



# 招商银行股份有限公司 2008年业绩公布

2009年4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

业绩概览

2

业务发展

3

财务表现

4

永隆进展

5

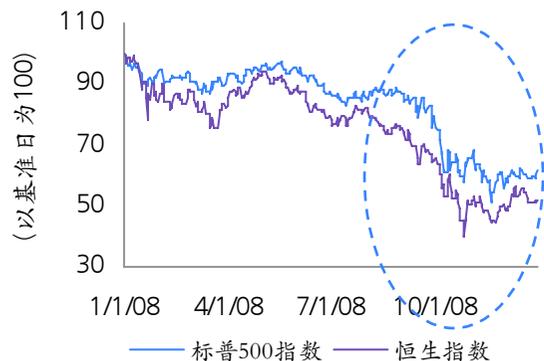
展望



# 08年宏观经济回顾

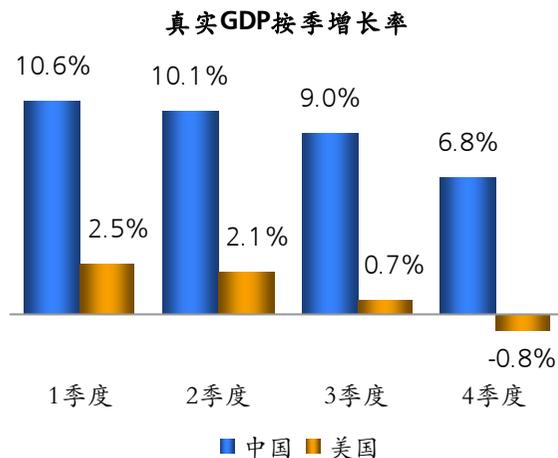
08年全球经济金融危机加剧，中国宏观经济出现下滑迹象，利率进入降息通道

## 国际金融市场动荡加剧



资料来源：彭博社

## 全球经济增长放缓

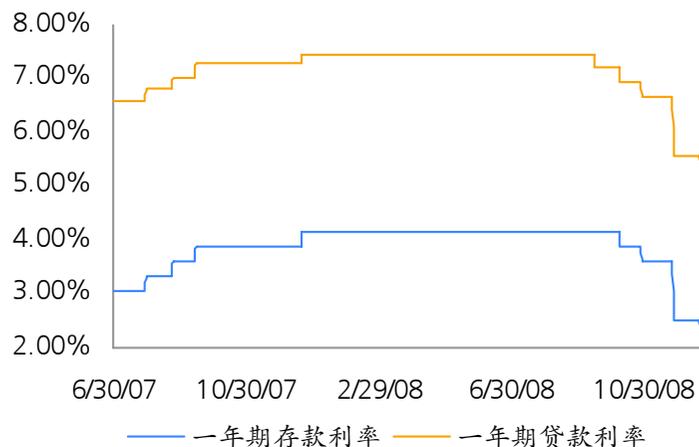


资料来源：CEIC

## 由宏观调控到经济刺激

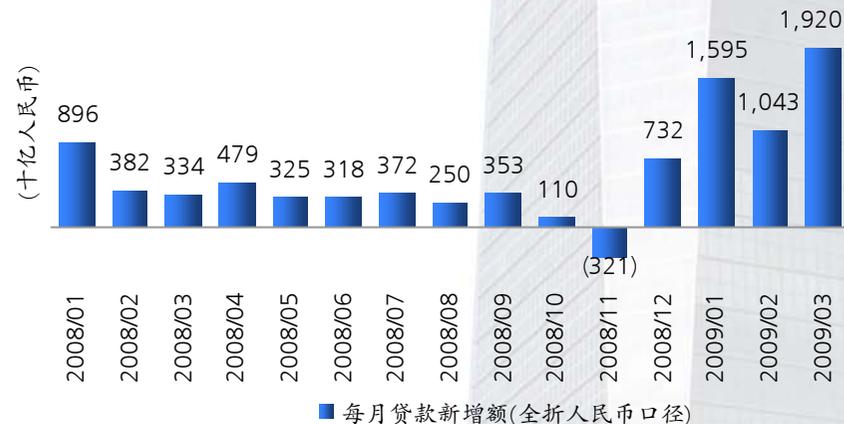
- ◆ 自宏观经济显示出衰退迹象始，中国政府强力推出了促进经济增长的若干扩张型财政政策和宽松的货币政策
- ◆ 自08年9月以来央行连续5度降息，一年期贷款和存款利率分别共降了216个基点和189个基点至5.31%和2.25%
- ◆ 国务院出台扩大内需、促进经济增长十项措施，政府支出计划力撬国内需求

## 基准利率走势发生变化



资料来源：中国人民银行

## 贷款增加变化



资料来源：中国人民银行

# 主要业绩一览

强劲的财务业绩表现，集团净利润较2007年增长38.3%，达到210.8亿元人民币

(百万元人民币)

主要资产负债表数据	集团口径			本行口径		
	2008	2007	增长率	2008	2007	增长率
客户贷款总额	874,362	673,167	↑ 29.9%	833,548	673,167	↑ 23.8%
投资	310,446	243,634	↑ 27.4%	300,339	243,626	↑ 23.3%
总资产	1,571,797	1,310,964	↑ 19.9%	1,499,372	1,311,076	↑ 14.4%
客户存款	1,250,648	943,534	↑ 32.5%	1,178,240	943,769	↑ 24.8%
归属母公司的所有者权益	79,515	67,984	↑ 17.0%	87,437	67,877	↑ 28.8%

主要损益表数据	集团口径			本行口径 <sup>2</sup>		
	2008	2007	增长率	2008	2007	增长率
净利息收入	46,885	33,902	↑ 38.3%	46,570	33,897	↑ 37.4%
非利息收入(调整后 <sup>1</sup> )	8,770	7,184	↑ 22.1%	8,875	7,162	↑ 23.9%
营业收入(调整后 <sup>1</sup> )	55,655	41,086	↑ 35.5%	55,445	41,059	↑ 35.0%
税前拨备前利润	31,913	24,348	↑ 31.1%	32,300	24,337	↑ 32.7%
税前利润	26,759	21,043	↑ 27.2%	26,327	21,032	↑ 25.2%
归属母公司股东的净利润	21,077	15,243	↑ 38.3%	20,412	15,232	↑ 34.0%

备注:

1 调整后指将应占联营企业利润调整至其他非利息收入

2 除本行口径损益表数据为中国会计准则数据外，若无特殊说明，本节均为国际会计准则数据

# 主要业绩一览

净息差有所扩大，资产和股本回报率均有较大提升

主要指标	集团口径			本行口径 <sup>2</sup>		
	2008	2007	变化 (百分点)	2008	2007	变化 (百分点)
平均股本回报率	28.6%	24.8%	3.82	26.3%	24.8%	1.52
平均资产回报率	1.46%	1.36%	0.10	1.45%	1.36%	0.10
净利息收益率	3.42%	3.11%	0.30	3.44%	3.11%	0.33
净手续费收入占营业收入比(调整后 <sup>1</sup> )	13.9%	15.7%	(1.76)	13.8%	15.7%	(1.89)
非利息收入占营业收入比(调整后 <sup>1</sup> )	15.8%	17.5%	(1.73)	16.0%	17.4%	(1.44)
成本收入比(不含营业税)	36.5%	34.9%	1.61	35.8%	34.9%	0.89
信用成本	0.48%	0.49%	(0.01)	0.49%	0.49%	0.00
不良贷款率	1.11%	1.54%	(0.44)	1.14%	1.54%	(0.40)
关注类贷款占总贷款比例	1.64%	2.13%	(0.49)	1.65%	2.13%	(0.48)
拨备覆盖率	223.3%	180.4%	42.90	225.7%	180.4%	45.34
贷存比率	69.9%	71.3%	(1.43)	70.7%	71.3%	(0.58)
核心资本充足率	6.56%	8.78%	(2.22)	7.15%	8.71%	(1.56)
资本充足率	11.34%	10.40%	0.94	10.49%	10.29%	0.20
有效税率	21.7%	27.6%	(5.84)	22.5%	27.6%	(5.11)

备注:

- 1 调整后指将应占联营企业利润调整至其他非利息收入
- 2 除本行口径损益表数据为中国会计准则数据外，若无特殊说明，本节均为国际会计准则数据



# 议程

1

业绩概览

2

业务发展

3

财务表现

4

永隆进展

5

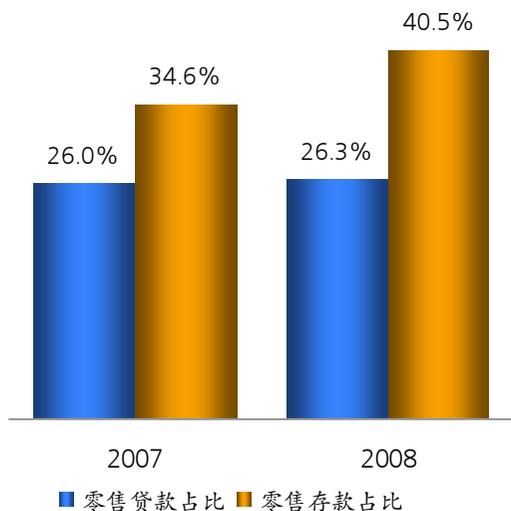
展望



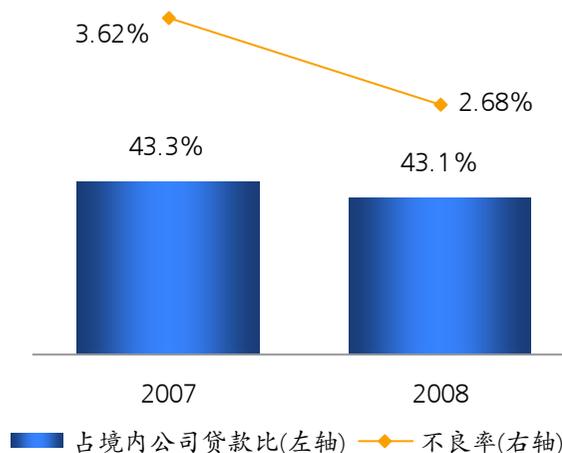
# 深入推进业务结构调整，战略转型初见成效

- ◆ 不断创新零售金融产品，加快发展零售银行业务
- ◆ 积极调整信用卡营销策略，探索精益化客户经营道路
- ◆ 积极实施大中小客户并重的客户策略，加大对优质行业的支持力度，继续努力服务中小企业客户
- ◆ 提高风险定价能力，积极拓展中小企业业务
- ◆ 以管理客户总资产为核心，以优质财富管理产品为纽带，大力发展财富管理业务
- ◆ 强力推动中间业务特别是现金管理、企业年金、商务卡等新兴中间业务发展

