



招商银行股份有限公司 2007年业绩公布

2008年3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年财务分析

3

总结



2007年经营回顾

我们在2007年取得了历史最好的经营业绩

经营环境

挑战

- ◆ 宏观调控措施力度加大
 - 人民币贷款规模增长限制
 - 1年内6次提高存贷款基准利率
 - 准备金率10次上调，从9%上升至14.5%
- ◆ 脱煤加速
 - 直接融资发展迅猛
 - 存款流失
- ◆ 人民币升值加速

机遇

- ◆ 加息对净息差的有利影响
- ◆ 资本市场活跃
 - 中间业务机会
 - 同业业务机会



应对措施

- ◆ 继续深化战略转型，巩固业务转型的成果
 - 零售业务
 - 非利息收入业务
 - 中小企业业务
- ◆ 落实宏观调控政策，适应宏观形势和市场变化
 - 加强资产负债管理
 - 加强信用风险管理
 - 加强流动性管理
 - 加强汇率风险管理
- ◆ 综合化、国际化经营取得突破
 - 招商基金33.4%股权收购完成
 - 获准筹备设立金融租赁公司
 - 纽约分行获批

主要业绩一览

强劲的财务业绩表现，净利润较2006年增长124.4%，达到152.4亿元人民币

(百万元人民币)

主要资产负债表数据	2007	2006		增长率%
客户贷款	673,167	565,702	↑	19.0%
投资	244,123	178,885	↑	36.5%
总资产	1,310,552	934,102	↑	40.3%
客户存款	943,534	773,757	↑	21.9%
股东权益	67,984	55,160	↑	23.2%

主要损益表数据	2007	2006		增长率%
净利息收入	33,902	21,509	↑	57.6%
非利息收入(调整后)	7,184	3,357	↑	114.0%
营业收入(调整后)	41,086	24,866	↑	65.2%
税前拨备前利润	24,348	13,775	↑	76.8%
税前利润	21,043	10,084	↑	108.7%
净利润	15,243	6,794	↑	124.4%

注：调整后指将应占联营企业利润调整至其他非利息收入

主要业绩一览

净息差有所扩大，手续费收入占比大幅提高，资产质量继续提升，运营成本有所降低

主要指标	2007	2006	变化(百分点)	
平均股本回报率	24.8%	16.7%	↑	8.0%
平均资产回报率	1.36%	0.81%	↑	0.54%
净利息收益率	3.11%	2.72%	↑	0.39%
净手续费收入占营业收入比(调整后)	15.7%	10.1%	↑	5.6%
非利息收入占营业收入比(调整后)	17.5%	13.5%	↑	4.0%
成本收入比(不含营业税)	34.9%	38.3%	↓	3.3%
信用成本	0.49%	0.68%	↓	0.20%
不良贷款率	1.54%	2.12%	↓	0.58%
关注类贷款占总贷款比例	2.13%	2.03%	↑	0.11%
拨备覆盖率	180.4%	135.6%	↑	44.8%
贷存比率	71.3%	73.1%	↓	1.8%
资本充足率	10.7%	11.4%	↓	0.7%
有效税率	27.6%	32.6%	↓	5.1%
网点数量	579	504	↑	-

注：调整后指将应占联营企业利润调整至其他非利息收入

议程

1

主要业绩一览

2

2007年财务分析

3

总结



损益表摘要

(百万元人民币，每股数字例外)	2007	2006		增长率%
净利息收入	33,902	21,509	↑	57.6%
净手续费收入	6,439	2,514	↑	156.1%
非利息收入	7,184	3,357	↑	114.0%
营业收入	41,086	24,866	↑	65.2%
营业支出	(16,738)	(11,091)	↑	50.9%
拨备前利润	24,348	13,775	↑	76.8%
资产减值准备	(3,305)	(3,691)	↓	(10.5%)
税前利润	21,043	10,084	↑	108.7%
税收支出	(5,800)	(3,290)	↑	76.3%
净利润	15,243	6,794	↑	124.4%
每股盈利	1.04	0.53	↑	96.2%

资产负债表摘要

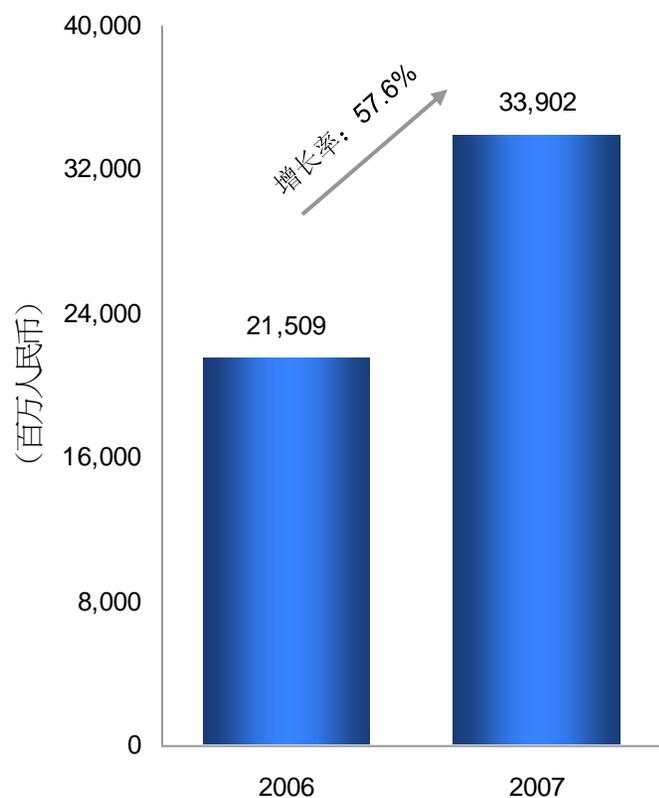
资本实力在同业存放和拆入业务的带动下进一步增强

(百万元人民币)	2007	2006		增长率%
总贷款	673,167	565,702	↑	19.0%
减值贷款准备	(18,750)	(16,282)	↑	15.2%
投资	244,123	178,885	↑	36.5%
存放及拆放同业	239,564	104,410	↑	129.4%
总资产	1,310,552	934,102	↑	40.3%
同业存放和拆入	265,123	76,603	↑	246.1%
客户存款	943,534	773,757	↑	21.9%
次级债券	3,500	3,500		-
其他债券	9,992	9,987	↑	0.1%
总负债	1,242,568	878,942	↑	41.4%
股东权益	67,984	55,160	↑	23.2%

