

招商银行股份有限公司

二〇〇六年第三季度报告

§1 重要提示

- 1.1 本公司董事会及董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。
- 1.2 本公司第六届董事会第三十四次会议以通讯表决方式审议通过了公司 2006 年第三季度报告。
- 1.3 本公司 2006 年第三季度财务报告未经审计。
- 1.4 本公司董事长秦晓、行长马蔚华、副行长兼财务负责人陈伟及财务机构负责人殷绪文保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

	A 股（变更前）		A 股	H 股
股票简称	G 招行		招商银行	招商银行
股票代码	600036		600036	3968
	公司授权代表	董事会秘书、联席公司秘书	证券事务代表	联席公司秘书
姓名	马蔚华、陈伟	兰奇	吴润兵	沈施加美
联系地址	深圳市福田区深南大道 7088 号			香港皇后大道东 1 号太古广场三座 28 楼
电话	0086-(0)755-83198888			00852-29801688
传真	0086-(0)755-83195109			00852-29562192
电子邮箱	cmb@cmbchina.com			natalia.seng@tricolor.com.hk

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

（除特别注明外，金额单位均以人民币千元列示）

	2006 年 9 月 30 日	2005 年 12 月 31 日	本报告期末比上年 度期末增减
总资产	874,009,111	733,983,030	19.08%
股东权益（不含少数股东权益）	50,895,031	24,670,546	106.30%
每股净资产（人民币元）	3.51	2.38	47.48%
调整后的每股净资产（人民币元）	3.50	2.37	47.68%
	2006 年 7—9 月	2006 年 1-9 月	本报告期比上年同 期增减
经营活动产生的现金流量净额	6,189,956	34,507,178	-49.86%
每股收益（人民币元）	0.12	0.31	9.09%
净资产收益率（%）	3.28	8.78	减少 1.33 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	3.25	8.69	减少 1.27 个百分点
非经常性损益项目	2006 年 1-9 月		
营业外收入	75,483		
营业外支出	27,675		
营业外收支净额	47,808		

注：1、报告期“股东权益”大幅度增长的原因：（1）H 股发行上市；（2）净利润增长；（3）可转债转股。2、“净资产收益率”下降的原因：股东权益大幅度增长，致使净资产收益率摊薄。

2.2.2 报告期期末和上年同期补充财务数据

(除特别注明外, 金额单位均以人民币千元列示)

项目	2006 年 9 月 30 日	2005 年 9 月 30 日
总负债	823,114,080	679,889,177
存款总额	732,100,716	604,120,829
其中: 长期存款	40,525,416	27,788,482
贷款总额	540,128,738	454,300,856
其中: 短期贷款	231,661,600	203,825,455
进出口押汇	9,083,852	12,543,964
贴现	93,661,522	90,897,195
中长期贷款	195,324,108	135,224,353
逾期贷款	10,397,656	11,809,889

注: 报告期末, 贷款减值准备金余额为人民币 15,396,532 千元; 上年同期, 贷款减值准备金余额为人民币 13,081,367 千元。

2.2.3 利润表

合并利润表(未经审计)

(除特别注明外, 金额单位均以人民币千元列示)

项目	2006 年 7-9 月	2006 年 1-9 月
一、利息净收入	5,259,003	14,687,457
利息收入	8,619,521	23,890,214
利息支出	(3,360,518)	(9,202,757)
二、手续费及佣金净收入	600,133	1,724,285
手续费及佣金收入	730,248	2,052,239
手续费及佣金支出	(130,115)	(327,954)
三、其他经营净收益	263,658	644,299
公允价值变动净收益	85,927	189,864
汇兑净收益	172,708	474,830
其他业务净收益	5,023	(20,395)
四、营业费用	(2,915,524)	(7,764,194)
业务及管理费	(2,494,553)	(6,643,642)
营业税金及附加	(420,971)	(1,120,552)
五、资产减值准备支出	(545,587)	(2,243,398)
六、营业利润	2,661,683	7,048,449
营业外净收入	17,110	47,808
七、税前利润	2,678,793	7,096,257
减: 所得税	(1,009,549)	(2,627,949)
八、净利润	1,669,244	4,468,308

