



招商银行股份有限公司 2007年中期业绩公布

2007年8月



前瞻性陈述免责声明

本演示稿及后续讨论可能包含涉及风险和不确定因素的前瞻性声明。这些声明通常使用“相信”、“预计”、“预期”、“估计”、“计划”、“预测”、“目标”、“可能”、“将”等前瞻性术语来表述或者可能表述为可能或预计将于未来发生的行动的结果。阁下不应过分依赖此等仅适用于本报告发表日的前瞻性声明。这些前瞻性声明的依据是我们自己的信息和来自我们认为可靠的其它来源的信息。该等前瞻性声明与日后事件或本行日后财务、业务或其他表现有关，并受若干可能会导致实际结果出现重大差异的不明确因素的影响。

议程

1

主要业绩一览

2

2007上半年财务分析

3

2007年展望



主要业绩一览

强劲的财务业绩表现，净利润较2006年增长120.4%，达到61.2 亿元人民币

(百万元人民币)

资产负债表主要数据	2007 上半年	2006		增长率%
客户贷款	629,553	565,702	↑	11.3%
总资产	1,108,776	934,102	↑	18.7%
投资	203,419	178,885	↑	13.7%
客户存款	844,571	773,757	↑	9.2%
股东权益	59,236	55,160	↑	7.4%

损益表主要数据	2007 上半年	2006 上半年		增长率%
净利息收入	14,696	9,428	↑	55.9%
净手续费收入	2,664	1,124	↑	137.0%
非利息收入	2,858	1,513	↑	88.9%
税前拨备前利润	10,586	6,093	↑	73.7%
税前利润	9,007	4,395	↑	104.9%
净利润	6,120	2,777	↑	120.4%

主要业绩一览

净利息收益率继续扩大，手续费收入占比大幅提高，资产质量进一步改善

损益表主要指标	2007 上半年	2006 上半年		上升(下降)
平均股本回报率 ¹	21.4%	18.9%	↑	2.5%
平均资产回报率 ¹	1.20%	0.71%	↑	0.49%
净利息收益率 ¹	2.96%	2.56%	↑	0.40%
净手续费收入占总收入比例	15.2%	10.3%	↑	4.90%
非利息收入占总收入比例	16.3%	13.8%	↑	2.45%
成本收入比	39.7%	44.3%	↓	(4.62%)
信用成本 ¹	0.51%	0.64%	↓	(0.12%)
有效税率	32.1%	36.8%	↓	(4.76%)

资产负债表主要指标	2007 上半年	2006		上升(下降)
不良贷款率	1.66%	2.12%	↓	(0.47%)
拨备覆盖率	170.0%	135.6%	↑	34.4%
存贷比率	74.5%	73.1%	↑	1.43%
网点个数	528	504	↑	24
资本充足率	10.98%	11.40%	↓	(0.42%)

1: 年度化后数字

议程

1

主要业绩一览

2

2007年上半年财务分析

3

2007年展望



损益表摘要

净利润比2006年同期增长120.4%，达到61.2亿元人民币

(百万元人民币，每股数字例外)	2007 上半年	2006 上半年		增长率%
净利息收入	14,696	9,428	↑	55.9%
净手续费收入	2,664	1,124	↑	137.1%
非利息收入	2,858	1,513	↑	88.9%
营业收入	17,554	10,941	↑	60.4%
营业支出	(6,968)	(4,848)	↑	46.7%
拨备前利润	10,586	6,093	↑	73.7%
贷款减值损失	(1,579)	(1,698)	↓	(7.01)%
税前利润	9,007	4,395	↑	104.9%
税收支出	(2,887)	(1,618)	↑	78.4%
净利润	6,120	2,777	↑	120.4%
每股盈利	0.42	0.23	↑	82.6%

资产负债表摘要

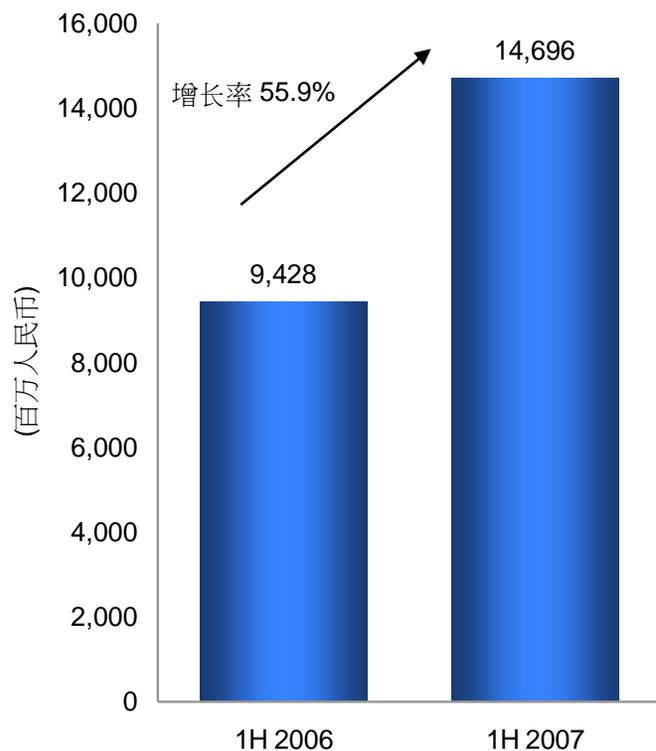
贷款规模稳步增长，资本实力进一步增强

(百万元人民币)	2007 上半年	2006		增长率%
总贷款	629,553	565,702	↑	11.3%
存放央行	135,461	82,372	↑	64.5%
拆放同业	123,033	88,171	↑	39.5%
减值贷款准备	17,713	16,282	↑	8.79%
投资证券	203,419	178,885	↑	13.7%
总资产	1,108,776	934,102	↑	18.7%
客户存款	844,571	773,757	↑	9.15%
同业存放	160,297	68,854	↑	132.8%
总负债	1,049,540	878,942	↑	19.4%
股东权益	59,236	55,160	↑	7.4%

