



**2009 年上海农村商业银行股份有限公司**

## **次级债券募集说明书**



**发行人：上海农村商业银行股份有限公司**  
**注册地址：上海市浦东新区浦东大道 981 号**  
**邮政编码：200120**

**主承销商 簿记管理人**

 **国泰君安证券股份有限公司**

**二〇〇九年十一月**

## 重要说明

本期债券已获得《中国银监会关于上海农村商业银行股份有限公司发行次级债券的批复》（银监复[2009]328号）以及《中国人民银行准予行政许可决定书》（银市场许准予字[2009]第70号）批准发行。

本募集说明书的全部内容遵循《中华人民共和国商业银行法》、《商业银行次级债券发行管理办法》、《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》、《中国银行业监督管理委员会农村中小金融机构行政许可事项实施办法》及其他现行法律、法规、规范性文件的规定以及中国银行业监督管理委员会和中国人民银行对本期债券发行的批准，结合发行人的实际情况编制而成。本募集说明书旨在向投资者提供发行人的基本情况以及本期债券发行和认购的有关资料。

发行人确认截至本募集说明书封面载明日期，本募集说明书不存在虚假记载、重大遗漏及误导性陈述。有关主管机关对本期债券发行的批准，并不表明其对本期债券的投资价值作出了任何评价，也不表明对本期债券的投资风险作出了任何判断。任何与此相反的声明均属虚假不实陈述。

2006 年度至 2008 年度，发行人执行财政部 2006 年 2 月 15 日前颁布的《企业会计准则》、《农村信用合作社会计基本制度》、《农村信用合作社财务管理实施办法》并参照《金融企业会计制度》和其他相关财会规定。2009 年 1 月 1 日起，发行人执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定。本募集说明书中 2006 年至 2008 年度各项财务报表并未追溯调整，因此，与 2009 年上半年各项数据不一定具可比性。此外，本募集说明书中 2009 年上半年各项数据未经审计。

除发行人和主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在本募集说明书中列明的信息或对本募集说明书作任何说明。

投资者如对本募集说明书有任何疑问，可咨询发行人或主承销商。

本期债券在全国银行间债券市场公开发行。凡欲购买本期债券的投资者，请认真阅读本募集说明书。

## 本期债券基本条款

债券名称	2009年上海农村商业银行股份有限公司次级债券
发 行 人	上海农村商业银行股份有限公司
债券总额	不超过人民币壹拾伍亿元（RMB 1,500,000,000）
债券性质	本期债券为商业银行次级债券，即由商业银行发行的、本金和利息的清偿顺序列于商业银行其他一般负债之后、先于商业银行股权资本的债券
债券期限	本期债券为10年期固定利率债券，在第5年末附发行人赎回权
发行价格	按债券面值平价发行
票面利率	本期债券前5年票面年利率通过簿记建档最终确定，如在第5年末发行人不行使赎回权，则本期债券后5年票面年利率为前5年票面年利率加3个百分点（3%）
信用评级	经联合资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用级别为AA-级，本期债券的信用级别为A+级
债券担保	本期债券无担保
发行期限	自2009年11月30日起至2009年12月2日止
主承销商	国泰君安证券股份有限公司

## 本期债券有关机构

### 一、发行人

法定名称：上海农村商业银行股份有限公司

授权代表人、副董事长：侯福宁

办公地址：上海市浦东新区银城中路 8 号 15-23 楼（邮政编码：200120）

联系人：程艺华、赵春华、张航

联系电话：（021）50105086，（021）38576711，（021）38576935

### 二、主承销商、簿记管理人

法定名称：国泰君安证券股份有限公司

办公地址：上海市浦东新区银城中路 168 号 29 楼（邮政编码：200120）

联系人：夏阳、黄婷婷、周雷雷

联系电话：（021）38676701，（021）38676584，（021）38676166

### 三、发行人债券评级机构

法定名称：联合资信评估有限公司

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号中环世贸中心 D 座 7 层（邮政编码：100022）

电话：（010）85679696

联系人：任红、罗伟成、杨杰

### 四、发行人律师

法定名称：君合律师事务所上海分所

住所：上海市南京西路 1515 号嘉里中心 25 层

电话：(021) 52985488

签字律师：刘大力、周辉

## 五、发行人会计师

法定名称：万隆亚洲会计师事务所有限公司上海分所

住所：上海市迎勋路 168 号 17 楼

电话：(021) 63788398

签字会计师：徐欣然、章海红

## 六、登记和托管机构

名称：中央国债登记结算有限责任公司

地址：北京市西城区复兴门内金融大街 33 号通泰大厦 B 座 5 层

电话：(010) 88087971, (010) 88087972

联系人：张惠凤、李扬

## 目 录

阅读指引.....	1
释 义.....	3
<b>第一章 募集说明书概要.....</b>	<b>6</b>
一、发行人概况.....	6
二、发行人主要财务数据.....	7
三、本期债券概要.....	8
<b>第二章 本期债券次级性说明及风险提示.....</b>	<b>12</b>
一、次级性风险.....	12
二、利率风险.....	12
三、交易流动性风险.....	13
四、兑付风险.....	13
五、由于提前赎回形成的再投资风险.....	13
<b>第三章 本期债券情况.....</b>	<b>14</b>
一、本期债券基本情况.....	14
二、发行人的声明和保证.....	18
三、投资者的认购承诺.....	19
<b>第四章 发行人基本情况.....</b>	<b>21</b>
一、发行人概述.....	21
二、发行人历史沿革.....	22
三、发行人经营概况.....	23
四、发行人公司治理结构.....	25
五、重大诉讼或仲裁事项.....	28
<b>第五章 发行人历史数据和财务指标.....</b>	<b>29</b>
一、发行人主要会计数据及财务指标.....	29
二、发行人主要监管指标.....	30

三、发行人最近三年财务报表.....	31
四、发行人 2009 年上半年财务报表.....	46
<b>第六章 发行人财务结果分析.....</b>	<b>57</b>
一、资产负债表项目分析.....	57
二、利润表主要项目分析.....	62
三、现金流量表主要项目分析.....	63
四、近两年主要财务指标增减变动幅度及原因.....	64
<b>第七章 本期债券募集资金的使用.....</b>	<b>66</b>
<b>第八章 本期债券发行后发行人的财务结构和已发行未到期的其他债券.....</b>	<b>67</b>
一、本期债券发行后发行人的财务结构.....	67
二、已发行未到期的其他债券.....	68
<b>第九章 发行人所在行业状况.....</b>	<b>69</b>
一、全球银行业的发展趋势.....	69
二、我国银行业的状况.....	70
<b>第十章 发行人业务状况及在所在行业的地位分析.....</b>	<b>72</b>
一、发行人业务概况及市场地位.....	72
二、发行人竞争优势.....	73
三、发行人风险管理状况.....	74
四、发行人业务经营状况.....	82
<b>第十一章 发行人与母公司、子公司及其他投资者的投资关系.....</b>	<b>85</b>
一、发行人与主要股东的关系.....	85
二、发行人与参股企业的关系.....	87
<b>第十二章 公司董事会及高级管理人员.....</b>	<b>89</b>
一、基本情况.....	89
二、近期董事、监事、高级管理人员变更情况.....	96
<b>第十三章 本期债券承销和发行方式.....</b>	<b>98</b>
<b>第十四章 本期债券税务等相关问题分析.....</b>	<b>100</b>
一、营业税.....	100
二、所得税.....	100

三、印花税.....	100
<b>第十五章 本期债券信用评级情况.....</b>	<b>102</b>
一、信用评级报告摘要.....	102
二、跟踪信用评级安排.....	103
<b>第十六章 发行人律师的法律意见.....</b>	<b>104</b>
一、本次债券发行人的主体资格.....	104
二、本次债券发行的授权和批准.....	104
三、本次债券申请发行的实质条件.....	105
四、本次次级债券发行的申请文件.....	105
五、结论意见.....	105
<b>第十七章 本期债券发行有关机构.....</b>	<b>106</b>
<b>第十八章 备查资料.....</b>	<b>109</b>

## 阅读指引

关于本期债券的次级性说明及风险提示，请阅本募集说明书第二章“本期债券次级性说明及风险提示”。

关于本期债券的名称、期限、利率、发行对象、发行期限、发行方式、发行价格及目标发行额、计息期限、还本付息的期限和方式，请阅本募集说明书第三章“本期债券情况”。

关于发行人名称、注册地址、经营范围、法定代表人、联系电话、邮政编码，请阅本募集说明书第四章“发行人基本情况”。

关于本期债券募集资金的用途，请阅本募集说明书第七章“本期债券募集资金的使用”。

关于发行人最近的经营状况及有关业务发展基本情况，请阅本募集说明书第十章“发行人业务状况及在所在行业的地位分析”。

关于发行人与母公司、子公司及其他投资者的投资关系基本情况，请阅本募集说明书第十一章“发行人与母公司、子公司及其他投资者的投资关系”。

关于本期债券的税务问题，请阅读本募集说明书第十四章“本期债券税务等相关问题分析”。

发行人的财务报表均按中国会计准则编制。2006 年度至 2008 年度，发行人执行财政部 2006 年 2 月 15 日前颁布的《企业会计准则》、《农村信用合作社会计基本制度》、《农村信用合作社财务管理实施办法》并参照《金融企业会计制度》和其他相关财会规定。2009 年 1 月 1 日起，发行人执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定。本募集说明书中 2006 年至 2008 年度各项财务报表并未追溯调整，因此，与

2009 年上半年各项数据不一定具可比性。此外，本募集说明书中 2009 年上半年各项数据未经审计。

## 释 义

本募集说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

- |                     |  |
|---------------------|--|
| 1、发行人/本行/本公司/上海农商银行 | 指 上海农村商业银行股份有限公司   |
| 2、元                 | 指 如无特殊说明，指人民币元   |
| 3、次级债/次级债券          | 指 商业银行发行的、本金和利息的清偿顺序列于商业银行其他负债之后、先于商业银行股权资本的债券                                   |
| 4、金融债/金融债券          | 指 依法在中华人民共和国境内设立的金融机构法人在全国银行间债券市场发行的、按约定还本付息的有价证券                                |
| 5、次级债务              | 指 次级定期债务，是指固定期限在 5 年以上（含 5 年），不用于弥补银行日常经营损失（银行倒闭或清算除外），且该项债务的索偿权排在存款和其它负债之后的银行债务 |
| 6、本期债券              | 指 发行总额为不超过人民币 15 亿元的“2009 年上海农村商业银行股份有限公司次级债券”                                   |
| 7、承销商               | 指 将负责承销本期债券的一家、或多家、或所有机构（根据上下文确定）  |
| 8、承销团               | 指 主承销商为本期债券发行根据承销团协议组织   |

的、由主承销商和其他承销商组成的承销组织

- 9、承销协议 指 发行人与主承销商为本次债券发行而签订的《2009 年上海农村商业银行股份有限公司次级债券承销协议》
- 10、承销团协议 指 承销商为承销本期债券签订的《2009 年上海农村商业银行股份有限公司次级债券承销团协议》
- 11、簿记管理人 指 制定簿记建档程序及负责实际簿记建档操作者，指国泰君安证券股份有限公司
- 12、簿记建档 指 由簿记管理人记录投资者认购数量和债券利率水平的意愿的程序
- 13、发行方式 指 通过簿记建档、集中配售的方式在全国银行间债券市场公开发行
- 14、募集说明书 指 发行人为发行本期债券并向投资者披露本期债券发行相关信息而制作的《2009 年上海农村商业银行股份有限公司次级债券募集说明书》
- 15、发行公告 指 发行人为发行本期债券而根据有关法律法规制作的《2009 年上海农村商业银行股份有限公司次级债券发行公告》
- 16、发行文件 指 在本期债券发行过程中必需的文件、材料或其他资料及其所有修改和补充文件(包括但不限于募集说明书、发行公告、发行章程)

17、中国银监会/银监会	指	中国银行业监督管理委员会
18、央行/人行/人民银行	指	中国人民银行
19、有关主管机关	指	本期债券发行需获得其批准的监管机关，包括但不限于人民银行、银监会
20、中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
21、万隆	指	万隆亚洲会计师事务所
22、主承销商	指	国泰君安证券股份有限公司
23、公司法	指	《中华人民共和国公司法》
24、商业银行法	指	《中华人民共和国商业银行法》
25、证券法	指	《中华人民共和国证券法》
26、工作日	指	每周一至周五，不含中国法定节假日和/或休息日
27、法定节假日	指	指中华人民共和国的法定及政府指定节假日(不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定及政府指定节假日和/或休息日)

## 第一章 募集说明书概要

本概要仅对募集说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读募集说明书全文。

### 一、发行人概况

上海农村商业银行股份有限公司在原上海市辖内 234 家农村信用合作社基础上改制而成，于 2005 年 8 月 25 日成立，成立时注册资本为 30 亿元。2007 年 9 月，经中国银监会银监发行字[2007]第 356 号文批准，上海农商银行向澳大利亚和新西兰银行集团有限公司定向增发 7.45 亿股，总股本增加至 37.45 亿股。

上海农商银行自成立以来，以服务“三农”和中小企业为特色，业务经营稳健，盈利水平提升，资本实力不断增强。根据 2007 年末核心资本排名，本行在 2008 年 7 月获评英国《银行家》杂志世界银行排名第 414 位，在国内所有商业银行中，排名列第 18 位。

经中国人民银行和中国银行业监督管理委员会批准，本行主营业务主要包括：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；从事银行卡服务；外汇存款，外汇贷款，外汇汇款，国际结算，同业外汇拆借，资信调查、咨询和见证业务；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务，基金代销业务；个人理财业务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

截止 2008 年末，本行已在上海市设立了 1 家分行、14 家支行及 1 家总行营业部，机构网点总数为 321 家。截至 2008 年末，本行总资产规模达到 1733.27 亿元，其中本外币贷款余额为 927.32 亿元；总负债余额为 1616.84 亿元，其中各项存款余额为 1470.43 亿元；所有者权益为 116.43 亿元。按五级分类口径计算，期末不良贷款比例为 2.29%。资本充足率为 11.80%，核心资本充足率为 12.02%。

## 二、发行人主要财务数据.

近三年及 2009 年上半年主要经营数据:

单位: 人民币千元

项目	2009 年 6 月	2008 年	2007 年	2006 年
<b>经营成果</b>				
主营业务收入	4,021,096	8,612,457	6,734,862	5,304,547
净利润	411,845	740,805	370,572	357,591
不良贷款比例	1.77%	2.29%	2.34%	2.91%
<b>资产负债项目</b>				
	<b>2009 年 6 月</b>	<b>2008 年</b>	<b>2007 年</b>	<b>2006 年</b>
总资产	200,623,078	173,327,345	157,474,437	136,108,749
存款余额	171,710,317	147,043,235	128,317,458	115,908,805
贷款余额	120,042,176	92,732,082	82,713,857	73,726,494
股东权益	11,876,584	11,643,112	11,159,485	6,446,112
<b>指标比率</b>				
	<b>2009 年 6 月</b>	<b>2008 年</b>	<b>2007 年</b>	<b>2006 年</b>
每股收益(元)	0.22(年化)	0.20	0.10	0.12
净资产收益率 (%)	7.00(年化)	6.50	4.21	5.68
每股净资产(元)	3.17	3.11	2.98	2.15

注: 本行自 2009 年 1 月 1 日起执行新会计准则, 2006 年至 2008 年数据暂未进行追溯调整, 2009 年上半年各项数据与前三年数据不一定具可比性。

近三年及 2009 年上半年补充财务指标:

项目	标准值	2009 年 6 月末	2008 年	2007 年	2006 年
资本充足率	≥8	10.10%	11.80%	9.16%	7.32%
核心资本充足率	≥4	10.31%	12.02%	9.65%	7.61%

流动性比率	人民币	≥25%	36.98%	61.08%	42.43%	53.24%
	外币	≥60%	167.42%	205.79%	1224.21%	852.54%
存贷比	人民币	≤75%	69.97%	63.06%	62.15%	58.89%
	外币	≤85%	11.26%	50.18%	63.73%	107.62%
拆借资金比例	拆入资金比	≤4%	5.32%	0.10%	2.68%	0.35%
	拆出资金比	≤8%	3.66%	4.20%	5.36%	5.57%
国际商业借款比例		≤100%	-	-	-	-
利息回收率			100.02%	99.99%	99.83%	98.29%
单一最大客户贷款比例		≤10%	7.24%	5.53%	7.86%	8.52%
最大十家客户贷款比例		≤50%	54.21%	46.31%	59.92%	71.44%

注：本行自 2009 年 1 月 1 日起执行新会计准则，2006 年至 2008 年数据暂未进行追溯调整，2009 年上半年各项数据与前三年数据不一定具可比性。

### 三、本期债券概要

提示：下述概要仅对本期债券的发行条款做扼要说明。关于本期债券发行条款的详细内容，请阅读本募集说明书第三章“本期债券情况”。

（一）债券名称：“2009 年上海农村商业银行股份有限公司次级债券”。

（二）发行人：上海农村商业银行股份有限公司。

（三）债券品种：本期债券为 10 年期固定利率品种，在第 5 年末附发行人赎回权。

（四）发行规模：本期债券发行总额为不超过人民币 15 亿元。

（五）起息日：自发行缴款截止日开始计息，本期债券存续期内每年的 12 月 2 日为该计息年度的起息日。

（六）赎回权：发行人有权第 5 个计息年度的最后一日按照面值全部赎回本

期债券；如果发行人行使赎回权，本期债券自 2014 年 12 月 2 日停止计息并兑付本息。发行人选择行使赎回权之前，将至少提前 1 个月，即于 2014 年 11 月 2 日之前发出债券赎回公告，同时通知中央国债登记公司，具体操作办法见届时中央国债登记公司的通知。

（七）票面利率：本期债券前 5 个计息年度的票面年利率由簿记建档确定，在前 5 个计息年度内固定不变；如果发行人不行使赎回权，则从第 6 个计息年度开始到本期债券到期为止，后 5 个计息年度内的票面利率为原簿记建档确定的利率加 3 个百分点（3.00%）；本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

（八）计息期限：如果发行人不行使赎回权，计息期限自 2009 年 12 月 2 日至 2019 年 12 月 1 日；如果发行人行使赎回权，计息期限自 2009 年 12 月 2 日至 2014 年 12 月 1 日。

（九）单位面值：本期债券的面值为 100 元，即每一记账单位对应的债券本金为 100 元。

（十）发行价格：本期债券按债券面值平价发行。

（十一）最小认购金额：本期债券认购人认购的本期债券金额应当是 100 万元的整数倍且不少于 1000 万元。

（十二）发行方式：本期债券由主承销商组建承销团，通过簿记建档、集中配售的方式在全国银行间债券市场公开发行。

（十三）债券形式：本期债券采用实名制记账式，由中央国债登记公司统一托管。

（十四）发行首日：发行期限的第 1 日，即 2009 年 11 月 30 日。

（十五）发行期限：自 2009 年 11 月 30 日至 2009 年 12 月 2 日。

（十六）簿记建档日期：本期债券的簿记建档日期为 2009 年 11 月 30 日。

（十七）缴款截止日：本期债券的缴款截止日为 2009 年 12 月 2 日。

(十八) 债券交易: 本期债券发行结束后, 根据中国人民银行的批准, 将按照全国银行间债券市场债券交易的有关规定进行交易。

(十九) 还本付息方式: 本期债券的本息兑付通过托管人办理。

(二十) 付息日: 本期债券的付息日为存续期内每年的 12 月 2 日 (如遇法定节假日或休息日, 则付息顺延至下一个工作日, 顺延期间应付利息不另计息)。

(二十一) 兑付日: 如果发行人不行使赎回权, 兑付日为 2019 年 12 月 2 日; 如果发行人行使赎回权, 兑付日为 2014 年 12 月 2 日 (前述日期如遇法定节假日或休息日, 则兑付顺延至下一个工作日, 顺延期间本金不另计息)。

