招商银行股份有限公司 2007年度报告摘要

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十七次会议于 2008 年 3 月 18 日审议通过了公司《2007 年年度报告》正文及摘要。会议应到董事 18 名,实际到会董事 12 名。魏家福和傅育宁董事委托秦晓董事、孙月英董事委托傅俊元董事、武捷思和刘红霞独立非执行董事委托周光晖独立非执行董事、刘永章独立非执行董事委托阎兰独立非执行董事行使表决权。公司 7 名监事列席了会议。

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

本年度报告除特别说明外,金额币种为人民币。

招商银行股份有限公司董事会

公司董事长秦晓、行长马蔚华、副行长兼财务负责人李浩及财务机构负责人殷绪文保证年度报告中财务报告的真实、完整。

行长致辞

2007 年,招商银行迎来了建行 20 周年,取得了建行以来最好的经营业绩。一年来,在金融市场对外全面开放、宏观调控持续进行、市场形势发生深刻变化的情况下,全行按照董事会的要求,认真贯彻"正视危机、防范风险、突破瓶颈、加快十变"的工作指导思想,扎实推进经营战略调整和管理国际化,圆满完成了年初制定的各项工作任务。

截至 2007 年末,本公司资产总额为人民币 13,105.52 亿元,比年初增长 40.30%;客户存款总额为人民币 9,435.34 亿元,增长 21.94%;贷款和垫款总额为人民币 6,731.67 亿元,增长 19.00%;净利润为人民币 152.43 亿元,增幅 124.36%。

2007 年, 本公司的业务发展呈现出以下特点: 一是盈利能力进一步提升。平均总资产收益率(ROAA)达 1.36%,较上年提高 0.55 个百分点;平均净资产收益率(ROAE)达 24.76%,较上年提高 8.02 个百分点。二是零售银行业务占比明显提升。零售贷款总额占贷款和垫款总额的比例为 26.00%,比年初提高 7.97 个百分点。金葵花客户数达 29 万户,新增 15 万户,增幅 107%。三是净手续费及佣金收入占比大幅提高。全年实现净手续费及佣金收入人民币 64.39 亿元, 增幅 156.13%, 占营业净收入的比重达 15.72%,比上年提高 5.57 个百分点;四是资产质量持续优良。2007 年末,本公司不良贷款余额 103.94 亿元,比上年下降 16.12 亿元;不良贷款率 1.54%,比上年下降 0.58 个百分点。

2007 年,本公司积极开展行业聚焦和集团客户、风险预警等问题的研究,及时出台对房地产和"两高一资"行业贷款的调控意见,优化信贷投向结构,探索推行双签制,加强对客户信用评级数据的挖掘和维护,资产质量不断提高;全面推行内部资金转移定价体系和网上产品定价分析系统,市场风险管理水平进一步提升;建立合规官制度,开发大额和可疑交易监测系统,组织开展三项执法监察工作,推行会计主管委派制和会计人员两级考核制,全面加强了合规与内控管理。

2007 年,公司加大营销推广力度,积极开展现金管理、网上银行等优势产品宣传,市场营销再创佳绩。网上企业银行交易笔数增长 53%,柜面替代率达 38%,比年初提高 11 个百分点;网上个人银行专业版开户增长 90%,柜面替代率达 61%,比年初提高 16 个百分点;信用卡新增发卡 1,034 万张,累计发卡突破 2,000 万张;年末第三方存管客户达 287 万户,户均资产 14 万元;现金管理开户数年末达 3260 户;对公理财产品销售额新增 482 亿元,年末达 540 亿元;企业年金签约客户新增 1,000 户,年末达 1,087 户,市场占比保持同业领先位置。

2007 年,公司继续推进新系统上线工作,成功组织总行营业部、离岸部和深圳分行等 12 家分行上线,集中资源保证重点业务和管理项目开发,严格数据管理和考核,推进数据仓库与管理报表系统建设。数字证书系统在国内同业首家通过国家密码管理局的安全性审查, 网银安全得到了国家权威机构和专家的肯定。

2007 年,公司获准在美国纽约设立分行,成为自 1991 年美国《加强外国银行监管法》颁布以来,首家准入美国市场的中资银行。第一次发布了企业社会责任报告,一举获得英国《投资者关系》杂志评选的六项大奖,公司品牌形象得到进一步提升。

上述成绩的取得,是与全行员工的辛勤努力和广大客户、投资者以及社会各界的大力支持分不开的。在此,我谨代表招商银行,向长期以来一直支持和关心招商银行发展的社会各界朋友,表示诚挚的感谢!

2008 年是招行迈入第二个 20 年的起步之年。我们将按照"管理变革、流程改造、防范风险、科学发展"的工作指导思想,正确认识社会经济发展带来的机遇与挑战,切实增强全行上下加快改革发展的紧迫感、危机感与责任感,以提升管理为动力深入推进经营战略调整,为招行在新的二十年的发展奠定更加扎实的基础!

第一节 公司简介

1.1 公司基本情况

1.1.1 法定代表人:秦晓
授权代表:马蔚华、李浩
董事会秘书:兰奇
联席公司秘书:兰奇、沈施加美(FCIS,FCS,FHKIOD)
合资格会计师:郑鼎南(CPA,FCCA)
证券事务代表:吴涧兵

1.1.2 注册及办公地址:中国广东省深圳市福田区深南大道 7088 号

1.1.3 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@cmbchina.com
国际互联网网址:www.cmbchina.com

1.1.4 香港主要营业地址:香港夏悫道 12 号美国银行中心 21 楼

1.1.5 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("香港联合交易所")
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

1.2 年度内重要事项

在纽约设立分行获美联储批准

2007 年 11 月 8 日,本公司在纽约设立分行的申请获美联储批准,这是本公司发展史上的重要一步,也是中国银行业在全球最大金融市场——美国市场发展的重要一步。这是自 1991 年美国《外资银行强化监管法案》实施以来中资银行首次获准在美开设分行。

本公司纽约分行将定位于一家中美经贸合作的国际结算和贸易融资银行,同时以资金交易、清算业务作为重要补充,做好跟踪服务,充分发挥窗口作用。本公司将聘请声誉良好的美国咨询公司结合纽约分行的业务定位和岗位配置,按照管理国际化框架设计纽约分行运营管理的长效机制。