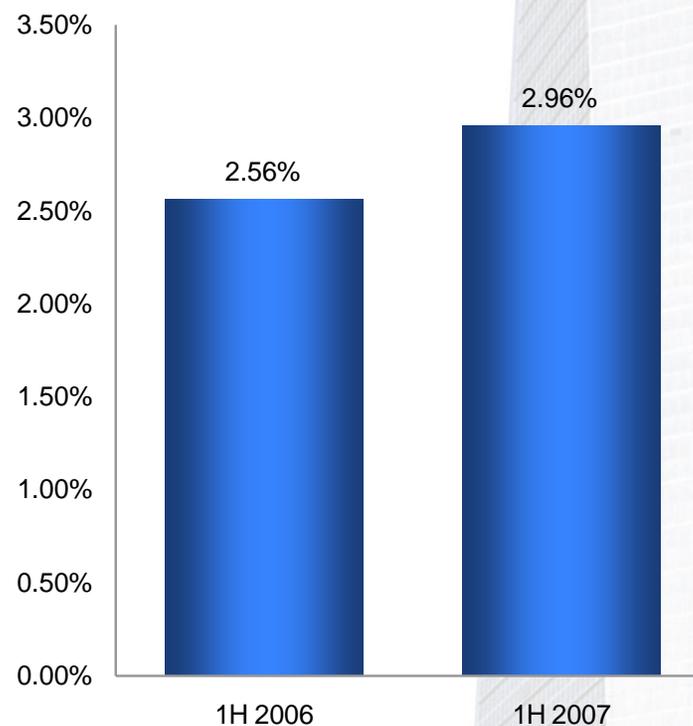
净利息收入强劲增长

净利息收入增长迅猛，净利息收益率进一步扩大

净利息收入



净利息收益率¹

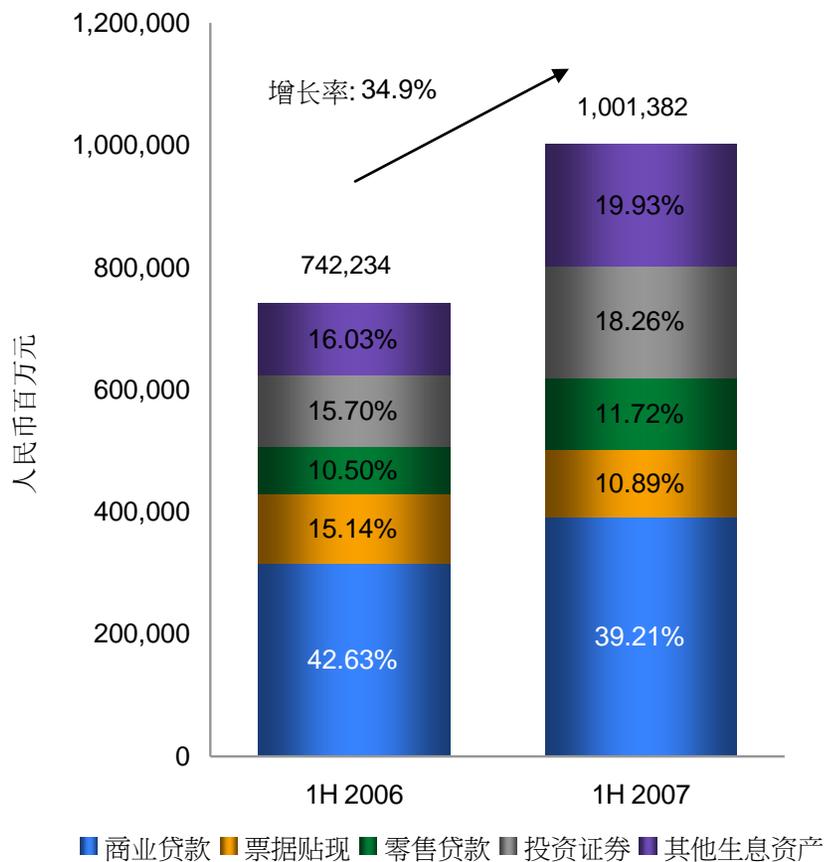


1. 年度化后数字

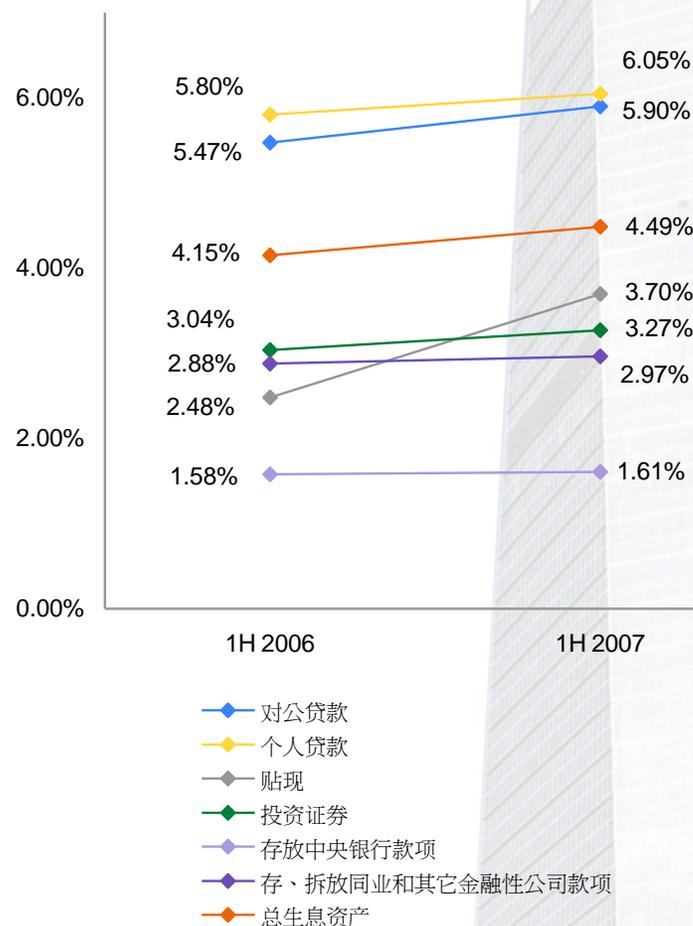
资产收益率显著上升

生息资产增长迅速，收益率显著上升

平均总生息资产



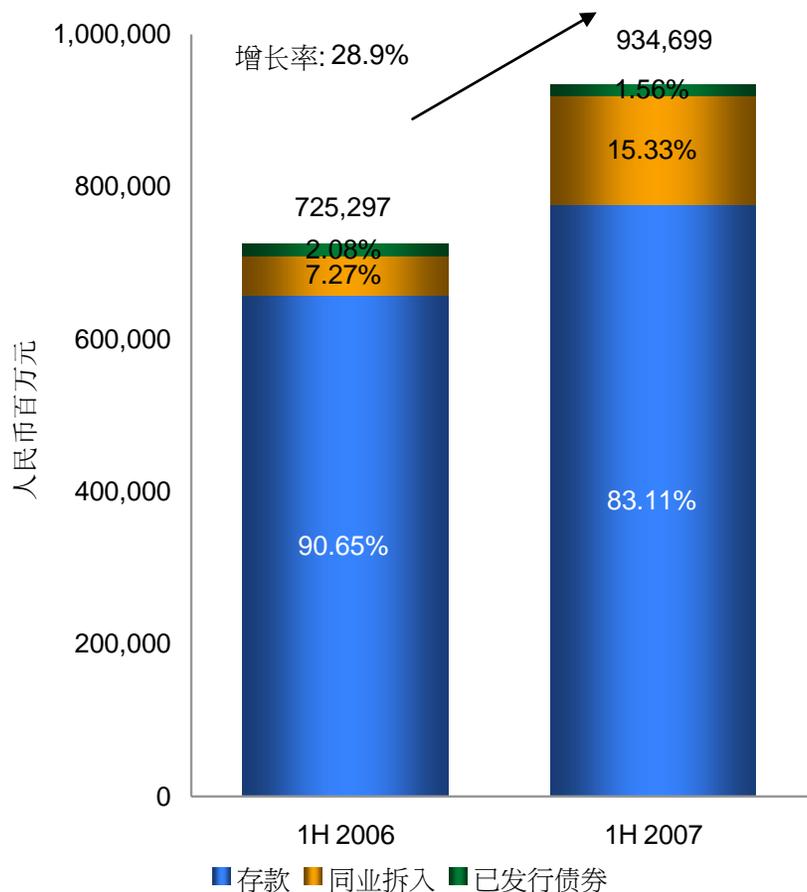
平均收益率



资金成本保持稳定

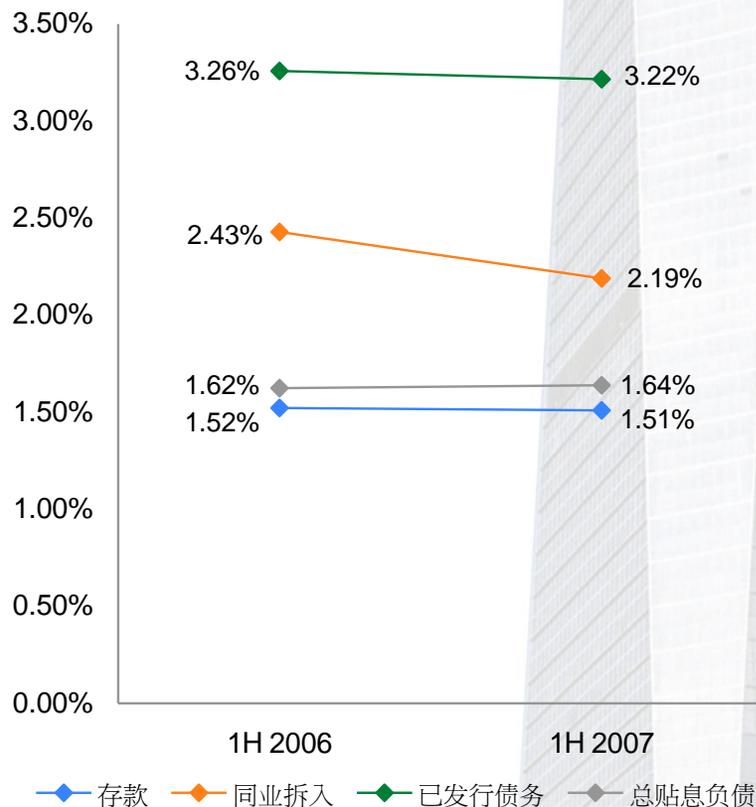
积极管理资金成本

