招商银行股份有限公司

证券代码:600036　证券简称:招商银行

2011 半年度报告摘要

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二十次会议于2011年8月30日在青岛召开。傅育宁董事长主持了会议,会议应到董事17名,实际到会董事14名,魏家福副董事长委托孙月英董事、傅俊元董事委托王大雄董事、刘永章独立董事委托周光晖独立董事行使表决权,会议有效表决票为17票,本公司5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2011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。

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:吴涧兵

1.3 注册及办公地址:中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

1.4 联系地址:

中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

邮政编码:518040

联系电话:86755-83198888

传真:86755-83195109

电子信箱:cmb@cmbchina.com

国际互联网网址:www.cmbchina.com

1.5 香港主要营业地址:香港夏悫道12号美国银行中心21楼

1.6 股票上市证券交易所:

A 股:上海证券交易所

股票简称:招商银行;股票代码:600036

H 股:香港联合交易所有限公司(以下简称"香港联交所")

股份简称:招商银行;股份代号:03968

1.7 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	2011年1-6月 境内数	2011年1-6月 境外数	2010年1-6月 境内数	2010年1-6月 境外数	境内本期比上期增减%	2009年1-6月 境内数
经营业绩(人民币百万元)						
营业收入	46,056	46,221	32,934	33,010	39.84	24,673
营业利润	24,011	24,176	16,954	17,030	41.62	10,030
利润总额	24,176	24,176	17,030	17,030	41.96	10,178
归属于本行股东的净利润	18,600	18,600	13,203	13,203	40.88	8,262
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	18,473	18,600	13,144	13,203	40.54	8,142
经营活动产生的现金流量净额	88,104	92,815	(1,534)	1,285	/	19,514
每股计(人民币元/股)						
归属于本行股东的基本每股收益	0.86	0.86	0.65	0.65	32.31	0.43
归属于本行股东的稀释每股收益	0.86	0.86	0.65	0.65	32.31	0.43
扣除非经常性损益后归属于本行股东的基本每股收益	0.86	0.86	0.65	0.65	32.31	0.43
每股经营活动产生的现金流量净额	4.08	4.30	(0.07)	0.06	/	1.33
财务比率(年化)(%)						
归属于本行股东的税后平均总资产收益率	1.47	1.47	1.21	1.21	增加0.26个百分点	0.93
归属于本行股东的税后平均净资产收益率	26.62	26.62	24.27	24.27	增加2.35个百分点	20.19
归属于本行股东的加权平均净资产收益率	26.62	26.62	23.91	23.91	增加2.71个百分点	20.16
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	26.44	26.62	23.81	23.91	增加2.63个百分点	19.87

项目	2011年6月30日 境内数	2011年6月30日 境外数	2010年12月31日 境内审计数	2010年12月31日 境外审计数	境内本期末比上年末增减%	2009年12月31日 境内审计数	2009年12月31日 境外审计数
规模指标(人民币百万元)							
总资产	2,643,205	2,643,205	2,402,507	2,402,507	10.02	2,067,941	2,067,941
贷款和垫款总额	1,554,792	1,554,792	1,431,451	1,431,451	8.62	1,185,822	1,185,822
—正常贷款	1,545,286	1,545,286	1,421,765	1,421,765	8.69	1,176,090	1,176,090
—不良贷款	9,506	9,506	9,686	9,686	(1.86)	9,732	9,732
贷款减值准备	33,120	33,120	29,291	29,291	13.07	24,005	24,005
总负债	2,497,773	2,497,773	2,268,501	2,268,501	10.11	1,975,158	1,975,158
客户存款总额	2,092,758	2,092,758	1,897,178	1,897,178	10.31	1,608,146	1,608,146
—企业活期存款	708,174	708,174	664,947	664,947	6.50	520,734	520,734
—企业定期存款	627,387	627,387	528,632	528,632	18.68	448,391	448,391
—零售活期存款	441,940	441,940	413,888	413,888	6.78	359,783	359,783
—零售定期存款	315,257	315,257	289,711	289,711	8.82	279,238	279,238
同业拆入资金	52,077	52,077	45,573	45,573	14.27	44,321	44,321
归属于本行股东权益	145,432	145,432	134,006	134,006	8.53	92,783	92,783
归属于本行股东的每股净资产(人民币元/股)	6.74	6.74	6.21	6.21	8.53	4.85	4.85
资本净额	183,564	183,564	165,954	165,954	10.61	121,398	121,398
其中:核心资本	141,292	141,292	127,979	127,979	10.40	88,273	88,273
附属资本	55,176	55,176	51,180	51,180	7.81	46,057	46,057
扣减项	12,904	12,904	13,205	13,205	(2.28)	12,932	12,932
加权风险资产净额	1,660,530	1,660,530	1,446,883	1,446,883	14.77	1,161,776	1,161,776

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	2011年1-6月(人民币百万元)
租金收入	133
处置固定资产净损益	2
其他净损益	30
减:非经常性损益项目所得税影响数	(38)
合计	127

2.2 补充财务比率

财务比率	2011年1-6月(%)	2010年1-6月(%)	本期比上年同期增减	2009年1-6月(%)
盈利能力指标				
净利差(1)	2.89	2.47	增加0.42个百分点	2.14
净利息收益率(2)	2.99	2.56	增加0.43个百分点	2.24
占营业收入百分比				
-净利息收入	77.55	79.99	减少2.44个百分点	75.48
-非利息净收入	22.45	20.01	增加2.44个百分点	24.52
成本收入比(3)	32.63	35.05	减少2.42个百分点	42.24

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。

	2011年6月30日	2010年12月31日	本期末比上年末增减	2009年12月31日
资产质量指标(%)				
不良贷款率	0.61	0.68	减少0.07个百分点	0.82
不良贷款拨备覆盖率(1)	348.41	302.41	增加46.00个百分点	246.66
贷款拨备率(2)	2.13	2.05	增加0.08个百分点	2.02
资本充足率指标(%)				
核心资本充足率	7.81	8.04	减少0.23个百分点	6.63
资本充足率	11.05	11.47	减少0.42个百分点	10.45

