



招商銀行
CHINA MERCHANTS BANK



招商银行股份有限公司 2009上半年业绩公布

2009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

概览

2

业务发展

3

经营业绩

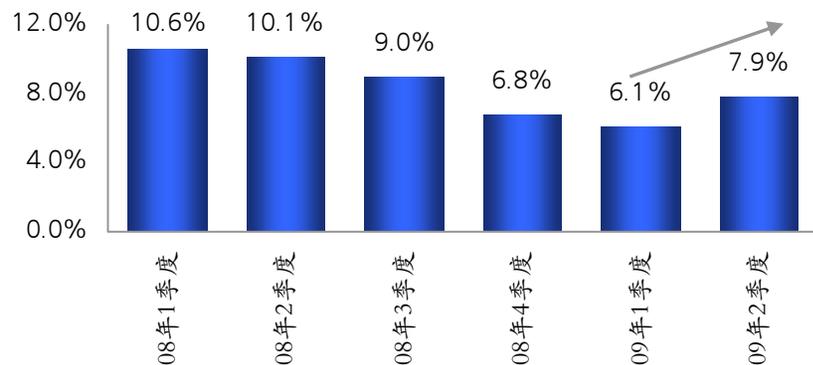
4

展望



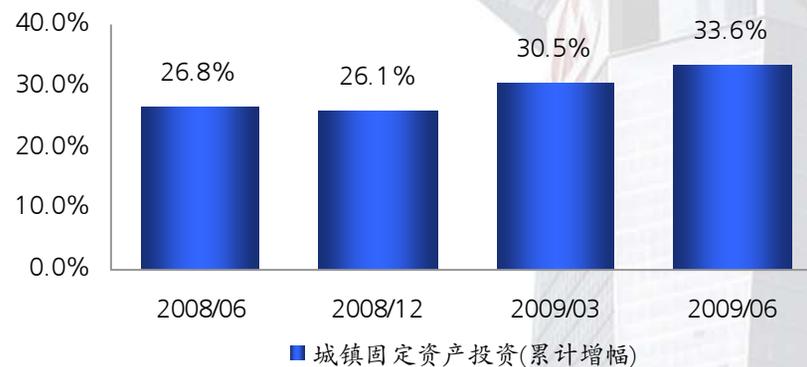
09年上半年宏观经济回顾

GDP企稳回升



资料来源：国家统计局

固定资产投资增速加快



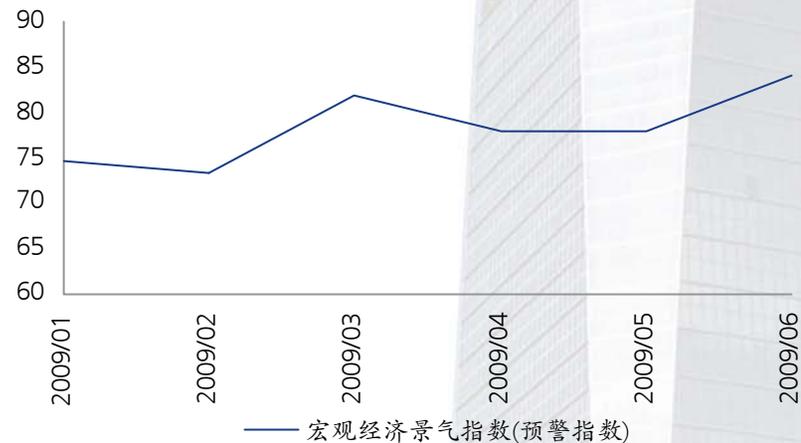
资料来源：国家统计局

CPI



资料来源：国家统计局

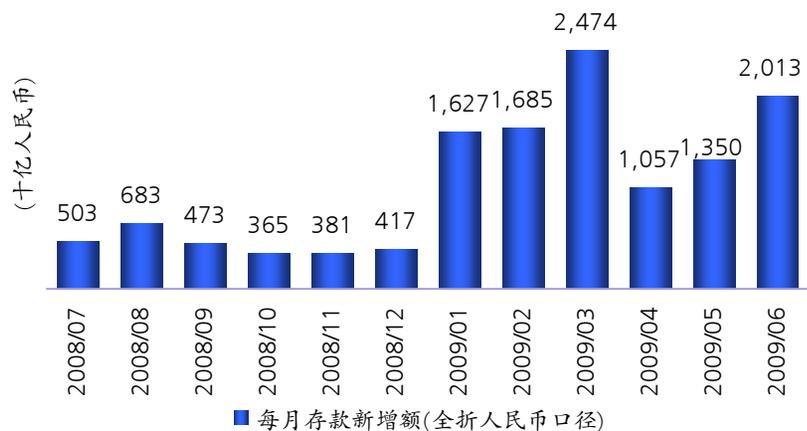
宏观经济景气指数开始向上



资料来源：国家统计局

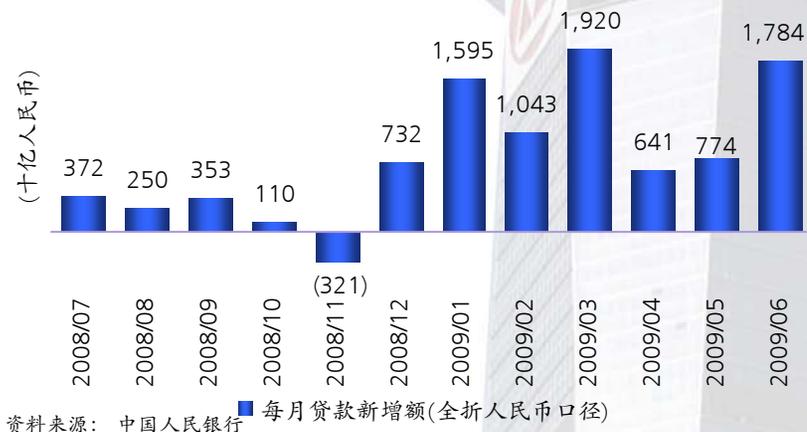
09年上半年金融形势回顾

存款规模迅猛增长



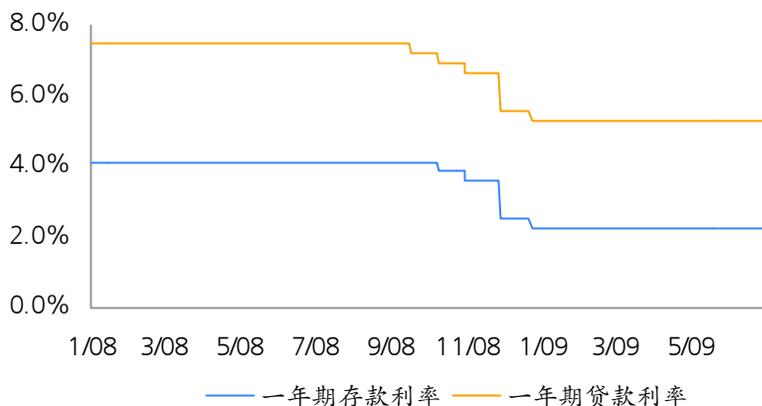
资料来源：中国人民银行

贷款规模迅猛增长



资料来源：中国人民银行

存贷款基准利率



资料来源：中国人民银行

市场利率触底回升



资料来源：中国货币网

资产负债表摘要

(百万元人民币)

主要资产负债表数据	集团口径			本行口径		
	1H09	2008	增长率	1H09	2008	增长率
客户贷款总额	1,152,167	874,362	↑ 31.8%	1,106,181	833,548	↑ 32.7%
投资	345,851	309,819	↑ 11.6%	325,076	299,937	↑ 8.4%
总资产	1,972,768	1,571,797	↑ 25.5%	1,888,958	1,499,442	↑ 26.0%
客户存款	1,540,682	1,250,648	↑ 23.2%	1,460,690	1,178,240	↑ 24.0%
归属母公司的所有者权益	84,185	79,515	↑ 5.9%	92,289	87,507	↑ 5.5%

(百万元人民币)

