



深圳发展银行股份有限公司

Shenzhen Development Bank Co., Ltd.

认股权证发行说明书摘要

股票简称：深发展 A 股票代码：000001

注册地址：中国广东省深圳市深南东路 5047 号

保荐人



海通证券股份有限公司

公告日期：二〇〇七年六月二十日

声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本认股权证发行说明书及摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证认股权证发行说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本发行说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读发行说明书全文，并以其作为投资决定的依据。发行说明书全文同时刊载于深圳证券交易所指定披露网站（www.szse.cn）”

第一节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

（一）发行人基本情况

中文名称：深圳发展银行股份有限公司

英文名称：Shenzhen Development Bank Co., Ltd.

股票简称及代码：深发展A（000001）

股票上市地：深圳证券交易所

（二）本次发行基本情况

本次发行已获中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]145 号文核准。

1、公司拟按股权分置改革实施后的股本数量为基数，向权证发行股权登记日登记在册的全体股东以 10:1 的比例免费派发存续期为六个月的百慕大式认股权证，共计 208,675,834 份。认股权证存续期为权证上市之日起的 6 个月，权证持有人有权在行权日以 19.00 元的价格，按照 1:1 的比例行权，即每 1 份权证认购公司 1 股新发行的股份。

（1）发行人：深圳发展银行股份有限公司。

（2）发行对象：权证发行股权登记日登记在册的全体股东。

（3）权证类型：百慕大式认股权证。

（4）权证存续期：自权证上市之日起 6 个月。

（5）发行数量：以股权分置改革实施后的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发 1 份，共计 208,675,834 份。

（6）发行价格：0 元/份。

（7）行权日：权证存续期的最后 30 个交易日。

（8）行权比例：1:1，即每 1 份权证可以认购公司 1 股新发行的股票。

（9）行权价格：19.00 元。（行权价格调整按照深交所相关规定执行）

(10) 发行时间：另行公告。

(11) 募集资金数量及用途：权证充分行权后，募集资金为 396,484.08 万元，扣除发行费用后全部用于补充深发展资本金。

(12) 上市流通安排：无限售条件的流通股股东获派的权证由公司向深交所申请上市交易；有限售条件流通股股东和公司董事、监事、高级管理人员获派的权证在权证存续期内不上市流通。

2、公司拟按股权分置改革实施后的股本数量为基数，向权证发行股权登记日登记在册的全体股东以 10:0.5 的比例免费派发存续期为十二个月的百慕大式认股权证，共计 104,337,917 份。认股权证存续期为权证上市之日起的 12 个月，权证持有人有权在行权日以 19.00 元的价格，按照 1:1 的比例行权，即每 1 份权证认购公司 1 股新发行的股份。

(1) 发行人：深圳发展银行股份有限公司。

(2) 发行对象：权证发行股权登记日登记在册的全体股东。

(3) 权证类型：百慕大式认股权证。

(4) 权证存续期：自权证上市之日起 12 个月。

(5) 发行数量：以股权分置改革实施后的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发 0.5 份，共计 104,337,917 份。

(6) 发行价格：0 元/份。

(7) 行权日：权证存续期的最后 30 个交易日。

(8) 行权比例：1:1，即每 1 份权证可以认购公司 1 股新发行的股票。

(9) 行权价格：19.00 元。（行权价格调整按照深交所相关规定执行）

(10) 发行时间：另行公告。

(11) 募集资金数量及用途：权证充分行权后，募集资金为 198,242.04 万元，扣除发行费用后全部用于补充深发展资本金。

(12) 上市流通安排：无限售条件的流通股股东获派的权证由公司向深交所申请上市交易；有限售条件流通股股东和公司董事、监事、高级管理人员获派的权证在权证存续期内不上市流通。

(三) 发行方式与发行对象

1、发行方式：免费派发

2、发行对象：权证发行股权登记日登记在册的全体股东（待获得证监会核准后，授权董事会另行确定公司权证发行股权登记日）

(四) 本次发行的时间安排、申请上市证券交易所

本次权证发行期间公司股票不停牌，发行后拟尽快申请上市交易。

申请上市证券交易所：深圳证券交易所

二、有关机构

(一) 发行人：

机构名称：深圳发展银行股份有限公司

法定代表人：法兰克纽曼（Frank N. Newman）

住所：深圳市罗湖区深南东路 5047 号

电话：（0755）82080387

传真：（0755）82080386

联系人：徐进、吕旭光

(二) 保荐人：

机构名称：海通证券股份有限公司

法定代表人：王开国

住所：上海市淮海中路 98 号

电话：（0755）25869000

传真：（0755）25869832

保荐代表人：刘晴、刘海燕

项目主办人：桑继春

项目经办人：王谭、傅强、朱宏、王蕾、胡谦

（三）发行人律师事务所：

机构名称：广东深天成律师事务所

负责人：王欣乐

地址：深圳市深南大道 4009 号投资大厦二十楼

电话：（0755）33339768

传真：（0755）33339833

经办律师：叶兰昌 周维明 陆林

（四）审计机构：

机构名称：深圳市鹏城会计师事务所有限公司

办公地址：深圳市东门南路 2006 号宝丰大厦五楼

负责人：饶永

电话：（0755）82207928、82254148

传真：（0755）82237546

经办注册会计师：侯立勋、龙英

（五）申请上市的证券交易所

机构名称：深圳证券交易所

法定代表人：张育军

地址：深圳市深南东路 5045 号

电话：（0755）82083333

传真：（0755）82083164

（六）证券登记机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

负责人：戴文华

地址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：（0755）25938000

传真：（0755）25988122

第二节 主要股东持股数量

本行已于 2007 年 6 月 8 日第一次临时股东大会暨相关股东会议批准股权分置改革方案，股权分置改革方案实施后的股本总额为 2,086,758,346 股。截至 2007 年 6 月 8 日，公司前 10 名股东持股情况如下表：