(二十二) 付息: 本期债券每年于付息日付息一次。具体利息支付办法将按照有关规定, 由发行人在有关主管机关指定媒体上发布的公告中予以披露。

(二十三) 兑付: 本期债券到期或赎回时于兑付日一次性偿还本金。具体本金兑付办法将按照有关规定, 由发行人在有关主管机关指定媒体上发布的公告中予以披露。

(二十四) 回售: 投资者不得提前回售本期债券。

(二十五) 发行对象: 全国银行间债券市场成员 (国家法律、法规禁止购买者除外)。

(二十六) 信用级别: 经联合资信评估有限公司综合评定, 发行人的主体信用级别为 AA- 级, 本期债券的信用级别为 A+ 级。

(二十七) 次级条款: 本期债券本金和利息的清偿顺序在发行人的其他负债 (不包括发行人发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务和/或次级债券) 之后、先于发行人的股权资本; 本期债券与发行人发行的与本期债券偿还顺序相同其他次级债务和/或次级债券处于同一清偿顺序; 除非发行人结业、倒闭或清算, 投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金。

(二十八) 认购与托管: 本期债券采用簿记建档、集中配售的方式发行, 投资者认购的本期债券在其于中央国债登记公司开立的托管账户中托管记载。

(二十九) 债券承销: 本期债券由主承销商组织承销团以余额包销方式承销。

(三十) 托管人: 本期债券的托管人为中央国债登记公司。

(三十一) 募集资金用途: 本期债券的募集资金将用于补充本行的附属资本。

(三十二) 税务提示: 根据国家有关税收法律、法规的规定, 投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

(三十三) 认购人承诺: 投资者认购本期债券即视同作出如下承诺: 本期债券的本金和利息的清偿顺序在发行人的其他负债(不包括发行人发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务和/或次级债券)之后、先于发行人的股权资本; 本期债券与发行人发行的与本期债券偿还顺序相同其他次级债务和/或次级债券处于同一清偿顺序; 投资者在评价和购买本期债券时已经充分了解并认真考虑了本期债券的各项风险因素; 投资者接受发行章程、发行公告和募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束; 本期债券发行完成后, 发行人根据日后业务经营的需要并经有关审批部门批准后, 可能继续增发新的与本期债券偿还顺序相同的次级债券, 而无需征得本期债券投资者的同意。

## 第二章 本期债券次级性说明及风险提示

投资者投资次级债券的投资风险将由投资者自行承担。投资者在评价和购买本期债券时，应特别认真地考虑下述各项风险因素：

### 一、次级性风险

本期债券本金和利息的清偿顺序在发行人的其他负债（不包括发行人发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务和/或次级债券）之后、先于发行人的股权资本；本期债券与发行人发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务和/或次级债券处于同一清偿顺序，即：除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金。投资者可能面临以下风险：（1）发行人如发生破产清算，投资者可能无法获得全部或部分的本金和利息；（2）如果发行人没有能力清偿其他负债的本金和利息，则在该状态结束前，发行人不能支付次级债券的本金和利息。

**对策：**发行人是一家盈利水平良好、内控完善的股份制商业银行。改制 3 年多以来，坚持立足市郊，大力推进业务结构调整，资本实力和整体营运能力不断增强，抵抗风险的能力进一步提高。2008 年末本行资本充足率为 11.80%，远超监管要求。发行人将继续保持稳定的财务状况和良好的盈利能力，为各项债务的偿付提供资金保障。此外，在确定本期债券利率时，发行人已适当考虑次级性风险，并对可能存在的次级性风险进行补偿。

### 二、利率风险

受国民经济运行状况和国家宏观政策的影响，市场利率存在波动的不确定性。本期债券采用固定利率结构且期限较长，在债券的存续期限内，不排除市场利率上升的可能，这将使投资者投资本期债券的收益水平相对降低。

**对策：**本期债券的票面利率已适当考虑对债券存续期限内可能存在的利率风

险的补偿。此外，本期债券发行结束后，将在全国银行间债券市场交易流通。本期债券流动性的增强，将在一定程度上有利于投资者规避利率风险。

### 三、交易流动性风险

本期债券在银行间债券市场交易流通后，在转让时存在一定的交易流动性风险，可能由于无法找到交易对象而难于将债券变现。

**对策：**随着债券市场的发展，债券流通和交易的条件将会有所改善，未来的交易流动性风险将会有所降低。

### 四、兑付风险

如果由于不能控制的市场环境变化，发行人不能从预期的还款来源获得足够资金。由于次级条款的限制，可能使债券的本息不能按期兑付。

**对策：**本行目前经营情况良好，资产质量不断改善，财务状况稳健。本行将进一步提高管理水平，加强风险内控机制的建设，确保本行可持续、健康的发展。此外，本行将加强对次级债券和其他所有债务的偿付保障，尽可能降低本期债券的兑付风险。

### 五、由于提前赎回形成的再投资风险

在发行人行使赎回权时，债券的本金将提前兑付，届时投资者可能难以获得与本期债券投资收益水平相当的投资机会。

**对策：**本期债券的票面利率已适当考虑赎回权的价值。投资者可根据宏观经济走势、本期债券赎回权行使前后的利率阶梯结构等因素，综合考虑本期债券的投资期限和资金收益的匹配。

## 第三章 本期债券情况

### 一、本期债券基本情况

#### 1、债券名称

本期债券的名称为“2009 年上海农村商业银行股份有限公司次级债券”。

#### 2、发行人

本期债券的发行人上海农村商业银行股份有限公司。

#### 3、发行规模

本期债券的发行总额为不超过人民币 15 亿元。

#### 4、债券品种

本期次级债券为 10 年期固定利率品种，在第 5 年末附发行人赎回权。

#### 5、起息日

自发行缴款截止日开始计息，本期债券存续期内每年的 12 月 2 日为该计息年度的起息日。

#### 6、赎回权

本期债券的发行人可选择全部赎回债券，其赎回日为第 5 个计息年度的最后一日，发行人可按面值全部赎回本期债券。

发行人选择行使赎回权之前，将至少提前 1 个月发出债券赎回公告，同时通知中央国债登记公司，具体操作办法见届时中央国债登记公司的通知。

#### 7、债券利率

本期债券前 5 个计息年度的票面年利率由簿记建档确定, 在前 5 个计息年度内固定不变。如果发行人不行使赎回权, 则从第 6 个计息年度开始到债券到期为止, 后 5 个计息年度内的票面年利率为原簿记建档确定的利率加 3 个百分点。

本期债券采用单利按年计息, 不计复利, 逾期不另计利息。

#### 8、计息期限

如果发行人不行使赎回权, 债券计息期限自 2009 年 12 月 2 日至 2019 年 12 月 1 日; 如果发行人行使赎回权, 则债券的计息期限自 2009 年 12 月 2 日至 2014 年 12 月 1 日。

#### 9、债券单位面值

本期债券的面值为 100 元, 即每一记账单位对应的债券本金为 100 元。

#### 10、发行价格

本期债券按债券面值平价发行。

#### 11、最小认购金额

本期债券认购人认购的本期债券金额应当是 100 万元的整数倍且不少于 1000 万元。

#### 12、发行方式

本期债券拟由主承销商组建承销团, 通过簿记建档、集中配售的方式在全国银行间债券市场公开发行。国泰君安证券股份有限公司作为簿记管理人, 负责操作簿记建档过程。

#### 13、债券形式

本期债券采用实名制记账式, 由中央国债登记公司统一托管。

#### 14、簿记建档日期

本期债券的簿记建档日期为 2009 年 11 月 30 日。

#### 15、发行首日

本期债券的发行首日为发行期限的第 1 日，即 2009 年 11 月 30 日。

#### 16、发行期限

本期债券的发行期限为自 2009 年 11 月 30 日至 2009 年 12 月 2 日的 3 个工作日。

#### 17、缴款截止日

本期债券的缴款截止日为 2009 年 12 月 2 日。

#### 18、债券交易

本期债券发行结束后，根据中国人民银行的批准，将按照全国银行间债券市场债券交易的有关规定进行交易。

#### 19、还本付息方式

本期债券的本息兑付通过托管人办理。

#### 20、付息日

本期债券的付息日为存续期内每年的 12 月 2 日（如遇法定节假日或休息日，则付息顺延至下一个工作日，顺延期间应付利息不另计息）。

#### 21、兑付日

如果发行人不行使赎回权，则债券的兑付日为 2019 年 12 月 2 日；如果发行人行使赎回权，则债券的兑付日为 2014 年 12 月 2 日（前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间本金不另计息）。

#### 22、利息支付

本期债券每年于付息日付息一次。具体利息支付办法将按照有关规定，由发行人在有关主管机关指定媒体上发布的公告中予以披露。

#### 23、本金兑付

本期债券到期或赎回时于兑付日一次性偿还本金。具体本金兑付办法将按照有关规定，由发行人在有关主管机关指定媒体上发布的公告中予以披露。

#### 24、债券回售

投资者不得提前回售本期债券。

#### 25、债券担保

本期债券无担保。

#### 26、发行对象

全国银行间债券市场成员（国家法律、法规禁止购买者除外）。

#### 27、债券信用级别

经联合资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用级别为 AA-级，本期债券的信用级别为 A+级。

#### 28、次级条款

本期债券本金和利息的清偿顺序在发行人的其他负债（不包括发行人发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务和/或次级债券）之后、先于发行人的股权资本；本期债券与发行人发行的与本期债券偿还顺序相同其他次级债务和/或次级债券处于同一清偿顺序；除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金。

#### 29、认购与托管

（1）本期债券采用簿记建档、集中配售的方式发行。投资者参与本期债券簿记配售的具体办法和要求将在主承销商发布的本期债券申购和配售办法说明中规定。

（2）全国银行间债券市场成员凭符合本期债券申购和配售办法说明中规定的要约认购本期债券。如法律、法规对本条所述另有规定，按照相关规定执行。

(3) 本期债券认购人认购的债券金额应当是 100 万元的整数倍且不少于 1000 万元。

(4) 本期债券形式为实名制记账式，投资者认购的本期债券在其于中央国债登记公司开立的托管账户中托管记载。

(5) 本期债券发行结束后，由主承销商向中央国债登记公司发送分销指令，中央国债登记公司根据分销指令对认购人认购的债券进行登记与托管。

(6) 投资者办理认购、登记和托管手续时，不需缴纳任何附加费用。在办理登记和托管手续时，须遵循债券托管机构的有关规定。

(7) 若上述有关债券认购与托管之规定与任何现行或不时修订、颁布的法律、法规、中央国债登记公司有关规定产生任何冲突或抵触，应以该等现行或不时修订、颁布的法律、法规、中央国债登记公司的有关规定为准。

### 30、债券承销

本期债券由主承销商组织承销团以余额包销方式承销。

### 31、托管人

本期债券的托管人为中央国债登记公司。

### 32、募集资金用途

本期债券的募集资金将用于补充本行的附属资本。

### 33、税务提示

根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

## 二、发行人的声明和保证

1、本行是根据中国法律成立的商业银行，具有在中国经营其金融机构营业许可证中规定的业务的资格，并且拥有充分的权力、授权和法定权利拥有其资产和经营其业务；

2、本行有权从事本募集说明书规定的发债行为，并已采取批准本期债券发行所必需的法人行为和其他行为；

3、募集说明书在经有关主管机关批准，并且本期债券发行利率区间确定后，一经本行向公众正式披露，即视为本行就本期债券的发行向公众发出了要约邀请；

4、本行发行本期债券或履行本期债券项下的任何义务或行使其于本期债券项下的任何权利将不会与适用于本行的任何法律、法规、条例、判决、命令、授权、协议或义务相抵触；如果存在相抵触的情况，本行已经取得有关主管机关的有效豁免批准，并且这些豁免批准在中国法律上具有法律约束力，可以通过司法途径得到强制执行；

5、本行已经按照有关机构的要求，按时将所有的报告、决议、申报单或其他要求递交的文件以适当的形式向其递交、登记或备案；

6、目前本行的财务报表是按中国适用法律、法规和条例以及会计准则编制的，该财务报表在所有重大方面均完整、真实、公正地反映了本行在有关会计期间结束时的财务状况以及在该会计期间的业绩；

7、本行向投资者提供的全部资料在一切重大方面是真实和准确的；

8、本行向投资者声明和保证，就本期债券发行期限当时存在的事实和情况而言，上述各项声明和保证均是真实和准确的。

### 三、投资者的认购承诺

投资者认购本期债券即视同作出如下承诺：

1、本期债券的本金和利息的清偿顺序在发行人的其他负债（不包括发行人发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务和/或次级债券）之后、先于发行人的股权资本；

2、本期债券与发行人发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务和/或次级债券处于同一清偿顺序；

3、投资者在评价和购买本期债券时已经充分了解并认真考虑了本期债券的各项风险因素；

4、投资者接受发行章程、发行公告和募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

5、本期债券发行完成后，发行人根据日后业务经营的需要并经有关审批部门批准后，可能继续增发新的与本期债券偿还顺序相同的次级债券，而无需征得本期债券投资者的同意。

## 第四章 发行人基本情况

### 一、发行人概述

(一) 公司法定中文名称: 上海农村商业银行股份有限公司 (简称: 上海农商银行, 下称“公司”)

公司法定英文名称: Shanghai Rural Commercial Bank Co., Ltd. (缩写: SRCB)

(二) 授权代表人、副董事长: 侯福宁

(三) 董事会秘书: 刘勇奋

联系地址: 中国·上海浦东新区银城中路 8 号 23 楼 (邮编: 200120)

上海农村商业银行股份有限公司董事会办公室

联系电话: 021-38576666 转董事会办公室

传 真: 021-50105180

电子信箱: liuyf@shrcb.com

chengyh@shrcb.com

zhaochh@shrcb.com

(四) 注册地址及办公地址:

注册地址: 中国上海市浦东新区浦东大道 981 号

办公地址: 中国上海市浦东新区银城中路 8 号 15-23 楼

邮政编码: 200120

国际互联网网址: <http://www.shrcb.com>

电子信箱: webmaster@shrcb.com

(五) 选定的信息披露报纸:《上海金融报》

年度报告备置地点: 公司董事会办公室

(六) 其它有关资料

本公司首次注册登记日期: 2005 年 8 月 23 日

企业法人营业执照注册号: 3100001007291

税务登记号: 沪 310043779347314

本公司聘请的会计师事务所: 万隆亚洲会计师事务所

(七) 公司设立

本公司为 2008 年 8 月 25 日设立的股份制商业银行。2007 年 9 月, 经中国银行业监督管理委员会以银监发字[2007]第 356 号文批准, 本公司向澳大利亚和新西兰银行集团有限公司定向募集了 7.45 亿股股份。本公司现股本为 37.45 亿股, 法人营业执照注册号为 3100001007291, 金融业务许可证号为银金管字 B0228H231000001。

(八) 公司所属行业性质和业务范围

行业性质: 金融业。

经营范围: 经中国人民银行和中国银行业监督管理委员会批准的商业银行业务。

## 二、发行人历史沿革

本公司为 2005 年 8 月 25 日设立的股份制商业银行, 成立时注册资本为 3,000,294,306 元。2007 年 9 月, 经中国银行业监督管理委员会以银监发字[2007]第 356 号文批准, 本公司向澳大利亚和新西兰银行集团有限公司定向募集了 7.45 亿股股份, 定向增发股份后, 本公司现总股份数为 37.45 亿股。

### 三、发行人经营概况

#### （一）主营业务范围

吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；从事银行卡服务；外汇存款，外汇贷款，外汇汇款，国际结算，同业外汇拆借，资信调查、咨询和见证业务；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务，基金代销业务；个人理财业务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

#### （二）经营概况

本行坚持以科学发展观统领各项工作，审时度势，把握全局，坚决贯彻国家宏观经济政策，积极应对国内外经济金融形势变化，深入推进零售银行建设，加快业务创新发展步伐，进一步提升经营效益。2008 年，本行财务状况和经营成果如下：

截至 2008 年末，本行资产总额达到 1733.27 亿元，较上年末增加 158.53 亿元，增幅 10.07%。各项存款余额为 1470.43 亿元，较上年末增加 187.26 亿元，增幅为 14.59%。各项贷款余额为 927.32 亿元，较上年末增加 100.18 亿元，增幅为 12.11%。截至 2008 年末，本行按五级分类口径计算，不良贷款（后三类）余额 21.26 亿元，比上年末增加 1.91 亿元，增幅 9.87%；占比 2.29%，比上年末下降 0.05 个百分点。按照中国银监会的统计口径，截至 2008 年末，公司的核心资本净额和资本净额分别为 110.61 亿元和 108.58 亿元，核心资本充足率和资本充足率分别达到 12.02%和 11.80%，分别较上年增加 2.37 个百分点和 2.64 个百分点。实现税前利润 9.66 亿元，比上年增加 2.43 亿元，增幅 33.61%；实现净利润 7.41 亿元，比上年增加 3.70 亿元，增幅为 99.73%。

#### 风险管理情况

一是积极应对经济形势和政策变化，动态调整信贷政策，强化重点环节的风险控制。加强对房地产抵押物的管理，明确价值认定标准和投保要求，与有关

中介机构建立信息沟通与监督协调机制。二是信贷管理信息系统二期正式上线运行，规范了信贷业务操作和风险控制程序，实现了信贷管理系统与核心业务系统贷款发放的实时交互以及区县分支行营业部集中放款。与信息管理系统相配套，建立了贷款风险十级分类和客户评级制度，准确反映信贷资产质量。三是加强资金业务同业授信管理，完善债券回购质押率及信用类债券授信管理制度，密切关注交易对手及债券发行人的信用状况，确保资金交易安全。

### 内控管理情况

一是进一步完善“董事会及辖属风险管理委员会、高级管理层及辖属操作风险管理委员会、分支行及辖属操作风险执行委员会”三个层次的操作风险管理体系，修订《上海农村商业银行操作风险管理委员会工作规则》，进一步明确操作风险管理责任，界定部门职责边界；二是对 2008 年内控考核指标进行修订，调动分支行加强内控管理的积极性；三是制定《上海农村商业银行内控纠错整改管理办法》，完善整改纠错机制；四是积极落实案件专项治理工作要求，全面深入开展操作风险大检查和案件专项治理“回头看”深度排查工作；五是推进“以风险为导向”的内审工作转型，规范内审工作流程，组织实施多次全面和专项评价工作；六是在全行范围组织开展内控管理情况调研，为进一步深化内控管理体制变革提供依据。

### 合规管理情况

一是开展多层次合规培训，开展合规知识竞赛，在部分区县分支行试点设立专职合规经理岗位，积极营造守纪合规的文化氛围。二是制定《上海农村商业银行内控整改纠错管理办法》，建立公司内部整改纠错与监督评价机制，明确合规支持产品创新各阶段的工作内涵，理顺相应工作流程，修改完成《关于规范规章解释若干事项的意见》，有效提高全行规章制度的质量。三是梳理各业务条线流程文件 122 件，为本公司操作风险识别打下基础，并完成 GRC 流程管理系统二期升级。四是完成《商业银行合规人员法律适用手册 2008 年度修订版》、《商业银行常用法律问题及典型案例解析》、《合规经营守则 2008 年度修订版》，进一步规范操作，有效防范合规风险。

## 四、发行人公司治理结构

### （一）公司治理的情况

本行已按照《公司法》、《商业银行法》等法律法规和规范性文件，建立了比较完善的公司治理结构，健全公司治理规章制度，规范公司治理的运作，特别是董事认真履行职责，充分发挥董事会的决策职能，监事会积极开展专项检查、调研分析、发挥监督职能，高级管理层认真应对经营管理情势，推进实施董事会决策和战略性工作，维护了股东、存款人和其他利益相关者的利益，较好地履行了社会责任，创造了社会价值。

#### 1、股东大会

股东大会是发行人的权力机构。股东大会依法行使的职权包括但不限于下列职权：制订和修改本行公司章程和股东大会议事规则；决定本行的经营方针和投资计划；选举和更换董事、监事（职工董事、监事除外），决定董事、监事的报酬、津贴事项；审议董事会、监事会工作报告；审议批准年度财务预算、决算方案、利润分配方案和亏损弥补方案；对增加或者减少注册资本及本行合并、分立、解散和清算等事项作出决议；决定其他重大事项及使用法律及本章程规定应由股东大会审议通过的其他事项。