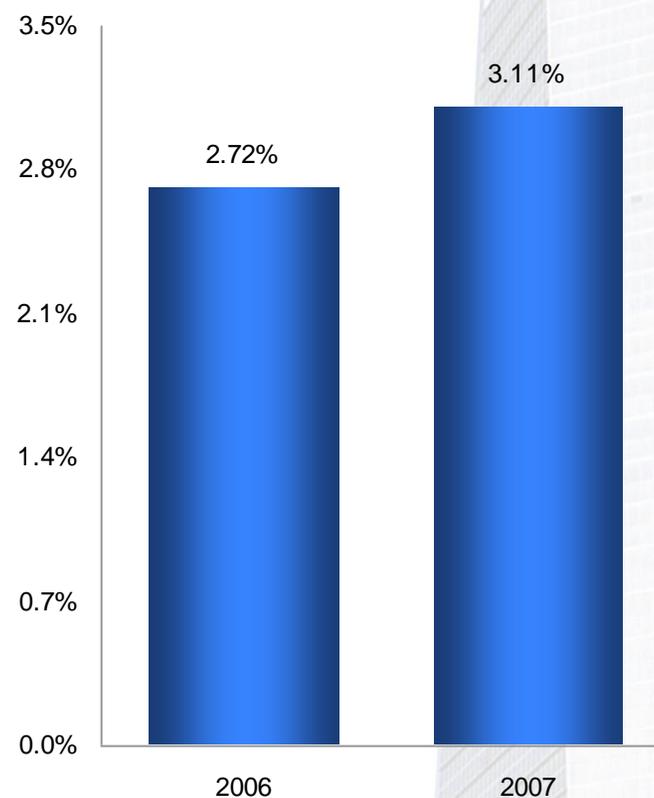
净利息收入强劲增长

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

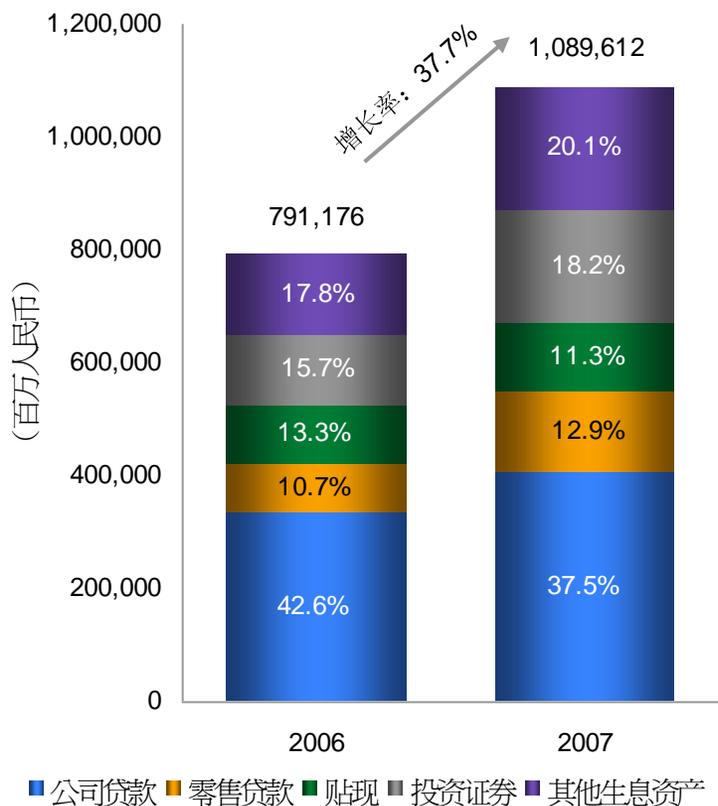


净利息收益率

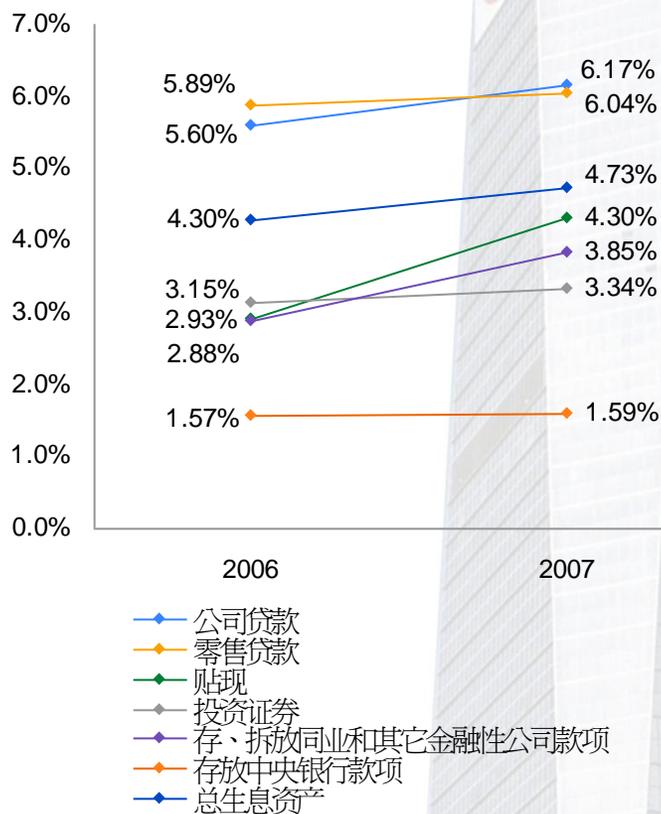


资产收益率显著上升

平均生息资产



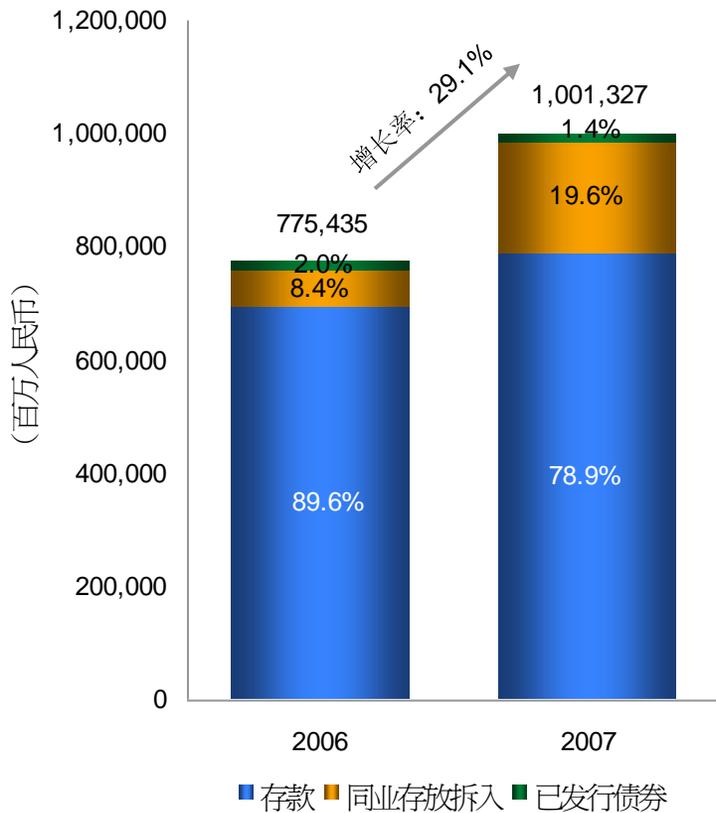
平均收益率



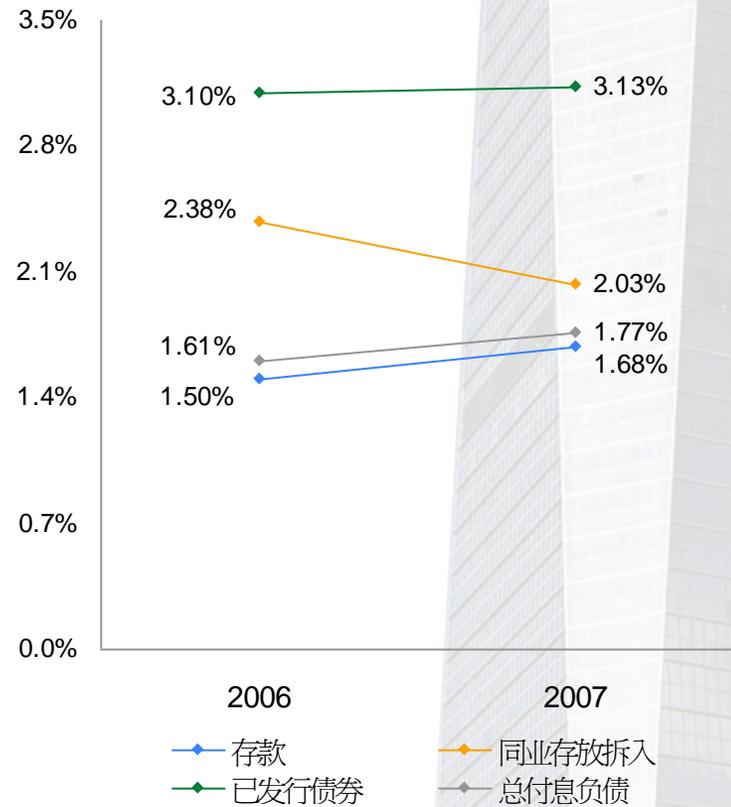
资金成本

积极管理负债，控制资金成本

平均付息负债



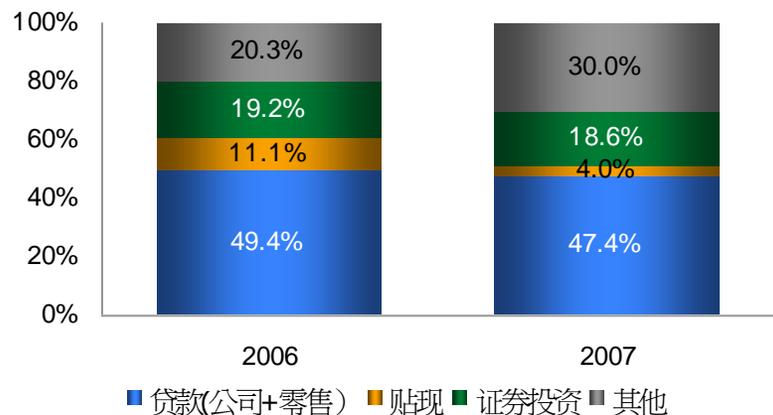
平均成本率



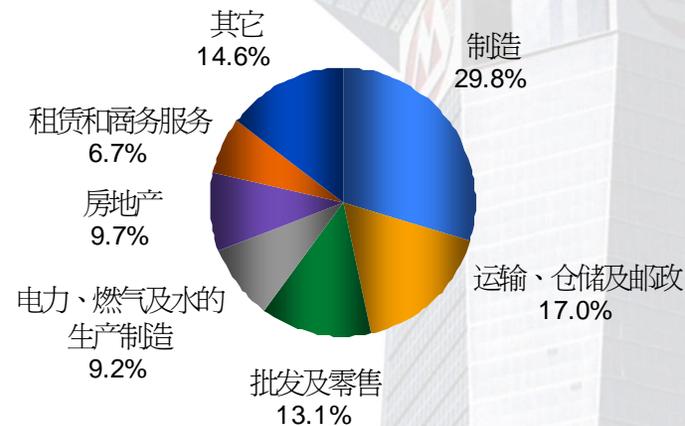
注：1. 已发行债务包括存款证、可转换债券、金融债及次级定期债务

稳健的贷款增长

资产配置比例

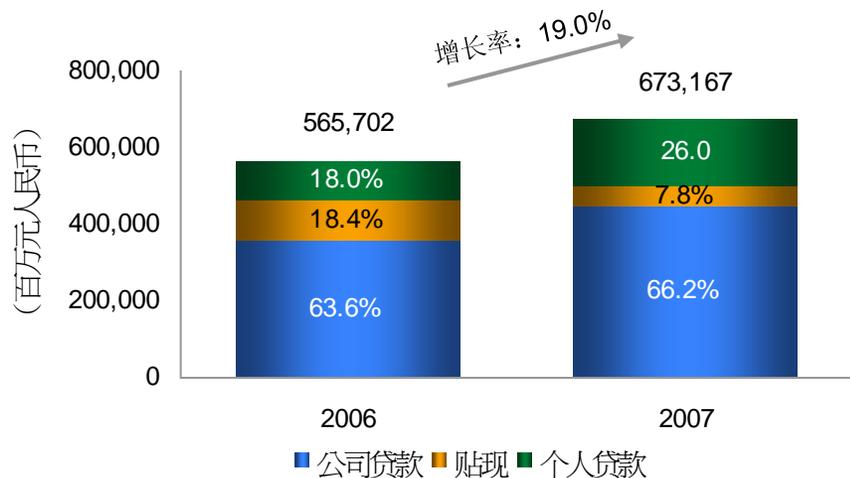


公司贷款细分(2007)

