



招商银行股份有限公司 2006年业绩公布

2007年4月



主要业绩一览

强劲的财务业绩表现，净利润较2005年增长57%，达到58.9亿元人民币

(百万元人民币)

主要资产负债表数据	2006	2005	增长率%
客户贷款	565,702	472,185	↑ 19.8%
总资产	934,102	734,613	↑ 27.2%
投资	178,885	131,902	↑ 35.6%
客户存款	773,757	634,404	↑ 22.0%
股东权益	54,255	25,998	↑ 108.7%

主要损益表数据	2006	2005	增长率%
净利息收入	21,509	16,642	↑ 29.2%
净手续费收入	2,514	1,567	↑ 60.4%
非利息收入	3,357	2,572	↑ 30.5%
税前拨备前利润	13,775	10,099	↑ 36.4%
税前利润	10,084	6,462	↑ 56.1%
净利润	5,889	3,749	↑ 57.1%

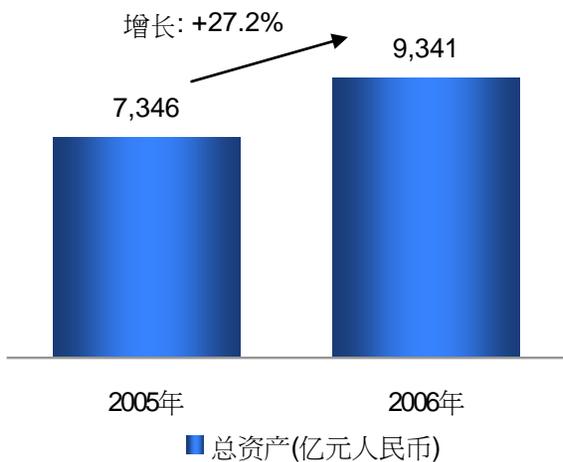
主要业绩一览

净利差有所扩大，手续费收入迅猛增长，资产质量继续提升，运营成本大幅降低

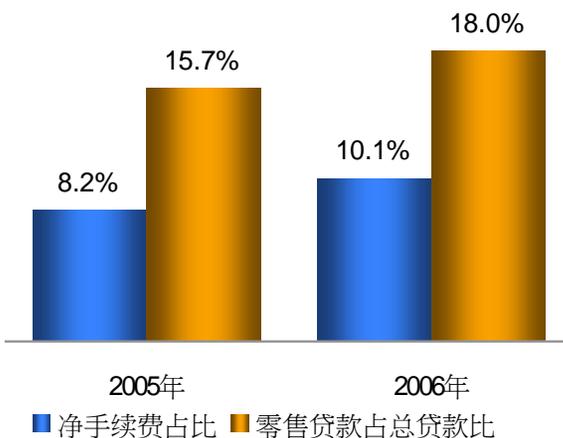
主要指标	2006	2005	变化%
平均股本回报率	14.7%	15.6%	↓ 0.96%
平均资产回报率	0.71%	0.57%	↑ 0.14%
净利息收益率	2.72%	2.69%	↑ 0.03%
净手续费收入占总收入比例	10.1%	8.2%	↑ 1.95%
非利息收入占总收入比例	13.5%	13.4%	↑ 0.11%
成本收入比	44.6%	47.4%	↓ 2.84%
信用成本	0.68%	0.84%	↓ 0.16%
不良贷款率	2.12%	2.58%	↓ 0.45%
关注类贷款占总贷款比例	2.03%	3.07%	↓ 1.05%
拨备覆盖率	135.6%	111.0%	↑ 24.58%
存贷比率	73.1%	74.4%	↓ 1.30%
网点个数	504	456	↑ 10.50%
资本充足率	11.31%	9.02%	↑ 2.29%
有效税率	41.6%	42.0%	↓ 0.38%
派息率	25.0%	22.1%	↑ 87.6%

业绩亮点

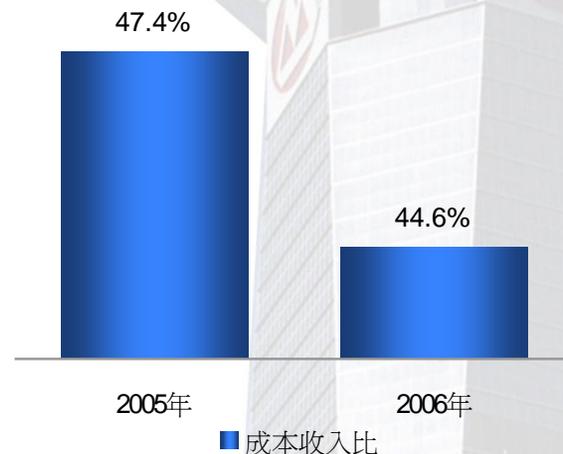
规模合理增长



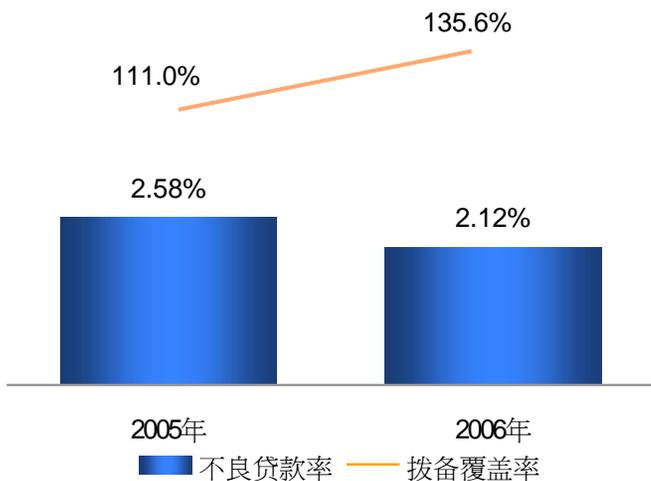
收入结构更趋合理



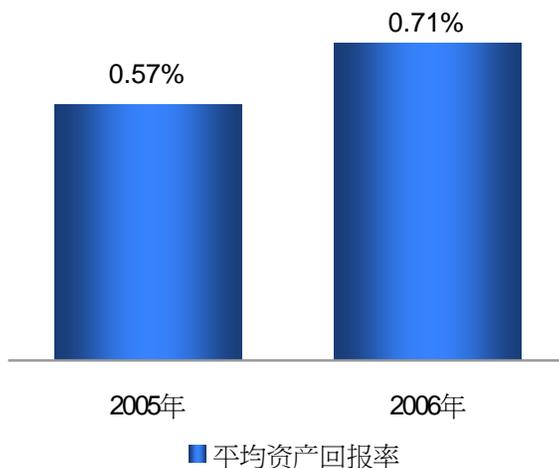
经营成本明显降低



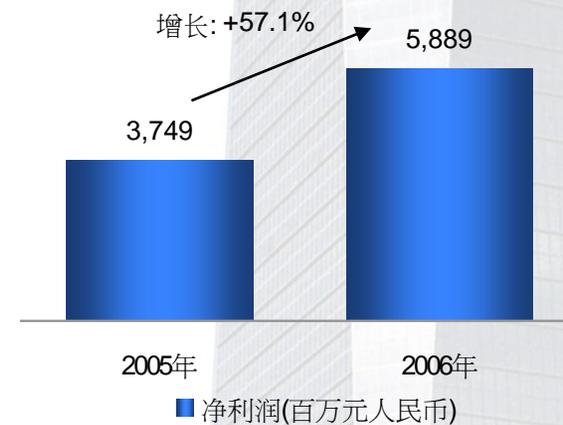
资产质量继续改善



盈利能力显著提高



净利润大幅增加



实现我们的承诺

效益、规模、质量协调发展

主要财务指标	中期目标	2006年业绩	2005年业绩
资产负债表项目			
1 贷款总额增长率	保持增长	19.8%	26.2%
2 零售贷款比例	逐年增加	18.0%	15.7%
损益表项目			
3 净手续费比率	逐年提高	10.1%	8.2%
4 成本收入比	稳中有降	44.6%	47.4%
5 信用成本	逐年下降	0.68%	0.84%
6 净利润增长率	保持增长	57.1%	14.4%
利润率和资本充足率			
7 股本回报率	融资后稳定上升	14.7%	15.6%
8 资产回报率	逐年上升	0.71%	0.57%
9 资本充足率	融资后保持稳定	11.31%	9.01%

议程

1

主要业绩一览

2

2006年财务分析

3

2007年展望



损益表摘要

净利润比2005年增长57%，达到58.9亿元人民币

(百万元人民币，每股数字例外)	2006	2005	增长率%
净利息收入	21,509	16,642	↑ 29.2%
净手续费收入	2,514	1,567	↑ 60.4%
非利息收入	3,357	2,572	↑ 30.5%
营业收入	24,866	19,214	↑ 29.4%
营业支出	(11,091)	(9,115)	↑ 21.7%
拨备前利润	13,775	10,099	↑ 36.4%
贷款减值损失	(3,691)	(3,637)	↑ 1.5%
税前利润	10,084	6,462	↑ 56.1%
税收支出	(4,195)	(2,713)	↑ 54.6%
净利润	5,889	3,749	↑ 57.1%
每股盈利	0.46	0.34	↑ 35.3%
每股分红	[0.11]	[0.07]	↑ 54.1%