股东大会分为股东年会和临时股东大会。股东年会每年至少召开一次，并于上一会计年度结束后的 6 个月内召开。

#### 2、董事会

董事会是股东大会的执行机构，向股东大会负责。董事会依法行使的职权包括但不限于下列职权：负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定本行的经营计划、投资方案；制订年度财务预算方案、风险资本分配方案、决算方案、利润分配方案和亏损弥补方案；制订增加或者减少注册资本、发行债券或次级债券的方案；拟定本行公司章程的修改方案；决定本行的内部管理机构设置；制订本行的基本管理制度；聘任和解聘本行行长、董事会秘书，根据行长提名，聘任或者解聘副行长和财务、风险、稽核、合规部门负责人，并

决定其报酬；拟定本行的合并、分立和解散方案；审议批准本行重大投资、重大资产处置方案、重大关联交易以及其他重大事项；章程规定和股东大会授予的其他权利。

董事会的主要角色为确定本行的目标、战略、政策及业务计划，监察、控制营运及财务表现，并制定适当风险管理政策，务求达到本行的战略目标。根据本行公司章程，本行董事会共由 19 名董事组成。其中执行董事 4 名，非执行董事 15 名，独立非执行董事 2 名。

董事会定期开会，定期会议每年至少召开 4 次，若有需要则安排召开临时会议。本行董事会定期会议之议程经咨询董事后拟定。载有分析及背景资料等的议案文件通常在定期董事会会议举行前 10 天预先分发给董事。

本行董事会下设战略发展委员会、审计委员会、风险管理委员会、提名及薪酬委员会、关联交易控制委员会等五个专门委员会。其中，审计委员会、提名与薪酬委员会和关联交易控制委员会的主席均由独立非执行董事担任。董事会各专门委员会对董事会负责，根据董事会的授权，协助董事会履行职责。

### 3、监事会

根据本行公司章程，本公司监事会由 9 名监事组成，其中法人股东监事 3 名；自然人股东监事 1 名；职工监事 3 名；外部监事 2 名。各位监事认真履行职责，独立发表意见，较好地监督了董事会、高级管理层履职情况及公司财务情况。监事会下设审计委员会、提名委员会两个专门委员会，较好地发挥了辅助监督的职能。

### 4、高级管理层

高级管理层是本行公司治理结构中的执行机构，对董事会负责。本行设行长一名，设副行长若干名。行长主要行使下列职权：主持本行的经营管理工作，组织实施董事会决议；向董事会提交本行经营计划和投资方案，经董事会批准后组织实施；拟订本行内部管理机构设置方案；聘任或解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的本行内部各职能部门及分支机构负责人；其他依据法律、法规、规章和

本行章程规定以及股东大会、董事会决定由行长行使的职权等。

高级管理层定期向董事会报告工作，及时、真实、准确、完整地报告本行经营业绩、重要合同、财务状况、风险状况和经营前景等情况，并接受董事会及其各专门委员会的质询；同时，接受监事会的监督，定期提供有关本行经营业绩、重要合同、财务状况、风险状况和经营前景等信息。

## （二）独立董事履行职责情况

根据中国银监会发布的《股份制商业银行董事会尽职指引》、《农村商业银行管理暂行规定》和中国人民银行发布的《股份制商业银行独立董事和外部监事制度指引》等规定要求，公司董事会建立了独立董事制度并制定了相关工作办法。目前公司董事会共有独立董事 2 名，专业涵盖经济、会计和金融，独立董事能够本着为全体股东负责的态度，履行诚信和勤勉义务，维护公司整体利益及中小股东的合法权益不受侵犯，并为董事会科学客观地决策发挥了积极作用。

### 1、独立董事参加董事会情况

独立董事姓名	2008 年内应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
吴 醒	7	6	1	-
严其汾	7	6	1	-

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

## （三）与控股股东“五分开情况”

公司的股权相对分散，公司最大的股东澳大利亚和新西兰银行集团有限公司，持股比例为 19.90%；公司最大的控股方是上海国际集团有限公司及其全资子公司上海国有资产经营有限公司和上海市上投投资管理有限公司，共计持有本公司股份 20.02%。前十大股东没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动；公司与前十大股东在人员、资产、财务、机构和业务方面完全独立，

公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

#### （四）公司高级管理人员考核、激励和约束机制及实施情况

公司对高级管理人员的考核以其完成董事会决策和下达的战略目标、计划情况，以及是否积极有效维护股东利益、确保公司资产保值增值为绩效评价标准，并由董事会实施。

公司的激励与约束机制主要通过高管人员的分配机制来体现。根据公司法的规定，高级管理人员的薪酬由董事会确定，不仅能够建立经营者薪酬与董事会考核指标相挂钩机制，而且实现了经营者薪酬发放的制约机制，防止出现经营者薪酬背离企业分配机制的不合理情况。

公司分配政策和分配机制由董事会确定。公司上下包括高级管理人员在薪酬分配上保持分配体系统一、分配办法统一，发挥了分配的激励和约束作用。公司高管人员的收入每年报董事会下设的薪酬委员会审议通过。

## 五、重大诉讼或仲裁事项

截止 2008 年 12 月 31 日，本行涉及 2008 年度内结案的贷款类诉讼案件 300 件，涉及案件标的金额为人民币 49,364.47 万元。本行涉及尚未结案的贷款类诉讼案件 397 件，涉及案件标的金额为人民币 155,056.51 万元。

2008 年度内，本行共发生非信贷及以本行为被告诉讼、仲裁案件 14 件，涉案本金 32 亿元。案件数量较 2007 年减少 11 件，下降比例 44%，涉案金额较 2007 年大幅增加，其主要原因为浦东分行 1 件国债赔偿追索案件（浦东分行已胜诉），金额占全部非贷款类案件总额的 99.40%。

## 第五章 发行人历史数据和财务指标

### 一、发行人主要会计数据及财务指标

单位：人民币千元

主要会计数据	2009 年 6 月末 <sup>1</sup>	2008 年	2007 年	2006 年
主营业务收入	4,021,096	8,612,457	6,734,862	5,304,547
净利润	411,845	740,805	370,572	357,591
总资产	200,623,078	173,327,345	157,474,437	136,108,749
存款余额	171,710,317	147,043,235	128,317,458	115,908,805
贷款余额	120,042,176	92,732,082	82,713,857	73,726,494
股东权益	11,876,584	11,643,112	11,159,485	6,446,112
全面摊薄每股收益（元）	0.22（年化）	0.20	0.10	0.12
加权平均每股收益（元）	0.22（年化）	0.20	0.12	0.12
扣除非经常性损益后的每股 收益（元）	0.22（年化）	0.02	0.10	0.09
每股净资产（元）	3.17	3.11	2.98	2.15
净资产收益率（%）	7.00（年化）	6.50	4.21	5.68
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率（%）	6.89（年化）	0.67	3.69	4.28
每股经营活动产生的现金 流量净额（元）	—	1.60	0.96	2.61

注 1：本行自 2009 年 1 月 1 日起执行新会计准则，2006 年至 2008 年数据暂未进行追溯调整，2009 年上半年各项数据与前三年数据不一定具可比性。

## 二、发行人主要监管指标

### 1、近三年及 2009 年上半年补充财务数据

单位：%

主要项目		2009 年 6 月末 <sup>1</sup>	2008 年	2007 年	2006 年
资本充足率		10.10	11.80	9.16	7.32
核心资本充足率		10.31	12.02	9.65	7.61
流动性比率	人民币	36.98	61.08	42.43	53.24
	外币	167.42	205.79	1,224.21	852.54
存贷比	人民币	69.97	63.06	62.15	58.89
	外币	11.26	50.18	63.73	107.62
拆借资金比 例	拆入资金比	5.32	0.10	2.68	0.35
	拆出资金比	3.66	4.20	5.36	5.57
不良贷款比例		1.77	2.29	2.34	2.91
利息回收率		100.02	99.99	99.83	98.29
单一最大客户贷款比例		7.24	5.53	7.86	8.52
最大十家客户贷款比例		54.21	46.31	59.92	71.44
贷款损失准备充足率		216.74	109.63	94.57	115.76
资产损失准备充足率		122.28	73.78	105.82	115.76%
流动性缺口率		15.63	1.25	-6.95	-3.67
核心负债依存度		72.49	75.37	70.39	70.70

注 1: 本行自 2009 年 1 月 1 日起执行新会计准则, 2006 年至 2008 年数据暂未进行追溯调整, 2009 年上半年各项数据与前三年数据不一定具可比性。

## 2、资本构成情况

单位：人民币千元

主要项目	2009 年 6 月末	2008 年	2007 年	2006 年
资本净额	11,045,518	10,858,445	7,635,591	5,866,169
核心资本净额	11,277,252	11,061,147	8,048,113	6,101,558
加权风险资产总额	109,410,208	92,048,502	83,365,661	80,137,677
资本充足率 (%)	10.10	11.80	9.16	7.32

## 三、发行人最近三年财务报表

### (一) 发行人最近三年会计报表编制基础

#### 1、会计制度

本公司执行中华人民共和国《企业会计准则》、《农村信用合作社会计基本制度》、《农村信用合作社财务管理实施办法》并参照《金融企业会计制度》和其他相关财会规定。

#### 2、本公司汇总财务报表的编制方法

以总行计财部、业务处理中心、国际业务部、信用卡部、总行营业部、浦东分行及各支行的个别财务报表及其他资料为基础汇总编制而成的，汇总时本公司内部重大交易及其余额已相互抵销。

### (二) 本公司采用的主要会计政策和会计估计

#### 1、会计年度

本公司的会计年度为自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

#### 2、记账本位币和报告货币

本公司以人民币为记账本位币，以人民币为报告货币。

#### 3、记账基础和计价原则

除特别说明外，会计核算以权责发生制为记账基础，以历史成本为计价原则。

#### 4、外币业务核算方法和外汇财务报表的折算方法

本公司按经营业务涉及不同的币种分别设账核算，业务发生时按各种原币填制凭证、登记账簿、编制报表。期末对各种分账核算的外币余额按照期末中国人民银行公布的牌价或经国家认可的套算汇率将各种外币折算成美元并汇总编制美元财务报表，然后将该报表折算成人民币，与人民币财务报表汇总编制成以人民币金额表示的财务报表。由此而产生的汇兑损益计入当期损益。

#### 5、现金及现金等价物

列示于现金流量表的现金是指库存现金及可随时用于支付的银行存款；现金等价物指本公司持有的期限不超过三个月、流动性强、易于转化为已知金额、价值变动风险小的投资，包括存放中央银行的备付金、存放同业活期款项，到期日在三个月以内的存放同业定期款项、短期投资及买入返售资产等货币性资产。

#### 6、贷款

(1) 本公司发放的贷款，按实际贷给借款人的金额入账。逢结息日，按照贷款本金和适用的利率计算应收利息。贷款本金和利息分别进行核算。

本公司自营贷款和委托贷款分别核算。自营贷款指本公司自主发放的贷款，其风险由本公司承担，由本公司收取本金和利息。委托贷款是指由委托人提供资金，由本公司（受托人）根据委托人确定的贷款对象、用途、金额、期限、利率等而代理发放、监督使用并协助收回的贷款，其风险由委托人承担，本公司只收取手续费，不代垫资金。委托贷款和委托投资形成的资产和负债轧差后在汇总资产负债表中反映。

##### (2) 贷款的分类

短期及中长期贷款：本公司按贷款发放期限确定贷款类别。凡期限在 1

年以内（含 1 年）的贷款作短期贷款，期限在 1 年以上的贷款作中长期贷款；

逾期贷款：因借款人原因贷款到期（含展期后到期）不能归还的贷款；或贴现业务因汇票承兑人不能按期支付，并且贴现申请人账户存款不足形成的被动垫款；或银行承兑汇票到期日申请人存款不足等被动垫款，于到期日转为逾期贷款，逾期满 90 天即转为呆滞贷款；

呆滞贷款：贷款逾期超过 90 天即为呆滞贷款；

呆账贷款：根据中华人民共和国财政部财金[2005]50 号文《金融企业呆账核销管理办法》规定，本公司经采取所有可能的措施和实施必要的程序之后，符合规定条件的债权认定为呆账。

## 7、贷款损失准备的核算方法

（1）本公司采用备抵法核算贷款呆账损失。贷款损失准备的提取范围包括短期贷款、中长期贷款、逾期贷款、呆滞贷款、呆账贷款、贴现、进出口押汇等。

（2）本公司根据中国人民银行《关于印发〈银行贷款损失准备计提指引〉的通知》[银发（2002）98 号]、财政部《关于印发〈金融企业呆账准备提取管理办法〉的通知》[财金[2005]49 号]、财政部《关于呆账准备提取有关问题的通知》[财金〔2005〕90 号]的规定对上述信贷资产计提各项贷款损失准备。

（3）本公司将信贷资产分为正常、关注、次级、可疑以及损失五类。正常类贷款是指借款人能够履行合同，没有足够理由怀疑贷款本息不能按时足额偿还；关注类贷款是指尽管借款人目前有能力偿还贷款本息，但存在一些可能对偿还本息产生不利影响的因素；次级类贷款是指借款人的还款能力出现明显问题，完全依靠其正常的经营收入无法足额偿还贷款本息，即使执行担保，也有可能会造成一定损失；可疑类贷款是指借款人无法足额偿还本息，即使执行担保也肯定要造成较大损失；损失类贷款是指在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序之后，本息仍然无法收回，或只能收回极少部

分。

本公司按照资产风险分类的结果，考虑借款人的还款能力、贷款本息的偿还情况、抵押、质押物的合理价值、担保人的情况等因素逐笔估计信贷资产可能发生的损失，并相应计提贷款损失准备。

核销贷款时冲减已计提的贷款损失准备。已核销的贷款期后收回时，按已核销的贷款损失准备金额予以转回。

本公司没有需提取特种贷款损失准备的情形，故没有计提特种贷款损失准备。

## 8、票据贴现业务

票据贴现业务按照贴现票据的面值入账，贴现票据价值与支付给申请人款项之间的差额，作为贴现利息收入计入当期损益。

## 9、投资

### （1）短期投资

本公司短期投资按取得时的实际成本计价；

处置短期投资按账面价值与实际取得价款的差额计入当期投资收益。

### （2）长期债权投资

按实际支付的价款扣除支付的税金、手续费等各项附加费用,以及支付的自发行日起至购入债券止的应计利息后的余额作为实际成本记账，并按权责发生制原则计提应计利息，债券投资溢/折价按受益年限平均摊销；

本公司长期债权投资按期计算应收利息；

处置长期债权投资按账面价值与实际取得价款的差额计入当期损益。

### （3）长期股权投资

对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算，即最初以实际初始投资成本计量，以后根据应享有的被投资企业所

有者权益份额进行调整。

对被投资单位无控制、无共同控制或无重大影响的长期股权投资采用成本法核算，即最初以实际初始投资成本计量，投资收益在被投资企业宣告分派利润或现金股利时计入损益。

## 10、固定资产核算方法

### (1) 固定资产标准

使用期限在 1 年（不含 1 年）以上,单位价值在人民币 2 千元（不含 2 千元）以上,并在使用过程中保持原有物质形态的资产，包括房屋及建筑物、电子设备、运输设备、机器设备、工具器具等（微机、打印机等按规定应作为低值易耗品的除外）。

(2) 固定资产折旧采用直线法（平均年限法）计算，并按各类固定资产的原值和估计的使用年限扣除残值制定其折旧率。其余固定资产在购买时一次性进费用。固定资产各类折旧率如下：

资产类别	使用年限	年折旧率	残值率
房屋建筑物	20 年	4.8%	4%
机器设备	10 年	9.5%	5%
电子设备	5 年	19.4%	3%
交通工具	5 年	19.4%	3%
其他设备	5 年	19.4%	3%

## 11、在建工程核算方法

本公司的在建工程包括施工前期准备、正在施工中和虽已完工但尚未交付使用的建筑工程和安装工程等。在建工程按照实际成本入账，包括直接建造和购入有关资产的成本、与兴建、安装及测试期间有关的借款发生的利息支出及外币汇兑差额，并扣除交付使用前取得的收入。在建工程按实际成本计价，工程达到预定可使用状态后，将该项工程完工达到预定可使用状态所发生的必要支出结转，作为固定资产及其他相关资产的入账价值。

## 12、长期待摊费用

长期待摊费用是指已经支出，但摊销期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，其摊销方法如下：

- （1）租赁费按实际租赁期限平均摊销；
- （2）其他费用按照费用项目的受益期限平均摊销。

不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

## 13、无形资产计价、摊销

- （1）无形资产的计价方法：按购入时实际支付的价款计价；
- （2）无形资产的摊销方法和年限：直线法，摊销年限如下：

土地使用权从购入月份起按 50 年平均摊销；

软件开发费从使用月份起按 5 年平均摊销。

## 14、待处理抵债资产的核算方法

（1）本公司取得待处理抵债资产，按实际抵债部分的贷款本金和已确认的应收利息作为抵债资产的入账价值。

（2）本公司处置抵债资产时，如果取得的处置收入大于抵债资产账面价值，其差额计入营业外收入；如果取得的处置收入小于抵债资产账面价值时，其差额计入营业外支出；保管过程中发生的费用直接计入营业外支出，处置过程中发生的费用从处置收入中抵减。

## 15、买入返售和卖出回购资产的计价及核算方法

买入返售是指本公司按合同或协议约定，以一定价格向交易对方买入债券或票据，之后在合同约定日期，再按协议价格返售给对方的资金拆借业务。卖出回购是指本公司按合同或协议约定，以一定价格将债券或票据卖给交易对方，之后在合同约定日期，再按协议价格购回的资金拆借业务。

买入返售和卖出回购按业务发生时实际支付或收到的款项入账，在“买入返售资产”和“卖出回购资产”中反映。“卖出回购资产”项目下的相关贴现票据和债券仍在本公司资产类相关科目中反映。

## 16、收入确认原则

### (1) 利息收入

各类贷款除农户贷款的利息收入随本金归还时确认外，其余贷款利息收入按未偿还的本金及适用的利率以时间比例为基础按权责发生制确认。贷款到期（含展期，下同）90 天及以上尚未收回的，其应计利息停止计入当期利息收入，纳入表外核算；已计提的应收未收利息收入，在贷款到期 90 天后仍未收回时，或在应收未收利息逾期 90 天后仍未收到时，冲减当期利息收入，转作表外核算。表外核算的应计利息，在实际收到时确认为收款期的利息收入。

拆借利息随本金计算利息收入。

(2) 手续费收入：在实际收到款项时确认收入。

(3) 其他营业收入：包括债券买卖收入、担保收入和其他收入，均在实际收到款项时确认收入。

## 17、利息支出确认原则

按权责发生制原则确认。其中：活期存款、同业存放款按季结息，活期储蓄存款按季结息，定期存款按存入日利率、定期储蓄存款按存单利率、协议存款等按合同利率按季计息，卖出回购资产款等付息负债按合同利率按季计息。

18、所得税的会计处理方法：采取应付税款法。

19、本年度末，本公司无控制、共同控制或重大影响的被投资企业，按照有关规定不编制合并财务报表。

## 20、利润分配方法

根据《公司法》及本公司章程，本公司根据确定的净利润的 10% 提取法定盈余公积金（当该项公积金达本公司注册股本金额的 50% 以上时可不再提取）。

根据《金融企业会计制度》和中华人民共和国财政部财金[2005]49 号文《金融企业呆账准备提取管理办法》的规定，本公司在利润分配时应提取一般准备，按提取一般准备后的余额提取任意盈余公积金或分配股利。一般准备按照不低于风险资产期末余额 1% 计提，提取的一般准备作为所有者权益的组成部分。

本公司一般准备余额不低于风险资产期末余额 1%，2008 年度无需提取一般准备。

股利分配方案须经董事会决议并经股东大会批准。

## 21、税项

本公司执行的主要税（费）种和税（费）率：

税 / 费种	计提税 / 费依据	税 / 费率
营业税	应税营业收入	3%
城市建设维护税	应纳营业税额	1、5、7%
教育费附加	应纳营业税额	3%
河道工程修建维护管理费	应纳营业税额	1%
所得税	应纳税所得额	25%

