



招商銀行
CHINA MERCHANTS BANK



2008年中期业绩发布

2008年8月19日



免责声明

本资料由招商银行股份有限公司制备，未经独立验证。本资料未明示或暗示任何陈述或保证，本资料所表述或包含的信息的准确性、公正性或完整性也不应被依赖。因本资料中表述或包含的任何信息不论以何种方式引起的任何损失，公司及其任何联属公司、顾问或代表将不承担任何责任。请您不要依赖本资料中所含的任何展望性语言。



议程

1

主要业绩一览

2

业务营运

3

财务表现

关键财务信息

(百万元)

主要资产负债表数据	2007/12/31	2008/6/30	增长率
总资产	1,310,552	1,395,791	6.5%
贷款总额	673,167	742,660	10.3%
投资	244,123	258,235	5.8%
总负债	1,242,568	1,318,295	6.1%
客户存款	943,534	1,046,626	10.9%
股东权益	67,984	77,496	14.0%

主要损益表数据	2007年1-6月	2008年1-6月	增长率
净利息收入	14,696	24,125	64.2%
非利息收入	2,858	4,662	63.1%
营业收入	17,554	28,787	64.0%
税前拨备前利润	10,586	18,481	74.6%
税前利润	9,007	17,122	90.1%
净利润	6,120	13,245	116.4%

关键指标一览

损益表主要指标	2007年1-6月	2008年1-6月	变化百分点
净利息收益率*	2.96%	3.66%	 0.70
非利息收入占比	16.3%	16.2%	 -0.1
成本收入比	33.7%	30.1%	 -3.6
信用成本*	0.51%	0.44%	 -0.07
有效税率	32.1%	22.6%	 -9.5
平均股本回报率*	21.4%	36.4%	 15.0
平均资产回报率*	1.20%	1.96%	 0.76

注*: 数据已年化

资产负债表主要指标	2007/12/31	2008/6/30	变化百分点
存贷比	71.4%	71.0%	 -0.4
不良贷款率	1.54%	1.25%	 -0.29
拨备覆盖率	180.4%	216.1%	 35.7
核心资本充足率**	8.71%	8.83%	 0.12
资本充足率**	10.29%	10.41%	 0.12

注**: 2007年数据已根据监管要求调整

上半年经营亮点

1

财务表现优秀

- 净利息收益率3.66%*达到历史高点
- 净利润增长达116.4%
- 平均资产回报率和平均股本回报率分别达1.96%*和36.4%*
- 资本充足率稳中有升，达到10.41%

2

资产质量持续改善

- 贷款不良率和不良余额双下降
- 不良率为1.25%
- 信用成本下降为0.44%*
- 拨备覆盖率达到216.1%

招商银行

3

富有成效的战略发展

- 实现了效益质量规模的协调发展
- 业务结构调整与优化
- 稳步推进综合化和国际化战略

4

不断提升的品牌价值

- 品牌价值再次获得业界认可，被评为“2007年度中国最佳网上银行”、“中国本土最佳现金管理银行”