主要资产负债表数据	集团口径				本行口径			
	1H09	1Q09	1Qvs08 增长率	2Qvs1Q 增长率	1H09	1Q09	1Qvs08 增长率	2Qvs1Q 增长率
客户贷款总额	1,152,167	995,940	13.9%	15.7%	1,106,181	952,716	14.3%	16.1%
投资	345,851	328,684	6.1%	5.2%	325,076	315,203	5.1%	3.1%
总资产	1,972,768	1,723,197	9.6%	14.5%	1,888,958	1,723,197	14.9%	9.6%
客户存款	1,540,682	1,446,683	15.7%	6.5%	1,460,690	1,371,666	16.4%	6.5%
归属母公司的所有者权益	84,185	82,171	3.3%	2.5%	92,289	90,506	3.4%	2.0%

备注:

1 若无特殊说明,均为中国会计准则数据,09年1季度数据为未经审计数据,09年上半年数据为审阅数据,08年数据为审计数据

损益表摘要

(百万元人民币)

主要损益表数据	集团口径			本行口径		
	1H09	2H08	增长率	1H09	2H08	增长率
净利息收入	18,623	22,760	↓ (22.8%)	18,025	22,468	↓ (25.2%)
非利息收入(调整后 ¹)	6,198	4,075	↑ 32.0%	5,542	4,227	↑ 19.2%
营业收入(调整后 ¹)	24,821	26,835	↓ (13.9%)	23,567	26,695	↓ (18.0%)
税前拨备前利润	12,781	13,399	↓ (31.0%)	12,370	13,823	↓ (33.1%)
税前利润	10,178	9,637	↓ (40.6%)	9,821	9,240	↓ (42.5%)
归属母公司股东的净利润	8,262	7,832	↓ (37.6%)	7,964	7,202	↓ (39.7%)

(百万元人民币)

主要损益表数据	集团口径			本行口径		
	2Q09	1Q09	增长率	2Q09	1Q09	增长率
净利息收入	9,142	9,481	↓ (3.6%)	8,824	9,201	↓ (4.1%)
非利息收入(调整后 ¹)	3,697	2,501	↑ 47.8%	3,344	2,198	↑ 52.1%
营业收入(调整后 ¹)	12,839	11,982	↑ 7.2%	12,168	11,399	↑ 6.7%
税前拨备前利润	6,566	6,215	↑ 5.6%	6,361	6,009	↑ 5.9%
税前利润	4,753	5,425	↓ (12.4%)	4,574	5,247	↓ (12.8%)
归属母公司股东的净利润	4,054	4,208	↓ (3.7%)	3,897	4,067	↓ (4.2%)

备注:

1 调整后指将营业外净收入调整至其他非利息收入

2 若无特殊说明, 均为中国会计准则数据, 09年1季度数据为未经审计数据, 09年上半年数据为审阅数据, 08年数据为审计数据

主要业绩一览

主要指标	集团口径			本行口径		
	1H09 ²	2008	变化 (百分点)	1H09 ²	2008	变化 (百分点)
平均股本回报率	20.2%	28.5%	(8.30)	17.7%	26.3%	(8.57)
平均资产回报率	0.93%	1.46%	(0.53)	0.94%	1.45%	(0.51)
净利息收益率	2.24%	3.42%	(1.18)	2.28%	3.44%	(1.16)
净手续费收入占营业收入比(调整后 ¹)	16.3%	13.9%	2.37	16.4%	13.8%	2.65
非利息收入占营业收入比(调整后 ¹)	25.0%	15.8%	9.21	23.5%	16.0%	7.51
成本收入比(不含营业税)(调整后 ¹)	42.6%	36.5%	6.09	41.4%	35.8%	5.60
信用成本	0.52%	0.48%	0.04	0.54%	0.49%	0.05
不良贷款率	0.86%	1.11%	(0.25)	0.87%	1.14%	(0.27)
关注类贷款占总贷款比例	1.12%	1.64%	(0.52)	1.12%	1.65%	(0.53)
拨备覆盖率	241.4%	223.3%	18.10	246.3%	225.7%	20.57
贷存比率	74.8%	69.9%	4.87	75.7%	70.7%	4.98
核心资本充足率	6.50%	6.56%	(0.06)	7.12%	7.15%	(0.03)
资本充足率	10.63%	11.34%	(0.71)	10.01%	10.49%	(0.48)
有效税率	18.8%	21.7%	(2.90)	18.9%	22.5%	(3.56)

备注:

1 调整后指将营业外净收入调整至其他非利息收入

2 损益指标均为年化数据

3 若无特殊说明, 均为中国会计准则数据, 09年1季度数据为未经审计数据, 09年上半年数据为审阅数据, 08年数据为审计数据



议程

1

概览

2

业务发展

3

经营业绩

4

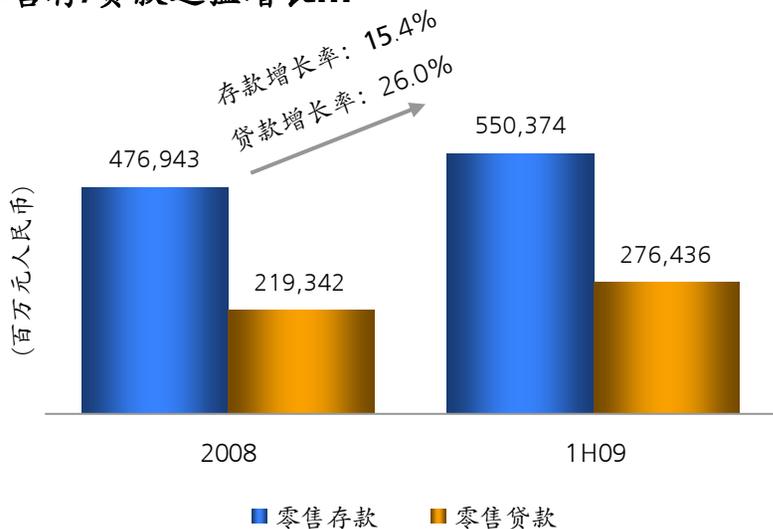
展望



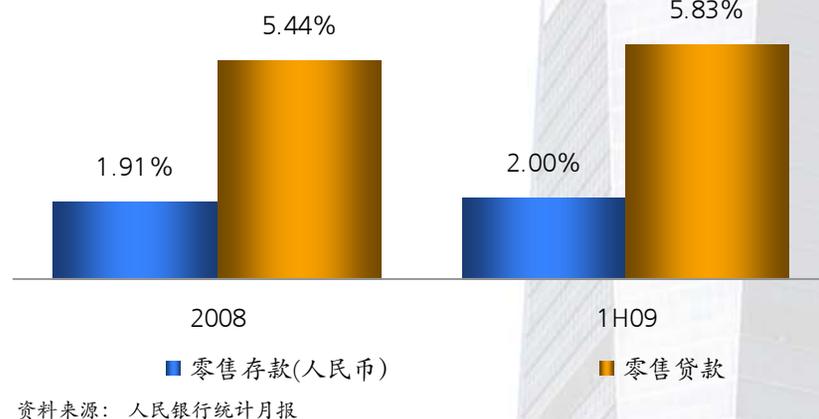
零售银行优势进一步显现

零售业务第三次获得《亚洲银行家》“中国最佳零售银行”奖

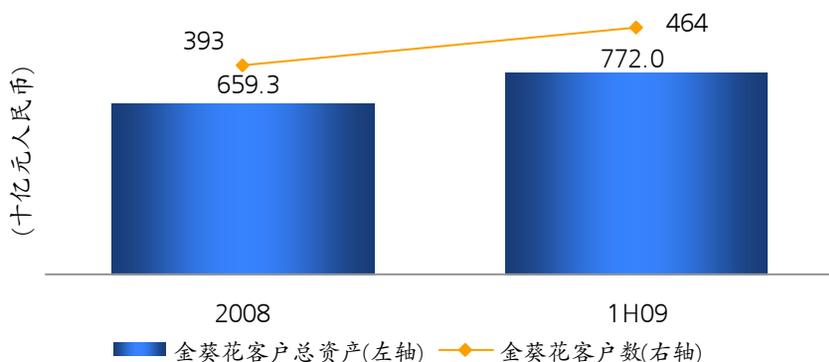
零售存/贷款迅猛增长...