资产负债表摘要

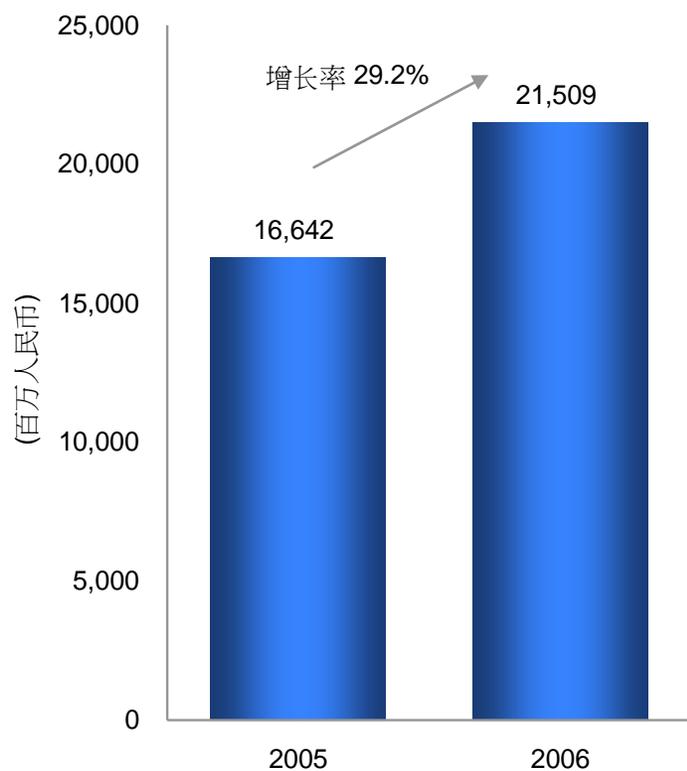
资产负债规模稳步增长，资本实力进一步增强

(百万元人民币)	2006	2005	增长率%
总贷款	565,702	472,185	↑ 19.8%
减值贷款准备	(16,282)	(13,510)	↑ 20.5%
投资证券	178,885	131,902	↑ 35.6%
总资产	934,102	734,613	↑ 27.2%
客户存款	773,757	634,404	↑ 22.0%
可转换债券	22	5,184	↓ 99.6%
其他债券	9,987	9,982	↑ 0.1%
次级债券	3,500	3,500	—
总负债	879,847	708,615	↑ 24.2%
股东权益	54,255	25,998	↑ 108.7%