序号	股东名称	股份性质	持股比例 (%)	持股总数(股)	持有限售条件股份数 (股)
1	NEWBRIDGE ASIA AIV III, L. P.	外资法人股	17.89	348103305	348103305
2	深圳中电投资股份有限 公司	境内法人股	3.20	62246616	62246616
3	国际金 融 — 汇 丰 — JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION	流通 A 股	2.03	39516171	0
4	中国工商银行—博时精 选股票证券投资基金	流通 A 股	1.95	37943361	0
5	海通证券股份有限公司	境内法人股	1.74	33924466	33924466
6	深圳市宏业科技实业有 限公司	境内法人股	1.29	25137627	25137627
7	中国工商银行—广发策 略优选混合型证券投资 基金	流通 A 股	0.88	17092640	0
8	中国工商银行—诺安平 衡证券投资基金	流通 A 股	0.88	17076778	0
9	高 华 — 汇 丰 — GOLDMAN, SACHS & CO	流通 A 股	0.86	16665861	0
10	国际金 融 — 工 行 — CREDIT SUISSE (HONG KONG) LIMITED	流通 A 股	0.85	16580459	0

注：NEWBRIDGE ASIA AIV III, L. P. 承诺持有的非流通股股份自获得上市流通权之日（即股改方案实施后首个交易日）起，在十二个月内不上市交易或者转让。承诺前项承诺期满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占股份总数的比例在十二

个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十。其他限售股东承诺持有的非流通股股份自获得上市流通权之日（即股改方案实施后首个交易日）起，在十二个月内不上市交易或者转让。

第三节 财务会计信息

一、公司最近三年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及股东权益变动表

资产负债表

(单位：元)

项 目	2007-3-31	2006-12-31
资产		
现金及存放中央银行款项	23,652,724,920	26,288,175,902
存放同业款项	2,125,555,996	3,081,003,224
拆出资金	7,173,419,087	3,369,175,966
以公允价值计量且其变动计入当期	2,171,288,450	427,358,435
交易性衍生金融资产	40,102,003	22,763,357
买入返售款项	22,231,482,198	11,271,768,336
应收利息	830,499,536	675,699,813
发放贷款和垫款	185,301,992,553	175,244,806,300
可供出售金融资产	21,304,379,993	18,052,341,651
持有至到期投资	17,473,410,035	17,548,193,286
长期股权投资	202,742,617	213,994,842
固定资产	1,680,957,376	1,704,865,638
投资性房地产	440,723,073	460,655,697
无形资产	24,782,769	26,567,410
递延所得税资产	971,248,635	1,015,929,666
其他资产	2,033,301,652	1,357,392,164

资产总计	287,658,610,892	260,760,691,687
------	-----------------	-----------------

资产负债表（续）

（单位：元）

项 目	2007-3-31	2006-12-31
负债和股东权益		
同业及其他金融机构存放款项	25,073,686,393	17,069,243,639
拆入资金	51,540,500	-
以公允价值计量且其变动计入当期	1,620,826,255	483,751,203
交易性衍生金融负债	32,227,321	28,115,045
卖出回购款项	3,780,480,743	741,010,474
客户存款	244,376,790,380	232,206,327,694
应付职工薪酬	456,272,766	614,628,342
应交税费	572,565,919	474,579,671
应付利息	1,078,620,053	942,538,161
预计负债	55,448,513	55,448,513
递延所得税负债	231,240,237	262,668,007
其他负债	3,222,817,803	1,285,341,211
负债合计	280,552,516,884	254,163,651,960
股东权益：		
股本	1,945,822,149	1,945,822,149
资本公积	1,622,487,239	1,648,516,614
盈余公积	454,490,813	454,490,813
一般风险准备	1,679,704,345	1,679,704,345
未分配利润	1,403,589,464	868,505,806
股东权益	7,106,094,008	6,597,039,727
负债和股东权益总计	287,658,610,892	260,760,691,687

本行 2004 年、2005 年和 2006 年的资产负债表如下：

资产负债表

(单位：元)

	2006-12-31	2005-12-31	2004-12-31
资产			
现金及存放中央银行款项	26,288,175,902	21,759,697,445	19,107,287,720
存放同业款项	3,081,003,224	6,579,429,957	5,157,821,187
拆出资金	3,369,175,966	3,284,950,887	2,691,452,378
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	427,358,435	847,592,044	959,606,349
交易性衍生金融资产	22,763,357	5,730,440	-
买入返售款项	11,271,768,336	8,665,334,291	11,631,472,961
应收利息	675,699,813	461,714,999	564,488,884
发放贷款和垫款	175,244,806,300	149,615,432,342	121,083,903,424
可供出售金融资产	18,052,341,651	26,248,543,243	31,510,244,048
持有至到期投资	17,548,193,286	-	-
长期股权投资	213,994,842	233,372,750	-
固定资产	1,994,379,072	2,417,722,573	3,255,362,175
无形资产	26,567,410	41,580,457	65,857,066
递延所得税资产	1,002,643,480	1,000,888,827	752,297,347
其他资产	1,357,392,164	1,162,696,386	1,075,809,020
资产总计	260,576,263,238	222,324,686,641	197,855,602,559