总付息负债



注：已发行债券包括 存款证、可转换债券、金融债及次级定期债务

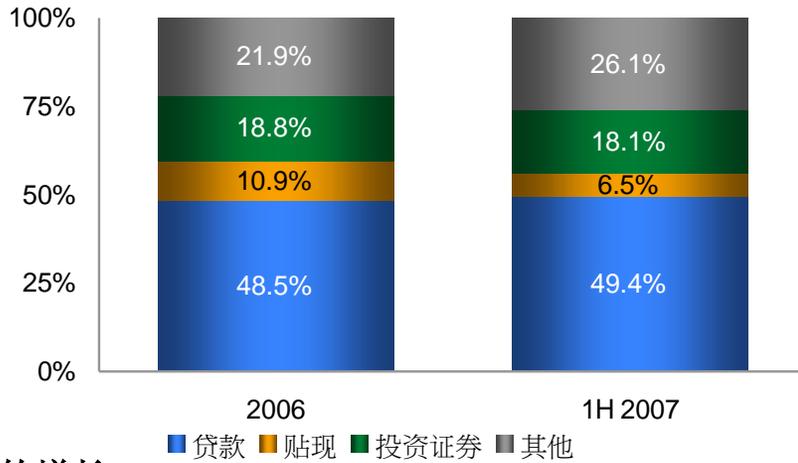
平均成本率



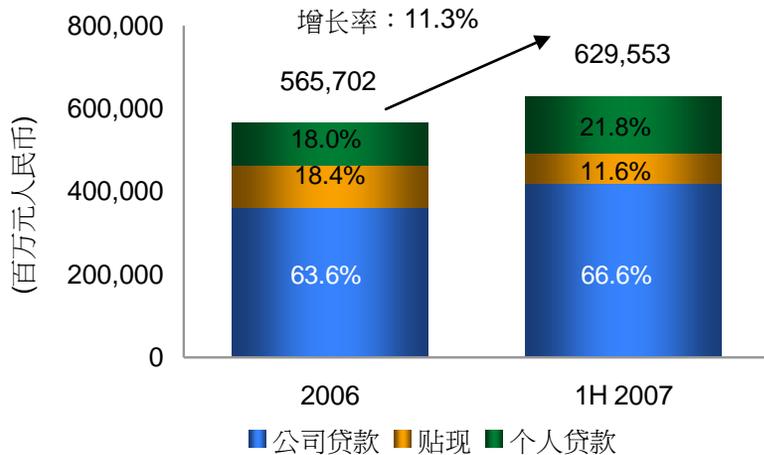
资产配置及贷款组合分析

贷款规模稳步增长

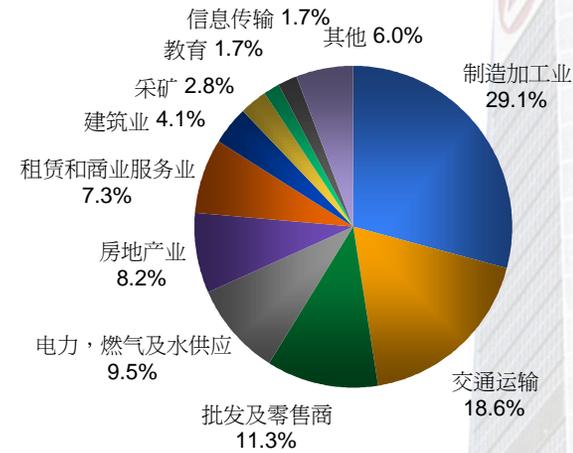
资产配置比例



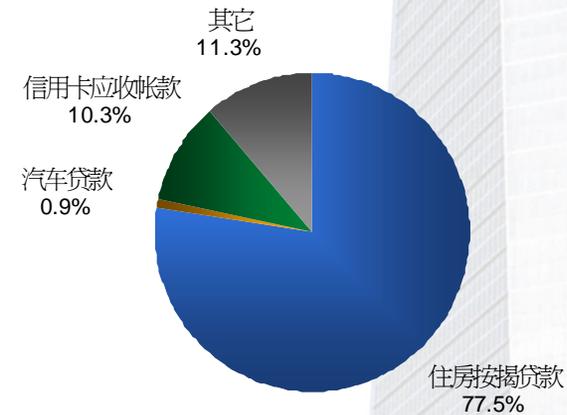
贷款的增长



公司贷款细分 (2007 上半年)



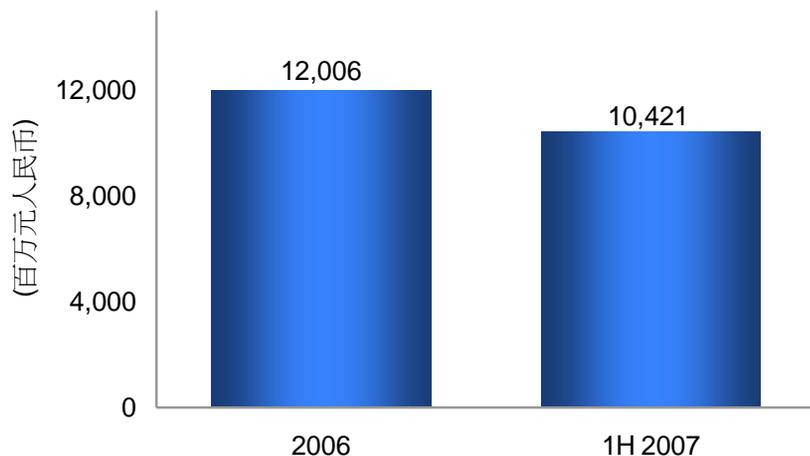
零售贷款细分 (2007 上半年)