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/贷款及垫款总额。

2.3 补充财务指标

主要指标(%)		标准值	2011年6月末	2010年	2009年
流动性比例	人民币	≥25	37.32	37.04	34.47
	外币	≥25	72.05	73.96	71.13
存贷比	折人民币	≤75	72.43	74.59	73.69
单一最大贷款和垫款比例		≤10	3.85	4.08	5.70
最大十家贷款和垫款比例		≤50	19.33	23.40	28.82

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(%)	2011年上半年	2010年	2009年
正常类贷款迁徙率	0.71	1.25	2.86
关注类贷款迁徙率	4.24	7.15	7.42
次级类贷款迁徙率	5.45	49.09	36.84
可疑类贷款迁徙率	5.60	25.55	24.20

注:迁徙率为本行口径,根据中国银监会相关规定计算。

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

2.4 境内外会计准则差异

本集团2011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

2011年1-6月,在全球经济复苏不确定性增大、国内经济增长总体平稳的情况下,本集团持续深化资产负债与财务管理,加快推进二次转型,总体保持良好发展态势,主要表现在:

盈利能力稳步提升。2011上半年,本集团实现归属于本行股东净利润186.00亿元,同比增加53.97亿元,增幅40.88%;实现净利息收入357.16亿元,同比增加93.73亿元,增幅35.58%;实现非利息净收入103.40亿元,同比增加37.49亿元,增幅56.88%。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1.47%和26.62%,较2010年的1.15%和22.73%均有所提高。经营效益稳步提升,主要是货币紧缩政策和持续加息使得风险资产定价得到大幅提升,带动净利息收入较快增长;管理规范化与精细化水平提升,促使成本收入比合理下降,经营效能明显提高;努力拓展中间业务,手续费及佣金净收入快速增长。

资产负债规模平稳增长。截至2011年6月末,本集团资产总额为26,432.05亿元,比年初增加2,406.98亿元,增幅10.02%;贷款和垫款总额为15,547.92亿元,比年初增加1,233.41亿元,增幅8.62%;客户存款总额为20,927.58亿元,比年初增加1,955.80亿元,增幅10.31%。

资产质量持续优良。截至2011年6月末,本集团不良贷款余额为95.06亿元,比年初减少1.80亿元;不良贷款率为0.61%,比年初下降0.07个百分点;不良贷款拨备覆盖率为348.41%,比年初提高46.00个百分点。

3.2 利润表分析

3.2.1 财务业绩摘要

	2011年1-6月	2010年1-6月
	(人民币百万元)	
净利息收入	35,716	26,343
手续费及佣金净收入	8,163	5,346
其他净收入	2,177	1,245
业务及管理费	(15,026)	(11,544)
营业税及附加	(2,819)	(1,910)
保险申索支出	(136)	(132)
资产减值损失	(4,064)	(2,394)
营业外收支净额	165	76
税前利润	24,176	17,030
所得税	(5,576)	(3,827)
归属于本行股东净利润	18,600	13,203

2011年1-6月,本集团实现税前利润241.76亿元,比2010年同期增长41.96%,实际所得税率为23.06%,比2010年同期上升0.59个百分点。

3.2.2 营业收入

2011年1-6月,本集团实现营业收入460.56亿元,比2010年同期上升39.84%。其中净利息收入的占比为77.55%,比2010年同期降低2.44个百分点,非利息净收入的占比为22.45%,比2010年同期增加2.44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。

	2011年1-6月(%)	2010年1-6月(%)	2009年1-6月(%)
净利息收入	77.55	79.99	75.48
手续费及佣金净收入	17.72	16.23	16.38
其他净收入	4.73	3.78	8.14
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	42,455	64.32
存放中央银行	2,446	3.71
拆借、存放等同业业务	4,516	6.84
债券投资	5,665	8.58
手续费及佣金收入	8,746	13.25
其他业务	2,177	3.30
合计	66,005	100.00

3.2.3 净利息收入

2011年1-6月,本集团净利息收入为357.16亿元,比2010年同期增长35.58%,主要原因包括:一是生息资产规模稳步扩张;二是在货币紧缩和加息的情况下,生息资产收益率有明显提高,与此同时通过努力控制计息负债成本,促进净利差持续提升。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。

	2011年1-6月 平均余额	利息收入	年化平均收益率%	2010年1-12月 平均余额	利息收入	平均收益率%	2010年1-6月 平均余额	利息收入	年化平均收益率%
资产	(人民币百万元,百分比除外)								
贷款和垫款	1,494,998	42,455	5.73	1,371,641	66,842	4.87	1,411,885	32,052	4.58
债券投资	345,883	5,665	3.30	318,471	9,178	2.88	306,455	4,327	2.85
存放中央银行款项	327,538	2,446	1.51	246,000	3,546	1.44	230,793	1,577	1.38
存拆放同业和其它金融机构款项	241,257	4,516	3.77	214,503	4,947	2.31	127,443	1,270	2.01
生息资产及利息收入总额	2,409,676	55,082	4.61	2,150,615	84,513	3.93	2,076,576	39,226	3.81
	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%
负债	(人民币百万元,百分比除外)								
客户存款	1,920,159	14,060	1.48	1,672,500	20,724	1.24	1,613,411	9,804	1.23
同业和其它金融机构存拆放款项	309,988	4,414	2.87	295,820	4,842	1.64	283,423	2,137	1.52
已发行债务	35,219	892	5.11	40,082	1,871	4.67	41,290	942	4.60
计息负债及利息支出总额	2,265,366	19,366	1.72	2,008,402	27,437	1.37	1,938,124	12,883	1.34
净利息收入	/	35,716	/	/	57,076	/	/	26,343	/
净利差	/	/	2.89	/	/	2.56	/	/	2.47
净利息收益率	/	/	2.99	/	/	2.65	/	/	2.56

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。

	2011年1-6月对比2010年1-6月 增(减)因素 规模	利率	增(减)净值
	(人民币百万元)		
资产			
贷款和垫款	2,360	8,043	10,403
债券投资	646	692	1,338
存放中央银行款项	722	147	869
存拆放同业和其他金融机构款项	2,130	1,116	3,246
利息收入变动	5,858	9,998	15,856
负债			
客户存款	2,246	2,010	4,256
同业和其他金融机构存拆放款项	378	1,899	2,277
已发行债务	(154)	104	(50)
利息支出变动	2,470	4,013	6,483
净利息收入变动	3,388	5,985	9,373