资产负债表（续）

（单位：元）

	2006-12-31	2005-12-31	2004-12-31
负债和股东权益			
同业及其他金融机构存放款项	17,069,243,639	10,469,234,116	8,325,483,278
拆入资金	-	-	322,764,999
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	483,751,203	679,059,418	1,007,867,936
交易性衍生金融负债	28,115,045	16,172,992	-
卖出回购款项	741,010,474	1,169,429,752	13,898,079,991
客户存款	232,206,327,694	201,815,801,002	166,897,142,720
应付职工薪酬	614,628,342	409,928,278	-
应交税费	474,579,671	521,756,284	427,611,640
应付利息	942,538,161	821,091,626	712,190,961
预计负债	55,448,513	58,718,373	30,389,574
递延所得税负债	233,812,075	235,048,573	198,221,460
其他负债	1,252,345,174	1,074,035,602	1,739,083,060
负债合计	254,101,799,991	217,270,276,016	193,558,835,619
股东权益：			
股本	1,945,822,149	1,945,822,149	1,945,822,149
资本公积	1,648,516,615	1,574,373,233	1,084,737,403
盈余公积	454,490,813	324,200,160	270,132,324
一般风险准备	1,679,704,345	479,704,345	279,704,345
未分配利润	745,929,325	773,313,440	716,373,636
外币报表折算差	-	-43,002,702	-2,917
股东权益	6,474,463,247	5,054,410,625	4,296,766,940
负债和股东权益总计	260,576,263,238	222,324,686,641	197,855,602,559

(二) 利润表

本行 2007 年第一季度利润表如下：

(单位：元)

项 目	2007 年 1-3 月	2006 年 1-3 月
一、营业收入	2,352,128,928	1,596,766,603
利息净收入	2,137,411,784	1,485,366,788
利息收入	3,576,400,397	2,610,042,300
利息支出	1,438,988,613	1,124,675,512
手续费及佣金净收入	82,320,297	53,347,527
手续费及佣金收入	104,319,974	74,005,312
手续费及佣金支出	21,999,677	20,657,785
其他营业净收入	132,396,846	58,052,288
投资收益（损失以“-”号填列）	53,628,142	6,877,099
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,979,632	-13,400,113
汇兑收益（损失以“-”号填列）	50,554,911	47,370,504
其他业务收入	25,234,162	17,204,798
二、营业支出	1,055,073,468	789,166,181
营业税金及附加	167,114,774	118,966,681
业务及管理费	887,958,694	670,199,500
三、准备前营业利润	1,297,055,460	807,600,422
资产减值损失	479,036,947	476,770,644
四、营业利润（亏损以“-”号填列）	818,018,513	330,829,778
加：营业外收入	3,302,285	302,215
减：营业外支出	582,457	1,028,426
加：投资性房地产公允价值变动	534,080	29,635,356
五、利润总额（亏损以“-”号填列）	821,272,421	359,738,923
减：所得税费用	286,188,763	126,555,377
六、净利润（亏损以“-”号填列）	535,083,658	233,183,546
七、每股收益		
（一）基本每股收益	0.27	0.12
（二）稀释每股收益	0.27	0.12

本行 2004 年度、2005 年度和 2006 年度利润表如下：

(单位：元)

项 目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
一、营业收入	7, 135, 217, 546	5, 450, 550, 760	5, 310, 121, 325
净利息收入	6, 482, 444, 349	4, 893, 675, 757	4, 933, 298, 407
利息收入	11, 551, 217, 279	8, 664, 012, 573	8, 657, 248, 252
利息支出	5, 068, 772, 930	3, 770, 336, 816	3, 723, 949, 845
手续费及佣金净收入	306, 541, 396	239, 096, 293	187, 838, 510
手续费及佣金收入	425, 394, 842	307, 086, 758	247, 478, 433
手续费及佣金支出	118, 853, 446	67, 990, 465	59, 639, 923
其他营业净收入	346, 231, 801	317, 778, 710	188, 984, 408
投资收益	110, 564, 976	111, 475, 992	23, 643, 664
以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产/金融负债的净收益(“-”损失)	-16, 271, 119	1, 117, 092	-9, 878, 638
汇兑净收入	145, 986, 370	132, 256, 165	99, 464, 533
其他业务净收入	105, 951, 574	72, 929, 461	75, 754, 849
二、营业支出	3, 804, 252, 660	3, 013, 733, 260	2, 869, 869, 150
营业税金及附加	553, 472, 659	416, 921, 653	412, 572, 720
业务及管理费	3, 250, 780, 001	2, 596, 811, 607	2, 457, 296, 430
三、准备前营业利润	3, 330, 964, 886	2, 436, 817, 500	2, 440, 252, 175
资产减值损失	1, 425, 796, 034	1, 802, 782, 794	1, 889, 852, 477
四、营业利润	1, 905, 168, 852	634, 034, 706	550, 399, 698
加： 营业外收入	109, 402, 350	31, 097, 656	20, 959, 998
减： 营业外支出	20, 049, 237	67, 235, 621	28, 283, 687
五、利润总额	1, 994, 521, 965	597, 896, 741	543, 076, 009
减： 所得税费用	691, 615, 427	286, 889, 101	203, 758, 818
六、净利润	1, 302, 906, 538	311, 007, 640	339, 317, 191
七、每股盈利			
(一) 基本每股盈利	0. 67	0. 16	0. 17
(二) 稀释每股盈利	0. 67	0. 16	0. 17

(三) 现金流量表

本行 2007 年第一季度现金流量表如下：

(单位：元)

