

本集团主要业务包括批发银行业务、零售银行业务和金融市场业务。各主要业务包括的产品及
服务详见“业务运作”一节。2012年上半年，本集团批发银行业务成本收入比（不含营业税及附加）
由2011年同期的22.82%上升至23.34%，零售银行业务成本收入比（不含营业税及附加）由2011年同
期的49.10%下降至44.14%。下表列出所示期间本集团各业务分部的概要经营业绩。

（人民币百万元，百分比除外）

项目	2012年1-6月		2011年1-6月	
	分部税前利润	占比（%）	分部税前利润	占比（%）
批发银行业务	22,453	72.84	17,555	72.61
零售银行业务	9,502	30.83	6,507	26.92
金融市场业务	(730)	(2.37)	378	1.56
其他业务及调节项目	(400)	(1.30)	(264)	(1.09)
合计	30,825	100.00	24,176	100.00

地区分部

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

	总资产		总负债		利润总额	
	2012年6月30日		2012年6月30日		2012年1-6月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
	(人民币百万元, 百分比除外)					
总行	1,272,186	38	1,135,058	36	(2,693)	(8)
长江三角洲地区	428,558	13	422,513	13	8,066	26
环渤海地区	319,038	10	313,998	10	6,736	22
珠江三角洲及海西地区	414,916	13	409,708	13	6,928	22
东北地区	135,764	4	134,348	4	1,887	6
中部地区	235,548	7	232,697	7	3,802	12
西部地区	272,115	8	268,867	9	4,312	14
境外	48,030	1	47,803	2	342	1
附属公司	196,546	6	176,347	6	1,445	5
合计	3,322,701	100	3,141,339	100	30,825	100

	总资产		总负债		利润总额	
	2011年12月31日		2011年12月31日		2011年1-6月	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
	(人民币百万元, 百分比除外)					
总行	1,059,543	38	951,393	36	(1,474)	(6)
长江三角洲地区	393,691	14	383,458	15	6,331	26
环渤海地区	274,620	10	266,715	10	5,076	21
珠江三角洲及海西地区	322,628	11	314,040	12	5,410	22
东北地区	108,851	4	106,714	4	1,408	6
中部地区	190,155	7	185,660	7	2,817	12
西部地区	223,127	8	217,964	8	3,300	14
境外	53,225	2	52,954	2	213	1
附属公司	169,131	6	151,063	6	1,095	4
合计	2,794,971	100	2,629,961	100	24,176	100

3.7 业务运作

3.7.1 零售银行业务

业务概述

2012 年上半年, 本公司顺应宏观经济形势及市场需求变化, 通过不断优化零售主要业务结构, 持续培育零售贷款、财富管理、信用卡等业务的核心竞争力; 进一步完善客群管理体系, 加大客群拓展力度, 深化客户经营, 不断提升客户价值挖掘能力; 加强渠道联动, 推动客户交叉销售等多重措施, 积极推动零售各项业务快速、健康发展。

2012 年上半年, 本公司价值客户快速增长, 客群结构持续优化, 金葵花及以上客户新增 8.78 万户, 同比多增 2.32 万户, 较年初增长 11.21%。零售客户存、贷款规模持续稳定增长, 零售客户存款余额突破 8,000 亿元, 达 8,463.05 亿元, 占客户存款总额的 35.93%; 零售贷款余额达 5,968.14 亿元, 占客户贷款总额的 36.11%, 较年初增加 398.79 亿元。根据中国人民银行公布数据, 本公司零售存款余额及新增均位居全国性中小型银行第一; 零售贷款余额及新增紧随四大银行居国内同业第五位; 财富管理业务继续保持领先优势, 基金销量及存量均处于同业前列, 保险代销规模及手续费收入均位居全国性中小型银行第一, 紧随四大银行居国内同业第五位(全国保险行业统计资料), 理财产品和贵金属等业务继续保持快速增长。

2012 年上半年, 本公司零售业务利润快速增长, 税前利润达 94.39 亿元, 零售利润占比不断提高, 达 32.13%, 同比提升 4.44 个百分点。零售业务营业净收入保持较快增长, 达 221.14 亿元, 同比增长 33.93%, 占本公司营业净收入的 40.51%, 同比提高 3.06 个百分点。其中, 零售业务利息净收入达 166.99 亿元, 同比增长 39.55%, 占零售业务营业净收入的 75.51%; 零售非利息净收入达 54.15 亿元, 同比增长 19.12%, 占零售业务营业净收入的 24.49%, 占本公司非利息净收入的 43.67%。2012 年上半年, 本公司实现银行卡(包括信用卡)手续费收入 25.39 亿元, 同比增长 15.83%; 实现零售财富管理手续费及佣金收入 28.34 亿元, 同比增长 36.05%, 占零售手续费及佣金净收入的 52.82%。

2012 年下半年, 本公司将深入推进资源整合和流程优化, 继续大力发展渠道联动营销, 持续推进客户交叉销售; 全力推进零售经营小微企业贷款业务发展; 深入推进财富管理资产配置服务, 不断提升财富管理专业能力和销售管理水平, 加大财富管理产品创新与供应力度; 持续加强客群拓展与经营; 加强品牌、渠道及服务的管理与建设, 进一步增强零售业务的核心市场竞争力, 巩固并扩大零售业务的领先优势。

3.7.2 批发银行业务

业务概况

本公司向企业、金融机构和政府机构客户提供广泛、优质的批发银行产品和服务。截至 2012 年 6 月 30 日, 本公司的企业贷款总额为 9,849.14 亿元, 比上年末增长 8.95%, 占客户贷款总额的 59.59%, 其中境内企业中长期贷款余额 3,655.72 亿元, 占境内企业贷款总额的 38.26%, 比上年末下降 3.71 个百

分点；票据贴现总额为712.01亿元，比上年末增长3.24%，占客户贷款总额的4.31%；企业客户存款总额为15,094.24亿元，比上年末增长9.72%，占客户存款总额的64.07%。

2012上半年，本公司批发银行业务利润稳定增长，税前利润达215.73亿元，占本公司税前利润的73.44%。批发银行业务营业净收入稳定增长，达339.04亿元，同比增长22.65%，占本公司营业净收入的62.11%，同比下降0.59个百分点。本公司按照“二次转型”关于提升贷款风险定价水平的战略要求，充分利用供求关系等市场因素，完善定价机制和系统建设，全面提升风险定价能力，促进全行利息收入的大幅增长。2012年上半年，本公司实现批发银行业务利息净收入273.63亿元，比上年同期增加49.54亿元，增幅22.11%。本公司在推动利息收入增长的同时，努力提高非利息收入占比，面对2012年既有挑战也充满机遇的外部市场环境，实现了非利息收入业务的持续稳定发展。本公司大力促进现金管理、债务融资工具承销、并购金融、专项财务顾问、资产托管、公司理财、同业理财、贵金属经营租赁及代理交易、跨境人民币结算/清算、商务卡、养老金、大宗商品及新兴交易市场、第三方支付等新型业务的市场开拓，继续保持传统结算类、与融资相关类（特别是银团贷款、保理、福费廷）等中间业务收入的稳定与增长，保证非利息收入来源的多元化。在持续加强产品创新的同时，本公司进一步规范了中间业务收费，强化了产品运行与合规管理，提升了主要产品的品牌建设，各项核心产品的市场营销及客户应用指标取得了持续突破。2012年上半年，批发银行业务非利息净收入为65.41亿元，比上年同期增加13.07亿元，增幅24.97%。

2012年上半年，本公司批发银行业务深入贯彻“二次转型”要求，推动各项业务快速、健康发展，效益、质量、规模均实现稳步提升。境内中小微企业贷款总额比上年末增加368.11亿元，占境内企业贷款的比重达到56.29%；“千鹰展翼”计划全面推广，客户数达到5,334家，比上年末增长64.68%；荣获境外权威媒体《财资》（The Asset）“中国本土最佳现金管理银行”奖项；在“2011年度银行执行外汇管理规定情况考核”评比中，蝉联A类银行称号；“跨境金融”新兴业务系列营销活动荣获《银行家》杂志“十佳金融机构品牌营销活动奖”；离岸存款、离岸非利息净收入和离岸利润各项业务指标继续保持中资同业市场份额第一（同业交换数据）；资产托管业务连续五年通过安永会计师事务所国际标准认证（ISAE3402），第三次被境外权威媒体《财资》评为“中国最佳托管专业银行”；在中国证券报主办的2012年“中国投行竞争力”论坛暨首届“中国投行业金牛奖”颁奖典礼上，荣获“金牛银行投行奖”；在证券时报社主办的“投行创造价值”高峰论坛暨2012中国区优秀投行评选颁奖典礼上，荣获年度“最佳银行投行”、“最佳财务顾问银行”、“最佳债券承销银行”、“最佳创新银行投行”、“最佳并购重组项目”五项大奖；“金色人生”企业年金业务荣获《银行家》杂志“2012年中国金融创新奖”之“十佳金融产品营销奖”。