多元化经营取得实质性进展

2007 年,本公司获准设立全资金融租赁公司,收购招商基金管理有限公司 33.4%的股权并成为其第一大股东,本公司多元化经营取得实质性进展。

第二节 财务概要

2.1 主要会计数据和财务指标

单位:人民币百万元

项 目	2007年12月31日		2006年12月31日境内审计数		本年比上年增减%	2005年12月31日境内审计数	
	境内审计数	境外审计数	调整后	调整前		调整后	调整前
经营业绩							
营业收入	40,958	41,086	24,771	25,084	65.35	19,141	19,178
营业利润	20,915	21,043	9,989	10,302	109.38	6,389	6,427
利润总额	21,043	21,043	10,084	10,397	108.68	6,462	6,500
归属上市公司股东的净利润	15,243	15,243	6,794	7,107	124.36	3,749	3,787
归属上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	15,135	15,243	6,719	7,012	125.26	3,676	3,714
经营活动产生的现金流量净额	118,148	124,105	71,150	71,220	66.05	34,732	27,294
每股计							
基本每股收益(元)	1.04	1.04	0.53	0.55	96.23	0.34	0.34
稀释每股收益(元)	1.04	1.04	0.53	0.48	96.23	0.33	0.37
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	1.03	1.03	0.52	0.55	98.08	0.33	0.33
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	8.03	8.44	4.84	4.84	65.91	3.35	2.63
归属上市公司股东的每股净资产(元)	4.62	4.62	3.75	3.75	23.20	2.51	2.38
规模指标							
总资产	1,310,552	1,310,552	934,102	934,102	40.30	734,613	734,613
贷款和垫款总额	673,167	673,167	565,702	565,702	19.00	472,185	472,185
贷款损失准备	18,750	18,750	16,282	16,282	15.16	13,510	13,510
总负债	1,242,568	1,242,568	878,942	878,942	41.37	708,615	708,615
客户存款总额	943,534	943,534	773,757	773,757	21.94	634,404	634,404
同业拆入资金	5,555	5,555	1,512	1,512	267.39	424	424
股东权益	67,984	67,984	55,160	55,160	23.25	25,998	25,998
财务比率							
税后平均总资产收益率(%)	1.36	1.36	0.81	0.85	0.55	0.56	0.57
全面摊薄净资产收益率(%)	22.42	22.42	12.32	12.89	10.10	14.42	14.57
加权平均净资产收益率(%)	24.76	24.76	17.79	18.49	6.97	15.13	15.29
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	22.26	22.42	12.18	12.71	10.08	14.14	14.29
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	24.58	24.76	17.60	18.24	6.98	14.84	14.99

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》(2007 年修订)规定计算。

2. 根据本公司 2008 年 1 月 2 日"关于股份变动情况的公告", 截止 2007 年 12 月 31 日,已有 6,486,004,000 元本公司发行的"招行转债"转成本公司发行的股票"招商银行",报告期内可转债转股股数为 1,805,560 股,累计转股股数为 1,041,562,553(含送增股),总股本达到 14,705,064,834 股。

3、报告期,本公司执行《企业会计准则》(2006),并对 2006、2005 年境内审计数进行了追溯调整。

4、根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号 – 非经常性损益》(2007 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（单位:人民币百万元）

非经常性损益项目	2007年末金额
租金收入	64
处置固定资产净损益	19
其它净损益	45
减:非经常性损益项目所得税影响数	–20
合计	108

2.2 补充财务比例

财务比例(%)	2007年12月31日	2006年12月31日	本年比上年增减	2005年12月31日
盈利能力指标				
净利差(注 1)	2.96	2.69	0.27	2.67
净利息收益率(注 2)	3.11	2.72	0.39	2.69
占营业收入百分比				
–净利息收入	82.77	86.83	–4.06	86.94
–非利息净收入	17.23	13.17	4.06	13.06
成本收入比率(注 3)	35.05	38.42	–3.37	41.25
资产质量指标				
不良贷款率	1.54	2.12	–0.58	2.58
贷款减值准备对不良贷款比率	180.39	135.61	44.78	111.04
贷款减值准备对贷款总额比率	2.79	2.88	–0.09	2.86

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=业务及管理费用/营业收入.

2.3 补充财务指标

主要指标(%)		标准值	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年末12月31日
流动性比例	人民币	≥25	41.70	51.10	56.52
	外币	≥60	95.00	166.00	81.29
存贷比	人民币	≤75	70.11	63.30	59.23
	外币	≤85	66.38	34.83	55.58
拆借资金比例	拆入资金比	≤4	0.67	0.17	0
	拆出资金比	≤8	2.21	3.64	1.08
单一最大贷款和垫款比例		≤10	6.13	5.57	7.82
最大十家贷款和垫款比例		≤50	32.42	36.53	42.56

2.4 资本构成及变化情况（单位:人民币百万元）

项 目	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
资本净额	74,726	62,819	38,122
其中:核心资本	63,714	53,125	23,840
附属资本	11,994	10,225	14,799
扣减项	982	531	517
加权风险资产净额	700,588	551,503	423,312
核心资本充足率	9.02%	9.58%	5.57%
资本充足率	10.67%	11.39%	9.01%

2.5 境内外会计准则差异

本公司 2007 年末分别根据境内外会计准则计算的净利润和净资产无差异。

第三节 管理层分析与讨论

3.1 总体经营情况分析

2007 年度,公司利润保持快速增长,盈利能力继续提升,业务发展、风险管理以及利润增长整体协调,同时,结构调整持续推进,公司综合经营状况呈现良好的运行态势。

3.2 利润表分析

3.2.1 财务业绩摘要

	2007年	2006年
	(人民币百万元)	
净利息收入	33,902	21,509
净手续费及佣金收入	6,439	2,514
其它净收入	617	748
业务及管理费	14,354	9,518
营业税及附加	2,384	1,573
资产减值准备	3,305	3,691
营业外收支净额	128	95
利润总额	21,043	10,084
所得税	5,800	3,290
归属于上市公司股东净利润	15,243	6,794

2007 年本公司盈利能力持续显著提高,实现利润总额人民币 210.43 亿元,比上年增长 108.68%;归属于上市公司股东净利润为人民币 152.43 亿元,比上年增长 124.36%。

利润大幅增长,主要受以下因素影响,一是生息资产规模增长、利差扩大,净利息收入快速增长;二是非利息净收入继续保持高速增长;三是成本费用得到有效管理,费用的投入产出能力提高;四是资产质量保持优良,信用成本下降显著;五是低税率地区利润占比提高使实际所得税率有所降低。

下表列出 2007 年度本公司主要损益项目变化对税前利润的影响。

(人民币百万元)

