招商银行股份有限公司2008年半年度报告摘要

(上接C81版)

衍生金融工具是资产负债表外金融工具，其中包括本公司在外汇和利率市场进行的远期、掉期和期权交易。本公司的衍生金融工具均属于场外交易的衍生金融工具。本公司为资金业务及对资产及负债的管理而进行衍生金融工具交易。资金业务包括组成及推销其衍生金融工具，使客户得以转移、变更或减少其现有或预期的风险。当本公司的资产和负债的利率不匹配时，本公司会通过利率互换，将固定利率转为浮动利率。当本公司的资产或负债的原币为外币时，本公司通过货币掉期和远期合约抵消因汇率变动而引起价值波动的风险。

3.3.3 负债

截至2008年6月30日止，本公司负债总额为人民币13,182.95亿元，比2007年末增长6.09%。客户存款总额达人民币10,466.26亿元，比2007年末增长10.93%，占本公司负债总额的79.39%，为本公司的主要资金来源，负债增长的主要原因是客户存款保持较快增长。

下表列出截至所示日期本公司负债总额构成情况。

	2008年6月30日		2007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	1,046,626	79.39	943,534	75.93
同业和其它金融机构存放款项	202,257	15.34	218,520	17.59
同业和其它金融机构拆入款项	21,972	1.67	46,603	3.75
应付债券	15,157	1.15	14,600	1.17
其它负债	32,283	2.45	19,311	1.56
负债总额	1,318,295	100	1,242,568	100

客户存款

本公司为企业和零售客户提供活期及定期存款产品。下表列出所示日期止，本公司按产品类型和客户类型划分的客户存款情况。

	2008年6月30日		2007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）			
企业客户存款				
活期存款	359,147	34.31	350,951	37.19
定期存款	314,697	30.07	266,050	28.2
小计	673,844	64.38	617,001	65.39
零售客户存款				
活期存款	201,511	19.25	190,697	20.21
定期存款	171,271	16.37	135,836	14.4
小计	372,782	35.62	326,533	34.61
客户存款总额	1,046,626	100	943,534	100

本公司一直重视并积极拓展存款业务。受益于中国经济快速增长，公众可支配收入增加，以及人民银行提高存款利率等因素，本公司客户存款保持较快增长。截至2008年6月30日，本公司客户存款总额为人民币10,466.26亿元，比上年末增长10.93%。

2008年以来中国资本市场回落，商业银行零售客户存款形成回流。截至2008年6月末，本公司零售客户存款占客户存款总额的比例为35.62%，比2007年末上升1.01个百分点。

随着人民银行调升存款利率，定期存款和活期存款利差扩大，定期存款占客户存款总额的比例逐渐上升。截至2008年6月末，本公司定期存款占客户存款总额的比例为46.43%，较2007年末上升3.84个百分点。其中，公司类定期存款占公司存款的比例为46.70%，比2007年末上升3.58个百分点，零售类定期存款占零售存款的比例45.94%，比2007年末上升4.34个百分点。

3.3.4 股东权益

	2008年6月30日	2007年12月31日
	（人民币百万元）	（人民币百万元）
实收股本	14,707	14,705
资本公积	27,456	27,074
盈余公积	4,612	4,612
法定一般准备	9,500	9,500
未分配利润	21,221	12,093
股东权益合计	77,496	67,984

3.3.5 主要产品或服务市场占有情况

根据中国人民银行2008年6月银行信贷收支报表，报告期末本公司存贷款总额在13家股份制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	12.67%	2
折人民币储蓄存款总额	21.51%	2
折人民币贷款总额	13.31%	2
人民币个人消费贷款总额	19.09%	1