项 目	2007 年 1-3 月
一、经营活动产生的现金流量：	
收取的利息	3, 146, 182, 788
客户存款净增加	12, 170, 462, 684
同业存款净增加	8, 004, 442, 754
拆入的资金净增加	51, 540, 500
卖出回购净增加	3, 039, 470, 269
收到已核销的贷款	-
收到其他与经营活动有关的现金	2, 051, 422, 699
现金流入小计	28, 463, 521, 694
支付的利息	1, 302, 906, 721
贷款净增加	10, 468, 136, 711
存放央行及同业款项净减少	3, 638, 746, 675
拆出资金净增加	3, 788, 099, 569
买入返售净增加	10, 959, 713, 863
支付给职工及为职工支付的现金	609, 183, 431
缴纳的税金及附加	344, 862, 458
支付其他与经营活动有关的现金	910, 002, 085
现金流出小计	24, 744, 158, 163
经营活动产生的现金流量净额（“-” 减少）	3, 719, 363, 531
二、投资活动产生的现金流量：	
债券利息收入和股利股利所得	146, 474, 252
处置投资证券所得	26, 542, 866, 042
处置固定资产等长期资产所得	67, 299, 343
现金流入小计	26, 756, 639, 637
购买投资证券	29, 682, 883, 926
购建固定资产等长期资产	746, 270, 777
现金流出小计	30, 429, 154, 703
投资活动产生的现金流量净额（“-” 减少）	-3, 672, 515, 066
三、筹资活动产生的现金流量：	
支付的现金股利	-
现金流出小计	-
筹资活动产生的现金流量净额（“-” 减少）	-
四、汇率变动对现金的影响	-
五、现金及现金等价物净增加额（“-” 减少）	46, 848, 465
加：期初现金及现金等价物余额	18, 007, 515, 178
六、期末现金及现金等价物余额	18, 054, 363, 643

本行 2004 年度、2005 年度和 2006 年度现金流量表如下：

(单位：元)

项 目	2006 年	2005 年	2004 年
一、经营活动产生的现金流量：			
收取的利息	10,347,634,060	7,969,827,169	7,800,254,084
客户存款净增加	30,390,526,692	34,797,952,756	25,558,220,118
同业存款净增加	6,600,009,523	1,953,161,626	-3,400,741,225
拆出资金净减少	1,135,722,149	2,665,629,058	-15,267,654,775
收到已核销款项	2,900,107	3,664,616	6,778,432
收到其他与经营活动有关的现金	1,009,763,098	1,696,155,290	3,594,892,489
现金流入小计	49,486,555,629	49,086,390,515	18,291,749,123
支付的利息	4,947,326,395	3,662,638,046	3,555,920,294
卖出回购净减少	428,419,278	12,728,402,739	-
向其他金融企业拆入的资金净额	-	322,888,749	3,971,579,901
贷款净增加	27,054,477,206	30,705,648,933	-5,118,908,325
存放央行及同业款项净增加	2,675,420,079	2,295,155,563	1,982,897,532
买入返售净增加	2,606,434,045	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	1,230,566,326	1,041,394,078	864,465,740
缴纳的税金及附加	1,342,544,835	848,520,132	525,974,831
支付其他与经营活动有关的现金	1,790,981,998	1,767,326,761	5,460,307,259
现金流出小计	42,076,170,162	53,371,975,001	11,242,237,232
经营活动产生的现金流量净额（“-”减少）	7,410,385,467	-4,285,584,486	7,049,511,891
二、投资活动产生的现金流量：			
债券利息收入和股利股利所得	735,195,265	853,575,232	6,731,431,012
处置投资证券所得	50,023,133,490	8,140,440,997	22,262,337,702
处置固定资产等长期资产所得	363,958,757	648,678,348	58,171,987
现金流入小计	51,122,287,512	9,642,694,577	29,051,940,701
购买投资证券	59,721,847,300	622,935,586	39,293,584,140

购建固定资产等长期资产	249,983,343	872,695,516	245,912,492
现金流出小计	59,971,830,643	1,495,631,102	39,539,496,632
投资活动产生的现金流量净额（“-”减少）	-8,849,543,131	8,147,063,475	-10,487,555,931
三、筹资活动产生的现金流量：			
支付现金股利	1,227,269	130,588	38,701,598
现金流出小计	1,227,269	130,588	38,701,598
筹资活动产生的现金流量净额（“-”减少）	-1,227,269	-130,588	-38,701,598
四、汇率变动对现金的影响	-	-42,557,713	-972
五、现金及现金等价物净增加额（“-”减少）	-1,440,384,933	3,818,790,688	-3,476,746,610
加：期初现金及现金等价物余额	19,447,900,111	15,629,109,423	19,105,856,033
六、期末现金及现金等价物余额	18,007,515,178	19,447,900,111	15,629,109,423

(四) 股东权益变动表

项目	股本	资本公积	盈余公积	一般风险	未分配利润	外币报表	股东权
一、2005 年 12 月 31 日（追溯调整前）	1,945,822,149	1,571,729,344	322,891,443	479,704,345	765,897,376	-43,002,702	5,043,041
加：会计政策变更	-	2,643,889	1,308,717	-	7,416,064	-	11,368,67
二、2005 年 12 月 31 日（追溯调整后）	1,945,822,149	1,574,373,233	324,200,160	479,704,345	773,313,440	-43,002,702	5,054,410
三、本年增减变动金额（减少以“-”号	-	74,143,382	130,290,653	1,200,000,000	-27,384,115	43,002,702	1,420,052
（一）净利润	-	-	-	-	1,302,906,538	-	1,302,906
（二）直接计入股东权益的利得和损失	-	74,143,382	-	-	-	-	74,143,38
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	-	87,694,077	-	-	-	-	87,694,07
（1）计入股东权益的金额	-	113,640,262	-	-	-	-	113,640,2
（2）出售转入当期损益的金额	-	-25,946,185	-	-	-	-	-25,946,1
2. 与计入股东权益项目项目的所得税影	-	-13,550,695	-	-	-	-	-13,550,6
上述（一）和（二）小计	-	74,143,382	-	-	1,302,906,538	-	1,377,049
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	130,290,653	1,200,000,000	-1,330,290,653	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	130,290,653	-	-130,290,653	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	1,200,000,000	-1,200,000,000	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他变动	-	-	-	-	-	43,002,702	43,002,70
四、2006 年 12 月 31 日	1,945,822,149	1,648,516,615	454,490,813	1,679,704,345	745,929,325	-	6,474,463