上半年挑战与应对措施

外部挑战

■ 从紧的货币政策

■ 人民币持续升值

■ 次按危机持续暴露风险

■ 自然灾害频发-5.12汶川大地震

应对措施

- 合理控制贷款规模，加强风险管理
- 执行稳健的流动性管理政策和有效的运营策略
- 加大对消费类业务的拓展力度，继续大力发展中间业务

- 强化对汇率风险的量化和分析，优化期限币种结构，及时结汇
- 加强汇率风险敞口管理，降低外币资产质押贷款的质押率

- 持有“两房”债券的余额较小，市值评估仍有浮盈
- 通过波段操作获利

- 秉承服务社会、回馈社会的理念履行对灾区的“六项服务承诺”
- 积极排查受灾贷款情况，做好贷款的拨备及核销处置工作

下半年展望

效益

质量

规模

以客户为中心 以市场为导向

继续推进战略转型

巩固零售银行
和信用卡业务优势

提高非利息收入占比

大力发展中小企业业务

主动调整资产负债结构



议程

1

主要业绩一览

2

业务营运

3

财务表现

业务持续创新

创新是公司的核心价值观，是公司发展的根本动力

零售业务创新

- 开发“智能通知存款”项目
- 开发“ATM收单”项目
- 改进“受托理财”系统
- 创新推出“消费易”产品

公司业务创新

- 推广跨银行现金管理平台（CBS）
- 完成应收应付账款管理系统、网上保理业务的开发
- 开发国内领先的名义现金池产品

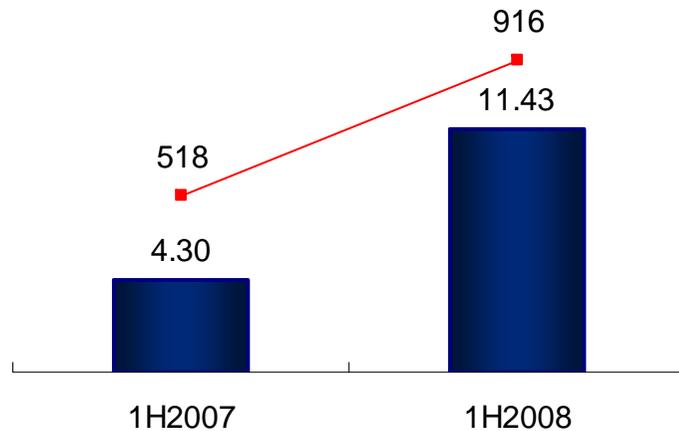
因您
而变

资金交易业务创新

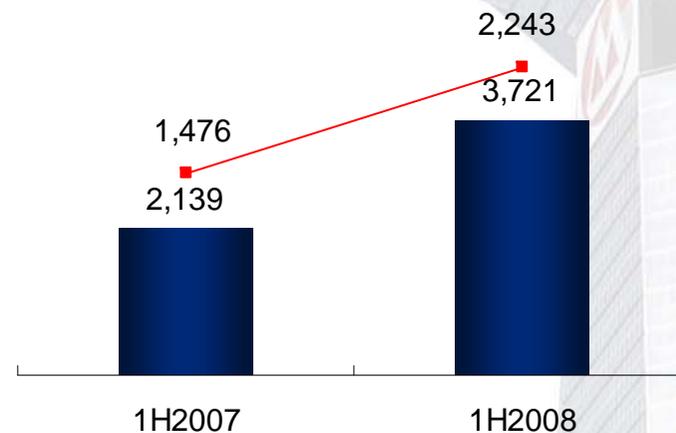
- 针对人民币升值预期，推出收益高且有保障的系列产品
- 在传统强项产品中，新增多种外币币种，满足客户流动性管理需求
- 依托全行资源，大力开发固定收益类产品

加强渠道建设 优化客户服务

网上企业银行 U-bank



网上个人银行专业版



■ 累计交易金额 (万亿) ■ 累计交易笔数 (万笔)

■ 累计交易金额 (万亿) ■ 累计交易笔数 (万笔)

公司银行客户情况

- 存款客户 30.79万户
- 贷款客户 2.3万户

私人银行业务情况

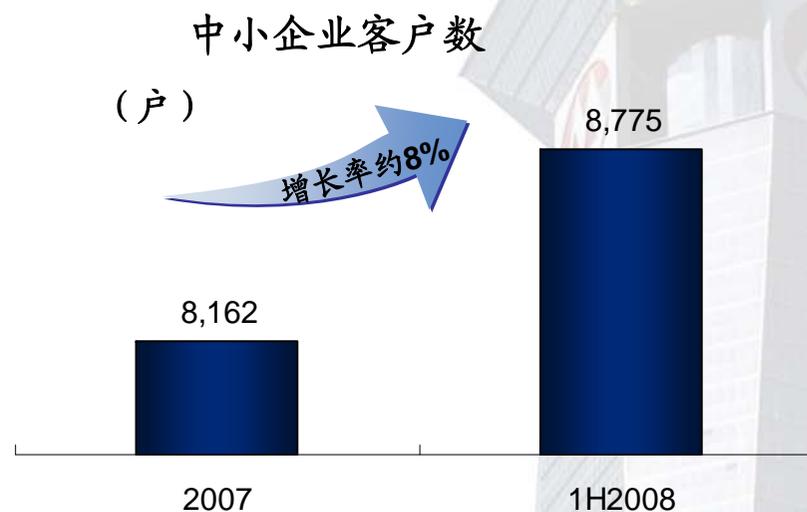
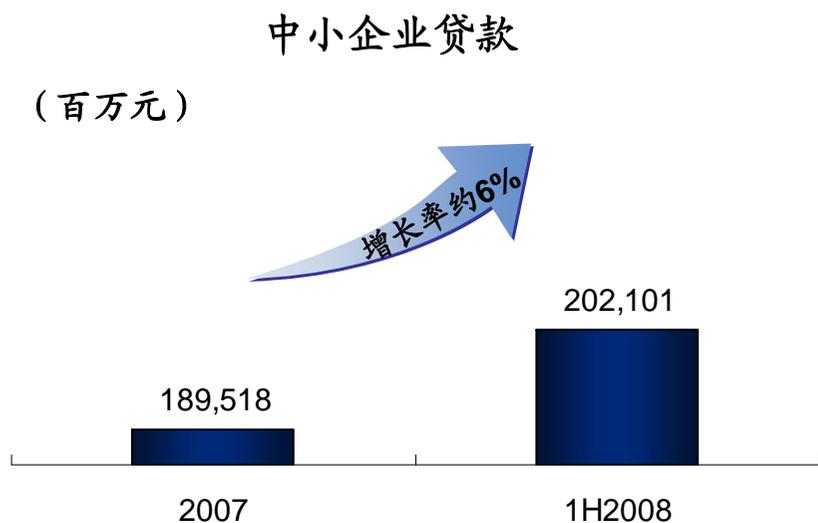
- 已在北京、上海、深圳开业3家私人银行中心
- 目前重点围绕机构建设、队伍建设和客户管理开展工作