### （三）发行人近三年财务报表

根据《中华人民共和国商业银行法》、《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》和其他相关法律、法规、规范性文件的规定，发行人申请发行债券需要报送最近三年经审计的财务报表。

2006 年度至 2008 年度，发行人执行财政部 2006 年 2 月 15 日前颁布的《企业会计准则》、《农村信用合作社会计基本制度》、《农村信用合作社财务管理实施办法》并参照《金融企业会计制度》和其他相关财会规定。下列财务报

表，均经发行人会计师审计，经两位中国注册会计师签署，并出具无保留的审计报告。

### 发行人经审计的资产负债表（一）

单位：人民币元

主要项目	2008 年	2007 年	2006 年
流动资产			
现金及周转金	1,183,140,532.84	1,284,735,020.35	871,916,030.15
存放中央银行款项	24,760,043,026.49	21,461,311,994.75	12,792,350,356.37
专项央行票据	-	2,121,850,000.00	2,121,850,000.00
央行专项扶持资金	2,121,850,000.00	-	-
存放同业款项	5,217,982,292.90	3,481,621,083.99	1,652,673,893.55
存放联行款项	5,564,103.37	17,268,839.27	15,777,235.51
拆放同业	415,000,000.00	5,181,282,850.63	3,384,781,554.00
拆放金融性公司	-	-	-
买入返售资产	5,767,734,000.00	1,696,040,000.00	3,069,400,000.00
短期贷款	30,878,401,597.96	31,020,947,616.29	27,500,534,431.36
待处理抵债资产	730,589,296.27	809,506,765.27	915,370,925.51
应收账款	14,857,692.58	14,046,050.28	5,743,711.12
拨付营运资金	-	-	-
其他应收款	283,970,176.44	61,179,185.76	110,653,898.04
贴现	9,488,946,054.10	3,275,718,278.37	5,558,645,526.52
短期投资	2,034,689,072.76	2,700,253,357.60	6,525,007,228.36
待处理流动资产净损失	-	-	-
一年内到期的长期投资	3,360,899,687.69	2,410,174,988.60	1,798,521,406.76
预计资产	1,443,072,841.63	1,662,453,178.01	745,942,721.61
流动资产合计	87,706,740,375.03	77,198,389,209.17	67,069,168,918.86

长期资产			
中长期贷款	50,637,229,705.77	47,324,035,196.60	39,442,551,804.78
逾期贷款	173,198,029.66	98,641,956.20	117,984,696.38
呆滞贷款	1,534,229,674.45	932,983,759.57	1,103,041,798.61
呆账贷款	20,077,377.32	61,530,372.32	3,734,772.32
减：呆帐准备	1,475,878,815.45	1,398,632,958.67	1,206,312,741.47
长期存放银行款项	-	-	-
长期投资	29,209,240,303.12	27,963,713,774.14	24,212,865,135.63
固定资产原值	1,518,167,657.22	1,391,355,680.77	1,319,144,087.66
减：累计折旧	666,247,380.32	594,430,696.83	581,546,373.45
固定资产净值	851,920,276.90	796,924,983.94	737,597,714.21
固定资产清理	-	-24,071,506.84	-
在建工程	356,603,000.07	141,365,650.13	171,788,213.19
待处理固定资产净损失	-	-	-
长期资产合计	81,306,619,551.84	75,896,491,227.39	64,583,251,393.65
无形、递延资产			
无形资产	4,248,134,201.69	4,328,130,724.95	4,436,859,481.85
递延资产	65,851,284.69	51,426,294.05	19,469,307.69
无形、递延资产合计	4,313,985,486.38	4,379,557,019.00	4,456,328,789.54
资产总计	173,327,345,413.25	157,474,437,455.56	136,108,749,102.05

## 发行人经审计的资产负债表（二）

单位：人民币元

主要项目	2008 年	2007 年	2006 年
流动负债			
短期存款	65,354,681,632.66	64,124,673,914.36	52,267,807,996.90

短期储蓄存款	12,976,176,683.76	10,318,094,040.53	9,283,400,796.92
财政性存款	42,991,905.55	96,871,018.73	12,558,751.45
向中央银行借款	-	-	-
央行拨付专项票据资金	2,121,850,000.00	-	-
同业存放款项	405,402,200.11	3,053,561,204.77	1,050,460,826.63
联行存放款项	-	-	-
同业拆入	-	-	-
卖出回购资产	142,180,000.00	3,440,000,000.00	400,000,000.00
金融性公司拆入	-	-	-
应解汇款	586,226,111.32	718,948,410.39	637,420,376.85
汇出汇款	7,445,526,433.73	6,270,260,041.15	6,403,919,600.84
应付帐款	2,338,879,508.20	1,496,549,961.36	3,753,579,372.81
拨入营运资金	-	-	-
其他应付款	553,677,054.88	1,618,102,887.36	1,091,833,907.03
应付工资	87,533,743.81	89,892,867.24	94,524,585.07
应缴代扣利息税	11,540,533.99	17,150,362.36	30,302,901.01
应付福利费	289,006.67	4,139,006.67	60,536,721.77
应交税金	41,681,393.60	242,547,068.00	83,237,898.15
应付利润	66,863.95	51,059.47	21,037,926.02
预提费用	-	-	-
发行短期债券	-	-	-
一年内到期的长期负债	51,388,969,292.35	37,216,585,121.41	34,834,963,313.41
预计负债	1,443,072,841.63	1,662,453,178.01	745,942,721.61
流动负债合计	144,940,745,206.21	130,369,880,141.81	110,771,527,696.47
长期负债			
长期存款	972,208,904.26	464,768,053.82	270,790,930.81
长期储蓄存款	14,953,521,369.41	14,394,898,218.13	18,122,763,191.82

保证金	811,450,520.23	1,079,490,379.75	491,658,413.30
发行长期债券	-	-	-
长期借款	-	-	-
长期应付款	6,307,397.69	5,915,606.61	5,897,332.93
待转资产价值	-	-	-
长期负债合计	16,743,488,191.59	15,945,072,258.31	18,891,109,868.86
负债合计	161,684,233,397.80	146,314,952,400.12	129,662,637,565.33
所有者权益			
实收资本	3,745,685,776.00	3,745,685,776.00	3,000,294,306.00
资本公积	1,241,923,196.68	1,241,923,196.68	4,506,956.48
盈余公积	731,590,094.13	377,241,304.90	278,848,258.95
其中：公益金	-	-	-
一般准备	2,636,509,628.67	2,636,509,628.67	2,617,823,628.67
未分配利润	3,287,403,319.97	3,158,125,149.19	544,638,386.62
减：未弥补历年亏损	-	-	-
所有者权益合计	11,643,112,015.45	11,159,485,055.44	6,446,111,536.72
负债及所有者权益总计	173,327,345,413.25	157,474,437,455.56	136,108,749,102.05

### 发行人经审计的利润表

单位：人民币元

主要项目	2008 年	2007 年	2006 年
一、营业收入	7,518,409,080.74	5,792,240,747.37	4,565,594,734.14
利息收入	6,216,347,549.28	4,774,252,213.77	3,778,921,961.96
金融机构往来收入	1,055,599,739.83	880,747,372.55	691,724,323.09
手续费收入	229,852,190.52	126,761,197.54	88,910,467.25

其他营业收入	16,609,601.11	10,479,963.51	6,037,981.84
二、营业支出	8,314,035,829.14	5,897,643,561.30	4,831,053,169.64
利息支出	3,052,611,473.31	2,109,714,232.27	1,662,867,065.89
金融机构往来支出	337,841,984.01	215,227,861.89	144,765,653.26
手续费支出	51,520,147.05	55,100,771.80	48,222,420.84
营业费用	1,774,944,934.10	1,555,633,558.57	1,475,867,992.59
其他营业支出	3,097,117,290.67	1,961,967,136.77	1,499,330,037.06
营业税金及附加	209,748,673.84	159,684,121.53	126,228,557.80
三、营业利润	-1,005,375,422.24	-265,086,935.46	-391,686,993.30
加：投资收益	1,094,047,684.80	942,621,449.83	738,951,679.90
加：营业外收入	881,507,079.51	76,548,976.28	73,847,414.04
减：营业外支出	3,866,582.19	31,122,787.87	3,579,135.04
加：以前年度损益调整	-	-	16,877,535.29
四、利润总额	966,312,759.88	722,960,702.78	434,410,500.89
减：所得税	225,508,040.74	352,388,917.07	76,819,967.76
五、净利润	740,804,719.14	370,571,785.71	357,590,533.13

## 发行人经审计的现金流量表（一）

单位：人民币元

主要项目	2008 年	2007 年	2006 年
一、经营活动产生的现金流量：			
利息收入	7,271,142,694.71	5,646,697,247.16	4,510,147,206.73
手续费收入	229,852,190.52	126,761,197.54	88,910,467.25
活期存款的吸收与支付净额	1,970,867,521.42	12,826,300,026.79	5,644,873,803.65

吸收的定期存款	81,106,830,819.74	77,110,802,127.36	65,988,005,299.72
收回的中长期贷款	16,421,992,223.01	12,778,741,843.76	14,080,598,826.21
同业存款及存放同业款项的存取净额	-4,400,681,228.90	1,987,299,817.98	5,557,414,935.07
联行往来净额	1,186,755,803.45	-113,764,069.65	260,422,101.83
向中央银行借款	-	-	-
与其他金融企业拆借的资金净额	2,348,682,850.63	4,312,898,703.37	-4,224,685,538.25
委托存、贷款净额	2,928,758.46	2,732,528.72	2,741,474.85
收回的已于前期核销的贷款	20,661,835.77	11,393,659.09	30,018,961.33
融资租赁所收到的现金	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	140,189,202.92	636,799,217.88	239,404,202.18
现金流入小计	106,299,222,671.73	115,326,662,300.00	92,177,851,740.57
利息支出	2,548,117,584.73	2,066,682,632.16	1,552,789,059.99
手续费支出	229,852,190.52	55,100,771.80	48,222,420.84
短期贷款的发放与收回净额	-161,290,666.86	3,790,327,866.67	567,373,418.33
对外发放的中长期贷款	19,575,652,305.52	20,191,774,523.50	25,364,621,668.02
贴现净额	6,213,227,775.73	-2,282,927,248.15	-2,903,607,651.40
进出口押汇净额	17,135,549.22	-6,078,479.18	17,599,698.03
支付的定期存款本金	64,404,356,268.50	77,443,130,455.63	55,184,986,972.57
存放中央银行法定款项净额	2,236,813,862.41	8,616,662,063.40	2,839,705,000.00
偿还中央银行借款	-	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	1,062,843,264.57	948,676,644.74	556,092,339.05
支付的营业税款	208,419,606.97	199,423,468.27	120,111,682.55
支付的所得税款	183,268,906.98	157,201,646.97	66,917,861.75
支付的除营业税所得税以外的	11,726,180.97	9,609,002.25	6,330,113.08

其他税费			
支付的其他与经营活动有关的现金	3,776,268,226.21	558,258,837.53	924,554,888.81
现金流出小计	100,306,391,055.47	111,747,842,185.59	84,345,697,471.62
经营活动产生的现金流量净额	5,992,831,616.26	3,578,820,114.41	7,832,154,268.95

## 发行人经审计的现金流量表（二）

单位：人民币元

主要项目	2008 年	2007 年	2006 年
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	1,891,229,771,070.92	592,069,147,203.37	316,988,161,372.59
分得股利或利润所收到的现金	2,109,076.32	59,563,503.52	5,311,653.37
取得债券利息收入所收到的现金	670,402,158.76	883,262,736.19	631,287,624.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	45,338,067.76	84,047,312.66	194,605,124.19
收到的其他与投资活动有关的现金	536,277.49	36,947,168.03	167,433,811.85
现金流入小计	1,891,948,156,651.25	593,132,967,923.77	317,986,799,586.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	416,767,780.35	208,939,238.73	401,193,005.15
权益性投资所支付的现金	-	-	-
债权性投资所支付的现金	1,895,550,042,074.67	593,157,819,214.46	326,579,039,512.00
支付的其他与投资活动有关的现金	-	66,261,640.34	6,641,659.81
现金流出小计	1,895,966,809,855.02	593,433,020,093.53	326,986,874,176.96
投资活动产生的现金流量净额	-4,018,653,203.77	-300,052,169.76	-9,000,074,590.05
三、筹资活动产生的现金流量			

吸收权益性投资所收到的现金	-	745,391,470.00	-
发行债券所收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	1,242,896,240.20	9,996,956.48
现金流入小计	-	1,988,287,710.20	9,996,956.48
偿还债务所支付的现金	-	-	-
发生筹资费用所支付的现金	-	-	-
分配股利或利润所支付的现金	257,161,954.65	201,004,524.93	54,001,474.00
偿付利息所支付的现金	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	257,161,954.65	201,004,524.93	54,001,474.00
筹资活动产生的现金流量净额	-257,161,954.65	1,787,283,185.27	-44,004,517.52
四、汇率变动对现金的影响额	-8,788,906.68	-4,905,109.16	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,708,227,551.16	5,061,146,020.76	-1,211,924,838.62

#### 四、发行人 2009 年上半年财务报表

2009 年 1 月 1 日起，发行人执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定。2009 年上半年各项数据与前三年数据不一定具可比性。此外，本募集说明书中 2009 年上半年各项数据未经审计。

#### 资产负债表（一）（未经审计）

单位：人民币元

主要项目	2009 年 6 月末
资产：	

现金及存放中央银行款项	27,786,391,418.17
存放同业款项	2,569,823,738.67
减:存放同业款项减值准备	—
贵金属	—
拆出资金	63,663,815.98
减:拆出资金减值准备	—
存放联行	516,490,653.19
交易性金融资产	541,088,900.00
衍生金融资产	—
买入返售金融资产	6,216,599,790.16
应收利息	525,826,076.49
其他应收款	501,754,822.27
减:坏帐准备	—
发放贷款及垫款	120,042,176,278.07
减:贷款损失准备	1,941,303,107.48
可供出售金融资产	10,176,055,221.80
持有至到期投资	21,449,367,514.84
应收款类投资	2,995,593,310.15
减:应收款类投资减值准备	187,111,719.21
长期股权投资	614,148,303.36
减:长期股权投资减值准备	—
投资性房地产	4,183,227,289.92
减:投资性房地产减值准备	—
固定资产原值	1,632,390,113.47
减:固定资产累计折旧	725,163,091.02
减:固定资产减值准备	—
固定资产净值	907,227,022.45
在建工程	468,482,863.08

减:在建工程减值准备	—
无形资产	19,442,477.16
减:无形资产减值准备	—
长期待摊费用	29,185,965.31
递延所得税资产	65,752,374.38
待处理抵债资产	700,270,907.50
减:抵债资产跌价准备	335,198,800.48
其他资产	2,714,123,299.83
减:其他资产减值准备	—
资产合计	200,623,078,415.61

## 资产负债表（二）（未经审计）

单位：人民币元

主要项目	2009 年 6 月末
<b>负债及所有者权益</b>	
<b>负 债：</b>	
向中央银行借款	—
同业及其他金融机构存放款项	249,540,665.35
拆入资金	—
联行存放	—
交易性金融负债	—
衍生金融负债	—
卖出回购金融资产款	9,134,940,000.00
吸收存款	171,710,317,047.04
汇出汇款	88,227,457.12
应付职工薪酬	169,647,755.76
应交税费	105,735,056.83
应付利息	2,605,109,123.54

应付股利	59,715,566.03
其他应付款	1,533,980,705.33
递延收益	108,734,877.24
预计负债	178,134,666.69
应付债券	—
递延所得税负债	49,738,512.70
其他负债	2,752,672,765.87
负债合计	188,746,494,199.50
<b>所有者权益:</b>	
实收资本(或股本)	3,745,685,776.00
资本公积	1,382,596,448.28
减:库存股	—
盈余公积	873,708,178.47
一般风险准备	2,625,539,628.67
未分配利润	3,249,054,184.69
所有者权益合计	11,876,584,216.11
负债和所有者权益合计	200,623,078,415.61

### 损益表 (未经审计)

单位: 人民币元

项目名称	2009 年 6 月末
一、营业收入	5,690,786,192.76
6011 贷款利息收入	2,847,425,089.02
1、农户贷款利息收入	46,908,959.04
2、个人贷款利息收入	—
3、农业经济组织贷款利息收入	18,146,565.81
4、单位贷款利息收入	780,287,344.11
5、信用卡透支利息收入	1,583,074.50

6、协议透支利息收入	—
7、打包贷款利息收入	—
8、银团贷款利息收入	—
9、垫款利息收入	—
10、贴现利息收入	2,425,265.97
11、国际贸易融资利息收入	—
12、保理融资利息收入	—
13、买方信贷利息收入	—
99、其他利息收入	1,998,073,879.59
6012 金融机构往来利息收入	427,804,689.50
1、存放中央银行款项利息收入	170,098,067.20
2、存放同业款项利息收入	23,514,883.89
3、存放境外同业款项利息收入	—
4、拆放同业利息收入	4,474,970.77
5、拆放境外同业利息收入	—
6、专项中央银行票据利息收入	—
7、转贴现利息收入	177,708,399.56
8、买入返售金融资产利息收入	43,556,843.89
9、受让信贷资产利息收入	—
99、其他金融企业往来利息收入	8,451,524.19
6013 债券利息收入	687,294,381.95
1、交易性国债利息收入	3,697,801.89
2、交易性其他债券利息收入	1,084,982.28
3、持有至到期国债利息收入	191,762,615.51
4、持有至到期其他债券利息收入	176,408,845.74
5、可供出售国债利息收入	25,212,632.73

6、可供出售其他债券利息收入	138,663,760.17
7、应收款类国债利息收入	269,827.59
8、其他应收款类债券利息收入	150,193,916.04
6021 中间业务收入	136,856,728.53
1、结算中间业务收入	53,895,698.28
2、委托代理中间业务收入	81,736,822.74
3、银行卡中间业务收入	—
4、个人外汇中间业务收入	95,478.82
5、单位外汇中间业务收入	408,534.55
6、咨询及投资银行中间业务收入	—
7、信息服务中间业务收入	—
8、担保及承诺中间业务收入	—
9、资产托管中间业务收入	—
10、电子银行中间业务收入	—
99、其他中间业务收入	720,194.14
6051 其他业务收入	6,842,856.59
1、邮电及电子汇划费收入	—
2、租赁收入	5,962,241.17
99、其他营业收入	880,615.42
6071 汇兑损益	9,276.30
6101 公允价值变动损益	5,380,440.00
1、交易性金融资产公允价值变动损益	5,380,440.00
2、交易性金融负债公允价值变动损益	—

6111 投资收益	-90,517,348.22
1、交易性金融资产投资收益	-3,013,970.00
2、可供出售金融资产投资收益	12,653,914.61
3、应收款类投资收益	-100,287,292.83
4、交易性金融负债投资收益	—
5、长期股权投资收益	130,000.00
99、其他投资收益	—
二、营业支出	3,428,412,911.99
6411 存款利息支出	1,535,281,437.39
1、单位活期存款利息支出	189,074,042.87
2、单位定期存款利息支出	183,194,019.78
3、活期储蓄存款利息支出	18,792,563.53
4、定期储蓄存款利息支出	1,137,178,491.37
5、协议存款利息支出	—
6、通知存款利息支出	—
7、保证金利息支出	7,016,483.81
8、银行卡存款利息支出	—
9、代理财政预算外存款利息支出	—
99、其他利息支出	25,836.03
6412 金融机构往来利息支出	57,270,106.22
1、向中央银行借款利息支出	—
2、同业存款利息支出	5,392,710.08
3、同业拆入资金利息支出	1,181,361.16
4、转贴现利息支出	12,512,599.40
5、再贴现利息支出	—
6、卖出回购金融资产利息支出	38,183,374.34

