

招商银行股份有限公司

二〇〇七年第三季度报告

§ 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九次会议以通讯表决方式审议通过了公司2007年第三季度报告。会议应表决的董事18人，实际表决的董事16人，傅俊元董事、宋林独立董事因公务未参加表决。

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)

	2007 年 9 月 30 日		2006 年 12 月 31 日（调整后）	本报告期末比上年度 期末增减（%）
总资产	1,219,366		934,102	30.54
股东权益	62,946		55,160	14.12
每股净资产（人民币元）	4.28		3.75	14.13
	2007 年 1—9 月			比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量 净额	113,699			268.48
每股经营活动产生的现金 流量净额（人民币元）	7.73			262.91
	2007 年 7—9 月	2007 年 1—9 月	2006 年 1—9 月（调整后）	本报告期比上年同期 增减（%）
净利润	3,850	9,970	4,371 ^{注 2}	128.09
基本每股收益（人民币元）	0.26	0.68	0.30	126.67
稀释每股收益（人民币元）	0.26	0.68	0.30	126.67
扣除非经常性损益后的 基本每股收益（人民币元）	0.26	0.67	0.30	123.33
净资产收益率(%) ^{注 1}	6.12	15.84	8.59	增加 7.25 个百分点
扣除非经常性损益后的 净资产收益率(%) ^{注 1}	6.02	15.64	8.50	增加 7.14 个百分点

非经常性损益项目	2007 年 1—9 月
营业外收入	151
营业外支出	26
营业外收支净额	125

注:1、净资产收益率根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2007 年修订）》计算。

2、根据中国财政部2006《企业会计准则》及中国证监会、上海证券交易所有关信息披露规则要求，对期初资产负债表和去年同期利润表进行调整。2006年1—9月调整前净利润为44.68亿元。

2.2 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)		367,297	
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}	2,627,954,399	H 股
2	南方成份精选股票型证券投资基金 ^{注 2}	73,737,862	人民币普通股
3	南方绩优成长股票型证券投资基金 ^{注 2}	70,958,823	人民币普通股
4	长城品牌优选股票型证券投资基金	64,708,563	人民币普通股
5	华夏蓝筹核心混合型证券投资基金 (LOF)	62,431,688	人民币普通股
6	景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	57,814,698	人民币普通股
7	南方稳健成长贰号证券投资基金 ^{注 2}	49,639,414	人民币普通股
8	易方达 50 指数证券投资基金	46,923,579	人民币普通股
9	银华核心价值优选股票型证券投资基金	45,052,914	人民币普通股
10	融通新蓝筹证券投资基金	42,014,788	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，南方成份精选股票型证券投资基金、南方绩优成长股票型证券投资基金和南方稳健成长贰号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

√ 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）

主要财务指标	报告期末	增减幅度	主要原因
以公允价值计量且其变动	13,537	70.06%	交易性金融资产增加

计入当期损益的金融资产			
买入返售金融资产	181,273	364.83%	同业资金充裕回购业务增加
长期股权投资	239	397.92%	对招商基金的投资
同业和其他金融机构存放款项	193,415	180.91%	股市活跃带动同业存款的增加
同业拆入资金	8,721	476.79%	同业拆借业务增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,642	1,449.06%	衍生产品业务增加
卖出回购金融负债	19,098	206.20%	卖出回购业务增加
应付工资及福利	3,930	53.7%	效益提高人工成本增长
应付利息	4,558	32.08%	负债规模及利率增加的影响
净利息收入	23,364	59.07%	生息资产规模及利差扩大
手续费及佣金净收入	4,386	154.37%	股市活跃带动及信用卡业务发展
营业支出	-11,548	48.73%	业务快速发展使人工、税收成本同步增加
所得税费用	-4,493	70.97%	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

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司对招商基金管理有限公司（以下简称招商基金）的股权收购在 2007 年 9 月份已基本完成。对招商基金股权投资已在财务报告中确认，由于对招商基金的估值正在进行中，且从重要性原则考虑，本季报暂未按所拥有的权益反映其收益。