项目	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差	股东权益合计
一、2004 年 12 月 31 日（追溯调整前）	1,945,822,149	1,571,729,344	270,132,324	279,704,345	666,929,035	-2,917	4,734,314,280
加：会计政策变更	-	-486,991,941	7,416,690	-	42,027,911	-	-437,547,340
二、2004 年 12 月 31 日（追溯调整后）	1,945,822,149	1,084,737,403	277,549,014	279,704,345	708,956,946	-2,917	4,296,766,940
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	489,635,830	46,651,146	200,000,000	64,356,494	-42,999,785	757,643,685
（一）净利润	-	-	-	-	311,007,640	-	311,007,640
（二）直接计入股东权益的利得和损失	-	489,635,830	-	-	-	-	489,635,830
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	-	489,635,830	-	-	-	-	489,635,830
（1）计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
（2）转入当期损益的金额	-	-	-	-	-	-	-
（3）会计政策变更追溯调整	-	489,635,830	-	-	-	-	489,635,830
2. 与计入股东权益项目项目的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	489,635,830	-	-	311,007,640	-	800,643,470
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	46,651,146	200,000,000	-246,651,146	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	52,759,119	-	-52,759,119	-	-

2. 提取一般风险准备	-	-	-	200,000,000	-200,000,000	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 会计政策变更追溯调整	-	-	-6,107,973	-	6,107,973	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他变动	-	-	-	-	-	-42,999,785	-42,999,785
四、2005 年 12 月 31 日	1,945,822,149	1,574,373,233	324,200,160	479,704,345	773,313,440	-43,002,702	5,054,410,625

二、公司近三年及一期的重要财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标

(单位：元)

项 目	2007 年 1-3 月	2006 年度	2005 年度	2004 年度
营业收入	2,352,128,928	7,135,217,546	5,450,550,760	5,310,121,325
净利润	535,083,658	1,302,906,538	311,007,640	339,317,191
总资产	287,658,610,892	260,576,263,238	222,324,686,641	197,855,602,559
股东权益(不含少数股东权益)	7,106,094,008	6,474,463,247	5,054,410,625	4,296,766,940
全面摊薄每股收益	0.27	0.67	0.16	0.17
加权平均每股收益	0.27	0.67	0.16	0.17
每股净资产	3.65	3.33	2.60	2.21
调整后每股净资产	3.57	3.25	2.53	2.14
每股经营活动产生的现金流量净额	1.91	3.81	-2.20	3.62
净资产收益率(全面摊薄)	7.53%	20.12%	6.15%	7.90%
净资产收益率(加权平均)	7.79%	22.83%	6.99%	7.42%

(二) 补充财务数据

(单位：元)

项 目	2007 年 3 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
总负债	280,552,516,884	254,101,799,991	217,270,276,016	193,558,835,619
存款总额	244,376,790,380	232,206,327,694	201,815,801,002	166,897,142,720
长期存款及同业拆入总额	20,567,546,454	14,897,794,418	16,102,216,340	14,875,731,585
贷款总额	192,554,108,097	182,181,946,961	155,847,983,835	126,195,463,240
各类贷款余额：				
其中：短期贷款	101,440,136,155	93,069,355,598	66,269,601,189	64,094,308,309
进出口押汇	2,510,198,342	1,718,801,587	1,886,572,642	1,154,051,709
贴现	11,941,272,945	16,473,658,742	38,159,232,598	16,701,407,260
保理融资	1,056,738,859	1,174,384,091	569,181,364	309,694,918
中长期贷款	60,399,102,901	55,059,044,480	32,483,604,299	31,238,496,393

逾期贷款	926, 147, 688	279, 028, 132	496, 724, 787	1, 264, 560, 541
非应计贷款	14, 280, 511, 207	14, 407, 674, 331	15, 983, 066, 956	11, 432, 944, 110

(三) 补充财务指标

(单位: %)

项目		标准值	2007年1-3月		2006年		2005年		2004年	
			期末	月均	年末	月均	年末	月均	年末	月均
资本充足率		≥8	3.79	3.69	3.71	3.63	3.70	3.17	2.30	2.13
核心资本充足率		≥4	3.78	3.67	3.68	3.58	3.71	3.28	2.32	1.65
不良贷款比例		≤8	7.68	7.67	7.98	8.63	9.35	10.21	11.41	10.07
存贷款比例		≤75	73.12	73.43	71.36	67.78	58.23	56.40	65.46	70.32
流动性比例	人民币	41.27	34.93		45.99	34.18	35.89	33.34	25.39	26.79
	外币	64.17	76.63		305.70	139.03	87.86	84.45	79.30	85.49
单一最大客户贷款比例		≤10	8.49		9.17	11.48	20.67	15.11	16.92	23.23