注：13家股份制银行为：交行、招行、中信、浦发、民生、光大、兴业、华夏、广发、深发、恒丰、浙商、渤海

3.4 贷款质量分析

2008年上半年，本公司认真贯彻执行国家宏观调控政策，积极应对外部经济形势与经营环境的变化，稳步推进信用风险管理体系科学发展，以“推进改革、实施聚焦、强化管理、提升质量”为指导思想，从“理顺体制、完善制度、优化流程、充实队伍、提升技术”五个方面入手，锐意创新，扎实工作，使报告期内全行信贷资产继续保持“规模合理增长，质量继续提高，减值准备充足，清收效果显著，信用成本趋降”的良好局面。

3.4.1 按贷款类别划分的贷款组合分布情况

在贷款五级分类制度下，本公司的不良贷款包括分类为次级、可疑及损失类的贷款。“不良贷款”和本半年度报告内财务报表中的“减值贷款”作同义使用。

	2008年6月30日		2007年12月31日		本期比上年末增减
	金额	占比%	金额	占比%	%
	（人民币百万元，百分比除外）				
正常类贷款	720,438	97.01	648,431	96.33	11.1
关注类贷款	12,933	1.74	14,342	2.13	-9.82
次级类贷款	1,967	0.26	1,910	0.28	2.98
可疑类贷款	3,174	0.43	4,512	0.67	-29.65
损失类贷款	4,148	0.56	3,972	0.59	4.43
贷款和垫款总额	742,660	100	673,167	100	10.32
不良贷款总额	9,289	1.25	10,394	1.54	-10.63

2008年上半年，本公司不良贷款总额与不良贷款率继续双降。截至报告期末，不良贷款余额为人民币92.89亿元，比年初减少11.05亿元，降幅10.63%；期末不良贷款率为1.25%，比年初下降0.29个百分点。得益于本公司不良贷款生成率下降，存量不良资产清收成效显著，期末次级、可疑及损失类贷款占比较年初均呈现下降。2008年上半年，本公司累计现金收回年初不良贷款人民币15.05亿元，提前半年完成了不良贷款全年的清收任务。

本公司积极推进风险预警体系建设，通过风险信号过滤、风险名单管理、风险客户退出等管控流程，对关注类贷款进行动态管理并取得显著成效。截止报告期末，本公司关注类贷款余额为人民币129.33亿元，比年初减少14.09亿元，关注类贷款占比为1.74%，比年初减少0.39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

	2008年6月30日			2007年12月31日		
	不良贷款余额	不良贷款总额	不良贷款率(1)%	贷款总额	不良贷款总额	不良贷款率(1)%
	（人民币百万元，百分比除外）					
企业贷款	497,614	8,158	1.64	445,865	9,585	2.15
流动资金贷款	355,090	6,864	1.93	339,991	8,198	2.41
固定资产贷款	95,231	403	0.42	74,045	438	0.59
贸易融资	29,321	267	0.91	19,767	414	2.09
其它(2)	17,972	624	3.47	12,062	535	4.44
票据贴现(3)	55,012	–	–	52,276	–	–
零售贷款	190,034	1,131	0.59	175,026	809	0.46
住房抵押贷款	138,214	352	0.25	131,138	335	0.26
信用卡应收账款	25,087	687	2.74	21,324	409	1.92
汽车贷款	2,352	40	1.70	1,940	40	2.06
其它(4)	24,381	52	0.21	20,624	25	0.12
贷款和垫款总额	742,660	9,289	1.25	673,167	10,394	1.54

注：(1)代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

(2)此类别包括公司按揭贷款、不良商业承兑票据贴现等。

(3)不包括附注(2)所述的不良商业承兑票据贴现。一旦商业承兑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、住房装修贷款、教育贷款及综合消费贷款。

面对复杂多变的经营环境，本公司未雨绸缪、积极应对，通过深入的行业研究，科学的信贷政策导向，全面的风险预警，及时的清收退出，有效提升了企业贷款的质量。截止报告期末，企业贷款中不良贷款额为人民币81.58亿元，比年初减少14.27亿元，不良贷款率为1.64%，比年初下降0.51个百分点。其中，流动资金贷款、固定资产贷款和贸易融资等各业务品种的不良额与不良率均呈下降。