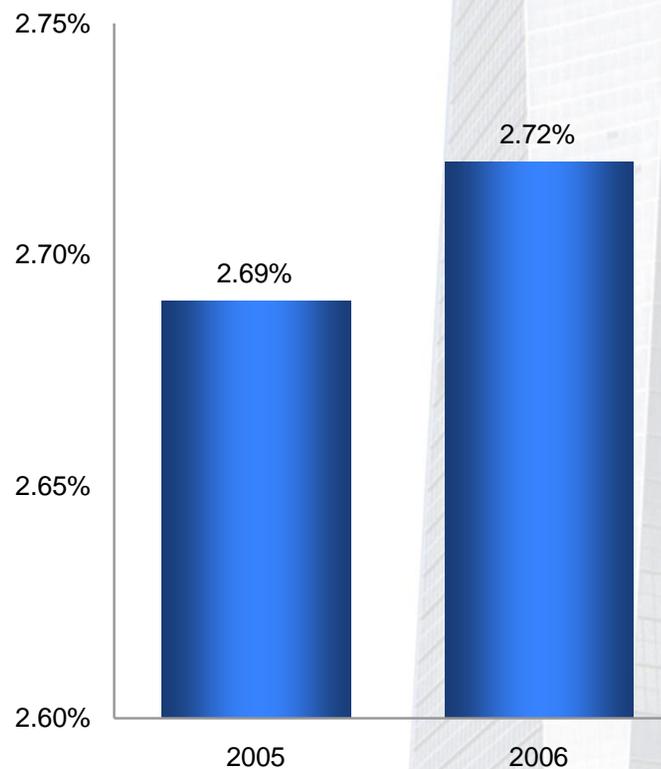
净利息收入强劲增长

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



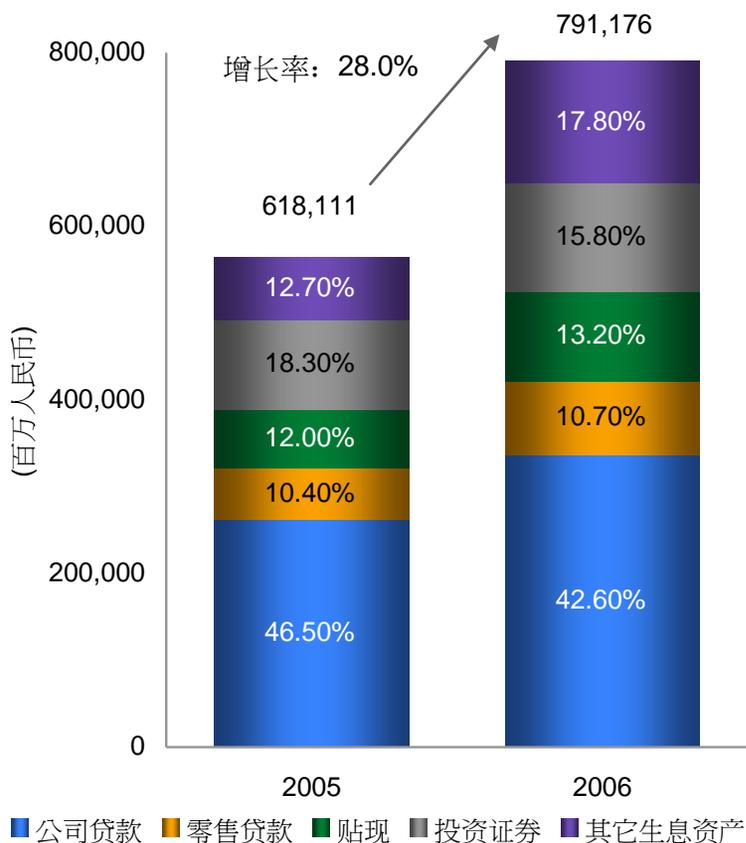
净利息收益率



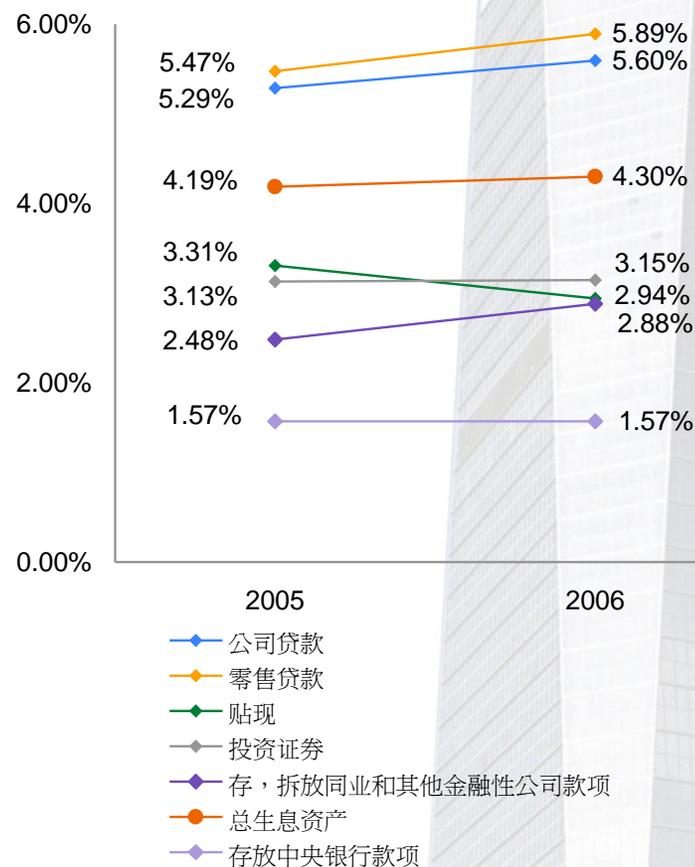
资产收益率显著上升

生息资产增长迅速，收益率显著上升

平均总生息资产



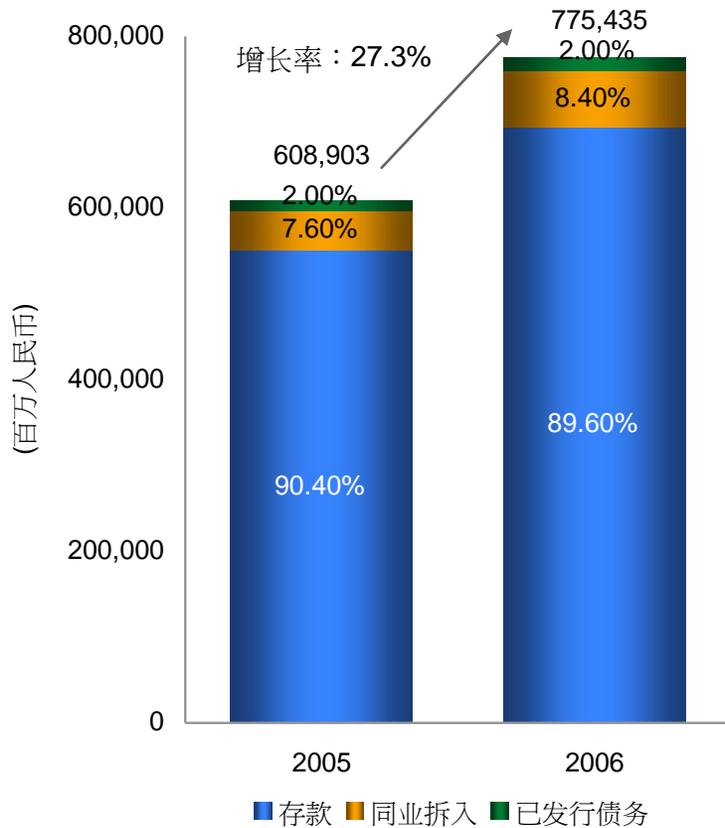
平均收益率



资金成本

积极管理，降低资金成本

总付息负债



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

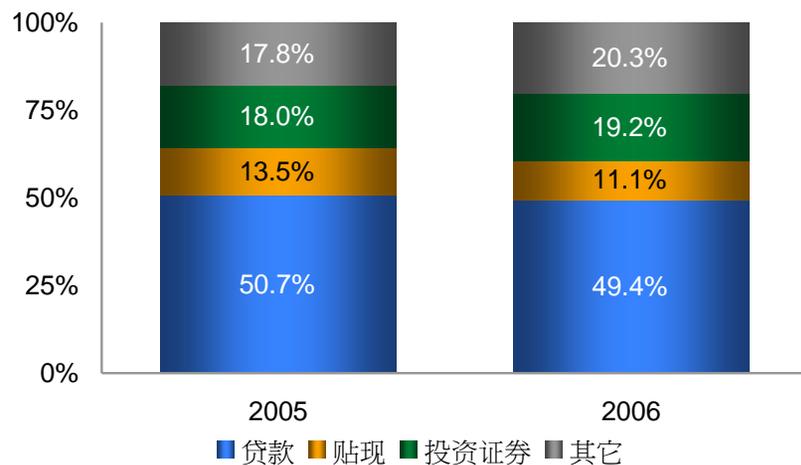
平均成本率



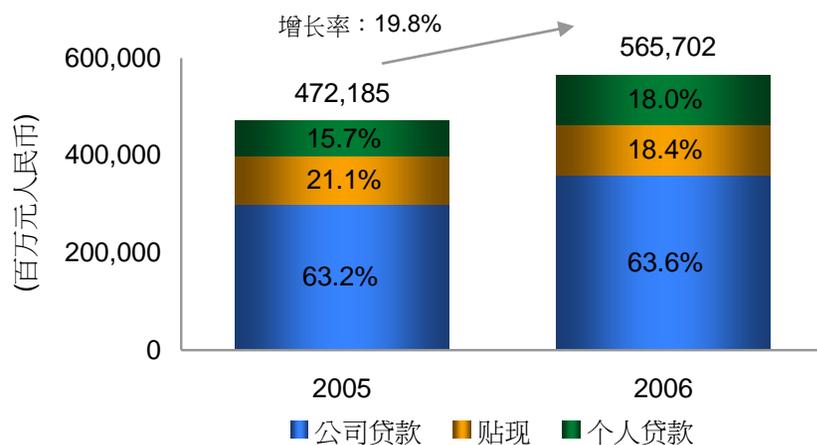
稳健的贷款增长

资产配置向投资倾斜，贷款保持适度增长

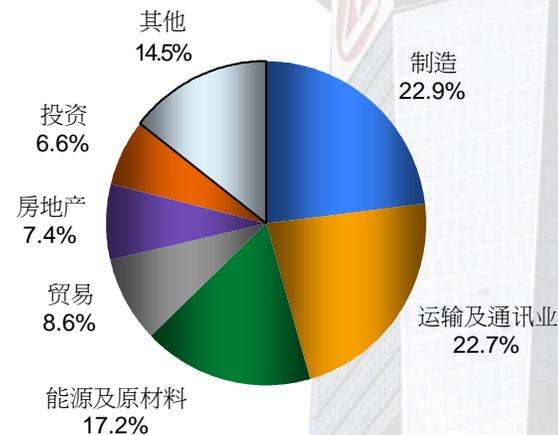
资产配置比例



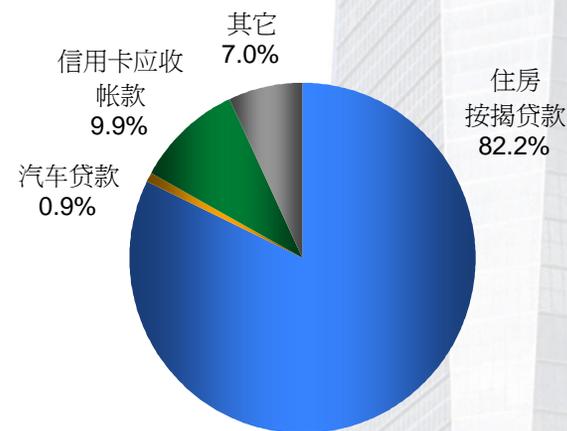
贷款的增长



公司贷款细分(2006)



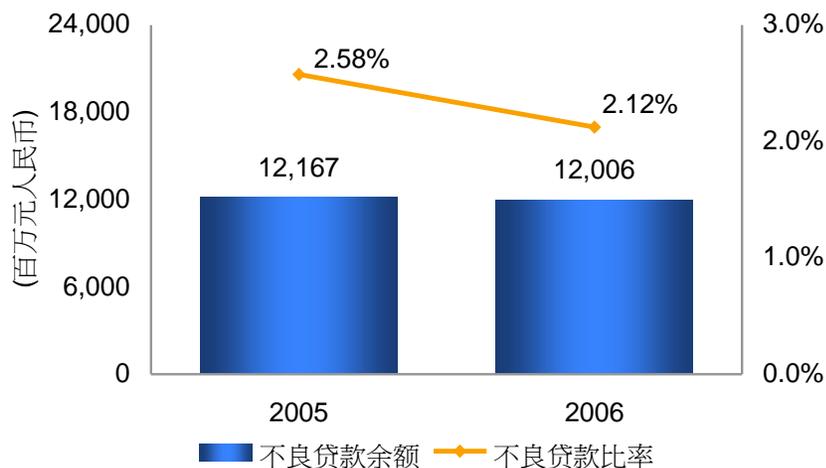
注：其他包括建筑业，旅游服务业及其他行业
零售贷款细分(2006)