三、管理层讨论与分析

(一) 资产负债变动分析

截至 2007 年 3 月 31 日, 本行的总资产是 2,877 亿元, 比期初同比增长了 10.3%; 截至 2006 年、2005 年及 2004 年 12 月 31 日, 本行的总资产分别为 2,606 亿元、2,223 亿元及 1,979 亿元, 2006 年及 2005 年分别比上年增长了 17.2% 及 12.4%。本行 2004 年 12 月 31 日至 2007 年 3 月 31 日总资产增长主要来源于贷款的增长。

截至 2007 年 3 月 31 日、2006 年、2005 年及 2004 年 12 月 31 日, 本行贷款五级分类情况如下:

(单位: 百万元)

项 目	2007 年 3 月 31 日		2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日		2004 年 12 月 31 日	
	金额	占总额百分比 (%)	金额	占总额百分比 (%)	金额	占总额百分比 (%)	金额	占总额百分比 (%)
正 常	172, 650	89.66	161, 850	88.84	131, 916	84.64	101, 273	80.25

关 注	5,115	2.66	5,767	3.17	9,360	6.01	10,518	8.33
次 级	7,207	3.74	6,897	3.79	7,307	4.69	7,088	5.62
可 疑	5,821	3.02	6,037	3.31	5,787	3.71	5,745	4.55
损 失	1,761	0.91	1,631	0.90	1,478	0.95	1,571	1.24
贷款合计	192,554	100	182,182	100	155,848	100	126,195	100
后三类合计	14,789		14,565		14,572		14,404	
不良贷款率（监 管口径）	7.68		7.98		9.35		11.41	
专项准备	7,252		6,937		6,233		5,112	

截至 2007 年 3 月 31 日、2006 年、2005 年及 2004 年 12 月 31 日，本行不良贷款率分别为 7.68%、7.98%、9.35%及 11.41%，呈逐年下降趋势，反映出本行整体贷款组合的资产质量的改善。这主要是由于本行增加风险权重较低的贷款，如住房按揭贷款；同时本行深化不良资产管理架构的改革，以多样化的手段推进不良贷款的清收和核销工作；此外拓展优质客户群体，新增贷款主要面向优质行业的优质客户。2007 年 3 月 31 日比期初的不良贷款率下降了 0.3 个百分点，主要是由于本行新增不良贷款的增幅低于新增贷款的增幅。2006 年、2005 年的不良贷款率分别较上年下降了 1.37 和 2.06 个百分点，主要是本行通过日益完善的垂直不良贷款管理系统，加强对不良贷款进行分类和核销管理。

截至 2007 年 3 月 31 日，本行的总负债是 2,806 亿元，比期初的 2,542 亿元增长了 10.39%；截至 2006 年、2005 年及 2004 年 12 月 31 日，本行的总负债分别为 2,541 亿元、2,173 亿元及 1,936 亿元，2006 年及 2005 年分别比上年增长 16.94%及 12.24%。2004 年 12 月 31 日至 2007 年 3 月 31 日总负债增长主要来源于客户存款业务的增长。

（二）利润表重要项目分析

本行 2007 年 1-3 月、2006 年、2005 年及 2004 年度的净利润分别为 5.35 亿元、13.03 亿元、3.11 亿元及 3.39 亿元，本行 2006 年净利润较上年实现了大幅增长，且增长势头在 2007 年第一季度得到了延续。本行近三年利润表的主要构成如下：

（单位：百万元）

项 目	2007 年 第一季	2006 年	2005 年	2004 年
一、营业收入	2,352	7,135	5,451	5,310
二、营业支出	1,055	3,804	3,014	2,870
三、准备前营业利润	1,297	3,331	2,437	2,440
四、营业利润	818	1,905	634	550
五、利润总额	821	1,995	598	543
六、净利润	535	1,303	311	339

利息净收入是本行营业收入的主要来源，占本行营业收入的比例约为 90%。本行营业收入的变化主要是受到利息净收入变化的影响。

2006 年本行实现利息净收入 64.82 亿元，较 2005 年度增长 32%，主要是由于利息收入增加 28.87 亿元和利息支出增加 12.98 亿元的结果。利息收入的增加主要由于发放贷款和垫款的规模增加以及贷款结构向一般性贷款调整，此项业务使得本行利息收入较上年增加 25.54 亿元；此外，2006 年，本行积极拓展同业合作关系，在保证流动性的前提下积极、有效地利用期限错配进行短期投资，存放同业以及拆出资金利息收入实现快速增长。

2005 年本行实现利息净收入 48.94 亿元，较上年略有降低，利息净收入略降的原因主要是利息支出的增加超过了同期利息收入的增长。由于宏观调控，企业贷款的有效需求增速下降。在资本约束的条件下，本行收紧了当年的贷款发放，月均存贷比由上年的 70.32% 降至本年的 56.4%，贷款利息收入增速显著下降。2005 年利息支出增加主要是当期的平均存款余额增加以及平均存款利率提高所致。

（2）手续费及佣金净收入

本行的净手续费与佣金收入持续高速增长。2006 年与 2005 年，本行该项净收入分别较上年增长了 28% 和 27%，主要来自于汇款和国际结算业务量的增长，同时也得益于本行公司银行业务向供应链金融与中间业务的战略倾斜；此外，本行银行卡手续费收入连年高速增长，2006 年增速达到 71% 至 9,882 万元人民币，主要来自于信用卡有效卡量增长。