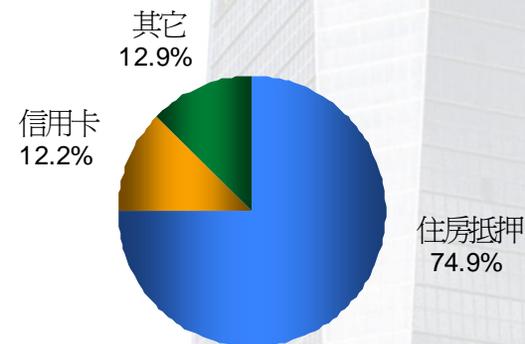


注：其他包括建筑业、采矿业、教育、信息传输、计算机服务和软件业及其他行业

贷款的增长



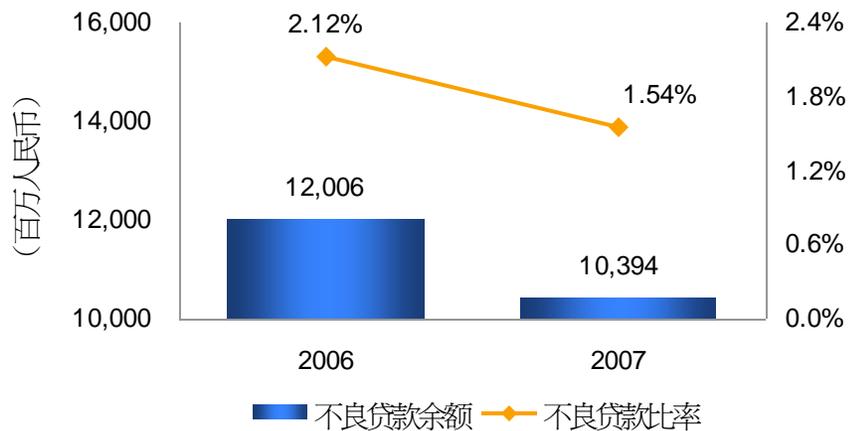
零售贷款细分(2007)