2006年税前利润	10,084
2007年变化	
净利息收入	12,393
净手续费及佣金收入	3,925
其它净收入	(131)
经营费用	(5,647)
资产减值准备	386
营业外收支净额	33
2007年税前利润	21,043

3.2.2 营业净收入

2007 年本公司实现营业净收入人民币 409.58 亿元,比上年增长 65.35%。主要是贷款和垫款利息收入、买入返售金融资产利息收入、债券投资利息收入、手续费及佣金收入增长较快的影响。其中净利息收入的占比为 82.77%, 比上年下降 4.06 个百分点, 净手续费及佣金收入的占比为 15.72%, 比上年提高 5.57 个百分点。

下表列出本公司营业净收入构成的三年比较。

	2007年	2006年	2005年
净利息收入	82.77%	86.83%	86.77%
净手续费及佣金收入	15.72%	10.15%	8.17%
其它净收入	1.51%	3.02%	5.06%
营业净收入	100.00%	100.00%	100.00%

3.2.3 净利息收入

2007 年本公司净利息收入为人民币 339.02 亿元,比上年增长 57.62%。主要是由于生息资产平均余额的增长和生息资产平均收益水平的提高。

下表列出本公司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。

	2007年			2006年		
	平均余额	利息收入	平均收益率%	平均余额	利息收入	平均收益率%
	(人民币百万元,百分比除外)					
贷款和垫款	672,739	39,028	5.80	526,122	26,891	5.11
债券投资	198,086	6,613	3.34	124,520	3,919	3.15
存放中央银行款项	109,563	1,742	1.59	66,431	1,044	1.57
存拆放同业和						
其它金融机构款项	109,224	4,202	3.85	74,103	2,136	2.88
生息资产总额	1,089,612	51,585	4.73	791,176	33,990	4.30

	2007年			2006年		
	平均余额	利息支出	平均成本率%	平均余额	利息支出	平均成本率%
	(人民币百万元,百分比除外)					
客户存款	790,466	13,255	1.68	694,702	10,449	1.50
同业和其它金融机构存拆放款项	196,643	3,983	2.03	65,205	1,551	2.38
已发行债务	14,218	445	3.13	15,528	481	3.10
计息负债总额	1,001,327	17,683	1.77	775,435	12,481	1.61
净利息收入	–	33,902	–	–	21,509	–
净利差(1)	–		2.96	–	–	2.69
净利息收益率(2)	–		3.11	–	–	2.72

下表列出本公司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。

	2007年对比 2006 年		
	增加/(减少)规模	由于利率	增加/(减少)净值
	(人民币百万元)		
资产			
贷款和垫款	7,494	4,643	12,137
债券投资	2,315	379	2,694
存放中央银行款项	678	20	698
存拆放同业和其它金融机构款项	1,012	1,054	2,066
利息收入变动	11,499	6,096	17,595
负债			
客户存款	1,440	1,366	2,806
同业和其它金融机构存拆放款项	3,126	(694)	2,432
已发行债务	(41)	5	(36)
利息支出变动	4,525	677	5,202
净利息收入变动	6,974	5,419	12,393

3.2.4 利息收入

2007 年本公司利息收入比上年增长 51.77%,主要是由于贷款和垫款和垫款、债券投资、存放同业和其它金融机构款项平均余额的扩大和平均收益率的上升。贷款和垫款利息收入仍然是本公司利息收入的最大组成部分。

贷款和垫款利息收入

下表列出本公司贷款和垫款各组成部分的平均余额、利息收入及平均收益率情况。

	2007年			2006年		
	平均余额	利息收入	平均收益率%	平均余额	利息收入	平均收益率%
	(人民币百万元,百分比除外)					
公司贷款	408,848	25,231	6.17	336,814	18,853	5.60
零售贷款	140,402	8,482	6.04	84,320	4,967	5.89
票据贴现	123,489	5,315	4.30	104,988	3,071	2.93
贷款和垫款	672,739	39,028	5.80	526,122	26,891	5.11

注:表中项目的平均余额均为日均余额。

2007 年本公司贷款和垫款利息收入比上年增长 45.13%。主要受以下因素的影响:(1)公司贷款、零售贷款业务快速发展,公司贷款平均余额增长 21.39%,零售贷款平均余额增长 66.51%,整体贷款和垫款平均余额的增长对贷款和垫款利息收入的影响占 61.75%。(2)2007 年中国人民银行六次提高贷款基准利率及美元利率处于高位,使公司贷款平均收益率及零售贷款平均收益率明显上升;受票据市场利率在 2007 年显著上升的影响,2007 年票据贴现平均收益率比上年上升了 137 个基点。

债券投资利息收入

2007 年债券投资利息收入比上年增长 68.74%。主要是投资资产的日均余额增长较快, 余额 1,980.86 亿元,比上年增长 59.08%,规模因素对投资的贡献为 85.93%;另一方面,在市场利率上升的情况下,投资类资产收益率也有提升,由 2006 年的 3.15%提高到 2007 年的 3.34%,提高 19 个基点,收益率因素对投资收益额贡献为 14.07%。

存拆放同业和其它金融机构款项利息收入

2007 年本公司存拆放同业和其它金融机构款项利息收入比上年增长 96.72%, 存拆放同业和其它金融机构款项利息收入在利息收入中的占比由 2006 年的 6.28%提高至 2007 年的 8.15%。主要是存放同业和其他金融机构款项的平均余额达到 1,092.24 亿元,比上年增长 47.39%,而且 2007 年存放同业和其他金融机构款项平均收益率比上年上升了 97 个基点。

主营业务收入、营业利润的构成

(1)按业务种类划分

(单位:人民币百万元)

业务种类	主营业务收入	所占比例(%)
贷款	39,028	65.64
存放中央银行	1,742	2.93
存放同业及其他金融机构款项	4,202	7.07
债券投资	6,613	11.12
手续费及佣金收入	7,258	12.21
其它业务	617	1.03
合计	59,460	100.00

(2)按地区划分

(单位:人民币百万元)

地 区	营业净收入	营业利润
华南、中南地区	17,304	10,536
华东地区	13,994	6,144
北部地区	5,823	2,700
西部地区	3,522	1,372
其它地区	315	163
合计	40,958	20,915