受国内宏观经济紧缩，资本市场价格下滑等因素影响，零售贷款不良率由年初0.46%上升为报告期末的0.59%。其中，住房抵押贷款质量相对平稳，期末住房抵押贷款不良额比年初略增人民币0.17亿元，不良率为0.25%，比年初下降0.01个百分点；受呆帐核销政策的限制，信用卡应收账款不良额比年初增加人民币2.78亿元，不良率由年初的1.92%上升到期末的2.74%。

3.4.3 按行业划分的贷款及不良贷款分布情况

	2008年6月30日			2007年12月31日		
	贷款余额	占比%	不良贷款率%(1)	贷款余额	占比%	不良贷款率%(1)
	（人民币百万元，百分比除外）			（人民币百万元，百分比除外）		
企业贷款	497,614	67.00	1.64	445,865	66.23	2.15
制造加工业	149,421	20.12	1.90	132,652	19.71	2.43
交通运输、仓储和邮政业	90,041	12.12	0.59	75,827	11.26	0.84
批发和零售业	62,533	8.42	2.69	58,441	8.68	3.13
电力、燃气及水的生产和供应业	54,938	7.40	0.70	40,901	6.08	0.86
房地产业	43,133	5.81	2.73	43,181	6.41	3.78
租赁和商务服务业	26,249	3.54	1.61	29,789	4.43	2.43
建筑业	19,771	2.66	0.43	17,145	2.55	0.52
采矿业	13,876	1.87	0.00	10,310	1.53	0.00
水利、环境和公共设施管理业	9,462	1.27	0.08	6,262	0.93	0.12
金融业	7,229	0.97	1.03	6,952	1.03	1.94
其它(2)	20,961	2.82	4.54	24,405	3.62	3.88
票据贴现	55,012	7.41	0.00	52,276	7.77	0.00
零售贷款	190,034	25.59	0.59	175,026	26	0.46
个人住房按揭贷款	138,214	18.61	0.25	131,138	19.48	0.26
信用卡应收账款	25,087	3.38	2.74	21,324	3.17	1.92
其它(3)	26,733	3.60	0.34	22,564	3.35	0.29
总计	742,660	100.00	1.25	673,167	100.00	1.54

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、计算机服务、文化、体育、社会福利等行业。

(3)主要包括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。

2008年上半年，本公司继续实施以行业聚焦研究为基础，以清晰的准入标准为内涵，科学性与务实性相结合的行业信贷政策，通过信贷投向组合管理，优化行业结构，提升资产质量，成效显著。截止报告期末，企业贷款中的前十大行业不良率较年初均呈下降，行业投向信贷质量实现均衡优化。

针对房地产行业，本公司制定了“总量控制、结构优化、细分市场、区别对待”的信贷政策，严格控制房地产开发贷款总量，优化客户结构，支持全国性及区域骨干型房地产开发企业，严格限制中小房地产开发商及外商投资房地产开发企业贷款；支持普通商品住宅开发，限制商用建筑开发；支持自住型个人住房按揭贷款，限制投资性住房抵押贷款；严格执行监管机构关于二套房认定、首付成数提高、利率上浮等政策规定，防范一人多贷潜在的投机风险；总行集中上收房地产开发贷款审批权限；强化个人住房按揭贷款贷前调查、专业审批、抵押登记、还款监督等关键环节。报告期末房地产行业企业贷款余额占全部贷款总额的5.81%，比年初下降0.6个百分点；不良率为2.73%，比年初下降1.05个百分点。在房地产价格下跌的外部环境下，本公司住房按揭贷款维持了5.4%的适度增长，不良率仅为0.25%，比年初下降0.01个百分点。