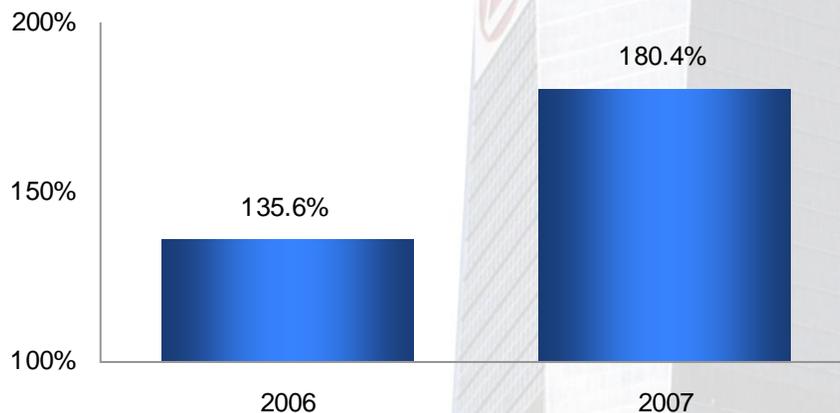
资产质量不断改善

不良贷款余额和不良率双下降，准备金覆盖率继续提高

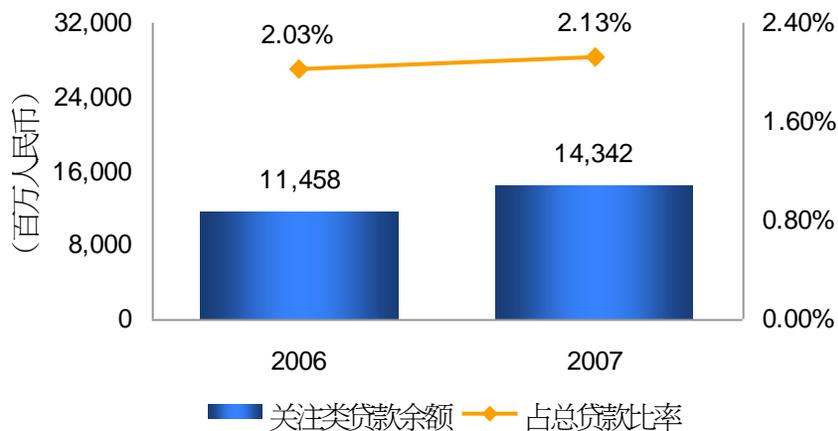
不良贷款余额和占总贷款比率



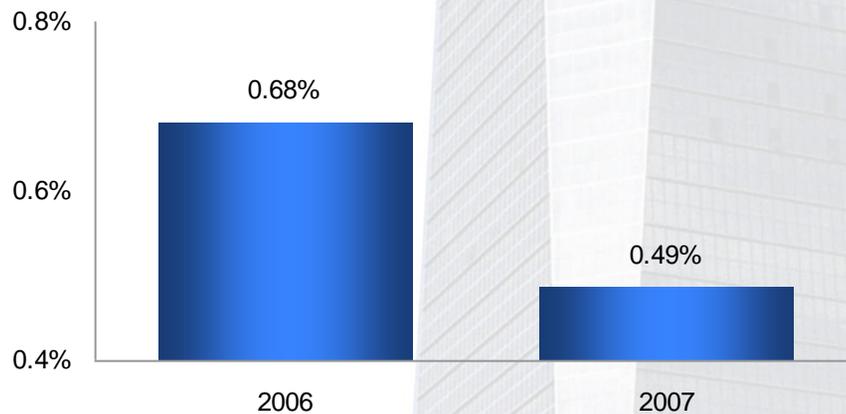
不良贷款覆盖率



关注类贷款余额及占总贷款比率



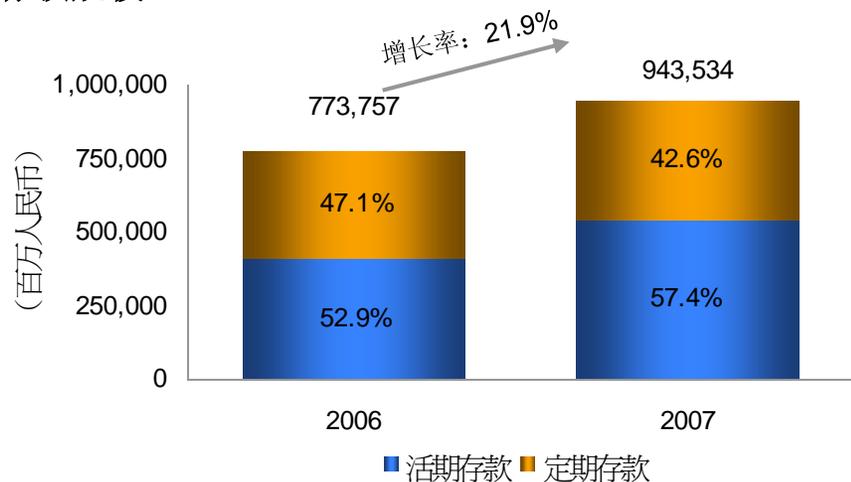
信用成本



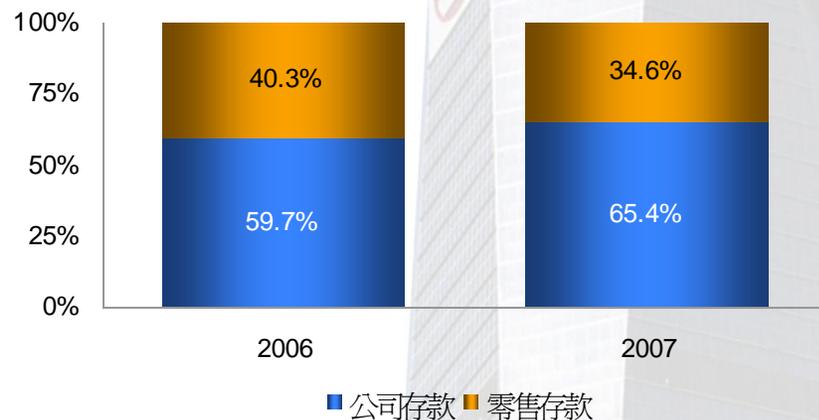
客户存款

客户存款全年增长**21.9%**，存款结构保持相对稳定

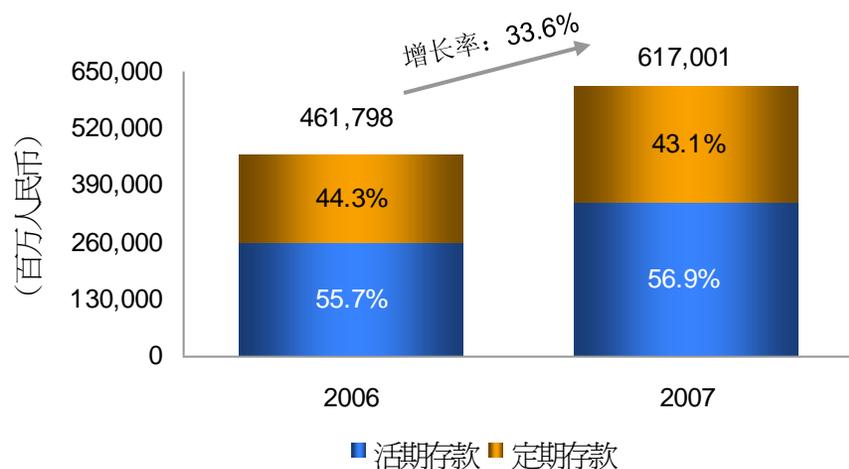
存款规模



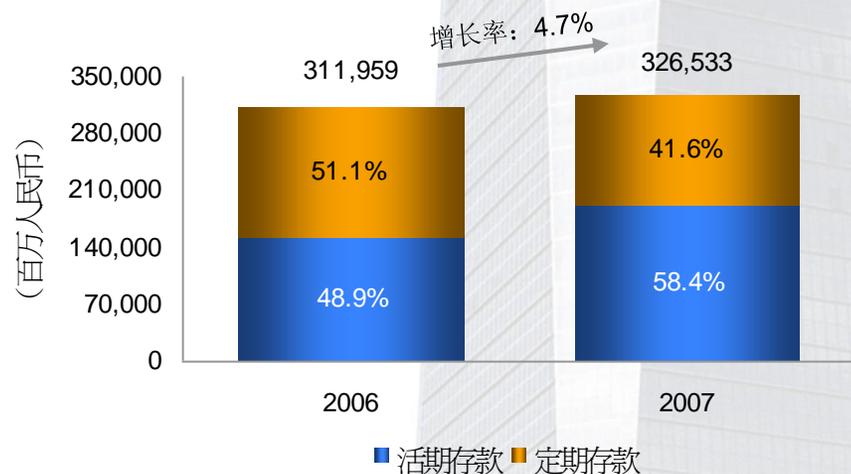
客户存款组成 (按存户划分)



公司存款组成 (按期限划分)



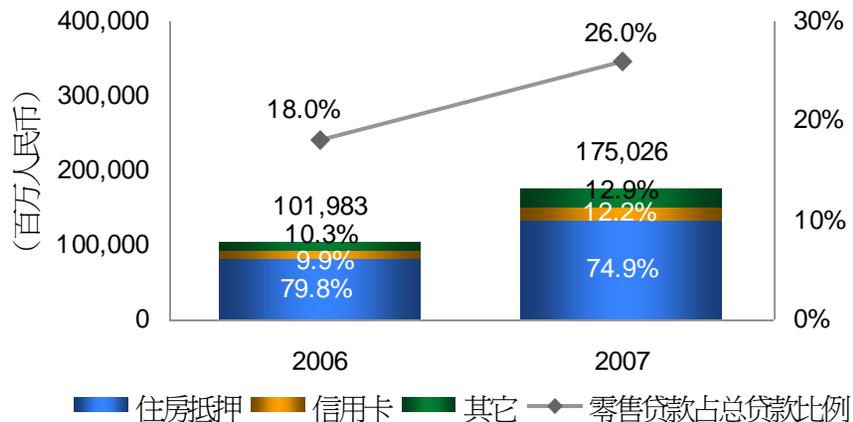
零售存款组成 (按期限划分)