3.2.4 利息收入

2011年1-6月,本集团实现利息收入550.82亿元,比2010年同期增长40.42%,主要是由于生息资产规模扩张及收益率提高。贷款和垫款利息收入仍然是本集团利息收入的最大组成部分。

贷款利息收入

2011年1-6月,本集团贷款和垫款利息收入为424.55亿元,比上年同期增加104.03亿元,增幅32.46%。2011年1-6月,贷款风险定价水平的持续提升以及加息影响的逐渐显现,本集团贷款和垫款年化平均收益率为5.73%,比上年同期提高了1.15个百分点。

下表列出所示期间本集团贷款和垫款各组成部分的平均余额、利息收入及年化平均收益率情况。

	2011年1-6月 平均余额	利息收入	年化平均收益率%	2010年1-6月 平均余额	利息收入	年化平均收益率%
	(人民币百万元,百分比除外)					
公司贷款	915,108	25,488	5.62	763,743	18,360	4.85
零售贷款	511,760	14,734	5.81	418,491	10,183	4.91
票据贴现	68,130	2,233	6.61	229,651	3,509	3.08
贷款和垫款	1,494,998	42,455	5.73	1,411,885	32,052	4.58

3.2.5 利息支出

2011年1-6月,本集团利息支出为193.66亿元,比上年同期增加64.83亿元,增幅50.32%。主要是受客户存款规模增长和成本率提高因素影响。

客户存款利息支出

2011年1-6月,本集团客户存款利息支出比上年同期增加42.56亿元,增幅43.41%。一方面,客户存款平均余额较上年同期增长19.01%;另一方面,受持续加息影响,客户存款年化平均成本率较上年同期提高了0.25个百分点。

下表列出所示期间本集团企业存款及零售存款的平均余额、利息支出和年化平均成本率。

	2011年1-6月 平均余额	利息支出	年化平均成本率%	2010年1-6月 平均余额	利息支出	年化平均成本率%
	(人民币百万元,百分比除外)					
企业客户存款						
活期	639,939	2,234	0.70	531,197	1,623	0.62
定期	578,625	6,970	2.43	461,438	4,329	1.89
小计	1,218,564	9,204	1.52	992,635	5,952	1.21
零售客户存款						
活期	408,438	1,207	0.60	345,748	898	0.52
定期	293,157	3,649	2.51	275,028	2,954	2.17
小计	701,595	4,856	1.40	620,776	3,852	1.25
客户存款总额	1,920,159	14,060	1.48	1,613,411	9,804	1.23

3.2.6 净利差及净利息收益率

2011年1-6月,本集团净利差为2.89%,比2010年同期上升42个基点。生息资产年化平均收益率为4.61%,较上年同期上升80个基点,计息负债年化平均成本率为1.72%,较上年同期上升38个基点。

2011年1-6月,本集团净利息收益率为2.99%,比2010年同期上升43个基点。主要是受紧缩货币政策和持续加息的影响,生息资产平均收益率提升较快,净利息收入实现较快增长。

3.2.7 手续费及佣金净收入

2011年1-6月,本集团手续费及佣金净收入比2010年上半年增加28.17亿元,增幅52.69%。

下表列出本集团手续费及佣金净收入的主要组成部分。

	2011年1-6月	2010年1-6月
	(人民币百万元)	
手续费及佣金收入	8,746	5,836
银行卡手续费	2,260	1,701
结算与清算手续费	952	660
代理服务手续费	1,907	1,550
信贷承诺及贷款业务佣金	837	568
托管及其他受托业务佣金	1,409	708
其他	1,381	649
手续费及佣金支出	(583)	(490)
手续费及佣金净收入	8,163	5,346

银行卡手续费比上年同期增加5.59亿元,增长32.86%,主要是信用卡POS刷卡量增长带动信用卡POS收入稳步上升。

结算与清算手续费比上年同期增加2.92亿元,增长44.24%。主要由于业务规模及客户群的稳步扩大使汇款、结算业务交易量增加。

代理服务手续费比上年同期增加3.57亿元,增长23.03%。主要是代理保险、代理发行债券收入增长较快,代理基金收入也实现了稳定增长。

信贷承诺及贷款业务佣金收入比上年同期增加2.69亿元,增长47.36%,主要是受零售贷款及其他承诺业务手续费增长影响。

托管及其他受托业务佣金收入比上年同期增加7.01亿元,增长99.01%,主要是受托理财业务收入和代理信托计划手续费增长的影响。

其他手续费及佣金收入比上年同期增加7.32亿元,增长112.79%,主要是财务顾问收入和代理贵金属交易收入增长较快。

3.2.8 其他净收入

2011年1-6月,本集团其他净收入比2010年同期增加9.32亿元,同比增长74.86%,主要受将票据价差收益纳入其他净收入的不可比因素影响。

下表列出所示期间本集团其他净收入的主要构成。

	2011年1-6月	2010年1-6月
	(人民币百万元)	
公允价值变动净收益/(损失)		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	(63)	(250)
交易性及衍生金融工具	94	232
投资净收益/(损失)		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	359	287
可供出售金融资产	(114)	111
长期股权投资	64	51
票据价差收益注	892	–
汇兑净收益	764	644
保险营业收入	181	170
其他净收入总额	2,177	1,245

注:本行于2010年6月对票据系统中票据买断价差的核算进行了改造。改造后,买断式贴现票据转出时,未摊销贴现利息收入与转贴现成本之间的差额作为价差核算,而改造前作为利差核算。变更后的核算更准确地反映了业务实质。

3.2.9 业务及管理费

2011年1-6月,本集团业务及管理费为150.26亿元,比2010年同期增长30.16%;成本收入比为32.63%,比上年同期下降2.42个百分点。成本收入比下降,主要因为费用管控规范化、精细化水平不断提升。

下表列出所示期间本集团业务及管理费的主要构成。

	2011年1-6月	2010年1-6月
	(人民币百万元)	
员工费用	9,320	6,767
折旧与摊销	1,014	970
租赁费	1,051	913
其他一般及行政费用	3,641	2,894
业务及管理费合计	15,026	11,544

3.2.10 资产减值损失

2011年1-6月,本集团资产减值损失为40.64亿元,比2010年同期增长69.76%。下表列出所示期间本集团资产减值损失的主要构成。

	2011年1-6月	2010年1-6月
	(人民币百万元)	
资产减值损失计提/(冲回)		
—贷款和垫款	3,932	2,451
—其他	132	(57)
资产减值损失合计	4,064	2,394

