



# 招商銀行

CHINA MERCHANTS BANK

招商銀行股份有限公司

**CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：3968)

海外監管公告

二〇〇八年第一季度報告

根據中國證券監督管理委員會（「證監會」）的規定，招商銀行股份有限公司（「本公司」）需刊發第一季度和第三季度季度報告。

本季度報告內所載的財務數據均未經審計，並根據中國會計準則而編製。

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09條而作出。

## § 1 重要提示

- 1.1 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。
- 1.2 沒有董事、監事、高級管理人員聲明對季度報告內容的真實性、準確性、完整性無法保證或存在異議。
- 1.3 本公司第七屆董事會第十九次會議以通訊表決方式審議通過了公司2008年第一季度報告。會議應表決的董事18人，實際表決的董事18人。
- 1.4 本報告期財務報告未經審計。
- 1.5 本公司董事長秦曉先生、行長馬蔚華先生、副行長兼財務負責人李浩先生及財務機構負責人殷緒文先生聲明：保證本季度報告中財務報告的真實、完整。

## § 2 公司基本情況

### 2.1 主要會計數據及財務指標（中國會計準則）（未經審計）

（除特別註明外，金額單位均以人民幣百萬元列示）

	2008年3月31日	2007年12月31日	本報告期末比上年 度期末增減 (%)
總資產	1,373,786	1,310,552	4.82
股東權益	74,762	67,984	9.97
歸屬於上市公司股東的每股 淨資產 (人民幣元)	5.08	4.62	9.96
	2008年1-3月		比上年同期增減 (%)
經營活動產生的現金流量淨額	26,459		-10.05%
每股經營活動產生的現金流量淨額 (人民幣元)	1.80		-10%
	2008年1-3月	2007年1-3月	本報告期比上年同 期增減 (%)
歸屬於上市公司股東的淨利潤	6,319	2,462	156.66
基本每股收益 (人民幣元)	0.43	0.17	152.94
稀釋每股收益 (人民幣元)	0.43	0.17	152.94
扣除非經常性損益後的基本 每股收益 (人民幣元)	0.43	0.17	152.94
全面攤薄淨資產收益率 (%)	8.45	4.30	增加4.15個 百分點
扣除非經常性損益後的 全面攤薄淨資產收益率 (%)	8.45	4.23	增加4.22個 百分點
非經常性損益項目		2008年1-3月	
營業外收入		16	
營業外支出		15	
營業外收支淨額		1	

## 2.2 管理層討論與分析

截至2008年3月31日，公司資產總額達13,737.86億元，比年初增長4.82%。負債總額達12,990.24億元，比年初增長4.54%。貸款和墊款總額為7,034.61億元，比年初增長4.50%。其中，公司貸款佔比66.93%，零售貸款佔比25.12%，票據貼現佔比7.95%。客戶存款為9,973.01億元，比年初增長5.70%。其中，活期存款佔比56.73%，定期存款佔比43.27%。活期存款中，公司存款佔63.25%，零售存款佔36.75%；定期存款中，公司存款佔64.43%，零售存款佔35.57%。

報告期，公司實現淨利潤63.19億元，比去年同期增長156.66%。報告期公司淨利潤增長的主要影響因素：一是生息資產規模的增長及利差的擴大，使淨利息收入增長73.96%；二是手續費及佣金淨收入繼續保持較快的增長，增幅達102.95%；三是不良貸款額與不良貸款率實現雙降，信貸資產質量呈現持續優化的良好態勢，不良貸款餘額為人民幣100.23億元，比年初減少3.71億元，不良貸款率為1.42%，比年初下降0.12個百分點，信用成本繼續下降，資產減值準備支出減少55.92%；四是由於法定稅率整體下降，以及低稅率地區應納稅所得額佔比提高，有效所得稅率降低至23.99%。

截至報告期末，公司資本充足率為10.79%，比年初提高0.12個百分點，核心資本充足率為9.20%，比年初提高0.18個百分點。

## 2.3 報告期末股東總人數及前十名無限售條件股東持股情況表

股東總數(戶) 323,917

### 前十名無限售條件股東持股情況

序號	股東名稱	持股數 (股)	股份類別
1	香港中央結算(代理人)有限公司 <sup>註1</sup>	2,630,022,861	H股
2	匯添富均衡增長股票型證券投資基金	60,297,662	人民幣普通股
3	景順長城精選藍籌股票型證券投資基金	54,814,698	人民幣普通股
4	嘉實穩健開放式證券投資基金	51,401,935	人民幣普通股
5	南方績優成長股票型證券投資基金	50,071,671	人民幣普通股
6	華夏藍籌核心混合型證券投資基金(LOF)	50,031,688	人民幣普通股
7	融通新藍籌證券投資基金	47,596,690	人民幣普通股
8	南方成份精選股票型證券投資基金	46,802,064	人民幣普通股
9	易方達50指數證券投資基金	45,923,623	人民幣普通股
10	博時主題行業股票證券投資基金	43,599,702	人民幣普通股

