

招商银行股份有限公司

二〇〇八年第一季度报告

§1 重要提示

1.1 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十九次会议以通讯表决方式审议通过了公司2008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 本报告期财务报告未经审计。

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殷绪文先生声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

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）

	2008年3月31日	2007年12月31日	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产	1,373,786	1,310,552	4.82
股东权益	74,762	67,984	9.97
归属于上市公司股东的每股净资产（人民币元）	5.08	4.62	9.96
	2008年1-3月		比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额	26,459		-10.05%
每股经营活动产生的现金流量净额（人民币元）	1.80		-10%
	2008年1-3月	2007年1-3月	本报告期比上年同期增减（%）
归属于上市公司股东的净利润	6,319	2,462	156.66
基本每股收益（人民币元）	0.43	0.17	152.94
稀释每股收益（人民币元）	0.43	0.17	152.94
扣除非经常性损益后的基本每股收益（人民币元）	0.43	0.17	152.94
全面摊薄净资产收益率（%）	8.45	4.30	增加4.15个百分点
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率（%）	8.45	4.23	增加4.22个百分点
非经常性损益项目	2008年1-3月		
营业外收入	16		
营业外支出	15		
营业外收支净额	1		

2.2 管理层讨论与分析

截至 2008 年 3 月 31 日，公司资产总额达 13,737.86 亿元，比年初增长 4.82%。负债总额达 12,990.24 亿元，比年初增长 4.54%。贷款和垫款总额为 7,034.61 亿元，比年初增长 4.50%。其中，公司贷款占比 66.93%，零售贷款占比 25.12%，票据贴现占比 7.95%。客户存款为 9,973.01 亿元，比年初增长 5.70%。其中，活期存款占比 56.73%，定期存款占比 43.27%。活期存款中，公司存款占 63.25%，零售存款占 36.75%；定期存款中，公司存款占 64.43%，零售存款占 35.57%。

报告期，公司实现净利润 63.19 亿元，比去年同期增长 156.66%。报告期公司净利润增长的主要影响因素：一是生息资产规模的增长及利差的扩大，使净利息收入增长 73.96%；二是手续费及佣金净收入继续保持较快的增长，增幅达 102.95%；三是不良贷款额与不良贷款率实现双降，信贷资产质量呈现持续优化的良好态势。不良贷款余额为人民币 100.23 亿元，比年初减少 3.71 亿元，不良贷款率为 1.42%，比年初下降 0.12 个百分点。信用成本继续下降，资产减值准备支出减少 55.92%；四是由于法定税率整体下降，以及低税率地区应纳税所得额占比提高，有效所得税率降低至 23.99%。

截至报告期末，公司资本充足率为 10.79%，比年初提高 0.12 个百分点，核心资本充足率为 9.20%，比年初提高 0.18 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)		323,917	
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}	2,630,022,861	H 股
2	汇添富均衡增长股票型证券投资基金	60,297,662	人民币普通股
3	景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	54,814,698	人民币普通股
4	嘉实稳健开放式证券投资基金	51,401,935	人民币普通股
5	南方绩优成长股票型证券投资基金	50,071,671	人民币普通股
6	华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	50,031,688	人民币普通股
7	融通新蓝筹证券投资基金	47,596,690	人民币普通股
8	南方成份精选股票型证券投资基金	46,802,064	人民币普通股
9	易方达 50 指数证券投资基金	45,923,623	人民币普通股
10	博时主题行业股票证券投资基金	43,599,702	人民币普通股

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招商银行H股股东账户的股份总和。

2、上述前十名无限售条件股东中，南方绩优成长股票型证券投资基金和南方成份精选股票型证券投资基金同属南方基金管理有限公司，其余无限售条件股东之间本公司未知其关联关系。

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

会计报表中，变化幅度超过 30% 以上的主要项目及其变动原因：

(除特别注明外，金额单位均以人民币百万元列示)

主要会计报表项目	报告期末	增减幅度	主要原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	14,480	33.60%	衍生产品的业务量增加
其他资产	6,547	48.12%	待清算资金增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	5,567	89.03%	衍生产品的业务量增加
其它负债	13,812	195.51%	待清算资金增加
投资重估储备	-24	-94.90%	可供出售金融资产估值变化
未分配利润	18,412	52.25%	报告期净利润增加
净利息收入	11,873	73.96%	生息资产规模及利差扩大
手续费及佣金净收入	1,928	102.95%	中间业务增长
其他净收入	-89	-387.10%	汇率变化
营业税及附加	795	64.94%	计税营业收入增加
业务及管理费	4,169	54.64%	业务发展使管理费用增加
资产减值准备	436	-55.92%	资产质量提高，信用成本下降
营业外收入	16	-58.97%	营业外收入减少
营业外支出	15	275.00%	营业外支出增加
所得税费用	1,994	64.52%	收益增长带动应纳税所得额增加

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 关于有限售条件的流通股解禁

2008 年 2 月 27 日，本公司有 2,532,396,325 股有限售条件股份限售期届满，可上市流通，有关此次有限售条件股份上市流通详情，请参阅本公司于 2008 年 2 月 22 日发布的公告。

