



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

二〇〇八年第三季度報告

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二十九次會議以通訊表決方式審議通過了本公司2008年第三季度報告。會議應表決的董事18人，實際表決的董事18人。
- 1.4 本報告中的財務報告按中國會計準則編製且未經審計。本報告中貨幣金額除特別說明外，均以人民幣列示。
- 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周松先生聲明：保證本季度報告中財務報告的真實、完整。

§ 2 基本情況

2.1 主要會計數據及財務指標

(除特別註明外，金額單位均以人民幣百萬元列示)

	本報告期末		本報告期末比上年 度期末增減 (%)
	2008年9月30日	2007年12月31日	
總資產	1,547,249	1,310,552	18.06
歸屬於母公司股東的權益	83,580	67,984	22.94
歸屬於母公司股東的每股淨資產 (人民幣元)	5.68	4.62	22.94
	2008年1-9月		比上年同期增減 (%)
經營活動產生的現金流量淨額	66,255		-41.73
每股經營活動產生的現金流量淨額 (人民幣元)	4.50		-41.79
	本報告期	2008年1-9月	本報告期比上年 同期增減 (%) ^註
	2008年7-9月		
歸屬於母公司股東的淨利潤	5,754	18,999	49.45
基本每股收益 (人民幣元)	0.39	1.29	50.00
稀釋每股收益 (人民幣元)	0.39	1.29	50.00
扣除非經常性損益後的基本 每股收益 (人民幣元)	0.39	1.29	50.00
全面攤薄淨資產收益率 (%)	6.88	22.73	增加0.76個 百分點
扣除非經常性損益後的 全面攤薄淨資產收益率 (%)	6.83	22.61	增加0.81個 百分點
非經常性損益項目		2008年1-9月	
營業外收入		171	
營業外支出		(42)	
所得稅影響		(30)	
營業外收支淨額		99	

註：「本報告期比上年同期增減」是指2008年7-9月期間相關財務指標與2007年7-9月期間相關財務指標的比較情況。

2.2 管理層討論與分析

截至2008年9月30日止9個月，本集團（包括本公司及其附屬公司）的主要經營情況如下：資產總額15,472.49億元，比年初增長18.06%；負債總額14,572.37億元，比年初增長17.28%；實現淨利潤189.99億元，比去年同期增長90.56%；資本充足率為12.82%，核心資本充足率為8.00%。

剔除合併永隆銀行有限公司（以下簡稱「永隆銀行」）因素後：

截至報告期末，資產總額達14,614.02億元，比年初增長11.51%；負債總額達13,778.22億元，比年初增長10.89%。貸款及墊款總額為7,614.28億元，比年初增長13.11%，其中，公司貸款佔比65.73%，零售貸款佔比26.85%，票據貼現佔比7.42%。客戶存款總額為11,288.83億元，比年初增長19.64%，其中，活期存款佔比49.51%，定期存款佔比50.49%。活期存款中，公司存款佔60.60%，零售存款佔39.40%；定期存款中，公司存款佔63.15%，零售存款佔36.85%。

實現淨利潤189.99億元，比去年同期增長90.56%，增長的主要影響因素為：一是生息資產規模的增長及利差的擴大，使淨利息收入同比增長53.23%；二是手續費及佣金淨收入繼續增長，同比增長33.56%；三是由於法定稅率整體下降，有效所得稅率降低至22.95%。

資本充足率為12.12%，比年初提高1.83個百分點，核心資本充足率為7.96%，比年初下降0.75個百分點。

不良貸款餘額為91.49億元，比年初減少12.45億元，不良貸款率為1.2%，比年初下降0.34個百分點，不良貸款撥備覆蓋率為220.72%，比年初增加40.33個百分點。

截至報告期末，本公司境內中小企業貸款餘額為2,164.8億元，佔境內公司貸款的44.09%，比年初增加0.8個百分點；不良率為2.67%，比年初下降0.95個百分點。本公司中小企業貸款維持「量增、質優」的良好發展態勢。

截至報告期末，本公司所持有的外幣債券投資餘額為35.22億美元，按發行主體劃分為：中國政府及中資公司所發外幣債券佔比44.23%；G7政府、機構債佔比22.93%；境外銀行債券佔比28.54%；境外公司債券佔比4.30%。