註：

1. 香港中央結算（代理人）有限公司所持股份為其代理的在香港中央結算（代理人）有限公司交易平台上交易的招商銀行H股股東賬戶的股份總和。
2. 上述前十名無限售條件股東中，南方績優成長股票型證券投資基金和南方成份精選股票型證券投資基金同屬南方基金管理有限公司，其餘無限售條件股東之間本公司未知其關聯關係。

## § 3 重要事項

### 3.1 公司主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

會計報表中，變化幅度超過30%以上的主要項目及其變動原因（中國會計準則）（未經審計）：

（除特別註明外，金額單位均以人民幣百萬元列示）

主要會計報表項目	報告期末	增減幅度	主要原因
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	14,480	33.60%	衍生產品的業務量增加
其他資產	6,547	48.12%	待清算資金增加
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	5,567	89.03%	衍生產品的業務量增加
其它負債	13,812	195.51%	待清算資金增加
投資重估儲備	-24	-94.90%	可供出售金融資產估值變化
未分配利潤	18,412	52.25%	報告期淨利潤增加
淨利息收入	11,873	73.96%	生息資產規模及利差擴大
手續費及佣金淨收入	1,928	102.95%	中間業務增長
其他淨收入	-89	-387.10%	匯率變化
營業稅及附加	795	64.94%	計稅營業收入增加
業務及管理費	4,169	54.64%	業務發展使管理費用增加
資產減值準備	436	-55.92%	資產質量提高，信用成本下降
營業外收入	16	-58.97%	營業外收入減少
營業外支出	15	275.00%	營業外支出增加
所得稅費用	1,994	64.52%	收益增長帶動應納稅所得額增加

## 3.2 重大事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

### 3.2.1 關於有限售條件的流通股解禁

2008年2月27日，本公司有2,532,396,325股有限售條件股份限售期屆滿，可上市流通，有關此次有限售條件股份上市流通詳情，請參閱本公司於2008年2月22日發佈的公告。

### 3.2.2 關於首期A股限制性股票激勵計劃

本公司董事會於2008年3月18日審議通過了《關於實施首期A股限制性股票激勵計劃（草案）的議案》，該股權激勵計劃（草案）的詳情，請參閱本公司於2008年3月19日發佈的公告。本公司將在本次股權激勵計劃獲得國務院國資委批准及證監會無異議回覆後，按照有關程序召集召開股東大會審議。

### 3.2.3 招銀金融租賃有限公司獲准開業

根據中國銀行業監督管理委員會【銀監覆[2008]110號】《中國銀監會關於招銀金融租賃有限公司開業的批覆》，由本公司獨資設立的招銀金融租賃有限公司獲准開業。該公司註冊資本人民幣20億元，主要經營業務為：融資租賃業務、接受承租人的租賃保證金、向商業銀行轉讓應收租賃款、經批准發行金融債券、同業拆借、向金融機構借款、境外外匯借款等。

### 3.2.4 分支機構建設情況

報告期內，根據中國銀行業監督管理委員會【銀監覆[2008]58號】《中國銀監會關於籌建招商銀行濰坊分行的批覆》，本公司獲准籌建濰坊分行，目前濰坊分行正在籌建中。

根據中國銀行業監督管理委員會江蘇監管局【蘇銀監覆[2008]133號】《江蘇銀監局關於招商銀行股份有限公司南通分行開業的批覆》，本公司南通分行獲准開業。

### 3.3 公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

適用 不適用

### 3.4 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及原因說明

適用 不適用

### 3.5 證券投資情況

適用 不適用

## 未經審計合併資產負債表

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

2008年3月31日 2007年12月31日

### 資產

現金及存放中央銀行款項	146,093	152,647
存放同業和其他金融機構款項	14,436	13,895
拆出資金	38,527	42,941
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	14,480	10,838
買入返售金融資產	193,390	182,728
應收利息	5,439	4,893
貸款和墊款	684,475	654,417
可供出售金融資產	168,517	142,070
長期股權投資	292	271
持有至到期投資	74,946	74,632
應收投資款項	16,157	16,537
固定資產	8,068	7,707
投資性房地產	353	394
遞延所得稅資產	2,066	2,162
其他資產	6,547	4,420

### 資產合計

**1,373,786**

**1,310,552**

2008年3月31日 2007年12月31日

**負債**

同業和其他金融機構存放款項	212,356	218,520
同業拆入資金	5,022	5,555
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	5,567	2,945
賣出回購金融資產款	36,651	41,048
客戶存款	997,301	943,534
應付職工薪酬	4,145	3,599
應交稅金	4,135	3,665
應付利息	5,038	4,428
應付債券	14,997	14,600
其他負債	13,812	4,674