3.2.5 利息支出

2007 年本公司利息支出比上年增长 41.68%。主要是客户存款平均余额的增长和平均成本率的提高。

客户存款利息支出

客户存款是本公司主要的资金来源。2007 年客户存款利息支出比上年增长 26.85%。其中,平均余额增长的影响占 51.32%,平均成本率变化的影响占 48.68%。资金成本上升的主要原因是 2007 年中国人民银行六次上调存款基准利率,使得客户存款平均成本率较上年上升了 18 个基点。

下表列出公司存款及零售存款的平均余额、利息支出和平均成本率。

	2007年			2006年		
	平均余额	利息支出	平均成本率%	平均余额	利息支出	平均成本率%
	(人民币百万元,百分比除外)					
公司存款						
活期	284,176	2,867	1.01	235,488	2,136	0.91
定期	220,448	5,958	2.70	176,897	4,158	2.35
小计	504,624	8,825	1.75	412,385	6,294	1.53
零售存款						
活期	158,777	1,266	0.80	128,226	951	0.74
定期	127,065	3,164	2.49	154,091	3,204	2.08
小计	285,842	4,430	1.55	282,317	4,155	1.47
客户存款总额	790,466	13,255	1.68	694,702	10,449	1.50

注:表中项目的平均余额均为日均余额。

同业和其它金融机构存拆放款项利息支出

2007 年同业和其它金融机构存拆放款项利息支出比上年增长 156.80%。主要由于 2007 年资本市场行情活跃带来的同业和其它金融机构存拆放款项规模增加的影响。

已发行债务利息支出

2007 年已发行债务利息支出比上年下降 7.48%。主要是由于本公司 2004 年 6 月 21 日发行的 3 年期存款证在 2007 年 6 月 20 日到期。

3.2.6 净利差及净利息收益率

2007 年本公司净利差为 2.96%, 比上年上升 27 个基点。主要是本公司生息资产平均收益率由 2006 年的 4.30%提高到 2007 年的 4.73%,上升了 43 个基点,计息负债平均成本率由 2006 年的 1.61%提高到 2007 年的 1.77%,只上升了 16 个基点。

2007 年本公司净利息收益率为 3.11%,比上年上升 39 个基点。主要是 2007 年中国人民银行六次提高存贷款基准利率,而活期存款利率没有明显变化,资本市场的活跃使公司活期存款占比提高;同时,公司努力提升定价能力,净利差有所扩大,净利息收入增长 57.62%,高于总生息资产 37.72%的增幅。

3.2.7 净手续费及佣金收入

2007 年本公司净手续费及佣金收入占营业净收入的比例由 2006 年的 10.15%上升到 15.72%。下表列出本公司净手续费及佣金收入的主要组成部分。

	2007年	2006年
	(人民币百万元)	(人民币百万元)
手续费及佣金收入	7,258	2,988
银行卡手续费	1,896	1,003
结算与清算手续费	774	607
代理服务手续费	2,978	778
信贷承诺及贷款业务佣金	424	267
托管及其他受托业务佣金	696	52
其它	490	281
手续费及佣金支出	(819)	(474)
净手续费及佣金收入	6,439	2,514

注:代理基金业务收入由"托管及其他受托业务佣金"重分类至"代理服务手续费"。

2007 年净手续费及佣金收入比上年增长 156.13%。主要是各类手续费及佣金的增加,尤其是银行卡手续费、代理服务手续费和托管及其他受托业务佣金。

2007 年银行卡手续费比上年增长 89.03%,主要是本公司银行卡,特别是信用卡的发卡量及交易量大幅上升。其中,信用卡手续费收入占银行卡手续费收入七成多,比上年增长 107.1%。

2007 年代理服务手续费比上年增长 282.78%。主要是受 2007 年中国股市行情高涨带动,本公司加大代理基金、代理证券、代理保险、企业短期融资券承销等业务的营销推动力度,其中代理基金和代理证券手续费收入为人民币 24.4 亿元,比上年增长 466.3%。

托管及其他受托业务佣金比上年增长 1,238.46%。主要是受托理财、资产托管、第三方存管业务快速增长。

2007 年手续费和佣金支出比上年增长 72.78%,主要是信用卡发卡量大幅增加,相应的信用卡手续费支出增长较快。另外,ATM 跨行取款手续费也有一定的增长。

3.2.8 其它净收入

2007 年本公司其它净收入比上年下降 17.51%。主要是汇兑净收益减少及出售可供出售金融资产的净收益减少。其它净收入在营业收入中的占比为 1.51%。

下表列出本公司其它净收入的主要构成。

	2007年	2006年
	(人民币百万元)	
指定为以公允值计量且其变动计入		
当期损益的金融工具的净损益	29	49
交易性金融工具	267	224
衍生工具	–	41
可供出售金融资产	49	95
长期股权投资	46	2
汇兑净收益	226	337
其它净收入总额	617	748

3.2.9 业务及管理费

2007 年经营费用为人民币 143.54 亿元, 比上年增长 50.81%。经营费用增幅低于营业净收入增幅 14.54 个百分点,费用效率有所提高,2007 年成本收入比为 35.05%,比上年下降 3.37 个百分点,主要得益于本行营业收入的强劲增长。

下表列出本公司经营费用的主要构成。

	2007年	2006年
	(人民币百万元)	
员工费用	8,092	5,053
固定资产折旧	865	816
租赁费	1,078	831
其它一般行政费用	4,319	2,818
经营费用合计	14,354	9,518

员工费用是本公司经营费用的最大组成部分。2007 年员工费用比上年增长 60.14%,主要由于随着业务规模的扩展员工人数增加及与绩效挂钩的奖金增加,2007 年本公司新增员工人数 5,769 人, 主要是为包括信用卡业务在内的零售银行业务的拓展招聘新员工。固定资产折旧增长 6.00%,主要是本公司电子设备等固定资产的资本性支出增加。租赁费增长 29.72%,主要是本公司新增营业机构网点。其它一般行政费用增长了 53.26%,与本公司整体业务发展和营业额的增长状况相匹配。

3.2.10 资产减值准备支出

2007 年资产减值准备支出为人民币 33.05 亿元,比上年下降了 10.46%。下表列出所示期间本公司资产减值准备支出的主要构成。

	2007年	2006年
	(人民币百万元)	
资产减值准备支出/(冲回)		
–贷款	3,006	3,537
–存拆放同业及其它金融机构款项	(1)	1
–拆出资金	(4)	(153)
–买入返售金融资产	157	61
–其它资产	147	245
资产减值准备支出合计	3,305	3,691

贷款减值准备支出是资产减值准备支出最大的组成部分。2007 年贷款减值准备支出人民币 30.06 亿元,比上年下降 15.01%。有关贷款减值准备支出的具体变化和原因请参阅本章贷款质量分析一节。