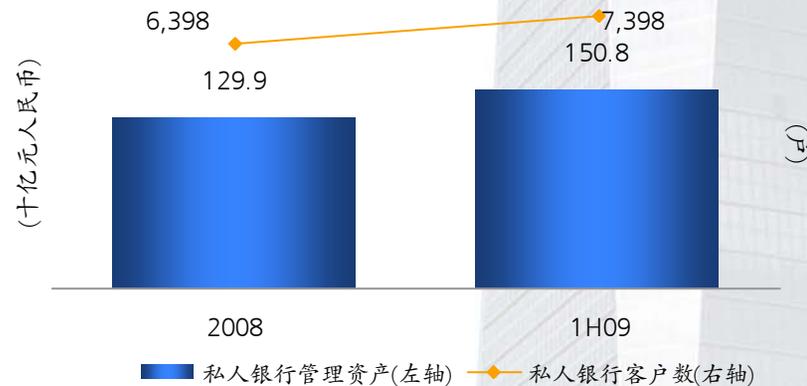
...市场份额不断提升



金葵花品牌影响力增强



私人银行业务快速发展



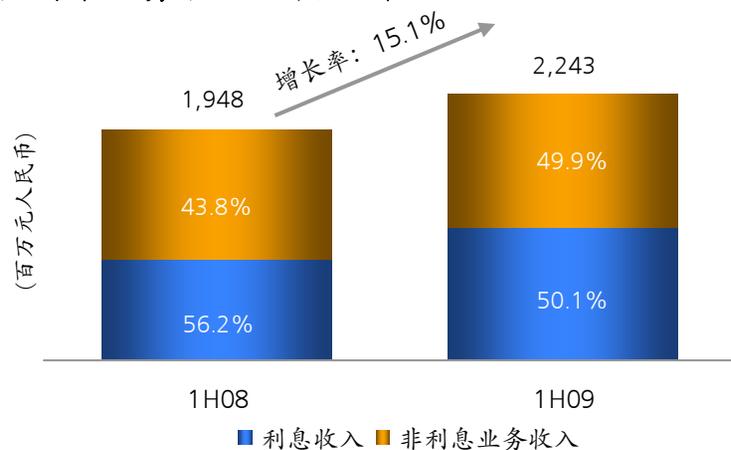
备注:

1 本章节如无特殊说明均为本行口径中国会计准则数据

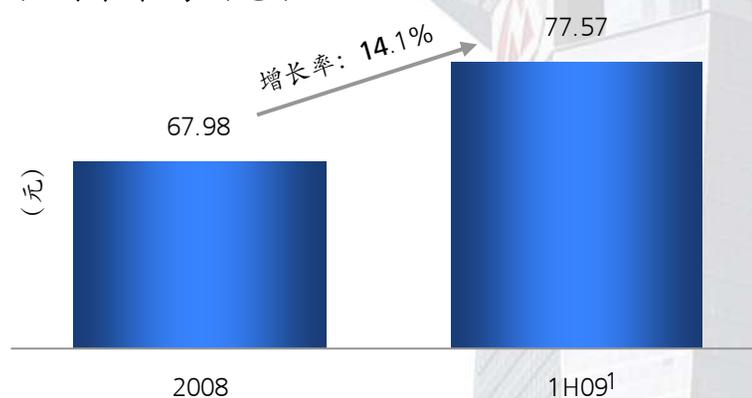
信用卡业务的精细化经营

从获取新客户为主的“快速扩张”模式到“精耕细作”模式

信用卡业务收入大幅上升

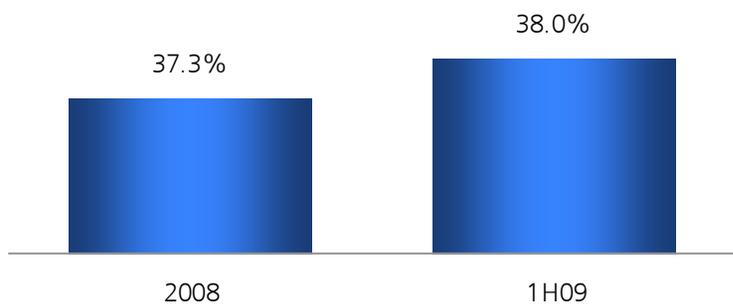


信用卡卡均利息收入

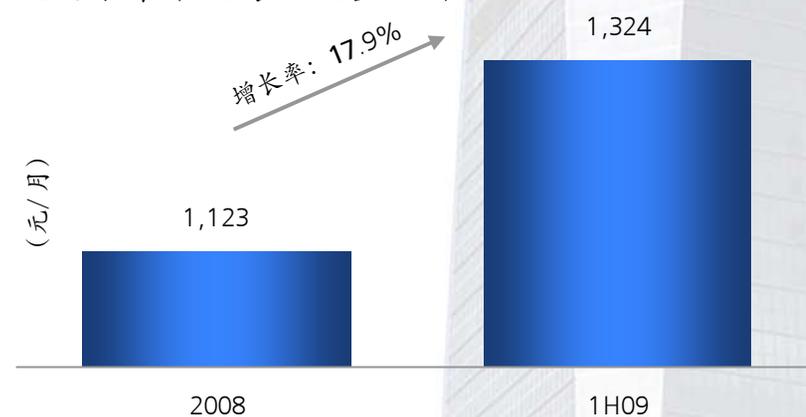


备注:
1 年化数据

信用卡透支余额占比稳中有升

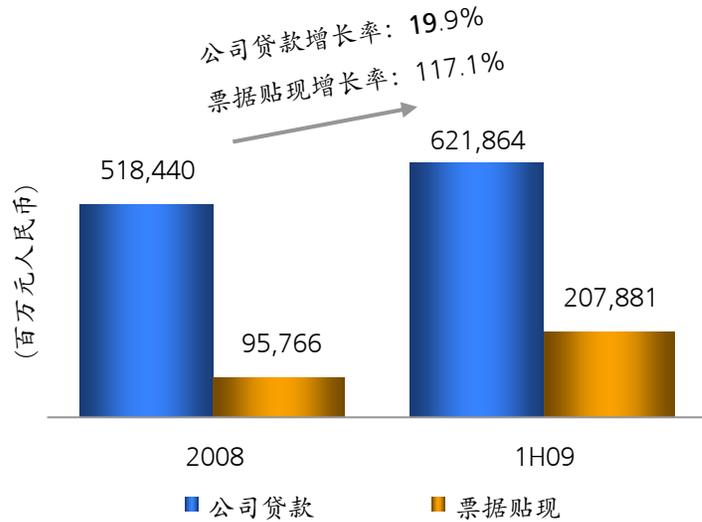


流通卡单卡交易额稳步上升

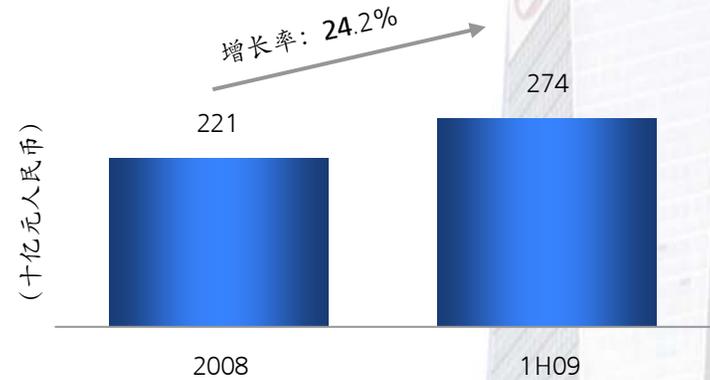


公司业务平稳发展

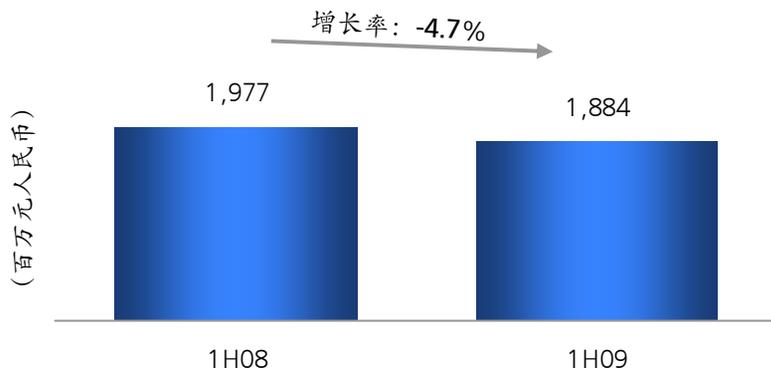
公司业务规模保持较快增长



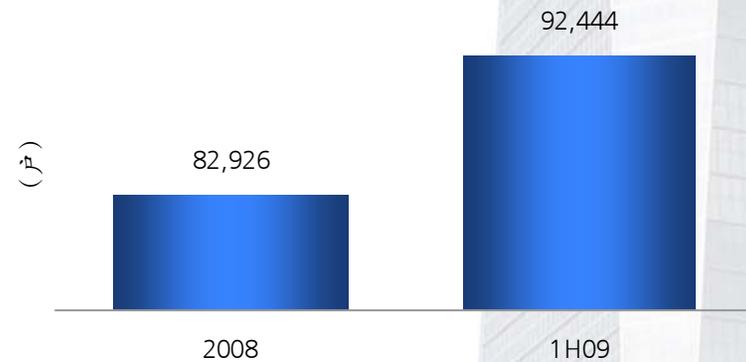
中小企业贷款



公司业务非利息收入



现金管理客户数迅猛增长

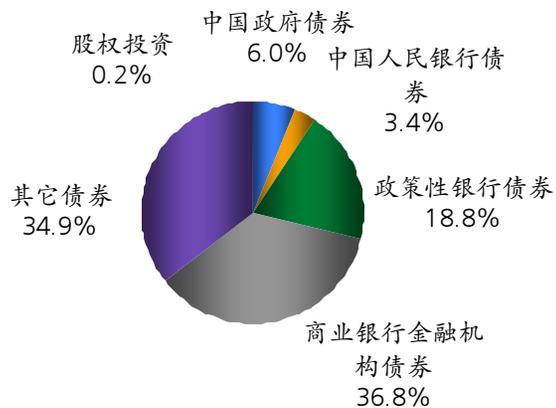


资金业务平稳发展

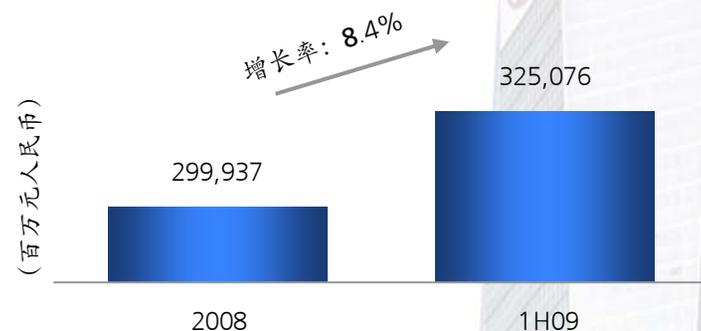
经营策略

- ◆ 加大投资力度，调整和优化债券投资的结构和久期
 - 适度加大了对中国政府债券和政策性银行债券的投资
 - 适度增持国内商业银行发行的债券
 - 加大了对非金融企业债务工具的投资
 - 适当增持高收益的浮息债券
 - 适当进行波段操作，实现浮盈

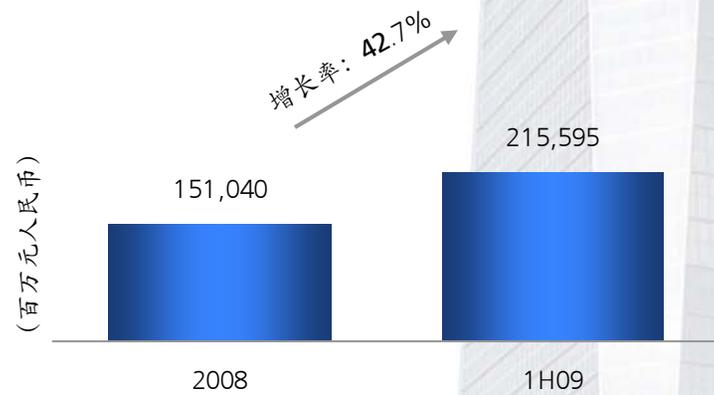
可供出售金融资产组合构成



投资余额不断上升



存放/拆放同业

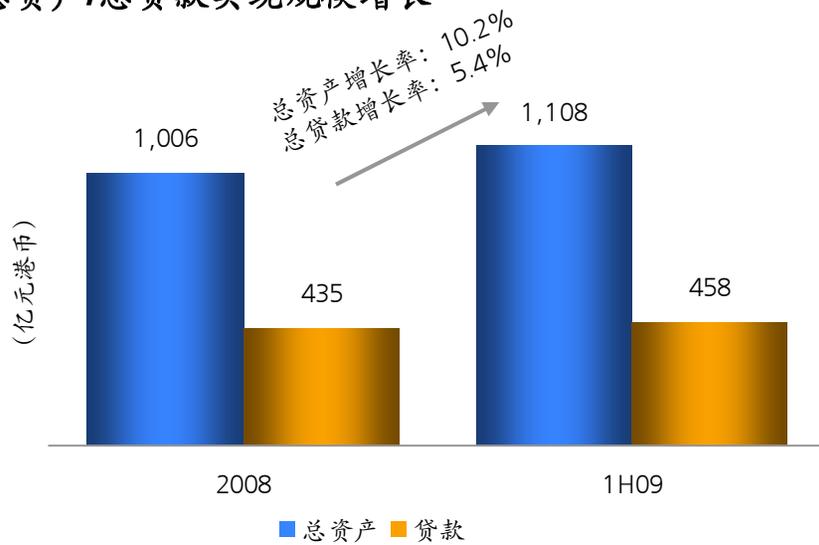


永隆银行实现盈利

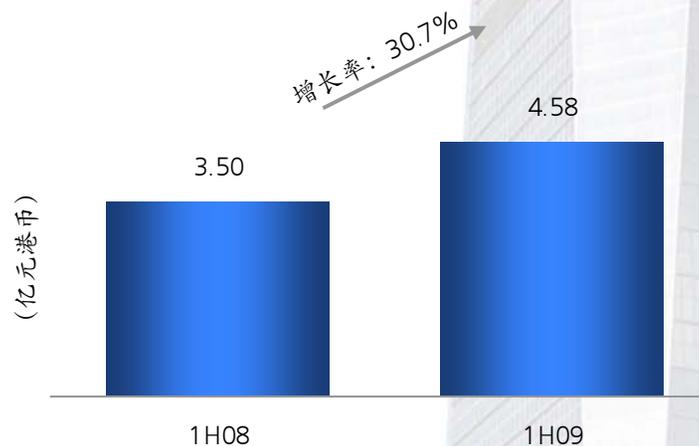
永隆银行整合工作进展情况

- ◆ 09年上半年，顺利获得香港金融管理局批准的“见证开户”和“首次公开招股副收款行”两项业务资格
- ◆ 成功推出了“中港中小企业融资通”和“汇款快线”等颇受市场欢迎的跨境特色产品，正在积极筹备金葵花财富管理业务
- ◆ 进行了内部组织架构调整，对风险管理体制进行了改革，风险管控能力得到进一步提升
- ◆ 对在香港的37个营业网点的外观标识进行了全面改造
- ◆ IT系统正在分步骤改进，IT支持能力得到了提升