金葵花客户情况

- 金葵花客户数量达36.4万户
- 金葵花存款总额占客户存款总额的36.21%
- 共有金葵花贵宾室386个

形成大中小客户合理分布的客户结构

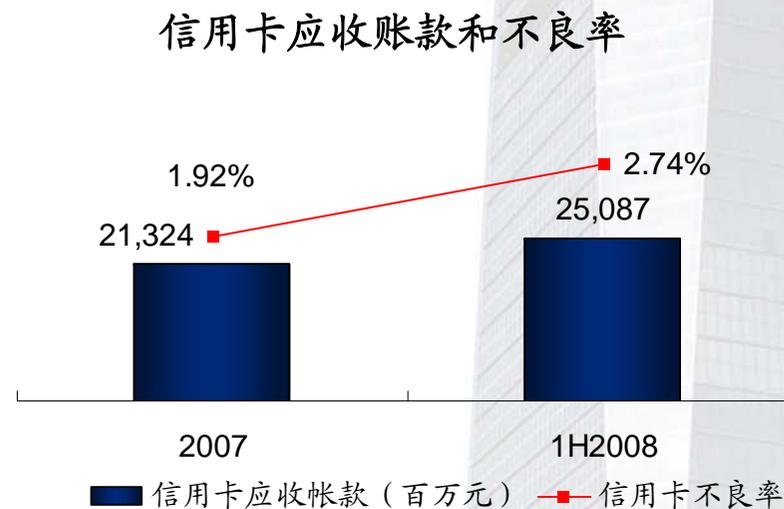
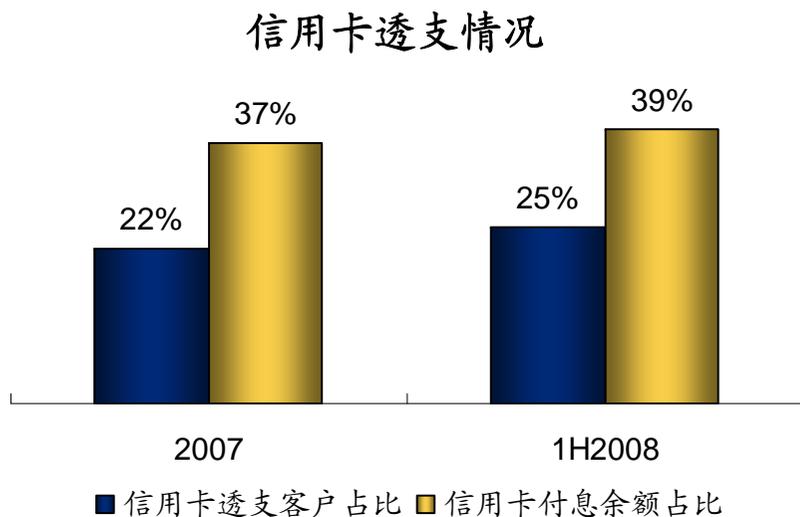
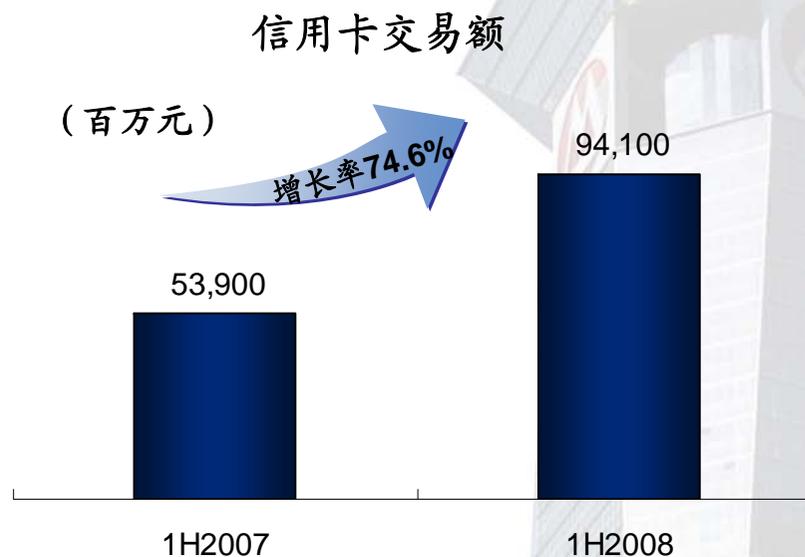
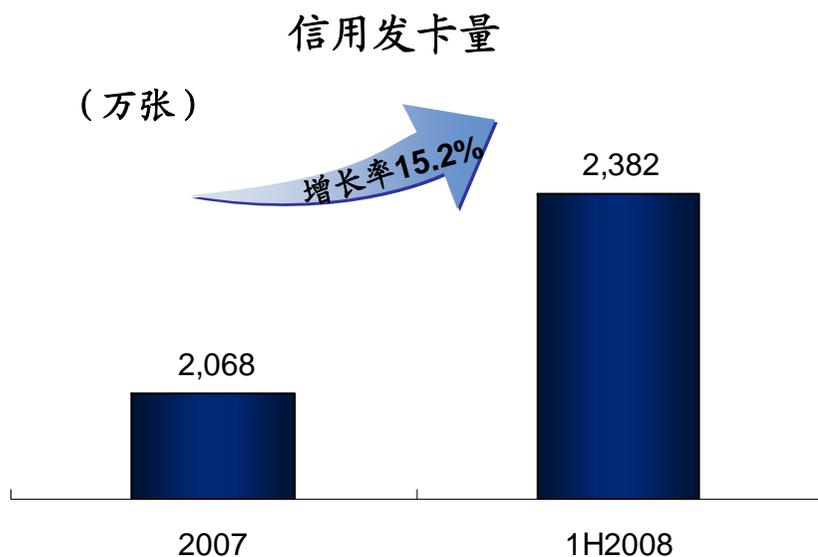
蓬勃发展的中小企业业务