本公司坚持发展中小企业贷款业务的战略，正视宏观调控下，中小企业经营面临诸多困难，融资难度加大，资金链紧张，违约风险暴露加速的风险状况，遵循“积极探索、大胆尝试、方法完善、风险可控”的原则，以产品为先导，以流程为重点，以考核为导向，以专业为方向，持续提升中小企业贷款占比，实现客户结构从优质大型企业为主向优质大型、中型和小型企业并重的调整。针对区域经济发展特色，因地制宜地制定各分行差异化中小企业信贷政策；围绕产业链、物流链选择优质客户；通过机构设置、专业团队营销、制度建设、产品创新、流程优化，实现专业化管理；综合运用打分卡、定价机制、授权管理、风险预警等多种渠道实现风险管控。报告期内，本公司中小企业贷款维持“量增、质优”的良好发展态势，期末中小企业贷款余额占企业贷款40.6%，不良率比年初略有下降，期末为3%。

本公司重视出口退税政策调整及国际贸易摩擦加剧对外向型企业带来的冲击，重点关注国家宏观调控政策和社会经济变化对长三角、珠三角地区出口企业发展状况的影响。今年上半年，本公司对外资企业建立了统计分析和预警退出机制，发布了《关于防范外资企业风险并强化贷款管理的通知》，并集中退出了部分风险客户。

3.4.4 按地区划分的占比情况

	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比%	金额	占比%
	（人民币百万元，百分比除外）			
华东	311,564	41.95	275,956	40.99
华南和中南	216,890	29.21	197,324	29.31
北部	125,659	16.92	121,474	18.05
西部	80,061	10.78	71,898	10.68
其它	8,486	1.14	6,515	0.97
总计	742,660	100.00	673,167	100.00

2008年上半年，本公司坚持零售贷款及中小企业贷款发展战略，信贷投放与区域经济发展特点紧密结合，持续优化信贷区域结构。在信用卡应收帐款、中小企业融资业务增长的带动下，报告期末华东地区贷款占比较年初提高约一个百分点，北部、华南和中南等区域的贷款占比则有所下降。

3.4.5 按担保方式划分的贷款分布情况

	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比%	金额	占比%
	（人民币百万元，百分比除外）			
抵押贷款	229,499	30.90	212,839	31.62
质押贷款(1)	121,303	16.33	110,299	16.39
其中：票据贴现	55,012	7.41	52,276	7.77
保证贷款	190,392	25.64	185,472	27.55
信用贷款	201,466	27.13	164,557	24.44
贷款和垫款总额	742,660	100.00	673,167	100.00

(1)主要包括以存款、金融工具（包括票据贴现）及应收未来现金流权利保证的贷款。

截止报告期末，本公司贷款组合中以资产作担保的贷款（包括抵押与质押贷款）占比为47.23%，较上年末下降了0.78个百分点，其中抵押贷款占比下降0.72个百分点。本公司一直重视以贷款押品作为信贷风险缓释的重要手段，报告期内住房抵押贷款的增长放缓，使期末抵押贷款占比下降。信用贷款占比较年初上升2.69个百分点，主要原因是信用卡贷款增长，以及以信用方式向优质行业的优质客户发放贷款增加。

3.4.6 按客户类别划分的贷款分布情况

	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比%	金额	占比%
	（人民币百万元，百分比除外）			
国有企业	195,145	26.27	179,192	26.62
股份有限公司	66,969	9.02	56,619	8.41
其它有限责任公司	91,203	12.28	77,186	11.47
其它内资企业	58,434	7.87	56,831	8.44
内资企业小计	411,751	55.44	369,828	54.94
外资企业	77,378	10.42	69,522	10.33
境内企业小计	489,129	65.86	439,350	65.27
境外企业	8,485	1.14	6,515	0.96
企业贷款小计	497,614	67.00	445,865	66.23
票据贴现	55,012	7.41	52,276	7.77
零售贷款	190,034	25.59	175,026	26.00
贷款和垫款总额	742,660	100.00	673,167	100.00