**負債合計**

1,299,024 1,242,568

**股東權益**

實收股本	14,707	14,705
資本公積	27,531	27,074
其中：投資重估儲備	(24)	(471)
盈餘公積	4,612	4,612
法定一般準備	9,500	9,500
未分配利潤	18,412	12,093
其中：建議分派股利	4,117	4,117

**股東權益合計**

74,762 67,984

**股東權益及負債合計**

1,373,786 1,310,552

## 未經審計資產負債表

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

2008年3月31日 2007年12月31日

### 資產

現金及存放中央銀行款項	145,889	152,639
存放同業和其他金融機構款項	12,436	13,895
拆出資金	38,527	42,941
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	14,480	10,830
買入返售金融資產	193,390	182,728
應收利息	5,439	4,893
貸款和墊款	684,475	654,417
可供出售金融資產	168,517	142,070
長期股權投資	2,543	522
持有至到期投資	74,946	74,632
應收投資款項	16,157	16,537
固定資產	8,053	7,691
投資性房地產	322	363
遞延所得稅資產	2,066	2,162
其他資產	6,483	4,378
	<hr/>	<hr/>
資產合計	<b>1,373,723</b>	<b>1,310,698</b>

2008年3月31日 2007年12月31日

**負債**

同業和其他金融機構存放款項	212,356	218,520
同業拆入資金	5,022	5,555
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	5,567	2,945
賣出回購金融資產款	36,651	41,048
客戶存款	997,301	943,769
應付職工薪酬	4,145	3,599
應交稅金	4,135	3,665
應付利息	5,038	4,428
應付債券	14,997	14,600
其他負債	13,806	4,658

**負債合計**

**1,299,018** 1,242,787

**股東權益**

實收股本	14,707	14,705
資本公積	27,531	27,074
其中：投資重估儲備	(24)	(471)
盈餘公積	4,612	4,612
法定一般準備	9,500	9,500
未分配利潤	18,355	12,020
其中：建議分派股利	4,117	4,117

**股東權益合計**

**74,705** 67,911

**股東權益及負債合計**

**1,373,723** 1,310,698

## 未經審計合併利潤表

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

截至3月31日止1-3月期間

2008年

2007年

營業收入	13,712	7,806
利息收入	17,478	10,611
利息支出	(5,605)	(3,786)
淨利息收入	11,873	6,825
手續費及佣金收入	2,119	1,107
手續費及佣金支出	(191)	(157)
手續費及佣金淨收入	1,928	950
公允價值變動淨收益	126	(112)
投資淨收益	87	7
匯兌淨收益	(302)	136
其他淨收入	(89)	31
營業支出	(5,400)	(4,167)
營業稅及附加	(795)	(482)
業務及管理費	(4,169)	(2,696)
資產減值準備	(436)	(989)
營業利潤	8,312	3,639
加：營業外收入	16	39
減：營業外支出	(15)	(4)
利潤總額	8,313	3,674
減：所得稅費用	(1,994)	(1,212)
淨利潤	6,319	2,462
	人民幣元	人民幣元
每股收益		
基本每股收益	0.43	0.17
稀釋每股收益	0.43	0.17

## 未經審計利潤表

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	截至3月31日止1-3月期間	
	2008年	2007年
營業收入	13,718	7,805
利息收入	17,478	10,611
利息支出	(5,606)	(3,786)
淨利息收入	11,872	6,825
手續費及佣金收入	2,119	1,107
手續費及佣金支出	(191)	(157)
手續費及佣金淨收入	1,928	950
公允價值變動淨收益	133	(113)
投資淨收益	87	7
匯兌淨收益	(302)	136
其他淨收入	(82)	30
營業支出	(5,392)	(4,163)
營業稅及附加	(795)	(482)
業務及管理費	(4,161)	(2,692)
資產減值準備	(436)	(989)
營業利潤	8,326	3,642
加：營業外收入	16	34
減：營業外支出	(13)	(4)
利潤總額	8,329	3,672
減：所得稅費用	(1,994)	(1,212)
淨利潤	6,335	2,460

## 未經審計合併現金流量表

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

截至3月31日止3個月期間

2008年

2007年

### 經營活動產生的現金流量

客戶存款淨增加額	53,767	16,698
同業和其他金融機構存放款項淨增加額	—	28,979
同業拆入資金及賣出回購金融資產款淨增加額	—	1,153
存放中央銀行淨減少額	—	5,466
存放同業和其他金融機構款項淨減少額	—	3,070
拆出資金及買入返售金融資產淨減少額	8,245	24,390
收回以前年度核銷貸款淨額	1	5
收取利息、手續費及佣金的現金	16,973	11,420
收到其他與經營活動有關的現金	9,538	1,446