贷款减值损失是资产减值损失最大的组成部分。2011年上半年贷款减值损失39.32亿元,同比增长60.42%,主要原因是:2011年上半年本集团从审慎角度出发,对地方政府融资平台贷款、境内公司房地产贷款等风险领域,增提了组合减值准备。此外,根据中国银监会要求,本集团已对涉及国别风险的资产计提了国别风险减值准备,并对银信合作理财业务相关资产计提了减值准备。有关贷款减值准备的详情请参阅本章"贷款质量分析"一节。

其他资产减值损失主要包括国别风险减值损失。2011年1-6月,本集团其他资产的减值准备计提1.32亿元。

3.3 资产负债表分析

3.3.1 资产

截至2011年6月30日,本集团资产总额达26,432.05亿元,比2010年末增长10.02%。资产总额的增长主要是由于本集团贷款和垫款、持有至到期投资、现金及存放央行款项等增长。

下表列出截至所示日期本集团资产总额的构成情况。

	2011年6月30日 金额	占总额百分比%	2010年12月31日 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	1,554,792	58.82	1,431,451	59.58
贷款减值准备	(33,120)	(1.25)	(29,291)	(1.22)
贷款和垫款净额	1,521,672	57.57	1,402,160	58.36
投资证券及其他金融资产	408,611	15.46	394,619	16.43
现金及存放中央银行款项	348,698	13.19	294,955	12.28
存放同业和其他金融机构款项	42,515	1.61	28,961	1.20
拆出资金及买入返售金融资产	268,397	10.15	235,464	9.80
应收利息	9,657	0.37	7,588	0.32
固定资产	14,887	0.56	15,038	0.63
无形资产	2,655	0.10	2,620	0.11
商誉	9,598	0.36	9,598	0.40
投资性房地产	1,833	0.07	1,946	0.08
递延所得税资产	4,979	0.19	3,706	0.15
其他资产	9,703	0.37	5,852	0.24
资产总额	2,643,205	100.00	2,402,507	100.00

3.3.1.1 贷款和垫款

截至2011年6月30日,本集团贷款和垫款总额为15,547.92亿元,比上年末增长8.62%;贷款和垫款总额占资产总额的比例为58.82%,比上年末下降0.76个百分点。

按产品类型划分的贷款分布情况

下表列出截至所示日期,本集团按产品类型划分的贷款和垫款。

	2011年6月30日 金额	占总额百分比%	2010年12月31日 金额	占总额百分比%
	(人民币百万元,百分比除外)			
企业贷款	953,383	61.32	870,515	60.81
票据贴现	64,600	4.15	64,948	4.54
零售贷款	536,809	34.53	495,988	34.65
贷款和垫款总额	1,554,792	100.00	1,431,451	100.00

企业贷款

截至2011年6月30日,本集团企业贷款总额为9,533.83亿元,比上年末增长9.52%,占贷款和垫款总额的61.32%,比上年末提高0.51个百分点。2011年上半年,本集团统筹兼顾外部监管要求及内部资本约束,稳步推进贷款投放,实现了企业贷款结构与风险收益的同步优化。

票据贴现

截至2011年6月30日,票据贴现总额为646.00亿元,比上年末下降0.54%。长期以来由于票据贴现损失率较低,消耗资本较少,本集团一直致力于发展该业务。面对2011年上半年紧缩货币政策,本集团票据业务积极配合规模调控,通过政策推动、集约运作、双向做市等多种手段,做大业务量并加速周转,在规模下降、竞争激烈的市场环境中取得了较好成绩。

零售贷款

受持续紧缩政策影响,2011年上半年本集团零售贷款增长趋缓。截至2011年6月30日,零售贷款为5,368.09亿元,比上年末增长8.23%,占贷款和垫款总额的34.53%,比上年末下降0.12个百分点。"二次转型"战略下,本公司坚持零售信贷多元化发展,2011年上半年重点发展低资本消耗的个人房贷业务和高收益的个人经营性贷款业务。

下表列出截至所示日期,本集团按产品类型划分的零售贷款。

	2011年6月30日 金额	占总额百分比%	2010年12月31日 金额	占总额百分比%
	(人民币百万元,百分比除外)			
个人住房贷款	306,232	57.05	298,997	60.28
信用卡应收账款	59,319	11.05	54,916	11.07
经营性个人贷款	84,461	15.73	64,609	13.03
其他个人贷款(注)	86,797	16.17	77,466	15.62
零售贷款总额	536,809	100.00	495,988	100.00

注:其他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。

3.3.1.2 投资证券及其他金融资产

外币债券投资情况分析

截至2011年6月30日,本集团持有外币债券投资余额为52.29亿美元。其中,本公司所持有的外币债券投资余额为30.24亿美元,永隆银行及其附属公司(以下简称"永隆集团")所持有的外币债券投资余额为22.05亿美元。

截至2011年6月末,本公司持有的外币债券投资按发行主体划分为:中国政府及中资公司所发外币债券占比33.5%;境外政府、机构债占比30.9%;境外银行债券占比25.8%;境外公司债券占比9.8%。本公司已对持有的外币债券投资计提减值0.95亿美元,外币债券投资估值浮盈0.35亿美元。

截至2011年6月末,本公司未持有受欧洲主权债务危机影响较严重的欧洲五国国债(即希腊、意大利、西班牙、葡萄牙及爱尔兰)。对于非希腊银行中持有希腊国债较多的欧洲大型银行所发行的债券,本公司持有余额为0.96亿美元,最迟于2017年7月份到期。

永隆集团债券投资情况详见"永隆集团业务"一节。

投资证券及其他金融资产

本集团投资证券及其他金融资产包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、长期股权投资、持有至到期投资和应收投资款项。

下表按会计分类列出本集团投资组合构成情况。

	2011年6月30日 金额	占总额百分比%	2010年12月31日 金额	占总额百分比%
	(人民币百万元,百分比除外)			
交易性金融资产	16,645	4.07	12,079	3.06
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,380	0.83	3,150	0.80
衍生金融资产	1,541	0.38	1,738	0.44
可供出售金融资产	255,053	62.42	271,683	68.85
持有至到期投资	120,151	29.40	97,614	24.74
应收投资款项	10,699	2.62	7,225	1.83
长期股权投资	1,142	0.28	1,130	0.28
投资证券及其他金融资产总额	408,611	100.00	394,619	100.00