2.3 股东及可转债持有人情况

2.3.1 股东总数

截至报告期末, 本公司股东总数为 252,309 户, 其中 A 股为 115,299 户, H 股为 137,010 户, 可转债持有人 1,521 户。

2.3.2 前十名无限售条件流通股股东持股情况

	股东名称	持股数（股）	股份类别
1	香港中央结算（代理人）有限公司	2,343,093,500	H 股
2	中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002 沪	88,357,649	无限售 A 股
3	银华优质增长股票型证券投资基金	67,922,658	无限售 A 股
4	MORGAN STANLEY & CO.INTERNATIONAL LIMITED	67,062,526	无限售 A 股
5	香港上海汇丰银行有限公司	67,026,122	无限售 A 股
6	GOVERNMENT OF SINGAPORE INVESTMENT CORPORATION PTE LTD	66,257,450	无限售 A 股
7	UBS LIMITED	61,684,855	无限售 A 股
8	嘉实主题精选混合型证券投资基金	58,267,770	无限售 A 股
9	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	56,313,677	无限售 A 股
10	中国平安人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	55,338,811	无限售 A 股

注：1、上述前十名无限售条件流通股股东之间本公司未知其关联关系。

2、香港中央结算（代理人）有限公司所持股份为其代理的在香港中央结算（代理人）有限公司交易平台上交易的招商银行 H 股股东账户的股份总和。

2.3.3 前十名可转换公司债券持有人情况

序号	持有人名称	证券类别	报告期末持债金额 （人民币元）	占发行额比例
1	兴业可转债混合型证券投资基金	可转债	15,453,000	0.238%
2	深圳市龙岗区投资管理有限公司	可转债	3,240,000	0.050%
3	张宇林	可转债	385,000	0.006%
4	张子斌	可转债	374,000	0.006%
5	张文	可转债	282,000	0.004%
6	国泰金龙债券证券投资基金	可转债	225,000	0.003%
7	南方证券有限公司	可转债	213,000	0.003%
8	余晓虹	可转债	130,000	0.002%
9	郭愚	可转债	130,000	0.002%
10	深圳市越隆达实业发展有限公司	可转债	124,000	0.002%
合计			20,556,000	0.316%

注：前十名可转债持有人与前十名无限售流通股股东之间本公司未知其关联关系。

2.3.4 可转债转股价格调整情况

本报告期内可转债转股价格未有调整。

2.3.5 可转债累计转股情况

截至报告期末，公司发行的“招行转债”(110036)已有人民币 6,471,638,000 元转成公司股票“招商银行”(600036)，本报告期转股数为 2,733,467 股，累计转股数为 1,039,060,149 股(含转增股)。尚有人民币 28,362,000 元的“招行转债”未转股,占“招行转债”发行总量的 0.44%。

截至2006年9月25日，公司未转股的可转债余额少于人民币3,000万元，根据有关规定，“招行转债”于2006年9月29日起停止交易。在“招行转债”停止交易后、转股期结束前，可转债持有人仍可以依据约定的条件将“招行转债”转换为“招商银行”(600036)，转股简称仍为“招行转股”，申报代码仍为“190036”。

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

截至 2006 年 9 月 30 日，本公司主要经营情况如下：

1、总资产达到人民币 8740.09 亿元，比 2005 年 12 月 31 日增加人民币 1400.26 亿元，增长 19.08%。

2、贷款总额人民币 5401.29 亿元，比 2005 年 12 月 31 日增加人民币 679.44 亿元，增长 14.39%。存款总额人民币 7321.01 亿元，比 2005 年 12 月 31 日增加人民币 976.97 亿元，增长 15.40%。

