



招商銀行股份有限公司
CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.

二〇〇九年第一季度报告

(A 股股票代码: 600036)

§ 1 重要提示

- 1.1 招商银行股份有限公司（以下简称“本公司”）董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 1.2 没有董事、监事、高级管理人员声明对季度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。
- 1.3 本公司第七届董事会第三十八次会议以通讯表决方式审议通过了本公司2009年第一季度报告。会议应表决的董事18人，实际表决的董事18人。
- 1.4 本报告中的财务报告按中国会计准则编制且未经审计。本报告中货币金额除特别说明外，均以人民币列示。
- 1.5 本公司董事长秦晓先生、行长马蔚华先生、副行长兼财务负责人李浩先生及财务机构负责人周松先生声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 基本情况

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百万元列示)

	本报告期末 2009 年 3 月 31 日	上年度期末 2008 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度 期末增减 (%)
总资产	1,800,839	1,571,797	14.57
归属于母公司股东的权益	82,171	79,515	3.34
归属于母公司股东的每股 净资产 (人民币元)	5.59	5.41	3.33
	年初至报告期期末 2009 年 1—3 月		比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量 净额	25,509		-3.59
每股经营活动产生的现金流 量净额 (人民币元)	1.73		-3.89
	报告期 2009 年 1—3 月	上年同期 2008 年 1—3 月	本报告期比上年同期 增减 (%)
归属于母公司股东的净利 润	4,208	6,319	-33.41
基本每股收益 (人民币元)	0.29	0.43	-32.56
稀释每股收益 (人民币元)	0.29	0.43	-32.56
扣除非经常性损益后的 基本每股收益 (人民币元)	0.28	0.43	-34.88
全面摊薄净资产收益率 (%)	5.12	8.45	减少 3.33 个百分点
扣除非经常性损益后的全 面摊薄净资产收益率 (%)	5.08	8.45	减少 3.37 个百分点
非经常性损益项目	2009 年 1—3 月		
营业外收入	52		
营业外支出	(5)		
所得税影响	(11)		
营业外收支净额	36		

2.2 管理层讨论与分析

本集团

截至报告期末, 本集团 (包括本公司及其附属公司) 资产总额为18,008.39亿元, 比年初增长14.57%; 负债总额为17,186.68 亿元, 比年初增长15.19%; 客户存款总额为14,466.83亿元; 贷款及垫款总额为9,959.40亿元。

报告期, 本集团实现净利润42.08亿元, 比去年同期下降33.41%。

截至报告期末, 本集团不良贷款总额为100.97亿元, 比年初增加4.2亿元; 不良贷款率为1.01%, 比年初下降0.1个百分点; 不良贷款拨备覆盖率219.31%, 比年初下降3.98个百分点; 资本充足率为10.95%, 比年初下降0.39个百分点; 核心资本充足率为6.54%, 比年初略降0.02个百分点。

本公司

截至报告期末, 本公司资产总额为17,231.97亿元, 比年初增长14.92%; 负债总额为16,326.91亿元, 比年初增长15.63%。贷款及垫款总额为9,527.16亿元, 比年初增长14.30%, 其中, 公司贷款占

比56.85%，零售贷款占比24.64%，票据贴现占比18.51%。客户存款总额为13,716.66亿元，比年初增长16.42%，其中，活期存款占比48.92%，定期存款占比51.08%。活期存款中，公司存款占58.00%，零售存款占42.00%；定期存款中，公司存款占61.59%，零售存款占38.41%。

报告期，本公司实现营业收入113.82亿元，其中，净利息收入92.01亿元，同比下降22.50%，主要是净利差降幅较大，净利差为2.40%，净利息收益率为2.47%，净利息收入在营业收入中的占比为80.84%；手续费及佣金净收入16.67亿元，同比下降13.54%，主要是受托业务收入减少，手续费及佣金净收入占营业收入14.65%；其他净收入5.14亿元，较去年同期增长5.96亿元，主要是外汇买卖、结售汇及交易性债券收益等其他净收入有一定的增加。

截至报告期末，本公司不良贷款余额为98.49亿元，比年初增加3.5亿元，不良贷款率1.03%，比年初下降0.11个百分点。报告期末，贷款减值准备余额为219.23亿元，其中，以组合方式计提的减值准备为152.82亿元，占比69.71%；以个别方式计提的减值准备为66.41亿元，占比30.29%。报告期末不良贷款拨备覆盖率为222.59%，比年初下降3.14个百分点。

