

招商银行股份有限公司二〇〇六年第一季度报告

§1 重要提示

- 1.1 本公司董事会及董事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、准确性和完整性负个别及连带责任。
- 1.2 本公司第六届董事会第二十五次会议以通讯表决方式审议通过了公司 2006 年第一季度报告。
- 1.3 本公司 2006 年第一季度财务报告未经审计。
- 1.4 本公司董事长秦晓、行长马蔚华、副行长兼财务负责人陈伟及会计机构负责人范向延，保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	招商银行	
股票代码	600036	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	兰奇	吴润兵
联系地址	深圳市福田区深南大道 7088 号	深圳市福田区深南大道 7088 号
电话	0755-83198888	0755-83198888
传真	0755-83195109	0755-83195109
电子邮箱	cmb@cmbchina.com	cmb@cmbchina.com

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

	2006 年 3 月 31 日	2005 年 12 月 31 日 (调整后)	本报告期末比上年度期末 增减 (%)
总资产 (千元)	765,760,233	734,612,864	4.24
股东权益 (不含少数股东权益) (千元)	32,404,713	25,997,468	24.65
每股净资产 (元)	2.64	2.51	5.18
调整后的每股净资产 (元)	2.63	2.50	5.20
	2006 年 1—3 月	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增 减 (%)
经营活动产生的现金流量净额 (千元)	-12,938,950	-12,938,950	-11.36
每股收益 (元)	0.107	0.107	-30.52
净资产收益率 (%)	4.05	4.05	减少 0.76 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产 收益率 (%)	4.02	4.02	减少 0.76 个百分点
非经常性损益项目	金额 (千元)		
营业外收入	14,461		
营业外支出	3,613		
营业外收支净额	10,848		

注：每股收益同比下降的原因是公司总股本由上年期末的 6,848,181,636 股增至报告期末的 12,279,328,860 股，增幅为 79.31%，其中：(1) 本公司 2005 年度按照每 10 股转增 5 股的比例将资本公积转增股本；(2) 报告期内公司进行了股权分置改革，用资本公积金向全体股东每 10 股转增 0.8589 股。(3) 截至报告期末，累计有 6,453,076,000 元“招行转债”(100036) 转为“G 招行”(600036)，累计转股数为 1,035,826,579 股(含转增股)。

2.2.2 报告期期末和上年同期补充财务数据

单位：人民币千元

项目	2006 年 3 月 31 日	2005 年 3 月 31 日
总负债	733,355,520	591,728,257
存款总额	665,472,296	529,490,162
其中：长期存款	35,058,717	24,679,409
贷款总额	514,640,095	408,031,207
其中：短期贷款	204,352,210	199,242,721
进出口押汇	9,495,972	11,029,656
贴现	121,761,556	76,792,814
中长期贷款	168,227,094	110,854,507
逾期贷款	10,803,263	10,111,509

注：报告期末，贷款呆账准备金余额 14,022,348 千元；上年同期，贷款呆账准备金余额 11,509,619 千元。

2.2.3 利润表

利润表(未经审计)

单位：人民币千元

项目	本年 1-3 月	本年累计数
一、利息净收入	4,459,900	4,459,900
利息收入	7,268,531	7,268,531
利息费用	(2,808,631)	(2,808,631)
二、手续费及佣金净收入	472,376	472,376
手续费及佣金收入	541,902	541,902
手续费及佣金支出	(69,526)	(69,526)
三、其他经营净收益	186,433	186,433
公允价值变动净收益	(13,731)	(13,731)
汇兑净收益	147,736	147,736
其他业务净收益	52,428	52,428
四、营业费用	(2,371,574)	(2,371,574)
业务及管理费	(2,041,081)	(2,041,081)
营业税金及附加	(330,493)	(330,493)
五、资产减值准备支出	(605,475)	(605,475)
六、营业利润	2,141,660	2,141,660
营业外净收入	10,848	10,848
七、税前利润	2,152,508	2,152,508
减：所得税	(839,328)	(839,328)
八、净利润	1,313,180	1,313,180