3、股东权益人民币 508.95 亿元，每股净资产人民币 3.51 元，每股收益人民币 0.31 元。

4、按照五级分类口径，不良贷款余额为人民币 124.00 亿元，不良贷款率为 2.30%。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10% 以上的主营行业或产品情况

（除特别注明外，金额单位均以人民币千元列示）

主营业务收入	主营业务成本	毛利率%
26,586,752	17,294,905	34.95

主营业务收入=利息收入+手续费及佣金收入+其他经营净收益

主营业务成本=利息支出+手续费及佣金支出+营业费用

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

☐ 适用 ☒ 不适用

3.1.3 报告期利润构成情况与前一报告期相比的重大变动及原因的说明

报告期内，本公司利润构成情况与前一报告期内相比没有发生重大变化。

（除特别注明外，金额单位均以人民币千元列示）

	2006 年 1—9 月		2006 年 1—6 月	
	金额	占比%	金额	占比%
主营业务利润	7,048,449	99.33	4,386,766	99.31
其他业务利润	0	0	0	0
业务及管理费	6,643,642	93.62	4,149,089	93.92
补贴收入	0	0	0	0
营业外收支净额	47,808	0.67	30,698	0.69
利润总额	7,096,257	100.00	4,417,464	100.00

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

报告期内，本公司主营业务及其结构与前一报告期相比没有发生重大变化。

（除特别注明外，金额单位均以人民币千元列示）

	2006 年 1—9 月		2006 年 1—6 月	
	金额	占比%	金额	占比%
利息收入	23,890,214	89.86	15,270,693	89.97
手续费及佣金收入	2,052,239	7.72	1,321,991	7.79
其他经营净收益	644,299	2.42	380,641	2.24
主营业务收入	26,586,752	100.00	16,973,325	100.00

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明
报告期内，公司主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比没有发生重大变化。
（除特别注明外，金额单位均以人民币千元列示）

	2006 年 1—9 月	2006 年 1—6 月
主营业务收入	26,586,752	16,973,325
主营业务成本	17,294,905	10,888,748
毛利率%	34.95	35.85

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

3.2.1 公司未来年度偿还可转债的现金安排

截至报告期末，公司发行的人民币 65 亿元“招行转债”（110036）中仅剩人民币 28,362,000 元未转股，占招行转债发行总额的 0.44%，公司保证有能力支付可转债本息。

3.2.2 其他重大事项

（1）股权分置改革

2006 年 2 月，公司实施了股权分置改革方案。股改方案中相关限售股东承诺事项如下：不承担认沽责任的股东承诺其所持股份自获得上市流通权之日起 24 个月内不上市交易或者转让；承担认沽责任的股东承诺其所持股份自获得上市流通权之日起 36 个月内不上市交易或者转让，其中，招商局轮船股份有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、深圳市楚源投资发展有限公司承诺在前述的 36 个月的禁售期限承诺期满后 12 个月内，当公司股票价格首次达到或超过人民币 8.48 元(视情况相应除权、除息)之前，其所持股份不进行上市交易或转让。

承担认沽责任的股东承诺，在本次股改完成后，将建议董事会制定包括股权激励在内的长期激励计划，并由董事会按照国家相关规定实施或提交股东大会审议通过后实施。目前相关长期激励计划仍在报国家主管部门审批程序中。

（2）H 股发行

本公司以每股 8.55 港元的价格发行 22 亿股 H 股，本公司国有股东进行国有股减持并划转给全国社会保障基金理事会后转为 H 股 2.2 亿股，合计 24.2 亿股 H 股，于 2006 年 9 月 22 日起在香港联交所挂牌交易，股票代码为 3968。