（3）其他非利息收入

2006 年和 2005 年,本行其他非利息收入分别较上年增长了 8.95%和 68.15%,主要来自于汇兑净收益及其他业务的增长。

与其他商业银行近年来不断利用资本市场补充资本金或国家注资并剥离不良资产相比,本行自 2000 年配股之后一直未能从资本市场上补充外源资本,而是完全依靠自身积累以及市场的力量逐步消化历史上积累的不良资产,相对而言资产方面的历史包袱较重,因此总资产收益率略低于行业平均。另一方面,经过近年来的发展与积累,特别是自 2004 年引入境外投资者以来,本行发生了深刻的变化,经营管理逐步走上良性轨道。在资本管理上,本行提出资本节约的理念,以股东回报最大化为导向,通过改善公司治理、加强风险管理、不断优化资产负债结构,本行的新增贷款不良率以及净资产收益率等指标已经处于行业领先水平。可以预期,随着本次发行的权证的行权和资本瓶颈的突破,本行将在未来的经营中迎来更好的发展机遇。

(三) 现金流量分析

下列表格为所示期间内本行现金流量情况:

(单位:百万元)

项 目	2007 年 1-3 月	2006 年	2005 年	2004 年
一、经营活动产生的现金流量:				
现金流入小计	28,463.52	49,486.56	49,086.39	18,291.75
现金流出小计	24,744.16	42,076.17	53,371.98	11,242.24
经营活动产生的现金流量净额 (“-”减少)	3,719.36	7,410.39	(4,285.58)	7,049.51
二、投资活动产生的现金流量:				
现金流入小计	26,756.64	51,122.29	9,642.69	29,051.94
现金流出小计	30,429.15	59,971.83	1,495.63	39,539.50
投资活动产生的现金流量净额 (“-”减少)	(3,672.52)	(8,849.54)	8,147.06	(10,487.56)
三、筹资活动产生的现金流量:				
现金流出小计	-	1.23	0.13	38.70
筹资活动产生的现金流量净额 (“-”减少)	-	(1.23)	(0.13)	(38.70)
四、汇率变动对现金的影响	-	-	(42.56)	(0.00)

五、现金及现金等价物净增加额 (“-”减少)	46.85	(1,440.38)	3,818.79	(3,476.75)
加: 期初现金及现金等价物 余额	18,007.52	19,447.90	15,629.11	19,105.86
六、期末现金及现金等价物余额	18,054.36	18,007.52	19,447.90	15,629.11

1、经营活动产生的现金流量

本行经营活动产生的现金流入主要来自客户存款以及收取的利息和手续费。本行 2007 年 1-3 月、2006 年、2005 年及 2004 年度吸收客户存款净增加额分别为 122 亿元、304 亿元、348 亿元及 256 亿元。本行 2007 年 1-3 月、2006 年、2005 年及 2004 年度利息收入的现金流入分别为 31 亿元、103 亿元、80 亿元及 78 亿元。

本行经营活动产生的现金流出主要为发放贷款和垫款及支付的利息。2007 年 1-3 月、2006 年及 2005 年度，本行的贷款和垫款净增加额分别是 105 亿元、271 亿元及 307 亿元，2004 年贷款和垫款净增加额为-51 亿元，主要是由于当年本行加大了对不良贷款的核销力度。2007 年 1-3 月、2006 年、2005 年及 2004 年度支付的利息的现金流出分别为 13 亿元、49 亿元、37 亿元及 36 亿元。

2、投资活动产生的现金流量

本行投资活动产生的现金流入主要为处置投资证券所得收到的现金。本行 2007 年 1-3 月、2006 年、2005 年及 2004 年度处置投资证券所得分别为 265 亿元、500 亿元、81 亿元及 223 亿元。

本行投资活动产生的现金流出主要为购买投资证券所支付的现金。本行 2007 年 1-3 月、2006 年、2005 年及 2004 年度为购买投资证券所支付的现金分别为 297 亿元、597 亿元、6 亿元及 393 亿元。

3、筹资活动产生的现金流量

本行报告期内未发生筹资活动。

本行筹资活动产生的现金流出主要为分配股利支付的现金。

(四) 主要财务指标、监管指标分析

1、净资产收益率及每股收益

本行按《公开发行证券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》的要求计算的净资产收益率、每股收益如下：

	净资产收益率					
	全面摊薄			加权平均		
报告期利润	2006 年度	2005 年度	2004 年度	2006 年 度	2005 年度	2004 年度
主营业务利润	29.43%	12.54%	12.81%	33.39%	14.24%	12.04%
营业利润	29.43%	12.54%	12.81%	33.39%	14.24%	12.04%
净利润	20.12%	6.15%	7.90%	22.83%	6.99%	7.42%
扣除非经常性损益 后的利润	18.95%	5.82%	7.61%	21.50%	6.60%	7.15%
每股收益（单位：元）						
	全面摊薄			加权平均		
	2006 年度	2005 年度	2004 年度	2006 年 度	2005 年度	2004 年度
主营业务利润	0.98	0.33	0.28	0.98	0.33	0.28
营业利润	0.98	0.33	0.28	0.98	0.33	0.28
净利润	0.67	0.16	0.17	0.67	0.16	0.17
扣除非经常性损益 后的利润	0.63	0.15	0.17	0.63	0.15	0.17

2、其他财务指标

财务指标	2007 年 3 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
总资产回报率 (%) ①	0.19%	0.54%	0.15%	0.17%
成本收入比 (%) ②	37.75%	45.56%	47.64%	46.28%
每股经营现金流量净额（元） ③	1.91	3.81	-2.20	3.62
每股现金流量净额（元） ④	0.02	-0.74	1.96	-1.79

① 总资产回报率=净利润/平均资产

平均资产=（期初资产总额+期末资产总额）/2，2004 年总资产使用当年数

②成本收入比=总营业费用÷（净利息收入+净手续费和佣金收入+其他非利息收入）

③每股经营现金流量=经营现金流量净额/总股本

④每股现金流量净额=现金流量净额/总股本

3、主要监管指标

下表列示截至所示日期，商业银行依据中国人民银行于 1996 年颁布的《商业银行资产负债比例管理监控、检测指标和考核办法》和其他相关法规规定的若干运营比率，以及本行向人民银行和中国银监会呈报的若干运营比率。