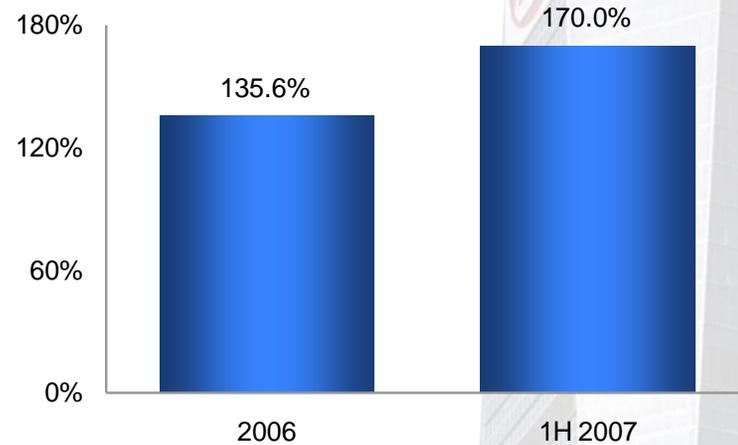
资产质量不断改善

不良贷款余额和比率实现双降，准备金覆盖率继续提高，资产质量进一步改善

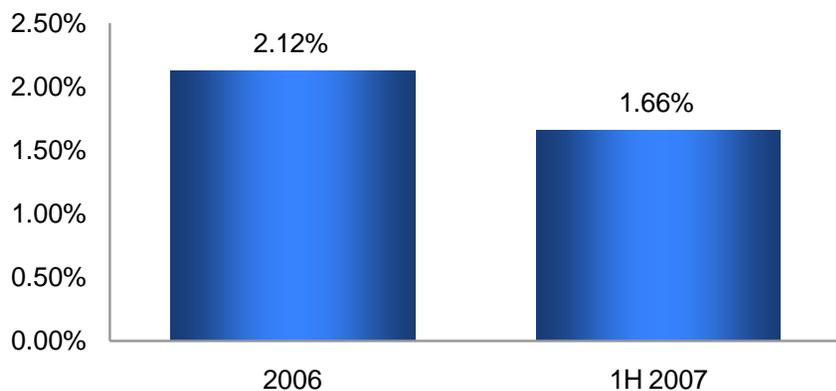
不良贷款余额



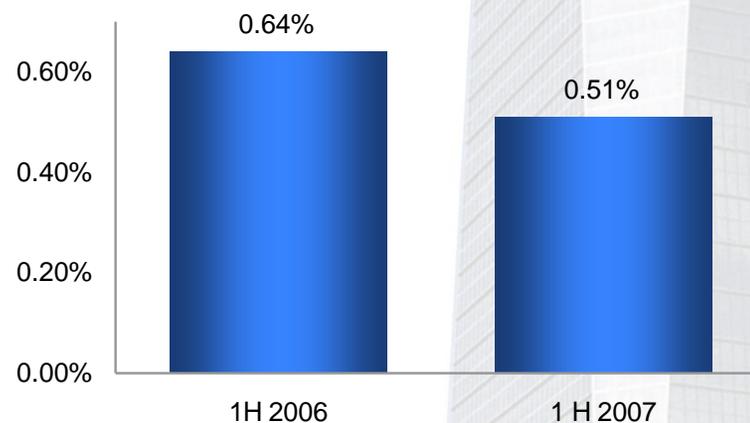
不良贷款覆盖率



不良贷款比率



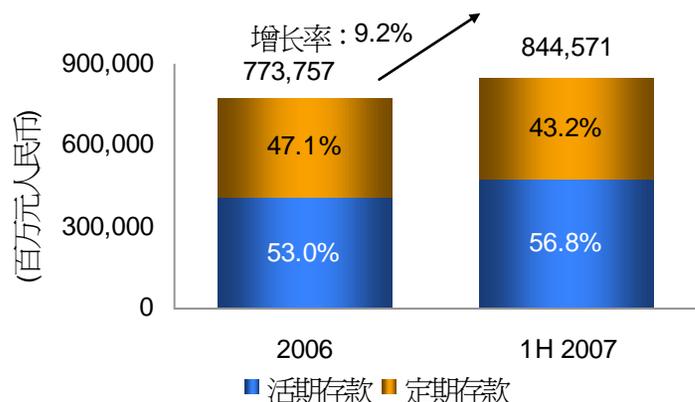
信用成本¹



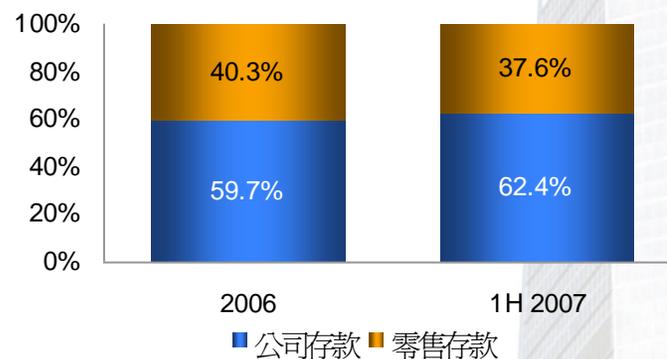
客户存款

低成本的活期存款占比大幅上升

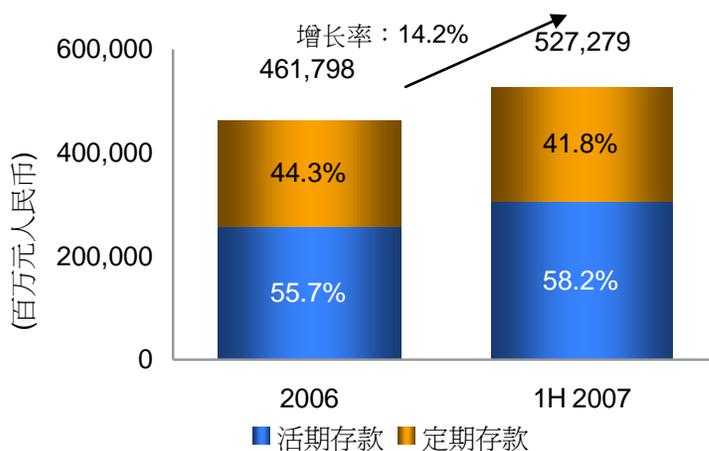
存款规模（按期限划分）



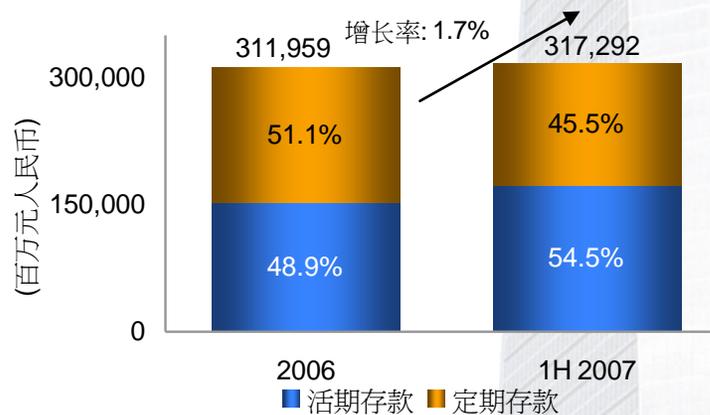
客户存款组成（按存户划分）



公司存款组成（按期限划分）



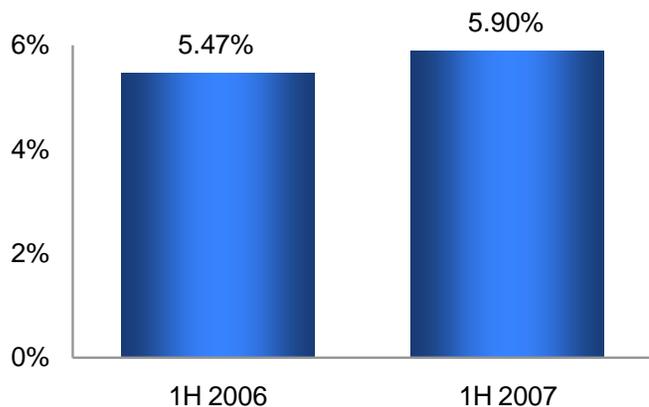
零售存款组成（按期限划分）



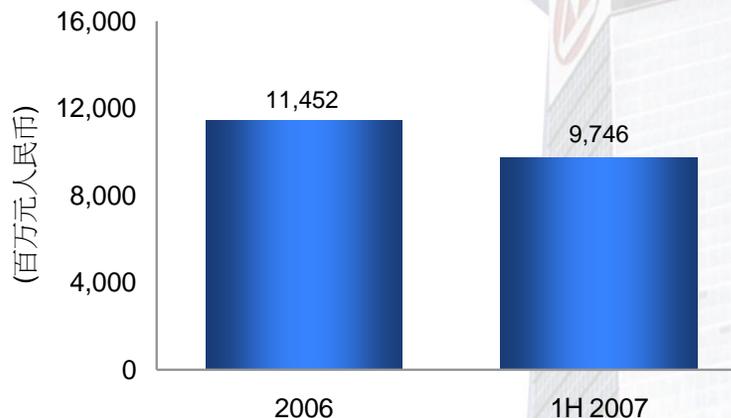
公司银行业务发展势头良好

公司贷款收益率显著上升，资产质量不断改善

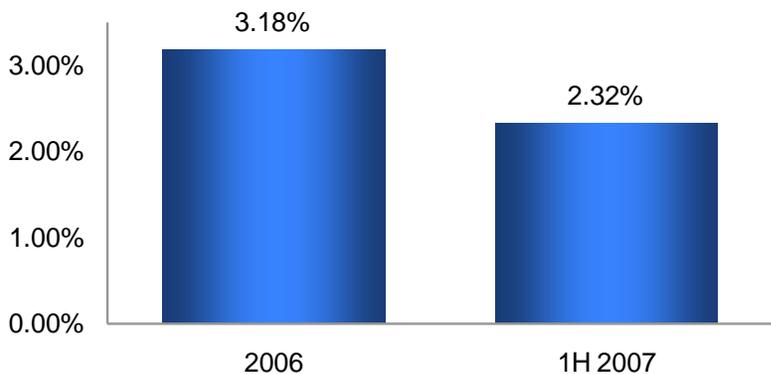
公司贷款收益率



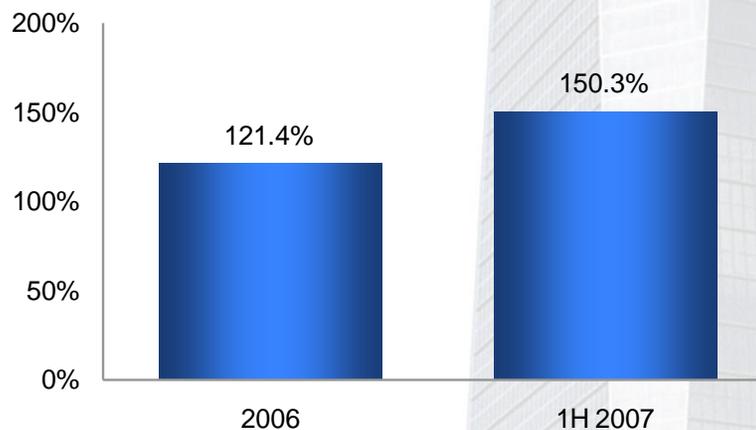
公司不良贷款余额



公司不良贷款比率



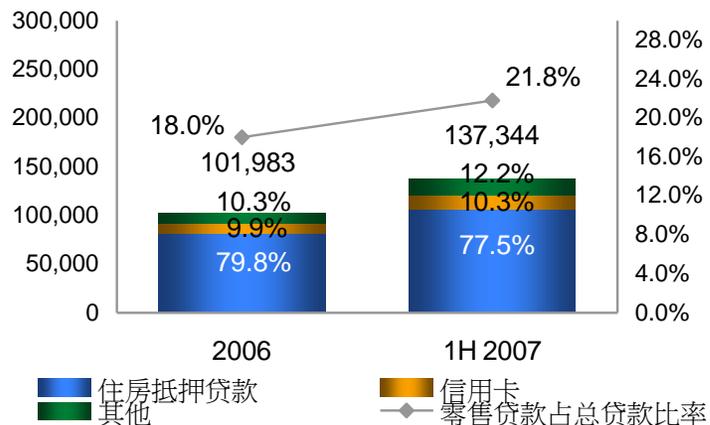
公司准备金覆盖率



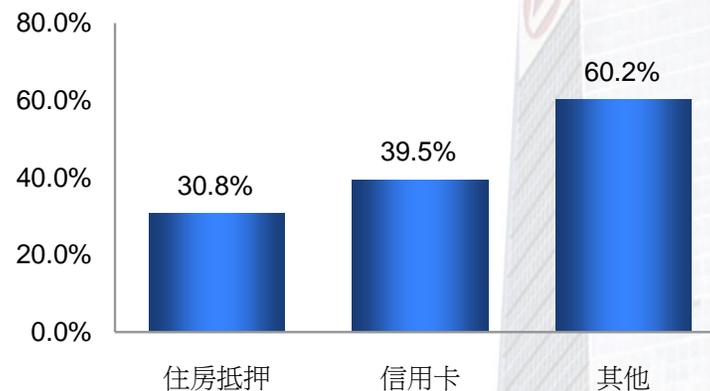
强劲的零售银行业务增长

零售贷款和零售存款实现显著增长

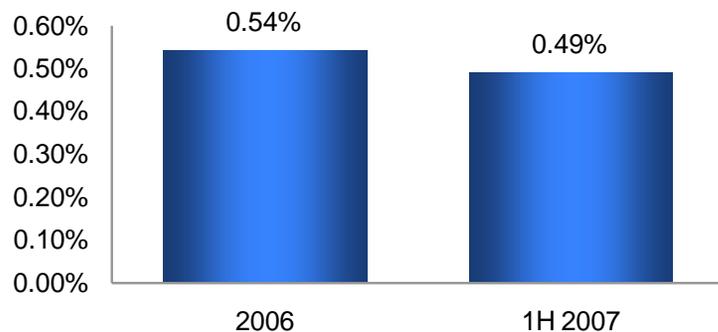
零售贷款



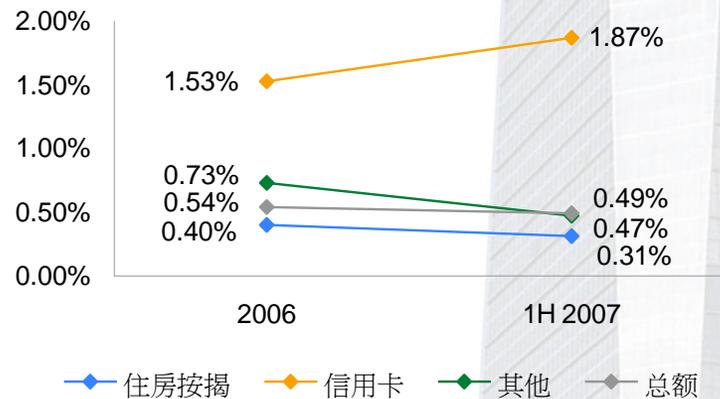
零售贷款增长率 (07年半年增长率)