截至報告期末，本公司原持有的房利美、房貸美債券已全部出售，並略有盈利。本公司未持有任何次級按揭貸款相關證券產品。本公司持有雷曼兄弟公司債券餘額為7,000萬美元。

因近期全球金融市場動蕩，導致本公司外幣債券投資估值虧損為7,010萬美元，佔外幣債券投資總額的1.99%。本公司已為包括雷曼兄弟公司在內的境外金融機構債券計提減值準備7,804萬美元。

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) 417,896

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 ^{註1}	2,617,781,555	H股
2	上海汽車工業有限公司	250,564,996	人民幣普通股
3	中海石油投資控股有限公司	205,305,070	人民幣普通股
4	廣東省公路管理局	175,950,157	人民幣普通股
5	山東省國有資產投資控股有限公司	175,950,157	人民幣普通股
6	秦皇島港務集團有限公司	175,950,157	人民幣普通股
7	華能資本服務有限公司	141,650,000	人民幣普通股
8	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司	137,109,861	人民幣普通股
9	招商局實業發展(深圳)有限公司	120,623,078	人民幣普通股
10	上證50交易型開放式指數證券投資基金	112,511,308	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本公司H股股東賬戶的股份總和。
2. 上述前十名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 主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

適用 不適用

會計報表中，變化幅度超過30%以上的主要項目及原因：

(除特別註明外，金額單位均以人民幣百萬元列示)

主要項目	2008年 9月30日	較去年期末	主要原因
現金及存放中央銀行款項	210,424	37.85%	存款準備金利率上調， 存放央行備付金增加
存放同業和其他金融機構款項	28,107	102.28%	存放商業銀行款項增加
拆出資金	89,540	108.52%	拆放規模增加及 合併永隆銀行
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	19,005	75.36%	交易性債券投資增加及 合併永隆銀行
買入返售金融資產	91,845	-49.74%	同業回購業務減少
可供出售金融資產	193,783	36.40%	可供出售債券投資增加
長期股權投資	832	207.01%	投資台州市商業銀行 等股權
投資性房地產	2,412	512.18%	合併永隆銀行
固定資產	12,016	55.91%	合併永隆銀行
無形資產	1,926	271.81%	合併永隆銀行
商譽	9,717	-	上年末合併報表 無此項目
其他資產	9,245	136.93%	其他資產增加及合併 永隆銀行
同業和其他金融機構存放款項	126,457	-42.13%	股市回落，證券公司 存款減少
同業拆入資金	12,795	130.33%	同業拆借業務增加
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	5,174	75.69%	合併永隆銀行
應付職工薪酬	6,341	76.19%	應付職工薪酬增加
應付利息	7,222	63.10%	負債規模增加及 利率變化的影響
應付債券	46,430	218.01%	發行次級債
遞延所得稅負債	333	-	上年末合併報表 無此項目
其他負債	16,575	254.62%	其他負債增加及合併 永隆銀行
投資重估儲備	234	149.68%	可供出售金融資產 估值變化

主要項目	2008年 9月30日	較去年期末	主要原因
未分配利潤	26,975	123.06%	淨利潤增加
少數股東權益	6,432	-	上年末合併報表無此項目

主要項目	2008年1-9月	較去年同期	主要原因
利息收入	54,146	52.33%	生息資產規模及利差擴大
利息支出	18,346	50.60%	付息負債規模擴大
手續費及佣金收入	6,567	33.48%	銀行卡、託管等業務手續費收入增長
手續費及佣金支出	709	32.77%	銀行卡手續費支出增長
投資淨收益	-8	-166.67%	出售可供出售金融資產損失
匯兌淨收益	594	350.00%	外匯買賣及結售匯收益增加
營業稅及附加	2,451	46.50%	計稅收入增長
業務及管理費	13,395	35.65%	網點增加及改造、人員數量增長
營業外支出	42	61.54%	捐贈支出增長