2.3 股东及可转债持有人情况

2.3.1 股东总数

截止报告期末，本公司股东总数为 211,577 户，可转债持有人为 4,254 户。

2.3.2 前十名无限售条件流通股股东持股情况

单位：股

序号	股东名称	股份类别	期末持有无限售条件流通股数量	占总股本比例
1	国泰君安-建行-香港上海汇丰银行有限公司	人民币普通股	77,303,895	0.63%
2	嘉实服务增值行业证券投资基金	人民币普通股	69,180,788	0.56%
3	上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	人民币普通股	64,705,813	0.53%
4	中国平安人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	人民币普通股	61,835,011	0.50%
5	易方达 50 指数证券投资基金	人民币普通股	49,413,226	0.40%
6	中国平安保险(集团)股份有限公司	人民币普通股	46,480,421	0.38%

7	景福证券投资基金	人民币普通股	44,943,485	0.37%
8	国际金融－渣打－CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	人民币普通股	41,981,831	0.34%
9	天元证券投资基金	人民币普通股	41,878,638	0.34%
10	申银万国－汇丰－MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	人民币普通股	41,338,556	0.34%
合计			539,061,664	4.39%

注：上述前十名无限售条件流通股股东中，中国平安人寿保险股份有限公司是中国平安保险（集团）股份有限公司的控股子公司，其余无限售条件流通股股东之间本公司未知其关联关系。

2.3.3 前十名可转换公司债券持有人情况

单位：人民币元

序号	持有人名称	证券类别	报告期末持债金额	占发行额比例
1	兴业可转债混合型证券投资基金	可转债	8,961,000	0.14%
2	深圳市龙岗区投资管理有限公司	可转债	3,240,000	0.05%
3	湘财荷银行业精选证券投资基金	可转债	2,000,000	0.03%
4	湘财荷银风险预算混合型开放式证券投资基金	可转债	1,638,000	0.03%
5	邹嘉懿	可转债	882,000	0.01%
6	薛振亚	可转债	419,000	0.01%
7	张宇林	可转债	385,000	0.01%
8	张子斌	可转债	374,000	0.01%
9	王兰生	可转债	344,000	0.01%
10	中国人寿保险股份有限公司	可转债	336,000	0.01%
合计			18,579,000	0.29%

注：上述前十名可转债持有人中，湘财荷银行业精选证券投资基金与湘财荷银风险预算混合型开放式证券投资基金同属湘财荷银基金管理有限公司，其余可转债持有人之间本公司未知其关联关系。前十名可转债持有人与前十名流通股股东之间本公司未知其关联关系。

2.3.4 可转债转股价格调整情况

公司于 2006 年 2 月 27 实施股权分置改革方案，并按照每 10 股转增 0.8589 股的比例，将资本公积转增股本。根据“招行转债”（110036）募集说明书发行条款及中国证监会关于可转债发行的有关规定，“招行转债”转股价格相应由原来的每股人民币 6.23 元调整为每股人民币 5.74 元。（详见刊登于 2006 年 2 月 22 日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的《招商银行股份有限公司可转换公司债券转股价格调整特别提示公告》）

2.3.5 可转债累计转股情况

截止 2006 年 3 月 31 日，已有 6,453,076,000 元本公司发行的“招行转债”（110036）转成本公司发行的股票“G 招行”（600036），本期转股股数为 265,447 股，累计转股股数为 1,035,826,579 股（含转增股）。尚有 46,924,000 元的“招行转债”未转股，占“招行转债”发行总量的 0.72%。