7、资产托管存款利息支出	—
8、出让信贷资产利息支出	—
99、其他金融企业往来利息支出	61.24
6413 发行债券利息支出	—
6421 中间业务支出	18,045,318.10
1、代理手续费支出	12,493,350.07
2、结算手续费支出	5,551,968.03
3、外币兑换业务支出	—
4、经营套汇业务支出	—
5、结售汇业务支出	—
6、其他外汇业务支出	—
99、其他中间业务支出	—
6422 其他业务支出	45,314,756.23
1、邮电及电子汇划费支出	—
2、抵债资产保管支出	—
3、投资性房地产折旧费用	45,214,166.23
99、其他业务支出	100,590.00
6602 业务及管理费	773,584,003.81
1、职工工资	277,963,330.00
2、职工福利费	27,260,050.31
3、职工教育经费	2,067,688.26
4、工会经费	5,559,266.60
5、劳动保护费	8,456,942.15
6、养老保险费	47,679,712.74

7、医疗保险费	26,104,395.60
8、待业保险费	4,350,713.20
9、其他社会保险费	2,274,926.20
10、取暖及降温费	1,654,179.92
11、专项奖金	—
12、住房公积金	14,152,862.44
13、补充住房公积金	24,400,190.04
14、住房补贴	40,000,000.00
15、劳务费用	13,361,969.12
16、业务宣传费	12,914,199.20
17、业务招待费	14,305,592.64
18、广告费	1,633,102.00
19、公证费	2,370.00
20、咨询费	4,190,553.79
21、审计费	1,167,882.00
22、公杂费	9,852,002.45
23、差旅费	18,274,790.71
24、会议费	16,574,142.26
25、印刷费	2,913,361.53
26、电子设备运转费	14,585,441.68
27、钞币运送费	12,178,412.15
28、安全防范费	8,722,294.33
29、财产保险费	1,456,809.65
30、邮电费	22,649,206.27
31、外事费	120,764.00
32、水电费	11,529,910.44
33、技术转让费	—
34、研究开发费	—

35、修理费	8,724,115.87
36、绿化费	603,662.00
37、董事会费	748,600.00
38、税金	1,910,787.95
39、协会会费	483,600.00
40、车船使用费	16,429,879.57
41、固定资产折旧	51,851,732.33
42、低值易耗品	7,364,133.90
43、无形资产摊销	2,855,268.38
44、长期待摊费用摊销	4,448,340.12
45、租赁费	18,816,972.55
46、物业管理费	2,608,420.46
47、上缴管理费	5,962,656.49
48、诉讼费	16,398.00
49、律师费	692,064.57
50、资产保全费	5,000.00
51、开办费	—
99、其他费用	1,705,309.94
6706 资产减值损失	998,917,290.24
三、6705 营业税金及附加	97,019,628.90
1、营业税	89,733,850.92
2、城建税	3,696,423.93
3、教育费附加	2,692,015.54
4、河道工程修建维护管理费	897,338.51
99、其他附加费	—

四、营业利润	495,663,572.78
加: 6301 营业外收入	7,907,223.10
减: 6711 营业外支出	1,017,389.04
五、利润总额	502,553,406.84
减: 6801 所得税费用	90,708,768.98
六、净利润	411,844,637.86

## 第六章 发行人财务结果分析

### 一、资产负债表项目分析

#### 1、主要资产分析

截止 2008 年末，本行资产总额为 1733.27 亿元，较上年末增长 10.07%。2008 年末本行资产构成包括贷款、投资、存放同业及买入返售资产、现金及存放中央银行款项四个主要部分，分别占本行资产总额的 53.50%、19.97%、6.34%和 14.97%。上述资产结构反映出本行生息资产占比较高，资金运用充分。本行 2008 年积极贯彻落实国家宏观调控政策，加强对贷款总量调控和结构调整，全年贷款增长 12.11%。同时本行结合负债来源的期限结构，加强同业资金运用和投资力度，全年存放同业及买入返售资产、投资分别增长 112.18%、4.63%，使总资产在保持较快增长幅度的情况下，资产收益率水平进一步提升。本行近两年主要资产构成及变动情况如下表 6.1 所示：

表 6.1 本行近两年主要资产构成情况变动表

单位：万元，%

主要项目	2008 年	2007 年	增减幅度
资产总计	17,332,734.54	15,747,443.75	10.07
现金及存放中央银行款项	2,594,318.36	2,274,604.70	14.06
存放同业及买入返售资产	1,098,571.63	517,766.11	112.18
贷款余额	9,273,208.20	8,271,385.70	12.11
投资	3,460,482.91	3,307,414.21	4.63

截至 2009 年 6 月末，本行资产总额为 2006.23 亿元，较上年末增长 15.75%。

2009 年 6 月末本行资产构成中贷款、投资、存放同业及买入返售资产、现金及存放中央银行款项四类资产分别占本行资产总额的 59.83%、17.83%、4.38% 和 13.85%。与 2008 年末构成相比，本行 2009 年上半年落实国家货币信贷政策，适当加大了贷款投放力度，使得贷款类资产占比有所上升，其他资产占比有所下降。

#### （一）现金及存放中央银行款项

2008 年末，本行现金及周转金余额为 11.83 亿元，较上年末减少 1.02 亿元，减少幅度为 7.91%，存放中央银行款项余额 247.60 亿元，较上年末增加 32.99 亿元，增幅为 15.37%，存放中央银行款项的增加主要是法定存款准备金增加的影响所致。本行近两年现金及存放中央银行款项变动情况如下表 6.2 所示。

表 6.2 本行近两年现金及存放中央银行款项情况变动表

单位：万元，%

主要项目	2008 年	2007 年	增减幅度
现金及周转金	118,314	128,474	-7.91
存放中央银行款项	2,476,004	2,146,131	15.37

截至 2009 年 6 月末，本行现金及存放中央银行款项余额为 277.86 亿元，较上年末增加 18.43 亿元，增幅为 7.1%。该项目增长主要是本行存款增长，相应法定存款准备金增加所致。

#### （二）存放同业及买入返售资产

2008 年末，本行存放同业款项余额 52.18 亿元，比上年末增加 17.36 亿元，增幅为 49.87%，其中存放其他同业款项余额 51.22 亿元，比上年末增加 17.38 亿元，增幅为 51.35%。买入返售资产余额 57.68 亿元，比上年末增加 40.72 亿元，增幅为 240.07%，其中增幅明显的是以其他商业银行为交易对手形成的返售资产，期末余额为 24.21 亿元，比上年末增加 11.80 亿元，增幅为 95.13%。

表 6.3 本行近两年存放同业及买入返售资产情况变动表

单位：万元，%

主要项目	2008 年	2007 年	增减幅度
存放同业款项	521,798	348,162	49.87
买入返售资产	576,773	169,604	240.07

2009 年 6 月末，本行存放同业款项余额 25.7 亿元，比上年末减少 26.48 亿元；买入返售资产余额 62.17 亿元，比上年末增加 4.49 亿元。该项目的变动主要是受上半年同业存放利率和回购利率处于低位影响，本行适当增加了贷款等收益相对较高的资金使用渠道方面的资金投放。

### （三）贷款

本行通过分支行网络向客户提供多样化的贷款产品，截止 2008 年末，本行各项贷款余额 927.32 亿元，较上年增加 100.18 亿元，增幅为 12.11%，上海地区市场占比 4.88%，商业性银行中排名第 8 位。近两年，本行贷款余额占本行总资产的比例分别为 53.50%、52.53%。2009 年 6 月末，本行各项贷款余额为 1200.42 亿元，较上年末增加 273.1 亿元，增幅为 29.45%。

2008 年末，本行按照五级分类口径统计的后三类不良贷款余额 21.26 亿元，占比为 2.29%，较上年末增加 1.91 亿元，占比下降 0.05 个百分点，不良贷款绝对额和相对比例呈现出“一升一降”，其中次级类不良贷款增加 1.27 亿元，可疑类不良贷款增加 1.09 亿元，损失类贷款减少 0.45 亿元。2009 年 6 月末，本行五级分类口径后三类不良贷款余额 21.29 亿元，占比为 1.77%。

### （四）投资类资产

本行投资类资产主要包括短期投资类资产和长期投资类资产。近两年，本行投资类资产余额分别为 346.05 亿元、330.74 亿元，占资产总额的比例为 19.97%、21.00%。近两年投资类资产构成及变动情况如下表 6.4 所示：

表 6.4 本行近两年主要投资类资产构成情况变动表

单位：万元、%

主要项目	2008 年	2007 年	增减幅度
短期投资	203,469	270,025	-24.65
国债	-	69,315	-100
央行票据	179,524	19,456	822.72
金融债券	-	121,345	-100
企业债券	23,945	59,910	-60.03
长期投资	3,257,014	3,037,389	7.23
法人股投资	407	439	-7.29
其他长期股权投资	70,763	74,463	-4.97
其他债券投资	1,503,783	1,750,346	-14.09
长期国债投资	1,682,061	1,212,141	38.77

2009 年 1 月 1 日起，本行开始执行新的《企业会计准则》，投资科目进行了相应调整，现主要分为交易性金融资产、持有至到期投资、可供出售金融资产和应收账款类投资。截至 2009 年 6 月末，上述四类投资的余额分别为 5.41 亿元、214.49 亿元、101.76 亿元和 29.96 亿元。

## 2、主要负债分析

2008 年末，本行负债总额为 1616.84 亿元，比上年末增长 10.50%。本行主要负债来源为单位及个人存款，占负债总额的 90.94%，保证了资金来源的稳定性。2008 年末，本行存款余额 1470.43 亿元，较上年末增长 14.59%。本行主要负债项目近两年变动情况见表 6.5。

表 6.5 本行近两年主要负债项目变动情况表

单位：万元，%

主要项目	2008 年	2007 年	增减幅度
负债总计	16,168,423.34	14,631,495.24	10.50
存款余额	14,704,323.50	12,831,745.80	14.59
同业存放及卖出回购资产	54,758.22	649,356.12	-91.57

2009 年 6 月末，本行负债总额为 1887.46 亿元，比上年末增长 16.74%；本行存款余额 1717.10 亿元，较上年末增长 16.78%。

#### （一）存款

本行为公司和个人客户提供活期及定期存款产品。2008 年末，本行各项存款余额 1470.43 亿元，其中短期存款余额 653.55 亿元，比上年末增加 12.30 亿元，增幅为 1.92%；短期储蓄存款余额 129.76 亿元，比上年末增加 26.58 亿元，增幅为 25.76%；长期存款余额 9.72 亿元，比上年末增加 5.07 亿元，增幅为 109.18%；长期储蓄存款余额 149.54 亿元，比上年末增加 5.59 亿元，增幅为 3.88%。

2009 年 6 月末，本行各项存款余额为 1717.10 亿元，比上年末增加 246.67 亿元，增幅 16.78%。

#### （二）同业存放及卖出回购资产

2008 年末，本行同业存放款项及卖出回购资产余额 5.48 亿元，其中同业存放款项 4.05 亿元，较上年末减少 26.48 亿元，减少幅度为 86.72%，卖出回购资产余额 1.42 亿元，较上年末减少 32.98 亿元，减少幅度为 95.87%。

2009 年 6 月末，本行同业存放款项及卖出回购资产余额 93.84 亿元，其中同业存放款项 2.5 亿元，较上年末减少 1.55 亿元，减少幅度为 38.27%，卖出回购资产余额 91.35 亿元，较上年末增加 89.93 亿元。

## 二、利润表主要项目分析

注：因本行 2009 年 1 月 1 日起执行新的《企业会计准则》，上年同期数据尚未进行相应调整，在此对 2009 年 6 月末数据仅做列示参考，不做比较分析。

2008 年，本行积极应对国际国内经济金融环境的变化，通过全行共同努力，各项业务快速发展，经营效益稳步提高，财务状况良好。全年实现利润总额 9.66 亿元，与上年末相比增长 33.66%；实现净利润 7.41 亿元，比上年末增长 99.73%。受益于贷款利息收入的增加和手续费收入的快速增长，全年实现营业收入 75.18 亿元，与上年同期相比增长 29.80%。利润的稳健增长，使得本行净资产的盈利水平显著提高，2008 年末净资产收益率达到 6.50%，比上年同期上升了 2.29 个百分点。本行近两年利润变动情况见表 6.6。

表 6.6 本行近两年利润变动情况表

单位：万元、%

主要项目	2009 年 6 月末	2008 年	2007 年	2008 年较 2007 年增减幅度
营业收入	569,078.62	751,840.91	579,224.07	29.80
利润总额	50,255.34	96,631.28	72,296.07	33.66
净利润	41,184.46	74,080.47	37,057.18	99.73

在营业收入构成中，利息收入是本行营业收入的主要组成部分，结构占比达到 82.68%，2008 年由于本行贷款规模的稳步增长和利差的扩大，利息收入比上年同期增长 30.21%；得益于本行在拓宽资金运用渠道、灵活运用资金上的努力，2008 年末金融机构往来收入 10.55 亿元，比上年同期增长 1.75 亿元，增幅为 19.89%。此外，本行近年来大力拓展中间业务收入，使得手续费收入在 2008 年保持了较快的发展势头，全年实现收入 2.30 亿元，比上年同期增长 1.03 亿元，增幅为 81.10%，是营业收入中增幅最高的项目，在营业收入中的结构占比达到

3.06%。本行近两年营业收入构成变动情况见表 6.7。

表 6.7 本行近两年营业收入构成变动情况表

单位：万元、%

主要项目	2008 年	所占比例	与上年同期 相比占比增减
利息收入	621,634.75	82.68	0.26
金融机构往来收入	105,559.97	14.04	-1.17
手续费收入	22,985.22	3.06	0.87
其他营业收入	1,660.96	0.22	0.04

2008 年本行在业务快速发展、效益稳步提升的同时，营业费用总量得到了较为有效的控制。2008 年末本行营业费用总额为 17.75 亿元，比上年同期增长 14.07%，控制在本行全年的费用总量和增幅预算目标之内。

2008 年本行继续执行稳健的准备金政策，全年计提资产损失准备 14.76 亿元，其中贷款损失准备 13.02 亿元，抵债资产减值准备 1.74 亿元。截止 2008 年末，本行贷款损失准备充足率达到 109.63%，计提减值准备充分。

### 三、现金流量表主要项目分析

#### 1、经营活动产生的现金流量

2008 年末，本行经营活动产生的现金流入为 1062.99 亿元，比上年末减少 90.27 亿元，减少幅度为 7.83%，经营活动产生的现金流入主要包括吸收的定期存款产生现金流入 811.07 亿元，收回的中长期贷款产生现金流入 164.22 亿元，利息收入产生现金流入 72.71 亿元。经营活动产生的现金流出为 1003.06 亿元，比上年末减少 114.41 亿元，减少幅度为 10.24%，经营活动产生的现金流出主要包括支付定期存款本金产生现金流出 644.04 亿元，对外发放中长期贷款产生现

金流出 195.76 亿元，贴现净额产生现金流出 62.13 亿元。

## 2、投资活动产生的现金流量

2008 年末，本行投资活动产生的现金流入为 18919.48 亿元，比上年末增加 12988.15 亿元，增幅为 218.98%，投资活动产生的现金流入主要是收回投资所收到的现金 18912.30 亿元，取得债券利息收入所收到的现金 6.70 亿元。投资活动产生的现金流出为 18959.67 亿元，比上年末增加 13025.34 亿元，投资活动产生的现金流出主要是债权性投资所支付的现金 18955.50 亿元。

## 3、筹资活动产生的现金流量

2008 年末，本行筹资活动产生的现金流量主要是分配股利或利润所支付的现金，现金流出达到 2.57 亿元。

此外，2008 年因汇率变动因素对现金的影响额为现金净流出 878.89 万元。

## 四、近两年主要财务指标增减变动幅度及原因

2008 年末与 2007 年末相比，主要财务指标增减变动幅度及原因如下表 6.8:

表 6.8 本行近两年主要财务指标增减变动情况表

单位：亿元、%

主要项目	2008 年	2007 年	增减幅度	主要原因
总资产	1,733.27	1,574.74	10.07	经营规模扩大
长期股权投资	7.08	7.45	-4.97	投资损失
长期债券投资	318.58	296.25	7.54	增加长期债券持有
固定资产	15.18	13.91	9.11	固定资产投资增加
总负债	1,616.84	1,463.15	10.50	存款业务增加
长期负债	167.43	159.45	5.01	长期储蓄存款增加
股东权益	116.43	111.59	4.33	未分配利润增加

主营业务利润	0.89	6.78	-86.91	加大呆账贷款核销力度
投资收益	10.94	9.43	16.06	投资规模扩大、收益率上升
净利润	7.41	3.71	99.73	业务规模扩大、利差扩大

## 第七章 本期债券募集资金的使用

本期债券的募集资金将用于充实本行的附属资本，提高本行资本充足率，不用于弥补本行日常经营损失（除非本行倒闭或清算）。同时，本期债券的发行将增强本行的营运实力，提高抗风险能力，支持业务不断发展以实现本行战略目标。

## 第八章 本期债券发行后发行人的财务结构和已发行未到期的其他债券

### 一、本期债券发行后发行人的财务结构

本期债券发行后将引起发行人资产负债结构的变化。下表 8.1 模拟了发行人的资产负债和资本结构在以下假设基础上产生的变动：

- 1、 财务数据的基准日为 2008 年 12 月 31 日；
- 2、 本期债券发行金额为 15 亿元，并可全部计入附属资本；
- 3、 假设本期债券在 2008 年 12 月 31 日完成发行并且清算结束，并计入附属资本；
- 4、 假设本期债券募集资金运用形成的资产风险加权系数为零。

发行人建议本募集说明书的使用者在阅读下表 8.1 时，应对比参考发行人的历史财务报表。

表 8.1 本期债券发行后的资本结构变动情况表

单位：亿元、%

主要项目	截止 2008 年 12 月 31 日	
	历史数	模拟数
总负债	1,616.84	1,631.84
所有者权益	116.43	116.43
资本净额	108.58	123.58
核心资本净额	110.61	110.61
总资产	1,733.27	1,748.27

加权风险资产总额	920.49	920.49
资本充足率	11.80	13.43
核心资本充足率	12.02	12.02

根据上述模拟，本期债券发行结束后，发行人资本净额可增加 15 亿元，资本充足率提高约 1.63 个百分点。

2008 年末，本行资产负债率达到 93.28%，在其他资产负债结构不变的条件下，发行本期次级债券后，本行资产负债率将略增至 93.34%。通过吸收存款等负债形式获取资金经营是商业银行作为经营货币企业的重要特点，商业银行资产负债结构高于一般工商企业。因而本期债券发行对本行资产负债结构影响不大。同时，本行资产负债管理委员会将根据经营环境和本行发展目标与策略不断调整资产负债结构。因此，从动态分析，本行资产负债结构不会因此次次级债券的发行产生显著变化。

## 二、已发行未到期的其他债券

截止此次次级债券发行之前，本行不存在任何已发行未到期的其他债券。

## 第九章 发行人所在行业状况

### 一、全球银行业的发展趋势

商业银行是以货币为经营对象的特殊企业。随着经济的发展，商业银行的业务由传统的吸收存款、发放贷款和办理支付结算，逐步扩大到包括代理、担保、理财、资金管理等中间业务，电子银行等新兴分销渠道也得到广泛运用，商业银行正成为能够提供全方位服务的综合性金融企业。从全球范围来看，随着金融市场自由化、全球经济一体化和现代信息技术的不断发展，商业银行的竞争格局和经营方式发生了巨大的变化，并呈现出以下发展趋势：

#### （一）经营业务全能化

随着各国金融监管政策的演变和金融市场自由化的推进，金融领域各类机构的竞争日益激烈，呈现出混业经营的趋势。非银行金融机构推出大量具有银行产品特征、附加值较高的新型业务，对传统银行业务构成重大冲击。股票、债券、票据等直接融资市场迅速发展，使大量原来通过银行办理的业务流失，出现“脱媒”趋势。商业银行为满足客户日益复杂的需求和应对日益激烈的竞争，突破传统分业经营的限制，在对传统存、贷、汇业务进行不断完善和创新的基础上，不断进入保险、证券、投资、信托等领域，提供全方位金融服务。