3.7.3 资金交易

经营策略

人民币投资方面：2012 年上半年，受外围经济疲弱和国内房地产调控延续等因素影响，中国经济整体呈现增长和通胀双回落态势。在此背景下，中央政府逐步将宏观政策基调从“促增长和经济转型”过渡到“稳增长”，政策放松预期强烈。为此，本公司制定了“拉长久期”的投资策略，在上半年主动加大投资力度，期限上以中长期为主，品种上则以高等级信用债券为主；同时，加大调仓力度，增加波段操作。截至报告期末，人民币债券投资组合的平均久期为 3.04 年。

外币投资方面：2012 年上半年，欧债危机继续发酵，债务危机的长效解决方案仍存分歧。同时，美国经济增长的乐观预期也逐步降温，失业率和核心经济增长数据在连续数月的良好表现后，近期也开始走低。受此影响，美国 10 年期国债收益率振荡下跌，近期更是达到 1.5% 左右的历史低位。基于此，外币新增投资继续回避欧债，以安全性较高的亚洲名字信用债券为主，并积极进行波段操作。截至报告期末，外币债券投资的平均久期为 2.54 年。此外，本公司把握市场机会，积极开展代客衍生产品业务，不断寻找利润增长点。

经营成果

2012 年 1-6 月，本公司本外币债券组合折合年收益率 3.79%，比 2011 年同期上升 47 个基点；买入返售类金融资产和信用拆放等融资业务折合年收益率 4.27%，比 2011 年同期上升 26 个基点。

截至 2012 年 6 月末，本公司自营投资规模达 5,055.44 亿元，比上年末增长 14.52%。2012 年 1-6 月，本公司受托理财收入 8.05 亿元，比 2011 年同期增长 44.01%；贵金属业务收入 1.97 亿元，比 2011 年同期增长 65.55%。

业务拓展

在理财业务领域，本公司推出了伞形结构化股票分层投资、黄金挂钩结构性等创新型理财产品，截至 2012 年 6 月 30 日，本公司理财产品发行只数达 1,205 只，实现理财产品销售额 2.04 万亿元，同比增长 57%。在贵金属业务领域，本公司与同业合作叙做了国内首笔国际黄金拆借交易。

3.8 永隆集团整体经营概况

截至 2012 年 6 月 30 日止期间，永隆集团未经审计之综合税后溢利为港币 10.37 亿元，2011 年上半年经重列之综合税后溢利为港币 9.80 亿元，同比上升 5.83%，主要由净利息收入所带动。截至 2012 年 6 月 30 日，实现净利息收入为港币 12.65 亿元，较 2011 年同期增长 43.16%；净息差为 1.63%，较 2011 年同期增加 30 个基点。非利息净收入为港币 5.82 亿元，较 2011 年同期下降 28.55%，主要由于欧债危机，环球投资气氛审慎，非利息收入如证券业务收入，也显著减少；其中服务费及

佣金淨收入為港幣 2.14 億元，較 2011 年同期下降 7.13%；保險營業淨收入港幣 5,772 萬元，較 2011 年同期增長 7.07%；外匯買賣淨收益為港幣 1.61 億元，較 2011 年同期下降 19.04%。營業支出為港幣 6.46 億元，較 2011 年同期增長 9.66%；2012 年上半年的成本收入比率是 34.95%，較 2011 年同期輕微上升 0.29 個百分點。

截至2012年6月30日，永隆集團總資產為港幣1,736.26億元，較2011年底增長5.97%；淨資產為港幣160.37億元，2011年底經重列之淨資產為港幣149.44億元，增長7.31%；貸存比率為61.16%，較2011年底下降0.69個百分點。於2012年6月30日，永隆集團資本充足比率為13.36%，核心資本充足比率為9.71%，報告期內流動資金比率平均為45.95%，均高於監管要求。

永隆集團詳細財務資料，請參閱刊登於永隆銀行網站 (www.winglungbank.com) 的永隆銀行2012年上半年報告。

3.9 風險管理

近年來，本公司遵循“全面性、專業性、獨立性、制衡性”的宗旨，踐行“二次轉型”，加快建設以風險調整後的價值創造為核心的風險管理体系。2012年上半年，國內外經濟環境複雜多變，銀行經營面臨的相關風險上升，本公司積極有效地採取各項風險管控措施，使得整體風險水平維持低位，風險趨勢基本穩定，各項風險偏好指標均符合既定目標要求。信用風險管理持續實施全流程優化與基礎管理全面提升，資產質量與信用成本基本穩定，撥備覆蓋水平進一步提高；市場風險管理措施到位，流動性安全有保障，銀行賬戶利率、匯率風險控制在限額內，金融市場業務風險處於可承受範圍；操作風險、合規風險、信息科技風險、戰略風險、聲譽風險防范與管理得力，風險管理意識和能力顯著提高，未發生重大操作風險事件、合規事件、法律案件和重大信息系統運行事件，信息系統運行總體平穩。

3.10 外部環境變化及應對措施

3.10.1 經營環境、宏觀政策變化的影響及經營中關注的重點問題

2012 年上半年，受歐債危機持續衝擊、全球經濟明顯放緩，以及國內房地產調控等結構調整政策的疊加影響，國內經濟增速和通貨膨脹率雙雙下行，稳增长被放在更為重要的位置，貨幣政策預調微調的力度逐步加大，上半年央行兩次下降存款準備金率，並於 6 月份開始 1 個月內連續兩次降息且同時推進利率市場化改革。金融機構信貸增量總體符合進度，但存款增長壓力有增無減，存款波動性明顯加大。

面對宏觀經營環境的顯著變化，本公司堅持推進“二次轉型”戰略調整，積極優化資產負債結構，努力克服外部環境產生的不利影響，上半年經營規模平穩增長，資產質量運行較為穩健，綜合經營協調發展。

1、降息和利率市场化等政策对本公司净利息收益率的影响

2012 年上半年,面对复杂和严峻的宏观经济形势,尤其是年中降息同时推进利率市场化改革对本公司造成的负面影响,本公司以“二次转型”战略目标为指导,深入推进战略结构调整,加大资产负债结构和业务结构调整。一是积极推动贷款结构调整,大力发展小企业和小微企业业务,并根据市场情况适当调整零售贷款结构,提高非住房贷款在零售贷款的比重。二是继续加强贷款定价管理,努力提高风险定价水平和贷款收益。三是继续扩大表外对冲操作规模,通过提高新发放人民币贷款中固定利率贷款的占比和浮动利率贷款的重定价周期拉长贷款久期,并积极开拓浮动利率的主动负债,从表内调整和表外对冲两个方面提高利率风险管理力度。四是针对利率市场化的改革,积极探索以客户综合贡献水平为基础的差异化存款定价策略。2012 年上半年,本公司净利息收益率 3.19%,降息的影响将从下半年开始逐步显现,但上述措施,将减缓降息和利率市场化对本公司未来收益的负面影响。

2、关于存贷比管理

2012 年上半年,虽然央行两次下调存款准备金率,但受同业竞争加剧和理财分流等影响,商业银行存贷比及流动性的管理面临一定的压力。本公司采取的措施主要包括,一是高度重视存贷比监管要求,采取优化业务计划配置及深化资产负债管理、预算管理、资本管理等综合措施,推动存贷款业务整体协调发展。二是立足资金来源制约资金运用的经营理念,完善对分支机构负债业务的考核激励机制,推动存款业务持续增长。三是加强管理会计等工具运用,深入分析、研究不同类型客户的存款增长潜力,指导分行推进客户结构调整。四是贯彻落实信贷调控要求,合理把握贷款总量及投放节奏,按计划平稳投放贷款,将贷款增速控制在适当水平。上述措施保证了本公司存贷比指标持续满足了监管要求。下半年,本公司将进一步加强存款波动率考核,促进存款的平稳增长。

3、关于资本管理

2012 年上半年,本公司资本管理继续贯彻战略转型要求,着力完善资本计量,优化经济资本配置、强化资本约束,资本实力进一步增强,资本效率稳步提高。截至 6 月末,本公司加权风险资产比例 57.82%,比年初下降 4.80 个百分点;资本充足率 11.19%,核心资本充足率 8.71%,若剔除招银租赁增资、分红比例调整等因素影响,资本充足率 11.36%,比年初提升 0.08 个百分点,核心资本充足率为 8.83%,较年初提高 0.09 个百分点,继续保持资本内生平衡增长。《商业银行资本管理办法(试行)》颁布后,本公司进行了模拟测算,结果显示对本公司资本充足率的影响总体有限。下半年,本公司将继续做好 A+H 股配股融资工作,同时以实施《商业银行资本管理办法(试行)》为契机进一步提升风险识别和计量能力,优化内部资本配置,加强资本绩效管理,进一步强化经济资本回报对业务的引导作用,不断优化资产结构和盈利结构。