零售不良贷款比率



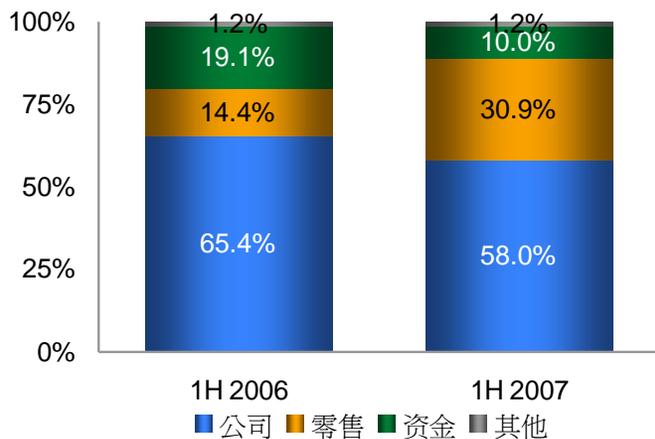
零售不良贷款比率细分



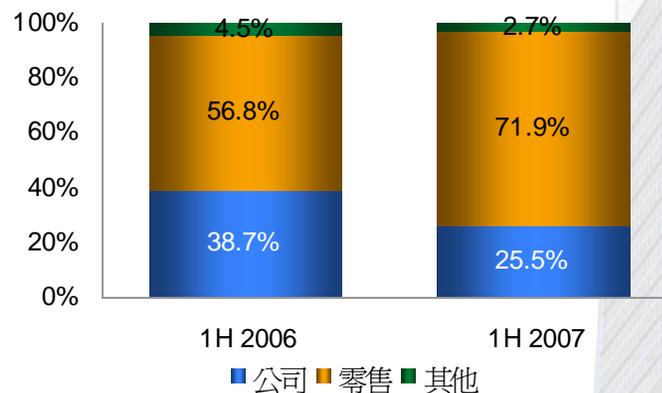
强劲的零售银行业务增长

财富管理业务，手续费收入带动零售银行利润高速增长

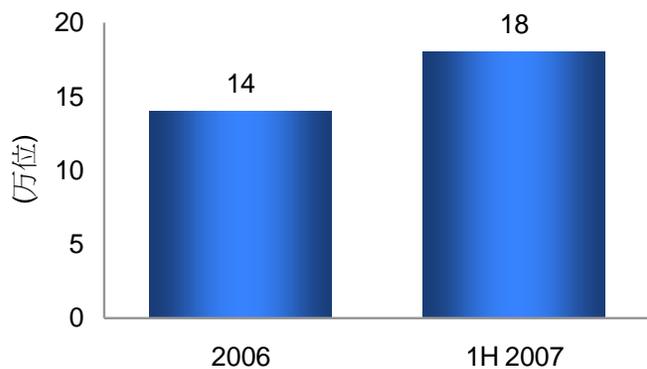
税前利润结构



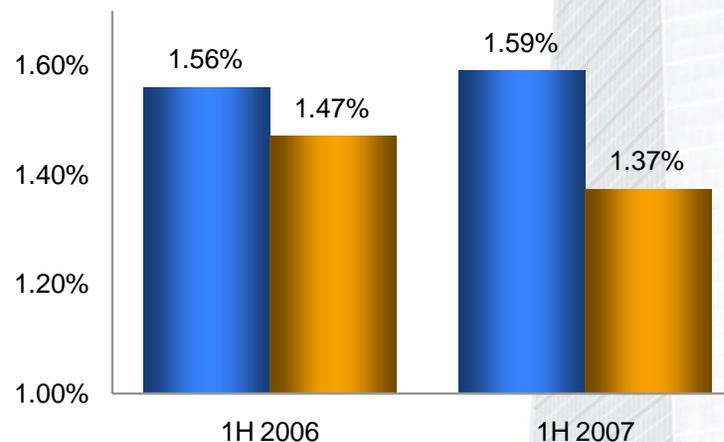
净手续费收入结构



金葵花客户数量



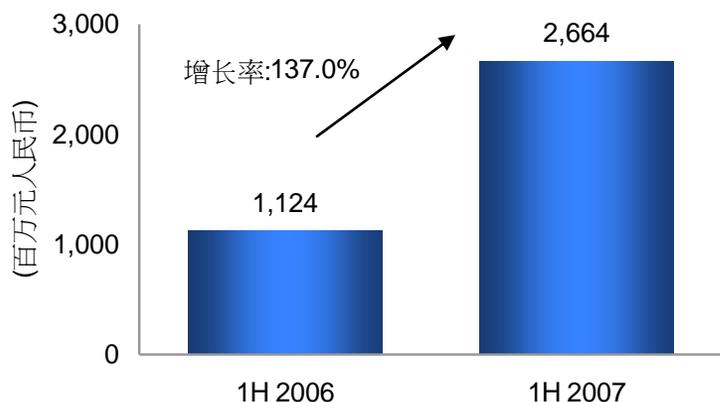
零售/公司存款成本比较



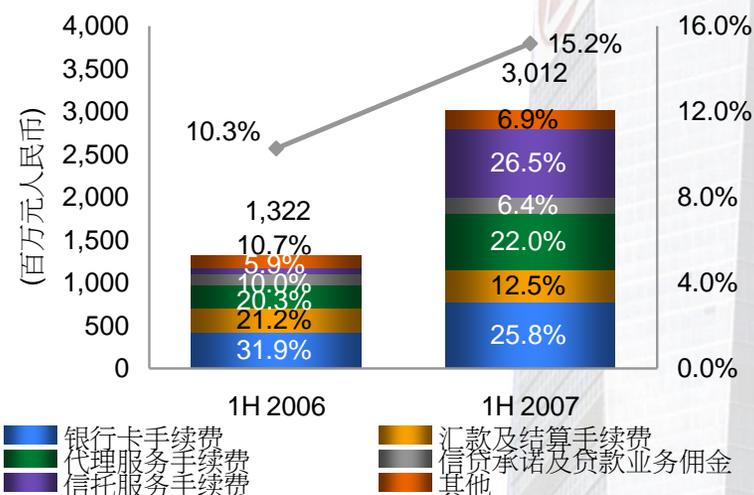
强劲的手续费收入增长

非利息收入迅猛增长，净手续费占比不断提升

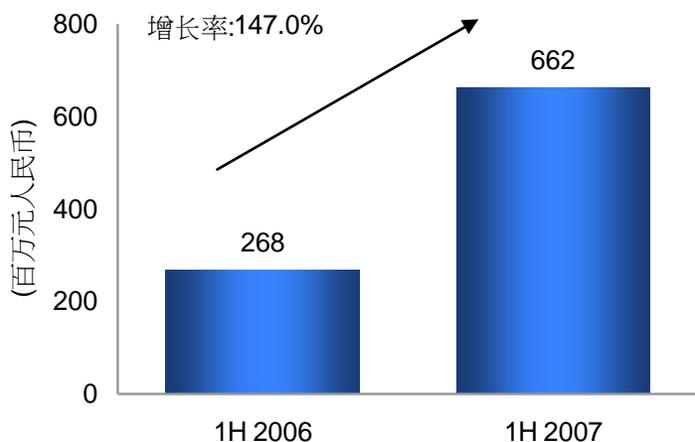
净手续费收入



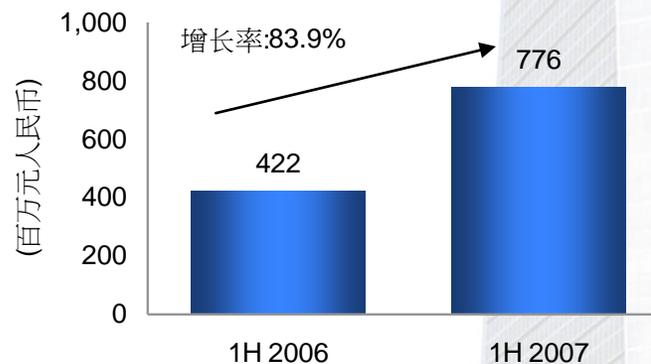
手续费收入细分和净手续费收入比率



代理服务手续费



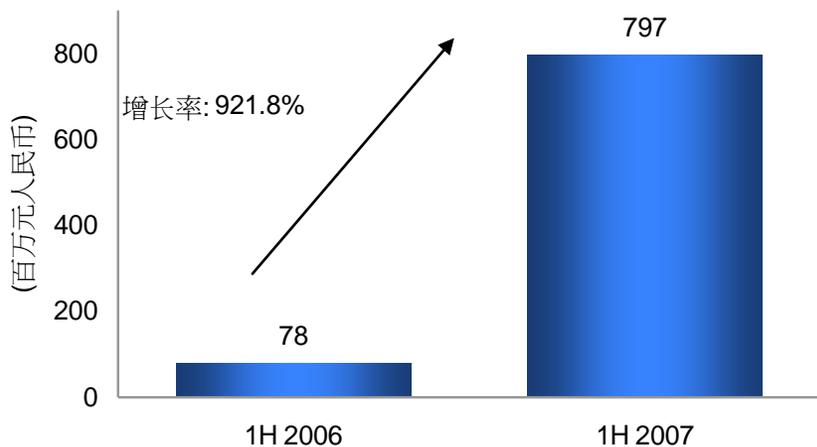
银行卡业务手续费收入