发展中小企业业务的战略措施

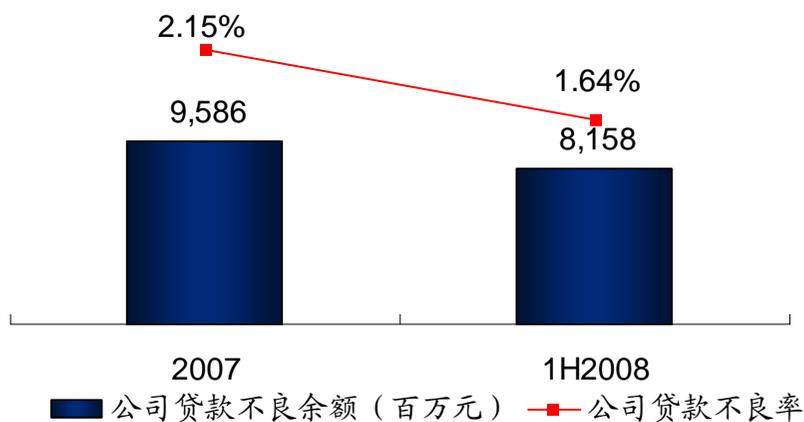
- 区域发展战略，于2008年6月18日在苏州成立了直属总部的小企业信贷中心
- 以风险量化和风险定价技术为基础
- 持续推进对中小企业业务的机构建设
- 树立中小企业服务品牌
- 持续改善和创新中小企业产品
- 加强对从业人员的培训