(单位：%)

项目		标准值	2007 年 1-3 月		2006 年		2005 年		2004 年	
			期末	月均	年末	月均	年末	月均	年末	月均
资本充足率		≥8	3.79	3.69	3.71	3.63	3.70	3.17	2.30	2.13
核心资本充足率		≥4	3.78	3.67	3.68	3.58	3.71	3.28	2.32	1.65
不良贷款比例		≤8	7.68	7.67	7.98	8.63	9.35	10.21	11.41	10.07
存贷款比例		≤75	73.12	73.43	71.36	67.78	58.23	56.40	65.46	70.32
流动性比例	人民币	≥25	34.93	-	45.99	34.18	35.89	33.34	25.39	26.79
	外 币	≥25	76.63	-	305.70	139.03	87.86	84.45	79.30	85.49
单一最大客户贷款比例		≤10	8.49	-	9.17	11.48	20.67	15.11	16.92	23.23
资产收益率（期末）			0.19	-	0.50	-	0.14	-	0.14	-
净资产收益率（期末）			7.53	-	20.12	-	6.15	-	6.22	-
净资产收益率（加权平均）			7.79	-	22.83		6.99		6.42	

本行核心资本、附属资本和风险加权资本均按照中国会计准则进行计算。本行资本充足率及资本净额的详细情况如下：

(单位：百万元)

	2007 年 3 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
核心资本				
股本	1,945.82	1,945.82	1,945.82	1,945.82
储备	5,099.80	4,438.30	3,097.22	2,738.84
总核心资本	7,045.62	6,384.12	5,043.04	4,684.66
附属资本：				
可供出售投资公允价值变动重估准备	30.24	45.17		
总附属资本	30.24	45.17		

扣除：				
未合并股本投资	8.39	9.48	10.55	60.72
贷款损失准备尚未提足部分		0.00	152.60	1,314.36
资本净额	7,067.47	6,419.81	4,879.85	3,309.58
扣除后核心资本基础	7,041.43	6,379.38	4,885.17	3,339.94
风险权重资产及市场风险资本调整	186,318.21	173,222.06	131,712.80	143,681.37

(1) 衡量安全性的指标

商业银行衡量安全性的指标主要为：资本充足率、不良贷款比率、单一最大客户贷款比例。

● 资本充足率

本行根据中国银监会颁布的《商业银行资本充足率管理办法》计算和披露核心资本充足率和资本充足率。

2007年3月31日、2006年、2005年及2004年12月31日，本行核心资本充足率分别为3.78%、3.68%、3.71%及2.32%，资本充足率分别为3.79%、3.71%、3.70%及2.30%，暂未达到监管机构的要求。本行争取通过本次认股权证的发行补充资本金，达到监管机构的要求。

● 不良贷款比率

本行五级分类口径的不良贷款比率逐年下降，2007年3月31日、2006年、2005年及2004年12月31日的不良贷款比率分别7.68%、7.98%、9.35%及11.41%。

● 单一最大客户贷款比例

2007年3月31日及2006年12月31日，本行最大单一客户贷款比例分别为8.49%及9.17%，符合监管机构的要求。

(2) 衡量流动性的指标

商业银行衡量流动性的指标主要为流动性比例。2007年3月31日、2006年、2005年及2004年12月31日，本行流动性比例分别为34.93%、45.99%、35.89%及25.39%，符合监管机构的要求。

(3) 衡量总量结构性的指标

商业银行衡量总量结构性的指标主要为存贷款比例。2007年3月31日、2006年、2005年及2004年12月31日，本行流动性比例分别为73.12%、71.36%、58.23%

及 65.46%，符合监管机构的要求。

第四节 本次募集资金运用

一、募集资金总量

本行于 2007 年 6 月 8 日召开的 2007 年第一次临时股东大会暨相关股东会议批准了本行发行认股权证并上市的议案。根据发行方案, 本行拟发行共计 31,301.3751 万份认股权证, 行权价格为 19 元。以上权证充分行权后, 预计最多募集资金 594,726.12 万元。

二、募集资金用途

根据本行于 2007 年 6 月 8 日召开的 2007 年第一次临时股东大会暨相关股东会议的决议, 本次发行认股权证充分行权后的募集资金将全部用于补充本行资本金。

三、募集资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

(一) 通过本次发行, 本行的净资产将大幅增加, 本行的每股净资产也将有所增加, 净资产的增加将对本行的净资产收益率产生影响。

(二) 本次募集资金到位后, 本行的资本充足率及核心资本充足率将得以提高。

(三) 本次募集资金将全部用于充实本行资本金, 有利于增强本行资本实力以及推动本行各项业务的快速发展, 从而提高本行的盈利能力。

第五节 附录和备查文件

投资者可以在公司证券部和保荐人处查阅本募集说明书的备查文件，查阅文件并会在深圳证券交易所指定披露网站(<http://www.cninfo.com.cn/default.htm>) 上披露。

深圳发展银行股份有限公司

2007年6月19日

备查文件目录

- 1、发行人最近三年的财务报告及审计报告及最近一期的财务报告；
- 2、保荐人出具的发行保荐书；
- 3、法律意见书和律师工作报告；
- 4、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 5、中国证监会核准本次发行的文件；
- 6、发行人董事会关于非标准无保留意见审计报告涉及事项处理情况的说明；
- 7、会计师事务所及注册会计师关于非标准无保留意见审计报告的补充意见。