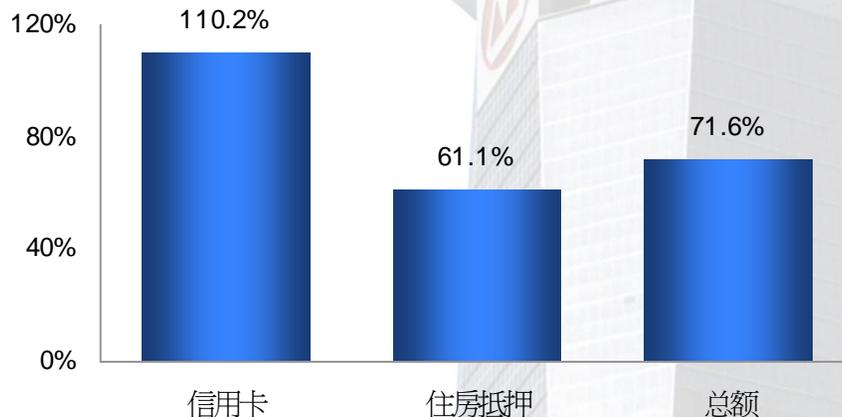
强劲的零售银行增长

零售业务各项指标均表现出色

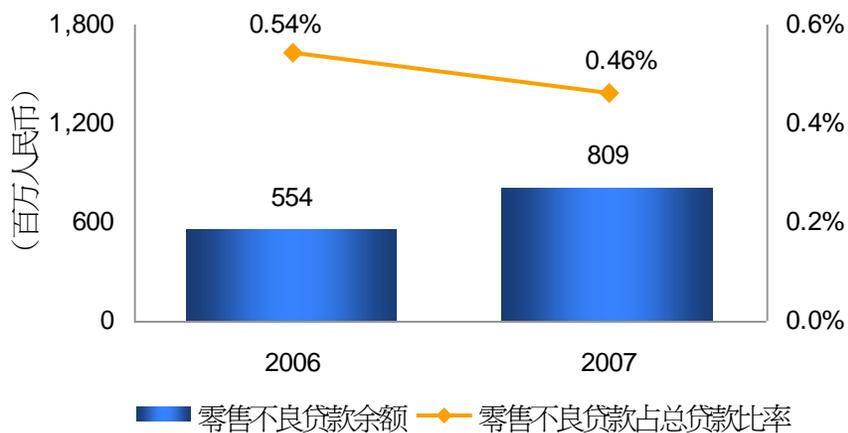
零售贷款



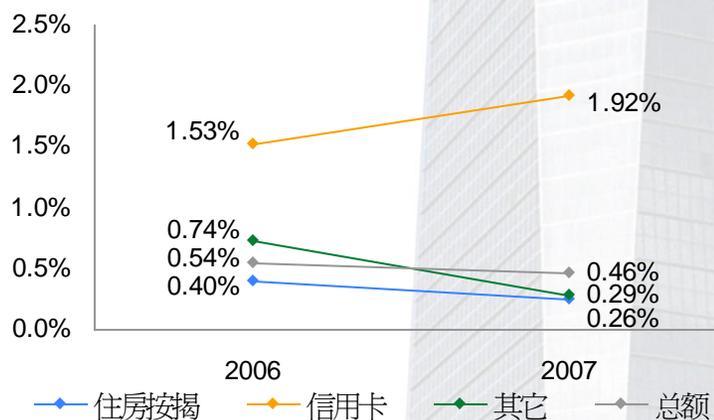
零售贷款增长率



零售不良贷款余额及不良贷款比率

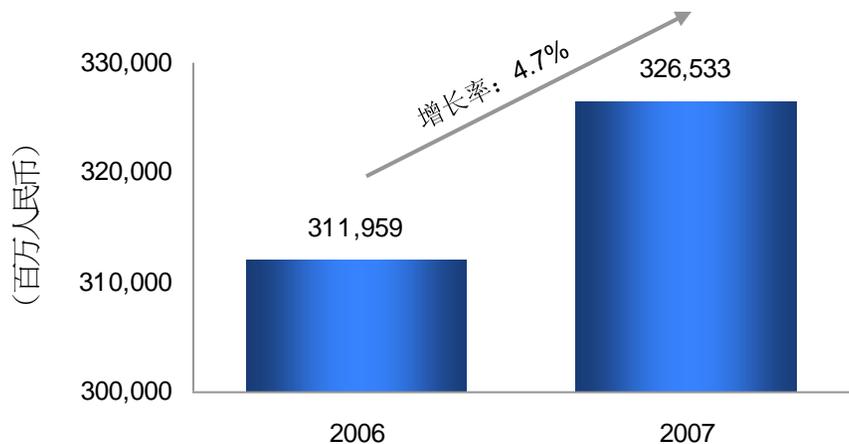


零售不良贷款比率细分

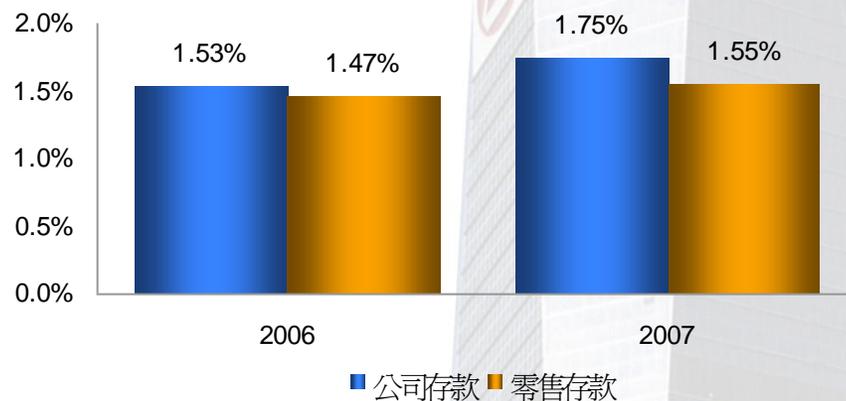


零售存款业务

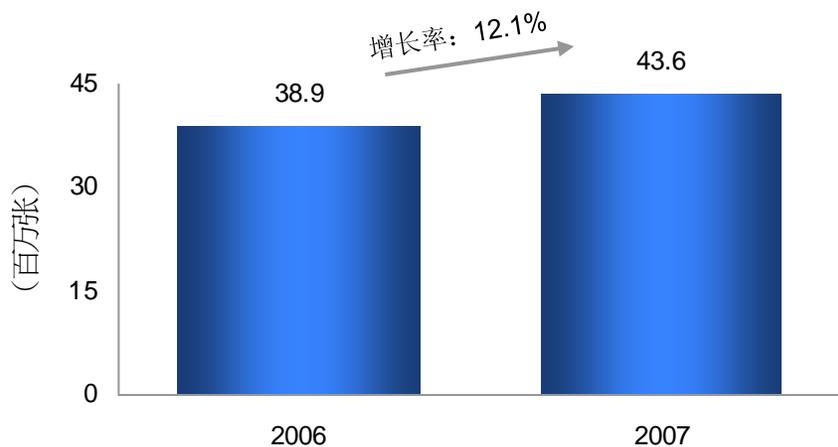
零售存款



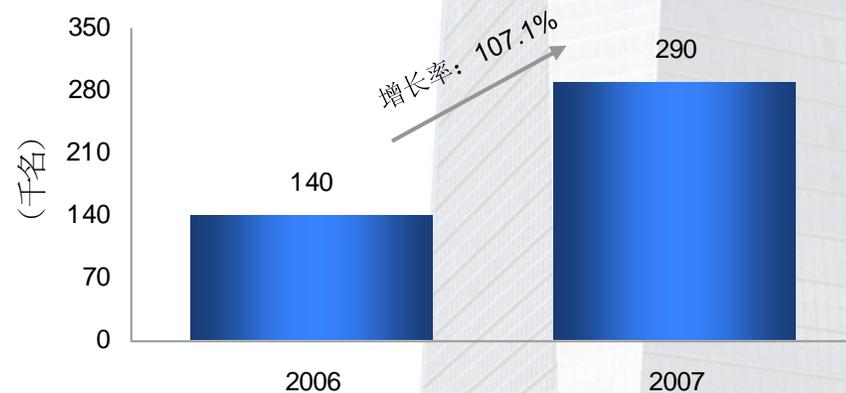
存款成本



一卡通发行量



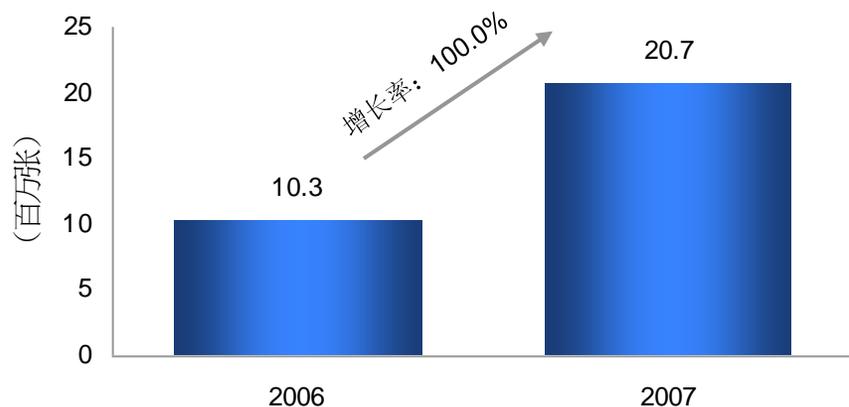
金葵花客户数量



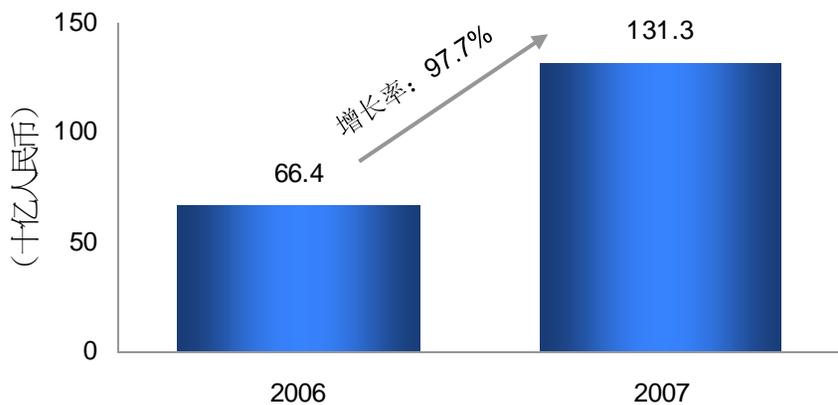
领先的信用卡业务

信用卡业务增长强劲