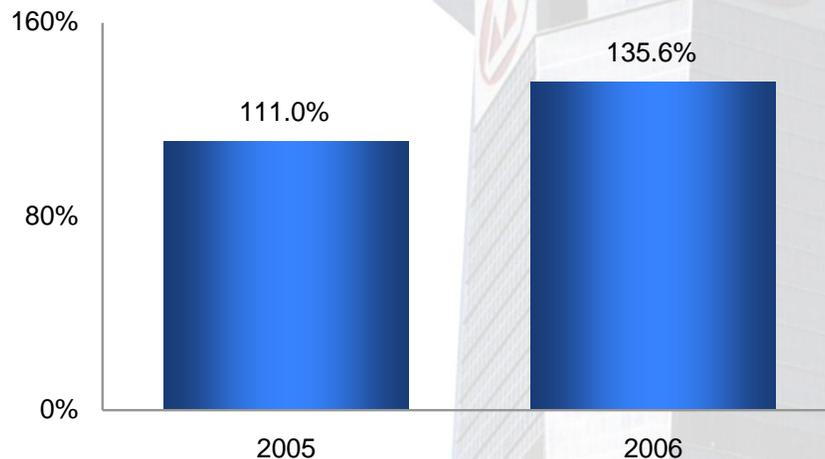
资产质量不断改善

不良贷款余额和比率双下降，准备金覆盖率继续提高，资产质量进一步改善

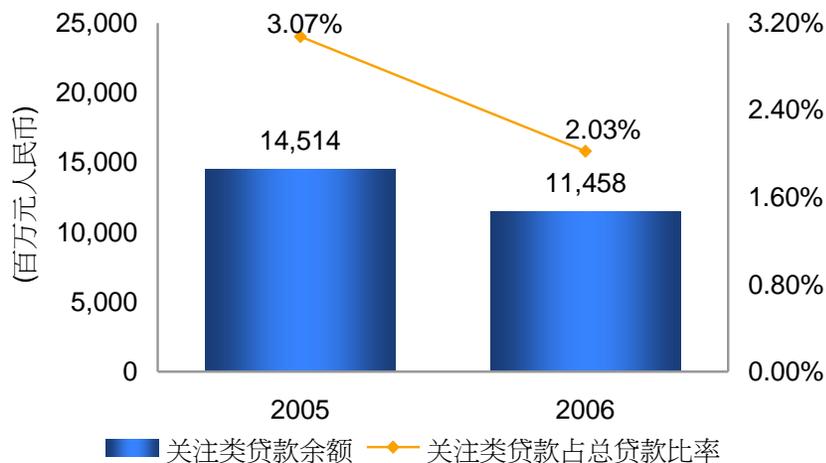
不良贷款余额和占总贷款比率



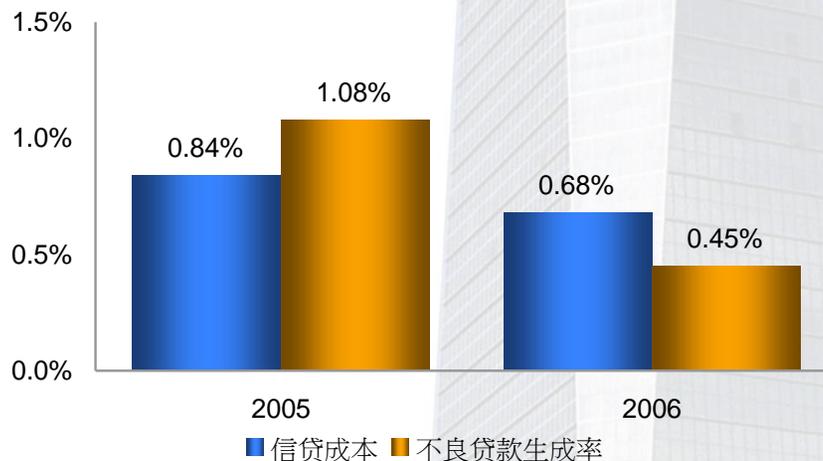
不良贷款覆盖率



关注类贷款余额及占总贷款比率



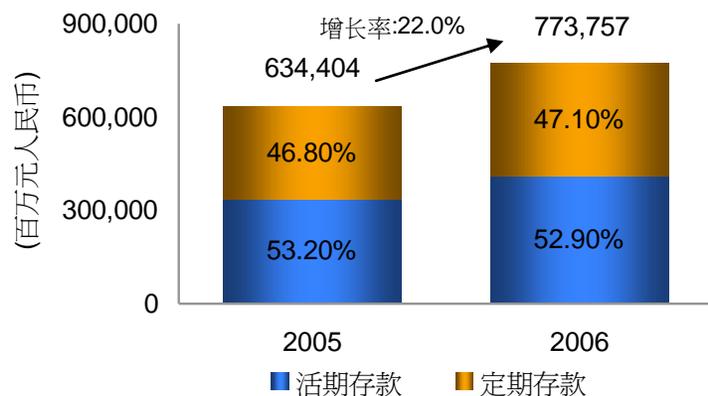
信用成本及不良贷款生成率



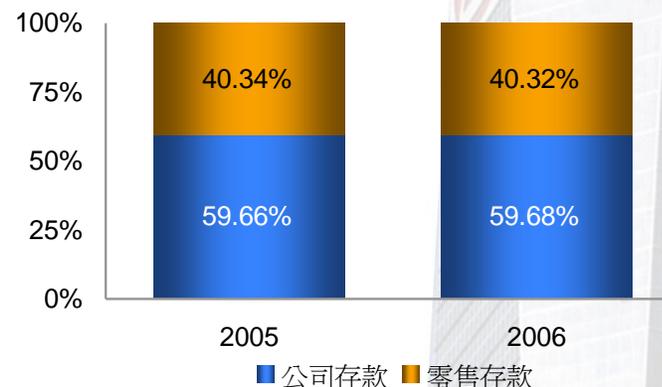
客户存款

客户存款全年增长超过22%，客户存款结构稳定

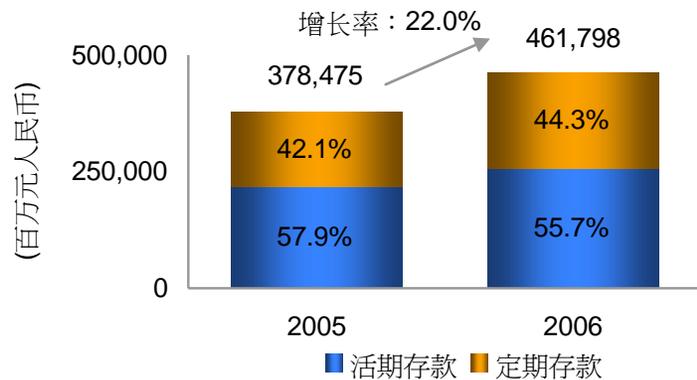
存款规模



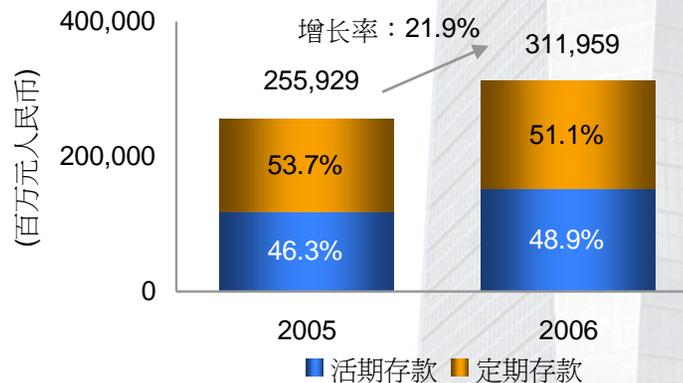
客户存款组成 (按存户划分)



公司存款组成 (按期限划分)



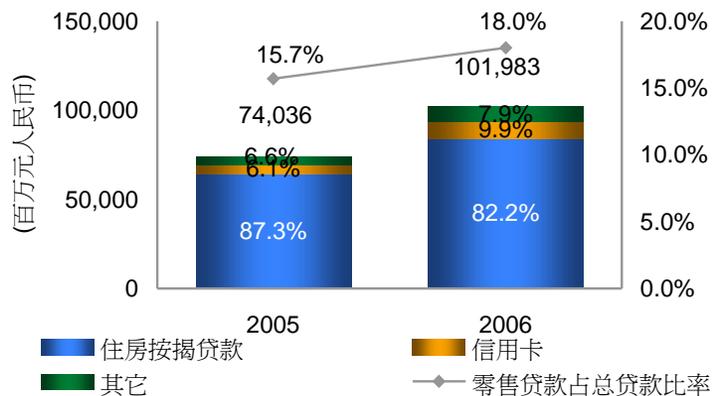
零售存款组成 (按期限划分)