报告期内，本公司中小企业贷款继续保持“量增、质优”的良好发展态势。截至报告期末，境内机构中小企业贷款余额为2,373.73亿元，比年初增加168.37亿元；中小企业贷款占境内机构企业贷款总余额的44.41%，比年初提高1.31个百分点；不良率为2.55%，比年初下降0.13个百分点。

2.3 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

股东总数(户)		539,580	
前 10 名无限售条件股东持股情况			
序号	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 ^{注 1}	2,614,334,674	H 股
2	招商局轮船股份有限公司	1,818,912,594	无限售条件的 A 股
3	中国远洋运输(集团)总公司	947,548,668	无限售条件的 A 股
4	广州海运（集团）有限公司	565,359,590	无限售条件的 A 股
5	深圳市晏清投资发展有限公司	433,484,335	无限售条件的 A 股
6	深圳市楚源投资发展有限公司	378,715,868	无限售条件的 A 股
7	中国交通建设股份有限公司	261,024,805	无限售条件的 A 股
8	上海汽车工业有限公司	250,564,996	无限售条件的 A 股
9	中海石油投资控股有限公司	205,305,070	无限售条件的 A 股
10	秦皇岛港务集团有限公司	175,950,157	无限售条件的 A 股
10	山东省国有资产投资控股有限公司	175,950,157	无限售条件的 A 股
10	中国海运(集团)总公司	175,950,157	无限售条件的 A 股
10	广东省公路管理局	175,950,157	无限售条件的 A 股

注：1、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本公司H股股东账户的股份总和。

2、上述前10名股东中，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同为招商局集团有限公司的子公司；广州海运(集团)有限公司是中国海运(集团)总公司的全资子公司。其余股东之间本公司未知其关联关系。

§ 3 重要事项

3.1 主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

会计报表中，变化幅度超过 30% 以上的主要项目及原因：

（除特别注明外，金额单位均以人民币百万元列示）

主要项目	2009 年 3 月 31 日	较去年期末	主要原因
存放同业和其它金融机构款项	83,456	177.37%	融资业务增加
买入返售金融资产	102,261	37.19%	票据买入返售业务增加
拆入资金	25,893	-31.58%	商业银行拆入业务减少
交易性金融负债	2,040	289.31%	子公司外汇基金短头寸增加
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,197	-34.52%	子公司该类债券到期
卖出回购金融资产款	27,539	124.22%	票据、债券卖出回购业务增加
其他负债	25,507	76.00%	待清算资金增加
投资重估储备	1,719	-39.77%	可供出售金融资产浮动盈亏变化
少数股东权益	0	-100.00%	完成对子公司少数股权收购
主要项目	2009 年 1—3 月	较去年同期	主要原因
公允价值变动净收益	247	96.03%	交易性债券收益增加
汇兑净收益	309	-	外汇买卖及结售汇收益增加
保险业务收入	97	-	收购永隆银行增加收益项目
资产减值准备	790	81.19%	贷款、投资业务减值准备增加
保险申索准备	83	-	收购永隆银行增加收益项目
营业外收入	52	225.00%	经营租赁等收入增加
营业外支出	5	-66.67%	罚款违约等支出减少
所得税费用	1,217	-38.97%	利润总额减少

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

3.2.1 关于永隆银行有限公司(简称“永隆银行”)的情况

财务状况（按香港会计准则计算）

步入 2009 年后，永隆银行有限公司及其附属公司(以下简称“永隆集团”)业务开始平稳发展。截至 2009 年 3 月 31 日，永隆集团总资产为港币 1,055 亿元，净资产为港币 106 亿元。报告期内，永隆集团录得未经审核之综合税后溢利港币 2.38 亿元，比上年同期增加港币 3.2 亿元。截至 2009 年 3 月 31 日，永隆集团总存款(包括结构性存款)为港币 854 亿元，较 2008 年末增长 2.7%。总贷款(不包括商业票据)港币 444 亿元，较 2008 年末增长 2.3%；不良贷款率为 0.63%，整体贷款质量保持良好。

收购进展

2009 年 1 月 15 日，本公司完成对永隆银行的强制性收购，永隆银行成为本公司全资附属公司。永隆银行自 2009 年 1 月 16 日起撤回在香港联合交易所的上市地位。