逐步成熟的信用卡业务

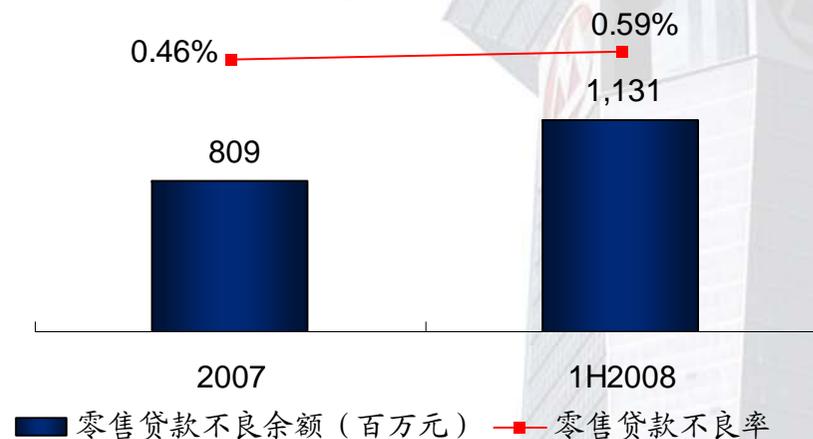


严控贷款质量

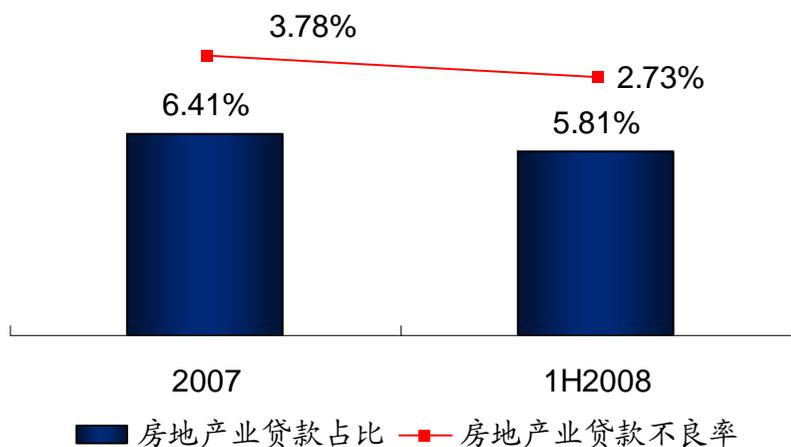
公司贷款不良率



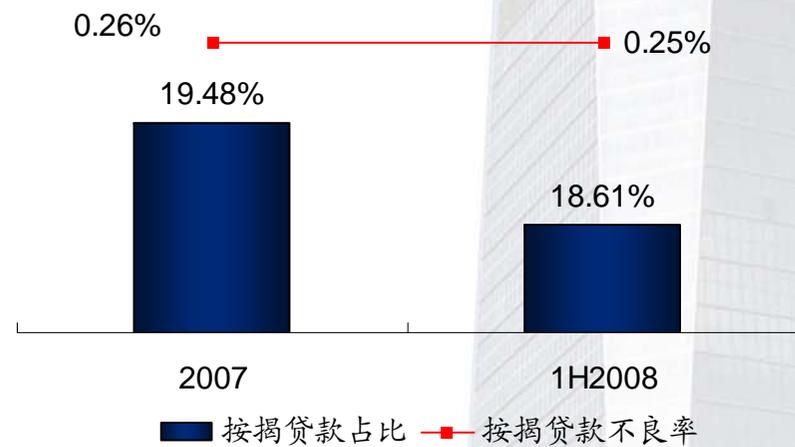
零售贷款不良率



房地产开发贷款



按揭贷款



稳步推进国际化和综合化战略

国际化战略

- 2008年7月14日获美国纽约州银行厅颁发的银行营业执照
- 已就收购永隆银行53.12%股权签署了协议，正在监管审批过程中

综合化战略

- 招行出资20亿元设立招银金融租赁有限公司已于4月在上海开业
- 收购招商信诺50%股权事宜已经股东大会批准，正在监管审批过程中



议程

1

主要业绩一览

2

业务营运

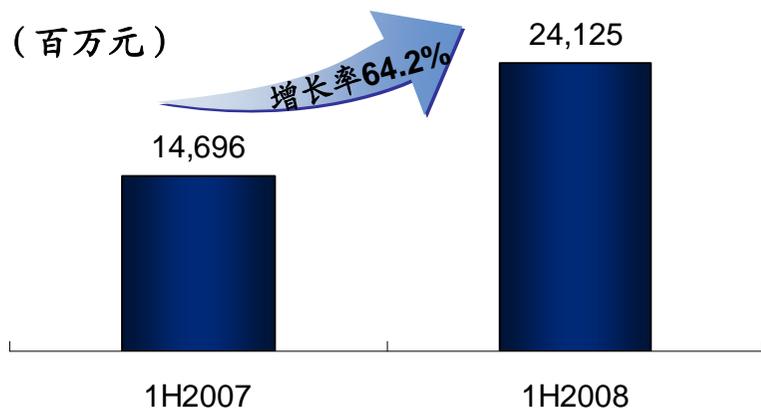
3

财务表现

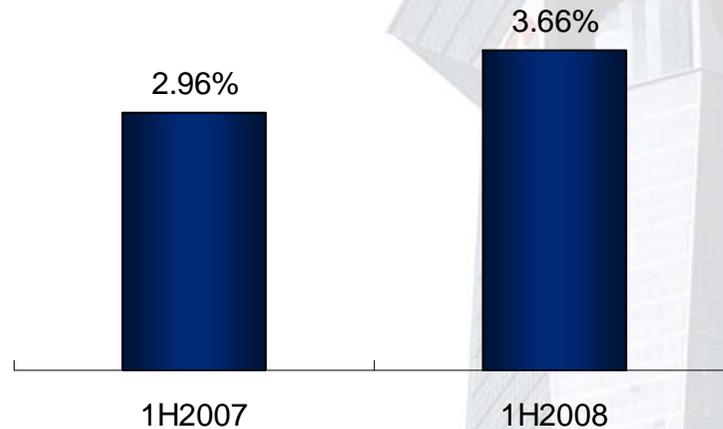
利息收益水平达到历史高点

净利息收入快速增长

(百万元)