4、关于非利息净收入

2012 年上半年, 本公司非利息收入呈现良性增长的趋势。年初以来, 本公司克服趋紧的监管政策带来的不利影响, 危中寻机, 大力拓展财富管理和票据业务, 带动非利息收入保持了较快增长。上半年, 本公司累计实现非利息净收入 123.99 亿元, 同比增加 29.84 亿元, 增幅 31.69%, 非利息净收入在营业净收入中占比为 22.71%, 较上年同期上升 1.36 个百分点。其中, 财富管理手续费及佣金收入 36.13 亿元, 同比增长 42.63% (其中: 受托理财收入 8.05 亿元, 同比增长 44.01%; 代理信托计划收入 10.95 亿元, 同比增长 131.76%; 代理保险收入 8.24 亿元, 同比增长 35.73%); 票据价差收入 19.97 亿元, 同比增长 123.88%。此外, 实现银行卡手续费收入 25.81 亿元, 同比增长 16.00%; 结算与清算手续费 10.83 亿元, 同比增长 14.36%。下半年, 本公司将继续巩固现有优势业务, 同时积极拓展新的业务增长点, 促进非利息净收入的持续快速增长。

5、关于地方政府融资平台贷款

2012 年本公司严格遵循监管要求, 按照“总量递减、分层管理, 守住合规底线, 防范实质风险”的原则, 加强地方政府融资平台分类管理。一是坚持总量管控和结构优化, 通过主动退出、严格准入、放款核准等管控措施, 实现降旧控新与结构优化; 二是坚持现金流全覆盖的基本要求, 对平台贷款实施差别化的风险管理; 三是坚持实质重于形式的全口径平台名单管理; 四是坚持贷款、理财、投资等业务在政策和风险偏好的一致性, 严守合规底线。报告期内, 本公司地方政府融资平台贷款总量下降, 结构优化, 质量稳定。截至 2012 年 6 月末, 本公司地方政府融资平台贷款余额 1,015.55 亿元, 比上年末减少 126.28 亿元, 降幅 11.06%, 占本公司贷款总额的 6.14%, 比上年末下降 1.31 个百分点; 不良贷款额 1.57 亿元, 比上年末减少 0.11 亿元, 不良贷款率 0.15%, 与上年末持平。

6、关于房地产开发贷款

2012 年上半年, 本公司认真落实国家房地产调控政策, 按照“压总量、调存量、控新增”的总体原则, 进一步加强房地产行业信用风险管控。通过提高项目准入标准, 总行集中审批和放款核准, 择优选择目标客户; 实施限额管理, 按分行、客户、区域三个维度合理配置信贷资源; 加强房地产封闭管理, 对开发进度、销售款回笼、按进度还款进行定期监测; 强化退出管理, 对存在挪用贷款、未按约定回笼销售款或还款等违约行为提前收贷; 统一管理与房地产企业相关的债券投资、信托理财等业务, 实施一致性的风险偏好与管理政策。2012 年上半年, 本公司全面实现了既定的房地产信贷余额和占比下降、客户结构优化、资产质量稳定等管控目标。截至 2012 年 6 月末, 公司房地产贷款余额 799.31 亿元, 比上年末减少 58 亿元, 占本公司贷款总额的 4.84%, 比上年末下降 0.76 个百分点。

7、银行资产质量变化趋势

2011 年四季度以来,受国内外经济下行影响,本公司不良贷款生成有所增加,但得益于及时有效的风险化解、清收处置及加快核销等综合处置措施,本公司报告期内资产质量基本保持稳定。展望 2012 年下半年,经济回升前景尚存在较多不确定因素,“两高一剩”及航运、光伏等敏感领域潜在风险可能进一步显现。本公司将通过积极有效的风险化解措施,控制不良贷款生成,加快风险资产清收处置,积极应对资产质量面临的挑战。

3.10.2 “二次转型”的成效分析

面对 2012 年上半年复杂多变的内外部形势,本公司深入推进“二次转型”,取得了良好成效:

资本使用效率持续提高。截至 2012 年 6 月 30 日,本公司剔除招银租赁增资、分红比例调整等因素影响后的资本充足率为 11.36%,较年初提高 0.08 个百分点;核心资本充足率为 8.83%,较年初提高 0.09 个百分点;年化平均净资产收益率(ROAE)为 24.89%,比上年全年提高 2.82 个百分点;税后风险调整后的资本回报率(RAROC)为 24.28%,同口径比上年全年提高 2.52 个百分点。

贷款风险定价水平提升较大。截至 2012 年 6 月 30 日,本公司新发放人民币一般性对公贷款加权平均利率浮动比例(按发生额加权,下同)比上年全年提高 0.67 个百分点;新发放人民币零售贷款加权平均利率浮动比例比上年全年提高 1.84 个百分点。

经营效能持续改善。截至 2012 年 6 月 30 日,本公司成本收入比为 32.29%,比上年全年下降 3.91 个百分点;年化人均税前利润 130 万元,较上年全年增长 27.45%;年化网均税前利润 6,481 万元,较上年全年增长 24.35%。

高价值客户占比不断提高。截至 2012 年 6 月 30 日,本公司金葵花及以上客户数(指月日均总资产在 50 万元以上的零售客户数)为 87.10 万户,较年初增长 11.21%;私人银行客户数较年初增长 11.57%;高价值批发客户数占比提升至 15.89%,较年初提高 1.68 个百分点。

资产质量保持总体稳定。截至 2012 年 6 月 30 日,本公司不良贷款率为 0.58%,与上年末持平;关注贷款率为 1.01%,比上年末下降 0.03 个百分点。

3.11 前景展望与措施

下半年，国内外经济金融形势仍然复杂多变。**从国际看**，金融危机深层次影响尚未消除，欧债问题尚未得到根本解决，国际金融市场动荡不安，大宗商品价格大幅波动，世界经济复苏的不确定不稳定因素不断增多；**从国内看**，经济增速趋于放缓，经济发展中不平衡、不协调、不可持续的矛盾和问题依然突出，影响总需求变化的双向因素同时存在，结构转换过程中短期内对经济增长可能产生一定影响，经济金融领域的一些潜在风险也不容忽视。错综复杂的经济金融环境将对本公司的负债业务、资产业务、中间业务以及资本管理、成本管理、风险防范等带来很大压力。

面对新形势新挑战，本公司将进一步开拓思路，真抓实干，以小微企业和小微企业业务为突破口深入推进二次转型，努力构建新的差异化竞争优势。下半年，本公司将重点做好以下工作：**一是**努力破除小微企业与小微企业业务发展面临的瓶颈制约，通过改革体制、优化流程、强化考核、创新产品等举措，加快发展小微企业与小微企业业务；**二是**狠抓对公和储蓄存款业务发展，适应利率市场化趋势建立健全差异化存款定价机制，采取多种举措进一步提高活期存款占比；**三是**大力发展财富管理、移动金融、POS 刷卡、养老金融等业务，充分挖掘国际、同业、离岸、金融市场、投资银行、资产托管、现金管理等业务增长潜力，推动中间业务持续健康发展；**四是**进一步优化信贷、资本、费用、人力等资源配置，促使向综合回报高的业务与客群倾斜；**五是**以客户为中心深入推进流程再造工作，形成持续优化流程的机制与文化；**六是**密切防范信用风险、流动性风险、市场风险、操作风险、声誉风险等各类风险，强化内控合规、案件防控与审计督导；**七是**继续深化永隆银行整合与转型，稳步加快国际化综合化经营步伐。

第四章 股本结构及股东基础

4.1 报告期内本公司股份变动情况

	2011 年 12 月 31 日		报告期内变动	2012 年 6 月 30 日	
	数量(股)	比例(%)		数量(股)	比例(%)
一、有限售条件股份	0	0	0	0	0
二、无限售条件股份	21,576,608,885	100.00	0	21,576,608,885	100.00
1、人民币普通股 (A 股)	17,666,130,885	81.88	0	17,666,130,885	81.88
2、境内上市外资股	0	0	0	0	0
3、境外上市外资股 (H 股)	3,910,478,000	18.12	0	3,910,478,000	18.12
4、其他	0	0	0	0	0
三、股份总数	21,576,608,885	100.00	0	21,576,608,885	100.00

截至报告期末，本公司股东总数607,122户，H股股东总数48,845户，A股股东总数为558,277户，全部为无限售条件股东。

基于公开资料并就董事所知，截至2012年6月30日，本公司一直维持香港联合交易所证券上市规则（“香港《上市规则》”）所要求的公众持股量。

4.2 前十名股东和前十名无限售条件股东

序号	股东名称	股东性质	期末持股数 (股)	占总股本比例 (%)	股份类别	报告期内增减 (股)	持有有限售条件股份数量 (股)	质押或冻结 (股)
1	香港中央结算 (代理人) 有限公司 (注 1)	/	3,854,515,270	17.86	H 股	369,415	-	-
2	招商局轮船股份有限公司	国有法人	2,675,612,600	12.40	无限售条件 A 股	-	-	-
3	中国远洋运输 (集团) 总公司	国有法人	1,341,336,551	6.22	无限售条件 A 股	-	-	-
4	深圳市晏清投资发展有限公司	国有法人	636,788,489	2.95	无限售条件 A 股	-	-	-
5	广州海运 (集团) 有限公司	国有法人	631,287,834	2.93	无限售条件 A 股	-	-	-
6	深圳市楚源投资发展有限公司	国有法人	556,333,611	2.58	无限售条件 A 股	-	-	-
7	中国交通建设股份有限公司	国有法人	383,445,439	1.78	无限售条件 A 股	-	-	-
8	上海汽车集团股份有限公司	国有法人	368,079,979	1.71	无限售条件 A 股	-	-	-
9	安邦保险集团股份有限公司—传统保险产品	境内非国有法人	338,582,466	1.57	无限售条件 A 股	307,805,738	-	-
10	中海石油投资控股有限公司	国有法人	301,593,148	1.40	无限售条件 A 股	-	-	-