整合进展

2009 年是永隆整合项目各项措施实施的开局之年，也是整合工作最关键的一年，为确保各项措施落实到位，整合团队制定了详细的工作计划。目前，涉及批发、零售、金融市场交易的 20 项业务发展项目和渠道提升、品牌转换、文化整合、营运管理、风险管理能力提升、IT 建设、组织与绩效管理 21 项关键能力提升项目已全面启动，进展顺利。

3.2.2 分支机构建设情况

根据中国银行业监督管理委员会【银监复[2008]452 号】《中国银监会关于筹建招商银行芜湖分行的批复》，本公司获准筹建芜湖分行。经过积极认真地筹备，2009 年 4 月 1 日，本公司芜湖分行经安徽银监局批准开业。

报告期内，根据中国银行业监督管理委员会【银监复[2009]92 号】《中国银监会关于筹建招商银行曲靖分行的批复》，本公司获准筹建曲靖分行，目前曲靖分行正在筹建中。

3.2.3 关于有限售条件的流通股解禁

2009 年 2 月 27 日，招商局轮船股份有限公司等 13 家股东，所持有的有限售条件的流通股 4,799,233,254 股，限售期届满，但因当日本公司召开临时股东大会，故实际上市流通日顺延至下一个交易日即 2009 年 3 月 2 日。至此，本公司股份实现全流通。有关此次限售股份解禁的详情，请参阅本公司于 2009 年 2 月 23 日发布的公告。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

☐适用 ☒不适用

3.4 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

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

☐适用 ☒不适用

招商银行股份有限公司董事会

2009 年 4 月 29 日

未经审计合并资产负债表

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	2009 年 3 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
资产		
现金及存放中央银行款项	188,436	181,601
存放同业和其它金融机构款项	83,456	30,088
拆出资金	80,740	81,836
交易性金融资产	14,816	12,967
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产	1,977	2,445
衍生金融资产	2,127	2,287
买入返售金融资产	102,261	74,542
应收利息	6,778	5,685
贷款和垫款	973,797	852,754
可供出售金融资产	223,779	206,332
长期股权投资	1,054	1,029
持有至到期投资	70,794	70,373
应收投资款项	15,191	15,415
固定资产	11,734	11,676
无形资产	2,395	2,381
商誉	9,598	9,598
投资性房地产	2,348	2,406
递延所得税资产	2,786	2,521
其他资产	6,772	5,861
资产合计	1,800,839	1,571,797
负债		
同业和其它金融机构存放款项	130,905	115,792
拆入资金	25,893	37,842
交易性金融负债	2,040	524
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融负债	1,197	1,828
衍生金融负债	2,072	2,266
卖出回购金融资产款	27,539	12,282
客户存款	1,446,683	1,250,648
应付职工薪酬	2,932	2,980
应交税金	4,064	4,096
应付利息	9,429	8,139
应付债券	39,537	40,278
递延所得税负债	870	848
其它负债	25,507	14,493
负债合计	1,718,668	1,492,016

股东权益

实收股本	14,707	14,707
资本公积	20,108	21,677
其中：投资重估储备	1,719	2,854
盈余公积	6,658	6,653
法定一般准备	10,806	10,793
未分配利润	29,910	25,719
其中：建议分派股利	5,883	5,883
外币报表折算差额	(18)	(34)
	<hr/>	<hr/>
归属于母公司股东权益合计	82,171	79,515
少数股东权益	-	266
	<hr/>	<hr/>
股东权益合计	82,171	79,781
	<hr/>	<hr/>
负债及股东权益合计	1,800,839	1,571,797
	<hr/>	<hr/>

秦晓	马蔚华	李浩	周松	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

未经审计资产负债表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	2009 年 3 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
资产		
现金及存放中央银行款项	187,941	181,119
存放同业和其它金融机构款项	81,431	27,548
拆出资金	47,720	48,950
交易性金融资产	10,708	10,494
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	368	370
衍生金融资产	2,099	2,252
买入返售金融资产	102,261	74,542
应收利息	6,642	5,511
贷款和垫款	930,793	812,106
可供出售金融资产	221,955	205,189
长期股权投资	33,246	32,537
持有至到期投资	64,882	66,217
应收投资款项	15,191	15,415
固定资产	8,799	8,728
无形资产	1,041	1,017
投资性房地产	305	310
递延所得税资产	2,708	2,443
其他资产	5,107	4,694
资产合计	1,723,197	1,499,442
负债		
同业和其它金融机构存放款项	130,916	115,742
拆入资金	23,778	37,296
衍生金融负债	1,944	2,092
卖出回购金融资产款	27,094	11,982
客户存款	1,371,666	1,178,240
应付职工薪酬	2,857	2,906
应交税金	4,051	4,074
应付利息	9,338	7,985
应付债券	38,943	39,379
其它负债	22,104	12,239
负债合计	1,632,691	1,411,935