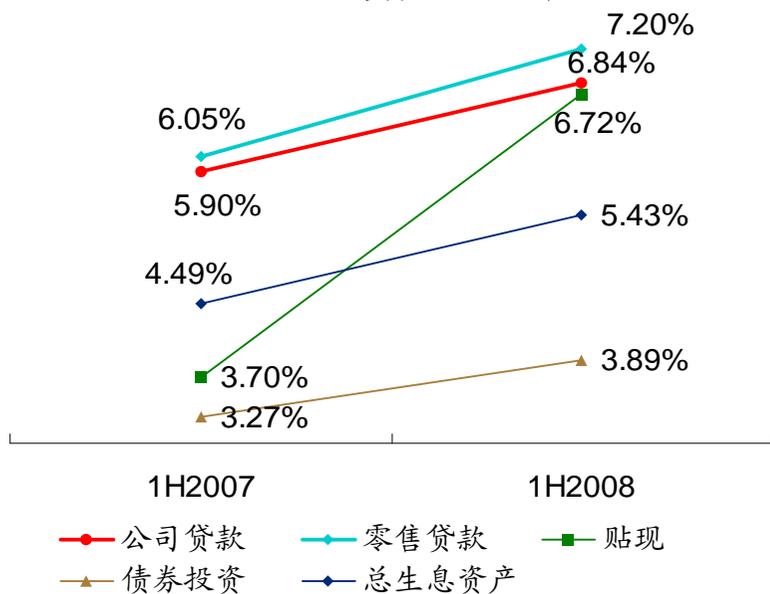


净利息收益率大幅升高

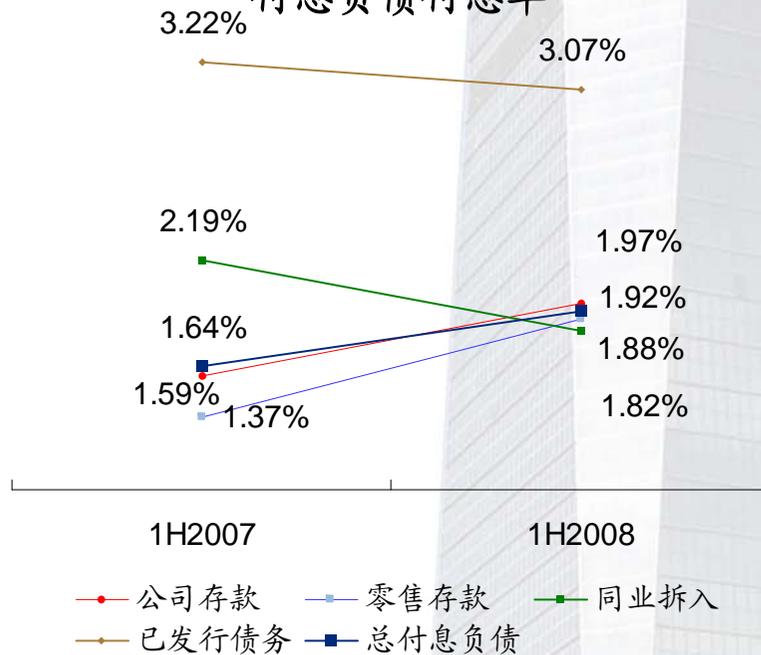


注：数据已年化

生息资产收益率



付息负债付息率

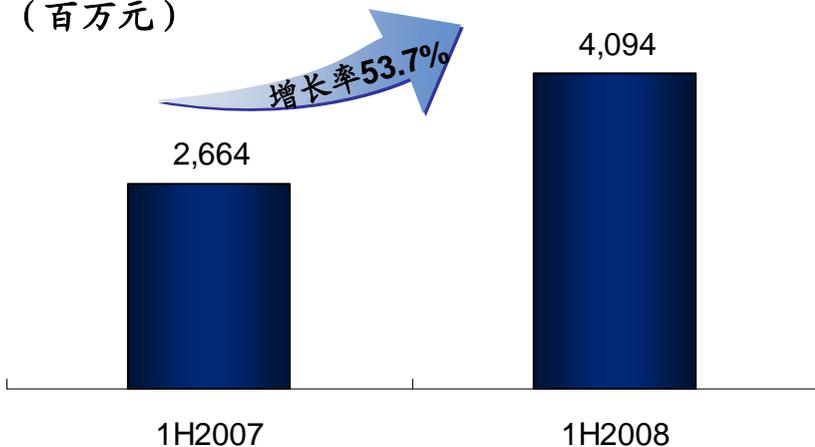


注：数据已年化

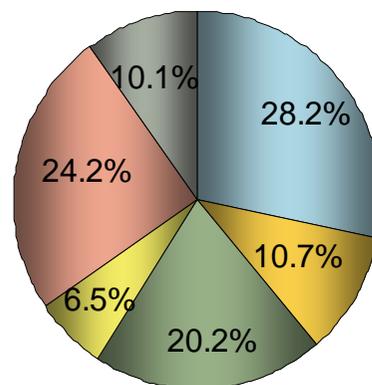
非利息收入应势而动

净手续费收入

(百万元)