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, 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, 其余股东本公司未知其关联关系。

第五章 董事、監事、高管、員工和機構情況

5.1 董事、監事和高管人員情況

姓 名	性 別	出生 年月	職 務	任 期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
傅育寧	男	1957.3	董事長、非執行董事	2010.6—2013.6	0	0
魏家福	男	1950.1	副董事長、非執行董事	2010.6—2013.6	0	0
李引泉	男	1955.4	非執行董事	2010.6—2013.6	0	0
付剛峰	男	1966.12	非執行董事	2010.8—2013.6	0	0
洪小源	男	1963.3	非執行董事	2010.6—2013.6	0	0
熊賢良	男	1967.10	非執行董事	2012.7—2013.6	0	0
孫月英	女	1958.6	非執行董事	2010.6—2013.6	0	0
王大雄	男	1960.12	非執行董事	2010.6—2013.6	0	0
傅俊元	男	1961.5	非執行董事	2010.6—2013.6	0	0
馬蔚華	男	1948.6	執行董事、行長兼 首席執行官	2010.6—2013.6	0	0
張光華	男	1957.3	執行董事、副行長	2010.6—2013.6	0	0
李 浩	男	1959.3	執行董事、副行長 兼財務負責人	2010.6—2013.6	0	0
衣錫群	男	1947.8	獨立非執行董事	2010.6—2013.6	0	0
黃桂林	男	1949.5	獨立非執行董事	2011.7—2013.6	0	0
閻 蘭	女	1957.1	獨立非執行董事	2010.6—2013.6	0	0
潘承偉	男	1946.2	獨立非執行董事	2012.7—2013.6	0	0
潘英麗	女	1955.6	獨立非執行董事	2011.11—2013.6	0	0
郭雪萌	女	1966.9	獨立非執行董事	2012.7—2013.6	0	0
韓明智	男	1955.1	監事會主席	2010.8—2013.6	0	0
朱根林	男	1955.9	股東監事	2010.6—2013.6	0	0
安路明	男	1960.4	股東監事	2012.5—2013.6	0	0
溫建國	男	1962.10	股東監事	2010.6—2013.6	0	0
劉正希	男	1963.7	股東監事	2012.5—2013.6	0	0
彭志堅	男	1948.11	外部監事	2011.10—2013.6	25,000	25,000
潘 冀	男	1949.4	外部監事	2011.5—2013.6	0	0
楊宗鑑	男	1957.4	職工監事	2010.6—2013.6	0	0
周啟正	男	1964.11	職工監事	2010.6—2013.6	0	0
唐志宏	男	1960.3	副行長	2010.6—2013.6	0	0
尹鳳蘭	女	1953.7	副行長	2010.6—2013.6	0	0
丁 偉	男	1957.5	副行長	2010.6—2013.6	0	0
朱 琦	男	1960.7	副行長	2010.6—2013.6	0	0
湯小青	男	1954.8	副行長	2012.4—2013.6	0	0
王慶彬	男	1956.12	副行長	2011.6—2013.6	0	0
徐連峰	男	1953.2	技術總監	2001.11 至今	0	0
蘭 奇	男	1956.6	董事會秘書	2010.6—2013.6	0	0

5.2 聘任及离任人员情况

周光晖先生和刘红霞女士任期届满辞任独立非执行董事和董事会专门委员会有关职务，经本公司董事会八届二十八次会议和2011年度股东大会审议通过，董事会聘任潘承伟先生、郭雪萌女士为第八届董事会独立非执行董事，并增补熊贤良先生为第八届董事会非执行董事。熊贤良先生的董事任职资格于2012年7月2日获深圳银监局核准，潘承伟先生和郭雪萌女士的董事任职资格已于2012年7月9日获深圳银监局核准。三位新任董事的任期自核准日起生效，至本公司第八届董事会届满之日止。有关详情，请参阅本公司2012年3月29日、5月31日、7月10日和7月18日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站的公告。

本公司股东监事胡旭鹏先生、李江宁先生因工作原因辞去监事职务，经本公司监事会提名委员会八届二次会议、监事会八届十一次会议和2011年度股东大会审议通过，监事会聘任安路明先生、刘正希先生为本公司第八届监事会监事，任期自股东大会批准之日起生效至本公司第八届监事会届满。有关详情，请参阅本公司2012年3月29日、5月31日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站的公告。

本公司第八届董事会第二十八次会议决议聘任汤小青先生为本公司副行长，其任职资格已于2012年4月经中国银监会深圳监管局核准。有关详情，请参阅本公司2012年4月21日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站的公告。

5.3 董监事任职变更情况

1、本公司董事长和非执行董事傅育宁先生不再担任嘉德置地有限公司（新加坡上市公司）独立非执行董事。

2、本公司独立非执行董事阎兰女士不再担任安徽天大石油管材股份有限公司独立非执行董事。

3、本公司独立非执行董事潘英丽女士担任上海世界经济学会副会长，上海国际金融中心研究会副会长，上海市政府发展研究中心上海发展战略研究所潘英丽（国际金融中心建设）工作室首席专家。

4、本公司股东监事朱根林先生担任中国汽车工业投资开发有限公司董事长，不再担任上海市慈善基金会监事、华域汽车系统股份有限公司（上海证券交易所上市公司）监事会主席、上海广电（集团）有限公司董事。

5.4 H股增值权激励计划

为进一步建立、健全激励约束机制，将股东利益、公司利益和经营者个人利益有效结合起来，本公司2007年第一次临时股东大会批准了本公司高级管理人员H股股票增值权激励计划。2007年10月30日、2008年11月7日、2009年11月16日、2011年2月18日和2012年5月4日本公司董事会分别组织实施了该计划的第一期、第二期、第三期、第四期和第五期的授予，详情请参阅刊登于上海证券交易所、香港联合交易所及本公司网站的相关公告。

第六章 董事会报告

6.1 利润分配

2011 年度利润分配方案

2012 年 5 月 30 日召开的 2011 年度股东大会审议通过了本公司 2011 年度利润分配方案。

2011 年度本公司经审计的境内报表税后利润为人民币 344.52 亿元，根据利润情况及相关监管规定，本公司 2011 年度利润分配方案如下：1、根据《中华人民共和国公司法》有关规定，计提法定盈余公积人民币 34.45 亿元；2、根据财政部有关规定，按照风险资产余额的 1%差额计提一般准备人民币 18.71 亿元；3、本公司以实施利润分配股权登记日 A 股和 H 股总股本为基数，向登记在册的全体股东每 10 股分配现金分红 4.20 元（含税），以人民币计值和宣布，以人民币向 A 股股东支付，以港币向 H 股股东支付。港币实际派发金额按照股东大会召开日前一周（包括股东大会当日）中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。其余未分配利润结转下年。2011 年度，本公司不实施资本公积金转增股本。

本公司董事会已具体实施了上述分红派息方案。有关实施详情请参阅本公司于 2012 年 6 月 1 日在上海证券交易所、香港联合交易所及本公司网站刊登的公告。

本公司现金分红政策的制定及执行情况

1、《公司章程》（2010年修订）规定本公司的利润分配政策为：

（1）本公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；

（2）本公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红。除非股东大会另有决议，股东大会授权董事会批准半年度股利分配方案；

（3）本公司向内资股股东支付现金股利和其他款项，以人民币计价、宣布和支付。本公司向 H 股股东支付现金股利和其他款项，以人民币计价和宣布，以港币支付。本公司向境外上市外资股股东支付现金股利和其他款项所需的外币，按国家有关外汇管理的规定办理；

（4）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

本公司将根据中国证监会关于进一步明确与细化上市公司利润分配政策的指导性意见，结合实际情况和投资者意愿，不断完善本公司利润分配政策。

2、董事会同意自 2012 年起（含 2012 年年度利润分配），在符合届时法律法规和监管机构对

资本充足率规定的前提下，本公司每年现金分红原则上将不低于当年按中国会计准则审计的税后净利润的 30%，切实提高对广大股东的合理投资回报，并保持股利分配政策的连续性和稳定性。