3.2.2 关于首期A股限制性股票激励计划

本公司董事会于 2008 年 3 月 18 日审议通过了《关于实施首期A股限制性股票激励计划（草案）的议案》，该股权激励计划（草案）的详情，请参阅本公司于 2008 年 3 月 19 日发布的公告。本公司将在本次股权激励计划获得国务院国资委批准及中国证监会无异议回复后，按照有关程序召集召开股东大会审议。

3.2.3 招银金融租赁有限公司获准开业

根据中国银行业监督管理委员会【银监复[2008]110 号】《中国银监会关于招银金融租赁有限公司开业的批复》，由本公司独资设立的招银金融租赁有限公司获准开业。该公司注册资本人民币 20 亿元，主要经营业务为：融资租赁业务、接受承租人的租赁保证金、向商业银行转让应收租赁款、经批准发行金融债券、同业拆借、向金融机构借款、境外外汇借款等。

3.2.4 分支机构建设情况

报告期内，根据中国银行业监督管理委员会【银监复[2008]58 号】《中国银监会关于筹建招商银行潍坊分行的批复》，本公司获准筹建潍坊分行，目前潍坊分行正在筹建中。

根据中国银行业监督管理委员会江苏监管局【苏银监复[2008]133 号】《江苏银监局关于招商银行股份有限公司南通分行开业的批复》，本公司南通分行获准开业。

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 证券投资情况

☐适用 ☒不适用

招商银行股份有限公司董事会

2008 年 4 月 22 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)

	2008 年 3 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
资产		
现金及存放中央银行款项	146,093	152,647
存放同业和其他金融机构款项	14,436	13,895
拆出资金	38,527	42,941
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	14,480	10,838
买入返售金融资产	193,390	182,728
应收利息	5,439	4,893
贷款和垫款	684,475	654,417
可供出售金融资产	168,517	142,070
长期股权投资	292	271
持有至到期投资	74,946	74,632
应收投资款项	16,157	16,537
固定资产	8,068	7,707
投资性房地产	353	394
递延所得税资产	2,066	2,162
其他资产	6,547	4,420
资产合计	1,373,786	1,310,552
负债		
同业和其他金融机构存放款项	212,356	218,520
同业拆入资金	5,022	5,555
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	5,567	2,945
卖出回购金融资产款	36,651	41,048
客户存款	997,301	943,534
应付职工薪酬	4,145	3,599
应交税金	4,135	3,665
应付利息	5,038	4,428
应付债券	14,997	14,600
其他负债	13,812	4,674
负债合计	1,299,024	1,242,568
股东权益		
实收股本	14,707	14,705
资本公积	27,531	27,074
其中：投资重估储备	(24)	(471)

盈余公积	4,612	4,612
法定一般准备	9,500	9,500
未分配利润	18,412	12,093
其中：建议分派股利	4,117	4,117
	<hr/>	<hr/>
股东权益合计	74,762	67,984
	<hr/>	<hr/>
股东权益及负债合计	1,373,786	1,310,552
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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)

	2008 年 3 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
资产		
现金及存放中央银行款项	145,889	152,639
存放同业和其他金融机构款项	12,436	13,895
拆出资金	38,527	42,941
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	14,480	10,830
买入返售金融资产	193,390	182,728
应收利息	5,439	4,893
贷款和垫款	684,475	654,417
可供出售金融资产	168,517	142,070
长期股权投资	2,543	522
持有至到期投资	74,946	74,632
应收投资款项	16,157	16,537
固定资产	8,053	7,691
投资性房地产	322	363
递延所得税资产	2,066	2,162
其他资产	6,483	4,378
资产合计	1,373,723	1,310,698
负债		
同业和其他金融机构存放款项	212,356	218,520
同业拆入资金	5,022	5,555
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	5,567	2,945
卖出回购金融资产款	36,651	41,048
客户存款	997,301	943,769
应付职工薪酬	4,145	3,599
应交税金	4,135	3,665
应付利息	5,038	4,428
应付债券	14,997	14,600
其他负债	13,806	4,658
负债合计	1,299,018	1,242,787
股东权益		
实收股本	14,707	14,705
资本公积	27,531	27,074
其中：投资重估储备	(24)	(471)

盈余公积	4,612	4,612
法定一般准备	9,500	9,500
未分配利润	18,355	12,020
其中：建议分派股利	4,117	4,117
股东权益合计	74,705	67,911
股东权益及负债合计	1,373,723	1,310,698

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)

截至 3 月 31 日止 1—3 月期间

	2008 年	2007 年
营业收入	13,712	7,806
利息收入	17,478	10,611
利息支出	(5,605)	(3,786)
净利息收入	11,873	6,825
手续费及佣金收入	2,119	1,107
手续费及佣金支出	(191)	(157)
手续费及佣金净收入	1,928	950
公允价值变动净收益	126	(112)
投资净收益	87	7
汇兑净收益	(302)	136
其他净收入	(89)	31
营业支出	(5,400)	(4,167)
营业税及附加	(795)	(482)
业务及管理费	(4,169)	(2,696)
资产减值准备	(436)	(989)
营业利润	8,312	3,639
加：营业外收入	16	39
减：营业外支出	(15)	(4)
利润总额	8,313	3,674
减：所得税费用	(1,994)	(1,212)
净利润	6,319	2,462
	人民币元	人民币元
每股收益		
基本每股收益	0.43	0.17
稀释每股收益	0.43	0.17