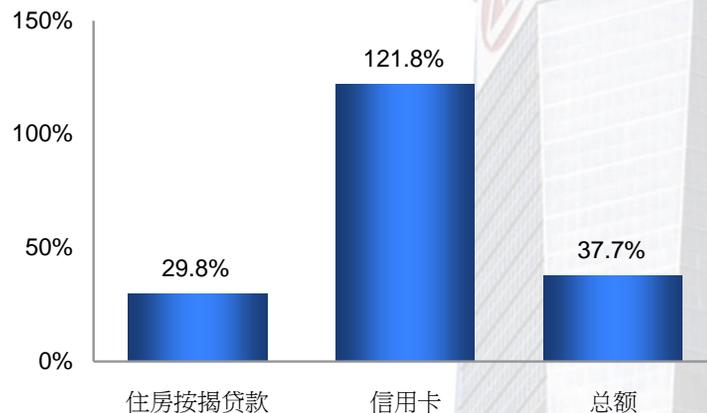
强劲稳健的零售银行增长

零售贷款和零售存款实现显著增长

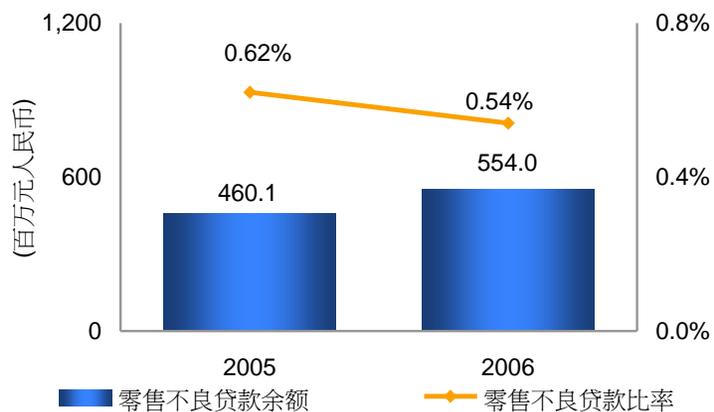
零售贷款



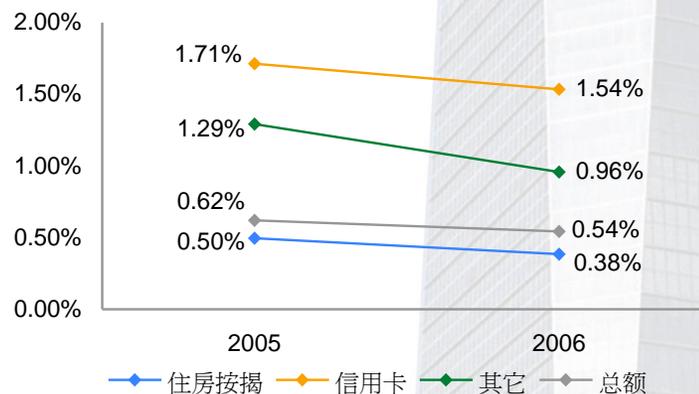
零售贷款增长率



零售不良贷款余额及不良贷款比率



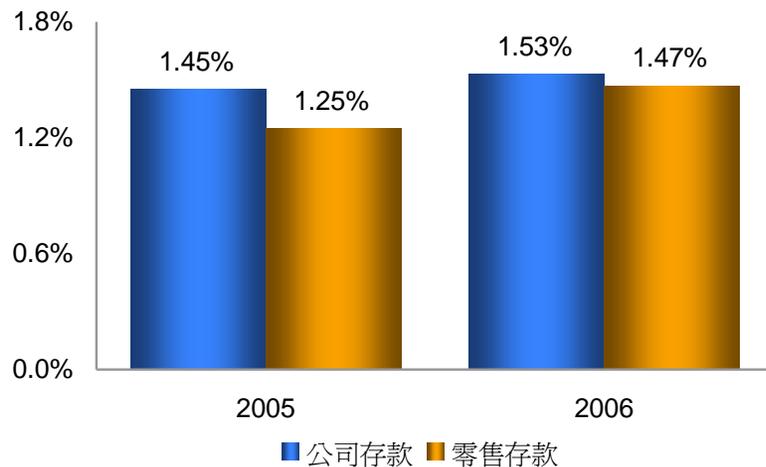
零售不良贷款比率细分



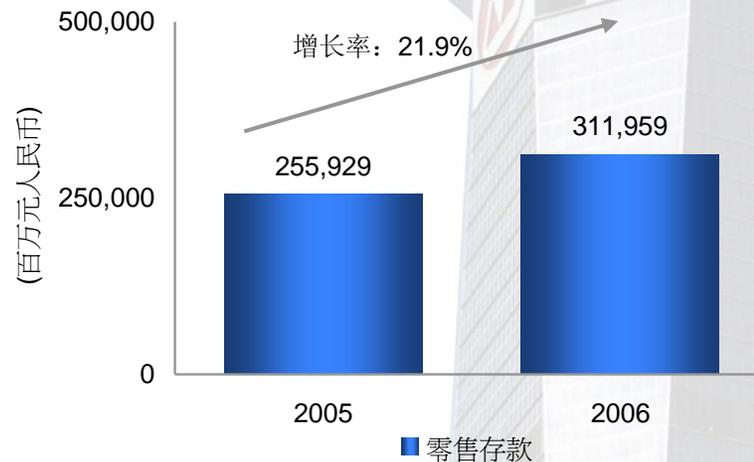
零售存款业务

零售存款业务稳步上升

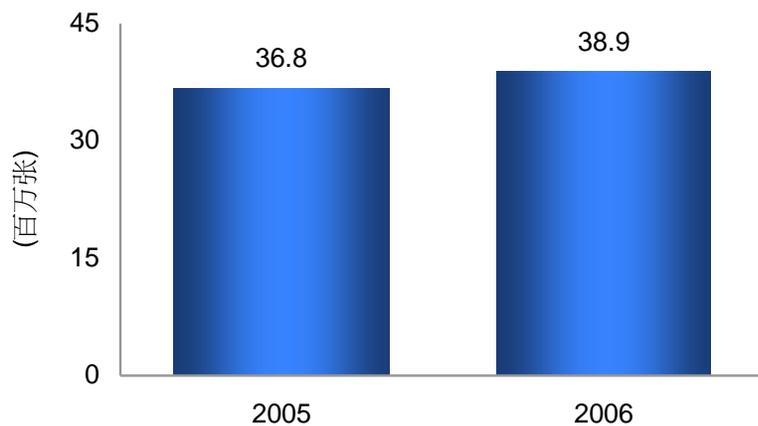
存款成本



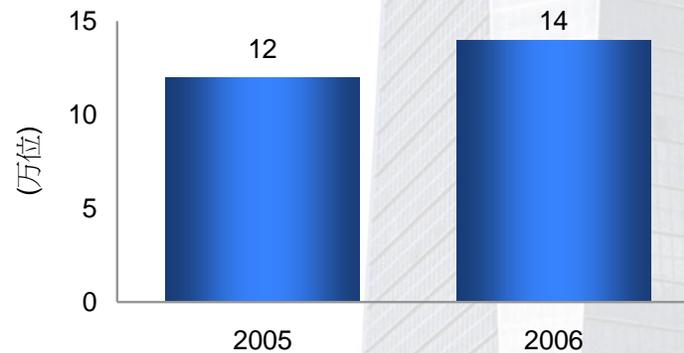
零售存款



一卡通发行量



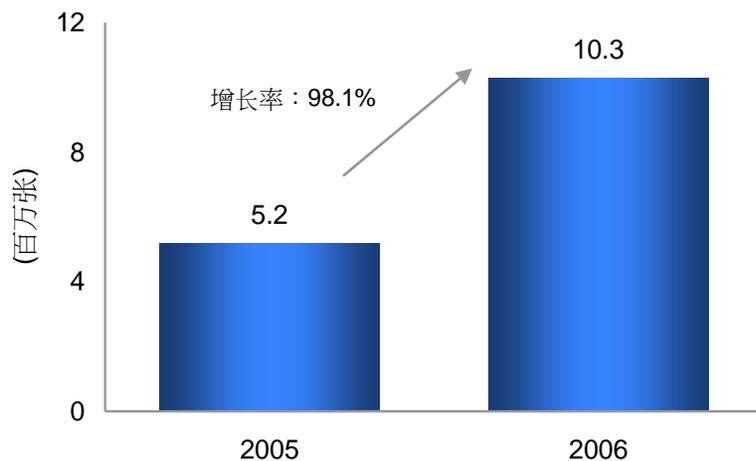
金葵花客户数量



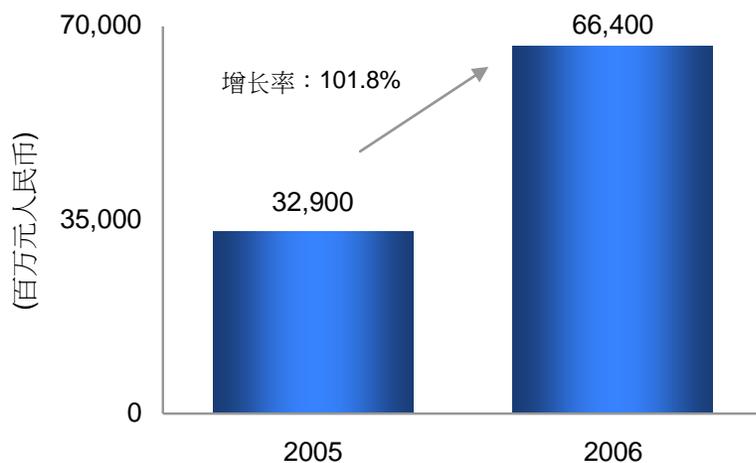
领先的信用卡业务

信用卡业务增长强劲

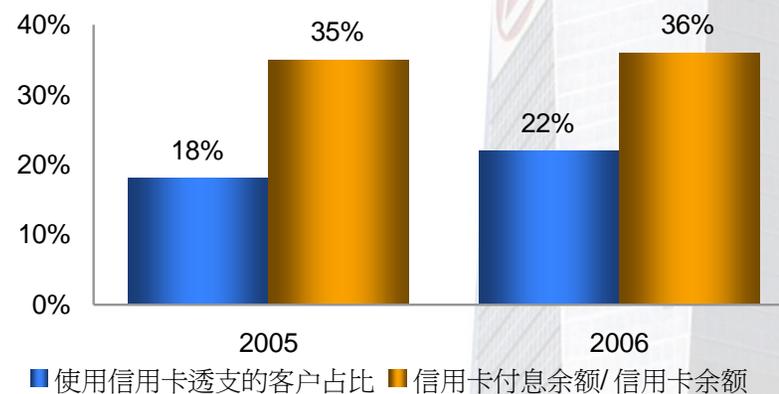
信用卡发行量



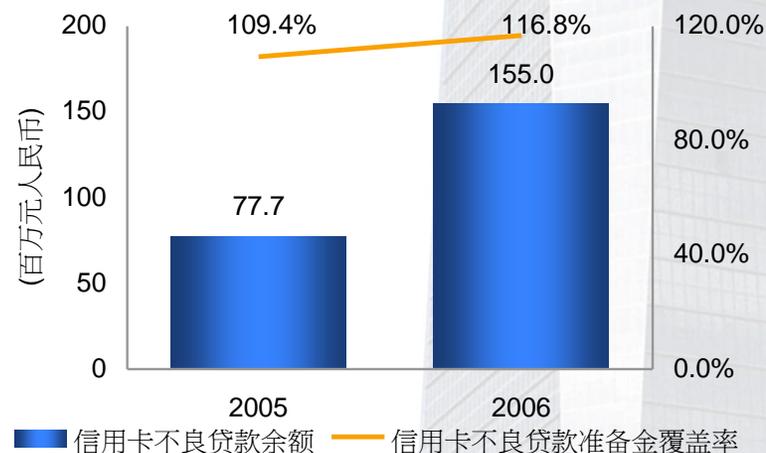