2007 年买入返售金融资产减值准备支出为 1.57 亿元,比上年增长 157.38%,主要由于买入返售金融资产总额比上年增长了 368.56%。

其它资产减值准备支出主要包括抵债资产减值准备支出, 即抵债资产估计可变现价值与账面价值之间的差额。2007 年本公司其它资产的减值准备支出为人民币 1.47 亿元。

3.2.11 所得税

2007 年本公司实际所得税率为 27.56%,比 2006 年下降 5.07 个百分点。主要是 2007 年深圳地区应纳税所得额占全行应纳税所得额的比重为 34.20%,2006 年深圳地区该占比为 12.46%。由于深圳地区对全行利润贡献占比提高,深圳地区的低税率使得全行整体所得税实际税率下降。

3.3 资产负债表分析

3.3.1 资产

截至 2007 年 12 月 31 日,本公司资产总额达人民币 13,105.52 亿元,比上年末增加 40.30%。资产总额的增长主要是本公司资产组合中三项主要资产 – 贷款和垫款、投资、拆放同业和其它金融机构款项的增长,该三项资产的增长约占资产总额增长的 74.10%。同时,受中国人民银行提高存款准备金率的影响,本公司存放中央银行款项增长较多。另外,本公司多元化经营取得实质进展,2007 年收购招商基金管理有限公司 33.4%的权益,联营公司投资余额为人民币 2.25 亿元。

2007 年,本公司认真贯彻国家宏观调控及中国人民银行、中国银监会贷款调控要求,严格控制贷款增长,加强资产多元化配置。同时,为提高资金使用效率,本公司增加与信誉较好的同业和金融机构的拆放业务,使拆放同业和其他金融机构款项出现较大增幅。

下表列出本公司资产总额的构成情况

	2007年12月31日		2006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	673,167	51.36	565,702	60.56
贷款减值损失准备	(187,50)	(1.43)	(16,282)	(1.74
贷款和垫款	654,417	49.93	549,420	58.82
投资	244,348	18.64	178,885	19.15
现金及存放中央银行款项	152,647	11.65	86,994	9.31
存放同业和其它金融机构款项	13,895	1.06	16,239	1.74
拆出资金及买入返售金融资产	225,669	17.22	88,171	9.44
应收利息	4,893	0.37	2,806	0.30
固定资产	7,707	0.59	6,124	0.65
投资性房地产	394	0.03	438	0.05
递延所得税资产	2,162	0.16	2,260	0.24
其它资产	4,420	0.35	2,765	0.30
资产总额	1,310,552	100.00	934,102	100.00

贷款和垫款

截至 2007 年 12 月 31 日,贷款和垫款总额达人民币 6,731.67 亿元,比上年末增长 19.00%;贷款和垫款总额占资产总额的比例为 51.36%,比上年降低 9.20 个百分点。

按产品类型划分的贷款分布情况

下表列出按产品类型划分的贷款和垫款。

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占总额百分比%	金额	占总额百分比%
	(人民币百万元,百分比除外)			
企业贷款	445,865	66.23	359,883	63.62
票据贴现	52,276	7.77	103,836	18.35
零售贷款	175,026	26.00	101,983	18.03
贷款和垫款总额	673,167	100.00	565,702	100.00

本公司近年不断加强发展零售贷款业务,零售贷款在贷款组合中的比重不断提高。截至 2007 年 12 月 31 日,零售贷款占贷款和垫款总额达 26.00%,比上年末提高 7.97 个百分点。

企业贷款

截至 2007 年 12 月 31 日,企业贷款为人民币 4,458.65 亿元,比年初增长 23.89%,企业贷款占客户贷款总额的比例为 66.23%。企业贷款增加,主要是随着中国经济快速发展,企业贷款需求较为旺盛。截至 2007 年 12 月 31 日,本公司企业贷款主要投向制造加工业、交通运输、仓储及邮政业、批发及零售业等行业,上述三大行业贷款总额合计为人民币 2,669.20 亿元,占企业贷款总额的 59.87%。2007 年,为进一步优化贷款结构,本公司贷款投放除了上述重点行业外,还适当加大了中小企业贷款和贸易融资贷款的支持力度。

票据贴现

截至 2007 年 12 月 31 日,票据贴现为人民币 522.76 亿元,比年初减少 49.66%。长期以来由于票据贴现损失率较低,消耗资本较少,本公司一直致力发展该业务。但 2007 年,贷款调控形势进一步趋紧,市场利率波动明显加大,本公司适当调整了票据业务运作策略,一方面通过加快票据周转提高票据贴现收益率,另一方面通过转出票据资产调控贷款规模,有效贯彻国家贷款调控政策。

零售贷款

截至 2007 年 12 月 31 日,零售贷款为人民币 1,750.26 亿元,比上年末增长 71.62%。主要是住房按揭贷款的持续增长以及信用卡业务的快速发展。下表列出按照产品类型划分的零售贷款。

(下转 D26 版)

A 股简称: 招商银行 H 股简称:招商银行 转债简称:招行转债 公告编号:2008–007
A 股代码: 600036 H 股代码: 3968 转债代码: 110036 公告编号:2008–007

招商银行股份有限公司 第七届董事会第十七次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

本公司第七届董事会第十七次会议于 2008 年 3 月 18 日在深圳招商银行总行大厦五楼会议室召开。秦晓董事长主持了会议,会议应到董事 18 名,实际到会董事 12 名,魏家福、傅育宁董事委托秦晓董事、孙月英董事委托傅俊元董事、武思捷和刘红霞独立董事委托周光晖独立董事、刘永章独立董事委托阎兰独立董事行使表决权,公司 7 名监事列席了会议,符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议审议通过了如下决议:

一、审议通过了 2007 年度董事会工作报告;
二、审议通过了 2007 年度行长工作报告;
三、审议通过了 2007 年年度报告(含年度业绩公告稿);
四、审议通过了 2007 年度财务决算报告;
五、审议通过了 2007 年度利润分配预案;

