



招商銀行
CHINA MERCHANTS BANK



招商銀行股份有限公司 2009年業績公布

2010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

概览

2

业务发展

3

财务表现

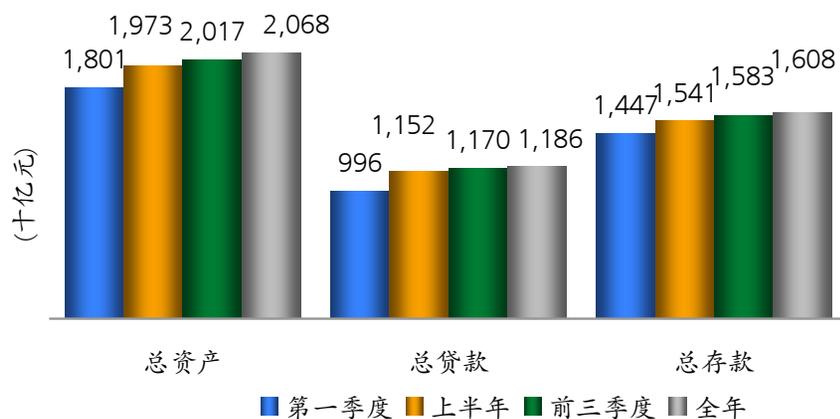
4

展望



经营业绩好于预期

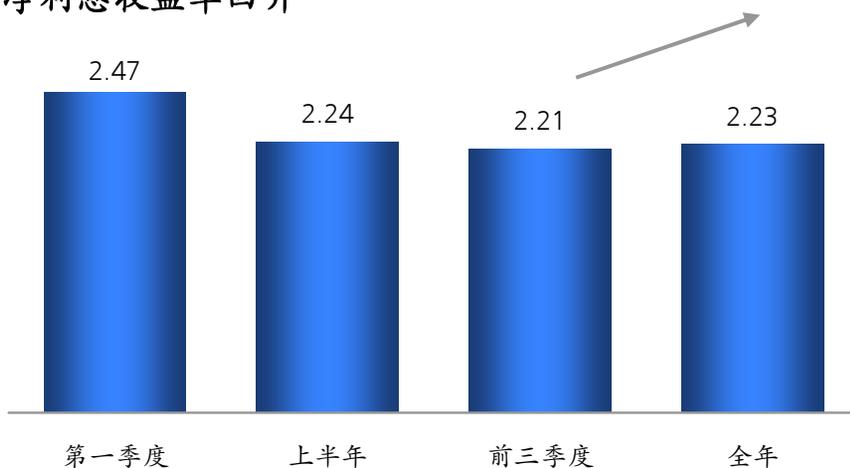
业务蓬勃发展



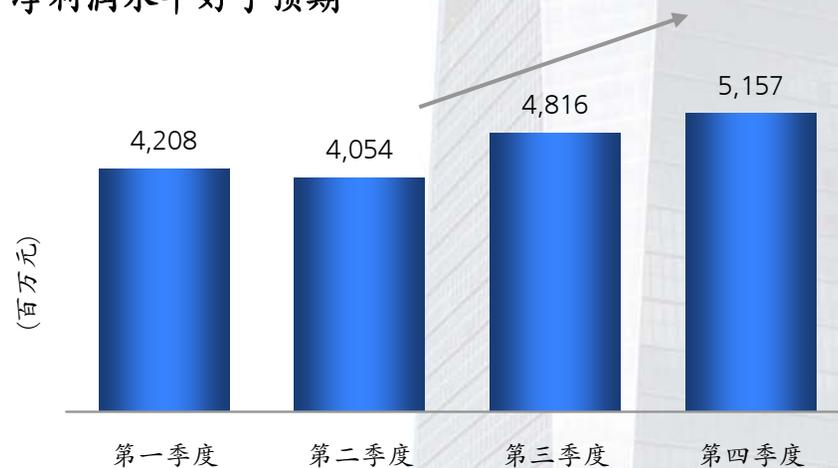
战略转型成效显著

- ◆ 资产负债结构得到优化
- ◆ 零售银行、中小企业贷款和非利息收入等战略重点业务占比提升
- ◆ 客户结构得到优化

净利息收益率回升¹



净利润水平好于预期



备注:

¹ 除净利润收益率回升中第一季度数据为本行口径外, 本页其他数据均为集团口径数据

经营管理能力全面提升

加强资产负债、资本、财务成本以及风险管理，全面提升经营水平

资产负债管理

- ◆ 从加强资产调控、积极拓展市场、改进授信审批和贷款经营四个方面积极进行资产负债管理
- ◆ 实现资产负债业务的平稳较快增长，并确保资本充足率达到监管要求

资本管理

- ◆ 完善以经济资本为核心的资本管理和资源配置体系
- ◆ 健全资本充足率应急管理机制，有效拓宽资本补充渠道
- ◆ 实施A+H配股，在同业中率先完成资本补充，取得竞争先机，为可持续发展奠定了基础

财务成本管理

- ◆ 有效抑制资金成本上升，努力降低高成本负债比重，拓展低成本负债来源
- ◆ 不断强化财务费用管理

风险管理

- ◆ 制定和完善25个重点行业及政府融资平台的信贷政策
- ◆ 开展案件风险排查与案件专项排查
- ◆ 积极开展新资本协议实施的工作

把握时机，成功完成A+H配股融资

首家成功实行配股融资的中资银行，A股市场有史以来最大规模的配股融资，2008年以来A股市场最大规模的股本再融资

配股比例

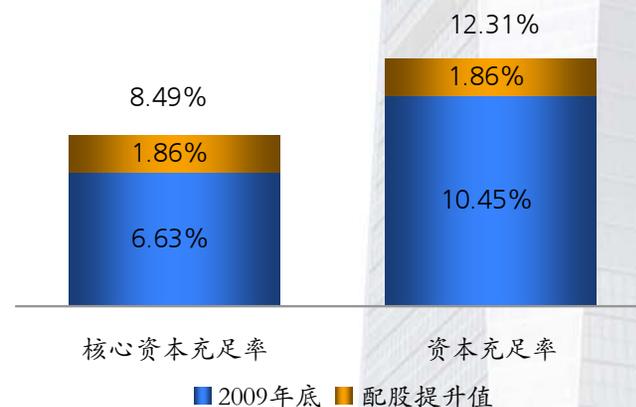
- ◆ 按每10股配售1.3股的比例向全体股东配售

配股权认购情况

- ◆ A股部分：3月12日配股完成，认购率为98.6%，是2008年以来实施的21个配股项目中获得的最高认购率
- ◆ H股部分：3月31日配股完成，总体认购率为426.2%，是2000年以来9个亚洲金融行业国际配股融资项目中获得的最高总体认购率