2008年上半年，本公司按客户类别划分的贷款结构基本稳定。

3.4.7 前十大客户的贷款情况

（人民币百万元，百分比除外）

十大借款人	行业	公司性质	2008年6月30日贷款余额	占贷本净额比例%	占贷款总额比例%
中国中信集团公司	其他金融业	国有企业	5,000	5.93	0.67
辽宁省交通厅	交通运输业	国有企业	4,594	5.45	0.62
上海市城市建设投资开发总公司	租赁和商务服务业	国有企业	3,570	4.23	0.48
山东省交通厅	交通运输业	国有企业	3,500	4.15	0.47
江苏交通控股有限公司	交通运输业	国有企业	3,050	3.62	0.41
中国国电集团公司	电力燃气及水的生产和供应	国有企业	2,800	3.32	0.38
黄河上游水电开发有限责任公司	电力燃气及水的生产供应	国有企业	2,329	2.76	0.32
中国神华能源股份有限公司	采矿业	国有企业	2,156	2.56	0.29
山西省交通厅	交通运输业	国有企业	1,890	2.24	0.25
SINOCHEM NTERNATIONAL PETROLEUM (BAHAMAS) COMPANY LIMITED 中化国际（巴哈马）有限公司	批发与零售业	国外企业	1,890	2.24	0.25
贷款小计			30,779	36.50	4.14

截止2008年6月30日，本公司最大单一贷款客户是中国中信集团公司，该客户期末贷款余额为人民币50亿元，占本公司资本净额的5.93%，符合监管当局所规定的对单一客户贷款余额占银行资本净额比例不得超过10%的监管要求。

3.4.8 逾期贷款组合分布情况

	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比%	金额	占比%
	（人民币百万元，百分比除外）			
逾期3个月至6个月	737	0.10	800	0.12
逾期6个月至1年	1,062	0.14	635	0.09
逾期1年以上	6,768	0.91	7,663	1.14
逾期3个月以上贷款合计	8,567	1.15	9,098	1.35
贷款总额	742,660	100.00	673,167	100.00

2008年上半年，随着本公司信用风险管理能力提高，贷款逾期情况进一步改善。截止报告期末，逾期3个月以上客户贷款余额为人民币85.67亿元，比年初减少人民币5.31亿元，占全部贷款的比重为1.15%，较年初下降0.20个百分点。其中，逾期3个月至6个月、逾期1年以上的贷款余额与贷款占比较年初均呈下降；逾期6个月至1年的贷款余额比年初有所上升，主要是受个别企业贷款逾期情况延续，以及信用卡逾期贷款核销政策影响所致。

3.4.9 重组贷款情况

	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金额	占比%	金额	占比%
	（人民币百万元，百分比除外）			
重组贷款	1,569	0.21	1790	0.27
其中：逾期90天以上贷款	1,150	0.15	1332	0.20

注：经重组的次级及可疑类贷款

3.4.10 贴息贷款金额及其重要构成

报告期内，本公司没有发生贴息贷款。

3.4.11 抵债资产及准备金计提情况

截止2008年6月30日，本公司抵债资产的总额为人民币13.83亿元，比年初增加1.36亿元，扣除已计提减值准备人民币12.80亿元，抵债资产净值为人民币1.03亿元，比年初减少0.08亿元。

3.4.12 贷款和垫款减值损失准备的变化

本公司采用个别评估及组合评估两种方式，在资产负债表日对贷款的减值损失进行评估。对于单笔金额重大的贷款，本公司采用个别方式进行减值测试，如有客观证据显示贷款已出现减值，其减值损失金额的确认，以贷款账面金额与该贷款预计未来可收回现金流折现价值之间的差额计量，并计入当期损益。对于单笔金额不重大的贷款，及按个别方式测试未发生减值的贷款，将包括在具有类似信用风险特征的贷款组合中进行减值测试，根据测试结果，确定组合方式评估的贷款减值损失准备计提水平。

下表列本公司贷款及垫款损失准备的变化情况。

	2008年1–6月	2007年1–12月
	（人民币百万元）	
于1月1日总额	18,750	16,282
本期/年计提	2,673	4,212
本期/年转回	(1,102)	(1,206)
已减值贷款利息冲转(1)	(48)	(118)
收回以前年度核销贷款	17	48
年内核销	(51)	(528)
年内转入(2)	–	238
汇率变动	(163)	(178)
期/年末总额	20,076	18,750