报告期内，本公司呼和浩特分行、台州分行 2 家分行开业。

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

2006 年 2 月，公司实施了股权分置改革方案。股改方案中相关限售股东承诺事项如下：不承担认沽责任的股东承诺其所持股份自获得上市流通权之日起 24 个月内不上市交易或者转让；承担认沽责任的股东承诺其所持股份自获得上市流通权之日起 36 个月内不上市交易或者转让，其中，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承诺在前述的 36 个月的禁售期限承诺期满后 12 个月内，当公司股票价格首次达到或超过 8.48 元(视情况相应除权、除息)之前，其所持股份不进行上市交易或转让。

承担认沽责任的股东承诺，在本次股改完成后，将建议董事会制定包括股权激励在内的长期激励计划，并由董事会按照国家相关规定实施或提交股东大会审议通过后实施。本公司董事会已制定相关股权激励计划并提交本公司 2007 年第一次临时股东大会审议，待审议通过后实施。

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 其他需要说明的重大事项

3.5.1 公司持有其他上市公司股权的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3.5.2.公司持有非上市金融企业、拟上市公司股权的情况

√ 适用 □ 不适用

持有对象名称	初始投资金额 (千元)	持股数量	占该公司 股权比例	期末帐面价值 (人民币百万元)
招银国际金融有限公司	港币 250,000	—	100%	313
中国银联股份有限公司	人民币 80,000	—	4.8%	38
易办事（香港）有限公司	港币 8,150	—	0.7%	8
招商基金管理有限公司	人民币 190,914	—	33.4%	191

招商银行股份有限公司董事会
2007 年 10 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)

	2007 年 9 月 30 日	2006 年 12 月 31 日 (调整后)
资产		
现金及存放中央银行款项	114,448	86,994
存放同业和其他金融机构款项	12,198	16,239
拆出资金	39,144	49,173
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	13,537	7,960
买入返售金融资产	181,273	38,998
应收利息	3,617	2,806
客户贷款	634,071	549,420
可供出售金融资产	134,692	109,428
长期股权投资	239	48
持有至到期投资	66,065	54,065
应收投资款项	6,735	7,384
固定资产	8,033	7,376
递延税资产	1,712	2,260
其他资产	3,602	1,951
资产合计	1,219,366	934,102
负债		
同业和其他金融机构存放款项	193,415	68,854
同业拆入资金	8,721	1,512
以公允价值计量且其变动		

计入当期损益的金融负债	1,642	106
卖出回购金融资产款	19,098	6,237
存户存款	897,618	773,757
应付工资及福利	3,930	2,557
应交税金	3,780	3,409
应付利息	4,558	3,451
应付债券	13,509	14,679
其他负债	10,149	4,380
负债合计	1,156,420	878,942
所有者权益		
实收股本	14,704	14,703
资本公积	27,310	27,731
其中：投资重估储备	(232)	195
盈余公积	3,088	3,088
法定一般准备	6,500	6,500
未分配利润	11,344	3,138
其中：建议分配利润	-	1,764
所有者权益合计	62,946	55,160
所有者权益及负债合计	1,219,366	934,102

此财务报表已于二零零七年十月二十二日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	殷绪文	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部总经理	
(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)

	2007 年 9 月 30 日	2006 年 12 月 31 日 (调整后)
资产		
现金及存放中央银行款项	114,198	86,964
存放同业和其他金融机构款项	12,198	16,239
拆出资金	39,144	49,173
以公允价值计量且其变动		

计入当期损益的金融资产	13,501	7,960
买入返售金融资产	181,273	38,998
应收利息	3,617	2,806
客户贷款	634,071	549,420
可供出售金融资产	134,692	109,428
长期股权投资	552	163
持有至到期投资	66,065	54,065
应收投资款项	6,735	7,384
固定资产	7,986	7,326
递延税资产	1,712	2,260
其他资产	3,589	1,905
资产合计	1,219,333	934,091
负债		
同业和其他金融机构存放款项	193,415	68,854
同业拆入资金	8,721	1,512
以公允价值计量且其变动		
计入当期损益的金融负债	1,642	106
卖出回购金融资产款	19,098	6,237
存户存款	897,618	773,757
应付工资及福利	3,930	2,557
应交税金	3,779	3,409
应付利息	4,558	3,451
应付债券	13,509	14,679
其他负债	10,153	4,369
负债合计	1,156,423	878,931
所有者权益		
实收股本	14,704	14,703
资本公积	27,310	27,731
其中：投资重估储备	(232)	195
盈余公积	3,088	3,088
法定一般准备	6,500	6,500
未分配利润	11,308	3,138
其中：建议分配利润	-	1,764
所有者权益合计	62,910	55,160
所有者权益及负债合计	1,219,333	934,091