#### （二）金融服务全球化

随着全球经济一体化的发展，商业银行日益跨越国界，提供全球化金融服务。开始是追随原有客户的海外扩张提供相应服务，以后逐步实现境外经营的本土化。

##### 1、经营手段电子化

随着信息技术的发展，商业银行的业务处理和内部管理方式发生了革命性变化。业务处理日趋电子化和自动化，银行分销渠道从传统的分行网络发展到包括

ATM 机、POS 机、电话银行、网上银行等电子化的“虚拟银行”体系。在银行内部管理方面，管理信息系统（MIS）得到广泛应用，风险控制和管理决策更加科学和高效。

由于商业银行的经营日益依托于信息技术，商业银行需要不断将银行的专业经验与先进的技术手段有机地结合起来，加强业务品种和服务手段的创新，形成自己的核心竞争优势。

## 2、经营模式规模化和集团化

由于金融市场自由化导致的银行业竞争加剧，以及经营手段电子化要求的巨大投资，银行扩大经济规模成为降低成本、取得竞争优势的重要手段之一。20 世纪 90 年代以来国际银行业正以前所未有的规模和速度展开并购浪潮，跨国大型并购活动不断。并且银行通过并购进入证券、信托、保险等其他金融领域，形成混业经营的综合化金融控股集团，为客户提供全方位、一站式的金融服务。

## 二、我国银行业的状况

### （一）银行体系

目前，我国银行体系主要由三部分构成：即中央银行、政策性银行和商业银行。中国人民银行为中央银行，负责制定和执行国家货币政策，建立和完善货币金融调控体系等。中国农业发展银行和中国进出口银行是政策性银行，以支持农业和进出口贸易的发展为主。商业银行分为国有商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村信用社和境内外资银行。国有商业银行、全国性股份制商业银行和城市商业银行一起构成了我国商业银行的重要组成部分。

### （二）行业监管体系

目前，银监会依法对商业银行及其业务施行监督管理，维护金融市场稳定。银监会按照规定审批商业银行的设立、变更、终止及其业务范围，并对商业银行经营活动进行监督管理。商业银行在经营活动中同时也必须执行人民银行制定的货币政策和管理规定。国家外汇管理局负责监管外汇业务。

### （三）当前的行业竞争格局

目前，国有商业银行在规模和网点上仍占据主导地位，但新兴股份制商业银行在不断成长，城市信用合作社逐渐发展成为地方性城市商业银行，加入 WTO 后，外资银行的市场份额不断扩大。

## 第十章 发行人业务状况及在所在行业的地位分析

### 一、发行人业务概况及市场地位

截止 2008 年末，本行总资产规模达到 1733.27 亿元，比上年末增加 158.54 亿元，增幅 10.07%；本外币贷款余额为 927.32 亿元，较上年末增长 100.18 亿元，增幅 12.11%；各项存款余额为 1470.43 亿元，较上年末增长 187.26 亿元，增幅 14.59%。2008 年营业收入共计 75.18 亿元，实现税前利润 9.66 亿元，较上年增长 2.43 亿元，增幅 33.61%；实现税后净利润 7.41 亿元，较上年增长 3.70 亿元，增幅 99.73%。股东权益 116.43 亿元，加权平均每股收益 0.20 元，每股净资产 3.11 元。2008 年资产收益率为 0.45%，净资产收益率达到 6.50%。截至 2008 年末，本行资本净额为 110.61 亿元，资本充足率为 11.80%，核心资本充足率为 12.02%。

#### （一）本行在上海同业中的市场地位

2008 年末，本行各项存款余额为 1470 亿元，上海地区市场占比 4.61%，商业性银行中排名第 8 位；各项贷款余额 927 亿元，上海地区市场占比 4.88%，商业性银行中排名第 8 位；个人消费类贷款余额 82.31 亿元，上海地区占比 2.62%，商业性银行中排名第 12 位。

#### （二）外部评价

本行扎实推进零售银行建设并着实进行业务结构调整，盈利水平不断提升，资产规模不断扩大，风险内控管理水平明显增强，资产质量进一步提高，各项业务取得了长足的发展。在 2008 年英国《银行家》杂志“全球 1000 大银行”排行榜中，按一级资本排序，上海农村商业银行排名全球第 414 位（2007 年为第 477 位），跻身世界 500 家大银行之列。在入围 500 强的中国银行中，上海农村商业银行排名第 18 位。在人民银行上海分行表彰上海市奥运支付环境建设工作先进集体及先进个人活动中，本公司被评为“迎奥运 ATM 跨行业务运营综合奖一等奖”。在人民银行上海分行组织的“2008 年上海市征信知识宣传月活动”中，本公

司被评为“征信宣传月组织工作二等奖”、“宣传画页设计工作三等奖”。公司获得中国银联“2008 年度区域性商业银行推广银联标准贷记卡卓越成就奖”。公司被评为 2008 年度全国银行间债券市场优秀结算成员。公司被中央国债登记结算有限责任公司评为 2008 年度优秀中债估值成员。公司被中国银监会上海银监局评为 2008 年度上海市商业银行金融市场优秀监测点。

## 二、发行人竞争优势

### （一）资产质量方面的优势

本行恪守稳健经营的原则，注重对贷款风险的控制。近三年本行资产规模较快增长，资产总额年均复合增长 12.87%。2008 年底，本行各项资产余额均较 2007 年有所上升，其中贷款净额的增幅最大，按照五级分类的不良贷款率逐年降低。近年来通过改进信贷风险管理体系、完善信贷风险管理流程等措施，本行信用风险管理水平逐步提升；历史遗留的不良信贷包袱逐步消化，信贷资产质量得以改善。2008 年末本行按五级分类口径的不良贷款率为 2.29%，低于银行业 2.45% 的整体水平。2008 年末本行贷款损失准备充足率为 109.63%，拨备覆盖率 61.25%，低于同期银行业拨备覆盖率平均水平 115.30%。本行计划于 2009 年增加贷款损失准备计提力度，提高拨备覆盖率。

### （二）网点分布方面的优势

本行是在上海农村信用合作社基础上改制而成，其 2/3 的营业网点分布在上海市近郊及远郊区，为郊区居民、中小企业提供了大量的金融服务，被誉为“上海郊区金融服务的主力军”。截止 2008 年末，本行网点数量 321 个，在上海地区的金融同业中排名第三。主要分支机构地址及其辖属网点数详见下表：

序号	网点名称	营业地址	辖属网点数
1	总行营业部	延安西路 728 号	1
2	浦东分行	浦东新区世纪大道 1500 号	47
3	闵行支行	闵行区莘庄镇莘建路 61 号	25

4	嘉定支行	嘉定区塔城路 386 号	23
5	宝山支行	宝山区牡丹江路 1198 号	23
6	南汇支行	南汇区惠南镇少年路 5 号	27
7	奉贤支行	奉贤区南桥镇南奉公路 9780 号	24
8	松江支行	松江区人民北路 405 号	26
9	金山支行	金山区卫清西路 505 号	24
10	青浦支行	青浦区公园路 399 号	26
11	崇明支行	崇明县城桥镇北门路 188 号	32
12	徐汇支行	徐汇区肇嘉浜路 9 弄 3-7 号	11
13	普陀支行	普陀区新村路 599 号	12
14	五角场支行	虹口区松花江 2721 号	13
15	长宁支行	长宁区古北路 555 弄 8 号	6
16	黄浦支行	上海市广东路 500 号底楼东侧	1

### （三）人力资源的优势

截止 2008 年末，本公司在编员工共 4489 人，其中：管理人员 800 人，业务人员 3588 人，其他人员 101 人。在编员工中研究生学历 111 人，占比 2.47%；大学本、专科学历 3111 人，占比 69.3%；中专及以下学历 1267 人，占比 28.22%。

## 三、发行人风险管理状况

作为经营货币的特殊企业，发行人在经营中主要面临以下风险：信用风险、流动性风险、市场风险（包括利率风险、汇率风险等）、操作风险（包括结算风险、技术风险、系统风险等）、合规风险等。

本行目前实行总行与分支行两级风险管理体系，董事会负责建立风险管理框架，识别、衡量、监测、控制并及时处置全行面临的各种风险，对风险状况进行评估，确定并调控本行的风险偏好。董事会风险管理委员会负责对高级管理层在风险控制方面进行监督，对风险管理制度及组织架构进行评价并提出改善意见和

建议，对全行风险控制制度的执行情况、风险承受能力进行定期评估等。高管层负责落实董事会制定的各项风险管理制度和政策，通过其下属的专门委员会对全行的风险进行监控，定期向董事会报告各项风险状况，督促总行相关部门对各项风险进行管理。同时，本行分支行下设专门委员会承担相应的风险管理职能。

### （一）信用风险

信用风险是指因客户交易违约或借款人信用等级下降，而给银行造成损失的可能性，它不仅存在于贷款中，还存在于其他表内业务和表外业务中，如担保、承兑、信用证业务和投资业务中。根据本行所开展业务的实际情况，可能存在的信用风险主要集中在本行涉及客户信用风险的业务包括各项贷款业务、同业及资金业务两大方面。

#### 1、贷款业务风险

贷款业务风险可以从不良贷款、贷款集中度等方面进行判断。近三年来，本行不良贷款比例（按照五级分类口径）呈现逐年下降趋势。具体情况如下表所示：

单位：人民币亿元

项 目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
贷款总额	927.32	100.00	827.13	100.00	737.26	100.00
正常	794.71	85.70	682.36	82.50	552.19	74.90
关注	111.35	12.01	125.43	15.16	163.62	22.19
次级	14.41	1.55	13.14	1.59	14.48	1.96
可疑	6.68	0.72	5.58	0.67	6.88	0.93
损失	0.17	0.02	0.62	0.07	0.09	0.01
后三类合计	<b>21.26</b>	<b>2.29</b>	<b>19.34</b>	<b>2.34</b>	<b>21.45</b>	<b>2.91</b>

本行根据国家宏观经济政策，结合地区经济形势及自身信贷业务特点，于每年年初统一制定年度信贷投放及风险政策，明确当年优先介入类、审慎介入类、限制和禁止类的信贷投向序列和风险管理政策，并在年中进行动态调整，以降低

产业政策调整及行业波动对贷款产生的负面影响。2008 年，本行重点对钢铁贸易企业贷款进行从严控制，全年共减少 10.78 亿元，较年初降低 35.17%。

近年来，本行对租赁和商务服务业、批发和零售业及水利、环境和公共管理业等行业贷款投放比重逐年小幅上升。2008 年末，本行贷款投放前五大行业依次为制造业、房地产业、租赁和商务服务业、批发和零售业、及水利、环境和公共设施管理业，其贷款合计占贷款总额比重为 70.95%；贷款投放第一大行业为制造业，其贷款占贷款总额比重为 24.10%。贷款行业集中度不高。

同时，本行结合自身特点及相关要求，对村镇集体企业制定了授信管理规定，对村镇集体企业实行贷款年度集中审议和统一授信，保留优质项目，优化担保方式和管理方案，逐步退出风险较大的贷款。针对农户贷款，本行要求各分支行以村为单位成立农户信用等级评定小组，在发放贷款（质押贷款除外）前对借款人进行信用等级评定，并明确了评定的步骤、内容及标准等。

近年来，本行贷款业务的客户集中度情况如下表所示：

单位：%

项 目	监管标准值	2008 年	2007 年	2006 年
单一最大客户贷款比例	≤10	5.53	7.86	8.52
最大十家客户贷款比例	≤50	46.31	59.92	71.44

总体看，近年来通过改进信贷风险管理体系、完善信贷风险管理流程等措施，本行信用风险管理水平逐步提升；历史遗留的不良信贷资产包袱逐步消化，信贷资产质量得以改善。

## 2、同业及资金业务风险

本行同业拆借对象主要为境内外银行同业和境内外金融性公司，但如本行对拆放资金对象资信情况判断失误或拆放对象自身的宏观或微观环境产生突发性变化，将导致其无法按时归还本行拆出的本金或利息，从而对本行资产的安全性产生威胁。

本行债券投资分为自营债券投资和非自营债券投资，其中自营债券投资的占

比超过所有营运资金的 5 成。品种主要集中在国债、金融债券和信用等级较高的商业银行债券，其中金融债券主要包括央行债券及票据、政策性金融债券。截至 2008 年末，本行持有的债券余额为 305.80 亿元，其中可供出售债券 91.27 亿元。

在货币政策大幅调整、资金市场剧烈波动的情况下，本行资金营运业务秉承“安全性、流动性、盈利性”的经营原则，资金营运业务发展在速度、质量和效益等方面得到了进一步提高。

### 3、信用风险对策

为防范和化解信用风险，改进信贷风险管理体系，完善信贷风险管理流程，本行加强信用风险管理的主要措施如下：

一是加强贷后管理，强化风险预警，采取积极的应对措施，控制和化解各类风险。本行出台了公信贷业务贷后检查实施细则，对贷后检查的内容和频率做了明确要求，同时要求在总行营业部、各区县分支行的风险管理部设定专职的贷后检查管理岗，负责开展对辖区内贷后检查工作的推动和参与直接检查。本行制定了风险预警作业指导书，要求相关部门在借款人相关指标达到预警标准时，发出预警信号，提出预警处置方案，报分支行或总行。

二是健全信贷管理信息系统，进一步规范了信贷业务操作和风险控制程序，实现了信贷管理系统与核心业务系统对贷款发放的实时联动以及区县分支行营业部集中放款。

三是本行在原有贷款分类办法的基础上进行了修订整合，制定了自然人及公司类信贷资产分类实施细则。在对信贷资产五级分类的基础上，本行将公司类信贷资产进一步细分为十级，以增强风险识别的敏感度。针对历史遗留的抵债资产及不良国债投资等非信贷资产的分类，本行规范了分类流程，明确了分类考虑因素及方法。

四是在贷款呆帐准备金的计提方面，本行以贷款“五级”分类的结果为基础，充分评估可能存在的损失，按照国际通行标准确定了各级贷款应计提的呆帐准备金标准。根据这一标准，本行各类信贷资产的总额，在扣除抵押品、有效担保金

额后，于 2008 年末计提各类贷款呆帐准备金余额为 14.76 亿元，超过监管要求标准。

### 本行贷款准备金的计提比例情况

单位：亿元

五级分类	2008年末余额	实际计提比例	监管规定计提比例
正常类	794.71	1%	1%
关注类	111.35	2%	2%
次级类	14.41	25%	25%
可疑类	6.68	50%	50%
损失类	0.17	100%	100%
合计	927.32	—	—

从实施情况来看，本行上述风险控制的管理措施取得了比较理想的成效，在确保本行资产规模大幅扩张的同时，也实现经营效益的同步增长。本行不良贷款的比例有显著下降，资产质量日趋好转，截至 2008 年 12 月 31 日，按五级分类口径，本行后三类不良贷款所占比例为 2.29%。

### （二）流动性风险

流动性风险是指无法以合理价格获取资金，满足到期债务支付需求的风险。近年来，本行存贷款比例稳定，保持在 65% 以内。2006-2008 年，本行核心负债依存度分别为：56.70%、70.39%、75.37%；流动性缺口率依次为：-176.24%、-6.95%、1.25%，此两项流动性风险指标得到逐步改善。

流动性风险对策：本行制定流动性风险管理办法，以有效监测、管理和防范流动性风险；本行定期、持续地对流动性风险进行日常监测；建立了大额资金进出报告制度，实时监控全行资金进出情况。

本行采用流动性缺口模型，对流动性风险监管指标进行日常监测，实现对流动性风险的动态监控，跟踪资产负债变化情况，调控资产负债的匹配状况。本行资产负债管理委员会为流动性风险管理的总体负责和协调管理机构。在日常流动性管理方面，本行各分支行根据每日存贷款情况并结合历史经验数据，预测每日现金需求，制定出留存现金的限额；计划财务部负责全行资金的集中管理和使用安排，根据流动性管理要求、结合市场发展、资金营运计划的具体情况，及时安排、调整各类业务的规模及结构；资金营运部建立超额准备金、同业存放、短期融资等多层次备付体系，对备付资金实行动态管理和主动管理。本行建立了大额资金进出报告制度，并通过大额支付系统实时监控全行资金进出情况及超额准备金余额。

本行制定了防支付风险预案，一旦出现可能影响流动性安全的事件，可以通过银行间货币市场及债券市场进行融资，保证资金头寸和流动性安全。目前本行在短期资金筹集上的筹资对象包括了银行、基金公司等各类市场参与者，筹资渠道趋向多元化。此外，本行与央行建立了较畅通的沟通及融资渠道，并从国有商业银行、股份制商业银行等机构获得了不同金额的授信额度，一定程度提升了其应对流动性风险的能力。

截至 2008 年末，本行本外币流动性比例指标均远优于监管部门的监管要求，其中：人民币流动性比例为 61.08%，外币流动性比例为 205.79%，人民币存贷比为 63.05%，人民币超额存款准备金率为 6.91%，流动性情况良好。

### （三）市场风险

本行的市场风险主要来源于利率和汇率风险。

市场风险对策：

本行颁布了《上海农村商业银行市场风险管理办法》，明确了市场风险管理架构和部门职责，完善了市场风险的报告流程和管理机制。

本行市场风险管理组织框架和分工：

（1）本行由董事会承担对市场风险管理实施监控的最终责任，并负责审批

市场风险管理的战略、政策和程序，确定本行可以承受的市场风险水平，督促高级管理层采取必要措施识别、计量、监测和控制市场风险。本行董事会下设风险管理委员会履行上述部分职责。

(2) 本行由资产负债管理委员会负责高级管理层对市场风险管理的职能，制定、定期审查和监督执行市场风险管理政策、程序以及操作规程。

(3) 本行计划财务部负责市场风险管理具体工作，包括拟定市场风险管理政策和程序，识别、计量和监测市场风险，并及时向董事会和资产负债管理委员会提供市场风险报告，同时负责识别、评估新产品、新业务中所包含的市场风险，审核相应的操作和风险管理程序。

(4) 审计部负责对市场风险管理体系的各组成部分和环节的准确、可靠、充分和有效性进行审查和评价，同时对市场风险经营业务部门以及管理部门的履职情况进行审查和评价。

本行市场风险管理政策和程序：

(1) 本行市场风险管理的基本政策是：根据本行资本状况、经营发展状况和市场风险管理的实施能力合理承担市场风险，对市场风险程度不同的业务采用不同的市场风险管理办法，有限度有步骤地开展较复杂的或市场风险高度敏感的业务，在本行经营范围内采取风险回避、减少、对冲或积极的投资组合管理策略和方法，积极发展全面、准确、及时、有效地计量和控制市场风险的技术。

(2) 本行每年年初形成该年度的市场风险管理政策指引，明确该年度的风险头寸、风险水平的限制标准以及相关政策程序的年度调整与设置。

(3) 计划财务部、资金运营部形成市场风险管理和计量报告。

市场风险的识别、计量、监测和控制：

(1) 本行对不同业务设置市场风险管理的交易限额、风险限额及止损限额。交易限额包括单笔交易限额和总交易余额减持仓限额，设置范围包括信贷业务及资金交易类业务。风险限额按照本行所计量的市场风险暴露额指标分别设置，包括敏感性缺口、市场风险对一年内净利息收入的影响变动额、本行净值变化对资

本净额的比例、VAR 值限额、久期限额等。止损限额按本行交易账户包含的资产品种和交易人员权限分别设置。

(2) 本行市场风险限额定期更新，每年至少更新一次。

(3) 本行根据有关规定要求划分银行账户和交易账户，并根据账户的性质和特点，采取相应的市场风险识别、计量、监测和控制方法。

(4) 本行市场风险管理方法主要包括市值重估、久期分析、缺口分析、敏感性分析、VAR 值分析等。本行运用重定价缺口模型测算重定价风险，运用外汇敞口模型计量汇率风险，运用 VaR 模型测算债券投资的市场风险。

(5) 对债券投资的市场风险通过设定交易规模限额及风险指标限额进行管理，对于可供出售账户及持有至到期账户实施风险指标限额管理，具体风险指标包括久期与 VaR 限额，在账户风险指标突破年初设定的限额时，市场风险管理人员将及时通报行领导并要求交易员及时平仓以确保各项指标在规定范围之内。同时，本行不定期对资产负债进行压力测试。