信用卡交易额



信用卡透支情况



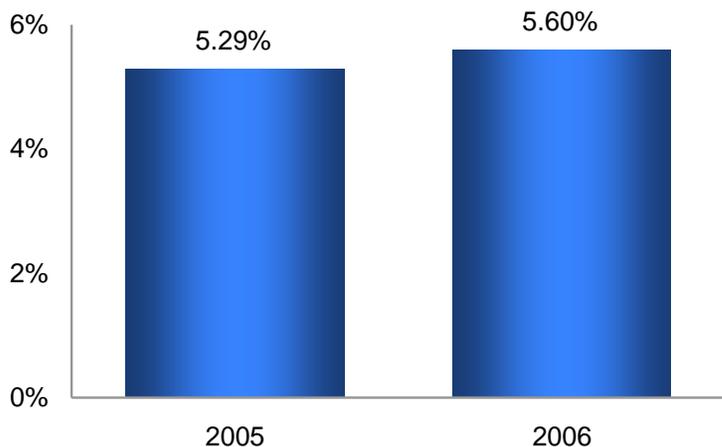
信用卡不良贷款和准备金覆盖率



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

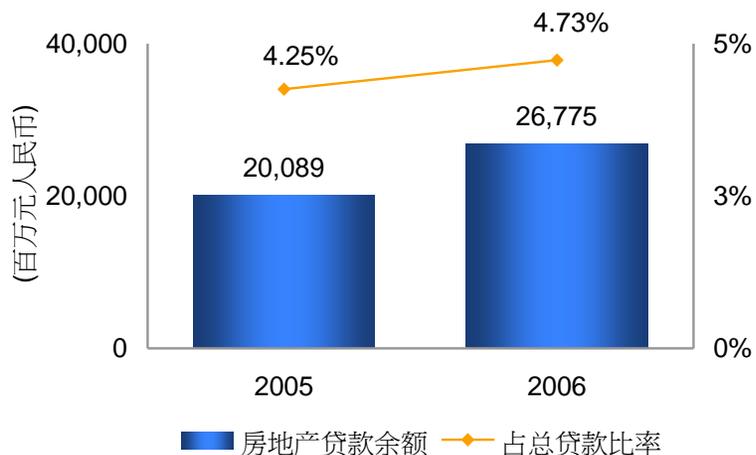
公司贷款收益率



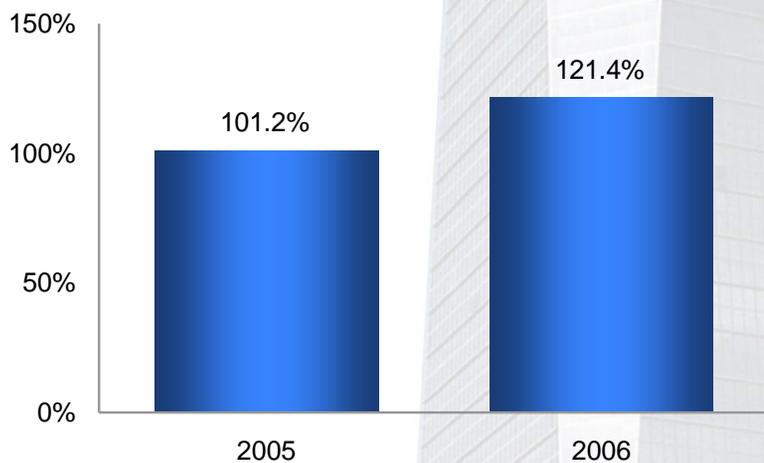
公司不良贷款余额及占比



房地产贷款总额及占总贷款比率



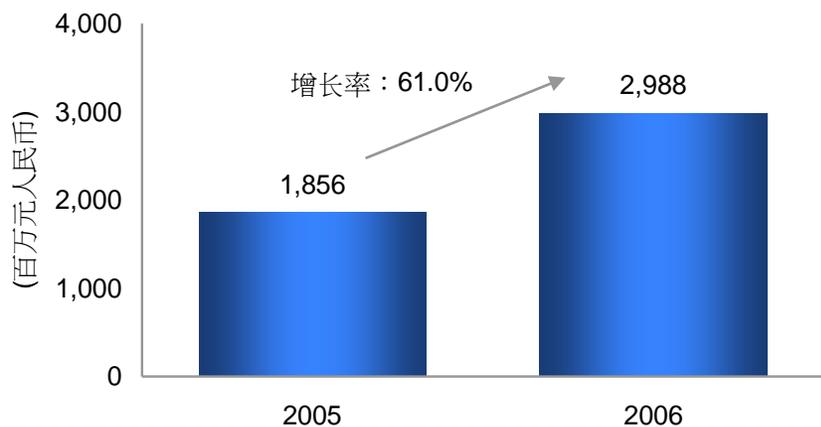
公司不良贷款准备金覆盖率



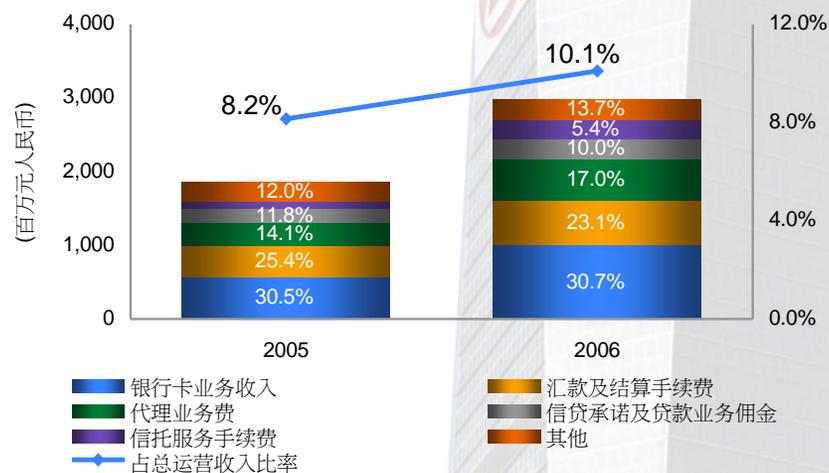
稳健的非利息收入

银行卡业务带动非利息收入迅猛增长，净手续费占比不断提升

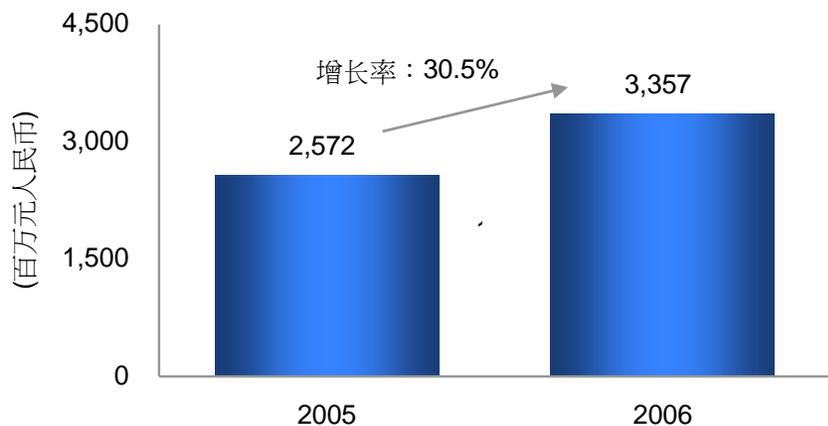
手续费收入



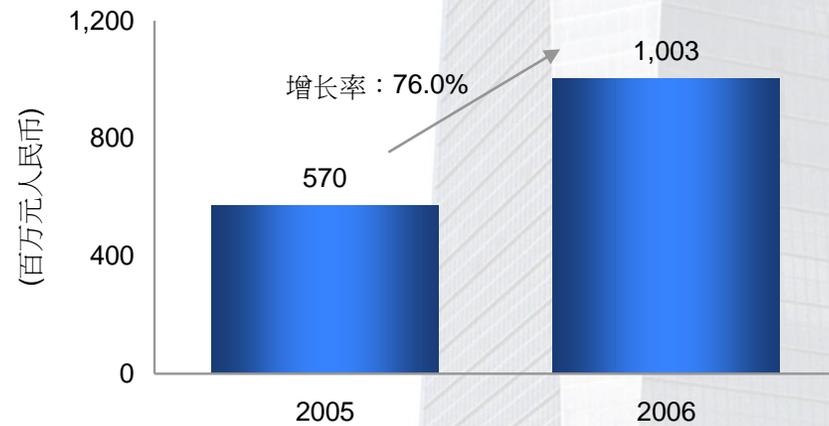
净手续费收入细分和净手续费收入比率



非利息收入



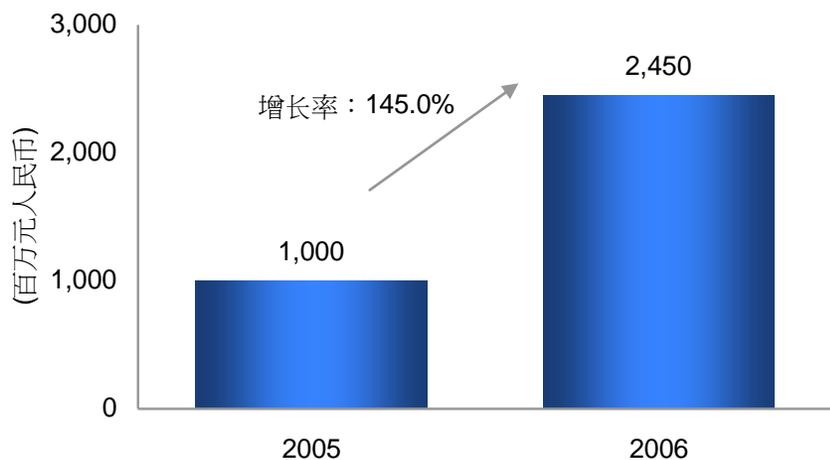
银行卡业务手续费收入