可供出售金融资产

截至2011年6月30日,本集团可供出售金融资产较2010年末减少166.30亿元,降幅6.12%。该类投资主要是基于资产负债配置和提高经营绩效的需要,为本集团占比最大的投资类别。

2011年上半年,受宏观经济增长适度放缓、紧缩性货币政策和债券市场供求关系等诸多因素变化的影响,人民币债券市场收益率曲线在短期收益率大幅拉升下,整体呈现平坦化上行,各类债券走势出现分化。本公司因上半年此类资产到期较多,且债券投资风险加大,缩减了此类资产投资规模,新发生投资主要以中短期固定利率国债、政策性银行债券和浮息债券为主,在严格控制信用风险的前提下,适当参与信用产品投资。

外币方面,由于欧美经济复苏缓慢,欧债危机反复发酵,美联储实施定量宽松货币政策,使得上半年美国债券市场收益率保持低位,本公司上半年外币投资重点是调整优化结构,目前债券组合以收益较高的中资背景的信用类债券为主。

下表列出本集团可供出售金融资产组合构成情况。

	2011年6月30日	2010年12月31日
	(人民币百万元)	
中国政府债券	20,236	27,533
中国人民银行债券	9,802	18,970
政策性银行债券	42,309	43,493
商业银行及其他金融机构债券	99,292	105,388
其他债券	82,809	75,727
股权投资	582	548
基金投资	23	24
可供出售金融资产总额	255,053	271,683

持有至到期投资

截至2011年6月30日,本集团持有至到期投资净额比上年末增加225.37亿元,增幅23.09%。持有至到期投资作为本集团的战略性配置长期持有。考虑到大部分国债和政策性银行债券收益率已经回升到或接近上轮周期的最高水平,本集团临近年中时开始加大中长期固定利率债券配置,重点是具有较高免税效益的中国政府债券,致使该类投资在短时间内有显著增长。

下表列出本集团持有至到期投资构成情况。

	2011年6月30日	2010年12月31日
	(人民币百万元)	
中国政府债券	57,951	45,069
中国人民银行债券	15,352	12,945
政策性银行债券	5,313	4,172
商业银行及其他金融机构债券	39,565	32,988
其他债券	2,144	2,620
持有至到期投资总额	120,325	97,794
减:减值准备	(174)	(180)
持有至到期投资净额	120,151	97,614

应收投资款项

应收投资款项为本集团持有的非上市中国国家凭证式国债及其他债券,在境内或境外没有公开市价。截至2011年6月30日,本集团应收投资款项净额为106.99亿元,比2010年末增加34.74亿元。

下表列出本集团应收投资款项构成情况。

	2011年6月30日	2010年12月31日
	(人民币百万元)	
中国政府债券	4,073	5,291
商业银行及其他金融机构债券	1,685	1,994
其他债券	5,000	–
应收投资款项总额	10,758	7,285
减:减值准备	(59)	(60)
应收投资款项净额	10,699	7,225

账面价值与市场价值

所有被分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售投资中的债券投资均按市场价值或公允价值入账。由于本集团投资组合中应收投资款项并无成熟的交易市场,且本集团预期在其到期日前能够全额收回其面值,因此在此不对其市场价值或公允价值做出评估。

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

	2011年6月30日 账面值	市场/公允价值	2010年12月31日 账面值	市场/公允价值
	(人民币百万元)			
持有至到期上市投资	118,908	116,948	94,513	93,429

2011年6月末本集团所持金额重大的金融债券

(单位:人民币百万元)

债券种类	面值余额	到期日	利率(%)
央行票据	23,980	2011.08-2014.05	2.65-3.80
境内政策性银行债券	39,095	2011.07-2018.12	1.83-4.99
境内商业银行债券	123,171	2011.07-2041.02	1.44-6.30
境内其他金融机构债券	4,883	2012.11-2017.12	3.14-5.80
境外银行债券	4,685	2011.10-2020.03	0.40-7.79
境外其他金融机构债券	471	2011.08-2016.10	0.40-5.50
合计	196,285		

注:本集团所持上述金融债券发行人的财务状况在报告期内没有发生重大变化,本集团对上述债券在2011年上半年内未增提减值准备。

2011年6月末本集团所持金额重大的政府债券

债券种类	面值余额(人民币百万元)	到期日	利率(%)
2001年记账式国债	2,140	2011.08-2021.10	3.50-3.85
2003年记账式国债	160	2013.04	2.80
2004年记账式国债	182	2011.08-2014.08	4.71-4.86
2005年记账式国债	400	2015.02	4.44
2006年记账式国债	290	2013.02-2021.11	2.51-3.27
2007年记账式国债	6,379	2012.10-2022.11	2.93-4.69
2008年记账式国债	15,568	2011.07-2038.10	2.64-4.94
2009年记账式国债	9,842	2012.05-2039.10	1.55-4.18
2010年记账式国债	20,029	2011.07-2040.07	1.87-4.03
2011年记账式国债	11,506	2012.01-2041.06	2.77-4.50
2006年凭证式国债	243	2011.09-2011.11	3.81
2007年凭证式国债	329	2012.03-2012.12	3.81-6.34
2008年凭证式国债	109	2011.08-2013.10	5.17-6.34
2009年凭证式国债	633	2012.03-2014.06	3.73-4.00
2010年凭证式国债	357	2011.07-2013.09	2.60-3.73
2009年储蓄国债	1,411	2012.07-2014.07	3.73-4.00
2010年储蓄国债	1,019	2011.08-2015.11	2.60-4.60
中国政府海外债券(百万美元)	55	2014.10	4.75-7.50
中国政府海外债券(百万欧元)	63	2013.10-2027.10	4.25
中国政府海外债券(百万人民币)	15	2011.10-2012.10	2.25-2.74
香港政府债券	13	2014.08	2.92-4.66

衍生金融工具

截至2011年6月30日,本集团所持衍生金融工具主要类别和金额情况如下表所示。详情请见财务报告附注42(b)"资产负债表外风险项目—衍生金融工具"。

(单位:人民币百万元)