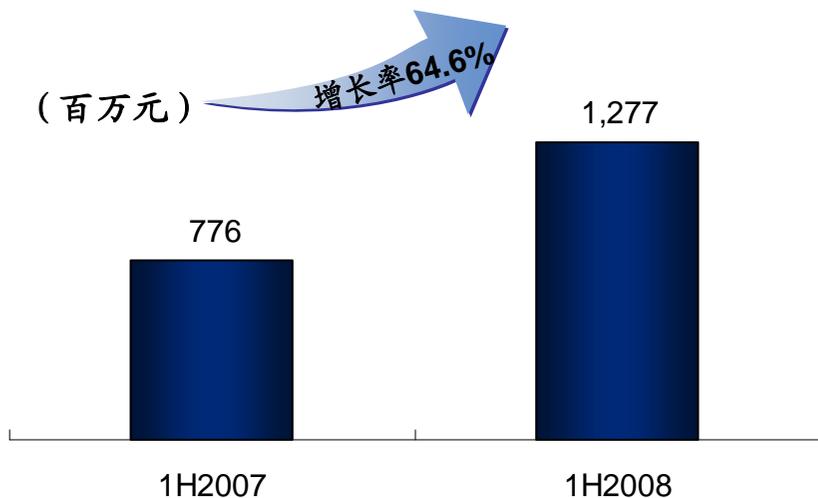
手续费收入构成 (1H2008)



- 银行卡
- 记款及结算
- 代理服务
- 信贷承诺及贷款业务佣金
- 托管及其它受托业务佣金
- 其它

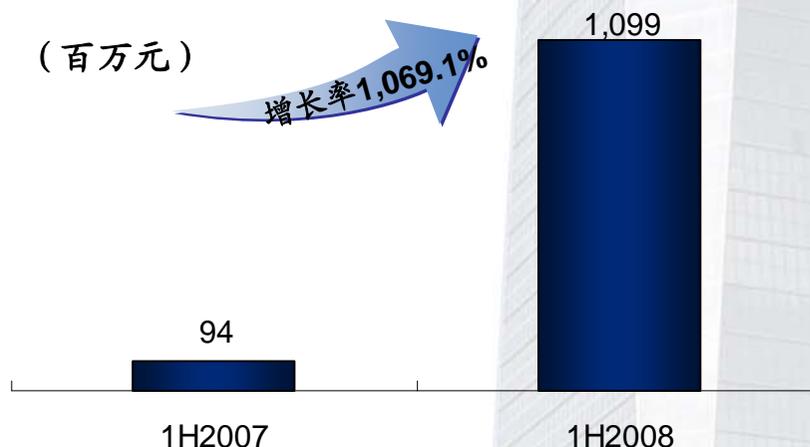
银行卡手续费

(百万元)



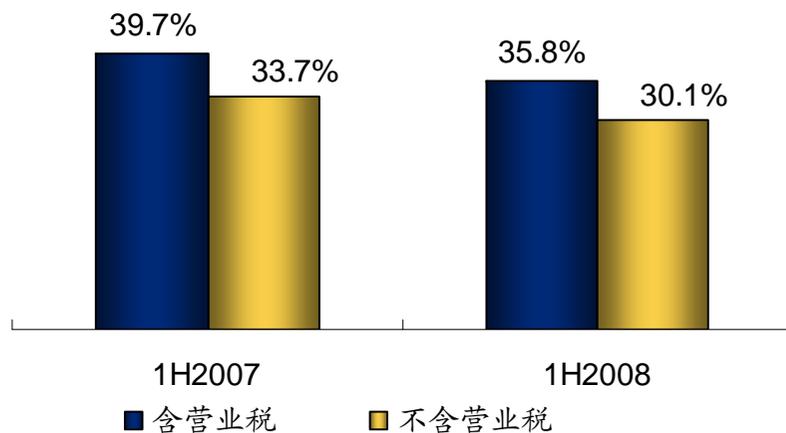
托管及其它受托业务佣金

(百万元)