3、本公司 2011 年度权益分派的实施，严格按照《公司章程》的相关规定执行，经本公司第八届董事会第二十八次会议审议通过，并提交 2011 年度股东大会审议通过，分红标准和比例明确、清晰。本公司独立董事对 2011 年度利润分配预案发表了独立意见，本公司权益分派方案及实施过程充分保护了中小投资者的合法权益。

6.2 2012 年中期利润分配

本公司 2012 年中期不进行利润分配或资本公积转增股本（2011 年 1-6 月：无）。

6.3 主要控股公司及参股公司

持有非上市金融企业股权的情况

所持对象名称	初始投资 金额（千元）	占该公司 股权比例 （%）	期末持股数量 （股）	期末账面值 （千元）	报告期 收益/(损失) (1) （千元）	报告期所有 者权益变动 （千元）	会计核 算科目	股份 来源
永隆银行有限 公司	32,081,937	100.00	231,028,792	30,313,858	689,906	735,111	长期股 权投资	股权 投资
招银国际金融 有限公司	250,520	100.00	250,000,000	250,520	48,659	51,342	长期股 权投资	发起 设立
招银金融租赁 有限公司	4,000,000	100.00	不适用	4,000,000	401,348	400,817	长期股 权投资	发起 设立
招商基金管理 有限公司	190,914	33.40	70,000,000	258,291	17,409	24,357	长期股 权投资	投资 入股
台州银行股份 有限公司	306,671	10.00	180,000,000	345,708	-	-	长期股 权投资	投资 入股
中国银联股份 有限公司	155,000	3.75	110,000,000	155,000	-	-	长期股 权投资	投资 入股
易办事（香港） 有限公司	港币8,400	2.10	2	港币8,400	-	-	长期股 权投资	投资 入股
烟台市商业银行 股份有限公司	189,620	4.99	99,800,000	209,600	-	-	长期股 权投资	投资 入股
银联控股有限 公司	港币20,000	13.33	20,000,000	港币73,785	港币7,133	港币5	长期股 权投资	投资 入股
银联通宝有限 公司	港币2,000	2.88	20,000	港币9,430	港币583	-	长期股 权投资	投资 入股
香港人寿保险 有限公司	港币70,000	16.67	70,000,000	港币89,328	港币9,967	港币83	长期股 权投资	投资 入股

銀和再保險							長期股	投資
有限公司	港幣21,000	21.00	21,000,000	港幣38,969	港幣3,334	-	權投資	入股
專業責任保險							長期股	投資
代理有限公司	港幣810	27.00	810,000	港幣3,911	港幣1,060	港幣(17)	權投資	入股
加安保險代理							長期股	投資
有限公司	港幣2,173	40.00	1,580,000	港幣0 ⁽²⁾	港幣0	-	權投資	入股
I-Tech Solutions							長期股	投資
Limited	港幣3,000	50.00	3,000,000	港幣2,818	港幣(323)	-	權投資	入股
香港貴金屬交易	港幣136	0.35	136,000	港幣136	-	-	長期股	投資
所有有限公司							權投資	入股
德和保險顧問	港幣4,023	8.70	100,000	港幣7,174	-	-	長期股	投資
有限公司							權投資	入股
聯豐亨人壽保險	澳門幣6,000	6.00	60,000	澳門幣6,000	-	-	長期股	投資
有限公司							權投資	入股
中人保險經紀							長期股	投資
有限公司	港幣570	3.00	不適用	港幣570	-	-	權投資	入股

注：1、報告期收益/(損失)指該項投資對本集團報告期合併淨利潤的影響。

2、2009 年對該項投資全額計提減值準備。

證券投資情況

證券代碼	名稱	币种	初始投資金額 (千元)	期末持股數量 (股)	期末賬面值 (千元)	占期末證券總投資額比例 (%)	報告期收益/(損失)(千元)
00388.HK	香港交易及結算所有有限公司	港幣	2,689	996,042	109,365	25.85	-
V	Visa Inc	港幣	15,893	54,361	48,544	11.48	-
03988.HK	中國銀行股份有限公司	港幣	46,081	15,500,000	45,570	10.77	-
01288.HK	中國農業銀行股份有限公司	港幣	32,323	10,000,000	30,800	7.28	-
00941.HK	中國移動有限公司	港幣	23,866	316,000	26,781	6.33	-
00005.HK	匯豐控股有限公司	港幣	30,961	378,344	25,917	6.13	-
02778.HK	冠君產業信託	港幣	31,755	6,164,000	19,663	4.65	-
00939.HK	中國建設銀行股份有限公司	港幣	8,059	3,210,000	16,949	4.01	-
02388.HK	中銀香港	港幣	5,902	687,000	16,179	3.82	-
01398.HK	中國工商銀行股份有限公司	港幣	15,246	3,135,000	13,418	3.17	-
	期末持有的其他證券投資	港幣	51,367	不適用	69,827	16.51	(2,700)
	合計	港幣	264,142	不適用	423,013	100.00	(2,700)

注：1、本表按期末賬面值大小排序，列示本集團期末所持前十支證券的情況；

2、其他證券投資指除本集團期末所持前十支證券之外的其他證券投資。

6.4 持有及买卖其他上市公司股权情况

报告期内，本公司未持有及买卖其他上市公司股权。

6.5 买卖或回购本公司上市证券

报告期内，本公司及子公司均未购买、出售或回购本公司任何上市证券。

6.6 配股进展

本公司 2011 年第一次临时股东大会、2011 年第一次 A 股类别股东会议及 2011 年第一次 H 股类别股东会议审议及批准了《关于招商银行股份有限公司 A 股和 H 股配股方案的议案》。截至目前，本公司已取得中国银监会对本次配股的批准，A 股配股申请也已获得中国证监会发行审核委员会审核通过。但因本次配股尚未取得监管的最终批准，而本次配股的股东大会决议有效期即将于 2012 年 9 月 9 日届满，为确保本次配股发行符合相关法律法规规定，本公司已于 2012 年 7 月 20 日召开第八届董事会第三十三次会议审议批准延长配股决议有效期一年，该议案尚待 2012 年 9 月 7 日召开的 2012 年第一次临时股东大会、2012 年第一次 A 股类别股东会议及 2012 年第一次 H 股类别股东会议审议通过。

6.7 募集资金使用情况及非募集资金重大投资项目

2010年度A股、H股配股募集资金使用情况

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

2012年200亿元金融债使用情况

经监管部门核准，本公司于2012年3月14日成功发行了200亿元人民币专项金融债券。本期债券分两个品种，品种一为5年期固定利率债券，发行规模65亿元，票面年利率为4.15%；品种二为5年期浮动利率债券，发行规模135亿元，基本利差为0.95%，票面利率为基准利率与基本利差之和。截至2012年6月末，本期债券募集资金已经全额用于支持小微企业信贷投放。

非募集资金的重大投资项目

截至2012年6月30日，本公司累计投入上海陆家嘴项目建设资金14.86亿元，其中，报告期内投入0.86亿元。

6.8 公司、董事、监事及高管受处罚情况

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

6.9 公司承诺事项

报告期内，本公司无需要说明的承诺事项。

6.10 重大关联交易事项

6.10.1 关联交易综述

本公司关联交易按照一般商业条款进行，有关交易条款公平合理，亦符合本公司和股东的整体利益。2012 年上半年，本公司授信类关联交易以担保贷款为主，严格依据中国人民银行和中国银监会的有关规定开展业务；非授信类关联交易中符合最低豁免水平的交易占绝大多数，未获豁免的非授信类关联交易均履行了香港联合交易所要求的有关申报及公告程序。

6.10.2 授信类关联交易

本公司作为上市的商业银行，经营范围包括贷款和资金业务，本公司向大股东及关联方发放的贷款严格依据中国银监会、上海证券交易所等监管机构的有关规定开展。

2012 年上半年，本公司经董事会审批的授信类关联交易项目有 2 项，为招商局集团有限公司、中国交通建设股份有限公司综合授信。

截至 2012 年 6 月 30 日，本公司向关联公司发放的贷款余额折人民币 84.99 亿元，占本公司贷款总额的 0.51%，本公司关联贷款风险分类均为正常。从关联交易的数量、结构、质量及面临的潜在风险角度分析，现有的关联贷款对本公司的正常经营不会产生重大影响。

截至 2012 年 6 月 30 日，本公司前十大关联公司贷款明细如下：

关联公司名称	贷款余额	贷款余额占关联公司贷款 余额比例 (%)
(人民币百万元，百分比除外)		
上海振华重工(集团)股份有限公司	1,182	13.91
中远集装箱运输有限公司	826	9.72
招商局蛇口工业区有限公司	795	9.35
中远散货运输有限公司	731	8.60
中国南山开发(集团)股份有限公司	600	7.06
招商局地产控股股份有限公司	540	6.35
招商局重庆交通科研设计院有限公司	417	4.90
招商局嘉铭(北京)房地产开发有限公司	400	4.71
中国交通建设股份有限公司	400	4.71
深圳赤湾石油基地股份有限公司	399	4.70
合 计	6,290	74.01