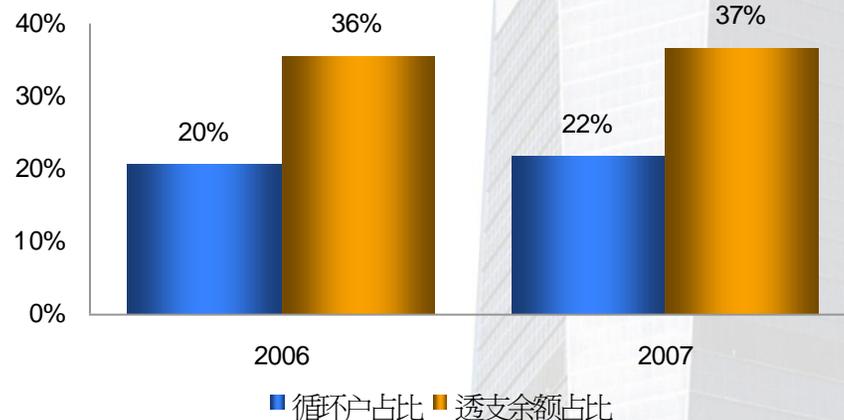
信用卡发行量



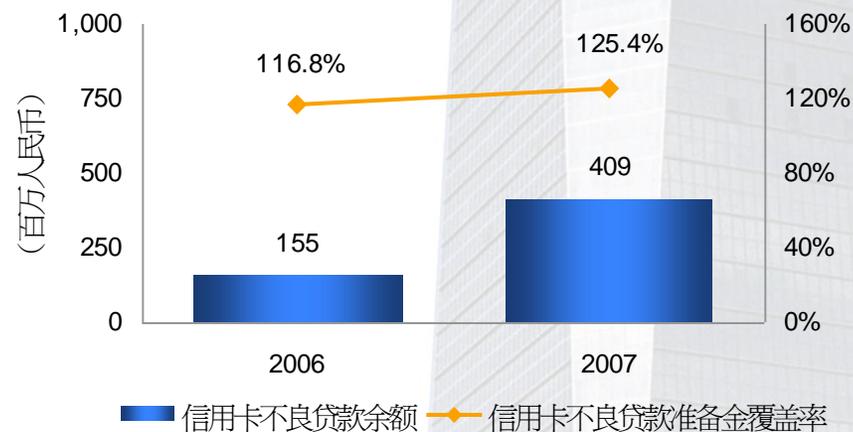
信用卡交易额



信用卡透支情况



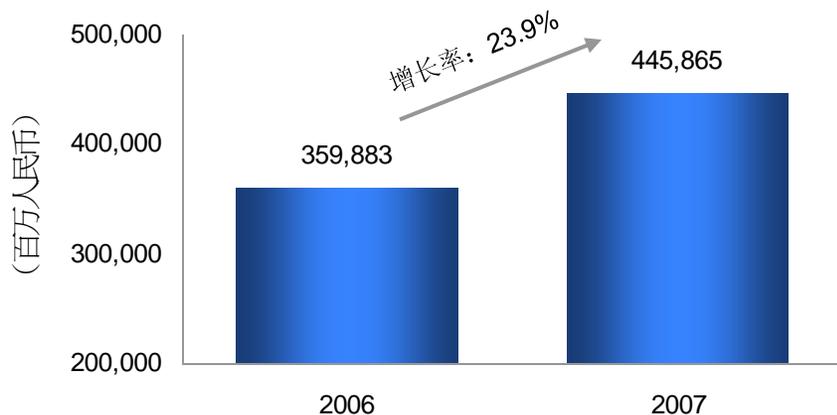
信用卡不良贷款和准备金覆盖率



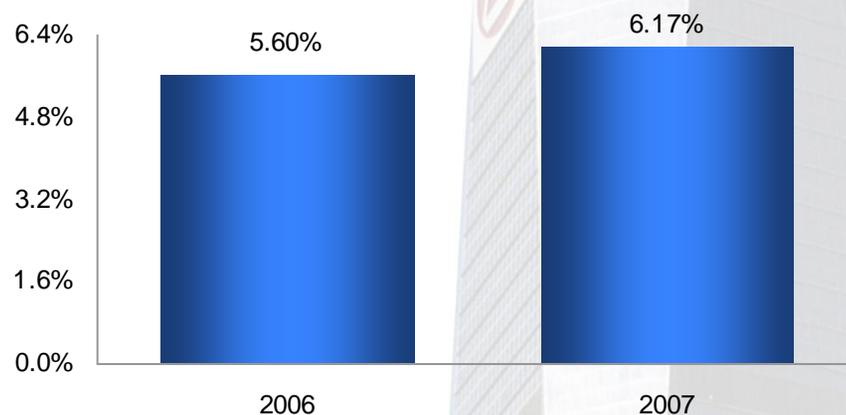
公司银行业务平稳增长

公司贷款收益率显著上升，资产质量不断改善

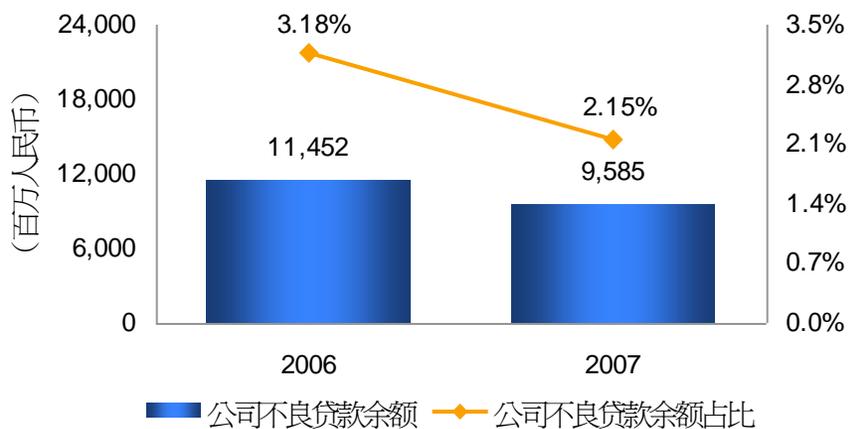
公司贷款



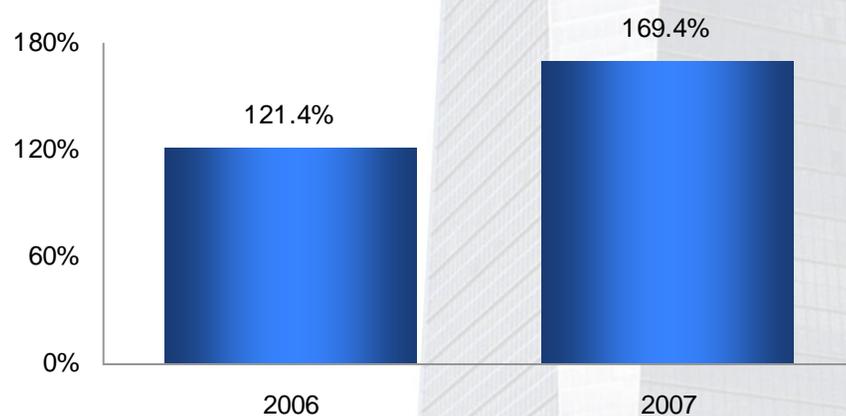
公司贷款收益率



公司不良贷款余额及占比



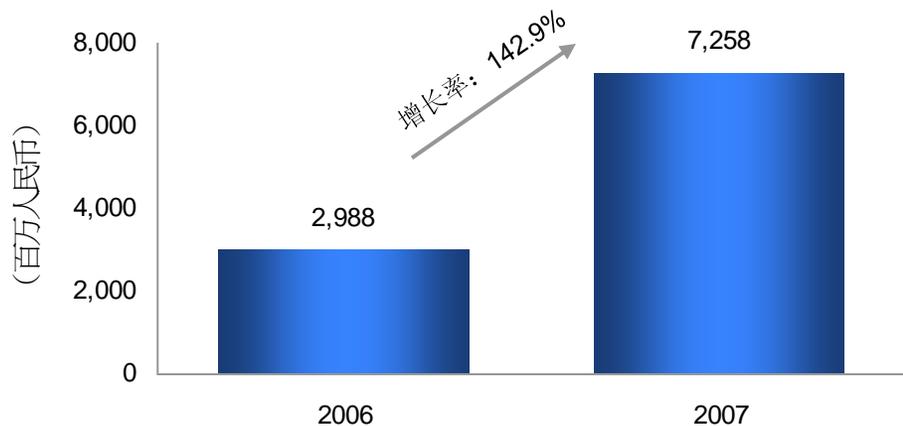
公司不良贷款准备金覆盖率



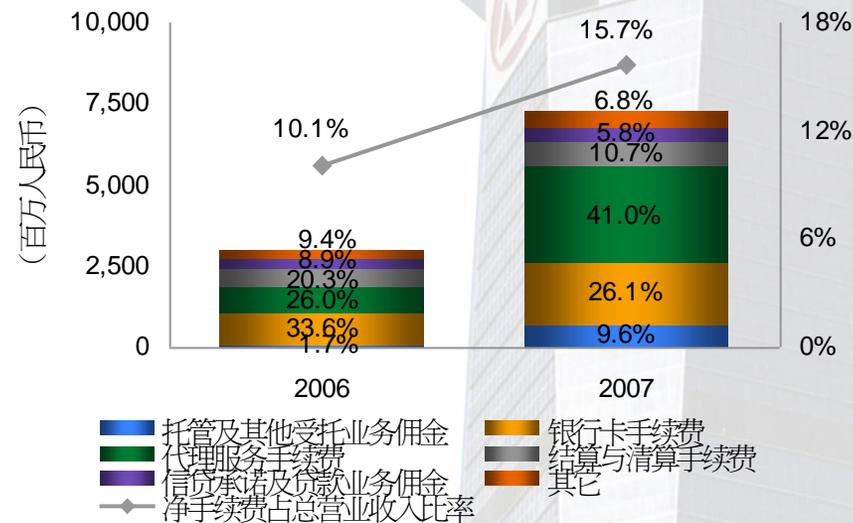
手续费收入增长强劲

基金代理销售及资产管理产品分销收入推动手续费收入的增长

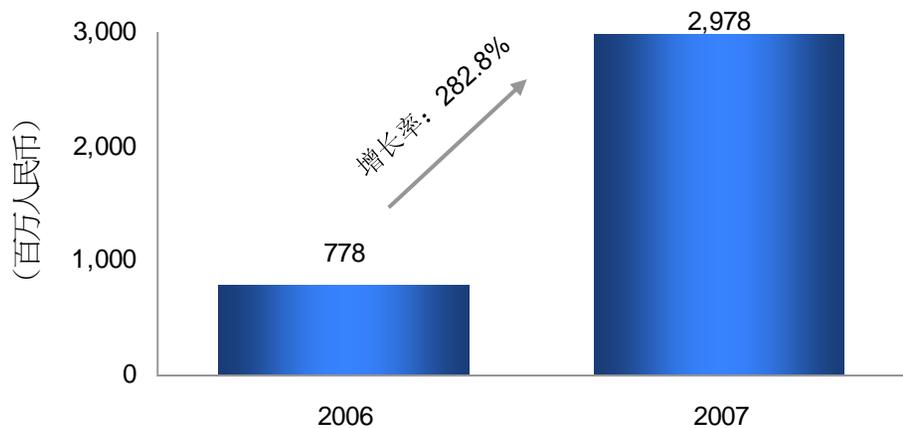
总手续费收入