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 關於收購永隆銀行進展情況

2008年9月30日，本公司向伍氏家族收購永隆銀行約53.12%的股權，並已於當天發佈聯合公告。上述股權收購完成後，本公司及與其一致行動人士共擁有永隆銀行股份123,336,170股。2008年10月6日，本公司向永隆銀行股東寄發綜合收購建議文件，該全面收購建議已於2008年10月27日截止。截至2008年10月27日，本公司已就全面收購建議收到涉及103,794,637股永隆銀行的有效股份，佔全面收購建議所涉及永隆銀行之收購股份的90%以上，本公司將行使香港《公司條例》第168條及附表九所賦予之權利，並按照香港《公司收購及合併守則》第2.11條強制性收購於全面收購建議截止後本公司尚未收購的永隆銀行股份。強制性收購完成後，永隆銀行將成為本公司之全資附屬公司。永隆銀行並將根據香港上市規則第6.15條向香港聯合交易所有限公司（「香港聯合交易所」）申請撤回永隆銀行股份在香港聯合交易所的上市地位。以上內容詳情，請參閱本公司於2008年9月30日、2008年10月6日、2008年10月27日在香港聯合交易所、上海證券交易所及本公司網站上刊登的相關公告。

本公司成為永隆銀行控股股東以來，依據有關法律法規，對其公司治理進行了完善，改選補選了部份董事，任命了新的董事會主席及CEO。同時，本公司按計劃實施對永隆銀行的整合，整合進展情況好於預期。在全球金融市場劇烈動蕩的情況下，永隆銀行目前的業務發展與員工隊伍得以保持穩定。與大多數同業的情況相似，預計永隆銀行2008年度的盈利將在一定程度上低於預期。但近期市場有關永隆銀行在外幣債券投資業務和擔保業務上出現巨額虧損的傳聞，與永隆銀行的實際情況嚴重不符。我們將充分考慮外部環境、以及本公司和永隆銀行經營管理特點和互補優勢，進一步細化提升永隆銀行競爭力的整合舉措，加快推進實施整合項目，逐步釋放本公司和永隆銀行的協同效應，穩步提高永隆銀行的市場份額和盈利能力。

3.2.2 永隆銀行並表情況簡述

2008年9月30日，本公司完成對永隆銀行控股權益的收購交易。根據《企業會計準則第33號－合併財務報表》有關規定，本公司編製購買日的合併財務報表。本公司已聘請知名資產評估中介機構，對購買日永隆銀行的可辨認淨資產進行評估。鑑於該項評估正在進行中，報告期末本公司按自行估算的結果計算合併商譽；在該項評估正式完成之後，本公司將以正式的評估結果對先前所計算出的合併商譽進行調整。

3.2.3 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]171號】《中國銀監會關於籌建招商銀行長春分行的批覆》，本公司獲准籌建長春分行，目前長春分行正在籌建中。

報告期內，根據中國銀行業監督管理委員會山東監管局【銀監魯准[2008]202號】《山東銀監局關於招商銀行股份有限公司濰坊分行開業的批覆》，本公司濰坊分行獲准開業。

本公司紐約分行於美國東部時間2008年10月8日正式開業。本公司紐約分行從事批發性存款業務、貸款業務、貿易融資業務和其他銀行服務。

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 其他需要說明的重大事項

3.5.1 持有其他上市公司股權的情況

適用 不適用

持有對象名稱	證券代碼	簡稱	初始投資金額 (百萬元)	期末持股數量 (股)	期末賬面值 (人民幣 百萬元)	期初賬面值 (人民幣 百萬元)	會計核算科目
永隆銀行有限公司	0096(HK)	永隆銀行	港幣19,321	123,336,170	17,005	—	長期股權投資

3.5.2 持有非上市金融企業、擬上市公司股權的情況

適用 不適用

持有對象名稱	初始投資金額 (百萬元)	持股數量 (百萬股)	佔該公司股權比例	期末賬面價值 (人民幣百萬元)
招銀國際金融 有限公司	港幣250	250	100%	251
招銀金融租賃 有限公司	人民幣2,000	不適用	100%	2,000
招商基金管理 有限公司	人民幣191	70	33.4%	283
台州市商業銀行	人民幣307	30	10%	307
中國銀聯股份 有限公司	人民幣80	100	3.5%	88
易辦事(香港) 有限公司	港幣8	1股	0.7%	8