截至 2008 年末，本行外汇总敞口合计为 2092 万美元，较上年末减少了 143 万美元，约占资本净额的 1.41%，规模相对较小。

#### (四) 操作风险

操作风险是指因内部控制或本行治理存在问题，员工业务操作中的违规违纪以及信息管理系统由于自身或人为因素的影响所导致损失的风险。

操作风险对策：本行出台了操作风险管理政策，明确了操作风险管理的组织体系、监控机制和报告程序，将操作风险管理覆盖到资金、会计、财务、合规、信息系统等领域，并定期进行分析评估。本行制定了重大突发事件应急预案，并要求在核查案件、减少损失的同时，尽量消除案件的负面影响。

近年来，本行在操作风险管理方面主要采取了以下措施：一是在总结经验教训的基础上，开展操作风险大检查，对发现的问题，分门别类、突出重点地落实整改；二是继续推进会计结算、计划财务、信息科技、国际业务等条线流程梳理，完成了全面风险控制（GRC）流程管理系统升级。

总体看，体制改革后，本行不断优化风险管理机制，各项风险管理水平得以有效提升。

#### （五）合规风险

合规风险对策：一是按计划推进业务流程梳理，年内共梳理流程文件 122 件；二是完成《法律性文件审查管理办法》、《专职合规岗管理作业指导书》、《合规风险报告作业指导书》等合规管理文件的进一步规范化；三是完成 GRC 流程管理系统二期升级；四是探索引入全面质量管理等理念，对管理对象实施精细、正确、快捷的规范与控制。

### 四、发行人业务经营状况

本行主要业务可分为公司银行业务、零售银行业务和同业及资金业务。

#### （一）公司银行业务

近年来，本行公司业务以服务“三农”和各类中小企业为主线，同时大力支持市区两级各类重大工程的建设，公司银行业务稳步发展。2006—2008 年，本行对公存款余额和贷款余额年均复合增长率分别为 11.28%、11.14%。截至 2008 年末，本行对公存款余额 748.39 亿元，比年初增加 30.37 亿元；对公贷款（含贴现）余额 701.34 亿元，比年初增加 82.12 亿元。

本行以业务转型为主线，加快结构调整，全力落实公司金融业务零售战略的实施。公司负债、资产、中间业务发展良好，系统性客户营销取得积极进展，信贷计划管理和规模控制收效显著，小企业金融业务保持稳定增长。不断提升支农信贷业务创新力度，首创推出“安信农保项下农民专业合作社贷款”和“农民专业合作社信用贷款”两大产品。大力推动业务系统平台建设和发展，企业网银、“银税通”业务增势迅猛，“农保缴费卡”系统顺利上线，启动大通关 EDI 电子支付、国库集中支付平台及公务卡系统开发工作。整合细化产品功能，打造供应链融资、现金管理、票据、流动资金贷款等产品系列。

#### （二）零售银行业务

本行零售业务发展源自其前身上海农村信用社储蓄存款业务，经过多年发展，零售业务产品逐渐丰富。本行现有 15 个零售贷款产品，零售贷款余额从 2006 年末的 94.20 亿元增长到 2008 年末的 113.39 亿元，增幅为 20.37%。其中，2006-2008 年，农户类个人贷款三年增长了 6.30 亿元，增幅为 107.88%。

2008 年以来，国家对房地产和房价的调控政策效果已经显现，房价快速上升的趋势得到控制，全国房地产市场处于价滞量缩的市场观望状态，个人按揭业务量明显萎缩。本行个人住房按揭贷款业务也受到较大影响。截至 2008 年末，本行住房按揭贷款余额 74.85 亿元，较年初减少了 3.44%，占零售贷款总额的 66.01%。针对房地产开发贷款减少，一手房按揭贷款业务下降的局面，本行积极推进公积金住房贷款和二手房按揭贷款业务。2008 年，本行获得二手房交易资金监管行资格，成为上海市八家二手房交易资金监管行之一，已发放二手房个人按揭贷款 18.57 亿元。

在银行卡业务方面，本行根据客户需求，推出了借记卡和贷记卡产品。如意卡是本行目前唯一发行的人民币借记卡，客户群体以郊县客户为主。截至 2008 年末，如意卡发卡总数为 346.25 万张。2008 年，本行在行内试点的基础上，正式向社会发行信用卡 2.28 万张，信用卡消费金额 1.34 亿元。银行卡使用范围延伸至丹麦、柬埔寨等 34 个境外国家和地区。

客服中心和个人网银是本行与澳新银行的技术合作项目，客服中心以提供快捷、方便的全方位一站式服务，开发关键服务考核指标和建立跟踪机制为目的；个人网银项目合作旨在确保系统满足客户需求，并提供人性化操作界面。这两个合作项目的全程建设由澳新银行专家参与并提供相关指导及技术支持。金融便利店是本行根据自身条件和优势推出的品牌，使其成为提供个人银行自助服务、个人理财服务、个人贷款服务、小企业贷款服务和面向社区居民金融宣传服务的平台。

2008 年末，本行储蓄存款余额 722.47 亿元，较年初增长 156.35 亿元。增长 27.62%，占存款总额的 49.12%。本行储蓄存款的占比在近年来一直保持较高水平。

### （三）同业及资金业务

在货币政策大幅调整、资金市场剧烈波动的情况下，本行资金营运业务秉承“安全性、流动性、盈利性”的经营原则，资金营运业务发展在速度、质量和效益等方面得到了进一步提高。2008 年日均营运资金规模达到 510.23 亿元，实现收益 20.26 亿元，实现净收益 7.81 亿元。本行营运资金主要集中于自营债券投资、转贴现和非自营债券投资，其中自营债券投资的占比超过 5 成。2008 年各项资金业务交易量达到 6.30 万亿元，是 2007 年的 2.5 倍，其中，债券结算量接近 6 万亿元，在银行间市场排名从 2007 年第 13 位上升到第 7 位，现券交易量排名全国第 4。

2006-2008 年，本行同业资产年均复合增长率为 18.59%。2008 年末，同业资产余额为 114.01 亿元，较年初增长 10.06%。存放同业款项和买入返售同业资产均有所增加。2008 年末，同业负债余额 5.48 亿元，较年初减少了 59.6 亿元。同业存放款项和卖出回购资产均大幅降低。

截至 2008 年末，本行债券投资余额 305.80 亿元。其中，可供出售金融资产 91.27 亿元，较年初增加 37.53 亿元，以流动性较高的金融债、央行票据和国债为主。

## 第十一章 发行人与母公司、子公司及其他投资者的投资关系

### 一、发行人与主要股东的关系

发行人是在上海市 234 家农村信用合作社基础上改制而成的，2005 年 8 月 25 日开业，注册资本 3,745,685,776 元，是一家以地方国有资产、外资银行、民营企业法人、自然人等共同参股的、致力于发展零售银行业务的区域性商业银行，总部位于上海，营业网点 321 家，网点遍布上海市城乡区域。

2007 年，发行人引进战略投资者澳大利亚和新西兰银行集团有限公司，定向增发 745,391,470 股新股。增资扩股后，本行注册资本由人民币 3,000,294,306 元增加到人民币 3,745,685,776 元。目前，澳大利亚和新西兰银行集团有限公司为发行人第一大股东，持有 19.9% 的股份，该公司 1835 年成立，总部设在澳大利亚墨尔本，截至 2008 年末的资产总额为 4710 亿澳元，市值在全球商业银行中排名前 50 位，是澳大利亚第三大银行、新西兰第一大银行，在 27 个国家有 1190 家分行。

#### （一）2008 年末股权结构情况

股东名称	2008 年 12 月 31 日	
	股数（千股）	占比（%）
国有股	1605000	42.85
法人股	623850	16.65
个人股	771227	20.59
外资股	745391.47	19.90
打包装*	217.306	0.01
合计	3745685.776	100

\*打包股：根据银监局(2004)61 号文要求，对原农信社无法确认身份的股金，先行打包折算为本行的打包股，待股东身份确认后再作进一步处理。

## (二) 2008 年末前十大股东持股情况

股东名称	出资额（万元）	持有股份数 （万股）	持股 比例	股权性质
澳大利亚和新西兰银行集团有限公司	198,274.131 (3.18 亿澳元)	74,539.147	19.90%	外资股
上海国际集团有限公司	30,000	30,000	8.01%	国有法人股
上海盛融投资有限公司	30,000	30,000	8.01%	国有法人股
上海国有资产经营有限公司	30,000	30,000	8.01%	国有法人股
上海绿地(集团)有限公司	20,000	20,000	5.34%	国有法人股
锦江国际(集团)有限公司	15,000	15,000	4.00%	国有法人股
上海市上投投资管理有限公司	15,000	15,000	4.00%	国有法人股
上海山鑫置业有限公司	6,500	6,500	1.74%	法人股
东方国际(集团)有限公司	6,000	6,000	1.60%	国有法人股
上海青浦资产经营有限公司	5,000	5,000	1.33%	国有法人股

截至 2008 年末，持有本行股份在 5%以上的股东情况如下：

1、澳大利亚和新西兰银行集团有限公司。持有本公司 19.9%的股份。澳大利亚和新西兰银行集团有限公司 1835 年成立，总部设在澳大利亚墨尔本，截止 2008 年末的资产总额为 4710 亿澳元，市值在全球商业银行中排名前 50 位，是澳大利亚第三大银行、新西兰第一大银行，在 27 个国家有 1190 家分行。

2、上海国际集团有限公司。持有本公司 8.01%的股份。该公司于 2000 年 4 月成立，系国内合资企业，注册资本金 105.6 亿元，该公司具有投资控股、资本经营和国有资产管理三大功能，经上海市人民政府授权，开展以金融为主、非金

融为辅的投资、资本运作与资产管理业务，进行金融研究，提供社会经济咨询等服务。

3、上海盛融投资有限公司。持有本公司 8.01% 的股份。该公司于 2002 年 11 月成立，系国有独资公司，注册资本金 30 亿元，主要业务为投资和咨询业务。投资涉及实业投资、房地产与其相关产业的投资、城市基础设施投资等；咨询业务主要包括投资咨询、财务咨询、企业重组兼并顾问与代理、公司理财顾问等。

4、上海国有资产经营有限公司。持有本公司 8.01% 的股份。该公司于 1999 年 10 月成立，系一家上海市市管综合性国有资产经营公司，注册资本金 50 亿元，主要业务为实业投资、资本运作、资产收购、包装和出让等。

5、上海绿地（集团）有限公司。持有本公司 5.34% 的股份。该公司于 1992 年 7 月成立，系国内合资公司，注册资本金 7.02 亿元。该公司以绿化为宗旨，以房地产开发为主导产业，并依托主业发展相关产业。

## 二、发行人与参股企业的关系

截止 2008 年末，本行主要控股公司及参股公司的情况如下：

被投资的公司名称	占被投资公司权益的比例 (%)	2008 年末投资余额 (万元)
中国银联股份有限公司	0.18	300
农信银资金清算中心	6	600
上海沪洋高速公路发展有限公司	35	16340
上海东南郊环高速公路投资发展有限公司	45	16148
上海经怡实业发展有限公司	20.45	36,700

本公司主要控股与参股企业情况如下：

1、中国银联股份有限公司。系经中国人民银行批准的、由八十多家国内金融机构共同发起设立的股份制金融服务机构，采用先进的信息技术与现代公司经营机制，实现银行卡全国范围内的联网通用，实现“一卡在手，走遍神州”，乃至“

走遍世界"的目标。

2、农信银资金清算中心。系由全国 31 家省级联社、农村商业银行、农村合作银行共同出资创立的全国性的资金清算中心，注册资本 1 亿元。目前主要从事全国农村信用社汇兑业务、银行汇票业务的异地资金清算及中国人民银行批准的其他清算业务。

3、上海沪洋高速公路发展有限公司。该公司于 2001 年 12 月 25 日，由上海市城市建设投资开发总公司牵头，上海市城市建设投资开发总公司、上海农凯发展（集团）有限公司、华信投资有限公司、上海龙仓置业有限公司、上海建成（集团）公司等五家单位发起设立的有限责任公司，首期注册资本为人民币 2 亿元，主要负责上海 A2 和 A3 公路的投资、建设、运营和管理。

4、上海东南郊环高速公路投资发展有限公司。该公司成立于 2002 年 8 月 6 日，由上海市闵行虹桥开发公司、上海虹桥经济技术开发区联合发展有限公司、上海隧道工程股份有限公司、上海农凯（集团）有限公司和华信投资（集团）有限公司共同发起组建，注册资本为人民币 3 亿元。经营范围包括从事上海 A30 高速公路项目的投资、建设、运行、维修和管理，在公路范围内从事车辆清洗等服务设施和服务项目的经营管理。

5、上海经怡实业发展有限公司。该公司成立于 2006 年 6 月 11 日，注册资本人民币 179,450 万元，经营范围为包括投资管理咨询服务、经济信息咨询服务、园林绿化、装潢设计、会务服务、计算机软件开发。经怡实业最初是由上海爱建证券股份有限公司的全资子公司上海怡荣发展有限公司和上海爱建进出口有限公司出资设立，最初注册资本为人民币 100 万元，后经爱建证券剥离债务并债转股后注册资本增加至人民币 179,450 万元。

## 第十二章 公司董事会及高级管理人员

本行董事会目前由 19 名董事成员组成，其中独立董事 2 名，独立董事由资深金融业专业人士担任。本行监事会由 9 名监事成员组成，设专职监事长 1 名，外部监事 1 名，外部监事由资深学者担任。本行现有高级经营管理人员 5 名，其中 1 名行长，2 名副行长和 1 名行长助理和董事会秘书 1 名，均经中国银监会进行资格审查批准后，由董事会聘任。

### 一、基本情况

#### 1、截至 2009 年 4 月董事、监事、高级管理人员基本情况

职务	姓名	性别	出生年月	任期起止日期	任职单位及职务	领取薪酬	持股数(股)
董事长 (拟任)	胡平西	男	1953	2009.4.20-	上海农村商业银行党委书记	√	-
副董事长	侯福宁	男	1964	2005.8.25- 2008.8.24	上海农村商业银行党委副书记、纪委书记	√	500,000
董事	沈训芳	男	1958	2005.8.25- 2008.8.24	上海农村商业银行党委副书记、行长	√	500,000
董事	沈星宝	男	1958	2005.8.25- 2008.8.24	上海农村商业银行副行长	√	500,000
董事	潘龙清	男	1949	2005.8.25- 2008.8.24	上海国际集团有限公司副董事长		-
董事	施德容	男	1948	2005.8.25- 2008.8.24	上海国盛(集团)有限公司董事长兼上海盛融投资有限公司党委书记、总裁		-

董事	陈绍昌	男	1948	2005.8.25- 2008.8.24	原上海国有资产经营有限公司副 总裁		-
董事	埃德加	男	1946	2008.3.26- 2008.8.24	澳大利亚和新西兰银行集团有限公 司副 CEO		-
董事	余斯拜	男	1960	2008.3.26- 2008.8.24	澳大利亚和新西兰银行集团有限公 司亚太业务 CEO 兼集团工商企业业 务代理董事总经理		-
董事	陈文君	女	1955	2005.8.25- 2008.8.24	锦江国际(集团)有限公司董事、高 级副总裁		-
董事	张玉良	男	1956	2005.8.25- 2008.8.24	上海绿地(集团)有限公司党委书记、 董事长、总裁		-
董事	贾春荣	男	1948	2005.8.25- 2008.8.24	上海上投投资管理有限公司董事长		-
董事	梅哲	女	1965	2005.8.25- 2008.8.24	上海社会福利发展(集团)有限公司 党委书记、总经理		50,000
董事	张维	男	1945	2005.8.25- 2008.8.24	原上海银行监事会秘书		50,000
董事	陆文忠	男	1947	2005.8.25- 2008.8.24	崇明县陈家镇瀛东村支部书记		300,000
董事	唐文欣	男	1948	2005.8.25- 2008.8.24	上海农村商业银行工会主席	√	500,000
董事	李蓉	女	1959	2005.8.25- 2008.8.24	上海农村商业银行总行营业部副总 经理	√	250,000
独立 董事	吴醒	男	1945	2005.8.25- 2008.8.24	原中国工商银行内部审计局局长	√	-
独立 董事	严其汾	男	1941	2005.8.25- 2008.8.24	原上海达安金融票据传递有限公司 董事长	√	100,000
监事长	沈慧琪	男	1950	2006.4.28-	上海农村商业银行党建督察员		-

(外部)				2008.8.24			
监事	蔡鸿生	男	1949	2005.8.25- 2008.8.24	东方国际(集团)有限公司党委书记、 董事长		-
监事	楼锦江	男	1951	2005.8.25- 2008.8.24	上海农村商业银行纪委副书记、纪检 监察室主任	√	500,000
监事	吴振来	男	1950	2005.8.25- 2008.8.24	上海山鑫置业有限公司董事长		50,000
监事	卢长生	男	1959	2005.8.25- 2008.8.24	上海青浦资产经营有限公司保障咨 询服务分公司经理		30,000
监事	张天高	男	1945	2005.8.25- 2008.8.24	原东南郊环高速公路股份有限公司 副董事长	√	250,000
监事	凤宝珑	男	1951	2007.2.1- 2008.8.24	上海农村商业银行浦东分行副行长	√	150,000
监事	张祖玉	男	1957	2005.8.25- 2008.8.24	上海农村商业银行金山支行营业部 经理	√	100,000
外部 监事	刘红忠	男	1965	2005.8.25- 2008.8.24	复旦大学国际金融系系主任	√	-
行长	侯福宁	男	1964	2005.8.25- 2008.8.24		√	500,000
副行长	沈星宝	男	1958	2005.8.25- 2008.8.24		√	500,000
副行长	叶国荣	男	1957	2005.8.25- 2008.8.24		√	500,000
行长 助理	吴国华	男	1964	2005.8.25- 2008.8.24		√	500,000
董事会 秘书	刘勇奋	男	1965	2009.4.20-		√	-

## 2、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历及任职情况

### (1) 董事

胡平西，男，汉族，1953 年 10 月出生，硕士学位，毕业于中南财经政法大学金融学专业，高级经济师。现任上海农村商业银行党委书记。曾任中国人民银行宁波市分行副行长，中国人民银行浙江省分行人事处、外汇管理处处长，浙江省金融系统监察专员办公室监察专员兼室主任，中国人民银行浙江省分行副行长兼国家外汇管理局浙江省分局副局长，中国人民银行福建省分行党组书记、行长兼国家外汇管理局福建省分局局长，中国人民银行武汉分行党委书记、行长兼国家外汇管理局湖北省分局局长，中国人民银行上海分行党委书记、行长兼国家外汇管理局上海市分局局长，中国人民银行上海总部党委副书记、副主任兼工会工作委员会主任。

侯福宁，男，1964 年 2 月出生，硕士研究生，毕业于复旦大学世界经济专业，高级经济师，现任上海农村商业银行党委副书记、副董事长、行长。曾任上海银行资金财务部总经理、办公室主任、行长助理兼办公室主任、行长助理兼营业部总经理、副行长，上海市农村信用合作社联合社党委副书记、主任。

沈训芳，男，1958 年 4 月出生，博士研究生，毕业于复旦大学国际政治系，现任上海农村商业银行党委副书记、纪委书记、董事。曾任上海市人民政府办公厅综合处干部、秘书处副处级秘书、正处级秘书，上海市农村信用合作社联合社党委副书记、纪委书记。

沈星宝，男，1958 年 8 月出生，研究生学历，毕业于中央党校政治学专业，高级政工师，现任上海农村商业银行董事、副行长。曾任杨浦区环境保护局党组书记、局长，上海银行杨浦管理部党总支书记、总经理，上海银行中小企业服务中心总经理、上海银行办公室主任，大众保险股份有限公司党委副书记、纪委书记，上海市农村信用合作社联合社副主任。

潘龙清，男，1949 年 2 月出生，大学本科，毕业于中国人民解放军航空工程学院经济信息管理专业，高级经济师，现任上海国际集团有限公司副董事长。曾任上海市松江区人民政府区委副书记、区长区委书记，上海市外经贸工作党委书记、上海市外经贸委党组书记、主任，上海国际集团有限公司党委书记、总经