	2011年6月30日 名义金额	公允价值 资产	公允价值 负债	2010年12月31日 名义金额	公允价值 资产	公允价值 负债
利率衍生金融工具	36,778	113	(268)	27,696	87	(305)
货币衍生金融工具	283,713	1,420	(1,274)	205,645	1,638	(1,466)
其他衍生金融工具	2,582	8	(13)	3,409	13	(50)
合计	323,073	1,541	(1,555)	236,750	1,738	(1,821)

3.3.1.3 商誉

截至2011年6月30日,本集团商誉减值准备余额5.79亿元,商誉账面价值为95.98亿元。

3.3.2 负债

截至2011年6月30日,本集团负债总额为24,977.73亿元,比2010年末增长10.11%,主要是客户存款稳步增长。

下表列出截至所示日期本集团负债总额构成情况。

	2011年6月30日 金额	占总额百分比%	2010年12月31日 金额	占总额百分比%
	(人民币百万元,百分比除外)			
客户存款	2,092,758	83.78	1,897,178	83.63
同业和其他金融机构存放款项	207,817	8.32	203,011	8.95
拆入资金	52,077	2.09	45,573	2.01
交易性金融负债	90	–	188	0.01
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	3,052	0.12	1,165	0.05
衍生金融负债	1,555	0.06	1,821	0.08
卖出回购金融资产款	43,753	1.75	33,439	1.47
应付职工薪酬	4,786	0.19	3,220	0.14
应交税金	6,983	0.28	4,972	0.22
应付利息	14,094	0.57	10,369	0.46
应付债券	45,508	1.82	36,285	1.60
递延所得税负债	898	0.04	924	0.04
其他负债	24,402	0.98	30,356	1.34
负债总额	2,497,773	100.00	2,268,501	100.00

客户存款

本集团一直重视并积极拓展存款业务,在2011年上半年竞争日趋激烈的情况下,客户存款继续保持稳定增长。截至2011年6月30日,本集团客户存款总额为20,927.58亿元,比2010年末增长10.31%,占本集团负债总额的83.78%,为本集团的主要资金来源。

下表列出截至所示日期,本集团按产品类型和客户类型划分的客户存款情况。

	2011年6月30日 金额	占总额百分比%	2010年12月31日 金额	占总额百分比%
	(人民币百万元,百分比除外)			
企业客户存款				
活期存款	708,174	33.84	664,947	35.05
定期存款	627,387	29.98	528,632	27.86
小计	1,335,561	63.82	1,193,579	62.91
零售客户存款				
活期存款	441,940	21.12	413,888	21.82
定期存款	315,257	15.06	289,711	15.27
小计	757,197	36.18	703,599	37.09
客户存款总额	2,092,758	100.00	1,897,178	100.00

2011年上半年,受国内通货膨胀和高收益理财产品影响,零售客户资产配置意愿增强,零售客户存款向投资渠道流动。截至2011年6月30日,本集团零售客户存款占客户存款总额的比例为36.18%,比2010年末下降0.91个百分点。

受持续加息影响,活期存款占客户存款总额比例下降。截至2011年6月30日,本集团活期存款占客户存款总额的比例为54.96%,较2010年末下降1.91个百分点。其中,企业客户类活期存款占企业客户存款的比例为53.02%,比2010年末下降2.69个百分点,零售客户活期存款占零售客户存款的比例为58.37%,比2010年末下降0.45个百分点。

3.3.3 股东权益

	2011年6月30日	2010年12月31日
	(人民币百万元)	
实收股本	21,577	21,577
资本公积	35,553	36,197
套期储备	9	3
盈余公积	10,880	10,880
法定一般准备	16,894	16,812
未分配利润	61,324	49,063
外币报表折算差额	(805)	(526)
股东权益合计	145,432	134,006

3.3.4主要产品或服务市场占有情况

根据中国人民银行2011年6月《金融机构信贷收支报表》,报告期末本公司存贷款总额在32家全国性中小型银行中的市场份额与排名如下:

项目	市场份额%	排名
折人民币存款总额	11.46	1
折人民币储蓄存款总额	20.05	1
折人民币贷款总额	10.09	2
人民币个人消费贷款总额	22.67	1

注:从2010年起,中国人民银行在编制《金融机构信贷收支报表》时,参考各金融机构的资产总量,对全国金融机构作了分类:分大型银行、全国性中小型银行、地区性中小型银行等。其中,全国中小型银行有:招行、农发、进出口、中信、浦发、民生、光大、兴业、华夏、广发、深发、恒丰、浙商、渤海、北京、天津、包商、盛京、大连、锦州、哈尔滨、上海、南京、江苏、宁波、杭州、稠州、济南、威海、临商、平安、重庆等银行。

3.4 贷款质量分析

2011年本集团信用风险管理持续推进全流程优化、积极提升全面管理基础,加快构建以风险调整后的价值创造为核心的信用风险管理体系,建立"以文化为核心、以战略为导向、以全局为视角、以长效为标准、以现实为依托"的信用风险管理架构。报告期内本集团信贷资产呈现"规模增长稳健、资产质量稳定、拨备覆盖提高"的良好发展态势。

截至2011年6月30日,本集团贷款总额为15,547.92亿元,比上年末增加1,233.41亿元,增幅8.62%;不良贷款率0.61%,比上年末下降0.07个百分点;不良贷款拨备覆盖率348.41%,比上年末提高46个百分点。

2011年本集团以"支持新型产品、发展小企业贷款、提升组合管理、加快结构转型"为总体信贷策略,强调信贷资源的高效、合理配置,持续深化产品、行业、区域等多维度的信贷政策研究,按照"控传统促新型、控下浮促定价、控大额促小贷、控两高促绿色、控长期促贸易"的核心原则,实现资产结构的持续优化。

3.4.1 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。

	2011年6月30日 金额	占总额百分比%	2010年12月31日 金额	占总额百分比%
	(人民币百万元,百分比除外)			
正常类贷款	1,529,601	98.38	1,407,546	98.33
关注类贷款	15,685	1.01	14,219	0.99
次级类贷款	2,892	0.18	2,730	0.19
可疑类贷款	2,314	0.15	2,659	0.19
损失类贷款	4,300	0.28	4,297	0.30
客户贷款总额	1,554,792	100.00	1,431,451	100.00
不良贷款总额	9,506	0.61	9,686	0.68