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)

截至 3 月 31 日止 1—3 月期间

	<u>2008 年</u>	<u>2007 年</u>
营业收入	13,718	7,805
利息收入	17,478	10,611
利息支出	(5,606)	(3,786)
净利息收入	11,872	6,825
手续费及佣金收入	2,119	1,107
手续费及佣金支出	(191)	(157)
手续费及佣金净收入	1,928	950
公允价值变动净收益	133	(113)
投资净收益	87	7
汇兑净收益	(302)	136
其他净收入	(82)	30
营业支出	(5,392)	(4,163)
营业税及附加	(795)	(482)
业务及管理费	(4,161)	(2,692)
资产减值准备	(436)	(989)
营业利润	8,326	3,642
加：营业外收入	16	34
减：营业外支出	(13)	(4)
利润总额	8,329	3,672
减：所得税费用	(1,994)	(1,212)
净利润	6,335	2,460

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	
	2008 年	2007 年
经营活动产生的现金流量		
客户存款净增加额	53,767	16,698
同业和其他金融机构存放款项净增加额	-	28,979
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额	-	1,153
存放中央银行净减少额	-	5,466
存放同业和其他金融机构款项净减少额	-	3,070
拆出资金及买入返售金融资产净减少额	8,245	24,390
收回以前年度核销贷款净额	1	5
收取利息、手续费及佣金的现金	16,973	11,420
收到其他与经营活动有关的现金	9,538	1,446
经营活动现金流入小计	88,524	92,627
贷款及垫款净增加	(30,501)	(50,805)
同业和其他金融机构存放款项净减少额	(6,164)	-
同业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	(9,057)	-
存放同业和其他金融机构款项净增加额	(409)	-
支付利息、手续费及佣金的现金	(5,071)	(5,703)
支付给职工以及为职工支付的现金	(2,149)	(1,531)
支付的所得税费及其他各项税费	(2,678)	(1,315)
支付其他与经营活动有关的现金	(1,106)	(3,858)
经营活动现金流出小计	(62,065)	(63,212)
经营活动产生的现金流量净额	26,459	29,415
投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	195,769	84,362
取得投资收益收到的现金	2,078	1,411
处置固定资产和其他资产所收到的现金	21	1
投资活动现金流入小计	197,868	85,774
投资支付的现金	(223,813)	(115,650)
购建固定资产和其他资产所支付的现金	(725)	(349)
投资活动现金流出小计	(224,538)	(115,999)

投资活动产生的现金流量净额	(26,670)	(30,225)
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)	(116)
筹资活动产生的现金流出小计	(115)	(116)
筹资活动产生的现金流量净额	345	(116)
汇率变动对现金的影响额	(602)	(173)
现金及现金等价物净增加	(468)	(1,099)

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	
	2008 年	2007 年
经营活动产生的现金流量		
客户存款净增加额	53,532	16,698
存放同业和其他金融机构款项净减少额	1,591	3,078
同业和其他金融机构存放款项净增加额	-	28,979
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额	-	1,153
存放中央银行净减少额	-	5,466
拆出资金及买入返售金融资产净减少额	8,245	24,390
收回以前年度核销贷款净额	1	5
收取利息、手续费及佣金的现金	16,973	11,420
收到其他与经营活动有关的现金	9,773	1,444
经营活动现金流入小计	90,115	92,633
	-----	-----
贷款及垫款净增加	(30,501)	(50,805)
同业和其他金融机构存放款项净减少额	(6,164)	-
同业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	(9,057)	-
支付利息、手续费及佣金的现金	(5,072)	(5,703)
支付给职工以及为职工支付的现金	(2,145)	(1,531)
支付的所得税费及其他各项税费	(2,678)	(1,315)
支付其他与经营活动有关的现金	(1,082)	(3,844)
经营活动现金流出小计	(61,629)	(63,198)
	-----	-----
经营活动产生的现金流量净额	28,486	29,435
	-----	-----
投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	195,769	84,362
取得投资收益收到的现金	2,078	1,411
处置固定资产和其他资产所收到的现金	21	1
投资活动现金流入小计	197,868	85,774
	-----	-----
投资支付的现金	(223,813)	(115,650)
购建固定资产和其他资产所支付的现金	(725)	(300)
购入子公司股权投资	(2,000)	-
投资活动现金流出小计	(226,538)	(115,950)
	-----	-----

投资活动产生的现金流量净额	(28,670)	(30,176)
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)	(116)
筹资活动产生的现金流出小计	(115)	(116)
筹资活动产生的现金流量净额	345	(116)
汇率变动对现金的影响额	(602)	(173)
现金及现金等价物净增加	(441)	(1,030)