从上表来看，本公司最大单一关联贷款余额为 11.82 亿元，占期末全部关联贷款余额的 13.91%，前十大关联贷款余额为 62.90 亿元，占全部关联贷款余额的 74.01%，本公司关联贷款集中度相对较高，但关联贷款占本公司贷款总额的比例不足 1%，所能产生风险的影响程度十分有限。

截至 2012 年 6 月 30 日，合并持有本公司 5%及 5%以上股份股东的贷款情况如下：

股东名称	持股比例 (%)	2012 年 6 月末 关联贷款余额	2011 年 12 月末 关联贷款余额
(人民币百万元，百分比除外)			
招商局轮船股份有限公司	12.40	0	500
中国远洋运输(集团)总公司	6.22	0	0
深圳市晏清投资发展有限公司	2.95	0	0
深圳市楚源投资发展有限公司	2.58	0	0
合 计	-	0	500

截至 2012 年 6 月 30 日，招商局集团有限公司控制的关联公司在本公司的贷款总额为 43.36 亿元，占本公司贷款总额的 0.26%。本公司与该等公司发生的关联贷款对本公司的经营成果和财务状况没有产生负面影响。

截至 2012 年 6 月 30 日，贷款余额超过本公司净资产 0.5%的关联公司贷款情况如下：

关联公司名称	贷款余额	占净资产比例 (%)
(人民币百万元，百分比除外)		
上海振华重工(集团)股份有限公司	1,182	0.64

6.10.3 非授信类关联交易

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

2011 年 12 月 28 日，经本公司董事会批准，本公司分别公告了与招商信诺、招商基金和招商证券的持续关连交易，并批准本公司与这三家 2012 年、2013 年及 2014 年各年的年度上限分别为招商信诺 8 亿元、招商基金 5 亿元、招商证券 3 亿元，有关详情刊载于本公司于 2011 年 12 月 29 日发布的《持续关连交易公告》中。

招商信诺

本公司与招商信诺的销售保险代理服务构成香港《上市规则》下的持续关连交易。

招商局轮船股份有限公司是本公司的主要股东。招商局集团持有招商局轮船股份有限公司 100% 的股权，目前间接持有本公司约 18.63% 的股权（包括透过联属公司视为持有的权益）。招商局集团是深圳市鼎尊投资咨询有限公司（以下简称“鼎尊公司”）的间接控股股东，鼎尊公司持有招商信诺 50% 的股权。根据香港《上市规则》，招商信诺是本公司关连人士的联系人，因此招商信诺为本公司的关连人士。

根据鼎尊公司与本公司于 2008 年 5 月 5 日签订的股份转让协议，本公司以人民币 14,186.5 万元的价格从鼎尊公司收购其持有的招商信诺 50% 的股权（请参阅本公司于 2008 年 5 月 5 日刊发的公告、2008 年 5 月 13 日刊发的通函及 2011 年 6 月 3 日刊发的公告）。招商信诺的主要业务包括人寿、意外和健康保险产品。收购须待本公司独立股东及有关监管机构予以批准后方告完成。在收购完成后，招商信诺将成为本公司的非全资附属公司，招商信诺日后的财务报表将并入本公司的财务报表内。收购已取得独立股东批准，然而截至本报告日期，有关监管机构仍未授出相关批准。根据香港《上市规则》，在本公司完成收购前，本公司与招商信诺的销售保险代理服务仍构成香港《上市规则》下的持续关连交易。

于 2011 年 12 月 28 日，本公司与招商信诺订立了服务合作协议，协议有效期由 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日，该协议按一般商业条款订立，招商信诺根据服务合作协议付予本公司的代理服务费，是按以下原则执行：

- （1）有中国政府定价的，执行中国政府定价；或
- （2）如没有中国政府定价，但有中国政府指导价，执行中国政府指导价；或
- （3）如没有中国政府定价和中国政府指导价的，依据各方按照公平磋商基准协定的正常商业交易市场价。

本公司与招商信诺的持续关连交易 2012 年年度上限为 8 亿元，该服务费用年度上限不超过根据香港《上市规则》第 14.07 条计算的有关百分比率的 5%，因此该等交易仅需符合香港《上市规则》

第 14A.45 至 14A.47 条及 14A.37 条的申报、年度审阅及公布规定，并豁免遵守独立股东批准的规定。

截至 2012 年 6 月 30 日，本公司与招商信诺的关联交易额为 9,624 万元。

招商基金

本公司与招商基金的销售基金代理服务按照香港《上市规则》构成本公司的持续关联交易。

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

于 2011 年 12 月 28 日，本公司与招商基金订立了服务合作协议，协议有效期由 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日，该协议按一般商业条款订立，招商基金根据服务合作协议付予本公司的代理服务费，是按公平磋商及一般商业条款计算，并按照基金发售文件及/或发售章程列明的费用及收费。

本公司与招商基金的持续关联交易 2012 年年度上限为 5 亿元，该服务费用年度上限不超过根据香港《上市规则》第 14.07 条计算的有关百分比率的 5%，因此该等交易仅需符合香港《上市规则》第 14A.45 至 14A.47 条及 14A.37 条的申报、年度审阅及公布规定，并豁免遵守独立股东批准的规定。

截至 2012 年 6 月 30 日，本公司与招商基金的关联交易额为 9,365 万元。

招商证券

本公司与招商证券的第三方存管业务、客户信用交易担保资金存管业务、集合/定向理财产品代理、集合/定向理财产品托管等服务按照香港《上市规则》构成本公司的持续关联交易。

招商局轮船股份有限公司是本公司的主要股东。招商局集团持有招商局轮船股份有限公司 100% 股权，目前间接持有本公司约 18.63% 的股权 (包括透过联属公司视为持有的权益)。而招商局集团持有招商证券 45.88% 的股权，根据香港《上市规则》，招商证券是本公司关连人士的联系人，因此招商证券为本公司的关连人士。

于 2011 年 12 月 28 日，本公司与招商证券订立了服务合作协议，协议有效期由 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日，该协议按一般商业条款订立，招商证券根据服务合作协议付予本公司的服务费用按以下原则确定：

- (1) 有中国政府定价的，执行中国政府定价；或
- (2) 如没有中国政府定价，但有中国政府指导价，执行中国政府指导价；或
- (3) 如没有中国政府定价和中国政府指导价的，依据各方按照公平磋商基准协定的正常商业交易市场价。

本公司与招商证券的持续关联交易 2012 年年度上限为 3 亿元，该服务费用年度上限不超过根据香港《上市规则》第 14.07 条计算的有关百分比率的 5%，因此该等交易仅需符合香港《上市规则》第 14A.45 至 14A.47 条及 14A.37 条的申报、年度审阅及公布规定，并豁免遵守独立股东批准的规定。

截至 2012 年 6 月 30 日，本公司与招商证券的关联交易额为 2,024 万元。

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

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

6.11 重大诉讼、仲裁事项

就本公司所知，截至2012年6月30日，本公司发生的日常诉讼如下：本公司未取得终审判决的诉讼、仲裁案件总计1,704件，标的本金总金额折合人民币299,274.99万元，利息折合人民币12,724.09万元，其中，截至2012年6月30日，本公司未取得终审判决的涉诉案件（含诉讼、仲裁）总计169件，标的本金总金额折合人民币48,355.69万元，利息折合人民币2,441.47万元。未取得终审判决的标的本金超过人民币1亿元的案件共1件，标的本金总金额折合人民币30,599.59万元，利息1,670.74万元。上述诉讼及仲裁不会对本公司财务或经营结果构成重大不利影响。

6.12 重大合同及其履行情况

重大托管、承包、租赁事项

报告期内，本公司签署的重大合同中没有在银行正常业务范围之外的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产事项情况。

重大担保事项

担保业务属本公司日常业务。报告期内，本公司除中国人民银行和中国银监会批准的经营范围内的金融担保业务外，没有其他需要披露的重大担保事项。

重大委托他人进行现金资产管理事项

报告期内，本公司没有发生重大委托他人进行现金资产管理事项。

6.13 重大资产收购、出售及资产重组情况

6.13.1 收购招商信诺的进展

为进一步改善收入结构，扩大经营渠道，提高综合竞争优势，本公司于 2008 年 5 月 5 日与鼎尊公司订立股份转让协议，同意向鼎尊公司收购其持有的招商信诺的 50%股权，收购价为 14,186.50 万元。

由于招商局集团的全资附属公司招商局轮船股份有限公司是本公司的主要股东，招商局集团为鼎尊公司的间接控股股东，而鼎尊公司持有招商信诺的 50%股权。因此，根据香港《上市规则》，

鼎尊公司为本公司的关连方。股份转让协议拟进行的交易构成本公司的须予披露及关连交易，须根据香港《上市规则》第 14A.18 条遵守独立股东批准规定。

该收购事项已经本公司 2008 年 6 月 27 日召开的 2007 年度股东大会审议通过。目前，本公司已按照《商业银行投资保险公司股权试点管理办法》的要求，向监管部门重新报送了本次收购的相关材料，尚待相关监管机构批准。