(1)指随着时间的推移，已减值的贷款其随后现值增加的累计利息收入。

(2)指由抵债资产转入的贷款减值损失准备。

截至2008年6月30日，本公司贷款减值损失准备余额为人民币200.76亿元，比年初增加13.26亿元，不良贷款准备金覆盖率（贷款减值损失准备总额／不良贷款总额）为216.13%，比年初上升35.74个百分点。贷款减值损失准备余额增加主要是贷款规模增长，以及四川汶川地震贷款拨备增提所致。报告期内不良贷款额大幅降低，使期末不良贷款的减值准备覆盖水平提高。

3.4.13 应收利息及其它应收款坏帐准备的计提

1.应收利息增减变动情况：（单位：人民币百万元）

项目	期初余额	本期增加额	本期收回数额	期末余额
应收利息	4,893	35,778	35,097	5,574

2.坏账准备的提取情况（单位：人民币百万元）

项目	2008年6月末金额	损失准备金	计提方法
应收利息	5,574	2	个别认定
其它应收款	4,282	57	个别认定

3.5 资本充足率分析

本公司根据中国银监会2007年7月颁布的《关于修改<商业银行资本充足率管理办法>的规定》（中国银行业监督管理委员会令[2007]第11号）计算和披露资本充足率。截至2008年6月30日，本公司资本充足率为10.41%，较上年末上升0.12个百分点；核心资本充足率为8.83%，较上年末上升0.12个百分点。

下表列示截至所示日期本公司资本充足率及其构成情况。

	2008年6月30日	2007年12月31日(调整后)
	（人民币百万元）	
核心资本		
已缴足普通股股本	14,707	14,705
储备	58,317	49,009
核心资本总值	73,024	63,714
附属资本		
一般贷款准备	12,525	10,434
定期次级债券	900	1,400
可转换公司债券	2	13
其他附属资本	824	147
附属资本总值	14,251	11,994
扣除前总资本基础	87,275	75,708
扣除：		
–对未合并报表附属公司的投资		
及其它长期投资	2,657	619
–非自用不动产的投资	298	363
扣除后总资本基础	84,320	74,726
风险加权资产	809,937	726,029
核心资本充足率	8.83%	8.71%
资本充足率	10.41%	10.29%

3.6 分部经营业绩

以下分部经营业绩分别按业务分部和区域分部呈示。由于业务分部信息较接近本公司的经营活动，本公司以业务分部信息为分部报告信息的主要形式。

本公司通过内部资金转移定价系统评估业务分部绩效，各业务分部之间以基于市场利率厘定的内部交易利率进行资金借贷，通过内部资金转移定价系统确认的分部间的利息收入与利息支出在合并本公司经营业绩时抵消。各分部的净利息收入，包括贷给其它分部资金所得的利息收入及向其它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。

本公司主要业务包括公司银行业务、零售银行业务和资金业务。各主要业务包括的产品及服务详见“业务运作”一节。

下表列出所示期间本公司各业务分部的经营业绩(单位:人民币百万元)。

	2008年1–6月					2007年1–6月				
	公司银行业务	零售银行业务	资金业务	其他业务及未分配项目	合计	公司银行业务	零售银行业务	资金业务	其他业务及未分配项目	合计
外部净利息收入	12,104	3,535	8,486	–	24,125	8,845	1,466	4,385	–	14,696
内部净利息(支出)/收入	(266)	2,234	(1,968)	–	–	(298)	2,686	(2,388)	–	–
净利息收入	11,838	5,769	6,518	–	24,125	8,547	4,152	1,997	–	14,696
净手续费及佣金收入	1,474	2,529	–	91	4,094	678	1,915	–	71	2,664
其他净收入/(支出)	503	143	(148)	33	531	387	126	(359)	(26)	128
其中：对联营公司的投资收益	–	–	–	33	33	–	–	–	–	–
营业收入	13,815	8,441	6,370	124	28,750	9,612	6,193	1,638	45	17,488
营业支出	(5,845)	(5,571)	(274)	(8)	(11,698)	(4,584)	(3,524)	(420)	(19)	(8,547)
营业外收入	–	–	–	97	97	–	–	–	80	80
营业外支出	–	–	–	(27)	(27)	–	–	–	(14)	(14)
税前利润	7,970	2,870	6,096	186	17,122	5,028	2,669	1,218	92	9,007