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

截止 2006 年 3 月 31 日，本公司主要经营和发展情况如下：

- 1、总资产达到 7657.60 亿元，比 2005 年 12 月 31 日增加 311.47 亿元，增长 4.24%。
- 2、贷款总额 5146.40 亿元，比 2005 年 12 月 31 日增加 424.55 亿元，增长 8.99%。存款总额 6654.72 亿元，比 2005 年 12 月 31 日增加 310.69 亿元，增长 4.90%。
- 3、股东权益 324.05 亿元，每股净资产 2.64 元，每股收益 0.107 元。

4、按照五级分类口径，不良贷款余额为 122.11 亿元，不良贷款率为 2.37%。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10% 以上的主营行业或产品情况

主营业务收入（千元）	主营业务成本（千元）	毛利率
7,996,866	5,249,731	34.35%

主营业务收入=利息收入+手续费及佣金收入+其他经营净收益

主营业务成本=利息费用+手续费及佣金支出+营业费用

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

3.1.3 报告期利润构成情况与前一报告期相比的重大变动及原因的说明

报告期内，本公司利润构成情况与前一报告期内相比没有发生重大变化。

	2006 年 1—3 月		2005 年 1—12 月(调整后)	
	金额（千元）	占比%	金额（千元）	占比%
主营业务利润	2,141,660	99.50	6,384,488	98.80
其他业务利润	0	0		0
业务及管理费	2,041,081	94.82	7,908,583	122.38
补贴收入	0	0		0
营业外收支净额	10,848	0.50	77,591	1.20
利润总额	2,152,508	100.00	6,462,079	100.00

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

报告期内，本公司主营业务及其结构与前一报告期相比没有发生重大变化。

	2006 年 1—3 月		2005 年 1—12 月(调整后)	
	金额（千元）	占比%	金额（千元）	占比%
利息收入	7,268,531	90.89	26,033,870	90.59
手续费及佣金收入	541,902	6.78	1,855,993	6.46
其他经营净收益	186,433	2.33	847,835	2.95
主营业务收入	7,996,866	100.00	28,737,698	100.00

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

报告期内，公司主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比没有发生重大变化。

	2006 年 1—3 月	2005 年 1—12 月(调整后)
主营业务收入（千元）	7,996,866	28,737,698
主营业务成本（千元）	5,249,731	18,639,239
毛利率%	34.35	35.14

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

3.2.1 公司负债情况、资信变化情况以及未来年度偿还可转债的现金安排

中诚信国际信用评级有限责任公司对公司 2004 年 11 月 10 日发行的 65 亿元可转换公司债券“招行转债”（110036）进行了信用评级，确定此次发行可转换债券的信用级别为 AAA。

“招行转债”于 2005 年 11 月 9 日止期限满一年，公司根据《可转换公司债券发行募集说明书》有关条款规定，于 2005 年 11 月 10 日向可转债持有人支付当年度利息。

截止 2006 年 3 月 31 日，已有 6,453,076,000 元本公司发行的“招行转债”（110036）转成本公司发行的股票“G 招行”（600036），尚有 46,924,000 元的“招行转债”未转股，占招行转债发行总量的 0.72%。为保证有能力支付可转债本息，公司已前做好资金头寸的匡算和预测，并采取了一系列措施。

3.2.2 本公司可转债担保人为中国工商银行。2006 年一季度，中国工商银行盈利能力、资产状况和信用状况未发生重大变化。

3.2.3 其他重大事项

(1) 股权分置改革

根据国务院《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》和中国证监会、国务院国资委、财政部、中国人民银行和商务部联合发布的《关于上市公司股权分置改革的指导意见》以及中国证监会发布的《上市公司股权分置改革管理办法》的有关规定，公司于报告期内进行了股权分置改革。经合并持有公司三分之二以上非流通股份的股东书面委托，公司董事会聘请保荐机构协助制定了股权分置改革方案。方案要点如下：