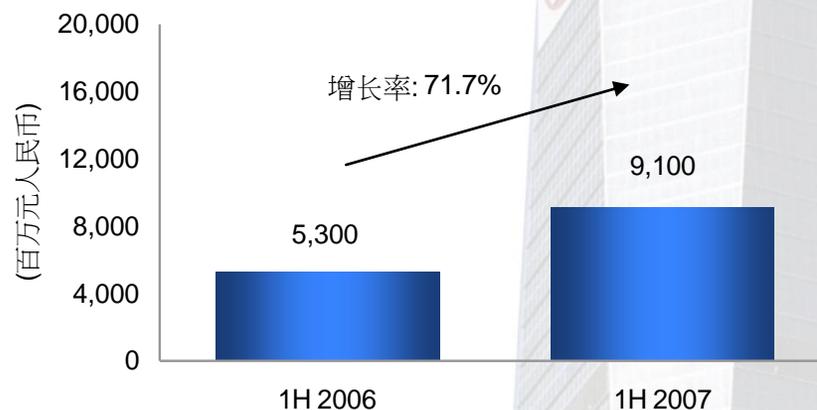
强劲的手续费收入增长

手续费收入增长强劲，得益于零售银行，财富管理和汇算业务的发展

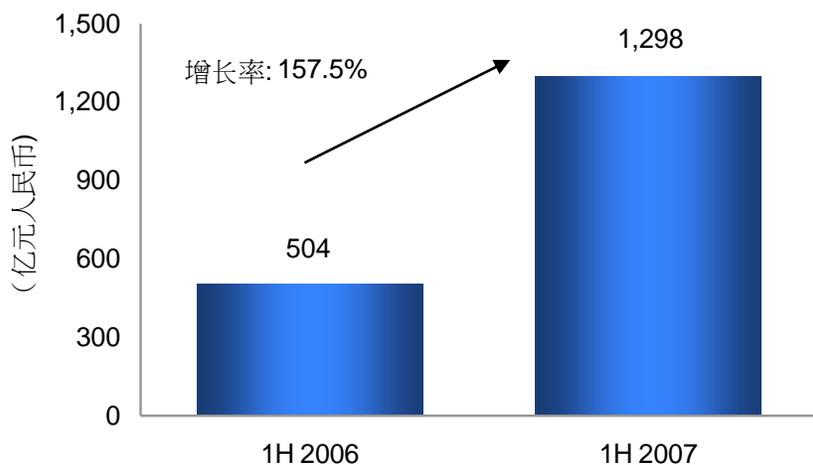
信托服务手续费



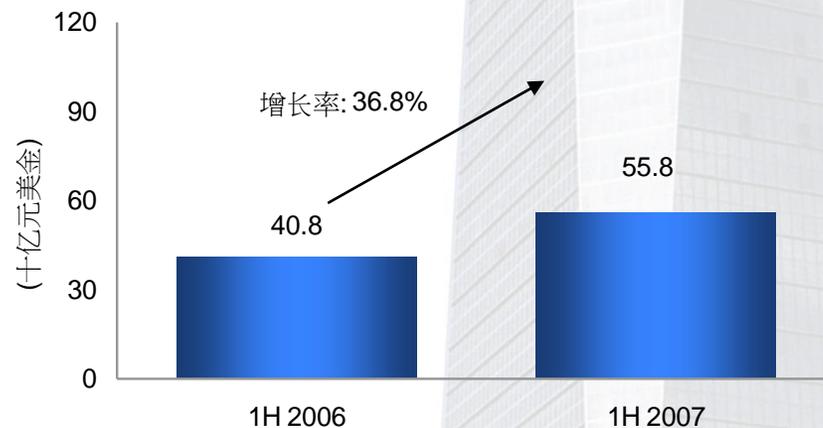
代销基金额



银基通交易额



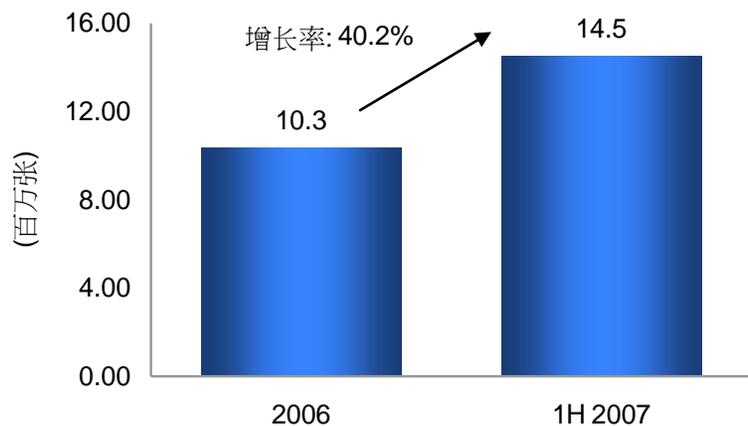
国际结算交易额



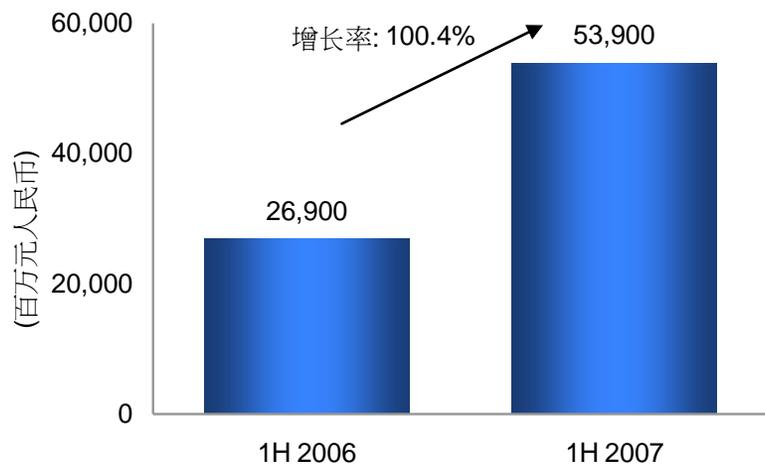
领先的信用卡业务

信用卡业务增长强劲

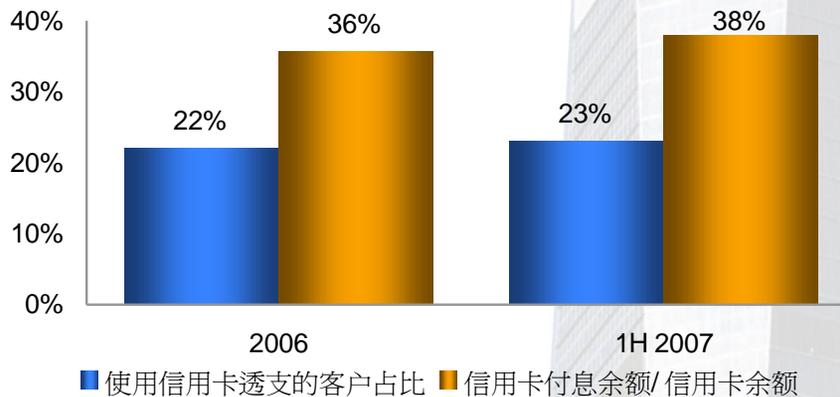
信用卡发行量



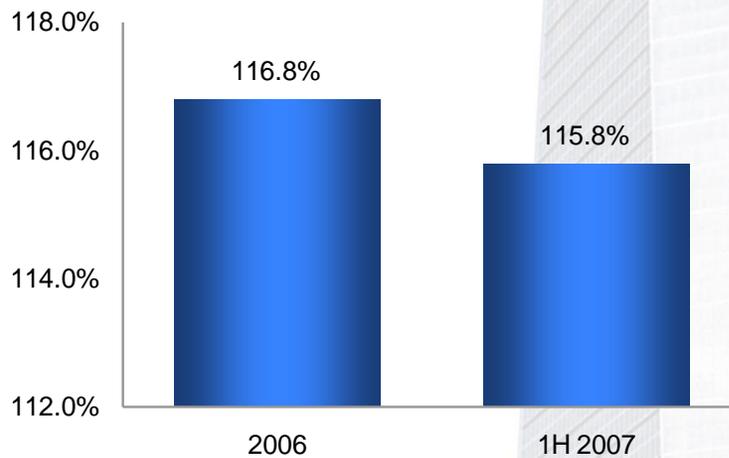
信用卡交易额



信用卡透支情况



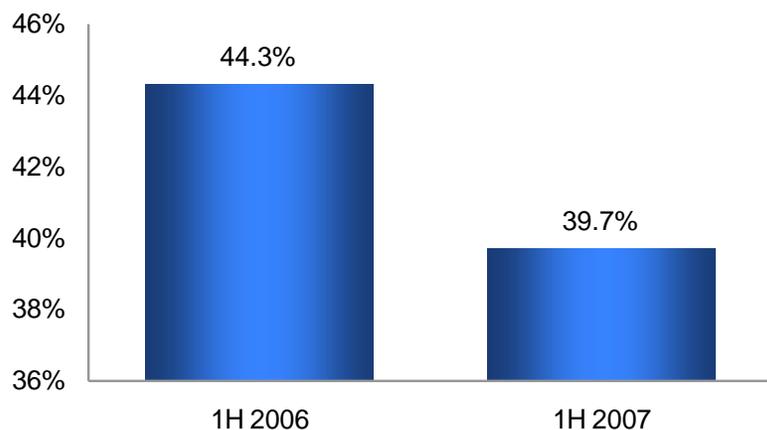
信用卡准备金覆盖率



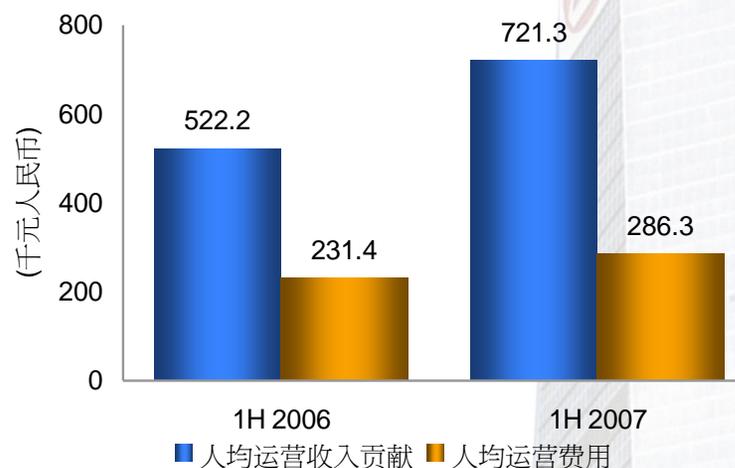
运营效率进一步提高

成本收入比稳步下降，人均贡献及点均贡献不断提升