对资本基础的影响

- ◆ 共计融资约217.5亿元，预计分别提升本集团总资本充足率及核心资本充足率2个百分点左右，为未来业务发展奠定了坚实的基础



继续得到社会各界高度认可



《金融时报》

市净率全球银行之首，品牌价值增幅全球第一并入围中国世界级品牌



《福布斯》

全球最具声望大企业600强第24位



《欧洲货币》

中国区最佳私人银行



《亚洲华尔街日报》

中国最受尊敬企业第一名



《亚洲银行家》

中国最佳零售银行



《亚洲风险》

2009年度最佳风险管理银行（中国区）大奖



议程

1

概览

2

业务发展

3

财务表现

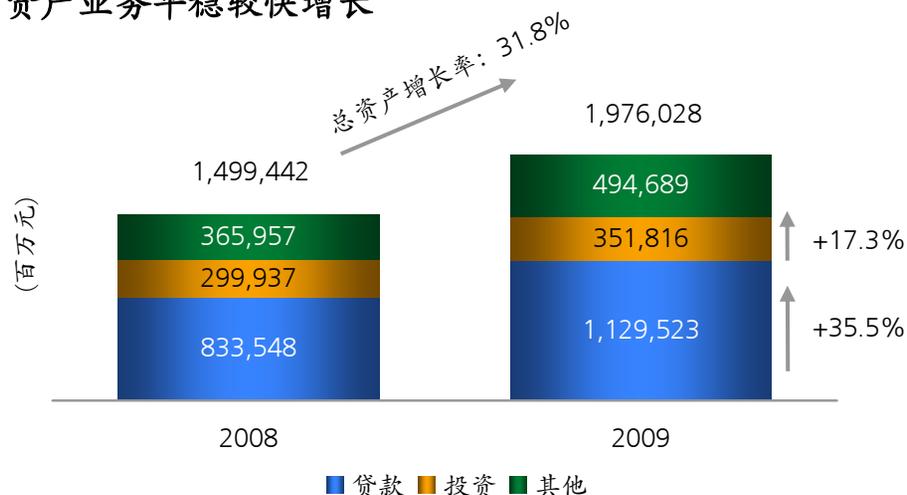
4

展望

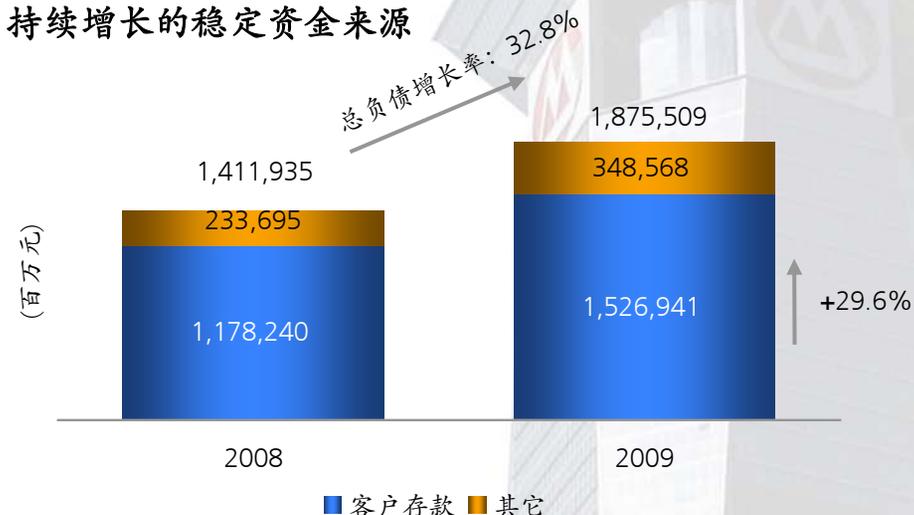


加大市场拓展力度，业务平稳发展，客户基础壮大

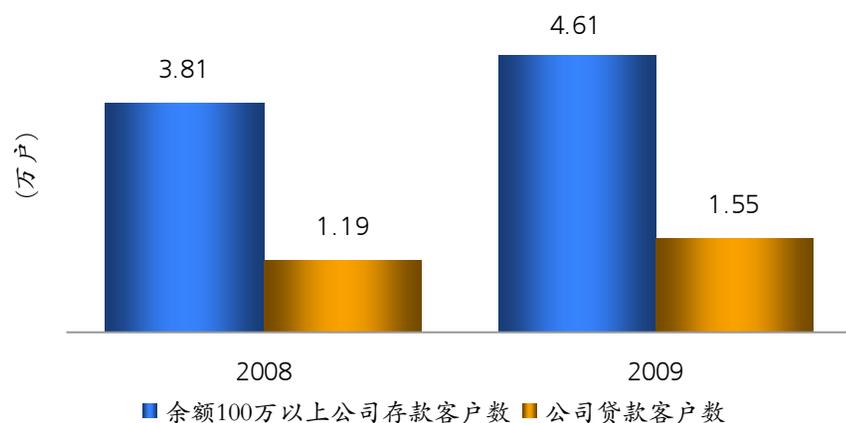
资产业务平稳较快增长



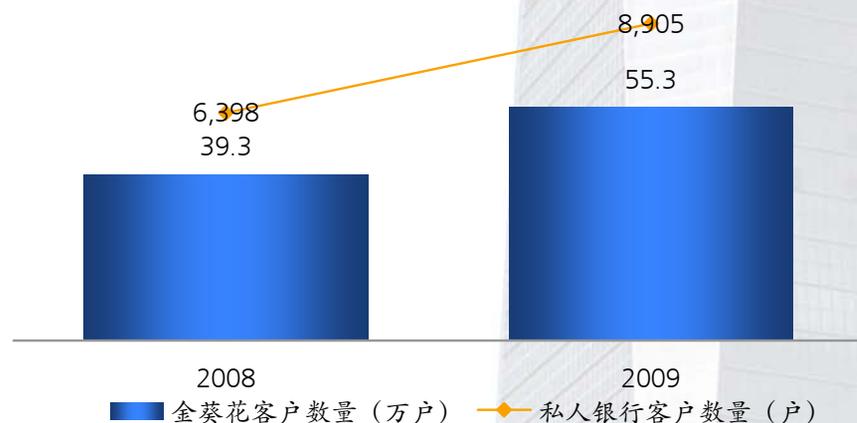
持续增长的稳定资金来源



公司客户数量上升



高端零售客户群体持续增大

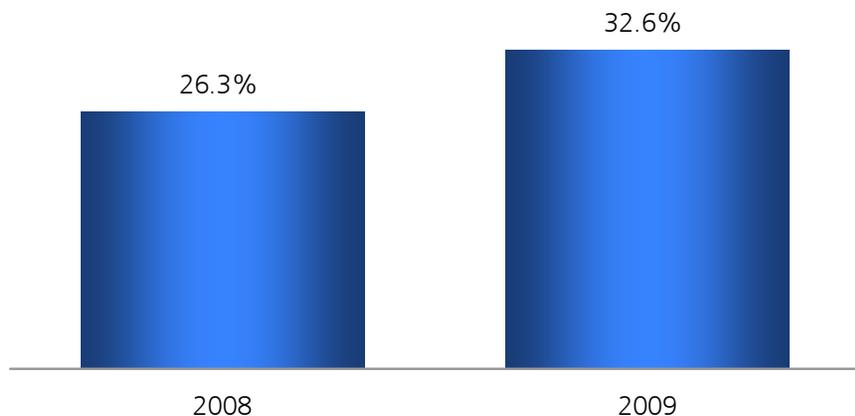


备注: 本行口径数据

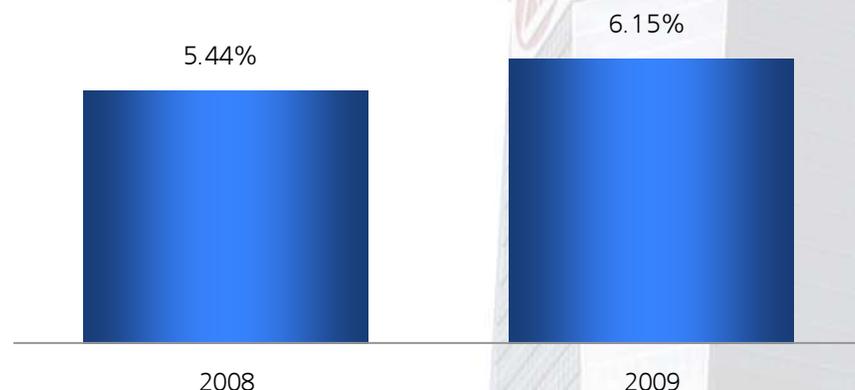
深入推进战略转型，实现结构优化

零售业务占比持续提升

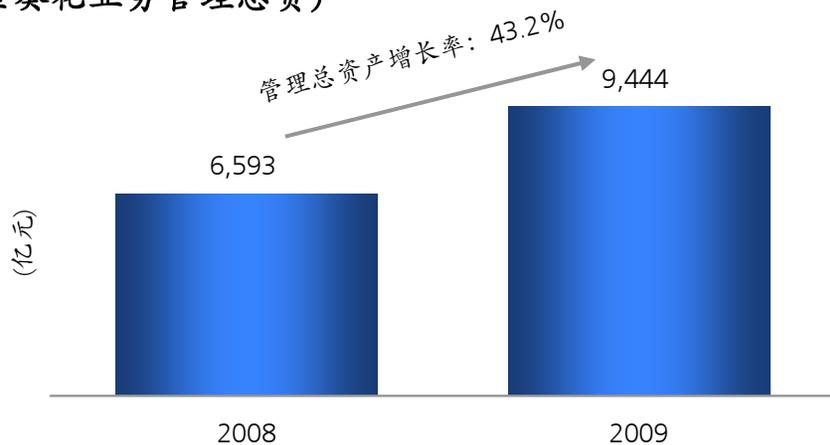
零售贷款占比



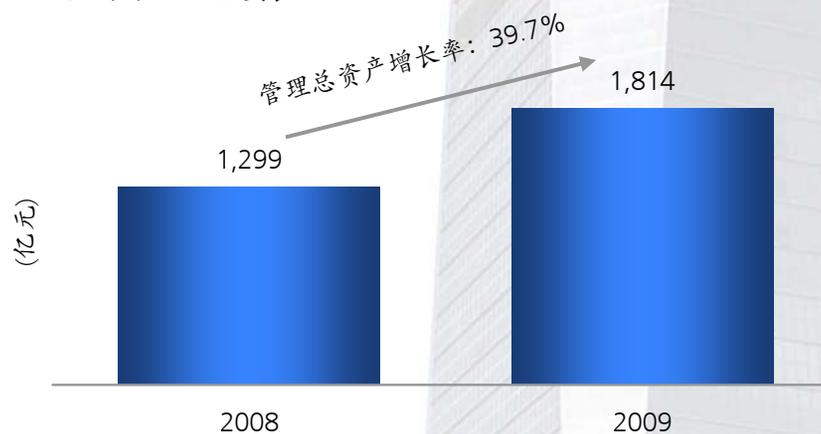
零售贷款市场份额不断提升¹



金葵花业务管理总资产



私人银行管理总资产



备注:

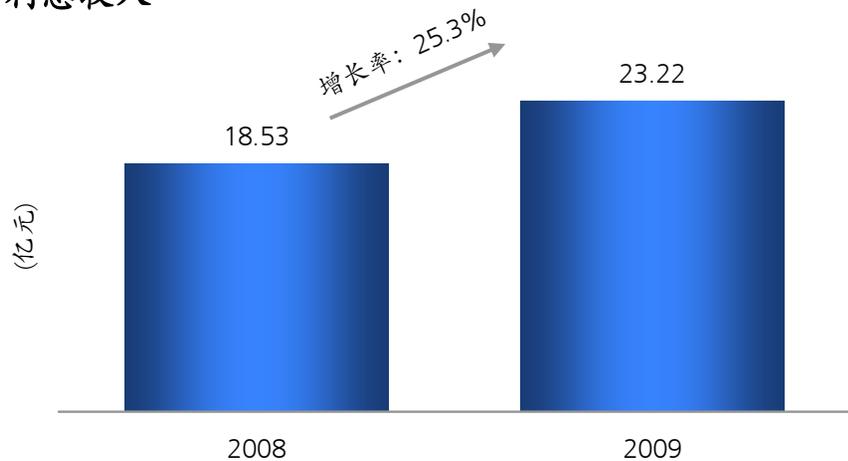
1 此处零售贷款为消费贷款口径，人民银行统计数据

2 如无特殊说明，为本行口径数据

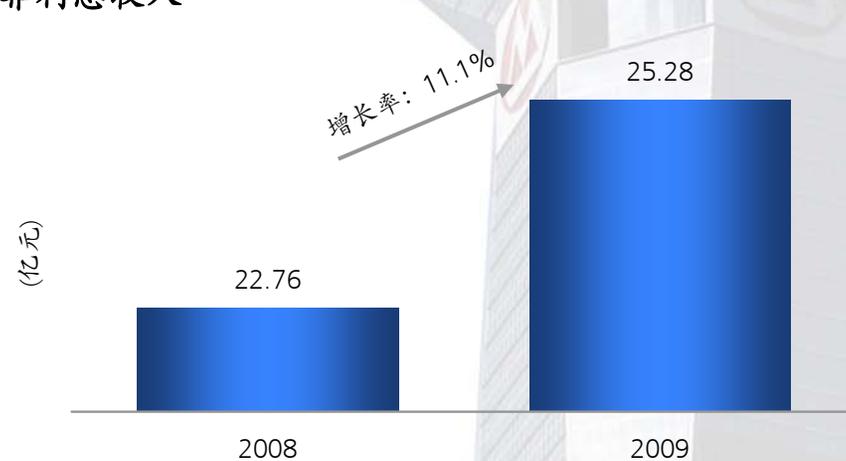
深入推进战略转型，实现结构优化（续）

信用卡精细化经营取得成效，提升单卡价值

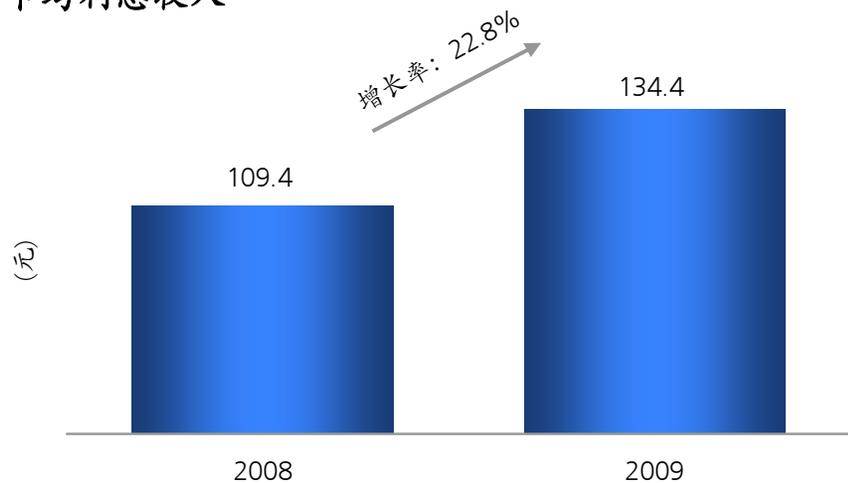
利息收入



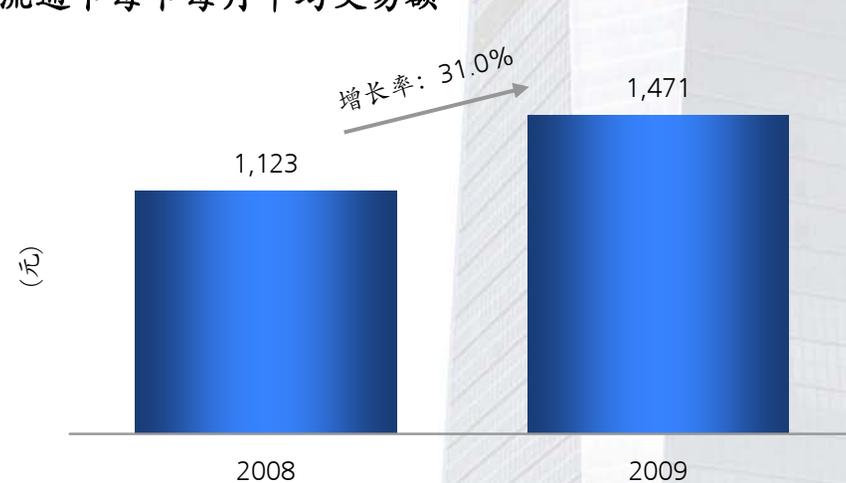
非利息收入



卡均利息收入



流通卡每卡每月平均交易额

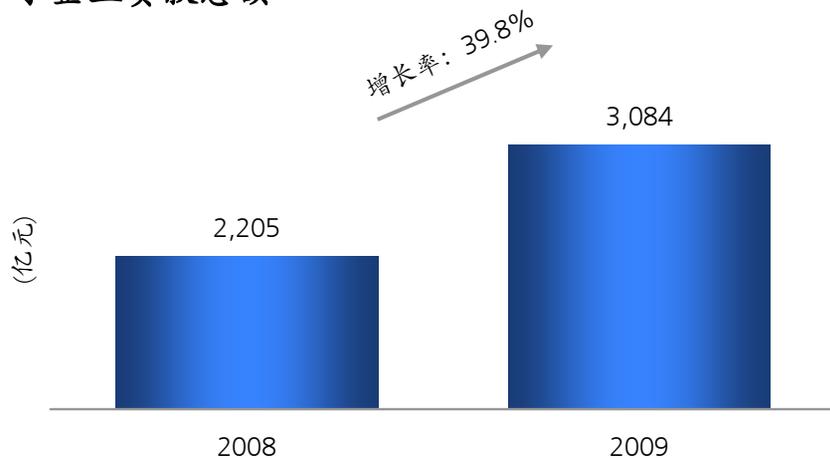


备注：本行口径数据

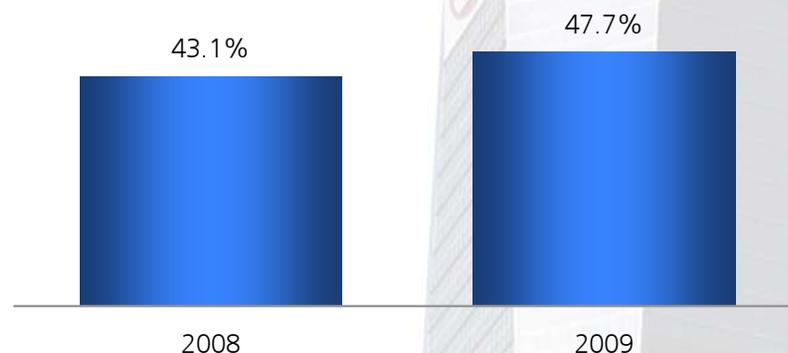
深入推进战略转型，实现结构优化（续）

中小企业业务快速发展

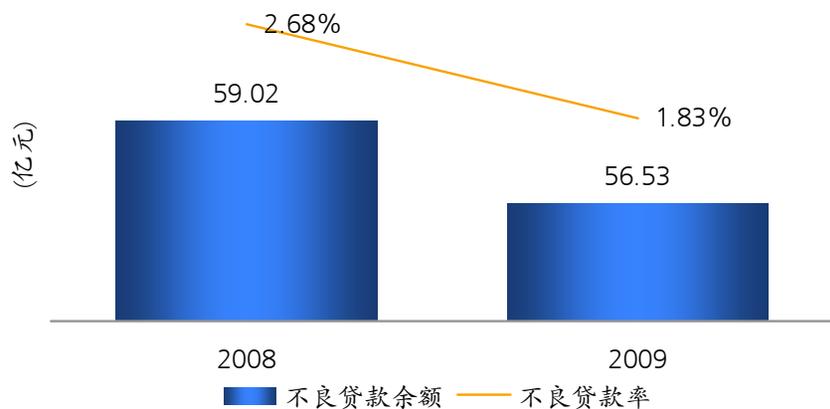
中小企业贷款总额



中小企业贷款占境内公司贷款比（国标）



中小企业贷款不良率



大力推进中小企业业务的战略举措