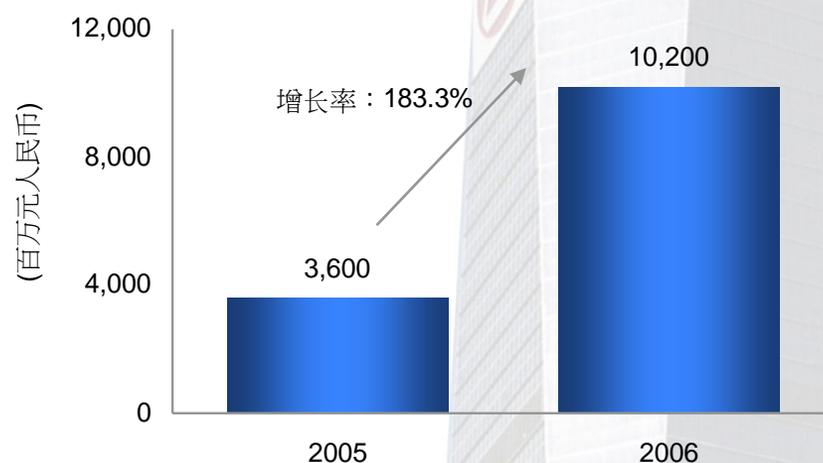
强劲的手续费收入增长

手续费收入增长强劲，包括保险代销 ‘代销基金’，银基通和国际结算

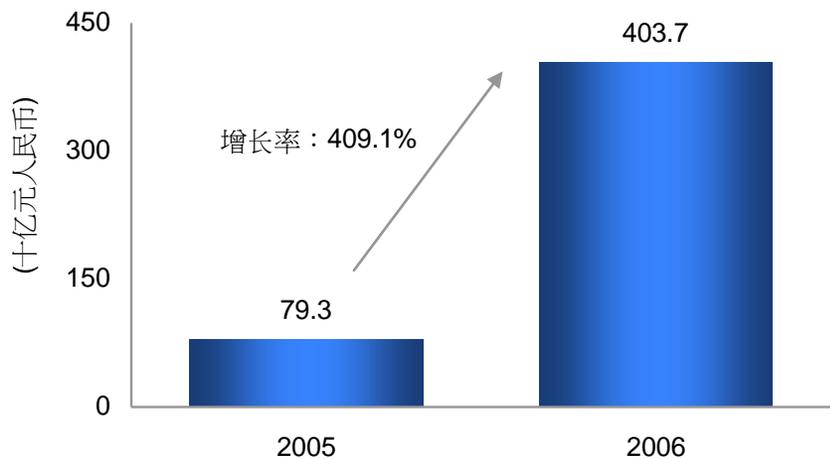
保险代销手续费



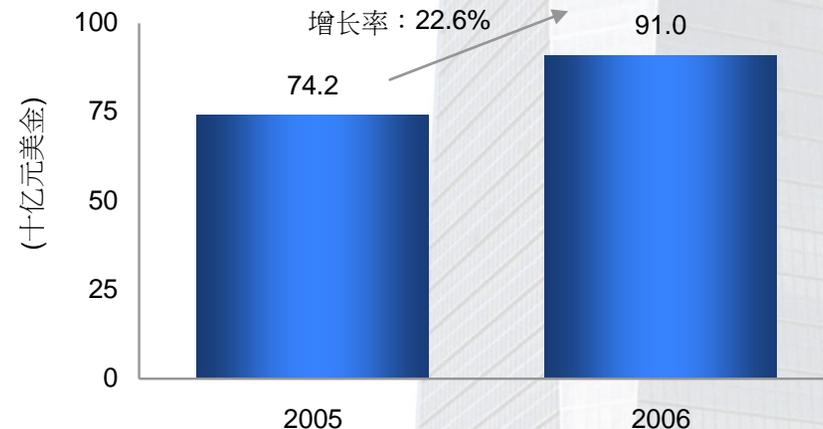
代销基金额



银基通交易额



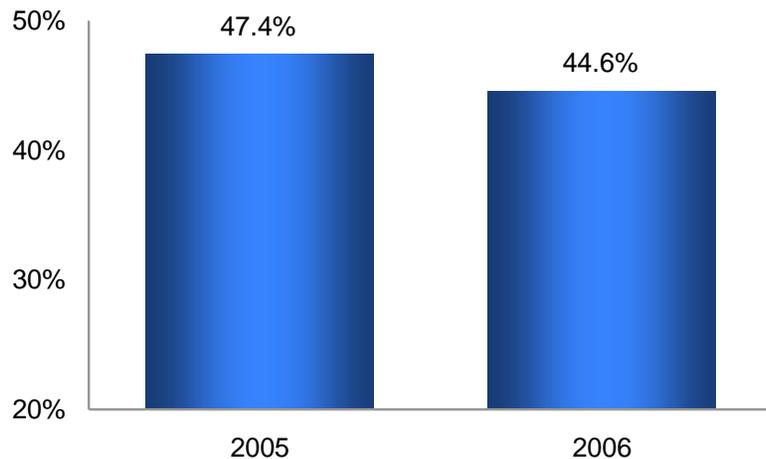
国际结算交易额



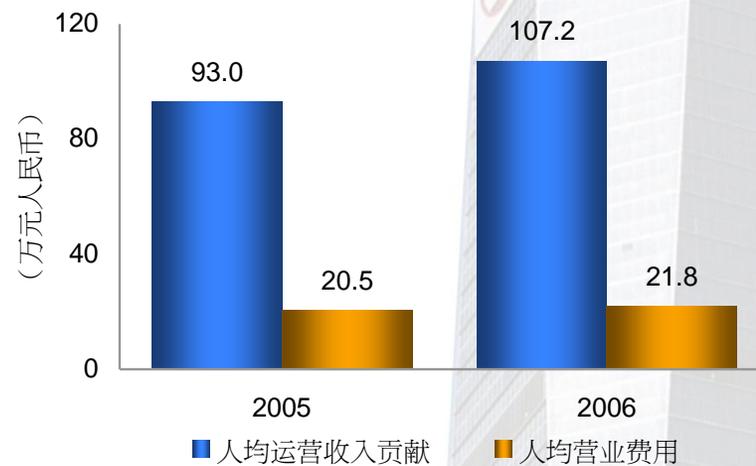
提高运营效率

成本收入比稳步下降，人均贡献及点均贡献不断提升

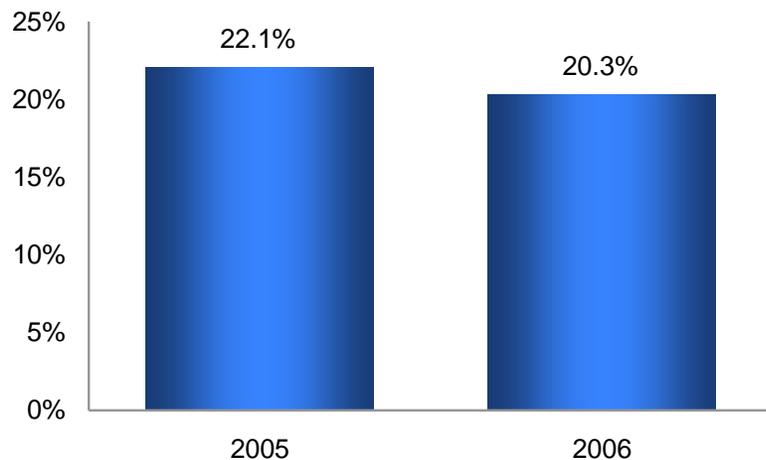
成本收入比



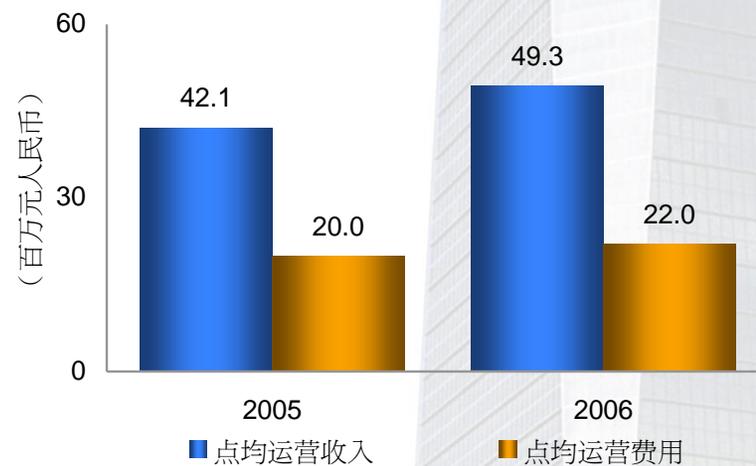
人均收入及成本



员工费用及运营收入比



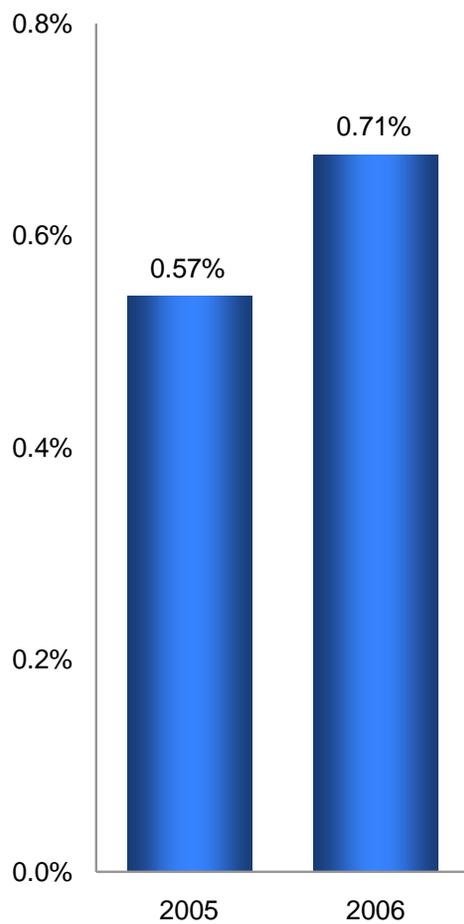
点均收入及成本



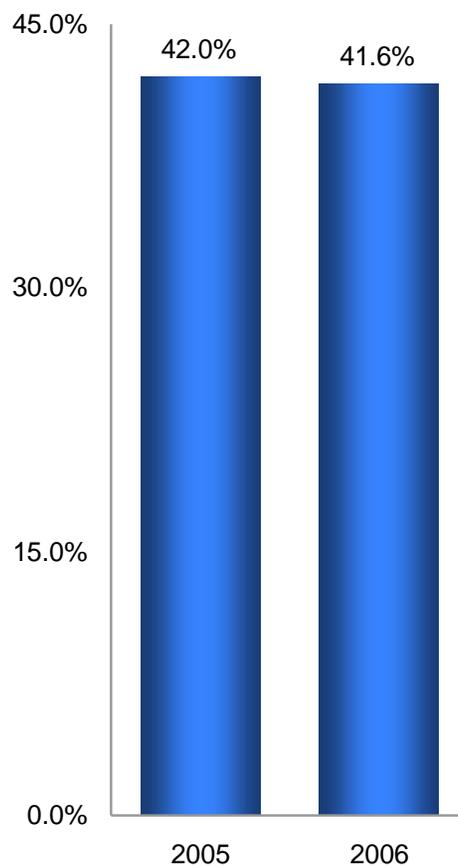
利润水平

盈利能力不断提高

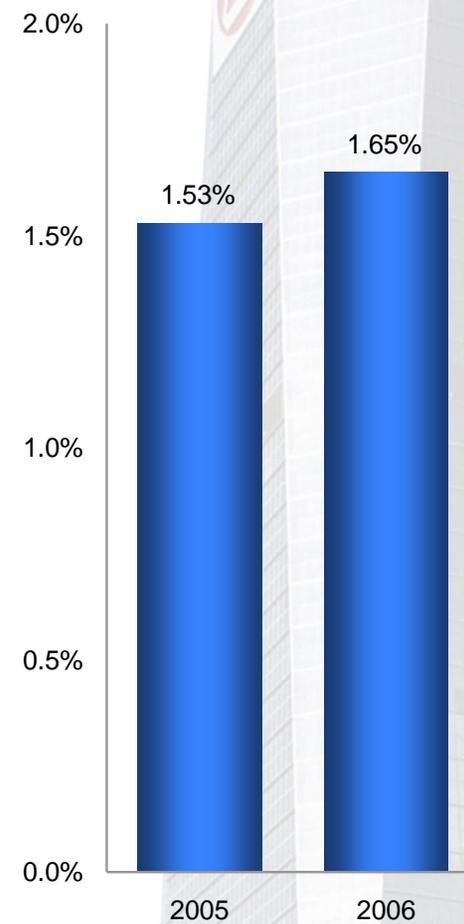
平均资产回报率



有效税率