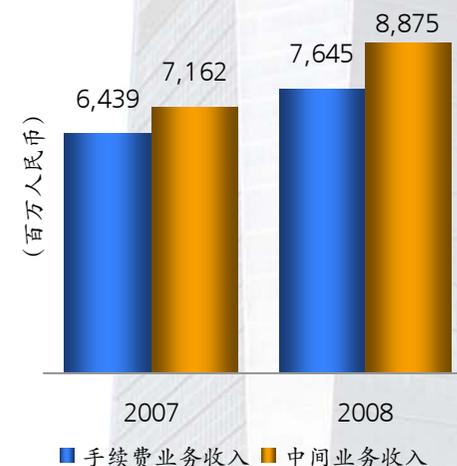
零售业务贡献稳步上升



中小企业贷款在严峻经营环境中仍保持相当比重



中间业务收入稳步增长



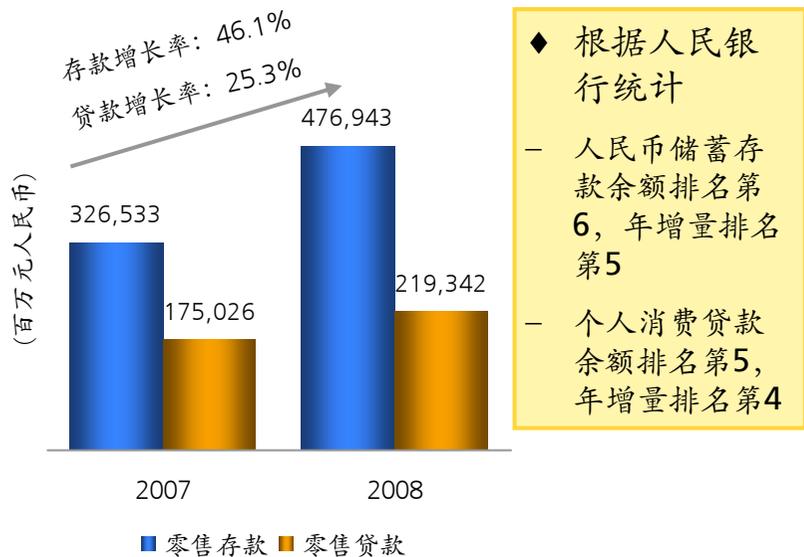
备注:

1 本页均为本行口径数据

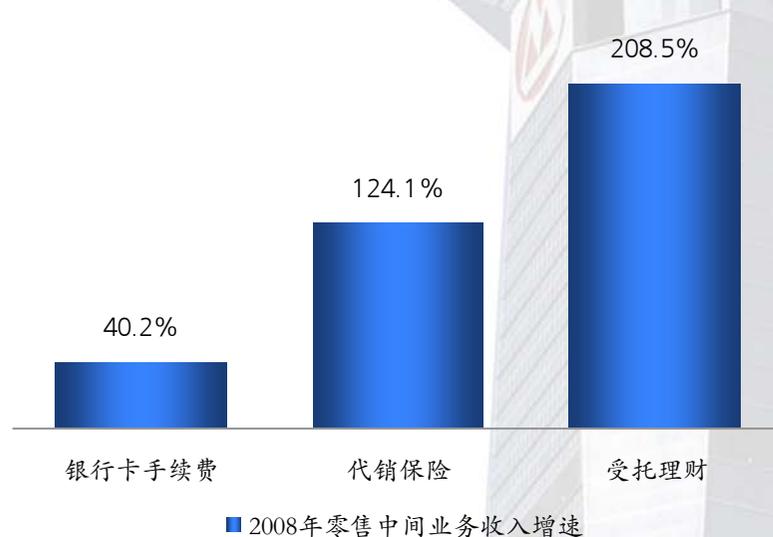
# 进一步突出零售银行的业务特色

## 零售业务各项指标均表现出色

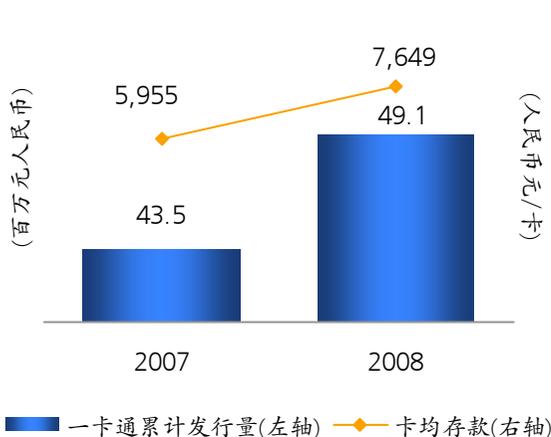
### 零售存/贷款迅猛增长



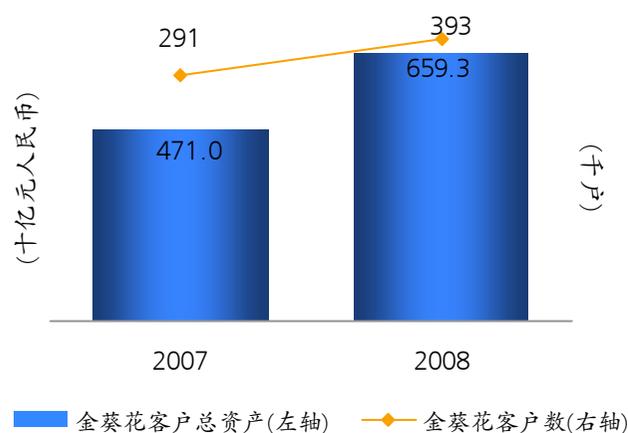
### 与资本市场关联度低的非利息收入增长迅速



### 一卡通客户贡献度提高



### 金葵花品牌影响力增强



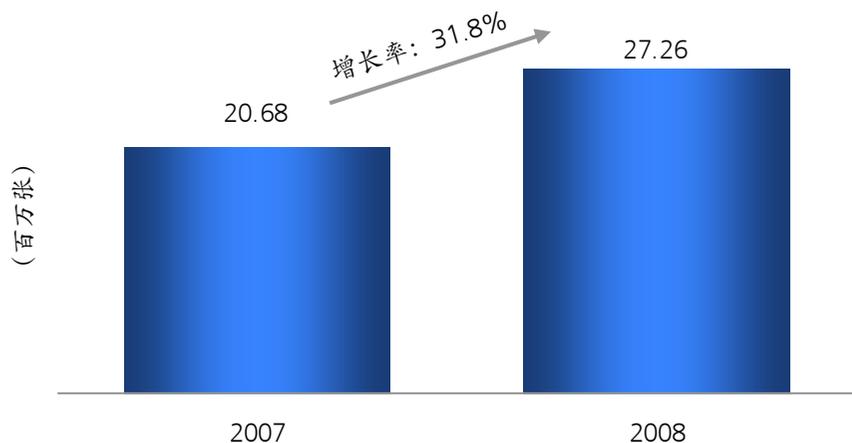
### 私人银行业务快速发展



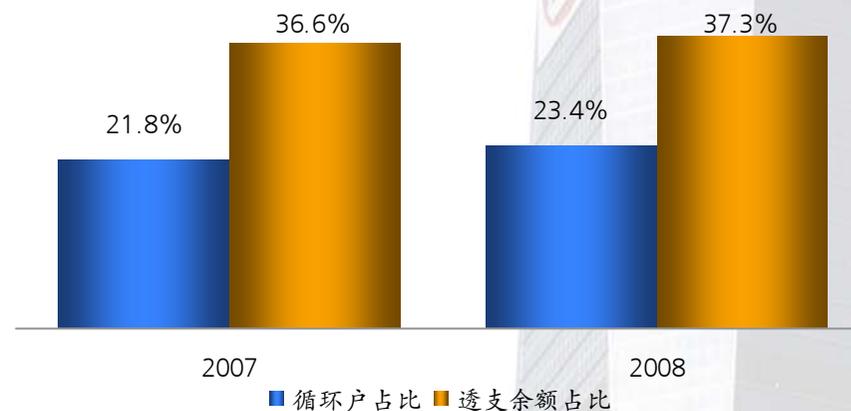
# 巩固了信用卡业务的领先地位

## 信用卡业务较快增长

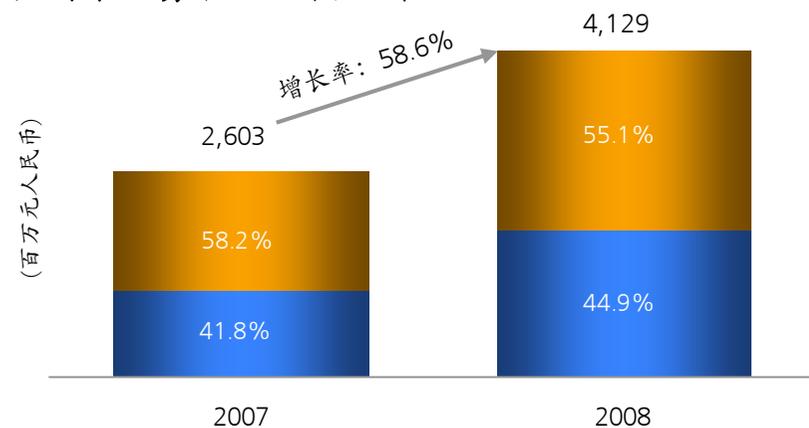
### 信用卡发行量持续增长



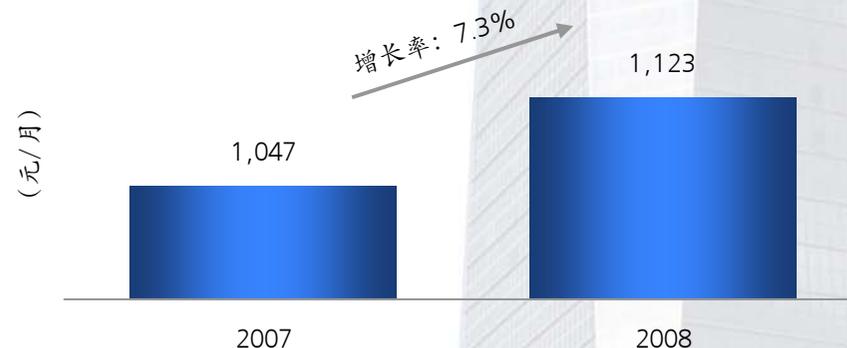
### 信用卡透支稳中有升



### 信用卡业务收入大幅上升



### 流通卡单卡交易额稳步上升



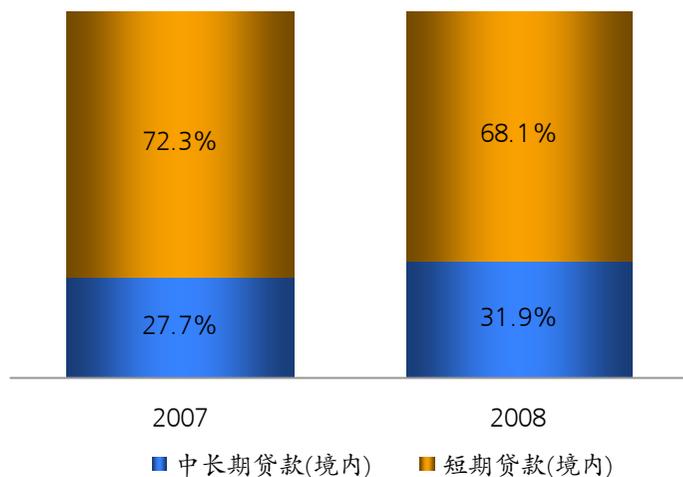
备注:

1 本页均为本行口径数据

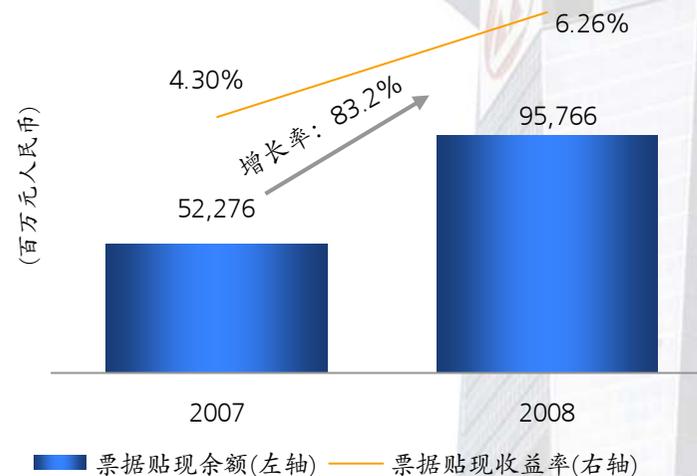
# 批发业务稳步发展

期限分布更加合理，中间业务取得长足进步，中小企业业务持续发展

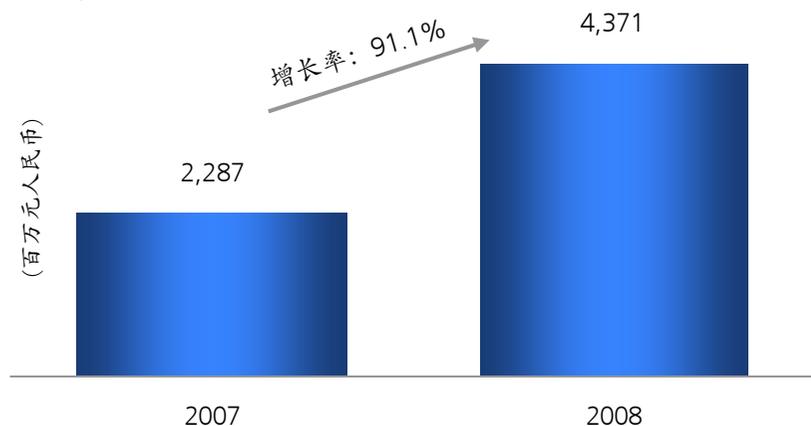
公司贷款期限分布



根据风险收益的衡量，大力发展票据贴现业务



公司非利息收入大幅上升



公司业务取得实质性突破

产品创新 + 品牌建设 + 合规管理

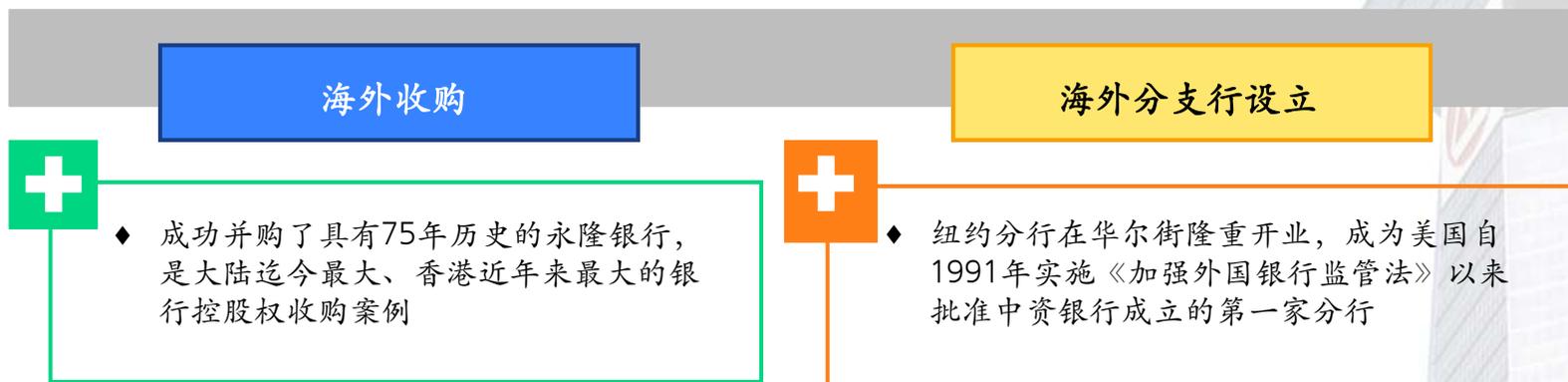
- ◆ 全年实现公司理财销售人民币3,455亿元，同比增长2,915亿元，增幅540%
- ◆ 离岸业务在规模及中间业务收入等多项指标均稳居中资离岸同业市场首位
- ◆ 在国内所有同业中，国际保理排名第二，贸易融资余额排名第三
- ◆ 在同业机构中债务融资主承销按发行家数排名第四

备注:

1 本页均为本行口径数据

# 国际化取得突破性进展

海外业务发展迅速，内生式与外延式并举

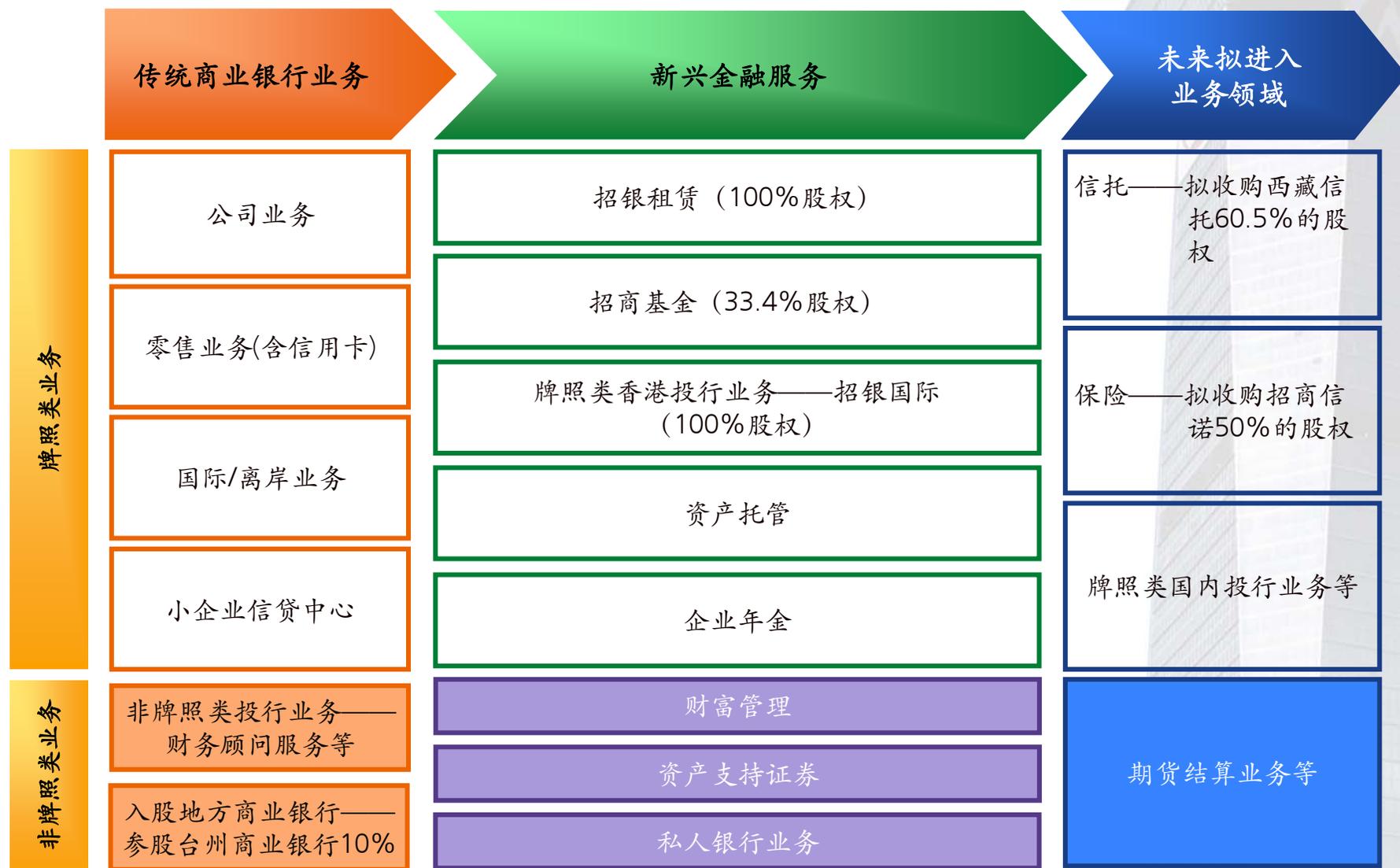


“客户跟随”战略，为本土客户提供延伸金融服务

### 永隆银行的收购和整合

- ◆ 扩大香港业务、加快国际化进程、深入推进经营战略调整，以及为客户提供更全面、更优质的境内外一体化金融服务
  - 客户资源：香港具有悠久历史的华资银行之一
  - 分支网络：香港37间分行，中国境内3间分支行，美国洛杉矶及开曼群岛各一间分行
  - 香港经营牌照：主要是期货及证券经纪、投资理财、保险业务等
- ◆ 整合工作进展
  - 保持了永隆银行经营的连续性与稳定性，明确了未来发展方向
  - 快赢计划成果显著
  - 20项业务发展项目和21项关键能力提升项目已全面启动

# 综合化经营稳步推进





# 议程

1

业绩概览

2

业务发展

3

财务表现

4

永隆进展

5

展望



# 损益表摘要

(百万元人民币, 每股数字除外)	集团口径			本行口径 <sup>2</sup>		
	2008	2007	增长率	2008	2007	增长率
净利息收入	46,885	33,902	↑ 38.3%	46,570	33,897	↑ 37.4%
净手续费收入	7,744	6,439	↑ 20.3%	7,645	6,439	↑ 18.7%
非利息收入(调整后 <sup>1</sup> )	8,770	7,184	↑ 22.1%	8,875	7,162	↑ 23.9%
营业收入(调整后 <sup>1</sup> )	55,655	41,086	↑ 35.5%	55,445	41,059	↑ 35.0%
营业支出	(23,636)	(16,738)	↑ 41.2%	(23,145)	(16,722)	↑ 38.4%
拨备前利润	31,913	24,348	↑ 31.1%	32,300	24,337	↑ 32.7%
资产减值准备	(5,154)	(3,305)	↑ 55.9%	(5,973)	(3,305)	↑ 80.7%
税前利润	26,759	21,043	↑ 27.2%	26,327	21,032	↑ 25.2%
所得税费用	(5,813)	(5,800)	↑ 0.2%	(5,915)	(5,800)	↑ 2.0%
归属母公司股东的净利润	21,077	15,243	↑ 38.3%	20,412	15,232	↑ 34.0%
每股盈利	1.43	1.04	↑ 37.5%	1.39	1.04	↑ 34.0%

备注:

1 调整后指将应占联营企业利润调整至其他非利息收入

2 除本行口径损益表数据为中国会计准则数据外, 若无特殊说明, 本节均为国际会计准则数据

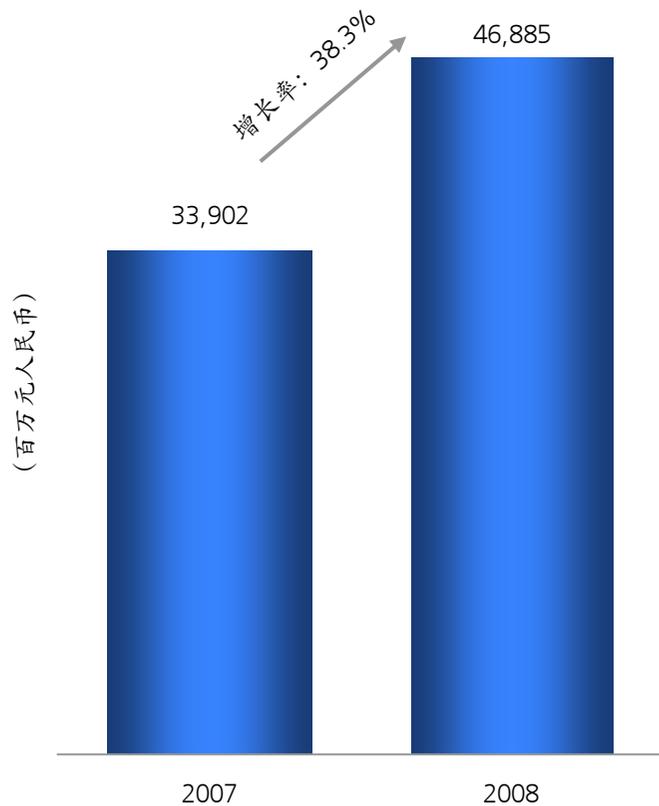
# 资产负债表摘要

(百万元人民币)	集团口径			本行口径		
	2008	2007	增长率	2008	2007	增长率
客户贷款总额	874,362	673,167	↑ 29.9%	833,548	673,167	↑ 23.8%
减值贷款准备	(21,608)	(18,750)	↑ 15.2%	(21,442)	(18,750)	↑ 14.4%
投资	310,446	243,634	↑ 27.4%	300,339	243,626	↑ 23.3%
存放及拆放同业	186,466	239,564	↓ (22.2%)	151,040	239,564	↓ (37.0%)
总资产	1,571,797	1,310,964	↑ 19.9%	1,499,372	1,311,076	↑ 14.4%
同业存放和拆入	165,916	265,123	↓ (37.4%)	165,020	265,123	↓ (37.8%)
客户存款	1,250,648	943,534	↑ 32.5%	1,178,240	943,769	↑ 24.8%
次级债券	33,440	3,500	↑ 855.4%	33,440	3,500	↑ 855.4%
其他定期债券	4,996	9,992	↓ (50.0%)	4,996	9,992	↓ (50.0%)
总负债	1,492,016	1,242,980	↑ 20.0%	1,411,935	1,243,199	↑ 13.6%
归属母公司的股东权益	79,515	67,984	↑ 17.0%	87,437	67,877	↑ 28.8%