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,本集团资产质量保持稳定,其中,不良贷款余额与占比双降,关注贷款略有上升。截至2011年6月30日,本集团不良贷款余额95.06亿元,比上年末减少1.80亿元;不良贷款率0.61%,比上年末下降0.07个百分点;关注类贷款余额156.85亿元,比上年末增加14.66亿元,主要为逾期一个月以内的零售关注类贷款增加;关注类贷款占比1.01%,比上年末微升0.02个百分点。

3.4.2 按产品类型划分的贷款及不良贷款分布情况

	2011年6月30日 贷款金额	占总额百分比%	不良贷款金额	不良贷款率(1)%	2010年12月31日 贷款金额	占总额百分比%	不良贷款金额	不良贷款率(1)%
	(人民币百万元,百分比除外)							
企业贷款	953,383	61.32	7,766	0.81	870,515	60.81	8,016	0.92
流动资金贷款	564,445	36.30	5,469	0.97	516,749	36.10	5,734	1.11
固定资产贷款	285,399	18.36	1,362	0.48	273,056	19.07	1,326	0.49
贸易融资	62,338	4.01	455	0.73	48,563	3.39	465	0.96
其他(2)	41,201	2.65	480	1.17	32,147	2.25	491	1.53
票据贴现(3)	64,600	4.15	–	–	64,948	4.54	–	–
零售贷款	536,809	34.53	1,740	0.32	495,988	34.65	1,670	0.34
个人住房贷款	306,232	19.70	425	0.14	298,997	20.89	428	0.14
信用卡应收账款	59,319	3.82	1,081	1.82	54,916	3.84	1,040	1.89
经营性个人贷款	84,461	5.43	76	0.09	64,609	4.51	62	0.10
其他个人贷款(4)	86,797	5.58	158	0.18	77,466	5.41	140	0.18
客户贷款总额	1,554,792	100.00	9,506	0.61	1,431,451	100.00	9,686	0.68

注:(1)代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

(2)此类别以公司按揭贷款为主,包括不良票据贴现。

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

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

本集团通过科学制定授信产品政策,优化产品定价策略,实现风险收益的最大化。2011年本集团从严控制中长期固定资产贷款,加强项目现金流与还款计划的匹配管理,拓展以真实交易背景为基础的贸易融资,多元化稳健发展零售信贷,认真贯彻执行中国银监会"三个办法一个指引",细化各授信品种重要风险环节的管控措施,并取得良好成效。

报告期内,本集团企业贷款中,贸易融资及流动资金贷款占比上升,固定资产贷款占比下降,各品种资产结构与质量均衡优化;零售贷款中,经营性个人贷款占比上升,个人住房贷款占比下降,各品种资产质量保持稳定。截至2011年6月30日,企业贷款不良率0.81%,比上年末下降0.11个百分点;零售贷款不良率0.32%,比上年末下降0.02个百分点。

3.4.3按行业划分的贷款及不良贷款分布情况

	2011年6月30日 贷款金额	占总额百分比%	不良贷款金额	不良贷款率%(1)	2010年12月31日 贷款金额	占总额百分比%	不良贷款金额	不良贷款率%(1)
	(人民币百万元,百分比除外)							
总行	110,953	7.14	2,279	2.05	94,149	6.58	2,238	2.38
长江三角洲 地区	370,422	23.83	2,176	0.59	350,522	24.49	2,140	0.61
环渤海地区	240,658	15.48	769	0.32	225,999	15.79	833	0.37
珠江三角洲 及海西地区	253,152	16.28	1,152	0.46	232,236	16.22	1,226	0.53
东北地区	89,736	5.77	363	0.40	83,462	5.83	371	0.44
中部地区	171,249	11.01	1,359	0.79	158,873	11.10	1,183	0.74
西部地区	194,197	12.49	1,068	0.55	179,784	12.56	1,306	0.73
境外	23,297	1.50	27	0.12	21,076	1.47	32	0.15
附属机构	101,128	6.50	313	0.31	85,350	5.96	357	0.42
客户贷款总额	1,554,792	100.00	9,506	0.61	1,431,451	100.00	9,686	0.68

注:(1)代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

(2)主要包括教育、文化、体育、社会福利等行业。

2011年本集团以国家十二五规划为导向,深入研究行业发展状况,结合本集团比较优势,将行业细分为"鼓励介入、适度介入、审慎控制"三大类,对48个行业制定了明晰的信贷政策,规范了各行业的信贷准入底线与边界,并实施占比限额、余额限额、名单管理等差异化管理要求。对地方政府融资平台、房地产等风险领域贷款,总行进一步上收审批权限,实施放款核准,有效防控风险。报告期内,本集团实现了行业信贷结构的均衡增长与优化。

2011年1-6月本集团贷款增量主要投向企业贷款中的制造业、批发和零售业,以及零售贷款,上述行业的贷款增量合计占集团贷款总增量的88.88%。截至报告期末,绝大部分行业不良贷款率较上年末均有所下降。

3.4.4 按地区划分的贷款及不良贷款分布情况

	2011年6月30日 贷款金额	占总额百分比%	不良贷款金额	不良贷款率%(1)	2010年12月31日 贷款金额	占总额百分比%	不良贷款金额	不良贷款率%(1)
	(人民币百万元,百分比除外)							
总行	110,953	7.14	2,279	2.05	94,149	6.58	2,238	2.38
长江三角洲 地区	370,422	23.83	2,176	0.59	350,522	24.49	2,140	0.61
环渤海地区	240,658	15.48	769	0.32	225,999	15.79	833	0.37
珠江三角洲 及海西地区	253,152	16.28	1,152	0.46	232,236	16.22	1,226	0.53
东北地区	89,736	5.77	363	0.40	83,462	5.83	371	0.44
中部地区	171,249	11.01	1,359	0.79	158,873	11.10	1,183	0.74
西部地区	194,197	12.49	1,068	0.55	179,784	12.56	1,306	0.73
境外	23,297	1.50	27	0.12	21,076	1.47	32	0.15
附属机构	101,128	6.50	313	0.31	85,350	5.96	357	0.42
客户贷款总额	1,554,792	100.00	9,506	0.61	1,431,451	100.00	9,686	0.68