理、上海国际信托投资有限公司党委书记、董事长。

施德容，男，1948 年 11 月出生，博士研究生，毕业于同济大学系统管理工程专业，现任上海国盛（集团）有限公司董事长兼上海盛融投资有限公司党委书记、总裁。曾任中共上海市卢湾区委副书记，上海市民政局党组书记、局长。

陈绍昌，男，1948 年 2 月出生，大学本科，毕业于上海第二工业大学机械制造自动化专业，高级经济师。曾任中共上海市委办公厅副处长、中国银行伦敦分行银团部高级经理、上海国有资产经营有限公司副总裁。

Robert John Edgar（埃德加），男，1946 年 5 月出生，博士学位，毕业于美国俄亥俄州立大学，高级经济师，现任澳大利亚和新西兰银行集团有限公司副 CEO。曾任澳大利亚和新西兰银行集团有限公司企业银行业务董事总经理、公司和机构银行业务董事总经理、机构金融服务董事总经理、首席运营官、集团高级董事总经理。

Alexander Vincent Thursby（余斯拜），男，1960 年 3 月出生，大学本科，毕业于 Kuring-Gai 教育学院，现任澳大利亚和新西兰银行集团有限公司亚太业务 CEO，并兼任集团工商企业业务代理董事总经理。曾任渣打银行大中国地区对公及集团客户关系区域总监、东北亚地区对公及集团客户关系区域总监、高级董事总经理及对公及集团客户关系总监。

陈文君，女，1955 年 11 月出生，硕士研究生，毕业于上海财经大学货币银行学专业，高级会计师，现任锦江国际（集团）有限公司董事、高级副总裁。曾任锦江（集团）有限公司副总裁、董事兼总裁助理、财务总监。

张玉良，男，1956 年 12 月出生，大学本科，毕业于上海农学院农经系，高级经济师，现任上海绿地（集团）有限公司党委书记、董事长、总裁。曾任上海市农委综合计划处主任科员、住宅办副主任、上海绿地开发总公司党委书记、总经理。

贾春荣，男，1948 年 7 月出生，大学专科，毕业于立信会计专科学校财务会计专业，高级会计师，现任上投投资管理有限公司董事长。曾任上海市上投实

业公司副总经济师兼计划财务部经理、副总经理，上海市上投投资管理有限公司副总经理、总经理。

梅 哲，女，1965 年 6 月出生，硕士研究生，毕业于上海交通大学电子材料及器件专业，高级经济师，现任上海社会福利发展（集团）有限公司党委书记、总经理。曾任上海市老龄事业发展中心副主任，上海千鹤宾馆法定代表人，上海社会福利发展（集团）有限公司党委副书记、副总经理（主持工作）。

张 维，男，1945 年 8 月出生，大学专科，毕业于上海电大管理干部专业，高级经济师。曾任卢湾区政府财政贸易办公室主任、上海城市合作银行卢湾管理部党总书记、总经理，上海银行市南管理部总经理、上海银行行政总监、上海银行监事会秘书。

陆文忠、男，1947 年 2 月出生，小学学历，现任上海崇明县陈家镇瀛东村村长、党支部书记。曾任崇明县陈家镇瀛东村生产队会计、民兵连长、生产大队大队长。

唐文欣，男，1948 年 6 月出生，高中学历，毕业于上海市民力中学，高级经济师，现任上海农村商业银行工会工作委员会主任、工会主席。曾任中国农业银行上海市分行信用合作处处长、上海市农村金融体制改革领导小组办公室专职副主任、人民银行上海市分行合作金融监管处处长、人民银行上海分行合作金融管理处处长，上海市农村信用合作社联合社副主任。

李 蓉，女，1959 年 12 月出生，中专学历，毕业于上海电视中专涉外会计专业，会计师，现任上海农村商业银行总行营业部副总经理。曾任普陀区农村信用合作社联合社主任助理、副主任、上海农村商业银行普陀支行副行长。

吴 醒，男，1945 年 6 月出生，大学专科，毕业于安徽财贸学院金融管理专业，高级经济师。曾任中国工商银行安徽省分行副行长、中国工商银行稽核监督局武汉专员办公室专员、中国工商银行稽核监督局总经理，中国工商银行内部审计局局长。

严其汾，男，1941 年 10 月出生，大学专科，毕业于上海财经学院金融专

业，高级经济师。曾任中国农业银行上海市分行工商信贷处处长、中国农业银行上海市分行总经济师、副行长、党委书记、行长、正局级调研员、上海达安金融票据传递有限公司董事长。

## （2）监事

沈慧琪，男，1950 年 10 月出生，大学学历，毕业于上海财经大学财政金融系，现任上海农村商业银行党建督察员、监事长。曾任上海市嘉定区委常委、副区长，上海市奉贤区委副书记、区长。

蔡鸿生，男，1949 年 4 月出生，硕士研究生，毕业于复旦大学管理学院科学管理专业，高级经济师，现任东方国际（集团）有限公司董事长、党委书记。曾任上海市人民政府财贸办公室秘书长、副主任，上海市商业委员会主任、党委副书记。

楼锦江，男，1951 年 8 月出生，大学专科，毕业于解放军南京政治学院，高级政工师，现任上海农村商业银行纪委副书记。曾任上海市财政局宣教处副处长、中共上海市综合经济委员会组织处副处长、宣传处副处长。

吴振来，男，1950 年 9 月出生，大学专科，毕业于同济大学成人教育学院，现任上海山鑫置业有限公司董事长。曾任上海文华建筑设计事务所经理。

卢长生，男，1959 年 7 月出生，大学专科，毕业于中国人民解放军空军政治学院经济管理系，现任上海青浦资产经营有限公司保障咨询服务分公司经理兼上海青浦储备粮油管理有限公司经理。曾任上海青浦粮油工业食品公司经理。

张天高，男，1945 年 1 月出生，初中学历，经济师。曾任上海市徐汇农村信用合作联社主任、东南郊环高速公路股份有限公司副董事长。

凤宝琰，男，1951 年 4 月出生，大学专科，毕业于上海财经大学会计学专业，经济师，现任上海农村商业银行浦东分行副行长。曾任浦东农村信用合作社联合社副主任。

张祖玉，男，1957 年 12 月出生，大学专科，经济师，现任上海农村商业银行金山支行营业部经理。曾任金山张堰农村信用合作社主任、上海农村商业银行

行张堰支行行长、金山支行稽核监察部经理。

刘红忠，男，1965 年 6 月出生，博士研究生，毕业于复旦大学金融学专业，现任复旦大学国际金融系主任、教授兼复旦大学国际金融研究中心副主任。曾任复旦大学国际金融系副教授、系副主任。

### （3）高级管理人员

叶国荣，男，1957 年 11 月出生，大学专科，毕业于上海财经大学金融专业，会计师，现任上海农村商业银行副行长。曾任上海银行环龙支行行长、闸北区牵头行行长、上海银行会计结算部总经理。

吴国华，男，1964 年 2 月出生，硕士研究生，毕业于上海财经大学货币银行专业，经济师，现任上海农村商业银行行长助理。曾任民生银行上海分行公司业务部总经理，上海市农村信用合作社联社主任助理。

刘勇奋，男，汉族，1965 年 10 月出生，硕士学位，毕业于菲律宾亚洲管理学院工商管理专业，经济师。现任上海农村商业银行董事会办公室主任、党委办公室主任。曾任中国人民银行上海分行外汇管理处科长，中国人民银行上海分行上海业务处副处长、外汇综合处副处长，中国人民银行上海总部外事管理处处长，中国人民银行上海总部外汇管理部副主任。

## 二、近期董事、监事、高级管理人员变更情况

1、2008 年 3 月 26 日，经中国银行业监督管理委员会上海监管局核准批复（沪银监复〔2008〕207 号），经公司 2007 年第二次临时股东大会选举增补的两名外籍董事 Robert John Edgar（埃德加）、Alexander Vincent Thursby（余斯拜）正式成为公司董事。

2、2009 年 3 月，李秀仑董事长因年龄原因辞去董事、董事长职务。公司董事会一届十四次会议根据董事会提名及薪酬委员会的提名，提名胡平西先生为董事候选人。2009 年 4 月 20 日，经公司 2008 年度股东大会选举增补胡平西先生正式成为公司董事。

3、2009 年 4 月，董事会秘书赵德源先生因工作安排原因辞去董事会秘书职务。2009 年 4 月 20 日，公司一届董事会 2009 年第一次临时会议根据提名及薪酬委员会资格审查，董事长提名，聘任刘勇奋先生为董事会秘书。

## 第十三章 本期债券承销和发行方式

### 一、本期债券的承销方式

本期债券由主承销商组织的承销团采取余额包销的方式承销。

### 二、本期债券的发行方式

本期债券由主承销商组织承销团，通过簿记建档、集中配售的方式在全国银行间债券市场公开发行。

### 三、本期债券的购买办法

1、本期债券采用簿记建档、集中配售的方式发行。投资者参与本期债券簿记配售的具体办法和要求将在主承销商发布的本期债券发行办法及申购说明中予以规定。

2、全国银行间债券市场成员凭符合本期债券申购说明要求的申购要约认购本期债券。如法律、法规对本条所述另有规定，按照相关规定执行。

3、本期债券认购人认购的债券金额应当是 100 万元的整数倍且不少于 1000 万元。

4、本期债券形式为实名制记账式，投资者认购的本期债券在其于中央国债登记公司开立的托管账户中托管记载。

5、本次债券发行结束后，由主承销商向中央国债登记公司发送分销指令，中央国债登记公司根据分销指令对认购人认购的债券进行登记与托管。

6、投资者办理认购、登记和托管手续时，不需缴纳任何附加费用。在办理登记和托管手续时，须遵循债券托管机构的有关规定。

7、若上述有关债券认购与托管之规定与任何现行或不时修订、颁布的法律、法规、中央国债登记公司有关规定产生任何冲突或抵触，应以该等现行或不时修

订、颁布的法律、法规、中央国债登记公司的有关规定为准。

## 第十四章 本期债券税务等相关问题分析

本期债券的持有人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本税务分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定做出的。如果相关的法律、法规发生变更，本税务分析中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。

下列这些说明不构成对投资者的法律或税务建议，也不涉及投资本期债券可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期债券，并且投资者又属于按照法律、法规的规定需要遵守特别税务规定的投资者，本行建议投资者应向其专业顾问咨询有关的税务责任。

### 一、营业税

根据《中华人民共和国营业税暂行条例》及其实施细则，有价证券买卖应以卖出价减去买入价后的余额作为营业额，缴纳营业税。

### 二、所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其他相关的法律、法规的规定，企业投资人来源于银行次级债券投资的利息为应纳税所得。企业应将当期应收取的债券利息计入企业当期收入，核算当期损益后缴纳所得税。

### 三、印花税

根据《中华人民共和国印花税暂行条例》及其实施细则的规定，在我国境内买卖、继承、赠与、交换、分割等所书立的财产转让书据，均应缴纳印花税。

但对银行次级债券在全国银行间债券市场进行的交易，《中华人民共和国印

花税暂行条例》尚未列举对之进行征收印花税。为此，截至本募集说明书之日，投资者买卖、赠与或继承银行次级债券而书立转让书据时，应不需要缴纳印花税。

本行无法预测国家是否或将会于何时决定对有关银行次级债券交易征收印花税，也无法预测将会适用税率的水平。

## 第十五章 本期债券信用评级情况

### 一、信用评级报告摘要

#### 1、信用等级

联合资信评估有限公司（以下称“联合资信”）评定上海农村商业银行股份有限公司（以下称“上海农商银行”）的主体信用等级为 AA<sup>-</sup>，评定上海农商银行拟发行的 2009 年次级债券的信用等级为 A<sup>+</sup>。

#### 2、基本观点

联合资信认为，上海农商银行成立以来，在政府大力扶持下，不良资产得到逐步化解；经过体制改革，公司治理及内控与风险管理体系得到逐步改善，业务稳步发展，盈利水平逐步提升。上海农商银行主体信用等级和拟发行次级债券的评级结论反映了本次次级债券到期不能偿付的风险较小。

#### 3、主要优势

（1）上海农商银行在化解不良资产方面得到政府较大力度的支持。

（2）体制改革和引进战略投资者后，上海农商银行的公司治理与内控水平得以改善。

（3）上海农商银行围绕服务于“三农”和市郊经济的社区型零售银行的市场定位开展各项业务，具有一定的竞争力。

（4）上海农商银行资产质量逐步提高，资本充足率逐年上升。

#### 4、主要风险关注点

（1）国内经济增速减缓，企业盈利预期降低，给银行业经营带来了一定的压力。

(2) 上海地区银行业市场竞争激烈，来自其他商业银行的竞争压力较大，上海农商行的市场竞争力需进一步提高。

(3) 营业收入来源单一，利息净收入占比较高。

(4) 上海农商行不良贷款拨备覆盖率偏低，非信贷资产减值准备计提不充分；历史不良资产化解尚需一段时间。

## 二、跟踪信用评级安排

联合资信承诺，在有效期内，联合资信根据发行人提供的跟踪评级资料进行定期跟踪评级。发行人如发生重大变化，或发生可能对发行人信用状况产生较大影响的突发事件，联合资信将进行不定期跟踪评级，联合资信将在发行人提供相关资料后 10 个工作日内向发行人提供不定期跟踪评级结果及跟踪评级报告。

联合资信将根据实际情况，对发行人进行不定期跟踪评级，并随时据实进行信用等级调整并予公布。如发行人不能及时向联合资信提供有关定期和不定期跟踪评级资料，联合资信将根据有关情况调整发行人的信用等级并予以公布；必要时，可公布发行人的信用等级暂时失效，直至发行人向联合资信提供有关跟踪评级资料。

联合资信将保证在次级债券存续期间，于每年 7 月 31 日前向发行人、主管部门报送跟踪评级报告，并在指定媒体披露。

## 第十六章 发行人律师的法律意见

根据《中华人民共和国商业银行法》(以下简称“《商业银行法》”)、中国人民银行(以下简称“人民银行”)与中国银行业监督管理委员会(以下简称“中国银监会”)颁布的《商业银行次级债券发行管理办法》(以下简称“《管理办法》”)以及中国银监会颁布的《中国银行业监督管理委员会农村中小金融机构行政许可事项实施办法》(以下简称“《实施办法》”)等规定,君合律师事务所(以下简称“君合”)受上海农村商业银行股份有限公司(以下简称“银行”,亦称“发行人”)委托,作为发行人本次申请于近期在银行间债券市场分期发行总规模不超过 15 亿元人民币次级债券(以下简称“本次债券发行”)的专项法律顾问,出具了《君合律师事务所关于上海农村商业银行股份有限公司发行次级债券的法律意见书》。君合律师事务所据此认为:

### 一、本次债券发行人的主体资格

君合认为,发行人是合法成立、有效存续的商业银行,具有发行次级债券的主体资格。

### 二、本次债券发行的授权和批准

根据 2009 年 3 月 27 日发行人董事会决议,以及 2009 年 4 月 20 日发行人股东大会决议,本次债券发行已经发行人董事会、股东大会批准。

本次债券发行尚待中国人民银行和中国银监会的审批。

### 三、本次债券申请发行的实质条件

根据发行人提供的《募集说明书》等发行文件及《审计报告》，发行人对贷款实行五级分类，并已按照国家相关规定对信贷资产计提各项贷款损失准备。

根据《募集说明书》及发行人提供的其他文件，截至 2008 年 12 月 31 日，发行人的核心资本充足率为 12.02%，发行人的核心资本充足率已经达到 5% 以上，符合《管理办法》第九条第（二）项、《实施办法》第一百二十一条第二款的相关规定。

根据发行人的公司章程，发行人在董事会下设审计委员会、关联交易控制委员会、风险管理委员会、战略委员会、薪酬和提名委员会等 5 个专门委员会；在监事会下设提名委员会和审计委员会。同时，发行人建立了独立董事制度和外部监事制度。据此，发行人具有良好的公司治理结构与机制，治理结构符合《管理办法》第九条第（四）项、《实施办法》第一百二十一条第一款第（四）项的要求；

根据发行人提供的文件，发行人在本法律意见书出具之日前 1 年未发生重大违法违规行为，符合《实施办法》第一百二十一条第一款第（五）项的要求。

### 四、本次次级债券发行的申请文件

君合认为，本次债券发行申请文件符合《管理办法》、《实施办法》的相关要求。

### 五、结论意见

综上所述，君合认为：发行人本次债券发行已经过必要的内部批准和授权；发行申请以及有关申报材料的内容与格式符合《管理办法》的规定。本次债券发行在取得中国人民银行和中国银监会的批准后，即可合法实施。

## 第十七章 本期债券发行有关机构

### 一、发行人

法定名称：上海农村商业银行股份有限公司

授权代表人、副董事长：侯福宁

办公地址：上海市浦东新区银城中路 8 号 15-23 楼（邮政编码：200120）

电话：（021）38576666

传真：（021）50105180

业务联系人：程艺华、赵春华、张航

联系电话：（021）50105086，（021）38576711，（021）38576935

### 二、主承销商、簿记管理人

法定名称：国泰君安证券股份有限公司

法定代表人：祝幼一

办公地址：上海市浦东新区银城中路 168 号 29 楼（邮政编码：200120）

联系人：夏阳、黄婷婷、周雷雷

联系电话：（021）38676701，（021）38676584，（021）38676166

传真：（021）38670701，（021）38670584

### 三、发行人债券评级机构

法定名称：联合资信评估有限公司

法定代表人：王少波

地址：北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号中环世贸中心 D 座 7 层（邮政编

码：100022）

电话：（010）85679696

传真：（010）85679228

联系人：任红、罗伟成、杨杰

#### 四、发行人律师

法定名称：君合律师事务所上海分所

法定代表人：李骐

住所：上海市南京西路 1515 号嘉里中心 25 层

电话：（021）52985488

传真：（021）52985492

签字律师：刘大力、周辉

#### 五、发行人会计师

法定名称：万隆亚洲会计师事务所有限公司上海分所

法定代表人：杨剑涛

住所：上海市迎勋路 168 号 17 楼

电话：（021）63788398

传真：（021）63766556

签字会计师：徐欣然、章海红

#### 六、登记和托管机构

名称：中央国债登记结算有限责任公司

地址：北京市西城区复兴门内金融大街 33 号通泰大厦 B 座 5 层

法定代表人：刘成相

联系人：张惠凤、李扬

电话：（010）88087971、（010）88087972

## 七、承销团成员

详细名单另行公告

## 第十八章 备查资料

### 一、备查资料

- 1、国家有关部门对本期债券发行的批准文件；
- 2、上海农村商业银行股份有限公司股东大会关于本期债券发行事宜的决议；
- 3、上海市君合律师事务所关于上海农村商业银行股份有限公司发行次级债券之法律意见书；
- 4、联合资信评估有限公司为本期债券出具的信用评级报告；
- 5、2009 年上海农村商业银行股份有限公司次级债券发行公告；
- 6、2009 年上海农村商业银行股份有限公司次级债券发行章程；
- 7、2006-2008 年度上海农村商业银行股份有限公司境内经审计的年度财务会计报告。

### 二、查询方式

投资者可以在本期债券发行期限内到下列地点查阅募集说明书全文及上述备查资料：

发行人：上海农村商业银行股份有限公司

地址：上海市浦东新区银城中路 8 号 15-23 楼

电话：(86) 021 - 38576666 转董事会办公室

传真：(86) 021 - 50105180

联系人：赵春华、杨昊

主承销商：国泰君安证券股份有限公司

地址：上海市银城中路 168 号 29 楼

邮编：200120

电话：（86）021 - 38676701、38676584

传真：（86）021 - 68877986

联系人：夏阳、黄婷婷

此外，投资人可以在本期债券发行期限内到下列互联网网址查阅本期债券发行文件全文及上述备查文件：

[www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)

[www.chinamoney.com.cn](http://www.chinamoney.com.cn)

[www.shrcb.com.cn](http://www.shrcb.com.cn)

[www.gtja.com](http://www.gtja.com)

如对本募集说明书或上述备查文件有任何疑问，可以咨询发行人或主承销商。