有关收购事项详情，请参阅本公司于 2008 年 5 月 6 日、2008 年 6 月 28 日及 2011 年 6 月 4 日刊登于上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站的公告。

6.13.2 收购西藏信托的进展情况

根据 2008 年 8 月 18 日本公司第七届董事会第二十七次会议审议通过的《关于控股收购西藏自治区信托投资公司（下称“西藏信托”）股权的议案》，本公司于 2009 年 8 月 3 日与西藏自治区财政厅及西藏爱沃瑞峰投资发展有限公司（下称“爱沃瑞峰”）签署了《关于西藏自治区信托投资公司之产权转让协议》（下称《产权转让协议》），本公司拟以 363,707,028.34 元人民币的价格收购西藏信托 60.5% 的产权。

鉴于《产权转让协议》签署后经过较长时间，仍未获得监管机构批准，为尽快结束协议各方权利不确定状态，同时也为了促进西藏信托持续健康发展，在西藏自治区财政厅提议下，各方经友好协商，一致同意终止《产权转让协议》，并于 2012 年 7 月 2 日签署了《关于西藏自治区信托投资公司产权转让的终止协议》。本公司正式终止对西藏信托 60.5% 产权的收购。有关详情请参见本公司于 2012 年 7 月 4 日刊登于上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站的公告。

6.14 关联方资金占用情况

报告期内本公司不存在大股东及其关联方非经营性占用本公司资金的情况，也不存在通过不公允关联交易等方式变相占用本公司资金等问题。

6.15 发布中期报告

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

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

未经审计合并资产负债表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
资产		
现金	10,697	10,725
存放中央银行款项	406,949	397,579
存放同业和其它金融机构款项	234,134	63,046
拆出资金	121,264	131,381
买入返售金融资产	223,539	73,975
贷款和垫款	1,743,892	1,604,371
应收利息	14,239	10,852
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产	19,227	15,530
衍生金融资产	1,948	1,887
可供出售金融资产	286,843	275,173
长期股权投资	1,168	1,143
持有至到期投资	167,763	145,586
应收投资款项	42,809	22,085
固定资产	16,355	16,242
投资性房地产	1,711	1,710
无形资产	2,748	2,605
商誉	9,598	9,598
递延所得税资产	4,193	4,337
其他资产	13,624	7,146
资产合计	3,322,701	2,794,971

未经审计合并资产负债表(续)

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
负债		
同业和其它金融机构存放款项	340,195	205,699
拆入资金	106,402	67,484
卖出回购金融资产款	101,175	42,064
客户存款	2,456,436	2,220,060
应付利息	20,771	16,080
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债	12,598	4,724
衍生金融负债	1,592	1,469
应付债券	66,655	46,167
应付职工薪酬	7,092	3,320
应交税费	6,568	7,112
递延所得税负债	861	864
其他负债	20,994	14,918
负债合计	3,141,339	2,629,961

未经审计合并资产负债表（续）

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
股东权益		
股本	21,577	21,577
资本公积	39,583	37,665
其中：投资重估储备	2,075	157
套期储备	231	278
盈余公积	14,325	14,325
法定一般准备	18,832	18,794
未分配利润	87,785	73,508
其中：建议分派股利	-	9,062
外币报表折算差额	(986)	(1,150)
归属于本行股东权益合计	181,347	164,997
少数股东权益	15	13
股东权益合计	181,362	165,010
股东权益及负债合计	3,322,701	2,794,971

此财务报表已于二零一二年八月十七日获董事会批准。

未经审计资产负债表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
资产		
现金	10,230	10,186
存放中央银行款项	404,157	394,119
存放同业和其它金融机构款项	229,539	59,657
拆出资金	92,638	109,387
买入返售金融资产	224,728	73,975
贷款和垫款	1,613,823	1,493,913
应收利息	13,591	10,363
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	15,554	11,067
衍生金融资产	1,796	1,664
可供出售金融资产	278,081	262,015
长期股权投资	35,317	33,300
持有至到期投资	166,074	143,398
应收投资款项	44,039	23,300
固定资产	12,583	12,508
投资性房地产	332	298
无形资产	1,617	1,466
递延所得税资产	4,064	4,207
其他资产	11,610	5,203
资产合计	3,159,773	2,650,026
负债		
同业和其它金融机构存放款项	337,067	203,614
拆入资金	64,005	34,896
卖出回购金融资产款	101,175	39,064
客户存款	2,355,729	2,126,937
应付利息	20,001	15,422
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	12,029	3,558
衍生金融负债	1,500	1,310
应付债券	56,082	35,535
应付职工薪酬	6,885	3,085
应交税费	6,215	6,849
其他负债	12,959	8,628
负债合计	2,973,647	2,478,898

未经审计资产负债表（续）

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
股东权益		
股本	21,577	21,577
资本公积	48,669	46,796
其中：投资重估储备	2,003	130
套期储备	231	278
盈余公积	14,325	14,325
法定一般准备	18,571	18,571
未分配利润	82,753	69,581
其中：建议分派股利	-	9,062
股东权益合计	<u>186,126</u>	<u>171,128</u>
股东权益及负债合计	<u>3,159,773</u>	<u>2,650,026</u>

此财务报表已于二零一二年八月十七日获董事会批准。

未经审计合并利润表

(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	
	2012 年	2011 年
营业收入		
利息收入	73,819	55,082
利息支出	(30,178)	(19,366)
利息净收入	43,641	35,716
手续费及佣金收入	10,411	8,746
手续费及佣金支出	(679)	(583)
手续费及佣金净收入	9,732	8,163
公允价值变动净收益	265	31
投资净收益	2,395	1,201
其中：对联营公司的投资收益	18	41
对合营公司的投资收益	9	14
汇兑净收益	836	764
其他业务收入	250	181
其它净收入	3,746	2,177
营业支出		
营业税及附加	(3,749)	(2,819)
业务及管理费	(18,393)	(15,026)
保险申索准备	(150)	(136)
资产减值损失	(4,144)	(4,064)
营业支出合计	(26,436)	(22,045)
营业利润	30,683	24,011
加：营业外收入	167	184
减：营业外支出	(25)	(19)
利润总额	30,825	24,176
减：所得税费用	(7,449)	(5,576)
净利润	23,376	18,600

未经审计合并利润表（续）

（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	
	2012 年	2011 年
归属于本行股东的净利润	23,377	18,600
少数股东损益	(1)	-
每股收益		
基本每股收益（元）	1.08	0.86
稀释每股收益（元）	1.08	0.86
本期其他综合收益	2,035	(917)
本期综合收益总额	25,411	17,683
归属于本行股东的综合收益总额	25,412	17,683
归属于少数股东的综合收益总额	(1)	-

此财务报表已于二零一二年八月十七日获董事会批准。

未经审计利润表

(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	
	2012 年	2011 年
营业收入		
利息收入	70,653	53,034
利息支出	(28,462)	(18,360)
利息净收入	42,191	34,674
手续费及佣金收入	9,760	8,368
手续费及佣金支出	(644)	(542)
手续费及佣金净收入	9,116	7,826
公允价值变动净收益	247	(7)
投资净收益	2,331	1,000
其中：对联营公司的投资收益	17	40
汇兑净收益	705	596
其它净收入	3,283	1,589
营业支出		
营业税及附加	(3,675)	(2,783)
业务及管理费	(17,626)	(14,297)
资产减值损失	(3,956)	(3,979)
营业支出合计	(25,257)	(21,059)
营业利润	29,333	23,030
加：营业外收入	68	69
减：营业外支出	(24)	(18)
利润总额	29,377	23,081
减：所得税费用	(7,143)	(5,355)
净利润	22,234	17,726

未经审计利润表（续）

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

本期其他综合收益	1,826	(625)
本期综合收益总额	24,060	17,101

此财务报表已于二零一二年八月十七日获董事会批准。

未经审计合并股东权益变动表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间

归属于本行股东权益

	股本	资本公积	其中:投资 重估储备	套期储备	盈余公积	法定 一般准备	未分配 利润	其中:建议 分派股利	外币报表 折算差额	小计	少数 股东权益	合计
于 2012 年 1 月 1 日	21,577	37,665	157	278	14,325	18,794	73,508	9,062	(1,150)	164,997	13	165,010
本期增减变动金额	-	1,918	1,918	(47)	-	38	14,277	(9,062)	164	16,350	2	16,352
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	23,377	-	-	23,377	(1)	23,376
（二）其他综合收益	-	1,918	1,918	(47)	-	-	-	-	164	2,035	-	2,035
本年综合收益总额	-	1,918	1,918	(47)	-	-	23,377	-	164	25,412	(1)	25,411
（三）收购及处置少数股东 权益净损益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3
（四）利润分配												
1.提取法定一般准备	-	-	-	-	-	38	(38)	-	-	-	-	-
2.分派 2011 年度股利	-	-	-	-	-	-	(9,062)	(9,062)	-	(9,062)	-	(9,062)
于 2012 年 6 月 30 日	21,577	39,583	2,075	231	14,325	18,832	87,785	-	(986)	181,347	15	181,362