注:(1)代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

本集团以全行统一的信贷策略为导向,根据区域资源禀赋、产业集群特征和金融生态环境等差异,因地制宜地制定区域信贷政策,实现区域风险收益的最大化。2011年1-6月本集团贷款增量主要投向珠江三角洲及海西地区、长江三角洲地区,同时加大西部地区的信贷投放力度,重点支持区域内支柱产业及具有较强竞争优势、成长性良好的价值企业,实现区域信贷结构的优化。报告期内,本集团各区域的不良贷款率除中部地区略有上升外,其他区域均有所下降。

3.4.5 按担保方式划分的贷款及不良贷款分布情况

	2011年6月30日 贷款金额	占总额百分比%	不良贷款金额	不良贷款率%(1)	2010年12月31日 贷款金额	占总额百分比%	不良贷款金额	不良贷款率%(1)
	(人民币百万元,百分比除外)							
信用贷款	324,441	20.88	1,485	0.46	306,669	21.42	1,540	0.50
保证贷款	391,830	25.20	3,919	1.00	362,528	25.33	3,737	1.03
抵押贷款	660,519	42.48	3,477	0.53	608,136	42.48	3,718	0.61
质押贷款	113,402	7.29	625	0.55	89,170	6.23	691	0.77
票据贴现	64,600	4.15	0	–	64,948	4.54	–	–
客户贷款总额	1,554,792	100.00	9,506	0.61	1,431,451	100.00	9,686	0.68

注:(1)代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

在宏观经济运行风险加大的背景下,本集团通过增加押品等风险缓释措施,有效防范信用风险。截至报告期末,本集团质押贷款占比较上年末上升1.06个百分点,抵押贷款占比与上年末持平,信用和保证贷款占比较上年末分别下降0.54、0.13个百分点,各担保方式下的不良贷款率均呈下降,实现资产质量的均衡优化。

(下转D26版)

A股简称:招商银行　H股简称:招商银行　公告编号:2011-031

A股代码:600036　H股代码: 03968　公告编号:2011-031

招商银行股份有限公司
第八届董事会第二十次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

招商银行股份有限公司(以下简称"本公司")第八届董事会第二十次会议于2011年8月30日在青岛召开。傅育宁董事长主持了会议,会议应到董事17名,实际到会董事14名,魏家福副董事长委托孙月英董事、傅俊元董事委托王大雄董事、刘永章独立董事委托周光晖独立董事行使表决权,会议有效表决票为17票,本公司5名监事列席了会议,符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

会议审议通过了以下议案:

一、审议通过了本公司《2011年中期行长工作报告》。

表决结果:同意 17 票; 反对 0 票; 弃权 0 票。

二、审议通过了本公司《2011年半年度报告》全文及摘要;

表决结果:同意 17 票; 反对 0 票; 弃权 0 票。

三、审议通过了《招商银行股份有限公司高级管理人员薪酬管理办法》(2011年08月25日版);

表决结果:同意 17 票; 反对 0 票; 弃权 0 票。

四、审议通过了《关于调整第一期、第二期、第三期和第四期H股股票增值权行权价格的议案》。

根据本公司《高级管理人员H股股票增值权激励计划》的规定,若在行权前招商银行有派息、资本公积金转增股份、派送股票红利、股票拆细或缩股等事项,应对股票增值权数量及行权价格进行相应的调整。

2011年5月30日,本公司2010年度股东大会审议通过了本公司2010年度利润分配方案,即以实施利润分配股权登记日A股与H股总股本为基数,向登记在册的全体股东每10股现金分红2.90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,向H股股东宣派股息为每股0.347488港元(含税)。H股股息派送除息日为2011年4月28日,派息日为2011年7月28日。

鉴于2010年度利润分配方案已经实施,董事会同意对第一期、第二期、第三期和第四期授予高级管理人员的H股股票增值权的行权价格进行调整,具体调整方案如下:

1、调整原理

根据本公司《高级管理人员H股股票增值权激励计划》中有关行权价格的调整方法,若进行派息,股票增值权行权价格调整方法如下:

派息:P=P0-V

其中: P为调整后的行权价格,P0为调整前的行权价格,V为每股的派息额。

2、调整结果

2011年每股派发2010年度股息0.347488港元,按照以上计算方法,我行第一期、第二期、第三期和第四期高级管理人员H股股票增值权的行权价格调整如下(单位:港元):

期数	2010年度派息前的行权价格	2011年每股派发2010年度股息	2010年度股息派发后调整的行权价格
第一期	27.88298608	0.347488	27.53549808
第二期	8.910624063		8.563136063
第三期	20.40646373		20.05897573
第四期	19.24		18.892512

即2011年派发2010年度股息后,本公司第一期、第二期、第三期和第四期高级管理人员H股股票增值权的行权价格分别调整为27.53549808港元、8.563136063港元、20.05897573港元、18.892512港元。

表决结果:同意 17 票; 反对 0 票; 弃权 0 票。

特此公告。

招商银行股份有限公司董事会
2011年8月30日

A股简称:招商银行　H股简称:招商银行　公告编号:2011-032

A股代码:600036　H股代码:03968　公告编号:2011-032

招商银行股份有限公司
第八届监事会第九次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

招商银行股份有限公司第八届监事会第九次会议于2011年8月29日在青岛召开。会议由韩明智监事会主席主持。会议应到监事9名,实际到会监事9名,有效表决票为9票,符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

会议审议通过了以下事项:

一、审议通过了本公司《2011年中期行长工作报告》。

表决结果:同意 9 票; 反对 0 票; 弃权 0 票。

二、审议通过了本公司《2011年半年度报告》全文及摘要。监事会根据《证券法》第68条规定和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号<半年度报告的内容与格式>》(2007年修订)的有关要求,对董事会编制的本公司《2011年半年度报告》进行了审核,并出具如下审核意见:

1、公司《2011年半年度报告》的编制和审议程序符合法律、法规和公司章程的规定;

2、公司《2011年半年度报告》的内容与格式符合中国证监会和证券交易所的各项规定,所包含的信息真实反映出公司报告期内的经营情况和财务状况等事项;

3、公司监事会提出本意见前,没有发现参与《2011年半年度报告》编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

表决结果:同意 9 票; 反对 0 票; 弃权 0 票。

特此公告。

招商银行股份有限公司监事会
2011年8月30日