此财务报表已于二零零七年十月二十二日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	殷绪文	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部总经理	
(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)

	截至9月30日止		截至9月30日止	
	1—9月期间		7—9月期间	
	2007年	2006年	2007年	2006年
		(调整后)		(调整后)
营业收入	28,173	16,959	10,685	6,048
利息收入	35,546	23,890	13,262	8,620
利息支出	(12,182)	(9,203)	(4,594)	(3,361)
净利息收入	23,364	14,687	8,668	5,259
手续费及佣金收入	4,920	2,052	1,908	730
手续费及佣金支出	(534)	(328)	(186)	(130)
净手续费及佣金收入	4,386	1,724	1,722	600
公允价值变动净收益	294	190	193	86
投资净收益	(3)	(20)	(12)	5
汇兑净收益	132	378	114	98
其他净收入	423	548	295	189
营业支出	(11,548)	(7,764)	(4,580)	(2,915)
营业税金及附加	(1,673)	(1,120)	(621)	(420)
业务及管理费	(9,875)	(6,644)	(3,959)	(2,495)
营业利润	16,625	9,195	6,105	3,133
加：营业外收入	151	75	71	32
减：营业外支出	(26)	(28)	(12)	(15)
扣除资产减值准备前利润总额	16,750	9,242	6,164	3,150
减：资产减值准备	(2,287)	(2,243)	(708)	(546)
利润总额	14,463	6,999	5,456	2,604
减：所得税费用	(4,493)	(2,628)	(1,606)	(1,010)
净利润	9,970	4,371	3,850	1,594
	人民币元	人民币元		
每股收益				
基本	0.68	0.30		
摊薄	0.68	0.30		

此财务报表已于二零零七年十月二十二日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	殷绪文	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

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)

	截至 9 月 30 日止		截至 9 月 30 日止	
	1—9 月期间		7—9 月期间	
	2007 年	2006 年	2007 年	2006 年
		(调整后)		(调整后)
营业收入	28,157	16,945	10,669	6,035
利息收入	35,546	23,890	13,262	8,620
利息支出	(12,182)	(9,203)	(4,594)	(3,361)
净利息收入	23,364	14,687	8,668	5,259
手续费及佣金收入	4,920	2,052	1,908	730
手续费及佣金支出	(534)	(328)	(186)	(130)
净手续费及佣金收入	4,386	1,724	1,722	600
公允价值变动净收益	278	176	177	50
投资净收益	(3)	(20)	(12)	6
汇兑净收益	132	378	114	120
其他净收入	407	534	279	176
营业支出	(11,535)	(7,754)	(4,576)	(2,912)
营业税金及附加	(1,673)	(1,110)	(621)	(410)
业务及管理费	(9,862)	(6,644)	(3,955)	(2,502)
营业利润	16,622	9,191	6,093	3,123
加：营业外收入	118	71	64	43
减：营业外支出	(26)	(28)	(12)	(16)
扣除资产减值准备前利润总额	16,714	9,234	6,145	3,150
减：资产减值准备	(2,287)	(2,243)	(708)	(545)
利润总额	14,427	6,991	5,437	2,605
减：所得税费用	(4,493)	(2,628)	(1,606)	(1,010)
净利润	9,934	4,363	3,831	1,595