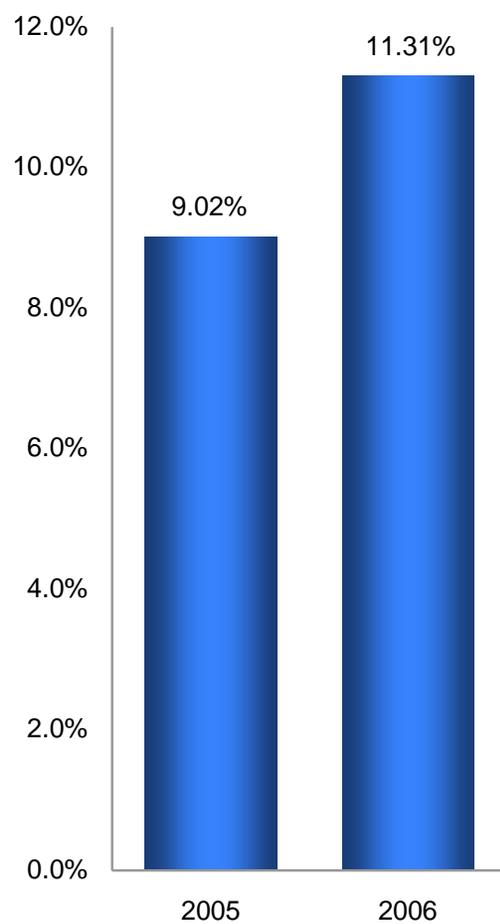
税前拨备前平均资产回报率



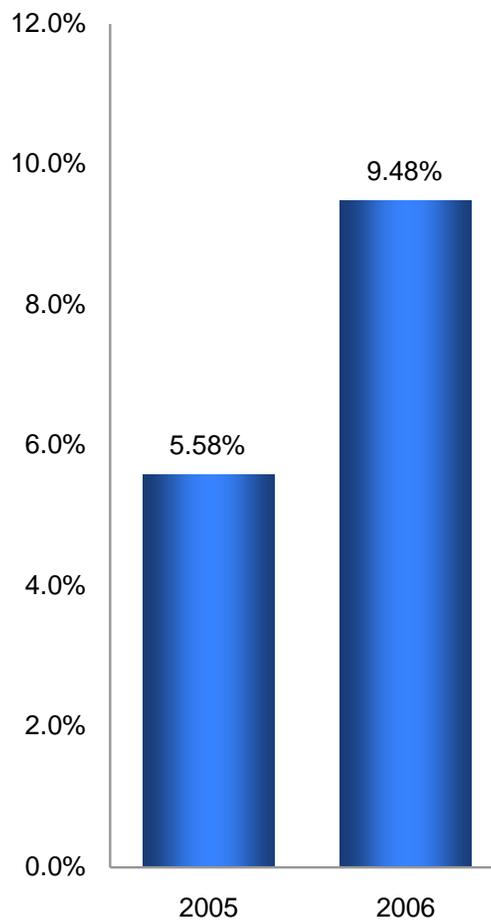
资本充足率

通过在香港市场上市融资，资本充足率得到大幅提升

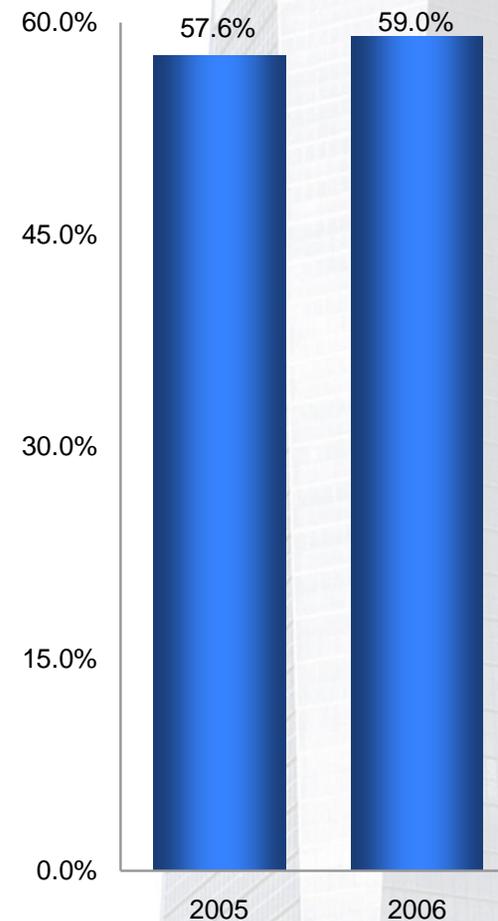
资本充足率



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

2006年财务分析

3

总结和展望

2007年前景展望

机会

- ◆ 个人银行业务高速发展
- ◆ 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
- ◆ 信用卡及财富管理发展潜力巨大
- ◆ 税收改革将大幅降低公司税务负担

挑战

- ◆ 升息因素将对企业债务人的还款能力产生负面影响
- ◆ 外资银行增加进入国内市场导致竞争加剧
- ◆ 国内外银行致力开拓零售银行业务及非利息收入业务，特别是信用卡业务面临巨大竞争

战略

- ◆ 进一步提高非利息收入贡献
- ◆ 优化资产结构，提高资产收益率
- ◆ 优化存款结构，降低升息导致的存款定期化
- ◆ 实现业务多元化，加大交叉销售机会
- ◆ 在信用卡及财富管理方面强化领导地位，增加市场占有率
- ◆ 继续控制成本



Q&A