2008年1–6月各业务分部对本公司税前利润的贡献占比情况：公司银行业务46.55%，零售银行业务16.76%，资金业务35.60%。资金业务利润占比提高较多，主要是由于2008年上半年市场收益率提高，本公司投资利息收入增加较多所致。

本公司主要营销网络集中于中国境内相对富裕的地区及其它地区的一些大城市。

下表列示所示期间本公司按地理区域划分的分部业绩(单位:人民币百万元)。

	华东		华南和中南		西部		北部		其它		合计
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%	金额
2008年1–6月											
营业收入	10,024	35	12,454	43	2,500	9	3,684	13	88	0	28,750
资本性开支	602	34	860	48	247	14	67	4	4	0	1,780
2008年6月30日											
资产总额	377,684	27	747,632	54	104,862	7	148,245	11	15,245	1	1,393,668
贷款和垫款总额	311,564	42	216,890	29	80,061	11	125,659	17	8,486	1	742,660
负债总额	384,385	29	644,419	49	107,465	8	167,010	13	15,016	1	1,318,295
2007年1–6月											
营业收入	6,037	34	7,203	41	1,513	9	2,588	15	147	1	17,488
资本性开支	157	21	484	66	44	6	53	7	–	0	738
2007年12月31日											
资产总额	326,857	25	715,220	55	90,644	7	156,281	12	19,388	1	1,308,390
贷款和垫款总额	275,956	41	197,324	29	71,898	11	121,474	18	6,515	1	673,167
负债总额	334,084	27	612,478	49	93,978	8	182,800	15	19,228	1	1,242,568

3.7 其他

3.7.1 可能对财务状况与经营成果造成重大影响的表外项目余额及其重要情况

（1）开出保函、信用证款项：报告期末余额为938.69亿元。除非保函、信用证申请人无法履约，本公司才须对外垫款，对利润产生影响。

（2）应收承兑汇票：报告期末余额为2,178.60亿元。除非承兑申请人无法按期还款，本公司才须对外垫款，对利润产生影响。

3.7.2 逾期未偿债务情况

报告期末，本公司没有发生逾期未偿债务情况。

3.7.3 主要财务指标增减变动幅度及其原因

（单位:人民币百万元）

项目	报告期	较上年期末/同期	主要原因
总资产	1,395,791	6.50%	网点增加,贷款,投资等资产业务增长
总负债	1,318,295	6.09%	存款等负债业务增长
股东权益	77,496	13.99%	本期净利润增长
营业利润	17,052	90.72%	业务规模增长,资产盈利能力提高
净利润	13,245	116.42%	业务规模增长,资产盈利能力提高

3.7.4 会计报表中变动幅度超过30%以上项目的情况

（单位:人民币百万元）

项目	报告期	较上年期末/同期	主要原因
其他资产	6,058	37.06%	支付永隆银行收购订金
同业拆入资金	9,479	70.64%	境外拆入资金增加
卖出回购金融资产款	12,493	-69.56%	卖出回购业务减少
应付职工薪酬	5,367	49.12%	职工薪酬增加
应付利息	5,900	33.24%	利息支出增加
其它负债	13,616	191.31%	应付股利增加
未分配利润	21,221	75.48%	本年利润增加
利息收入	35,778	60.55%	资产规模增长,利率上升
利息支出	11,653	53.57%	负债规模增长,利率上升
手续费及佣金收入	4,534	50.53%	受托业务及银行卡业务增加
公允价值变动净收益	178	76.24%	交易性金融资产增加
投资净收益	66	633.33%	股权投资及可供出售投资增加
汇兑净收益	287	1,494.44%	外汇交易净收益增加
营业税及附加	1,619	53.90%	业务增长
业务及管理费	8,687	46.84%	业务增长
营业外支出	27	92.86%	营业外支出增加
所得税费用	3,877	34.29%	税前利润增加

