

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 | <u>1,299,024</u> | <u>1,242,568</u> |
| 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 |
| 股东权益合计 | <u>74,762</u> | <u>67,984</u> |
| 股东权益及负债合计 | <u><u>1,373,786</u></u> | <u><u>1,310,552</u></u> |

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 | |
|------|----------------|---------|
| | 2008年 | 2007年 |
| 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) |