未经审计合并股东权益变动表 (续)

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	股本	资本公积	其中: 投资 重估储备	套期储备	盈余公积	法定 一般准备	外币 折算差额	未分配 利润	其中: 建议 分派股利	合计
于 2011 年 1 月 1 日	<u>21,577</u>	<u>36,197</u>	<u>(1,311)</u>	<u>3</u>	<u>10,880</u>	<u>16,812</u>	<u>(526)</u>	<u>49,063</u>	<u>6,257</u>	<u>134,006</u>
本期增减变动金额										
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	-	18,600	-	18,600
(二) 其他综合收益	-	(644)	(644)	6	-	-	(279)	-	-	(917)
本期综合收益总额	-	(644)	(644)	6	-	-	(279)	18,600	-	17,683
(三) 利润分配										
1. 提取法定一般准备	-	-	-	-	-	82	-	(82)	-	-
2. 分派 2010 年度股利	-	-	-	-	-	-	-	(6,257)	(6,257)	(6,257)
于 2011 年 6 月 30 日	<u>21,577</u>	<u>35,553</u>	<u>(1,955)</u>	<u>9</u>	<u>10,880</u>	<u>16,894</u>	<u>(805)</u>	<u>61,324</u>	<u>-</u>	<u>145,432</u>

此财务报表已于二零一二年八月十七日获董事会批准。

未经审计股东权益变动表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	股本	资本公积	其中：投资 重估储备	套期储备	盈余公积	法定 一般准备	未分配 利润	其中：建议 分派股利	合计
于 2012 年 1 月 1 日	<u>21,577</u>	<u>46,796</u>	<u>130</u>	<u>278</u>	<u>14,325</u>	<u>18,571</u>	<u>69,581</u>	<u>9,062</u>	<u>171,128</u>
本期增减变动金额	<u>-</u>	<u>1,873</u>	<u>1,873</u>	<u>(47)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,172</u>	<u>(9,062)</u>	<u>14,998</u>
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	22,234	-	22,234
（二）其他综合收益	-	1,873	1,873	(47)	-	-	-	-	1,826
本期综合收益总额	-	1,873	1,873	(47)	-	-	22,234	-	24,060
（三）利润分配									
1.提取法定一般准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.分派 2011 年度股利	-	-	-	-	-	-	(9,062)	(9,062)	(9,062)
于 2012 年 6 月 30 日	<u>21,577</u>	<u>48,669</u>	<u>2,003</u>	<u>231</u>	<u>14,325</u>	<u>18,571</u>	<u>82,753</u>	<u>-</u>	<u>186,126</u>

未经审计股东权益变动表 (续)

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间

	股本	资本公积	其中：投资 重估储备	套期储备	盈余公积	法定 一般准备	未分配 利润	其中：建议 分派股利	合计
于 2011 年 1 月 1 日	<u>21,577</u>	<u>45,237</u>	<u>(1,429)</u>	<u>3</u>	<u>10,880</u>	<u>16,700</u>	<u>46,702</u>	<u>6,257</u>	<u>141,099</u>
本期增减变动金额									
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	17,726	-	17,726
（二）其他综合收益	<u>-</u>	<u>(631)</u>	<u>(631)</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(625)</u>
本期综合收益总额	<u>-</u>	<u>(631)</u>	<u>(631)</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,726</u>	<u>-</u>	<u>17,101</u>
（三）利润分配									
1.提取法定一般准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.分派 2010 年度股利	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,257)</u>	<u>(6,257)</u>	<u>(6,257)</u>
于 2011 年 6 月 30 日	<u>21,577</u>	<u>44,606</u>	<u>(2,060)</u>	<u>9</u>	<u>10,880</u>	<u>16,700</u>	<u>58,171</u>	<u>-</u>	<u>151,943</u>

此财务报表已于二零一二年八月十七日获董事会批准。

未经审计合并现金流量表

(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	
	1—6 月期间	
	2012 年	2011 年
经营活动产生的现金流量		
客户存款净增加额	236,376	195,580
拆出资金及买入返售金融资产净减少额	-	21,340
同业和其他金融机构存放款项净增加额	106,807	4,806
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额	125,718	16,818
收回以前年度核销贷款净额	30	38
收取利息、手续费及佣金的现金	78,877	56,475
收到其他与经营活动有关的现金	2,682	2,650
经营活动现金流入小计	550,490	297,707
贷款及垫款净增加	(143,562)	(123,316)
拆出资金及买入返售金融资产净增加额	(56,906)	-
存放中央银行净增加额	(31,288)	(34,128)
存放同业和其他金融机构款项净增加额	(6,811)	(2,980)
支付利息、手续费及佣金的现金	(25,488)	(16,158)
支付给职工以及为职工支付的现金	(7,890)	(7,717)
支付的所得税费及其他各项税费	(11,702)	(7,599)
支付其他与经营活动有关的现金	(8,413)	(17,705)
经营活动现金流出小计	(292,060)	(209,603)
经营活动产生的现金流量净额	258,430	88,104

未经审计合并现金流量表（续）

(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	
	1—6 月期间	
	2012 年	2011 年
投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	442,555	478,776
取得投资收益收到的现金	7,375	5,284
处置固定资产和其他资产所收到的现金	6	52
合营公司偿还贷款	2	2
投资活动现金流入小计	449,938	484,114
投资支付的现金	(497,161)	(490,947)
购建固定资产和其他资产所支付的现金	(1,519)	(1,172)
投资活动现金流出小计	(498,680)	(492,119)
投资活动产生的现金流量净额	(48,742)	(8,005)
筹资活动产生的现金流量		
发行存款证	12,230	12,339
发行长期债券	20,000	-
处置少数股东权益收到的现金	3	-
筹资活动产生的现金流入小计	32,233	12,339
偿还已到期债务支付的现金	(12,382)	(2,811)
支付的发行债券利息	(92)	(755)
发行长期债券支付的费用	(31)	-
分配股利或利润支付的现金	(7,575)	(5,123)
筹资活动产生的现金流出小计	(20,080)	(8,689)
筹资活动产生的现金流量净额	12,153	3,650
汇率变动对现金的影响额	382	(5)
现金及现金等价物净增加	222,223	83,744
加：期初现金及现金等价物	219,151	177,220
期末现金及现金等价物	441,374	260,964

此财务报表已于二零一二年八月十七日获董事会批准。

未经审计现金流量表

(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	
	1—6 月期间	
	2012 年	2011 年
经营活动产生的现金流量		
客户存款净增加额	228,792	192,990
拆出资金及买入返售金融资产净减少额	-	20,424
同业和其他金融机构存放款项净增加额	133,453	5,767
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额	91,220	12,849
收回以前年度核销贷款净额	29	35
收取利息、手续费及佣金的现金	76,997	54,376
收到其他与经营活动有关的现金	403	450
经营活动现金流入小计	530,894	286,891
贷款和垫款净增加	(123,840)	(107,847)
拆出资金及买入返售金融资产净增加额	(56,465)	-
存放中央银行净增加额	(30,995)	(33,754)
存放同业和其他金融机构款项净增加额	(6,615)	(3,092)
支付利息、手续费及佣金的现金	(23,825)	(15,277)
支付给职工以及为职工支付的现金	(7,508)	(7,383)
支付的所得税费及其他各项税费	(11,366)	(7,440)
支付其他与经营活动有关的现金	(14,265)	(18,808)
经营活动现金流出小计	(274,879)	(193,601)
经营活动产生的现金流量净额	256,015	93,290

未经审计现金流量表（续）

(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	
	1—6 月期间	
	2012 年	2011 年
投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	442,487	472,752
取得投资收益收到的现金	5,190	5,047
处置固定资产和其他资产所收到的现金	4	52
投资活动现金流入小计	447,681	477,851
投资支付的现金	(496,800)	(485,756)
对子公司增资支付的现金	(2,000)	-
购建固定资产和其他资产所支付的现金	(970)	(1,157)
投资活动现金流出小计	(499,770)	(486,913)
投资活动产生的现金流量净额	(52,089)	(9,062)
筹资活动产生的现金流量		
发行长期债券	20,000	-
发行存款证	3,247	2,593
筹资活动产生的现金流入小计	23,247	2,593
偿还已到期债务支付的现金	(3,169)	(1,543)
支付的发行债券利息	(50)	(22)
长期债券发行费用	(31)	-
分配股利或利润支付的现金	(7,575)	(5,123)
筹资活动产生的现金流出小计	(10,825)	(6,688)
筹资活动产生的现金流量净额	12,422	(4,095)
汇率变动对现金的影响额	354	(101)
现金及现金等价物净增加	216,702	80,032
加：期初现金及现金等价物	200,941	159,085
期末现金及现金等价物	417,643	239,117

此财务报表已于二零一二年八月十七日获董事会批准。