3.8 业务运作

3.8.1 零售银行业务

本公司为零售客户提供多种零售银行产品和服务，包括零售贷款、存款、借记卡、信用卡、理财服务、投资服务、代理销售保险产品和基金产品及外汇买卖与外汇兑换服务，其中“一卡通”、“信用卡”、“金葵花理财”、“个人网上银行”等产品和服务得到广泛认同。本公司通过多种渠道向客户提供这些服务和产品，包括分支行网点、自助服务银行中心、ATM和CDM，以及网上和电话银行服务系统。

零售贷款

本公司向零售银行客户提供各类贷款产品。2008年上半年，面对以个人住房贷款为主的零售贷款竞争的加剧及房地产宏观调控力度加大的严峻形势，本公司加大了零售贷款产品创新和营销力度，进一步打造零售银行竞争新优势。全面启动个人贷款基本流程改造，将中后台操作集中到分行；建立个人贷款新产品体系，创新推出“消费易”产品，以一卡通为媒介，整合了个人住房贷款与个人消费支付，进一步强化了个人住房贷款的理财功能；完成个人住房贷款申请评分卡在全行的上线，进一步提高了审批效率；组织开展“突围2008”个人贷款营销竞赛，稳健发展个人经营性贷款；大力发展信用卡业务，信用卡贷款实现较快增长。截至2008年6月30日，零售贷款总额人民币1,900.34亿元，比上年末增长8.57%，其中，个人住房贷款总额比上年末增长5.40%，信用卡应收账款总额比上年末增长17.65%。受全国个人住房贷款市场普遍收紧的影响，零售贷款总额占客户贷款总额的25.59%，比上年末略微下降0.41个百分点。

零售客户存款

本公司的零售客户存款产品主要包括活期存款、定期存款和通知存款。零售客户存款为本公司提供了大量低成本资金。截至2008年6月30日，零售客户存款总额人民币3,727.82亿元，比上年增加462.49亿元，增长14.16%；零售客户存款总额占客户存款总额的35.62%，比上年提高了1.01个百分点。

零售非利息收入业务

本公司近年来一直致力于非利息收入业务的拓展，目前非利息收入业务已进入良性发展轨道。2008年上半年零售银行非利息收入折人民币26.72亿元，比上年同期增加6.31亿元，增长30.92%。其中：银行卡（包括信用卡）手续费收入人民币12.77亿元，比上年同期增长64.56%；受托理财收入4.91亿元，比上年同期增长917.60%；代理基金收入4.69亿元，比去年同期下降33.39%；代理保险收入1.82亿元，比去年同期增长204.96%。

银行卡业务

截至2008年6月30日，一卡通累计发卡4,646万张，当年新增发卡295万张。一卡通存款总额人民币2,982亿元，占零售存款总额的79.99%，卡均存款为人民币6,418元。截至2008年6月30日，信用卡累计发卡2,382万张，当年新增发卡314万张，累计流通卡数1,543万张，累计流通户数917万户，本年累计实现信用卡交易额人民币941亿元，流通卡每卡月平均交易额1,048元，循环信用余额达人民币98亿元。信用卡非利息业务收入人民币10.95亿元，比上年同期增加76.05%，其中，信用卡POS消费手续费人民币4.36亿元，比上年同期增加56.27%，信用卡年费收入人民币0.40亿元，比上年同期增加5.26%；预借现金手续费收入0.89亿元，比去年同期增长58.93%；逾期手续费收入1.54亿元，同比