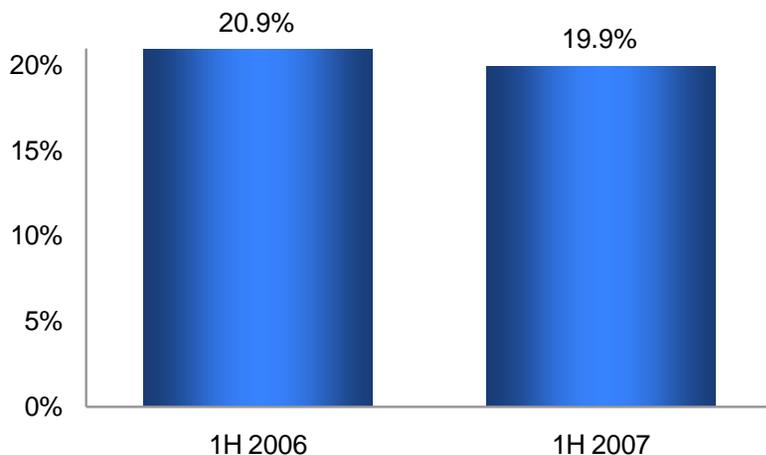
成本收入比



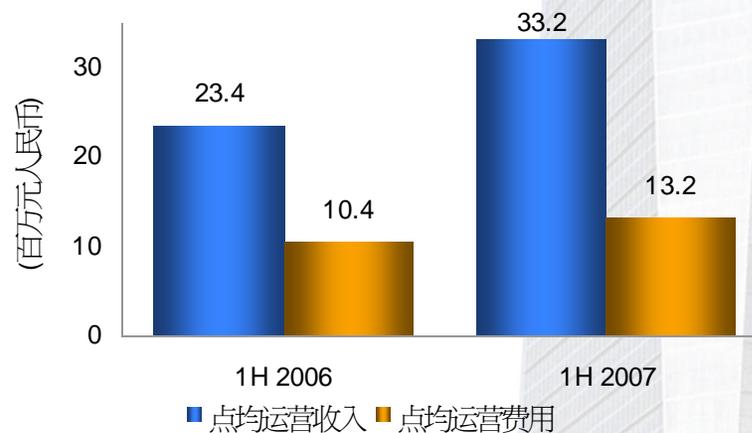
人均收入及成本



员工费用及运营收入比



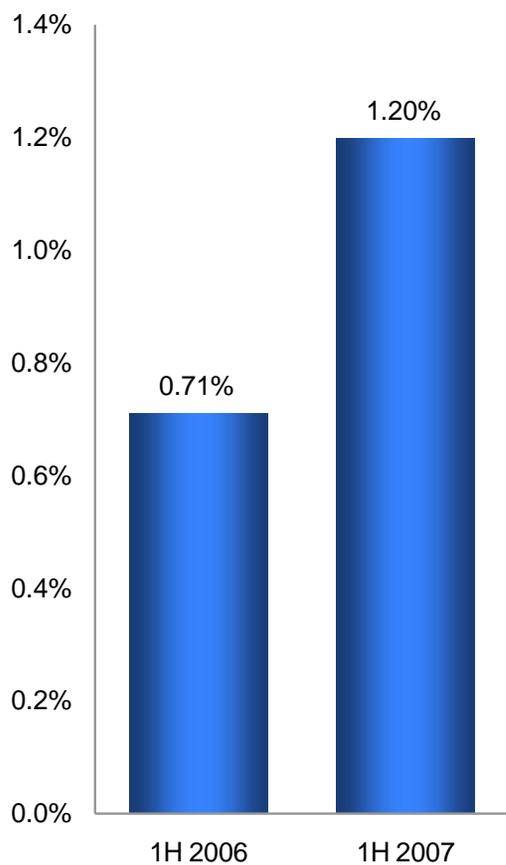
点均收入及成本



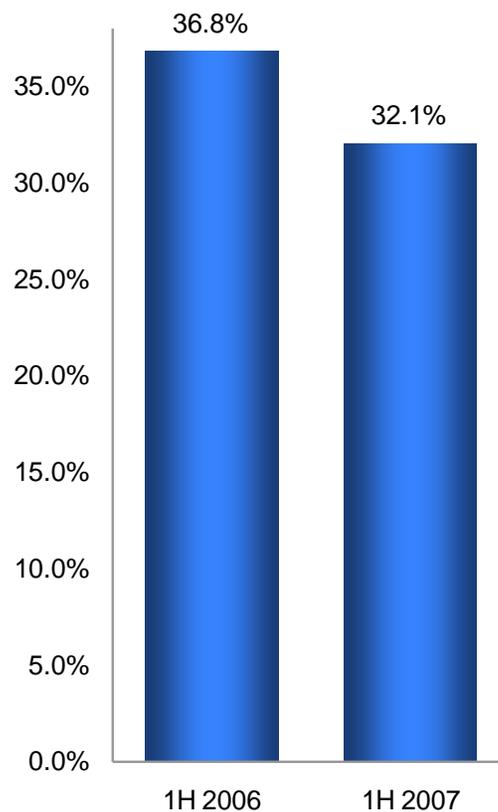
盈利能力

盈利能力不断提高

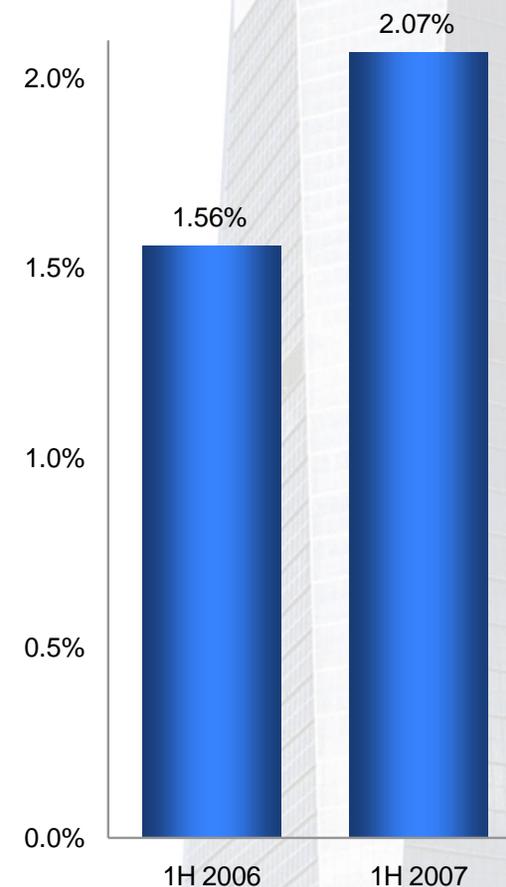
平均资产回报率¹



有效税率



税前拨备前平均资产回报率¹

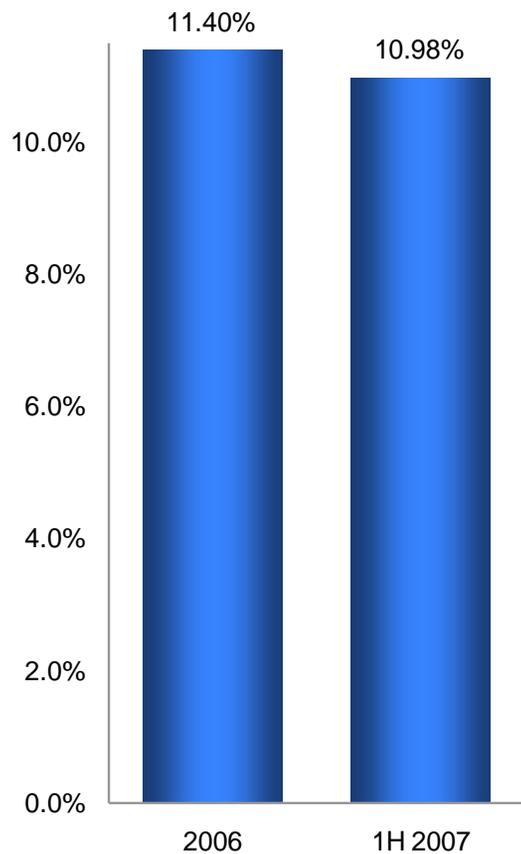


1.年度化后数字

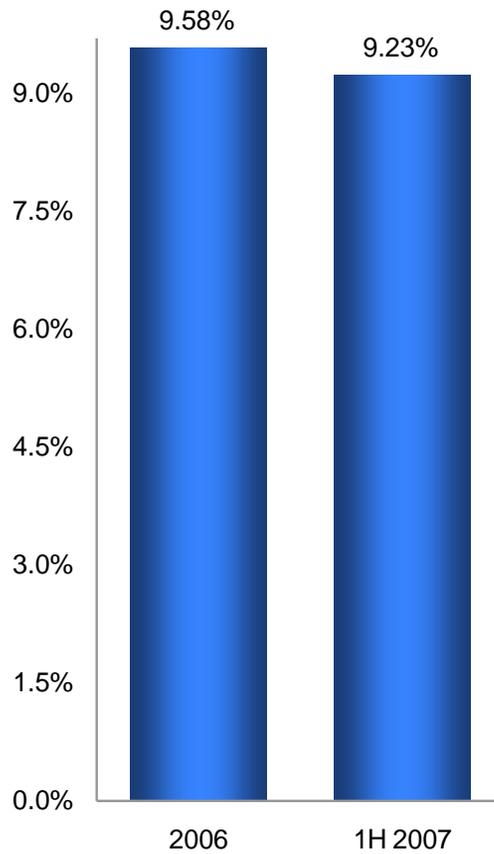
资本充足率

资本充足率保持稳定

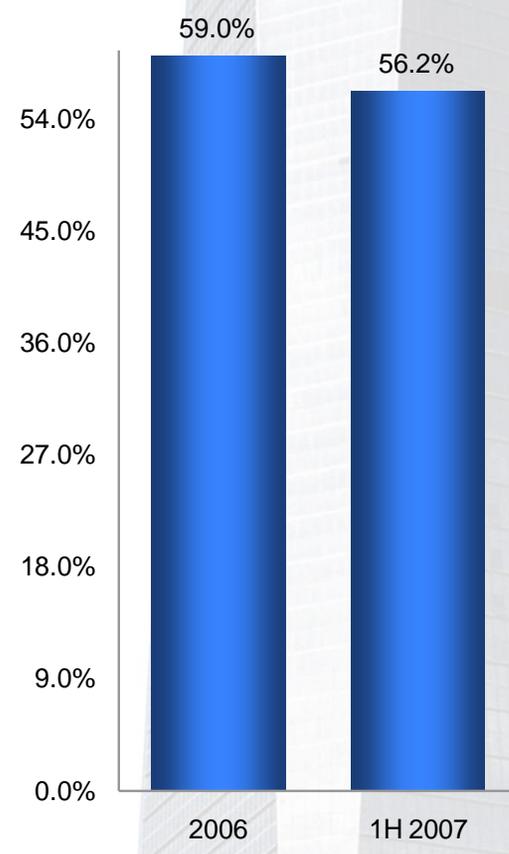
资本充足率



核心资本充足率



风险加权资产占总资产比率





1

主要业绩一览

2

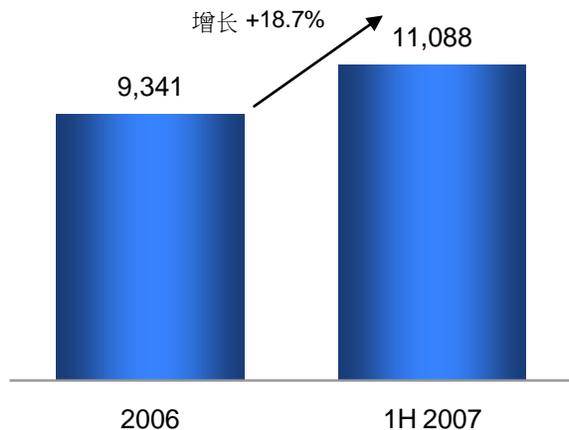
2007上半年财务分析

3