机构 + 产品 + 定价 + 风控

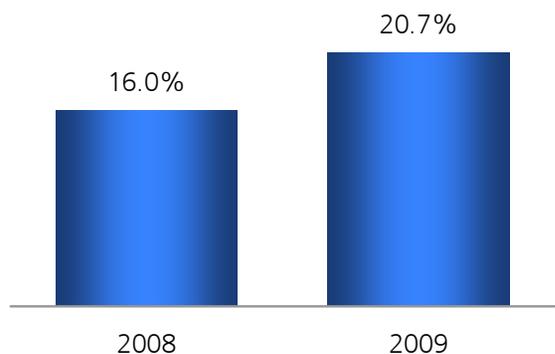
- ◆ 第一，继续大力推进机构专业化经营，09年在7家分行设立中小企业金融部，小企业信贷中心完成20家异地分中心建设
- ◆ 第二，积极开展产品创新，大力加强产品管理
- ◆ 第三，提升中小企业贷款定价能力
- ◆ 第四，加强中小企业贷款风险管理

备注：国标分类，本行口径数据

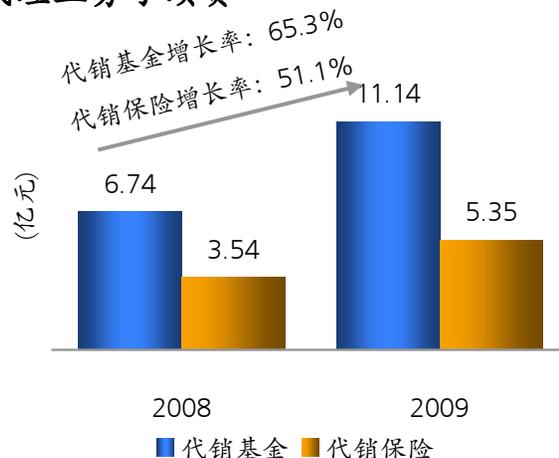
深入推进战略转型，实现结构优化（续）

非利息收入占比进一步攀升，新兴业务发展亮点纷呈

非利息净收入占营业收入比¹



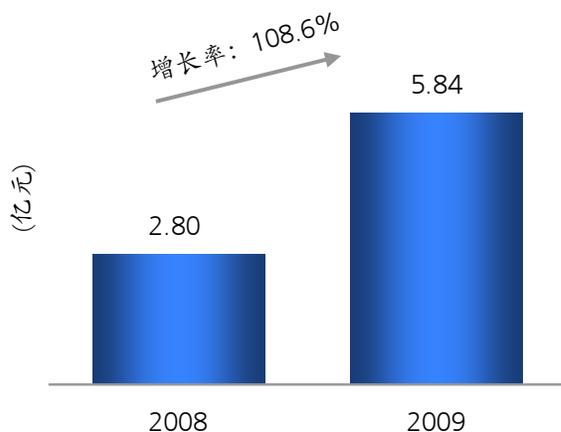
代理业务手续费



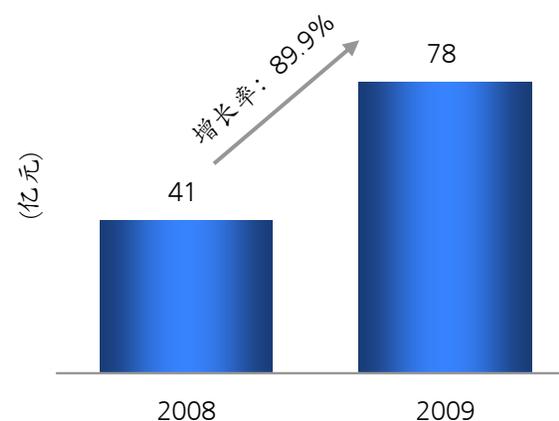
现金管理客户总数



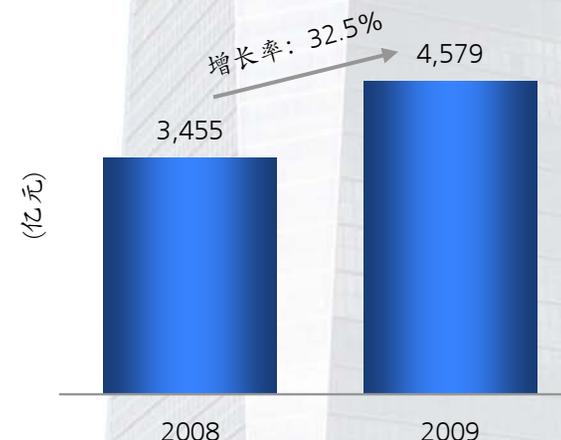
投资银行业务收入



企业年金新增托管资产



公司理财业务销售额



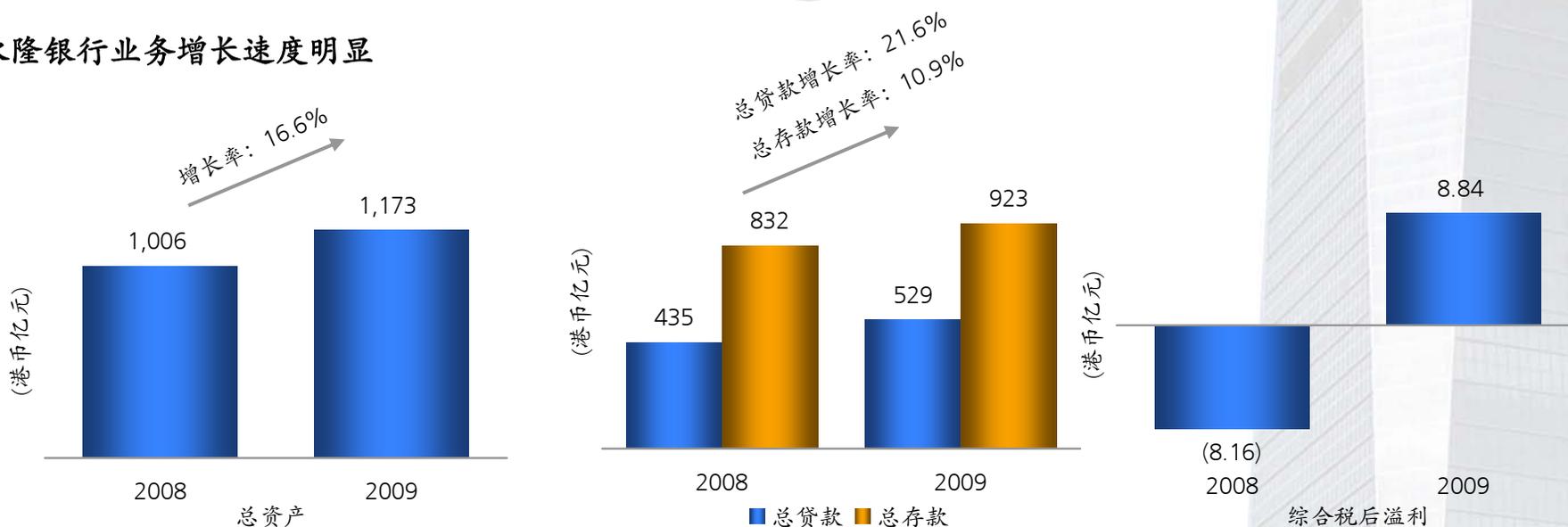
备注:

- 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 本行口径数据

永隆银行整合进展超出预期，协同效应开始显现

- ◆ 与总分行联手为多家香港本地大型企业客户安排行内银团贷款
- ◆ 开通“汇款快线”，联手创新推出跨境贸易人民币结算、投资移民、人民币**NDF**，以及“见证开户”、网上预约赴港开户等服务
- ◆ 相互转介的清算业务、单证业务、外汇交易、资金拆借业务以及零售客户、优惠商户均有较大增长
- ◆ 获批**IPO**副收款行资格
- ◆ 完成新标志更换，年内新开业三家网点
- ◆ 推出在港金葵花理财服务

永隆银行业务增长速度明显





议程

1

概览

2

业务发展

3

财务表现

4

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 ²		
	2009	2008	增长率	2009	2008	增长率
净利息收入	40,364	46,885	(13.9%)	39,045	46,570	(16.2%)
净手续费收入	7,993	7,744	3.2%	7,609	7,645	(0.5%)
非利息收入(调整后 ¹)	11,553	8,770	31.7%	10,217	8,875	15.1%
营业收入(调整后 ¹)	51,917	55,655	(6.7%)	49,262	55,445	(11.2%)
营业支出	(26,207)	(23,636)	10.9%	(24,797)	(23,145)	7.1%
拨备前利润	25,355	31,913	(20.5%)	24,465	32,300	(24.3%)
资产减值损失	(2,971)	(5,154)	(42.4%)	(2,826)	(5,973)	(52.7%)
税前利润	22,384	26,759	(16.3%)	21,639	26,327	(17.8%)
所得税费用	(4,149)	(5,813)	(28.6%)	(3,988)	(5,915)	(32.6%)
归属母公司股东的净利润	18,235	21,077	(13.5%)	17,651	20,412	(13.5%)
每股盈利	0.95	1.10	(13.6%)	0.92	1.39	(33.5%)

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 除本行口径损益表及主要财务指标为中国会计准则数据, 其他若无特殊说明, 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		
	2009	2008	增长率	2009	2008	增长率
客户贷款总额	1,185,822	874,362	35.6%	1,129,523	833,548	35.5%
贷款减值准备	(24,005)	(21,608)	11.1%	(23,707)	(21,442)	10.6%
投资	377,072	310,446	21.5%	352,258	300,339	17.3%
存放及拆放同业	270,125	186,466	44.9%	246,453	151,040	63.2%
总资产	2,067,941	1,571,797	31.6%	1,975,917	1,499,372	31.8%
同业存放和拆入	265,119	165,916	59.8%	255,689	165,020	54.9%
客户存款	1,608,146	1,250,648	28.6%	1,526,941	1,178,240	29.6%
总负债	1,975,158	1,492,016	32.4%	1,875,509	1,411,935	32.8%
归属母公司的股东权益	92,783	79,515	16.7%	100,408	87,437	14.8%

主要财务指标

主要指标	集团口径			本行口径 ²		
	2009	2008	变化 百分比	2009	2008	变化 百分比
平均股本回报率	21.2%	28.6%	(7.41)	18.8%	26.3%	(7.49)
平均资产回报率	1.00%	1.46%	(0.46)	1.02%	1.45%	(0.44)
净利息收益率	2.23%	3.42%	(1.19)	2.28%	3.44%	(1.16)
净手续费收入占营业收入比(调整后 ¹)	15.4%	13.9%	1.48	15.4%	13.8%	1.66
非利息收入占营业收入比(调整后 ¹)	22.3%	15.8%	6.50	20.7%	16.0%	4.73
成本收入比(不含营业税)	44.5%	36.5%	7.90	44.0%	35.8%	8.22
信用成本	0.30%	0.48%	(0.18)	0.30%	0.49%	(0.19)
不良贷款率	0.82%	1.11%	(0.29)	0.83%	1.14%	(0.31)
关注类贷款占总贷款比例	1.19%	1.64%	(0.45)	1.21%	1.65%	(0.44)
不良贷款拨备覆盖率	246.7%	223.3%	23.4	253.3%	225.7%	27.6
贷存比率	73.7%	69.9%	3.83	74.0%	70.7%	3.23
核心资本充足率	6.63%	6.56%	0.07	7.36%	7.15%	0.21
资本充足率	10.45%	11.34%	(0.89)	10.05%	10.49%	(0.44)
有效税率	18.5%	21.7%	(3.19)	18.4%	22.5%	(4.04)

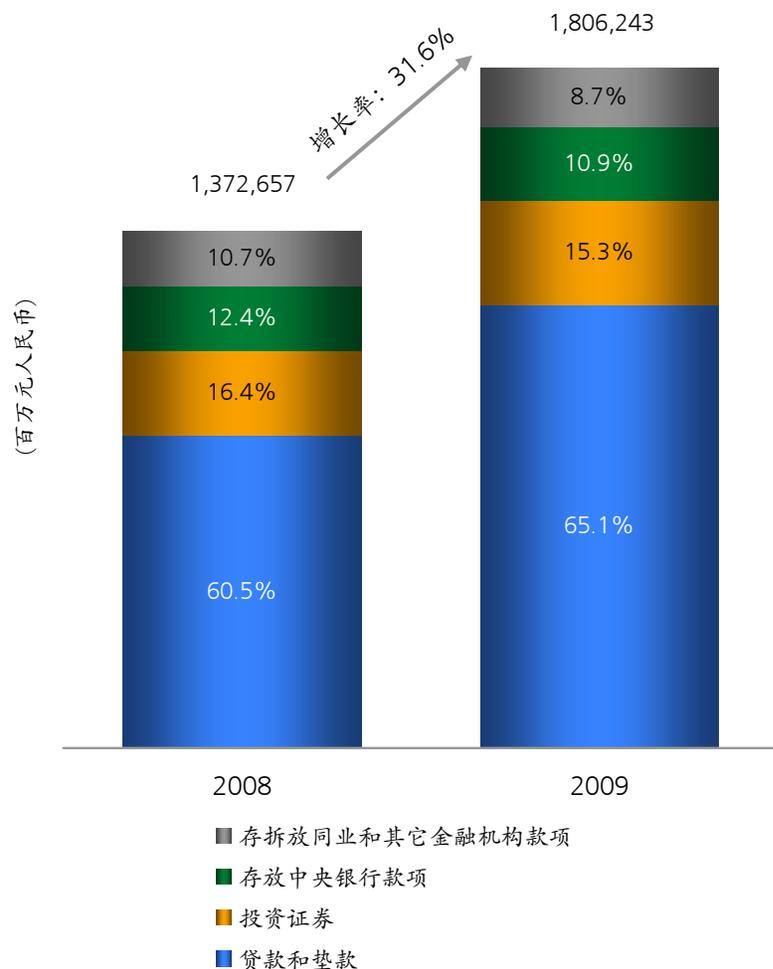
备注:

1 调整后指将应占联营企业利润调整至其他非利息收入

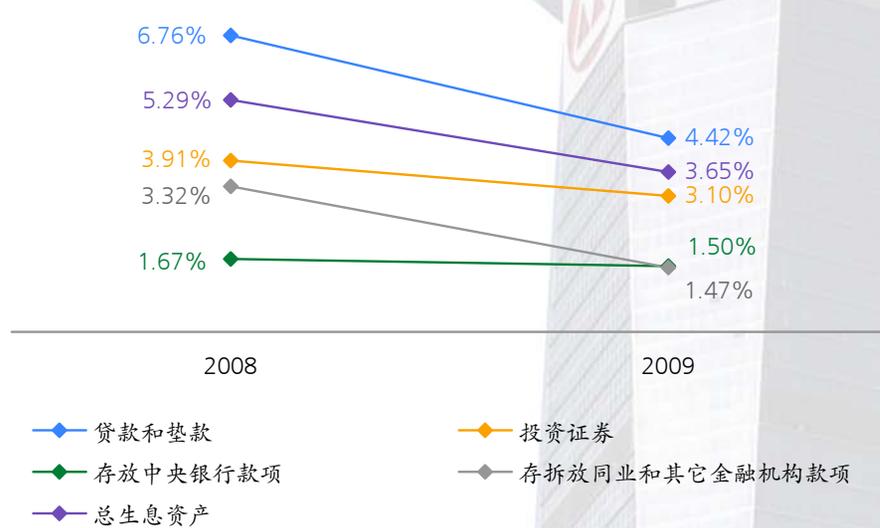
资产收益率

生息资产稳步增长，生息资产收益率受到央行降息影响有所下滑

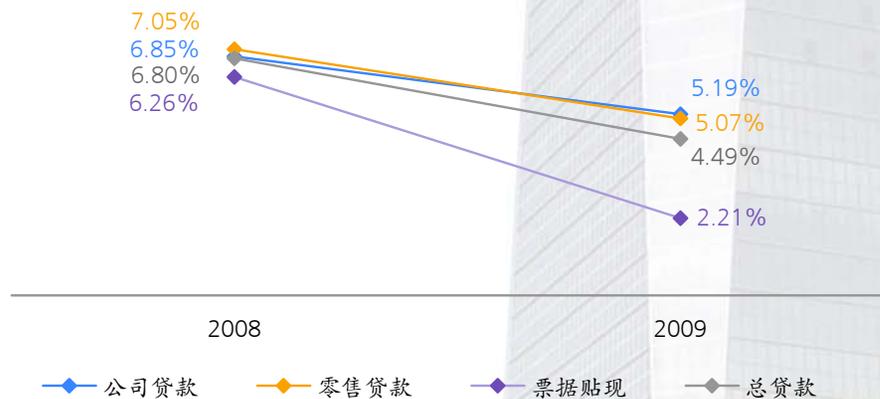
平均生息资产



生息资产平均收益率



贷款平均收益率 (本行)