2006 年 9 月 27 日，联席簿记人/主承销商行使本次 H 股发行超额配售权，要求本公司以每股 8.55 港元的价格额外发行 2.2 亿股 H 股。本公司国有股东针对超额配售进行 0.22 亿股国有股减持划转给全国社会保障基金理事会并转为 H 股。上述合计 2.42 亿股 H 股，于 2006 年 10 月 5 日起在香港联交所交易。截至 2006 年 10 月 5 日超额配售完成后，本公司总股本为 14,702,562,430 股，其中 H 股 2,662,000,000 股，A 股 12,040,562,430 股。

（3）税前计税工资扣除政策

本公司向国家税务总局申请境内员工费用于税前抵扣的法定限额调整的政策。国家税务总局以《国家税务总局关于招商银行股份有限公司境外上市后计税工资税前扣除问题的函》（国税函〔2006〕843 号）原则同意本公司在境外上市之后，可按照“工效挂钩”办法税前扣除计税工资。本公司将积极跟进落实具体实施方案。

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

报告期,本公司执行财政部《金融工具确认和计量暂行规定（试行）》（财会〔2005〕14 号）文件的规定，并追溯调整期初的资产、负债、所有者权益。报告期，本公司将全资的招银国际金融有限公司的资产、负债进行报表合并，并追溯调整期初数据。

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

☐ 适用 ☐ √ 不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

招商银行股份有限公司董事会
2006 年 10 月 26 日

§4 附录

合并资产负债表（未经审计）

（除特别注明外，金额单位均以人民币千元列示）

资产：	2006 年 9 月 30 日	2005 年 12 月 31 日
现金及存放同业和其他金融性公司款项	23,173,915	22,475,830
存放中央银行款项	72,646,575	62,101,886
拆放同业和其他金融性公司款项	33,045,971	22,708,285
买入返售金融资产	39,626,937	24,274,400
客户贷款	524,732,206	458,674,675
投资	165,551,208	131,236,624
固定资产	6,827,981	6,728,279
递延税资产	2,354,268	2,292,000
其他资产	6,050,050	3,491,051
资产合计	874,009,111	733,983,030
负债：		
同业和其他金融性公司存放款项	54,115,709	39,673,505
同业和其他金融性公司拆入款项	2,476,738	424,219
卖出回购金融负债	2,689,506	3,149,861
存户款项	732,100,716	634,403,552
交易性金融负债	190,719	85,875
已发行存款证	1,193,273	1,210,530
已发行可转换公司债券	25,672	5,864,095
已发行其他定期债务	9,985,787	10,000,000
已发行次级定期债务	3,500,000	3,500,000
应交税金	3,391,793	3,290,411
其他负债	13,444,167	7,710,436
负债合计	823,114,080	709,312,484
所有者权益：		
实收股本	14,482,562	10,374,344
资本公积	25,821,517	5,214,734
盈余公积	2,377,162	2,377,162
投资重估储备	152,942	0
法定一般风险准备	3,000,000	3,000,000
未分配利润	5,060,848	3,704,306
所有者权益合计	50,895,031	24,670,546
负债和所有者权益合计	874,009,111	733,983,030

法定代表人：秦晓 行长：马蔚华 副行长兼财务负责人：陈伟 财务部门负责人：殷绪文

合并利润表(未经审计)

(除特别注明外, 金额单位均以人民币千元列示)

项目	2006 年 7-9 月	2006 年 1-9 月
一、利息净收入	5,259,003	14,687,457
利息收入	8,619,521	23,890,214
利息支出	(3,360,518)	(9,202,757)
二、手续费及佣金净收入	600,133	1,724,285
手续费及佣金收入	730,248	2,052,239
手续费及佣金支出	(130,115)	(327,954)
三、其他经营净收益	263,658	644,299
公允价值变动净收益	85,927	189,864
汇兑净收益	172,708	474,830
其他业务净收益	5,023	(20,395)
四、营业费用	(2,915,524)	(7,764,194)
业务及管理费	(2,494,553)	(6,643,642)
营业税金及附加	(420,971)	(1,120,552)
五、资产减值准备支出	(545,587)	(2,243,398)
六、营业利润	2,661,683	7,048,449
营业外净收入	17,110	47,808
七、税前利润	2,678,793	7,096,257
减: 所得税	(1,009,549)	(2,627,949)
八、净利润	1,669,244	4,468,308