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9月30日 2007年12月31日

資產

現金及存放中央銀行款項	210,424	152,647
存放同業和其他金融機構款項	28,107	13,895
拆出資金	89,540	42,941
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	19,005	10,838
買入返售金融資產	91,845	182,728
應收利息	5,956	4,893
貸款和墊款	779,903	654,417
可供出售金融資產	193,783	142,070
長期股權投資	832	271
持有至到期投資	75,446	74,632
應收投資款項	15,126	16,537
固定資產	12,016	7,707
投資性房地產	2,412	394
遞延所得稅資產	1,966	2,162
無形資產	1,926	518
商譽	9,717	0
其他資產	9,245	3,902
	<hr/>	<hr/>
資產合計	1,547,249	1,310,552

2008年9月30日 2007年12月31日

負債

同業和其他金融機構存放款項	126,457	218,520
同業拆入資金	12,795	5,555
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	5,174	2,945
賣出回購金融資產款	34,799	41,048
客戶存款	1,197,362	943,534
應付職工薪酬	6,341	3,599
應交稅金	3,749	3,665
應付利息	7,222	4,428
應付債券	46,430	14,600
遞延所得稅負債	333	0
其他負債	16,575	4,674
	<hr/>	<hr/>
負債合計	1,457,237	1,242,568
	<hr/>	<hr/>
股東權益		
實收股本	14,707	14,705
資本公積	27,786	27,074
其中：投資重估儲備	234	(471)
盈餘公積	4,612	4,612
法定一般準備	9,500	9,500
未分配利潤	26,975	12,093
其中：建議分派股利	0	4,117
	<hr/>	<hr/>
歸屬於母公司股東權益合計	83,580	67,984
少數股東權益	6,432	0
	<hr/>	<hr/>
股東權益合計	90,012	67,984
	<hr/>	<hr/>
負債及股東權益合計	1,547,249	1,310,552
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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9月30日 2007年12月31日

資產

現金及存放中央銀行款項	209,869	152,639
存放同業和其他金融機構款項	26,626	13,895
拆出資金	59,246	42,941
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	14,296	10,830
買入返售金融資產	91,845	182,728
應收利息	5,778	4,893
貸款和墊款	739,730	654,417
可供出售金融資產	192,292	142,070
長期股權投資	19,941	522
持有至到期投資	70,571	74,632
應收投資款項	14,546	16,537
固定資產	8,783	7,691
投資性房地產	316	363
遞延所得稅資產	1,911	2,162
無形資產	550	518
其他資產	5,107	3,860
	<hr/>	<hr/>
資產合計	1,461,407	1,310,698

2008年9月30日 2007年12月31日

負債

同業和其他金融機構存放款項	126,247	218,520
同業拆入資金	11,686	5,555
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	2,469	2,945
賣出回購金融資產款	34,799	41,048
客戶存款	1,129,057	943,769
應付職工薪酬	6,296	3,599
應交稅金	3,705	3,665
應付利息	7,061	4,428
應付債券	45,095	14,600
其他負債	11,484	4,658

負債合計	1,377,899	1,242,787
-------------	------------------	------------------

股東權益

實收股本	14,707	14,705
資本公積	27,786	27,074
其中：投資重估儲備	234	(471)
盈餘公積	4,612	4,612
法定一般準備	9,500	9,500
未分配利潤	26,903	12,020
其中：建議分派股利	0	4,117

股東權益合計	83,508	67,911
---------------	---------------	---------------

負債及股東權益合計	1,461,407	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9月30日止1-9月期間		截至9月30日止7-9月期間	
	2008年	2007年	2008年	2007年
營業收入				
利息收入	54,146	35,546	18,369	13,262
利息支出	(18,346)	(12,182)	(6,693)	(4,594)
淨利息收入	35,800	23,364	11,676	8,668
手續費及佣金收入	6,567	4,920	2,033	1,908
手續費及佣金支出	(709)	(534)	(269)	(186)
手續費及佣金淨收入	5,858	4,386	1,764	1,722
公允價值變動淨收益	280	294	102	193
投資淨收益	(8)	(3)	(74)	(12)
匯兌淨收益	594	132	306	114
其他淨收入	866	423	334	295