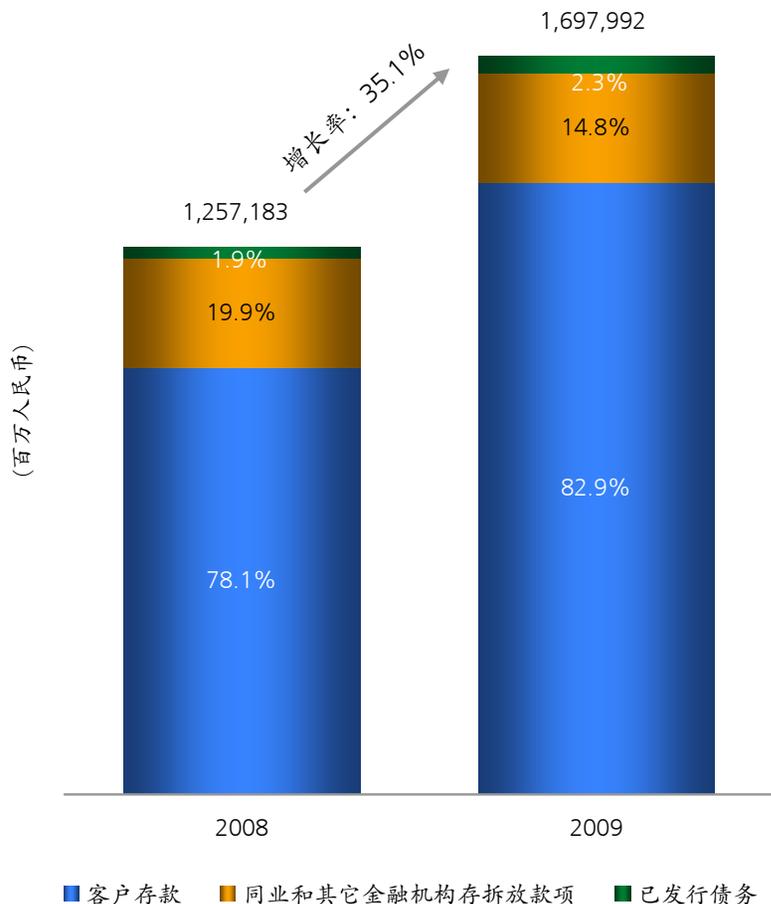


备注: 除标注外均为集团口径数据

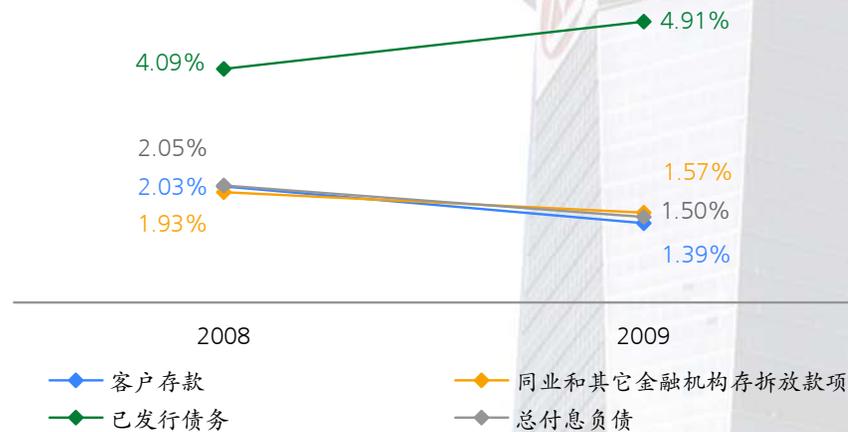
资金成本

积极管理负债，较好地控制了资金成本

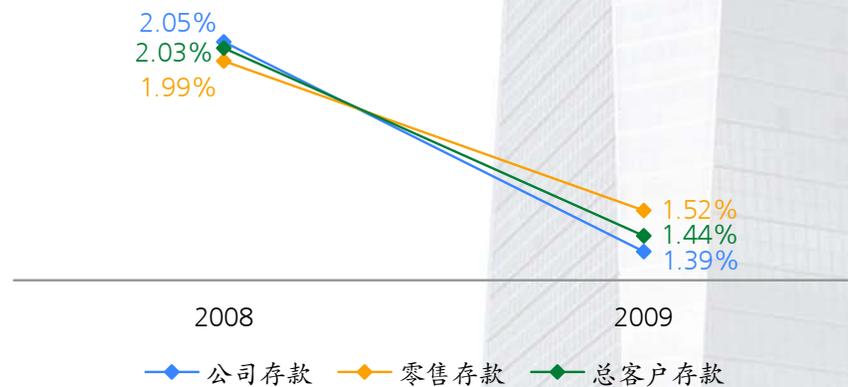
平均付息负债¹



平均成本率



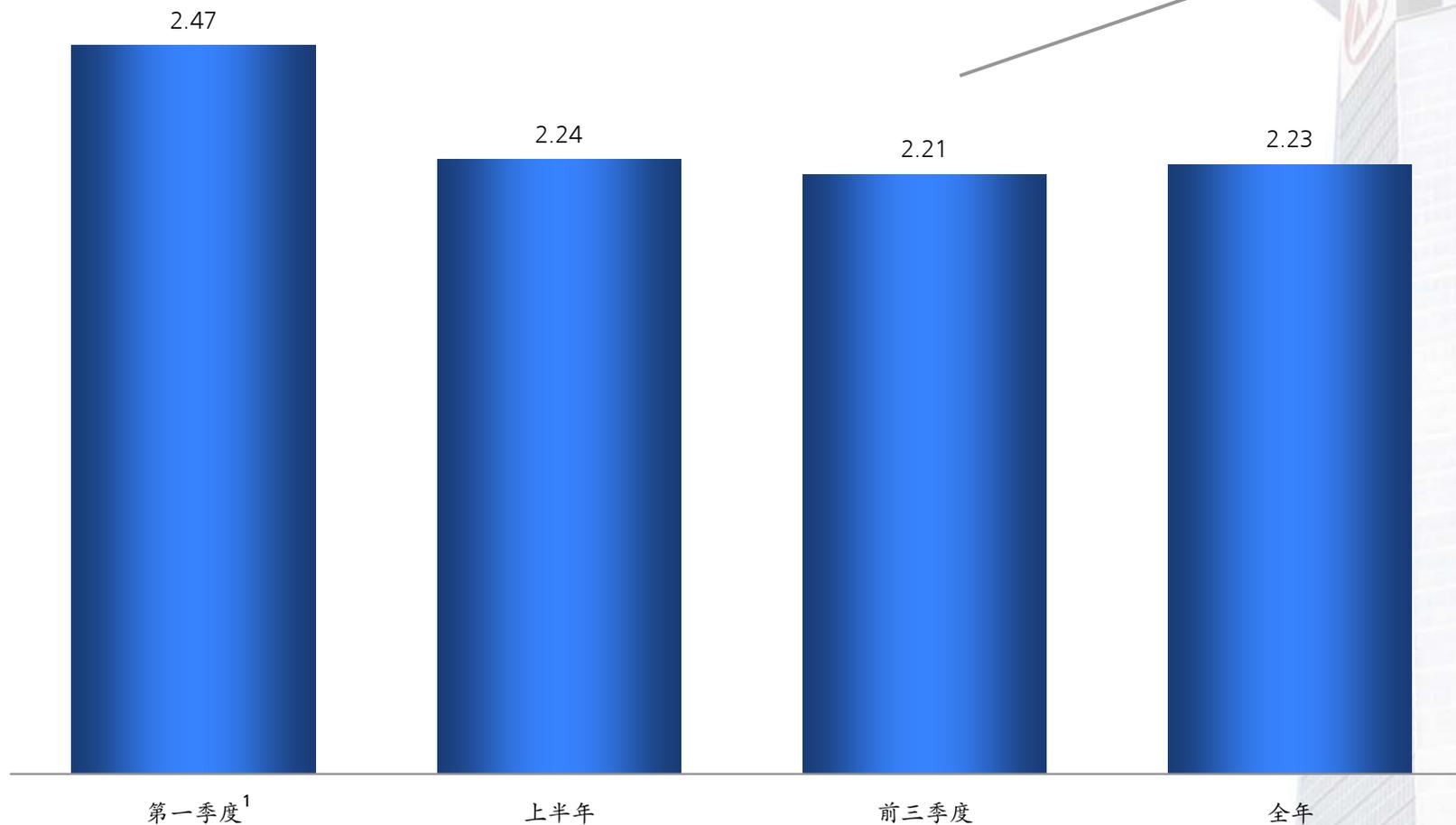
客户存款平均成本率 (本行)