公司以股权分置改革方案实施股权登记日的总股本为基数，用资本公积金向全体股东每 10 股转增 0.8589 股。参加本次股权分置改革的非流通股股东以可获得的转增股份向本方案实施股权登记日登记在册的流通股股东按每 10 股支付 1.7374 股，以获取其持有的非流通股股份的上市流通权，同时向流通股股东按转增前每 10 股无偿派发 6 份存续期限为 18 个月的认沽权证，初始行权价为 5.65 元，任沽责任由包括招商局轮船股份有限公司在内的 13 家非流通股股东按比例进行承担。

非流通股股东按是否承担认沽责任承诺其所持股份自获得上市流通权之日起 36 个月或 24 个月内不上市交易或者转让。部分承担认沽责任的非流通股股东，承诺在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 元之前，所持的原非流通股股份仍不进行上市交易或转让。

承担认沽责任的非流通股股东承诺，在本次股权分置改革完成后，将建议公司董事会制定包括股权激励在内的长期激励计划，并由公司董事会按照国家相关规定实施或提交公司股东大会审议通过后实施该等长期激励计划。

上述股改方案经公司 2006 年 1 月 20 日召开的 2006 年第一次临时股东大会暨股权分置改革相关股东会议审议通过，并于 2006 年 2 月 27 日实施，公司发行的股票“G 招行”（代码 600036）和公司发行的可转债“招行转债”（代码 110036）于当天恢复交易，认沽权证“招行 CMP1”（代码 580997）于 2006 年 3 月 2 日上市交易。

经过本次股改，公司总股本由 11,307,833,586 股增加至 12,279,063,413 股，其中有限售条件的流通股为 7,573,629,579 股，无限售条件的流通股为 4,705,433,834 股。

(2) H 股发行

2006 年 3 月 14 日，公司第六届董事会第二十三次会议审议通过《关于批准招商银行股份有限公司发行 H 股并上市的议案》，批准公司发行向境外投资者募集并在香港联交所挂牌上市的境外上市外资股（H 股）。（详见刊登于 2006 年 3 月 16 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的相关公告）。

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

报告期,本公司执行财政部《金融工具确认和计量暂行规定（试行）》（财会〔2005〕14 号）文件的规定，并追溯调整期初的资产、负债、所有者权益。报告期，本公司将全资的招银国际金融有限公司的资产、负债进行报表合并，并追溯调整期初数据。

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

适用 不适用

3.5 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

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

适用 不适用

招商银行股份有限公司董事会
2006 年 4 月 25 日

§4 附录

资产负债表（未经审计）

单位：人民币千元

资产	期初数（调整后）	期末数
资产：		
现金及存放同业款项	22,490,724	23,113,904
存放中央银行款项	62,101,886	54,849,609
贵金属	0	0
拆放同业款项	22,708,285	24,465,551
买入返售资产	24,274,400	15,099,182
交易性资产	15,782,823	10,539,798
衍生金融资产	86,258	77,949
可供出售金融资产	60,039,090	68,606,748
持有至到期投资	48,710,752	48,401,170
客户贷款	458,674,675	500,617,747
长期股权投资	46,498	46,435
固定资产和在建工程	6,776,609	6,714,107
递延所得税资产	2,165,712	2,328,706
其他资产	10,755,152	10,899,327
资产合计	734,612,864	765,760,233
负债：		
同业存入款项	39,673,505	36,664,509
向中央银行借款	0	0
同业拆入	532,150	698,945
卖出回购款项	3,041,930	1,555,720
交易性金融负债	0	0
衍生金融负债	85,875	115,846
客户存款	634,403,552	665,472,296
应交税金及附加	3,290,411	3,615,907
应付工资	1,180,598	1,070,211
应付福利费	821,317	838,022
应付债券	19,877,002	14,727,743
递延所得税负债	0	0
其他负债	5,709,056	8,596,321
	708,615,396	733,355,520
所有者权益：		
实收股本	10,374,344	12,279,329
资本公积	6,498,391	9,687,471
盈余公积	1,591,086	2,377,162
一般风险准备	3,000,000	3,000,000
未分配利润	4,533,647	5,060,751
权益合计	25,997,468	32,404,713
负债和所有者权益合计	734,612,864	765,760,233