2007 年度经审计的境内会计报表税后利润为人民币 152.43 亿元,按照经审计的境内报表税后利润的 10%提取法定盈余公积,计人民币 15.24 亿元;2007 年末,公司风险资产余额人民币 9,492.27 亿元,已提取一般准备人民币 65 亿元, 本年提取一般准备人民币 30 亿元; 当年可供股东分配利润为人民币 120.93 亿元。本公司拟以 A 股和 H 股总股本为基数,每 10 股现金分红 2.80 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。由于本公司发行的可转换公司债券(招行转债 110036)尚未完全转换为公司 A 股股本及资本公积(截至 2008 年 2 月末,可转换公司债券余额为人民币 193.40 万元),A 股股权登记日的总股本难以预计,暂时无法确定本次现金红利总额。为此,本公司将在 2007 年度利润分配预案获得股东大会通过后以 A 股分红派息股权登记日收市时的总股本为基准,实施上述分红派息方案。

本年度公司不实施资本公积转增股本。

六、审议通过了关于聘请 2008 年、2009 年年度会计师事务所及其报酬的议案;

公司继续聘请毕马威华振会计师事务所为公司 2008、2009 年年度境内审计的会计师事务所, 继续聘请毕马威会计师事务所为公司 2008、2009 年年度境外审计的会计师事务所。2008、2009 年年度审计及中期审阅两项费用(包括但不限于差旅费、住宿费、通讯费等全部杂费总额) 每年为 708 万元人民币;

七、审议通过了关于在成都购地建设后台服务中心的议案;

董事会同意本公司在成都高新区购买 115.3 亩土地,用于建设"招商银行(成都)后台服务中心"项目,总地价款控制在人民币 8071 万元以内。该项目具体设计方案和投资预算另行提交董事会审议;

八、审议通过了关于实施新资本协议工作规划的议案;
九、审议通过了关于调整审计机构负责人的议案;
十、审议通过了关于对中国银监会《2006 年度监管通报》整改情况的报告;
十一、审议通过了《2007 年度内部控制审计评价报告》;
十二、审议通过了《2007 年度关联交易情况报告》,详见上海证券交易所网站;
十三、审议通过了《招商银行股份有限公司关联交易管理办法》(2008 修订稿);
十四、审议通过了《2007 年度关联交易情况审计报告》;
十五、审议通过了《2007 年度合规风险管理报告》;
十六、审议通过了《董事会审计委员会年报工作规程》,详见上海证券交易所网站;
十七、审议通过了《独立董事年报工作制度》,详见上海证券交易所网站;
十八、审议通过了会计师事务所《对招商银行 2007 年年度审计工作的总结报告》;
十九、审议通过了关于中国会计准则下会计政策变更对已披露的 2007 年初相关数据做出变更或调整的议案;

1. 本集团 2007 年报告期与前一报告期会计政策的主要变化有两方面:一是对子公司的投资,原在母公司报表中按权益法核算,现改成按成本法核算;二是外币折算差额由原于"资本公积"项目下确认,现改为在利润表内确认。

2. 对于企业会计准则(2006)规定的与以前年度采用的会计准则不同的原则,如果本集团在以前年度按国际财务报告准则编制财务报表时已采用了企业会计准则(2006)规定的原则,则本集团会依据以前年度按国际财务报告准则编制财务报表时所依据的信息,对企业会计准则(2006)引起的会计政策变更进行追溯调整。此外,本集团根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》及《解释 1 号》的有关规定,对其他项目进行了追溯调整。

具体变更或调整项目及金额详见本公司 2007 年年度财务报告附注五

上述第一、四、五、六、十二事项,将提交公司 2007 年度股东大会审议。本公司 2007 年度股东大会召开事项将另行通知和公告。

二十、审议通过了关于实施首期 A 股限制性股票激励计划(草案)的议案;

详细内容请参阅与本公告同时刊登的《招商银行股份有限公司首期 A 股限制性股票激励计划(草案)摘要》。公司将在本次股权激励计划获得国务院国资委批准及中国证监会无异议回复后,按照有关程序召集召开股东大会审议。股东大会通过后,由董事会确定具体的实施事宜。

本公司独立董事认为:

"公司制定的首期 A 股限制性股票激励计划遵循了'公平、公开、公正'的原则,符合《公司法》、《证券法》、《上市公司股权激励管理办法(试行)》、《国有控股上市公司(境内)实施股权激励试行办法》等有关法律法规的规定;建立了股东与管理层及关键岗位员工之间的利益共享和约束机制,使经营管理者与股东形成利益共同体,有利于提高经营管理效率和公司的可持续发展能力,不存在损害公司及全体股东合法权益的情形。

我们认为,公司股权激励计划将进一步完善公司治理结构,有利于进一步健全激励和约束机制,提高吸引、保留优秀人才及核心骨干员工的能力,增强股东对公司的信心,有利于公司长远发展。

同意此首期 A 股限制性股票激励计划。"

特此公告。

附件:招商银行股份有限公司首期 A 股限制性股票激励计划(草案)摘要

招商银行股份有限公司董事会
2008 年 3 月 18 日

附件:

招商银行股份有限公司 首期 A 股限制性股票激励计划 (草案)摘要

一、激励计划的目的

为进一步完善招商银行股份有限公司的法人治理结构,建立健全激励与约束相结合的中长期激励机制,充分调动员工的积极性,有效地将股东利益、公司利益和员工个人利益结合在一起,使各方共同关注公司的长远发展,以促进公司持续健康发展。

二、激励对象的确定依据和范围

本计划的激励对象根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司股权激励管理办法(试行)》、《国有控股上市公司(境内)实施股权激励试行办法》及其他有关法律、行政法规和《公司章程》的相关规定,结合公司实际情况而确定。

本次激励对象不含董事、监事以及高级管理人员,激励对象的范围为董事会确定的对公司整体业绩和持续发展有直接影响的核心专业人才和管理骨干,以及公司认为应当激励的其他关键人员。

本股权激励计划授予激励对象限制性股票分两批进行,第一批激励对象约 1150 名,第二批激励对象人数在一年之后由董事会审议确定。

激励对象的具体人员名单由公司管理层考核确定,激励对象还必须经《招商银行股份有限公司首期 A 股限制性股票激励计划实施考核办法》(以下简称《考核办法》)考核合格。

三、涉及的限制性股票种类、来源、数量和授予

(一)种类

本计划所涉及的限制性股票为招商银行 A 股股票。

(二)来源

本计划限制性股票来源为招商银行向激励对象定向发行新股。

(三)数量

本计划授予激励对象限制性股票总额度为 1.47 亿股,约占当前公司股本总额的 1%。

(四)授予

本计划授予激励对象限制性股票分两批进行, 第一批授予总额度约为 8000 万股, 占总股本的 0.54%;第二批剩余授予额度约为 6700 万股,占总股本的 0.46%。每个激励对象获授的股票数量都不超过公司股本总额的 1%。