备注: 除标注外均为集团口径数据

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

净利息收益率探底回升

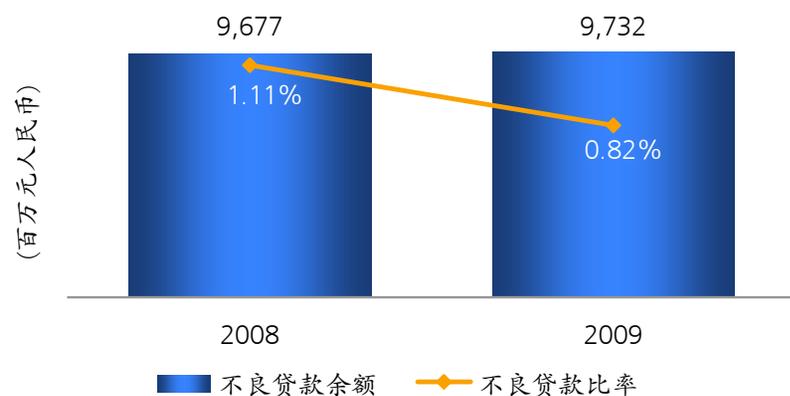


备注：除第一季度数据为本行口径外，其他数据均为集团口径数据

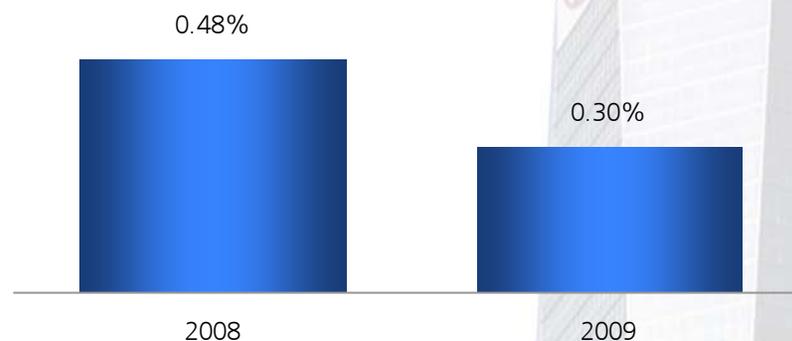
信贷成本下降，资产质量不断提高

信贷成本与不良贷款率持续下降，不良贷款拨备覆盖率持续提高

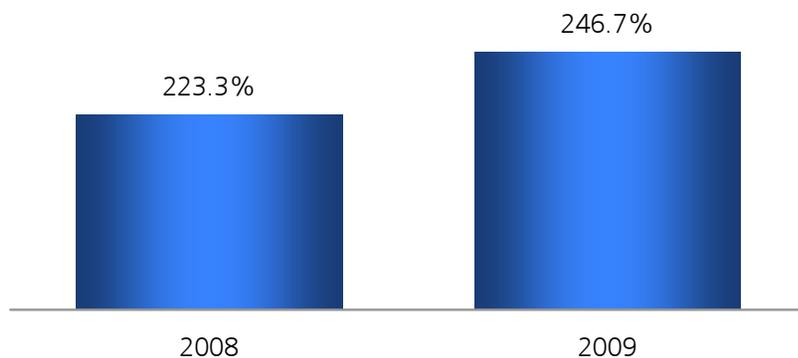
不良贷款余额和不良贷款率



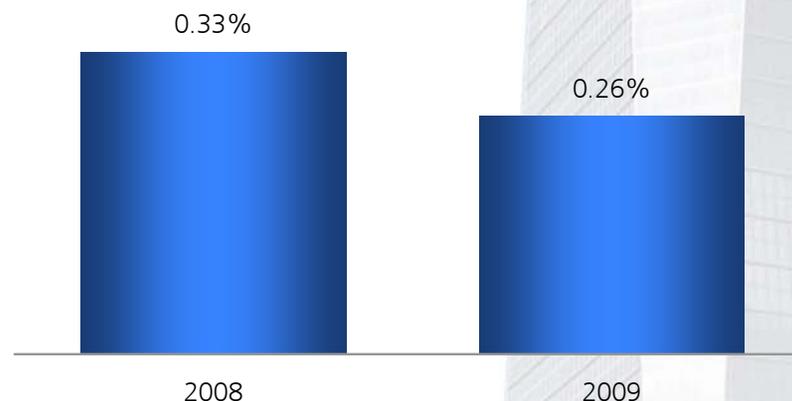
信用成本



不良贷款拨备覆盖率



不良贷款生成率¹



备注：除标注外均为集团口径数据

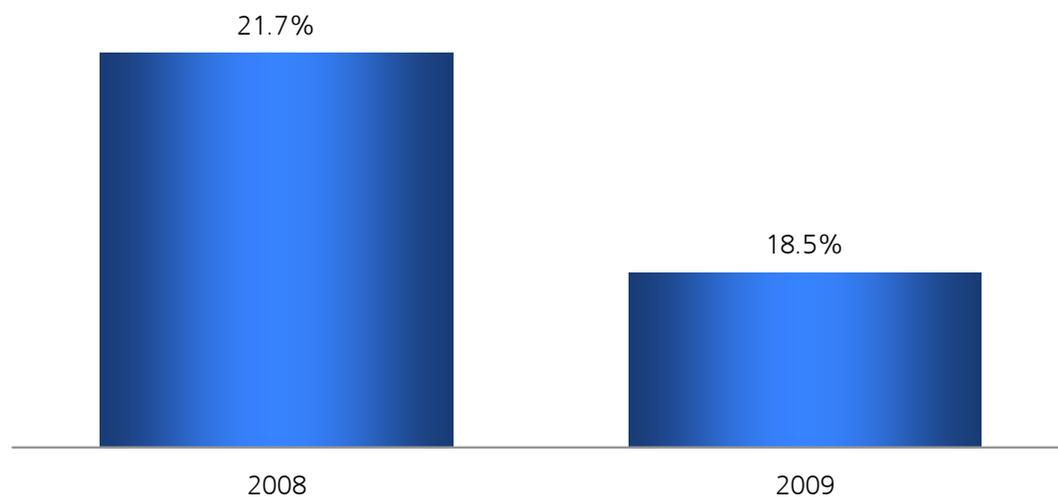
¹ 不良贷款生成率 = (降级及当年新增) / 期初总贷款余额，本行口径

积极进行税务筹划

主动加强税务筹划，有效税率显著降低

- ◆ 受益于国家企业所得税汇算清缴政策的变化
- ◆ 提高国债投资利息等免税收入的占比

有效税率

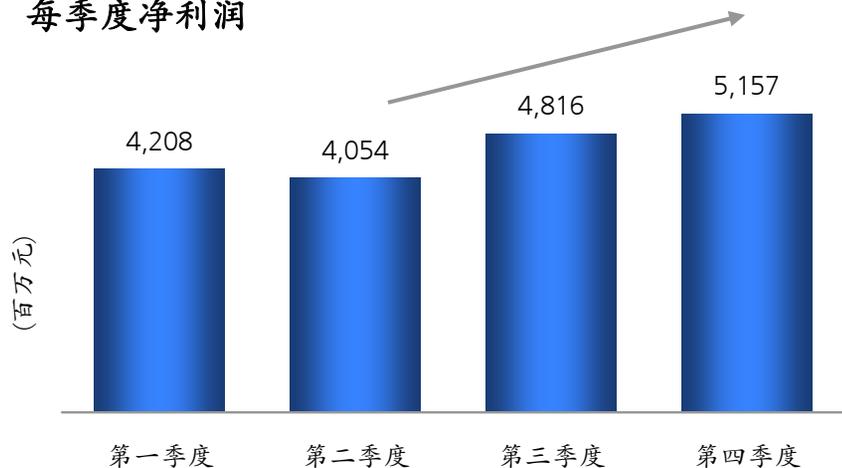


备注：集团口径数据

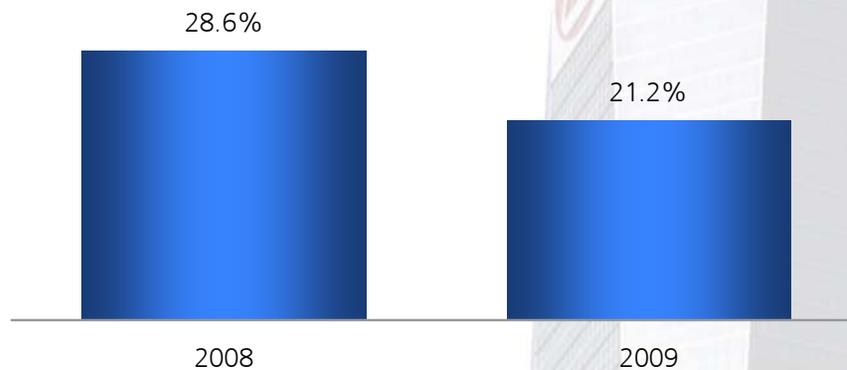
利润水平

盈利有所下滑，但下半年逐季提升，全年好于预期

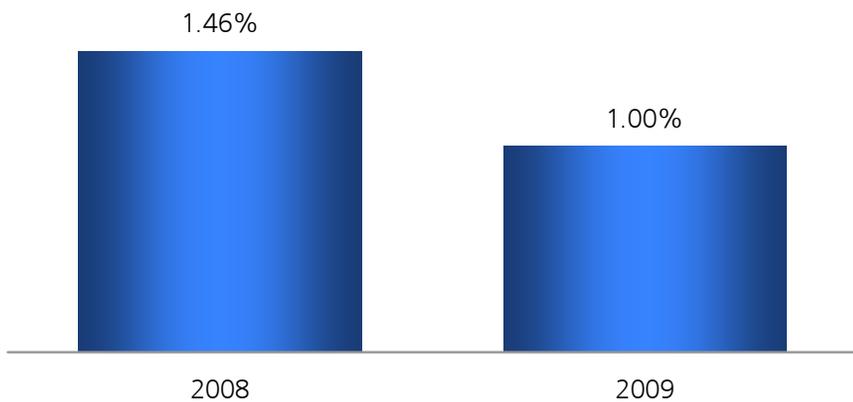
每季度净利润



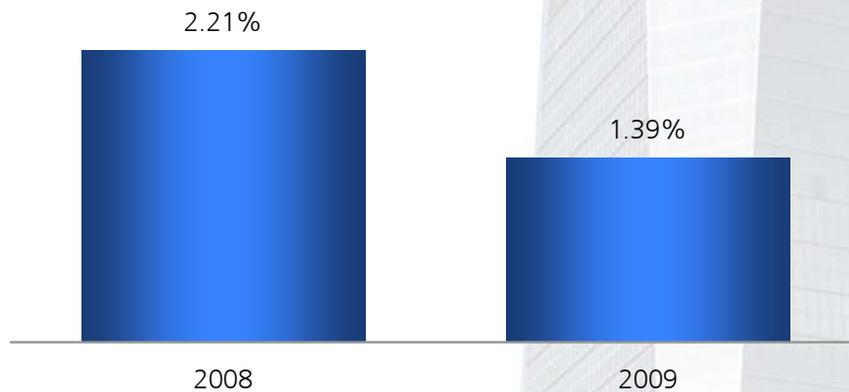
平均股本回报率



平均资产回报率