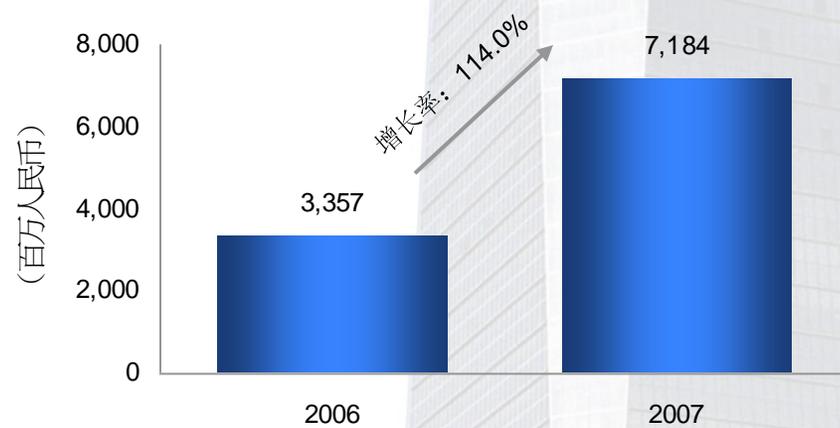
手续费收入细分和净手续费收入比率



代理服务手续费



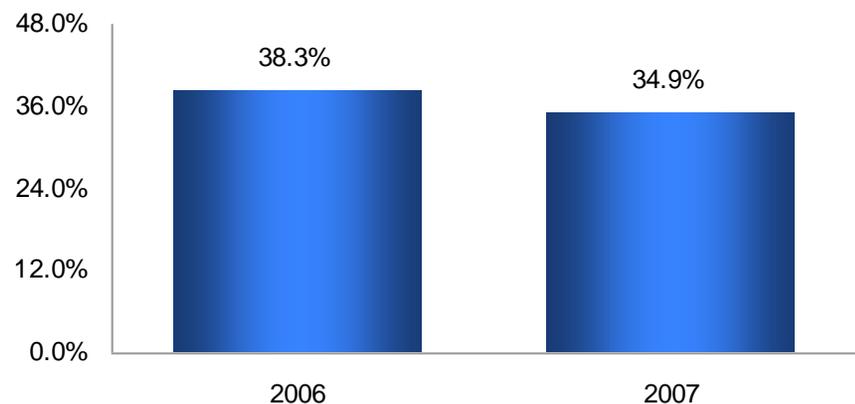
非利息收入



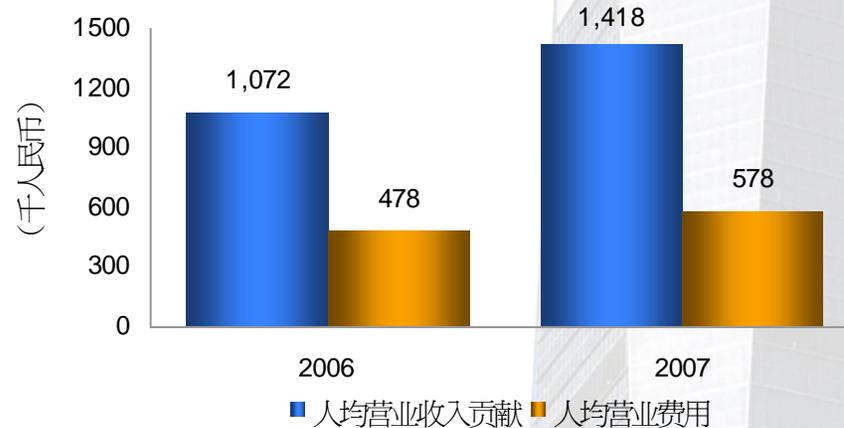
运营效率持续提高

成本收入比稳步下降，人均贡献及点均贡献不断提升

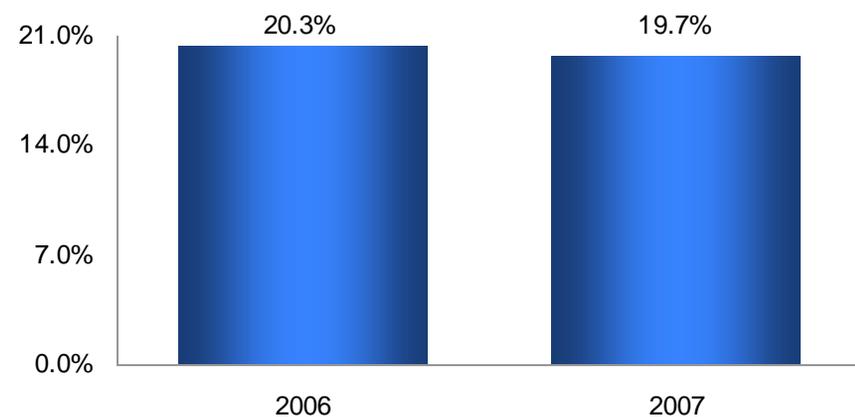
成本收入比（不含营业税）



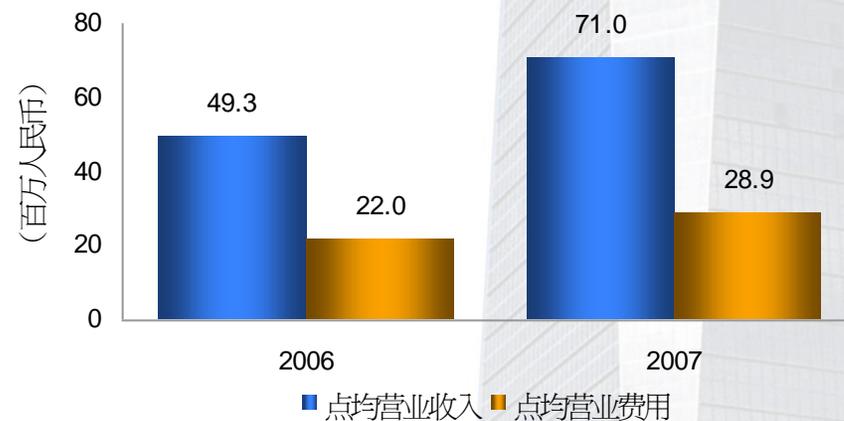
人均收入及成本



员工费用及营业收入比



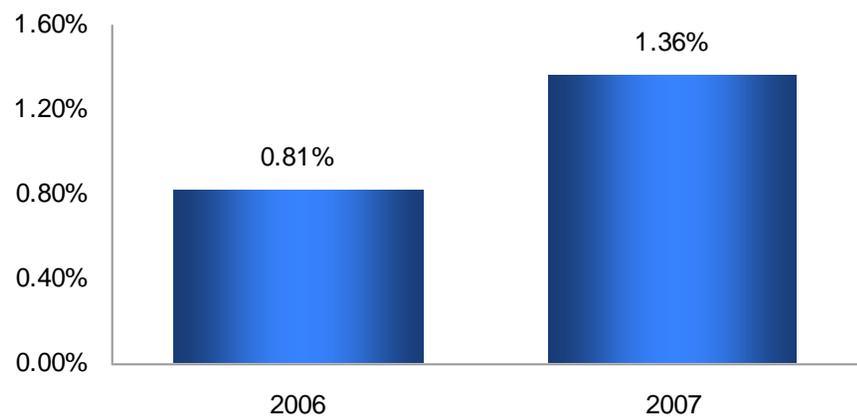
点均收入及成本



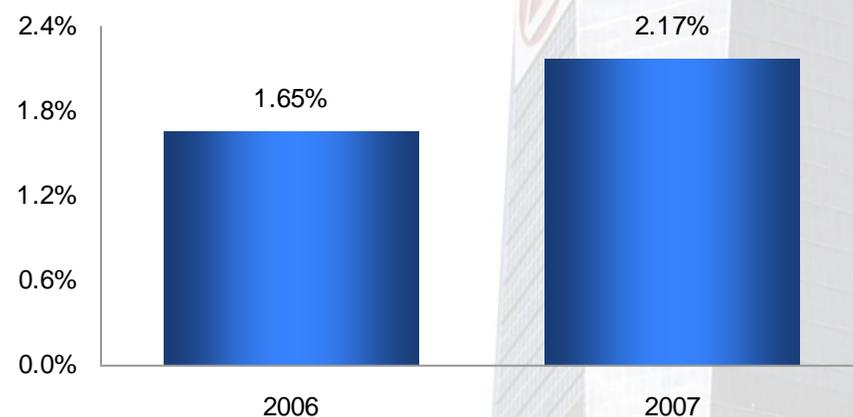
利润水平

盈利能力不断提高

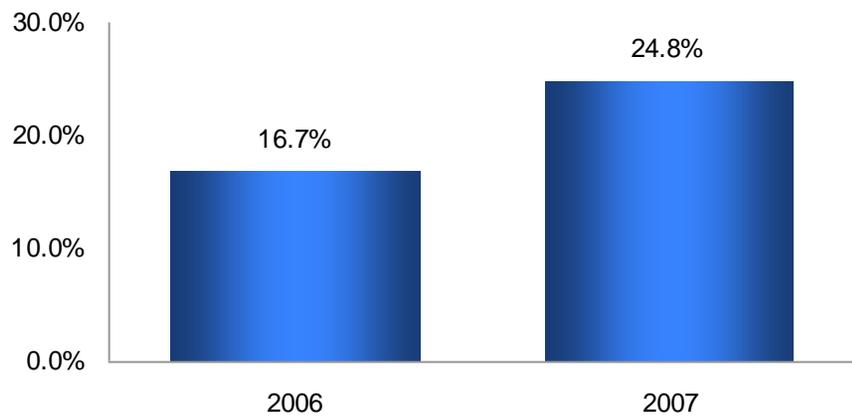
平均资产回报率



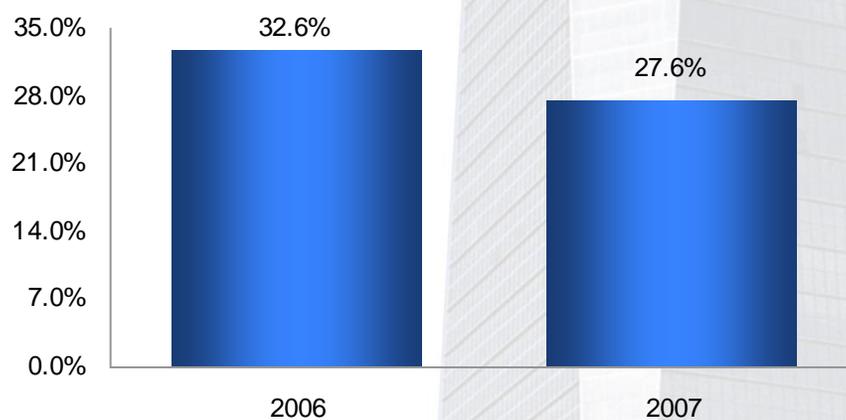
税前拨备前平均资产回报率