股东权益

实收股本	14,707	14,707
资本公积	29,320	30,388
其中：投资重估储备	1,764	2,832
盈余公积	6,653	6,653
法定一般准备	10,900	10,900
未分配利润	28,941	24,874
其中：建议分派股利	5,883	5,883
外币报表折算差额	(15)	(15)
股东权益合计	90,506	87,507
负债及股东权益合计	1,723,197	1,499,442

秦晓	马蔚华	李浩	周松	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

未经审计合并利润表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	2009 年 1-3 月	2008 年 1-3 月
营业收入		
利息收入	15,978	17,478
利息支出	(6,497)	(5,605)
净利息收入	9,481	11,873
手续费及佣金收入	1,983	2,119
手续费及佣金支出	(246)	(191)
手续费及佣金净收入	1,737	1,928

公允价值变动净收益	247	126
投资净收益	64	87
汇兑净收益	309	(302)
保险业务收入	97	-
	<u>717</u>	<u>(89)</u>
其它净收入		
营业支出		
营业税及附加	(723)	(795)
业务及管理费	(4,961)	(4,169)
资产减值准备	(790)	(436)
保险申索准备	(83)	-
	<u>(6,557)</u>	<u>(5,400)</u>
营业利润	5,378	8,312
加：营业外收入	52	16
减：营业外支出	(5)	(15)
利润总额	5,425	8,313
减：所得税费用	(1,217)	(1,994)
净利润	4,208	6,319
	人民币元	人民币元
每股收益		
基本每股收益	0.29	0.43
稀释每股收益	0.29	0.43

秦晓
法定代表人
(签名和盖章)

马蔚华
行长
(签名和盖章)

李浩
分管财务副行长
(签名和盖章)

周松
计划财务部负责人
(签名和盖章)

(公司盖章)

未经审计利润表

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

2009 年 1-3 月

2008 年 1-3 月

营业收入

利息收入	15,527	17,478
利息支出	(6,326)	(5,606)

净利息收入	9,201	11,872
--------------	--------------	---------------

手续费及佣金收入	1,900	2,119
手续费及佣金支出	(233)	(191)

手续费及佣金净收入	1,667	1,928
------------------	--------------	--------------

公允价值变动净收益	206	133
投资净收益	23	87
汇兑净收益	285	(302)

其它净收入	514	(82)
--------------	------------	-------------

营业支出

营业税及附加	(721)	(795)
业务及管理费	(4,669)	(4,161)
资产减值准备	(762)	(436)
	(6,152)	(5,392)

营业利润	5,230	8,326
-------------	--------------	--------------

加: 营业外收入	22	16
减: 营业外支出	(5)	(13)

利润总额	5,247	8,329
-------------	--------------	--------------

减: 所得税费用	(1,180)	(1,994)
----------	---------	---------

净利润	4,067	6,335
------------	--------------	--------------

秦晓	马蔚华	李浩	周松	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

未经审计合并现金流量表

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	截至 3 月 31 日止 3 个月期间	
	2009 年	2008 年
经营活动产生的现金流量		
客户存款净增加额	196,035	53,767
同业和其他金融机构存放款项净增加额	15,113	-
拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额	3,308	-
拆出资金及买入返售金融资产净减少额	-	8,245
收回以前年度核销贷款净额	12	1
收取利息、手续费及佣金的现金	14,547	16,973
收到其他与经营活动有关的现金	7,400	9,538
	-----	-----
经营活动现金流入小计	236,415	88,524
	-----	-----
贷款及垫款净增加	(121,578)	(30,501)
同业和其他金融机构存放款项净减少额	-	(6,164)
拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额	-	(4,930)
存放中央银行净增加额	(16,322)	(9,057)
存放同业和其他金融机构款项净增加额	(34,576)	(409)
拆出资金及买入返售金融资产净增加额	(27,336)	-
支付利息、手续费及佣金的现金	(5,451)	(5,071)
支付给职工以及为职工支付的现金	(2,952)	(2,149)
支付的所得税费及其他各项税费	(1,814)	(2,678)
支付其他与经营活动有关的现金	(877)	(1,106)
	-----	-----
经营活动现金流出小计	(210,906)	(62,065)
	-----	-----
经营活动产生的现金流量净额	25,509	26,459
	-----	-----
投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	332,061	195,769
取得投资收益收到的现金	2,256	2,078
处置固定资产和其他资产所收到的现金	460	21
	-----	-----
投资活动现金流入小计	334,777	197,868
	-----	-----