法定代表人: 秦晓 行长: 马蔚华 副行长兼财务负责人: 陈伟 财务部门负责人: 殷绪文

合并现金流量表(未经审计)

(除特别注明外, 金额单位均以人民币千元列示)

项目	2006 年 1-9 月
经营活动:	
税前利润	7,096,257
调整项目:	
贷款减值损失	2,129,716
存放及拆放减值损失冲回	(48,373)
其他资产减值损失	162,055
已减值贷款利息冲回	(152,334)
固定资产折旧	673,640
投资债券折价溢价的摊销	(225,164)
已发行债券折价溢价的摊销	6,480
贷款核销及收回以前年度核销贷款	160,930
债券投资的净损益	(167,275)
出售及报废固定资产净损失	634
投资债券利息收入	(2,590,260)
已发行债务利息支出	468,623
经营资产及负债的变动:	
存放中央银行款项及向中央银行借款的增加	(17,470,466)
原到期日超过三个月的拆放同业和其他金融性公司款项的增加	(4,363,754)
票据贴现的减少	5,937,252
贷款的增加	(74,133,095)
其他资产的增加	(2,009,973)
存户款项的增加	97,697,164
同业和其他金融性公司存放及拆放款项的增加	16,034,368
其他负债的增加	5,300,754
经营活动产生的现金流入净额	34,507,178
已缴企业所得税	(2,836,958)
投资活动:	
购入债券投资	(97,678,879)
赎回及出售债券投资	76,635,241
投资债券利息收入	2,551,534
购入固定资产	(870,477)
出售固定资产	144,831
投资活动产生的现金流出净额	(19,217,750)
融资前的现金流入净额	12,452,470
融资活动:	
派发股利	(2,912,249)
发行 H 股筹集资金	19,339,890
发行 H 股支付的费用	(679,541)
发行存款证、次级定期债务及可转换公司债券的利息支出	(47,717)
融资活动的现金流入净额	15,700,383
现金及现金等价物净增加情况:	
汇兑差异	(399,733)
于 2006 年 1 月 1 日的现金及现金等价物	80,674,765
于 2006 年 9 月 30 日的现金及现金等价物	108,427,885

法定代表人: 秦晓 行长: 马蔚华 副行长兼财务负责人: 陈伟 财务部门负责人: 殷绪文

招商银行股份有限公司董事、高级管理人员

关于 2006 年第三季度报告的确认意见

根据《证券法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 13 号——季度报告的内容与格式》（2003 年修订）相关规定和要求，作为招商银行股份有限公司的董事、高级管理人员，我们在全面了解和审核公司 2006 年第三季度报告后，出具意见如下：

1、公司严格按照企业会计准则、企业会计制度及金融企业会计规范运作，公司 2006 年第三季度报告公允地反应了公司本年度的财务状况和经营成果。

2、我们认为，公司 2006 年第三季度报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

招商银行股份有限公司董事会

二〇〇六年十月二十六日

董事、高级管理人员签名：

姓 名	职 务	签 名	姓 名	职 务	签 名
秦 晓	董事长		魏家福	副董事长	
傅育宁	董事		李引泉	董事	
黄大展	董事		谭岳衡	董事	
孙月英	董事		王大雄	董事	
傅俊元	董事		马蔚华	董事、行长兼 首席执行官	
陈 伟	董事、副行长 兼首席财务管		武捷思	独立董事	
林初学	独立董事		胡长焘	独立董事	
周光辉	独立董事		刘永章	独立董事	
刘红霞	独立董事		李 浩	副行长	
唐志宏	副行长		尹凤兰	副行长	
丁 伟	行长助理		徐连峰	技术总监	
兰 奇	董事会秘书				