平均股本回报率



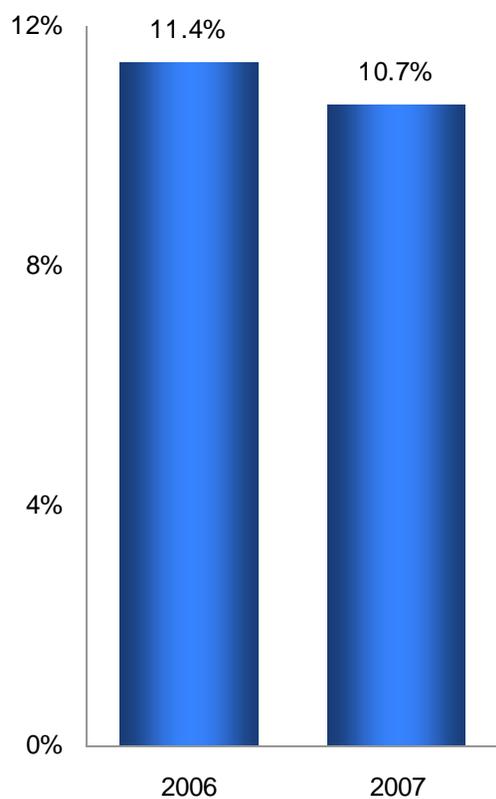
有效税率



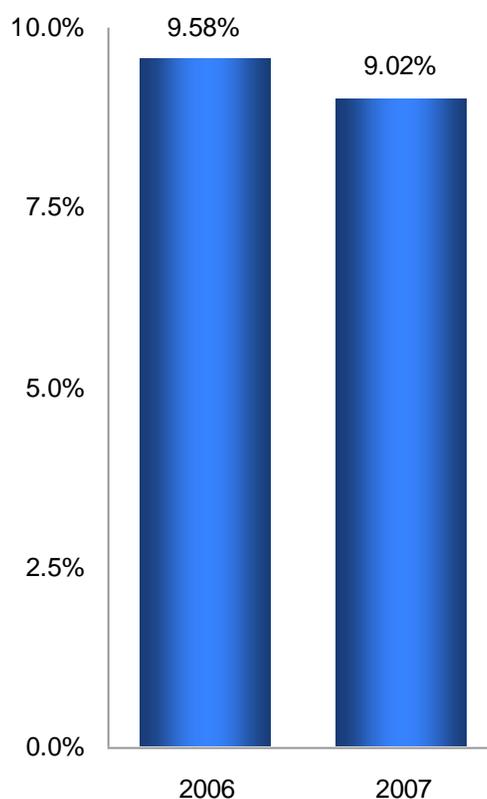
资本充足率

资本充足率保持稳定

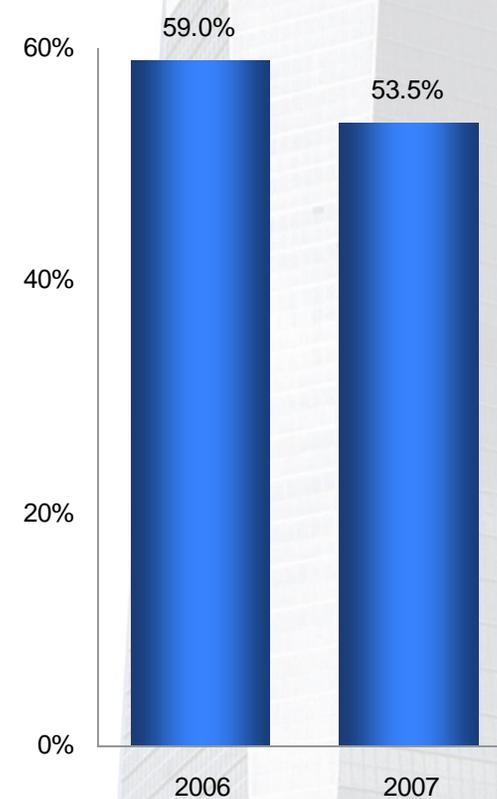
资本充足率



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

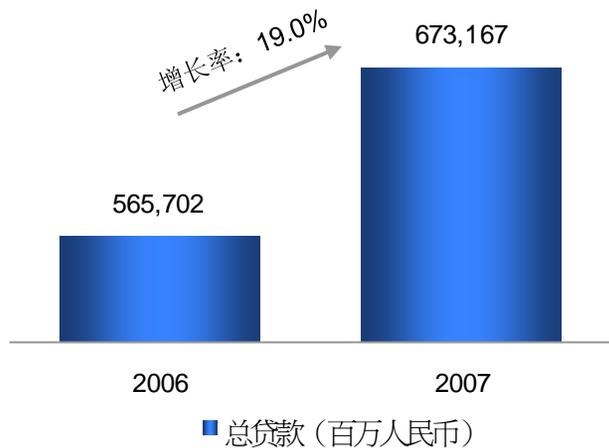
2007年财务分析

3

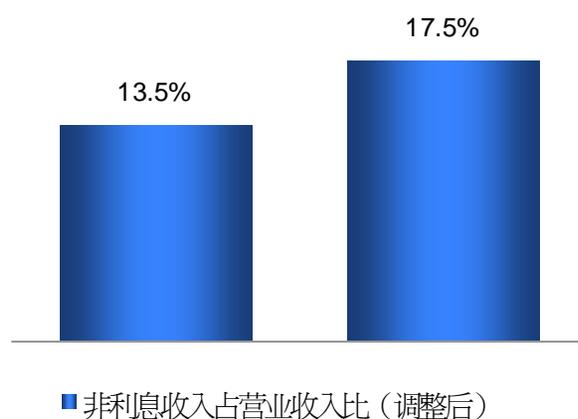
总结

07年业绩总结

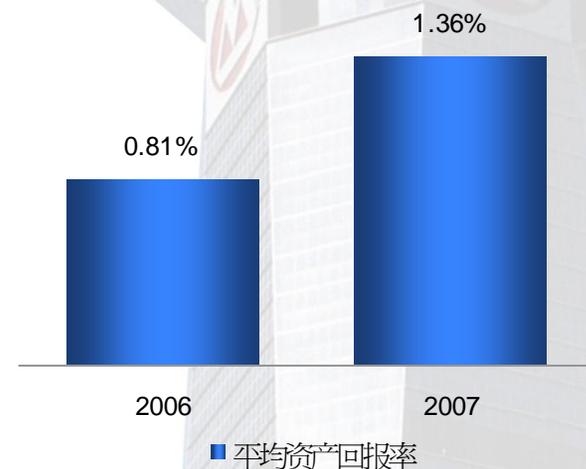
规模适度增长



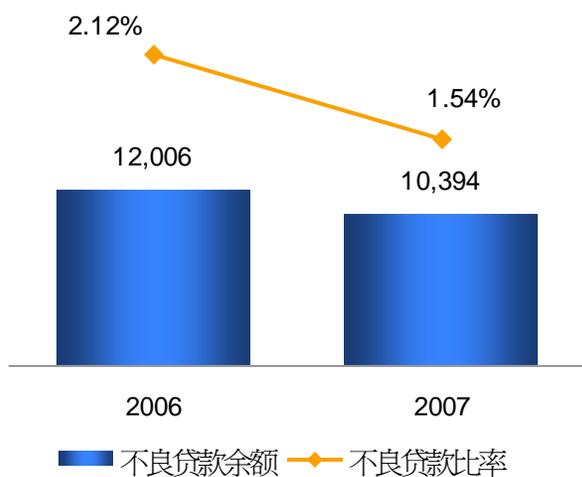
收入结构更趋合理



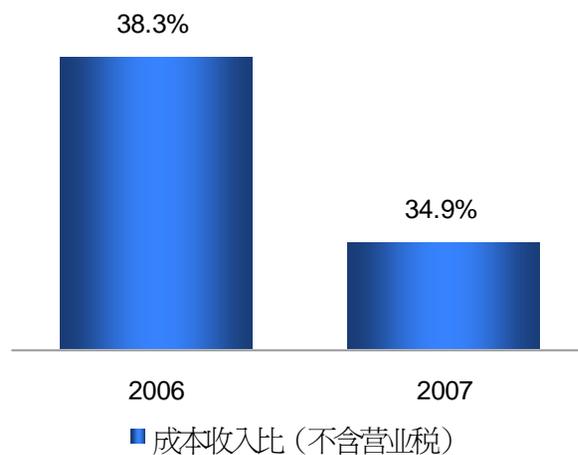
盈利能力显著上升



资产质量继续改善



效率明显提高



净利润大幅增加





Q&A