	截至9月30日止1-9月期間		截至9月30日止7-9月期間	
	2008年	2007年	2008年	2007年
營業支出				
營業稅及附加	(2,451)	(1,673)	(832)	(621)
業務及管理費	(13,395)	(9,875)	(4,709)	(3,959)
資產減值準備	(2,148)	(2,287)	(755)	(708)
	<u>(17,994)</u>	<u>(13,835)</u>	<u>(6,296)</u>	<u>(5,288)</u>
營業利潤	24,530	14,338	7,478	5,397
加：營業外收入	171	151	74	71
減：營業外支出	(42)	(26)	(15)	(12)
利潤總額	24,659	14,463	7,537	5,456
減：所得稅費用	(5,660)	(4,493)	(1,783)	(1,606)
淨利潤	18,999	9,970	5,754	3,850
	人民幣元	人民幣元		
每股收益				
基本每股收益	1.29	0.68		
稀釋每股收益	1.29	0.68		

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9月30日止1-9月期間		截至9月30日止7-9月期間	
	2008年	2007年	2008年	2007年
營業收入				
利息收入	54,132	35,546	18,354	13,262
利息支出	(18,370)	(12,182)	(6,694)	(4,594)
淨利息收入	35,762	23,364	11,660	8,668
手續費及佣金收入	6,547	4,920	2,016	1,908
手續費及佣金支出	(709)	(534)	(269)	(186)
手續費及佣金淨收入	5,838	4,386	1,747	1,722
公允價值變動淨收益	290	278	103	177
投資淨收益	(8)	(3)	(74)	(12)
匯兌淨收益	594	132	307	114
其他淨收入	876	407	336	279
營業支出				
營業稅及附加	(2,451)	(1,673)	(832)	(621)
業務及管理費	(13,345)	(9,862)	(4,690)	(3,955)
資產減值準備	(2,133)	(2,287)	(743)	(708)
	(17,929)	(13,822)	(6,265)	(5,284)
營業利潤	24,547	14,335	7,478	5,385
加：營業外收入	152	118	108	64
減：營業外支出	(42)	(26)	(15)	(12)
利潤總額	24,657	14,427	7,571	5,437
減：所得稅費用	(5,657)	(4,493)	(1,781)	(1,606)
淨利潤	19,000	9,934	5,790	3,831

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9月30日止1-9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	185,349	123,861
拆出資金及買入返售金融資產淨減少額	72,146	—
同業和其他金融機構存放款項淨增加額	—	124,561
同業拆入資金及賣出回購金融資產款 淨增加額	—	20,070
存放同業和其他金融機構款項淨減少額	—	4,292
收回以前年度核銷貸款淨額	62	39
收取利息、手續費及佣金的現金	53,376	35,021
收到其他與經營活動有關的現金	3,982	5,937
經營活動現金流入小計	314,915	313,781
貸款及墊款淨增加		
拆出資金及買入返售金融資產淨增加額	—	(86,781)
存放中央銀行淨增加額	(33,948)	(60,618)
同業和其他金融機構存放款項淨減少額	(92,314)	(26,954)
同業拆入資金及賣出回購金融資產款 淨減少額	(118)	—
存放同業和其他金融機構款項淨增加額	(3,205)	—
支付利息、手續費及佣金的現金	(15,934)	(11,578)
支付給職工以及為職工支付的現金	(5,416)	(4,550)
支付的所得稅費	(4,494)	(3,716)
支付的除所得稅外其他各項稅費	(2,522)	(1,732)
支付其他與經營活動有關的現金	(2,018)	(4,153)
經營活動現金流出小計	(248,660)	(200,082)
經營活動產生的現金流量淨額	66,255	113,699
投資活動產生的現金流量		
收回債券投資所收到的現金	1,570,374	111,395
取得投資收益收到的現金	6,452	4,634
處置固定資產和其他資產所收到的現金	302	61
投資活動現金流入小計	1,577,128	116,090