总资产/总贷款实现规模增长



净利润





议程

1

概览

2

业务发展

3

经营业绩

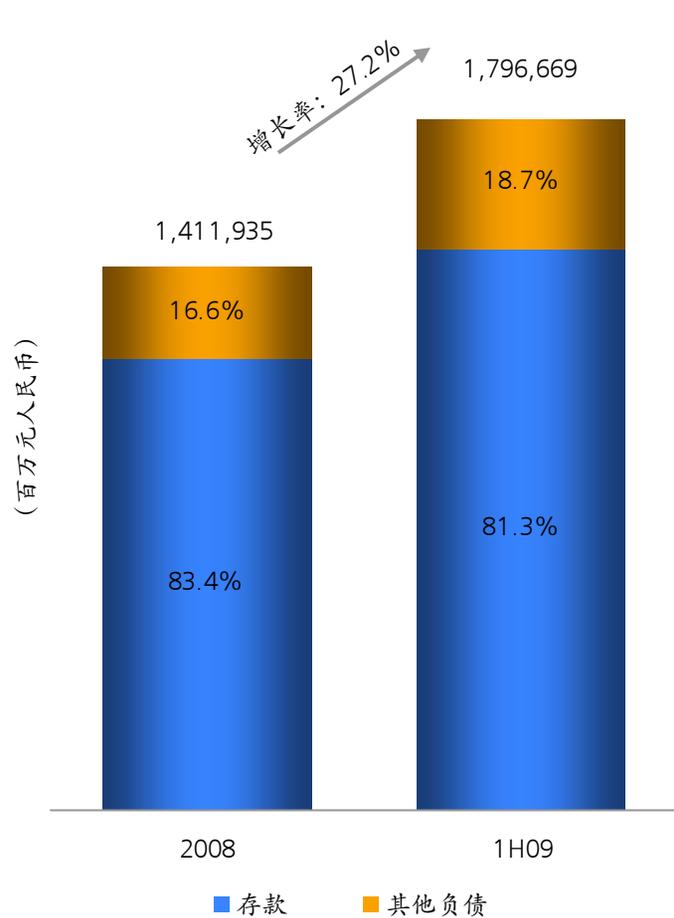
4

展望

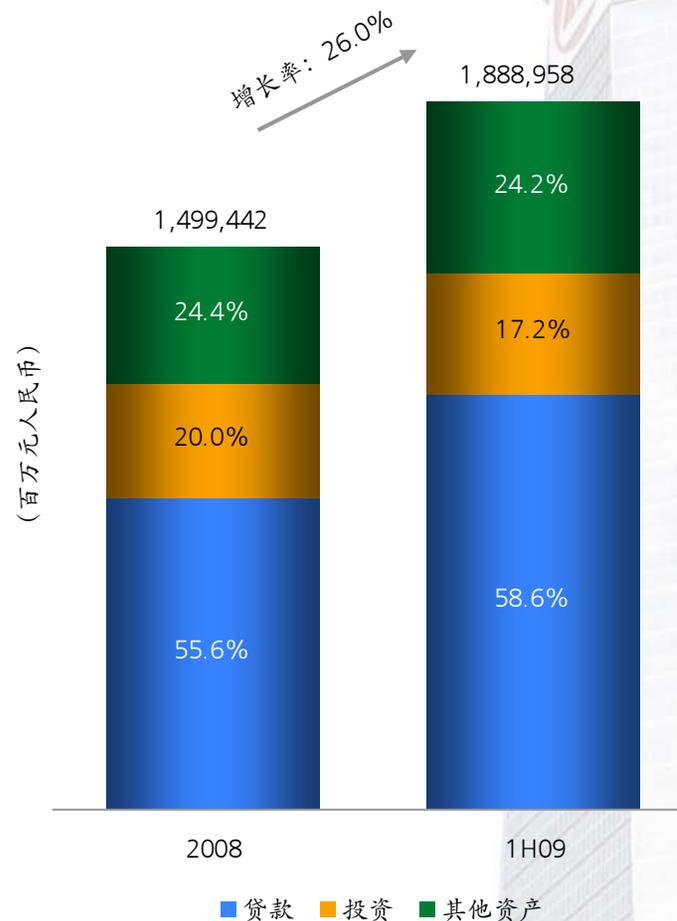


资产负债规模快速扩张

强劲的负债成长...



...支持资产规模扩张

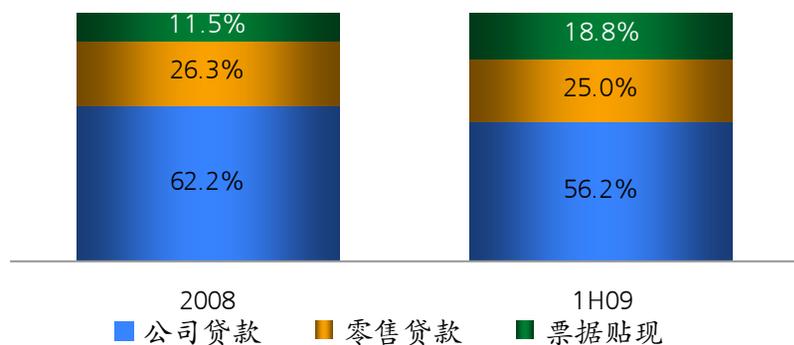


备注:

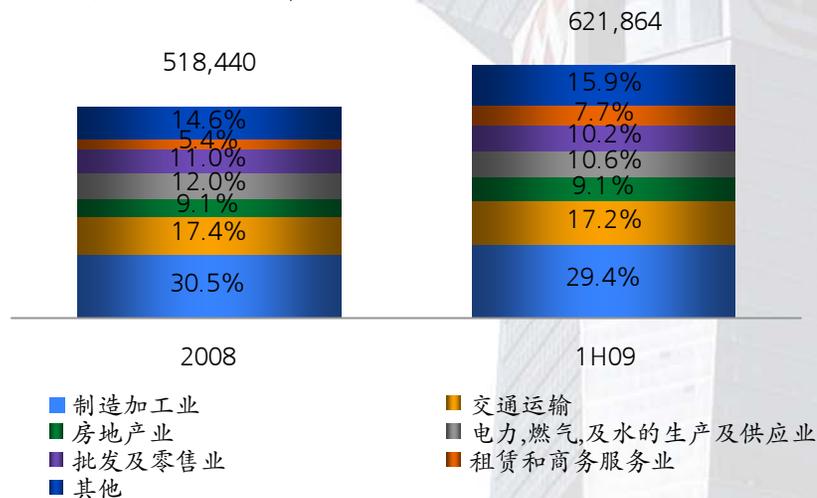
1 本章节如无特殊说明均为本行口径中国会计准则数据

贷款结构持续优化

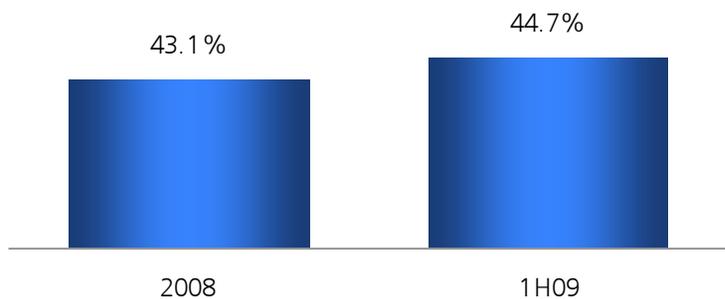
贷款品种分布



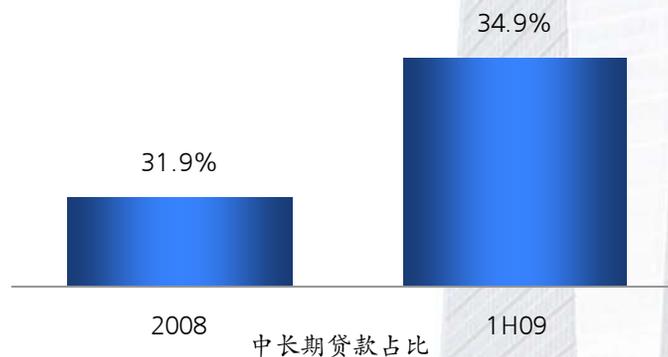
公司贷款行业分布



中小企业贷款占比¹



公司贷款期限结构¹

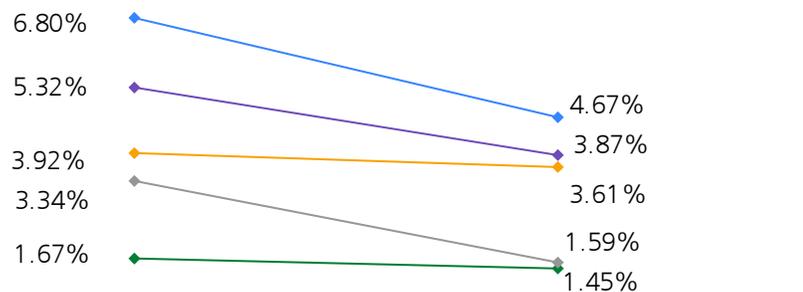


备注:

¹ 本行口径数据, 为占境内公司贷款比

利差收窄挤压净利息收入

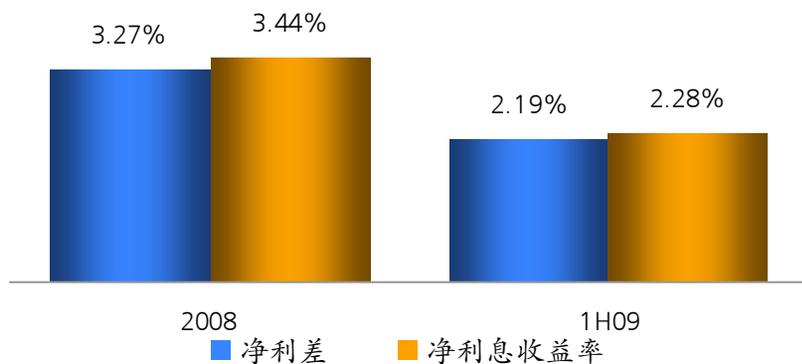
生息资产平均收益率



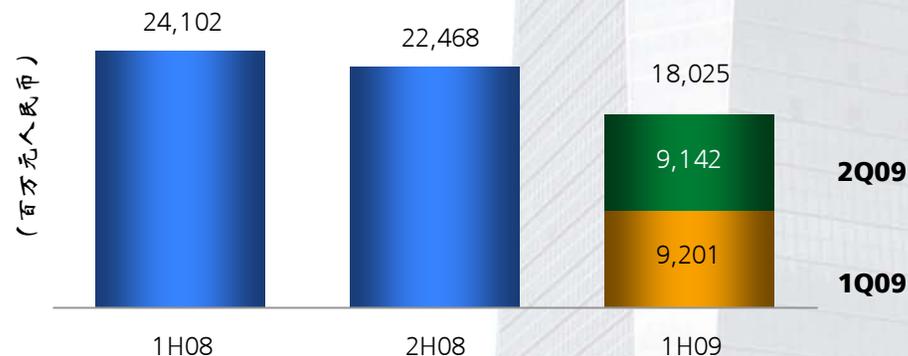
付息负债平均成本率



净利差和净利息收益率

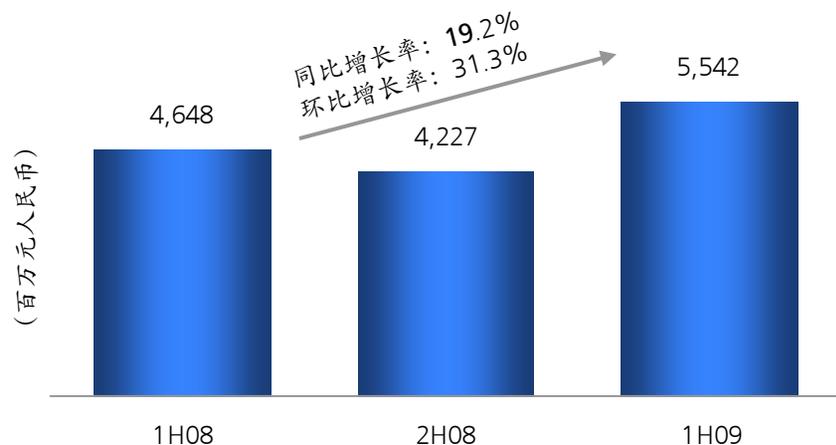


净利息收入



非利息收入稳步增长

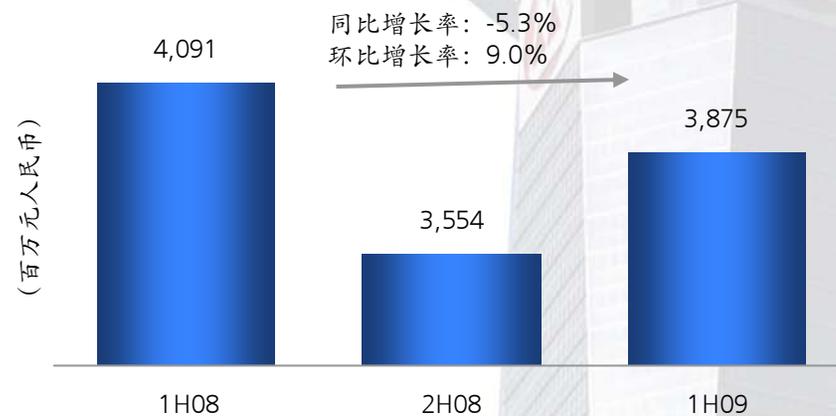
非利息净收入(调整后)¹



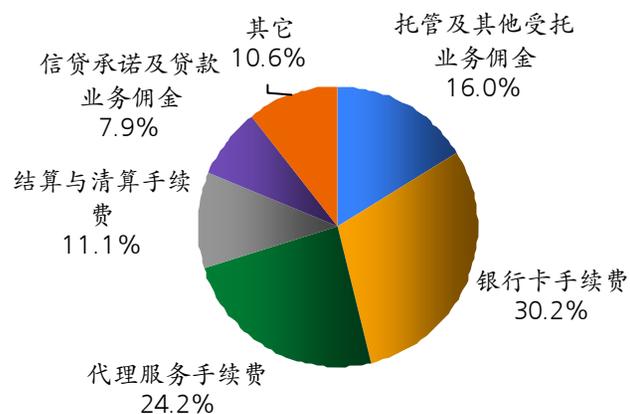
备注:

1 调整后指将营业外净收入调整至其他非利息收入

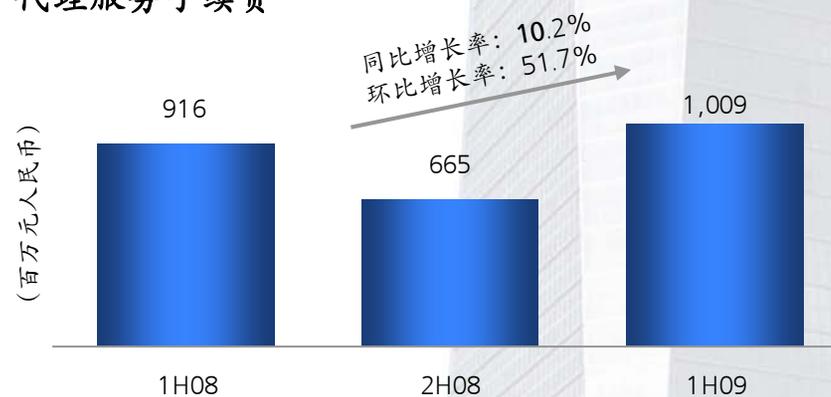
手续费及佣金净收入



手续费及佣金净收入细分



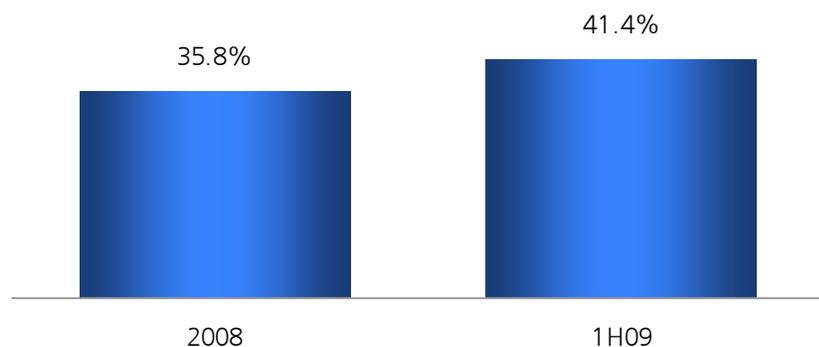
代理服务手续费



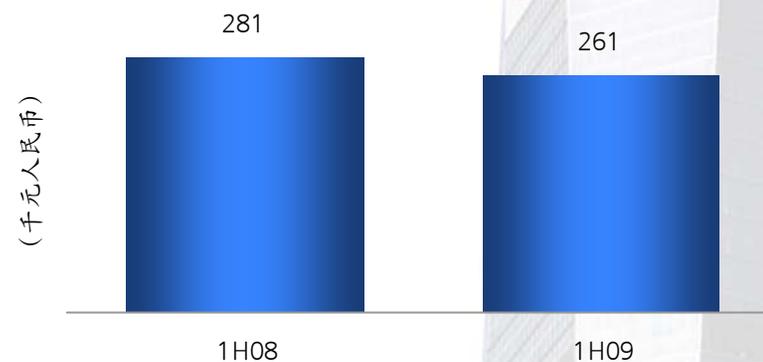
营业费用随业务扩张所有增长

费用增加保证了网点建设、改造等战略性投入

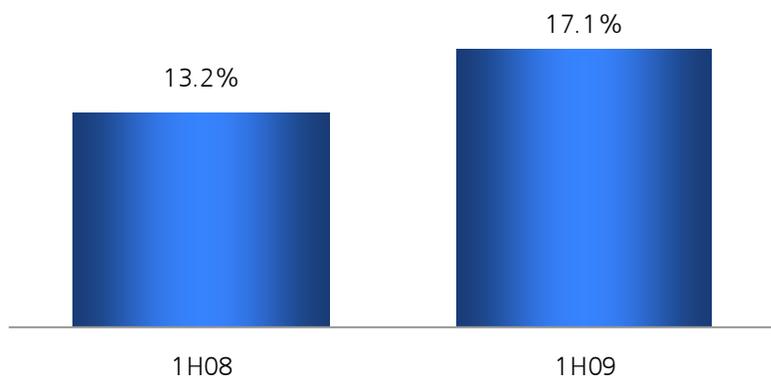
成本收入比（不含营业税）



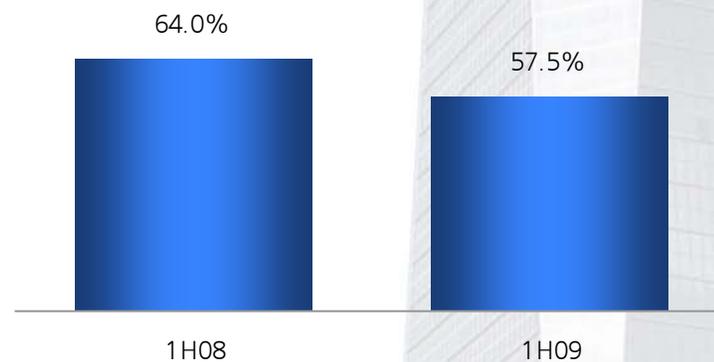
人均业务及管理费



固定费用占业务及管理费比¹



员工费用占业务及管理费比



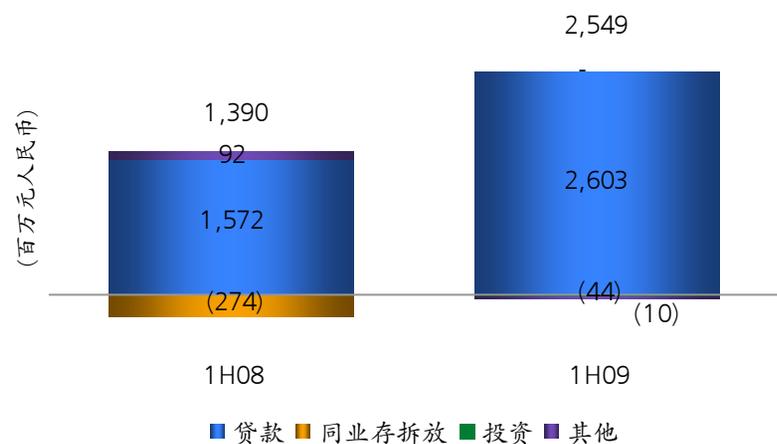
备注:

1 固定费用包含固定资产折旧和租赁费

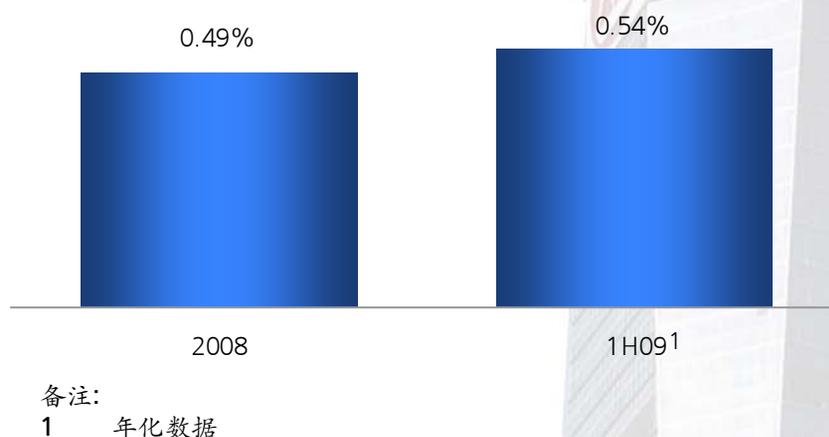
资产质量持续优良，拨备覆盖率继续提高

信贷成本略增；不良率持续下降，准备金覆盖率继续提高

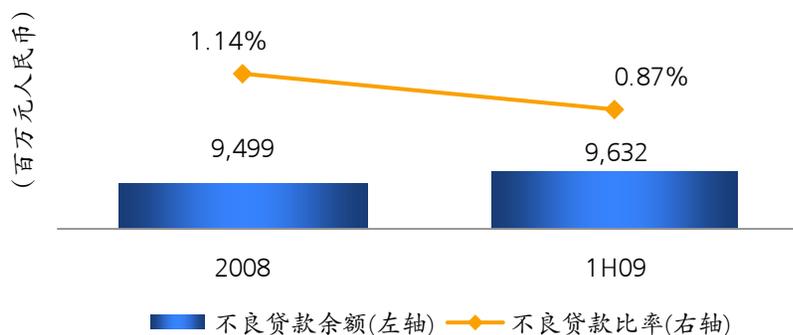
资产减值准备构成



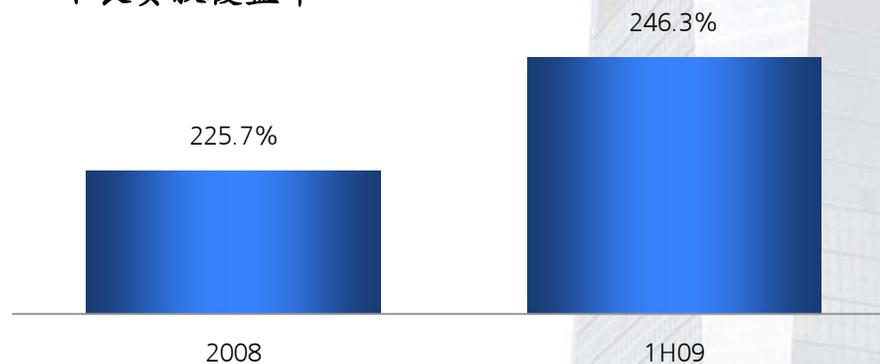
信用成本



不良贷款余额和占总贷款比率

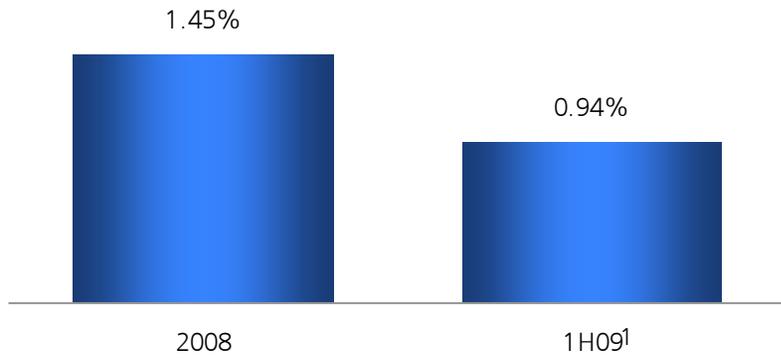


不良贷款覆盖率

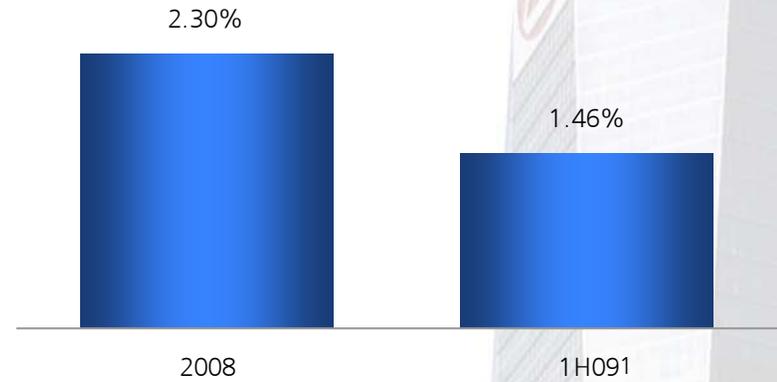


盈利能力

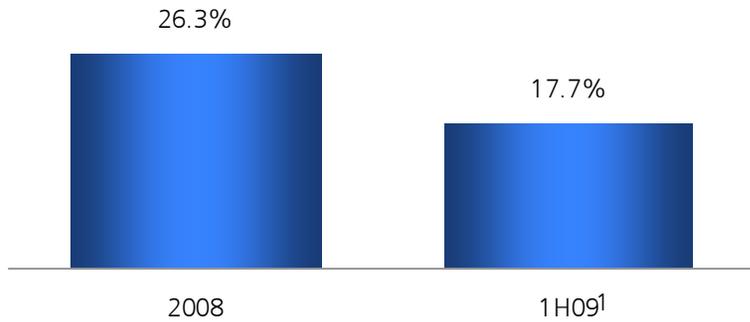
平均资产回报率



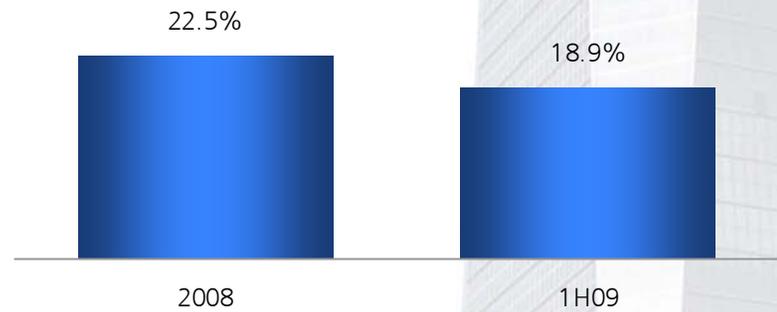
税前拨备前平均资产回报率



平均股本回报率



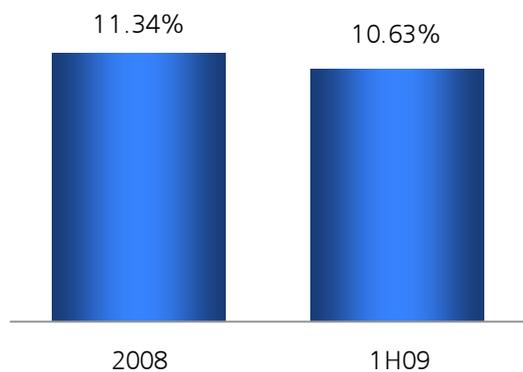
有效税率



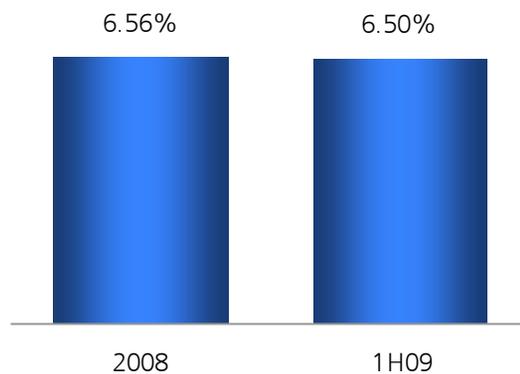
备注：
1 年化数据

资本充足率

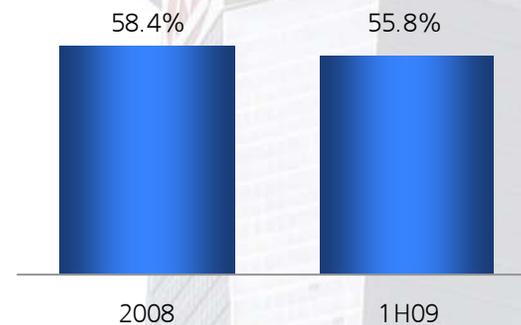
集团资本充足率



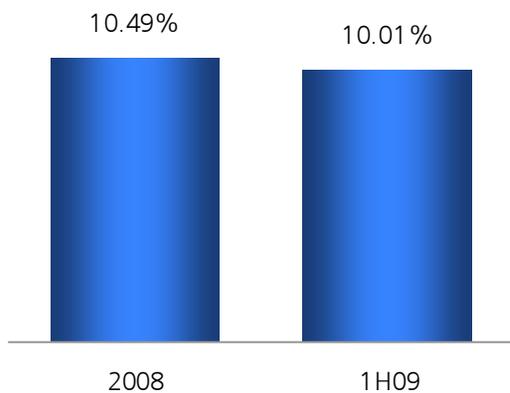
集团核心资本充足率



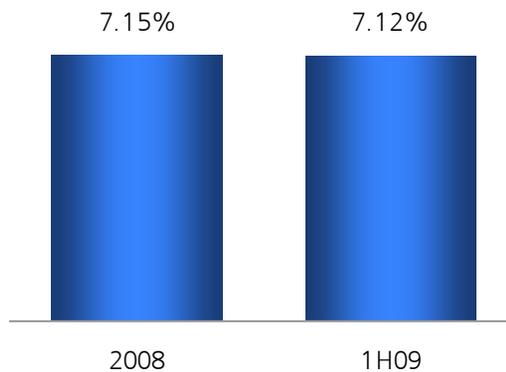
集团风险加权资产占总资产比



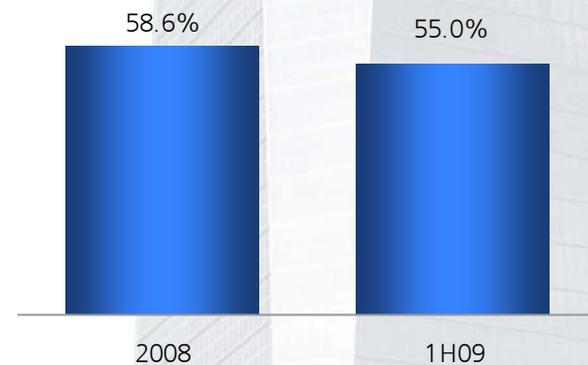
本行资本充足率



本行核心资本充足率



本行风险加权资产占总资产比





议程

1

概览

2

业务发展

3

经营业绩

4

展望



展望

2009年下半年

经营环境

挑战

- ◆ 国内经济回升基础尚不稳固
- ◆ 银行业信贷投放集中度较大,风险防范任务艰巨
- ◆ 负债拓展的难度不断加大
- ◆ 来自政策取向、监管约束与同业竞争的压力加大

机遇

- ◆ 政府扩大内需政策的深入实施
- ◆ 净利差有望回升
- ◆ 企业生产经营逐渐趋于好转
- ◆ 客户理财需求日益增强



应对措施

- ◆ 保证资产业务平稳健康发展
- ◆ 努力拓展低成本负债来源,积极推动负债业务稳定有效增长
- ◆ 加大产品创新力度,多渠道增加中间业务收入
- ◆ 加强全面风险管理
- ◆ 加快推进全面流程管理
- ◆ 抓好永隆银行整合工作
- ◆ 稳步推进纽约分行发展与国际化经营进程

A+H配股融资

日趋严格的
监管要求

投资者对资本充足率
的预期提高

业务经营和
发展的需求

防范风险
的需要

A+H配股融资方案

- ◆ 向A+H股东以相同价格配股，每10股配股比例不超过2.5股
- ◆ 计划融资规模：180~220亿元
- ◆ 募集资金用途：补充资本金
- ◆ 模拟融资220亿元人民币：6月底，集团核心资本充足率达到8.5%，资本充足率达到12.6%



问答