法定代表人：秦晓 行长：马蔚华 副行长兼财务负责人：陈伟 会计部总经理：范向延

利润表(未经审计)

单位：人民币千元

项目	本年 1-3 月	本年累计数
一、利息净收入	4,459,900	4,459,900
利息收入	7,268,531	7,268,531
利息费用	(2,808,631)	(2,808,631)
二、手续费及佣金净收入	472,376	472,376
手续费及佣金收入	541,902	541,902
手续费及佣金支出	(69,526)	(69,526)
三、其他经营净收益	186,433	186,433
公允价值变动净收益	(13,731)	(13,731)
汇兑净收益	147,736	147,736
其他业务净收益	52,428	52,428
四、营业费用	(2,371,574)	(2,371,574)
业务及管理费	(2,041,081)	(2,041,081)
营业税金及附加	(330,493)	(330,493)
五、资产减值准备支出	(605,475)	(605,475)
六、营业利润	2,141,660	2,141,660
营业外净收入	10,848	10,848
七、税前利润	2,152,508	2,152,508
减：所得税	(839,328)	(839,328)
八、净利润	1,313,180	1,313,180

法定代表人：秦晓 行长：马蔚华 副行长兼财务负责人：陈伟 会计部总经理：范向延

现金流量表(未经审计)

单位：人民币千元

项目	2006 年 1-3 月
税前利润	2,152,508
调整项目：	
贷款损失准备	613,503
存放及拆放坏账准备	-8,028
已减值贷款利息冲转	-57,704
固定资产折旧	184,396
投资债券折价溢价的摊销	41,024
贷款核销及收回以前年度核销贷款	40,234
债券投资及债券投资公允价值计量的净损益	-32,898
出售及报废固定资产净收益	126
投资债券利息收入	-746,535
发行次级定期债务及存款证利息支出	41,438
下述资产负债表项目变动净额：	
原到期日超过三个月的拆放同业和其他金融性公司款项的变动	-2,095,247
票据贴现的变动	-22,234,637
贷款的变动	-20,302,810
其他资产的变动	-56,417

存户款项的变动	31,068,744
同业和其他金融性公司存放及拆入款项的变动	-4,328,411
其他负债的变动	2,781,764
经营活动产生的现金流出净额	-12,938,950
已缴企业所得税	-667,532
投资活动	
购入债券投资	-8,594,142
赎回及出售债券投资	3,772,231
投资债券利息收入	476,666
购入固定资产	-161,169
出售固定资产	39,149
投资活动产生的现金流出净额	-4,467,265
未计融资前的现金流出净额	-18,073,747
融资活动	
派发股利	-2,170
融资活动的现金流出净额	-2,170
现金及现金等价物增加情况	-18,075,917
现金及现金等价物的年初余额	120,608,572
汇兑差异	-128,662
现金及现金等价物的期末余额	102,403,993

法定代表人：秦晓 行长：马蔚华 副行长兼财务负责人：陈伟 会计部总经理：范向延

招商银行股份有限公司董事、高级管理人员 关于 2006 年第一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内容与格式准则第 13 号——季度报告的内容与格式》（2003 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 2006 年第一季度报告后，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 2006 年第一季度报告公允地反映了公司本年度的财务状况和经营成果。

2、我们认为，公司 2006 年第一季度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。

招商银行股份有限公司董事会

二〇〇六年四月二十五日

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	
黄大展	董事		谭岳衡	董事	
孙月英	董事		王大雄	董事	
傅俊元	董事		马蔚华	董事、行长	
陈伟	董事、副行长		武捷思	独立董事	
林初学	独立董事		胡长焘	独立董事	
杨军	独立董事		卢仁法	独立董事	
丁慧平	独立董事		李浩	副行长	
兰奇	董事会秘书				