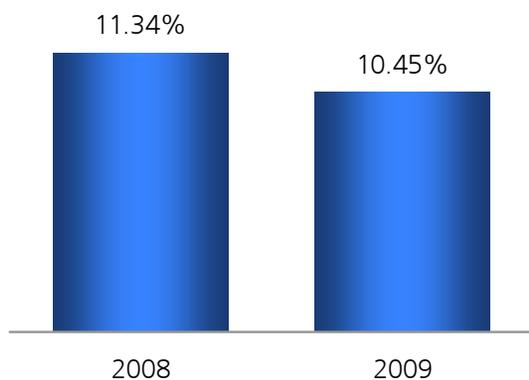
税前拨备前平均资产回报率



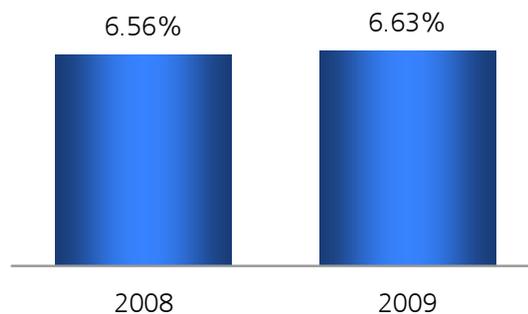
备注：集团口径数据

资本充足率

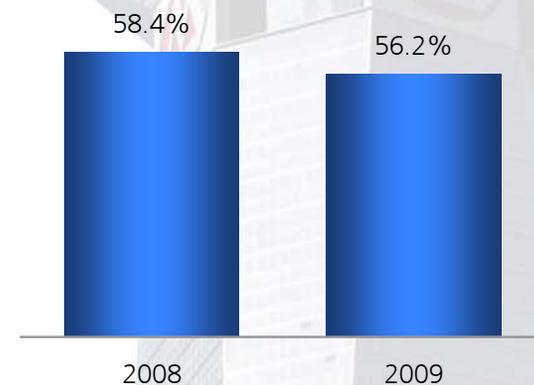
集团资本充足率



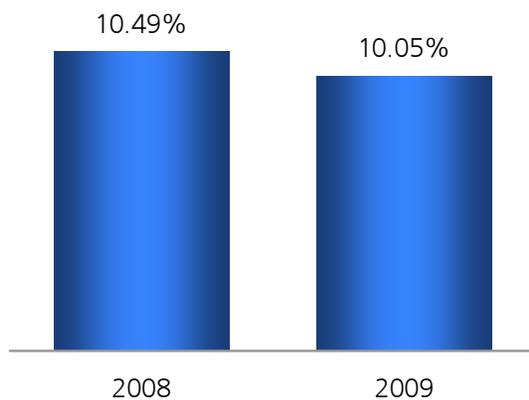
集团核心资本充足率



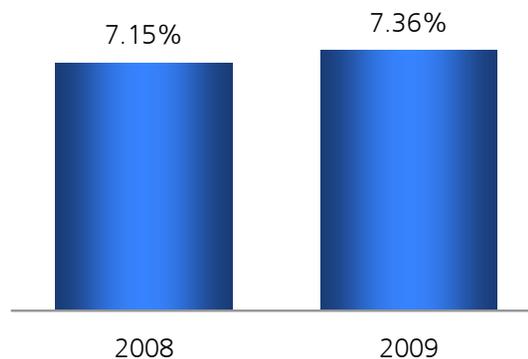
集团风险加权资产占总资产比率



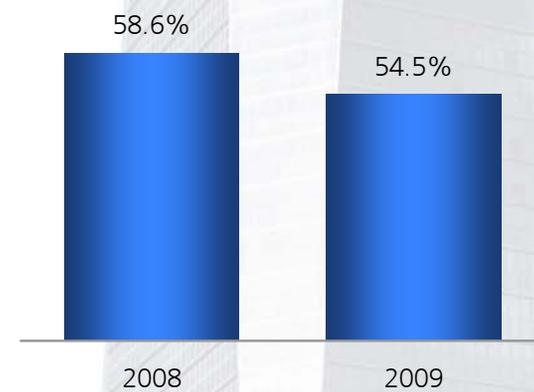
本行资本充足率



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

概览

2

业务发展

3

财务表现

4

展望



2010年展望

进一步转变经营方式，提高资本使用效率和各项业务投入产出率，实现经营效益最大化，为股东创造更多价值与回报

降低资本消耗

- ◆ 强化经济资本管理，完善风险计量，合理配置资本，强化资本考核
- ◆ 保持加权风险资产的增长慢于总资产

提高贷款定价

- ◆ 完善贷款定价的政策制定，健全贷款定价专项考核制度
- ◆ 改进风险定价技术工具
- ◆ 加强产品创新
- ◆ 提高公司贷款和零售贷款的定价水平

控制运营成本

- ◆ 降低成本费用开支，进行资源整合、流程改造和员工效能提升
- ◆ 保证必要的战略性投入的同时，控制财务成本

增加综合贡献度高的价值客户

- ◆ 加强对业务的战略统筹、资源整合、合理布局与组织推动
- ◆ 提升综合贡献度高的零售以及公司业务客户占比

确保风险可控

- ◆ 保持优良的资产质量以及合理的拨备水平



问答