截至9月30日止1-9月期間
2008年 2007年

債券投資支付的現金	(1,616,663)	(157,568)
股權投資支付的現金	(17,312)	-
購建固定資產和其他資產所支付的現金	(2,193)	(1,480)
	<hr/>	<hr/>
投資活動現金流出小計	(1,636,168)	(159,048)
	<hr/>	<hr/>
投資活動產生的現金流量淨額	(59,040)	(42,958)
	<hr/>	<hr/>
籌資活動產生的現金流量		
發行存款證	662	-
發行長期次級債	30,000	-
	<hr/>	<hr/>
籌資活動產生的現金流入小計	30,662	-
	<hr/>	<hr/>
長期次級債發行費用	(63)	-
分配股利或利潤所支付的現金	(4,118)	(1,764)
支付的發行長期債券利息	(39)	(31)
償還債務支付的現金	-	(1,171)
	<hr/>	<hr/>
籌資活動產生的現金流出小計	(4,220)	(2,966)
	<hr/>	<hr/>
籌資活動產生的現金流量淨額	26,442	(2,966)
	<hr/>	<hr/>
匯率變動對現金的影響額	(1,734)	(969)
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物淨增加	31,923	66,806
	<hr/>	<hr/>
加：期初現金及現金等價物餘額	167,031	118,246
	<hr/>	<hr/>
期末現金及現金等價物餘額	198,954	185,052
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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9月30日止1-9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	185,288	123,861
拆出資金及買入返售金融資產淨減少額	72,146	—
同業和其他金融機構存放款項淨增加額	—	124,561
同業拆入資金及賣出回購金融資產款 淨增加額	—	20,070
存放同業和其他金融機構款項淨減少額	—	4,292
收回以前年度核銷貸款淨額	62	39
收取利息、手續費及佣金的現金	53,522	35,021
收到其他與經營活動有關的現金	3,874	5,964
	<hr/>	<hr/>
經營活動現金流入小計	314,892	313,808
	<hr/>	<hr/>
貸款及墊款淨增加	(87,171)	(86,781)
拆出資金及買入返售金融資產淨增加額	—	(60,618)
存放中央銀行淨增加額	(33,948)	(26,954)
同業和其他金融機構存放款項淨減少額	(92,273)	—
同業拆入資金及賣出回購金融資產款 淨減少額	(118)	—
存放同業和其他金融機構款項淨增加額	(3,205)	—
支付利息、手續費及佣金的現金	(15,958)	(11,578)
支付給職工以及為職工支付的現金	(5,402)	(4,550)
支付的所得稅費	(4,494)	(3,716)
支付的除所得稅外其他各項稅費	(2,522)	(1,732)
支付其他與經營活動有關的現金	(2,028)	(4,218)
	<hr/>	<hr/>
經營活動現金流出小計	(247,119)	(200,147)
	<hr/>	<hr/>

截至9月30日止1-9月期間
2008年 2007年

經營活動產生的現金流量淨額	<u>67,773</u>	<u>113,661</u>
投資活動產生的現金流量		
收回債券投資所收到的現金	1,570,312	111,182
取得投資收益收到的現金	6,452	4,634
處置固定資產和其他資產所收到的現金	<u>302</u>	<u>61</u>
投資活動現金流入小計	<u>1,577,066</u>	<u>115,877</u>
債券投資支付的現金	(1,616,263)	(157,568)
股權投資支付的現金	(19,312)	-
購建固定資產和其他資產所支付的現金	<u>(2,157)</u>	<u>(1,483)</u>
投資活動現金流出小計	<u>(1,637,732)</u>	<u>(159,051)</u>
投資活動產生的現金流量淨額	<u>(60,666)</u>	<u>(43,174)</u>
籌資活動產生的現金流量		
發行存款證	662	-
發行長期次級債	<u>30,000</u>	<u>-</u>
籌資活動產生的現金流入小計	<u>30,662</u>	<u>-</u>
長期次級債發行費用	(63)	-
分配股利或利潤所支付的現金	(4,118)	(1,764)
支付的發行長期債券利息	(39)	(31)
償還債務支付的現金	<u>-</u>	<u>(1,171)</u>
籌資活動產生的現金流出小計	<u>(4,220)</u>	<u>(2,966)</u>

截至9月30日止1-9月期間
2008年 2007年

籌資活動產生的現金流量淨額	<u>26,442</u>	<u>(2,966)</u>
匯率變動對現金的影響額	<u>(1,628)</u>	<u>(935)</u>
現金及現金等價物淨增加	<u>31,921</u>	<u>66,586</u>
加：期初現金及現金等價物餘額	<u>167,023</u>	<u>118,216</u>
期末現金及現金等價物餘額	<u><u>198,944</u></u>	<u><u>184,802</u></u>

招商銀行股份有限公司董事會

2008年10月29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；本公司的非執行董事為秦曉、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；及本公司的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。