此财务报表已于二零零七年十月二十二日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	殷绪文	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部总经理	
(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9月30日止 9个月期间	
	2007年	2006年
经营活动产生的现金流量		
客户存款净增加额	123,861	97,697
同业和其他金融机构存放款项净增加额	124,561	14,442
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额	20,070	1,592
存放同业和其他金融机构款项净减少额	4,292	505
收回以前年度核销贷款净额	39	58
收取利息、手续费及佣金的现金	35,021	27,180
收到其他与经营活动有关的现金	5,937	1,897
经营活动现金流入小计	313,781	143,371
贷款及垫款净增加	(86,781)	(74,133)
拆出资金及买入返售金融资产净增加额	(60,618)	(4,364)
存放中央银行净增加额	(26,954)	(17,470)
支付利息、手续费及佣金的现金	(11,578)	(8,473)
支付给职工以及为职工支付的现金	(4,550)	(3,469)
支付的所得税费	(3,716)	(2,837)
支付的除所得税外其他各项税费	(1,732)	(1,121)
支付其他与经营活动有关的现金	(4,153)	(648)
经营活动现金流出小计	(200,082)	(112,515)
经营活动产生的现金流量净额	113,699	30,856
投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	111,395	76,635
取得投资收益收到的现金	4,634	2,552
处置固定资产和其他资产所收到的现金	61	145
投资活动现金流入小计	116,090	79,332

投资支付的现金	(157,568)	(97,679)
构建固定资产和其他资产所支付的现金	(1,480)	(870)
投资活动现金流出小计	(159,048)	(98,549)
投资活动产生的现金流量净额	(42,958)	(19,217)
筹资活动产生的现金流量		
发行股票募集资金	-	19,340
筹资活动产生的现金流入小计	-	19,340
发行股票支付的费用	-	(680)
分配股利或利润所支付的现金	(1,764)	(2,912)
支付的发行长期债券利息	(31)	(48)
偿还债务支付的现金	(1,171)	-
筹资活动产生的现金流出小计	(2,966)	(3,640)
筹资活动产生的现金流量净额	(2,966)	15,700
汇率变动对现金的影响额	(969)	(400)
现金及现金等价物净增加	66,806	26,939
现金流量表补充说明		
(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	9,970	4,371
调整：计提其他资产减值准备	152	162
计提存放拆放同业及金融性公司呆帐准备	44	(48)
计提贷款减值准备净额	2,091	2,130
固定资产折旧	762	674
长期待摊费用摊销	6	7
投资收益	(291)	(167)
经营性应收项目的增加	(170,459)	(82,173)
经营性应付项目的增加	271,424	105,900
经营活动产生的现金流量净额	113,699	30,856
(2) 现金及现金等价物包括：		
现金	6,547	5,103
现金等价物	178,505	103,325
原到期日不超过三个月的：		
— 存放中央银行款项	23,583	42,551

— 存放同业和其他金融机构款项	9,952	13,947
— 拆出资金及买入返售款项	142,703	44,688
— 债券投资	2,267	2,139
现金及现金等价物合计	185,052	108,428
(3) 现金及现金等价物净增加情况		
现金的期末余额	6,547	5,103
减：现金的期初余额	(4,622)	(3,914)
现金等价物的期末余额	178,505	103,325
减：现金等价物的期初余额	(113,624)	(77,575)
现金及现金等价物净增加额	66,806	26,939

(4) 不涉及现金收支的筹资活动

本报告期，本集团已发行可转换公司债券转增股本。

此财务报表已于二零零七年十月二十二日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	殷绪文	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

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9月30日止 9个月期间	
	2007年	2006年
经营活动产生的现金流量		
客户存款净增加额	123,861	97,697
同业和其他金融机构存放款项净增加额	124,561	14,442
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额	20,070	1,592
存放同业和其他金融机构款项净减少额	4,292	505
收回以前年度核销贷款净额	39	58
收取利息、手续费及佣金的现金	35,021	27,180
收到其他与经营活动有关的现金	5,964	1,938
经营活动现金流入小计	313,808	143,412
贷款及垫款净增加	(86,781)	(74,133)
拆出资金及买入返售金融资产净增加额	(60,618)	(4,364)