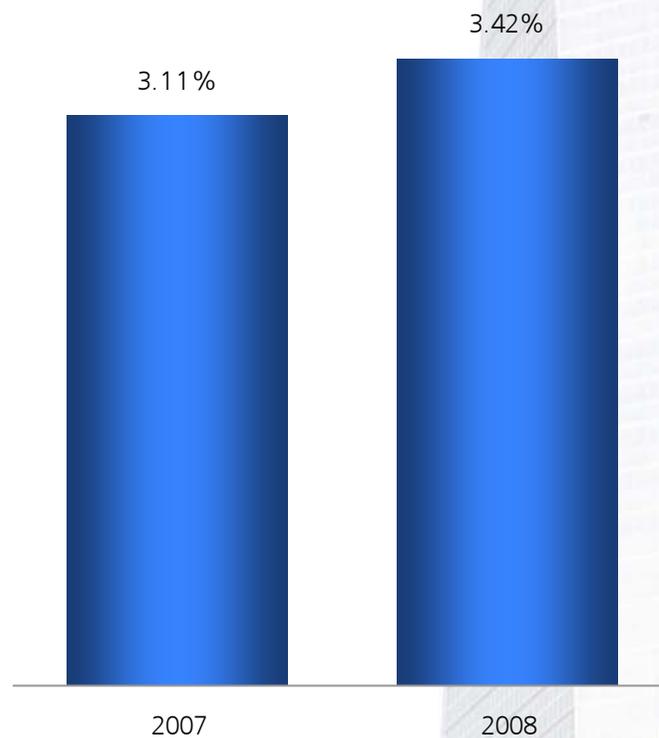
# 净利息收入强劲增长

净利息稳步增长，净利息收益率进一步扩大

净利息收入



净利息收益率



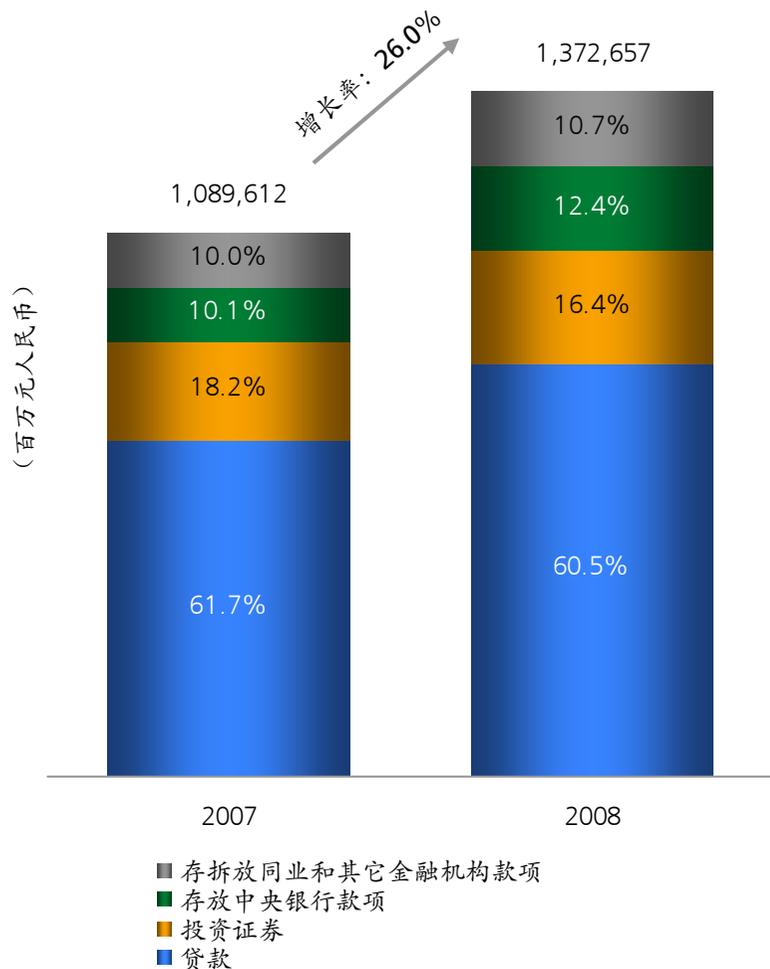
备注:

1 本页均为集团口径数据

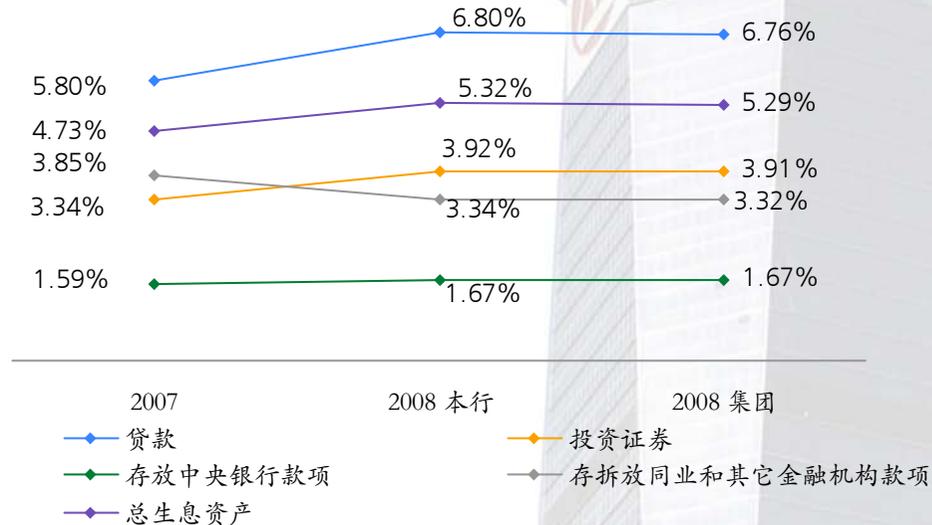
# 资产收益率显著上升

生息资产稳步增长，除存拆放同业和其它金融机构款项外其他资产收益率显著上升

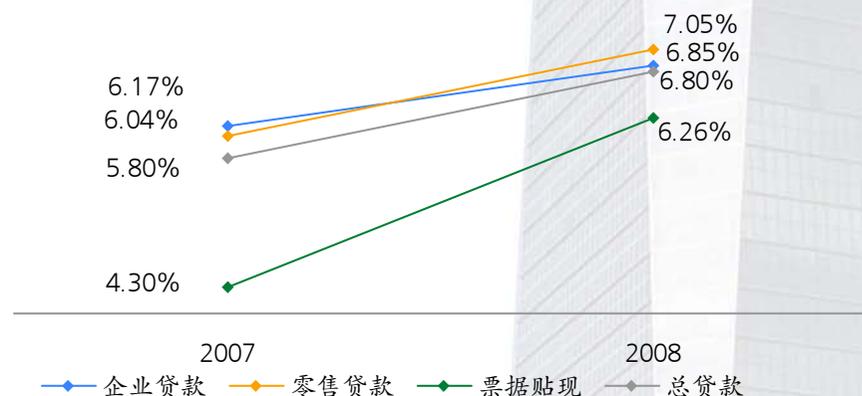
平均生息资产



生息资产平均收益率



贷款平均收益率 (本行)



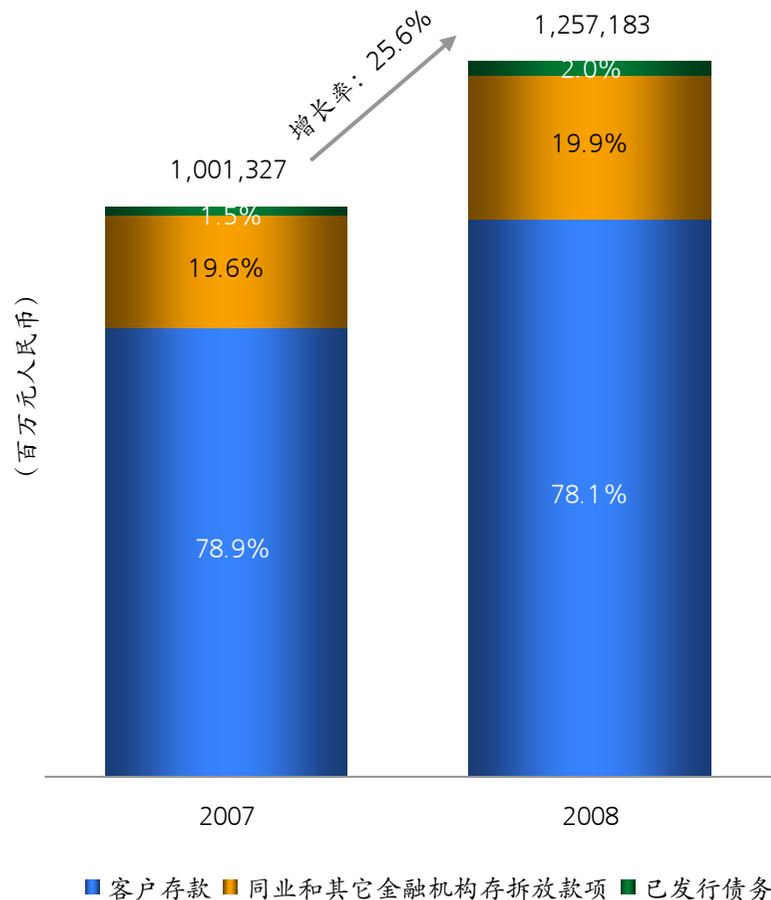
备注:

1 本页除标注外均为集团口径数据

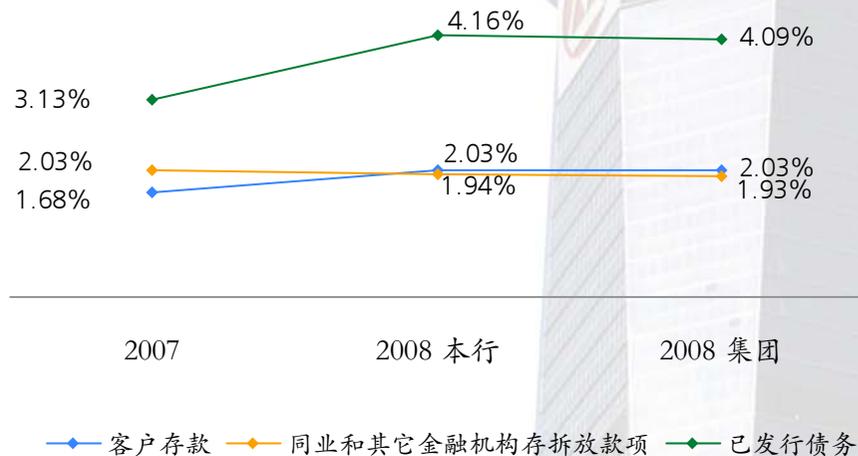
# 资金成本

积极管理负债，控制资金成本

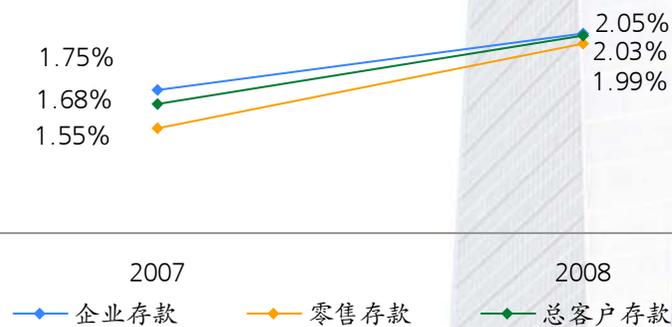
平均付息负债



平均成本率



客户存款平均成本率 (本行)



备注:

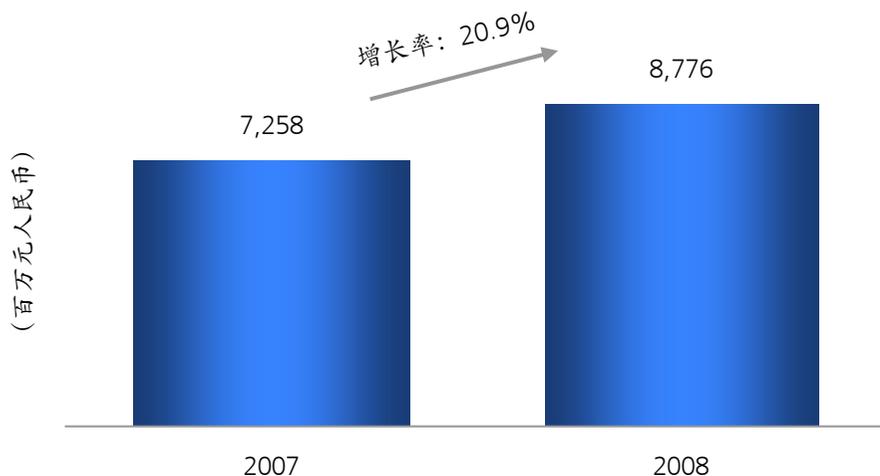
1 已发行债务包括存款证、可转换债券、金融债及次级定期债务

2 本页除标注外均为集团口径数据

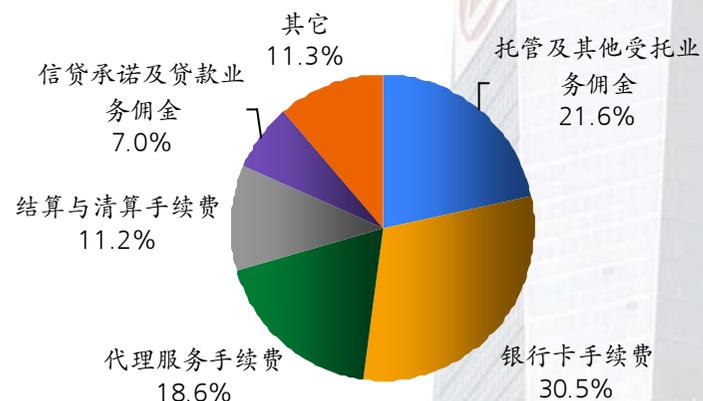
# 手续费及佣金收入稳步增长

托管及其他受托业务佣金推动手续费收入的增长，代理服务手续费收入下降

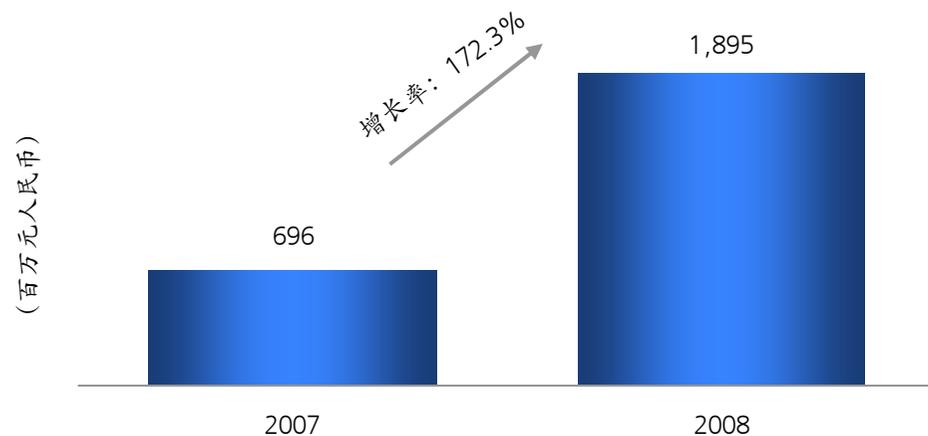
### 手续费及佣金总收入



### 手续费及佣金收入细分



### 托管及其他受托业务佣金



### 非利息收入



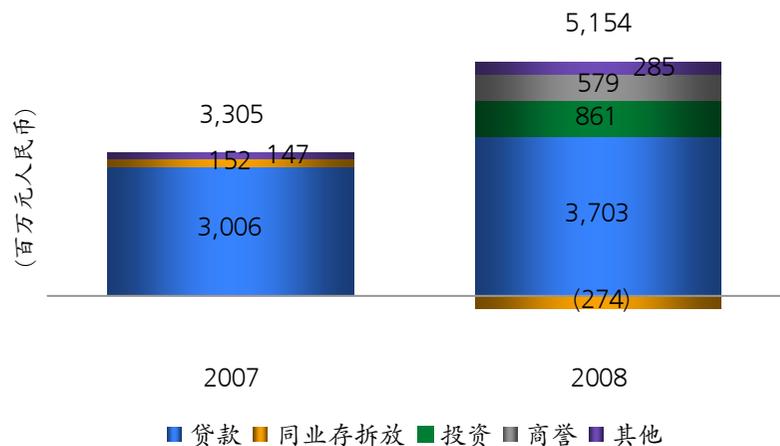
备注:

1 本页均为集团口径数据

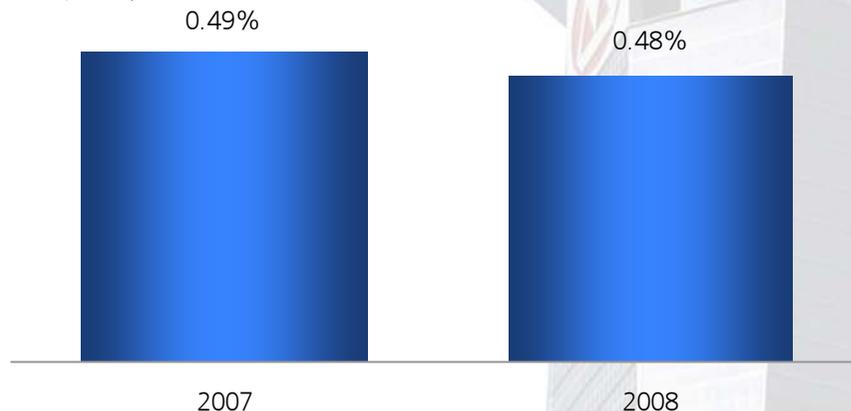
# 信贷成本略有下降，资产质量不断改善

投资和商誉减值增加，信贷成本略降；由于不良贷款余额和不良率双下降，准备金覆盖率继续提高

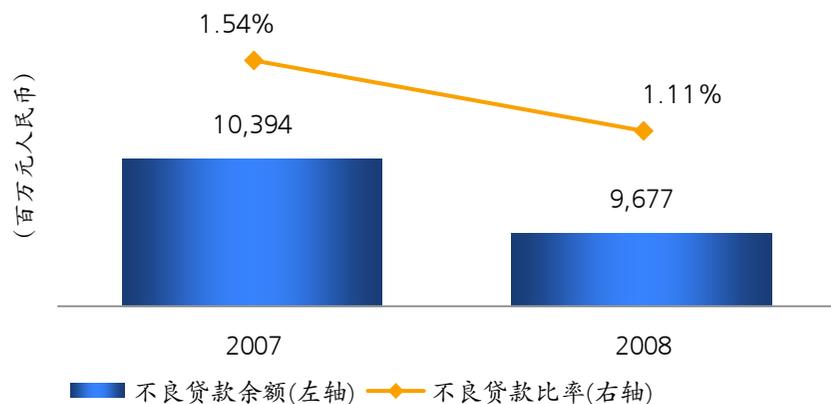
### 资产减值准备构成



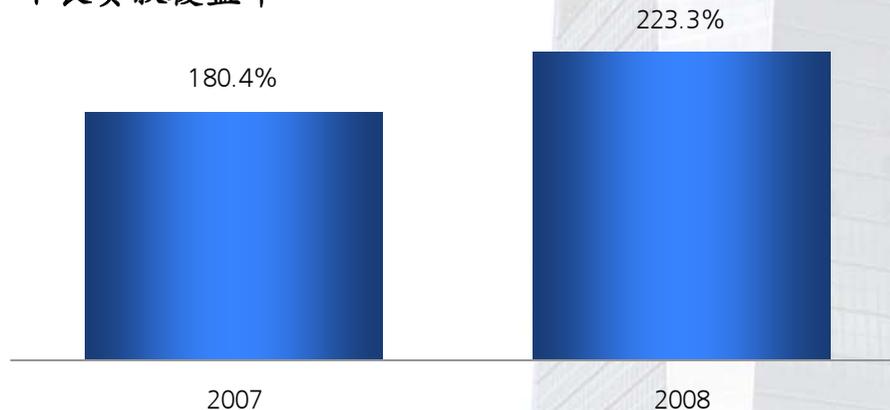
### 信用成本



### 不良贷款余额和占总贷款比率



### 不良贷款覆盖率



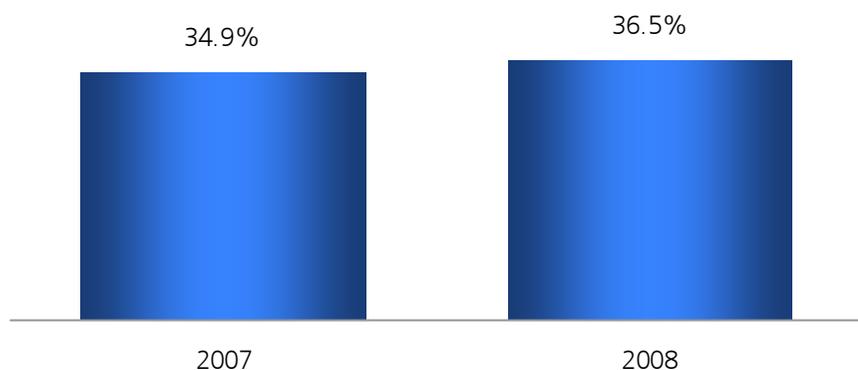
备注:

1 本页均为集团口径数据

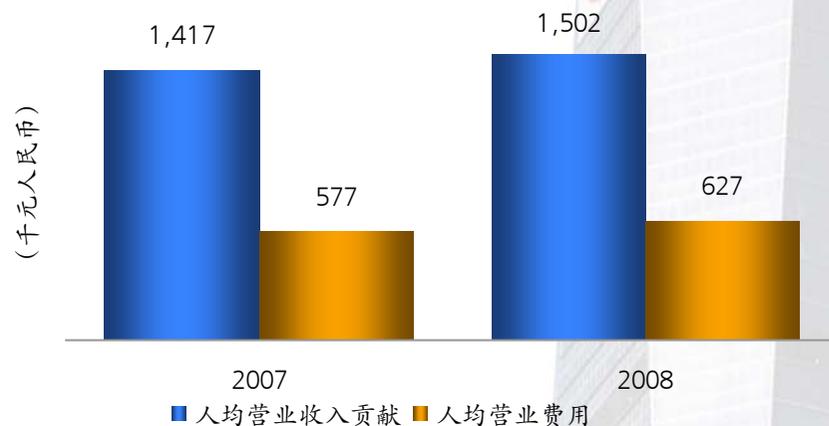
# 运营效率持续提高

成本占收入比略有上升，人均贡献及点均贡献不断提升

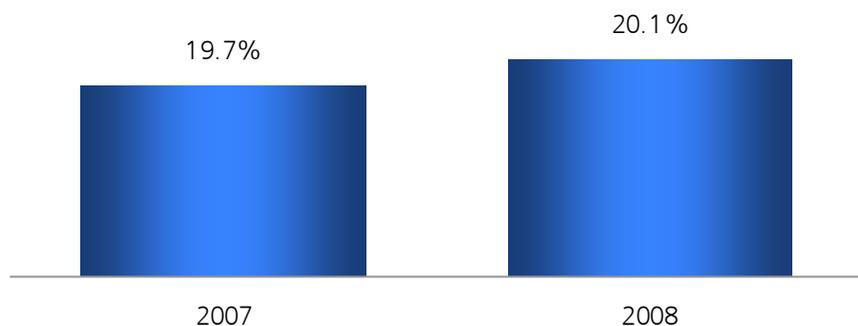
### 成本收入比（不含营业税）



### 人均收入及成本(本行)



### 员工费用占营业收入比



### 点均收入及成本(本行)



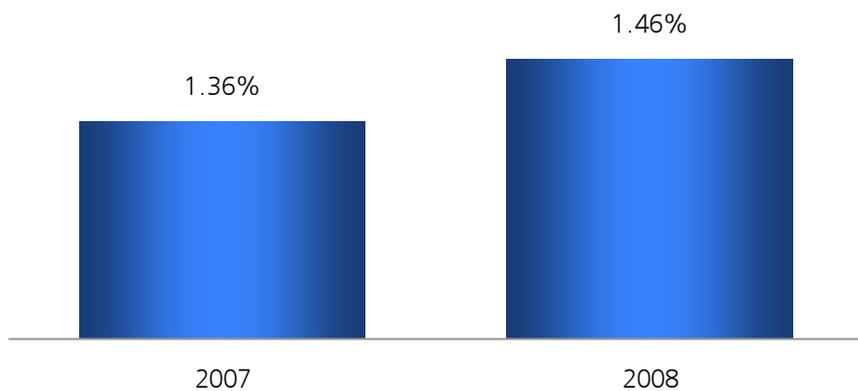
备注:

1 本页除标注外均为集团口径数据

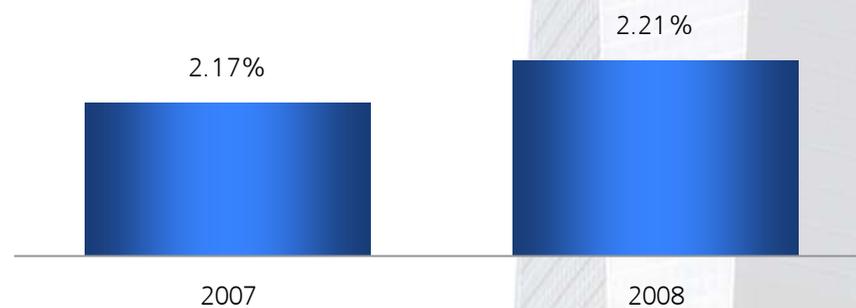
# 利润水平

盈利能力不断提高

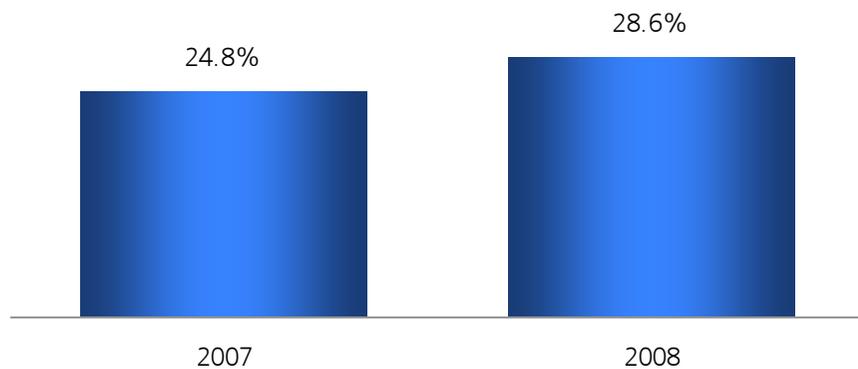
平均资产回报率



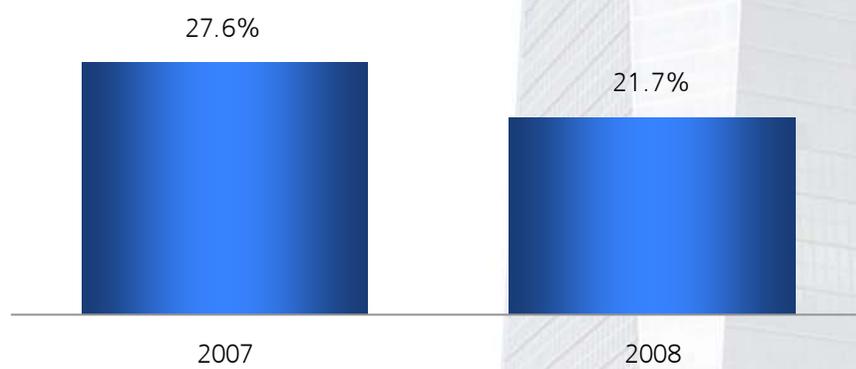
税前拨备前平均资产回报率



平均股本回报率



有效税率

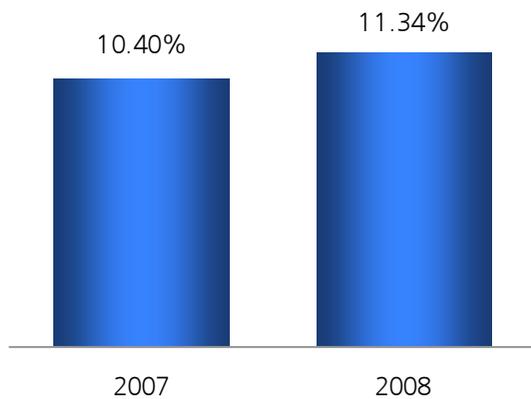


备注:

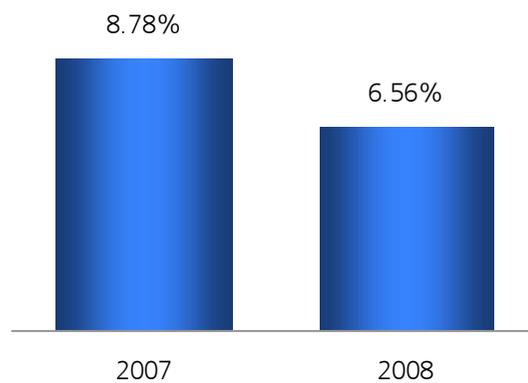
1 本页均为集团口径数据

# 资本充足率

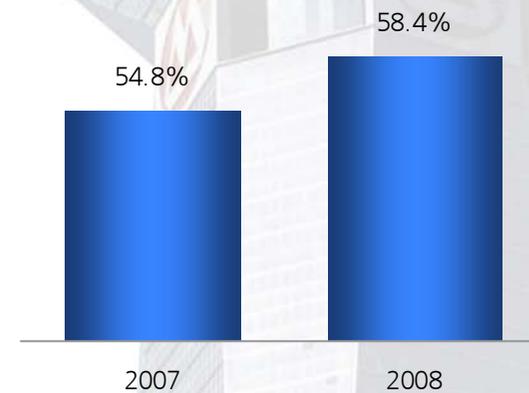
集团资本充足率



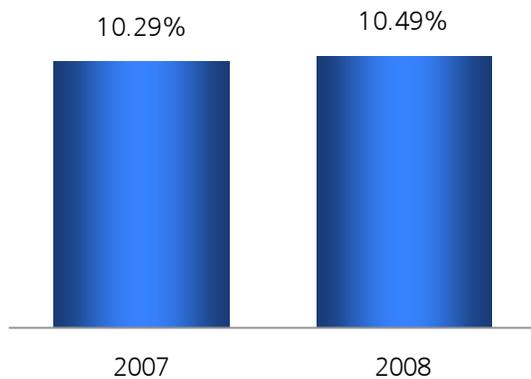
集团核心资本充足率



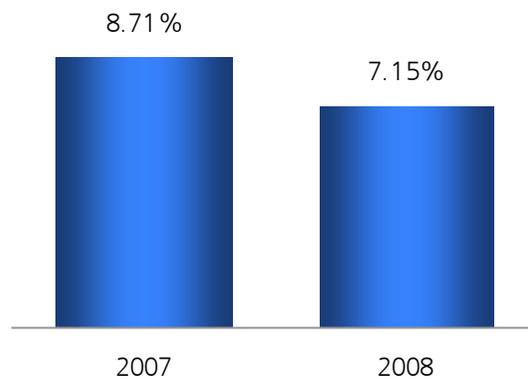
集团风险加权资产占总资产比率



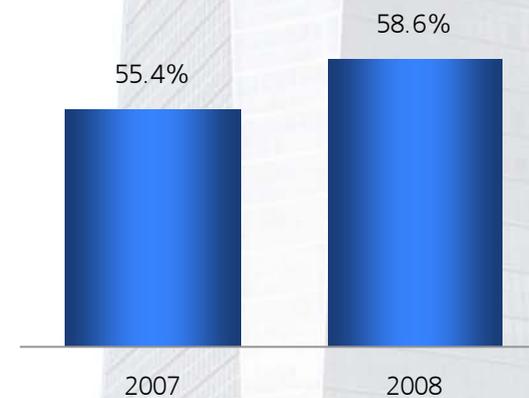
本行资本充足率



本行核心资本充足率



本行风险加权资产占总资产比率





# 议程

1

业绩概览

2

业务发展

3

财务表现

4

永隆进展

5

展望



# 永隆银行财务业绩一览

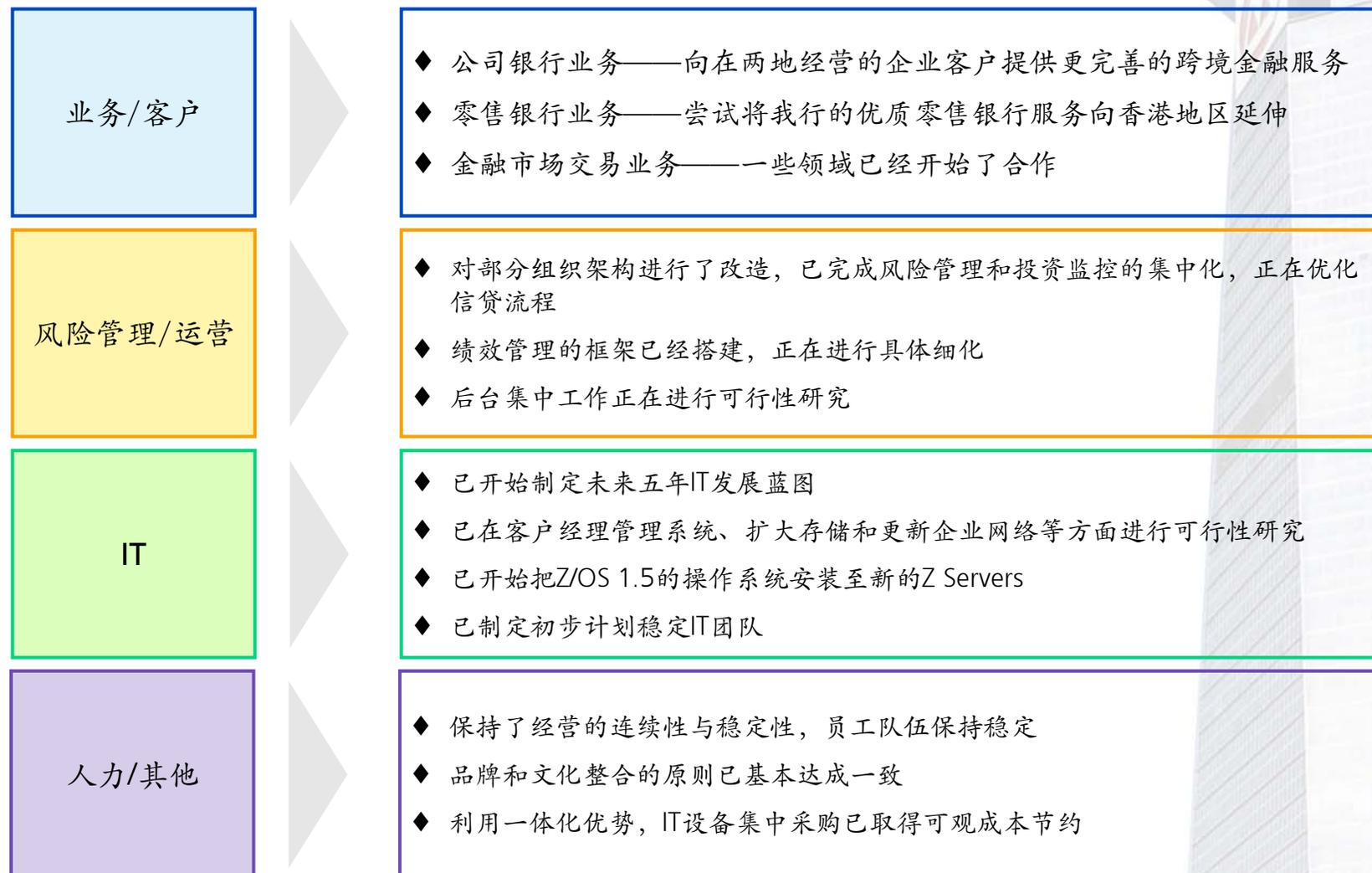
(亿元港币)

主要损益表数据	2008	同比变化%	说明
净利息收入	12.8	↓ (14.4%)	
服务费及佣金净收入	3.4	↓ (31.3%)	
保险营业收入	4.4	↑ 2.0%	
营业支出	(10.5)	↑ 41.7%	
税后利润 (亏损)	(8.2)	n.m.	

主要资产负债表数据	2008	同比变化%	说明
贷款总额	435	↑ 3.3%	不良贷款率仅为0.47%
其中：住宅物业贷款	96	↓ (5.2%)	
银团贷款	112	↑ 7.5%	
企业融资	47	↑ 5.6%	
债券投资余额	109	↓ (20.1%)	
其中：外币债券余额	106		超过72.5%的外币债券（含港币）的信用等级都在A3或以上
总资产	1,006	↑ 7.7%	
存款总额	832	↑ 17.0%	
净资产	104		

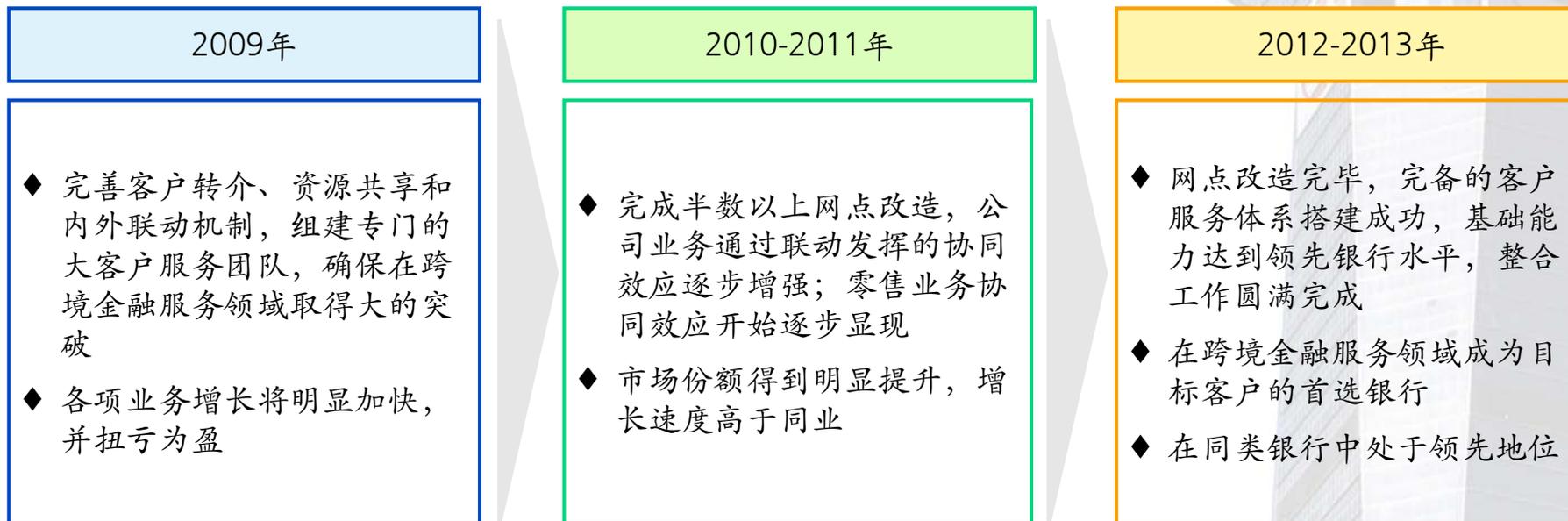
# 永隆银行整合进展

目前永隆整合工作进展顺利，并取得了一些显著成效



# 永隆银行整合目标与计划

我们制定了未来几年的整合目标——“一年奠定基础，三年明显见效，五年取得成功”，并明确了分“三步走”的计划，分阶段地有序推进整合工作



## 战略目标和远景

一家在中港两地跨境业务具有明显优势，并在香港本地市场占有领先地位的综合性商业银行，建立一个具有国际竞争力的平台，支持我行的国际扩展，在重点海外市场建立业务网络



# 议程

1

业绩概览

2

业务发展

3

财务表现

4

永隆进展

5

展望



# 展望

2009年

## 经营环境

### 挑战

- ◆ 世界经济可能出现负增长，中国经济增速放缓
- ◆ 风险管理形势严峻
- ◆ 有效需求不足
- ◆ 利差收窄的影响进一步体现
- ◆ 资本市场仍存在不确定性
- ◆ 同业竞争加剧

### 机遇

- ◆ 财政刺激的作用开始显现
- ◆ 货币宽松
- ◆ 国家和地方对基础设施、公用设施、医疗体系建设等的投入加大
- ◆ 机械装备、船舶、纺织等产业的升级步伐加快
- ◆ 包括居民消费在内的终端需求有可能企稳回升



## 应对措施

- ◆ 继续推进战略转型
  - 推进零售业务再上新台阶
  - 完善私人银行服务
  - 保持批发中间业务发展势头
  - 加快中小企业业务发展
- ◆ 努力推动贷款业务有效增长
- ◆ 加强资产负债管理
- ◆ 进一步加强成本管理
- ◆ 加快推进全面流程管理
- ◆ 抓好永隆银行整合工作，稳步推进国际化综合化经营进程



问答