### 經營活動現金流入小計

88,524 92,627

貸款及墊款淨增加	(30,501)	(50,805)
同業和其他金融機構存放款項淨減少額	(6,164)	—
同業拆入資金及賣出回購金融資產款淨減少額	(4,930)	—
存放中央銀行淨增加額	(9,057)	—
存放同業和其他金融機構款項淨增加額	(409)	—
支付利息、手續費及佣金的現金	(5,071)	(5,703)
支付給職工以及為職工支付的現金	(2,149)	(1,531)
支付的所得稅費及其他各項稅費	(2,678)	(1,315)
支付其他與經營活動有關的現金	(1,106)	(3,858)

### 經營活動現金流出小計

(62,065) (63,212)

### 經營活動產生的現金流量淨額

26,459 29,415

### 投資活動產生的現金流量

收回投資所收到的現金	195,769	84,362
取得投資收益收到的現金	2,078	1,411
處置固定資產和其他資產所收到的現金	21	1

### 投資活動現金流入小計

197,868 85,774

## 截至3月31日止3個月期間

2008年

2007年

投資支付的現金	(223,813)	(115,650)
購建固定資產和其他資產所支付的現金	(725)	(349)
投資活動現金流出小計	(224,538)	(115,999)
投資活動產生的現金流量淨額	(26,670)	(30,225)
籌資活動產生的現金流量		
發行存款證	460	—
籌資活動產生的現金流入小計	460	—
支付的發行長期債券利息	(115)	(116)
籌資活動產生的現金流出小計	(115)	(116)
籌資活動產生的現金流量淨額	345	(116)
匯率變動對現金的影響額	(602)	(173)
現金及現金等價物淨增加	(468)	(1,099)

## 未經審計現金流量表

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

截至3月31日止3個月期間

2008年

2007年

### 經營活動產生的現金流量

客戶存款淨增加額	53,532	16,698
存放同業和其他金融機構款項淨減少額	1,591	3,078
同業和其他金融機構存放款項淨增加額	—	28,979
同業拆入資金及賣出回購金融資產款淨增加額	—	1,153
存放中央銀行淨減少額	—	5,466
拆出資金及買入返售金融資產淨減少額	8,245	24,390
收回以前年度核銷貸款淨額	1	5
收取利息、手續費及佣金的現金	16,973	11,420
收到其他與經營活動有關的現金	9,773	1,444

### 經營活動現金流入小計

90,115 92,633

貸款及墊款淨增加	(30,501)	(50,805)
同業和其他金融機構存放款項淨減少額	(6,164)	—
同業拆入資金及賣出回購金融資產款淨減少額	(4,930)	—
存放中央銀行淨增加額	(9,057)	—
支付利息、手續費及佣金的現金	(5,072)	(5,703)
支付給職工以及為職工支付的現金	(2,145)	(1,531)
支付的所得稅費及其他各項稅費	(2,678)	(1,315)
支付其他與經營活動有關的現金	(1,082)	(3,844)

### 經營活動現金流出小計

(61,629) (63,198)

### 經營活動產生的現金流量淨額

28,486 29,435

### 投資活動產生的現金流量

收回投資所收到的現金	195,769	84,362
取得投資收益收到的現金	2,078	1,411
處置固定資產和其他資產所收到的現金	21	1

### 投資活動現金流入小計

197,868 85,774

## 截至3月31日止3個月期間

2008年

2007年

投資支付的現金	(223,813)	(115,650)
購建固定資產和其他資產所支付的現金	(725)	(300)
購入子公司股權投資	(2,000)	—
投資活動現金流出小計	<u>(226,538)</u>	<u>(115,950)</u>
投資活動產生的現金流量淨額	<u>(28,670)</u>	<u>(30,176)</u>
籌資活動產生的現金流量		
發行存款證	<u>460</u>	—
籌資活動產生的現金流入小計	<u>460</u>	—
支付的發行長期債券利息	<u>(115)</u>	<u>(116)</u>
籌資活動產生的現金流出小計	<u>(115)</u>	<u>(116)</u>
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>345</u>	<u>(116)</u>
匯率變動對現金的影響額	<u>(602)</u>	<u>(173)</u>
現金及現金等價物淨增加	<u>(441)</u>	<u>(1,030)</u>

招商銀行股份有限公司董事會

2008年4月22日

於本公告日期，本公司的執行董事為馬蔚華、張光華及李浩；非執行董事為秦曉、魏家福、傅育寧、李引泉、洪小源、丁安華、孫月英、王大雄及傅俊元；及獨立非執行董事為武捷思、閻蘭、衣錫群、周光暉、劉永章及劉紅霞。