存放中央银行净增加额	(26,954)	(17,470)
支付利息、手续费及佣金的现金	(11,578)	(8,473)
支付给职工以及为职工支付的现金	(4,550)	(3,469)
支付的所得税费	(3,716)	(2,837)
支付的除所得税外其他各项税费	(1,732)	(1,121)
支付其他与经营活动有关的现金	(4,218)	(714)
经营活动现金流出小计	(200,147)	(112,581)
经营活动产生的现金流量净额	113,661	30,831
投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	111,182	76,563
取得投资收益收到的现金	4,634	2,552
处置固定资产和其他资产所收到的现金	61	145
投资活动现金流入小计	115,877	79,260
投资支付的现金	(157,568)	(97,679)
构建固定资产和其他资产所支付的现金	(1,483)	(873)
投资活动现金流出小计	(159,051)	(98,552)
投资活动产生的现金流量净额	(43,174)	(19,292)
筹资活动产生的现金流量		
发行股票募集资金	-	19,340
筹资活动产生的现金流入小计	-	19,340
发行股票支付的费用	-	(680)
分配股利或利润所支付的现金	(1,764)	(2,912)
支付的发行长期债券利息	(31)	(48)
偿还债务支付的现金	(1,171)	-
筹资活动产生的现金流出小计	(2,966)	(3,640)
筹资活动产生的现金流量净额	(2,966)	15,700
汇率变动对现金的影响额	(935)	(358)
现金及现金等价物净增加	66,586	26,881
现金流量表补充说明		
(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量		

净利润	9,934	4,363
调整：计提其他资产减值准备	152	162
计提存放拆放同业及金融性公司呆帐准备	44	(48)
计提贷款减值准备净额	2,091	2,130
固定资产折旧	762	674
长期待摊费用摊销	6	7
投资收益	(275)	(153)
经营性应收项目的增加	(170,493)	(82,213)
经营性应付项目的增加	271,440	105,909
经营活动产生的现金流量净额	113,661	30,831
(2) 现金及现金等价物包括：		
现金	6,297	5,031
现金等价物	178,505	103,325
原到期日不超过三个月的：		
— 存放中央银行款项	23,583	42,551
— 存放同业和其他金融机构款项	9,952	13,947
— 拆出资金及买入返售款项	142,703	44,688
— 债券投资	2,267	2,139
现金及现金等价物合计	184,802	108,356
(3) 现金及现金等价物净增加情况		
现金的期末余额	6,297	5,031
减：现金的期初余额	(4,592)	(3,900)
现金等价物的期末余额	178,505	103,325
减：现金等价物的期初余额	(113,624)	(77,575)
现金及现金等价物净增加额	66,586	26,881

(4) 不涉及现金收支的筹资活动

本报告期，本集团已发行可转换公司债券转增股本。

此财务报表已于二零零七年十月二十二日获董事会批准。

秦晓	马蔚华	李浩	殷绪文	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

**招商银行股份有限公司董事、高级管理人员
关于 2007 年第三季度报告的确认意见**

根据《证券法》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 13 号——季度报告内容与格式特别规定》（2007 年修订）相关规定和要求，作为招商银行股份有限公司的董事、高级管理人员，我们在全面了解和审核公司 2007 年第三季度报告及其摘要后，出具意见如下：

1、公司严格按照企业会计准则、企业会计制度及金融企业会计规范运作，公司 2007 年第三季度报告及其摘要公允地反应了公司 2007 年前三季度的财务状况和经营成果。

2、公司 2007 年第三季度财务报告未经审计。

3、我们认为，公司 2007 年第三季度报告及其摘要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。

**招商银行股份有限公司董事会
二〇〇七年十月二十二日**

董事、高级管理人员签名：

姓 名	职 务	签 名	姓 名	职 务	签 名
秦 晓	董事长		魏家福	副董事长	
傅育宁	董事		李引泉	董事	
洪小源	董事		丁安华	董事	
孙月英	董事		王大雄	董事	
傅俊元	董事		马蔚华	董事、行长	
张光华	董事、 副行长		李 浩	董事、副行长、 财务负责人	
武捷思	独立董事		宋 林	独立董事	
阎 兰	独立董事		周光晖	独立董事	
刘红霞	独立董事		刘永章	独立董事	
唐志宏	副行长		尹凤兰	副行长	
丁 伟	行长助理		徐连峰	技术总监	
范 鹏	稽核总监		兰 奇	董事会秘书	