招商银行因公司发行新股、股票除权、除息或其他原因需要调整限制性股票数量和分配的,公司董事会可根据公司股东大会的授权进行调整。

四、本计划的有效期、授予日、禁售期和解锁期

(一)有效期

本计划的有效期为 10 年,自授予日起计。

(二)授予日

在本计划报国资委审核批准、证监会备案无异议、公司股东大会审议批准后由董事会确定。授予日还应遵从《上市公司股权激励管理办法(试行)》第二十六条的规定。

(三)禁售期

自授予日起 5 年为禁售期,在禁售期内,激励对象根据本计划获授的限制性股票被锁定,不得转让。

禁售期内激励对象因获授的限制性股票而取得的股票股利同时锁定,该等股票股利禁售期的截止日期与限制性股票相同。

在禁售期间限制性股票及该等股票分配的股票股利不得在二级市场出售或以其他方式转让,但激励对象可以行使该等股票的其他全部权利,包括但不限于该等股票的投票权和自由支配就该等股票获得的现金分红的权利。

(四)解锁期

禁售期后的 5 年为解锁期,在解锁期内,若达到本计划规定的解锁条件,激励对象可分五次申请解锁,每年解锁授予限制性股票总量的 20%。

在股权激励计划有效期内, 激励对象解锁时股权激励收益最高不超过该激励对象薪酬总水平的 50%,超过部分的收益由公司董事会处置。

五、限制性股票的授予和解锁

(一)授予条件

激励对象获授限制性股票必须同时满足以下条件:

1、招商银行未发生如下任一情形:
(1) 公司最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告;
(2)公司最近一年内因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚;
(3)中国证监会认定的其他情形。

2、激励对象未发生如下任一情形:
(1)最近 3 年内被证券交易所公开谴责或宣布为不适当人选的;
(2)最近 3 年内因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚的;
(3)具有《公司法》规定的不得担任公司董事和高级管理人员情形的;
(4)公司董事会认定其他严重违反公司有关规定的。

3、激励对象接受《考核办法》的考核且上一年度考核合格。

(二)授予价格

1、授予第一批激励对象限制性股票的价格取下述两个价格中的较高者:
(1)限制性股票激励计划草案摘要公布前 1 交易日的公司标的股票收盘价;
(2)限制性股票激励计划草案摘要公布前 30 个交易日内的公司标的股票平均收盘价。

授予第二批激励对象限制性股票的价格取下述两个价格中的较高者:
(1)确定第二批授予的董事会公告前 1 交易日的公司标的股票收盘价;
(2)确定第二批授予的董事会公告前 30 个交易日内的公司标的股票平均收盘价。

2、本计划激励对象认购公司股份的购买价格为授予价格的 50%,激励对象认购股份的资金由激励对象自筹。

(三)授予程序

1、董事会薪酬与考核委员会负责拟定限制性股票授予方案;
2、董事会审议批准薪酬与考核委员会拟定的限制性股票授予方案;
3、监事会核查授予限制性股票的激励对象是否与股东大会批准的限制性股票激励计划中规定的对象相符;
4、公司与激励对象签署《限制性股票协议书》,以此约定双方的权利义务关系。《限制性股票协议书》也是授出限制性股票的证明文件,应载明姓名、身份证号、住所、通信方式、编号、调整情况记录、解锁情况记录、各种签章、发证日期、有关注意事项等。

(四)解锁条件

激励对象申请根据本计划获授的限制性股票的解锁,必须同时满足以下条件:

1、招商银行未发生如下任一情形:
(1)公司最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告;
(2)公司最近一年内因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚;
(3)中国证监会认定的其他情形。

2、激励对象未发生如下任一情形:
(1)最近 3 年内被证券交易所公开谴责或宣布为不适当人选的;
(2)最近 3 年内因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚的;
(3)具有《公司法》规定的不得担任公司董事和高级管理人员情形的;
(4)公司董事会认定其他严重违反公司有关规定的。

3、公司业绩考核条件:

(1)考核指标

类别	序号	项目	公式	分值	计算方法	说明
关键业绩指标	1	平均净资产收益率	净利润/平均净资产*100%	20分	招商银行实际数/中国上市银行平均值*该项分值	反映公司盈利能力
	2	净利润增长率	(本年净利润 – 上年净利润)/上年净利润×100%	15分		反映公司业绩增长能力
	3	平均资产收益率	净利润/平均资产总额*100%	20分		反映公司总资产的盈利能力
	4	非利息收入比例	非利息收入/总营业收入*100%	15分		反映产生非利息收入的能力
	5	准备金覆盖率	减值准备余额/相关的资产扣除减值准备前总额*100%	15分		反映贷款风险覆盖的水平
	6	不良贷款率	不良贷款/扣除贷款减值准备前总贷款余额*100%	15分	中国上市银行平均值/招商银行实际数*该项分值	反映贷款资产质量和风险管理水平
否决指标	7	平均净资产收益率	净利润/平均净资产*100%	不低于	中国上市银行平均值的 115%	反映公司盈利能力
	8	资本充足率	(资本 – 资本扣除项)/(风险加权资产+12.5 倍市场风险资本)*100%		8%	反映银行资本是否充足以及抵御风险的能力

说明:
①上述考核指标所有涉及净利润的计算均以扣除非经常性损益前后孰低者作为计算依据。
②考核年度如遇招商银行增资扩股,应剔除融资因素对当年指标值的影响。
③在中国上市银行平均值的计算中,样本选取标准为 A 股中国上市银行,具体为 4 大国有商业银行(工商银行、农业银行、中国银行、建设银行)和 9 家股权制商业银行(交行、浦发、中信、光大、民生、兴业、深发、广发、华夏),新上市银行自上市第二年起参与对标,同时剔除异常值,如某上市银行某项指标值超过平均值 300%,视为异常值,予以剔除。
④考核期内如遇重大变故、特殊及异常情况,或其他不可抗力,经招商银行董事会审定后可对考核指标予以调整。

(2)考核方法

在限制性股票的解锁期内每年考核一次,考核当年对上一会计年度相应业绩指标进行考核。

考核时,1 至 6 项考核指标综合得分不低于【100】分,且 7 至 8 项考核指标同时达标时,为考核合格。

(3)考核结果运用

Ⅰ.在解锁期内当年考核合格的,则考核当年可解锁的限制性股票予以解锁;
Ⅱ.在解锁期内当年考核不合格的,则考核当年的限制性股票不得解锁,由公司回购注销。

4、激励对象考核条件:

在公司业绩考核达标的基础上,公司可以根据激励对象的年度绩效考评结果确定考核年度解锁限制性股票额度。(见下表)

考评结果(S)	100≥S≥80	S<80
评价标准	合格	不合格
限制性股票额度解锁比例	100%	0%

个人当年实际解锁额度=个人当年计划解锁额度×限制性股票额度解锁比例

个人当年未能解锁的部分由公司回购注销。

(五)解锁程序

1、激励对象向薪酬与考核委员会提交《限制性股票解锁申请书》,提出解锁申请;
2、董事会授权薪酬与考核委员会对申请人的解锁资格与解锁条件审查确认;
3、激励对象的解锁申请经薪酬与考核委员会确认后,由公司统一办理满足解锁条件的限制性股票解锁事宜。

六、股权激励计划的变更、终止

1、公司控制权变更、合并、分立

公司发生控制权变更、合并、分立时,限制性股票计划不做变更,按照本计划执行。

2、公司出现下列情况时,公司终止实施激励计划,不得向激励对象继续授予新的限制性股票,激励对象根据激励计划已获授但尚未解锁的限制性股票终止解锁并由公司回购注销。
(1)财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告;
(2)因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚。

3、激励对象出现如下情形之一的,其已获授但尚未解锁的限制性股票应当终止解锁并由公司回购注销:
(1)最近三年内被证券交易所公开谴责或宣布为不适当人选的;
(2)最近三年内因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚的;
(3)具有《中华人民共和国公司法》规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员情形的。

4、激励对象发生职务变更、离职、死亡

(1)激励对象职务发生变更,但仍为公司的董事(非控股股东委派的外部董事和独立董事除外)、高级管理人员或员工,或者被公司委派到公司的子公司任职,则已获授的限制性股票不作变更。但是激励对象因不能胜任工作岗位、考核不合格、触犯法律、违反职业道德、泄露公司机密、失职或渎职等行为严重损害公司利益或声誉而导致的职务变更,公司将回购激励对象尚未解锁的限制性股票。

(2)激励对象因触犯法律、违反职业道德、泄露公司机密、失职或渎职等行为严重损害公司利益或声誉而被公司解聘的,自离职之日起所有未解锁的限制性股票即被回购注销。

(3)激励对象因执行职务负伤而导致丧失劳动能力的,其所获授的限制性股票不作变更,仍可按规定解锁。

(4)激励对象因辞职而离职的,自离职之日起所有未解锁的限制性股票即被回购注销。

(5)激励对象因达到国家和公司规定的退休年龄退休而离职的,其所获授的限制性股票不作变更,仍可按规定解锁。

(6)激励对象死亡的,其获授的限制性股票将由其指定的财产继承人或法定继承人代为持有,并按照死亡前本计划规定的程序和时间进行。

七、回购注销原则

如出现上述需要回购注销的情况,则公司按照下述原则回购注销:
当限制性股票市价≥购买价格时,回购价为购买价格。
当限制性股票市价<购买价格时,回购价为限制性股票市价。
若限制性股票在授予后,遇公司派发现金红利、送红股或公积金转增股本等情形,则该价格应进行相应除权、除息。

八、其他

1、本计划自经公司股东大会批准之日起生效。
3、本计划的解释权属于公司董事会。

招商银行股份有限公司
二〇〇八年三月十八日

A 股简称: 招商银行 H 股简称:招商银行 转债简称:招行转债 公告编号:2008–008
A 股代码: 600036 H 股代码: 3968 转债代码: 110036 公告编号:2008–008

招商银行股份有限公司 第七届监事会第五次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

招商银行股份有限公司第七届监事会第五次会议于 2008 年 3 月 17 日至 18 日在深圳招商银行大厦五楼会议室召开。监事会史纪良主席主持了会议,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。

会议审议通过了如下决议:

一、审议通过了 2007 年度监事会工作报告;
二、审议通过了 2007 年度行长工作报告;
三、审议通过了 2007 年年度报告,并出具如下审核意见:

1、公司《2007 年年度报告》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《2007 年年度报告》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《2007 年年度报告》编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

四、审议通过了 2007 年度财务决算报告;
五、审议通过了 2007 年度利润分配预案;

2007 年度经审计的境内会计报表税后利润为人民币 152.43 亿元,按照经审计的境内报表税后利润的 10%提取法定盈余公积,计人民币 15.24 亿元;2007 年末,公司风险资产余额人民币 9,492.27 亿元,已提取一般准备人民币 65 亿元, 本年提取一般准备人民币 30 亿元; 当年可供股东分配利润为人民币 120.93 亿元。本公司拟以 A 股和 H 股总股本为基数,每 10 股现金分红 2.80 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。由于本公司发行的可转换公司债券(招行转债 110036)尚未完全转换为公司 A 股股本及资本公积(截至 2008 年 2 月末,可转换公司债券余额为人民币 193.40 万元),A 股股权登记日的总股本难以预计,暂时无法确定本次现金红利总额。为此,本公司将在 2007 年度利润分配预案获得股东大会通过后以 A 股分红派息股权登记日收市时的总股本为基准,实施上述分红派息方案。

本年度公司不实施资本公积转增股本。

六、审议通过了会计师事务所《对招商银行 2007 年年度审计工作的总结报告》;
七、审议通过了关于聘请 2008 年、2009 年年度会计师事务所及其报酬的议案;
八、会议审议通过了《关于调整第七届监事会专门委员会的议案》;

本公司监事会审计委员会调整为监事会监督委员会。调整后的监督委员会成员为:邵瑞庆、陈浩鸣、殷绪文;主任委员:邵瑞庆。

监事会提名委员会名称和成员维持不变。

九、审议通过了《2007 年度董事履行职务情况评价报告》;
十、审核了本公司首期 A 股限制性股票激励计划(草案)。监事会认为:

本次股票激励计划符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《上市公司股权激励管理办法(试行)》及《国有控股上市公司(境内)实施股权激励试行办法》等相关法律法规的规定;本次激励计划激励对象符合中国证监会《上市公司股权激励管理办法》(试行)和国务院国资委【国资发分配(2006)175 号】《国有控股上市公司(境内)实施股权激励试行办法》对于激励对象的规定,其作为本公司首期股票激励对象的主体资格合法、有效。

上述第一、四、五、七、九事项,将提交本公司 2007 年度股东大会批准。

特此公告。

招商银行股份有限公司监事会
2008 年 3 月 18 日