投资支付的现金	(349,776)	(223,813)
购建固定资产和其他资产所支付的现金	(929)	(725)
	-----	-----
投资活动现金流出小计	(350,705)	(224,538)
	-----	-----
投资活动产生的现金流量净额	(15,928)	(26,670)
	-----	-----
筹资活动产生的现金流量		
发行存款证	-	460
	-----	-----
筹资活动产生的现金流入小计	-	460
	-----	-----
偿还已发行存款证	(306)	-
支付的发行长期债券利息	(6)	(115)
	-----	-----
筹资活动产生的现金流出小计	(312)	(115)
	-----	-----
筹资活动产生的现金流量净额	(312)	345
	-----	-----
汇率变动对现金的影响额	(278)	(602)
	-----	-----
现金及现金等价物净增加	8,991	(468)
	=====	=====

秦晓
法定代表人
(签名和盖章)

马蔚华
行长
(签名和盖章)

李浩
分管财务副行长
(签名和盖章)

周松
计划财务部负责人
(签名和盖章)

(公司盖章)

未经审计现金流量表

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	截至 3 月 31 日止 3 个月期间	
	2009 年	2008 年
经营活动产生的现金流量		
客户存款净增加额	193,426	53,532
存放同业和其他金融机构款项净减少额	—	1,591
同业和其他金融机构存放款项净增加额	15,174	—
拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额	1,594	—
拆出资金及买入返售金融资产净减少额	—	8,245
收回以前年度核销贷款净额	11	1
收取利息、手续费及佣金的现金	14,068	16,973
收到其他与经营活动有关的现金	6,642	9,773
	-----	-----
经营活动现金流入小计	230,915	90,115
	-----	-----
贷款及垫款净增加	(119,176)	(30,501)
同业和其他金融机构存放款项净减少额	—	(6,164)
拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额	—	(4,930)
存放中央银行净增加额	(16,322)	(9,057)
存放同业和其他金融机构款项净增加额	(34,714)	—
拆出资金及买入返售金融资产净增加额	(26,411)	—
支付利息、手续费及佣金的现金	(5,206)	(5,072)
支付给职工以及为职工支付的现金	(2,834)	(2,145)
支付的所得税费及其他各项税费	(1,791)	(2,678)
支付其他与经营活动有关的现金	(386)	(1,082)
	-----	-----
经营活动现金流出小计	(206,840)	(61,629)
	-----	-----
经营活动产生的现金流量净额	24,075	28,486
	-----	-----
投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	326,491	195,769
取得投资收益收到的现金	2,228	2,078
处置固定资产和其他资产所收到的现金	460	21
	-----	-----
投资活动现金流入小计	329,179	197,868
	-----	-----

投资支付的现金	(341, 769)	(223, 813)
购建固定资产和其他资产所支付的现金	(928)	(725)
购入子公司股权投资	—	(2, 000)
	-----	-----
投资活动现金流出小计	(342, 697)	(226, 538)
	-----	-----
投资活动产生的现金流量净额	(13, 518)	(28, 670)
	-----	-----
筹资活动产生的现金流量		
发行存款证	—	460
	-----	-----
筹资活动产生的现金流入小计	—	460
	-----	-----
支付的发行长期债券利息	—	(115)
	-----	-----
筹资活动产生的现金流出小计	—	(115)
	-----	-----
筹资活动产生的现金流量净额	—	345
	-----	-----
汇率变动对现金的影响额	(230)	(602)
	-----	-----
现金及现金等价物净增加	10, 327	(441)
	=====	=====

秦晓
法定代表人
(签名和盖章)

马蔚华
行长
(签名和盖章)

李浩
分管财务副行长
(签名和盖章)

周松
计划财务部负责人
(签名和盖章)

(公司盖章)