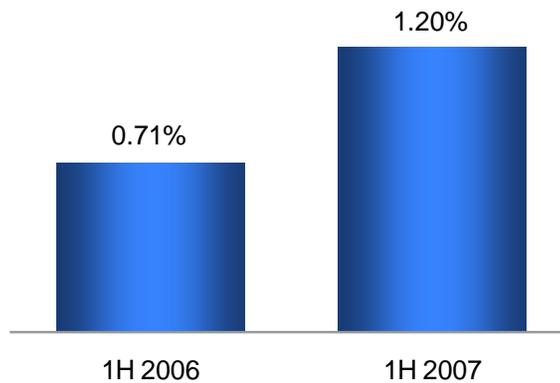
总结和展望

07年上半年业绩总结

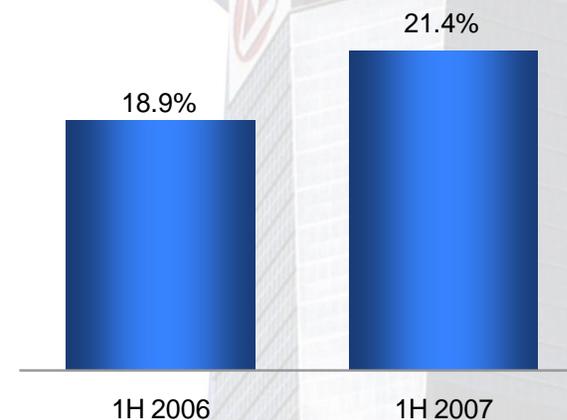
资产规模



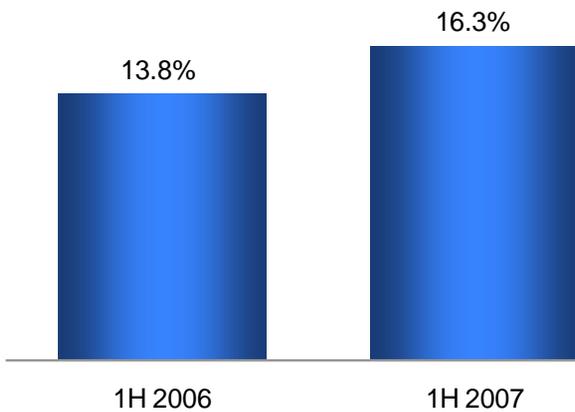
资产回报率¹



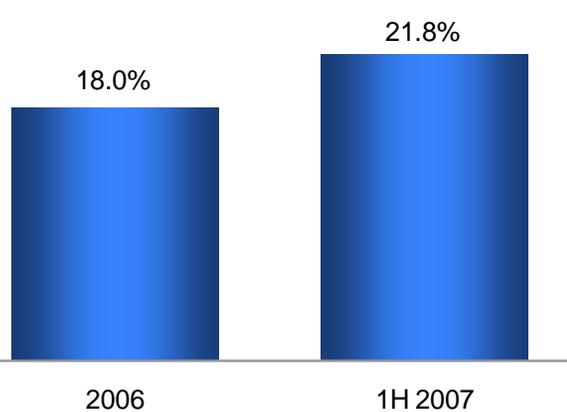
股本回报率¹



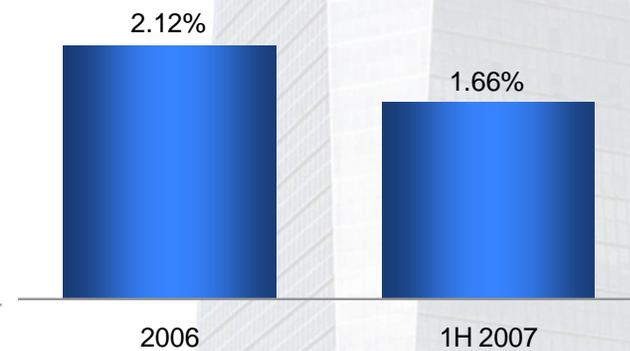
非利息收入/营运收入



零售贷款/总贷款



不良贷款率



2007年全年展望

机会

- ◆ 整体中国经济形势良好
- ◆ 零售银行业务高速发展
- ◆ 公司银行业务品种不断丰富
- ◆ 升息环境有利于净息差的提高
- ◆ 税收改革将大幅降低公司税务负担

挑战

- ◆ 经济出现过热迹象，宏观调控措施将继续出台
- ◆ 升息将对企业债务人的还款能力产生负面影响
- ◆ 国内外银行致力开拓零售银行业务及非利息收入业务，特别是财富管理和信用卡业务面临巨大竞争

战略

- ◆ 坚持均衡发展，继续业务转型
- ◆ 进一步提高非利息收入贡献
- ◆ 优化资产结构
- ◆ 实现业务多元化
- ◆ 保持在信用卡及财富管理方面的领导地位



Q&A