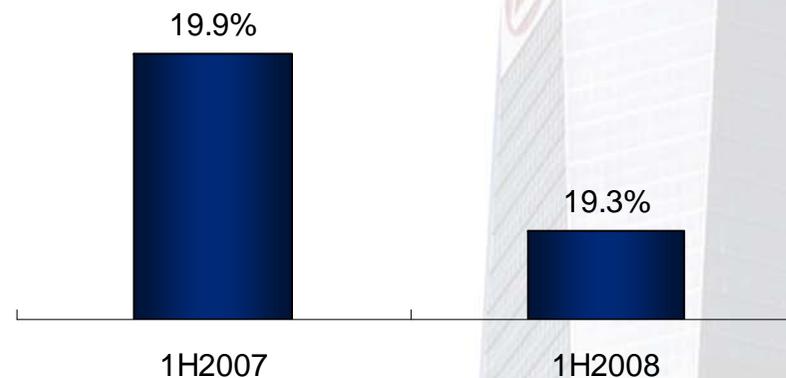


营运效率进一步提高

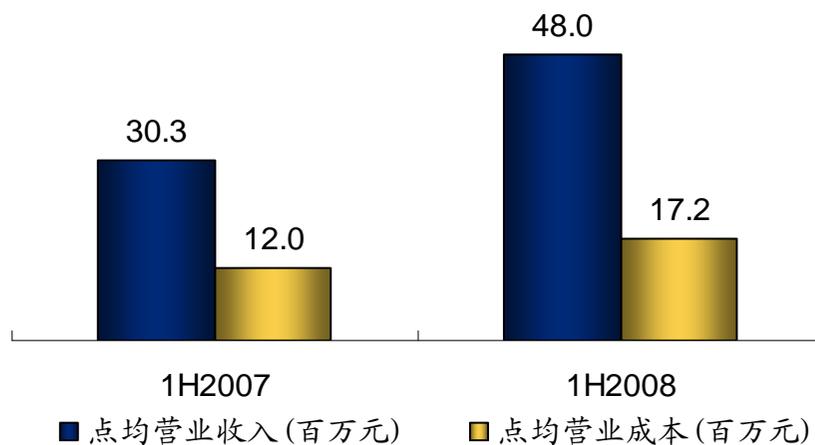
成本收入比



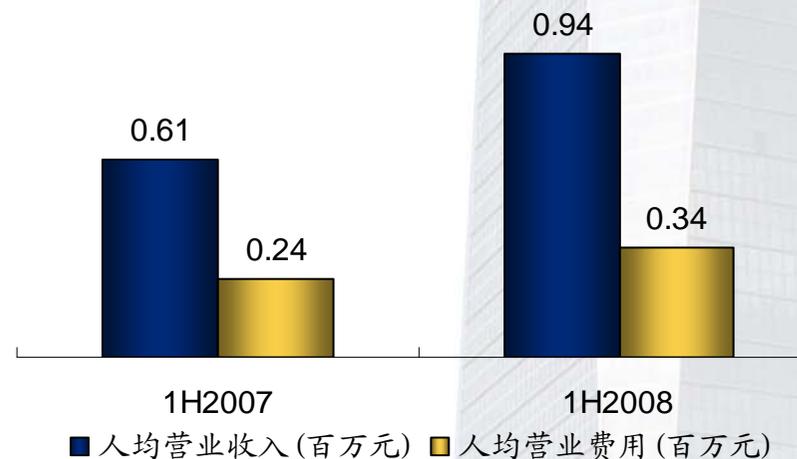
员工费用占比



点均收入及成本

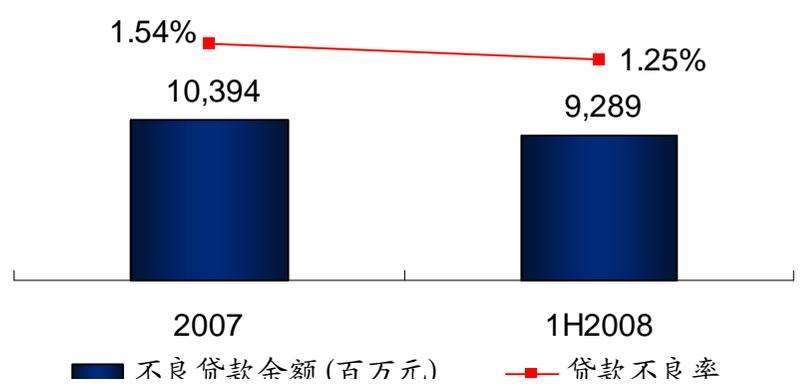


人均收入及成本

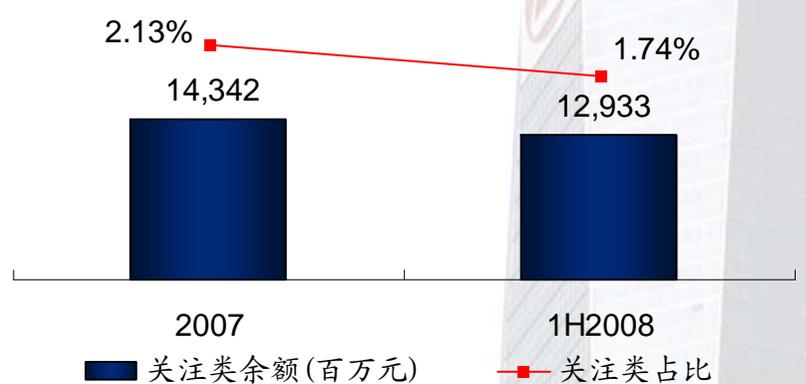


资产质量持续改善

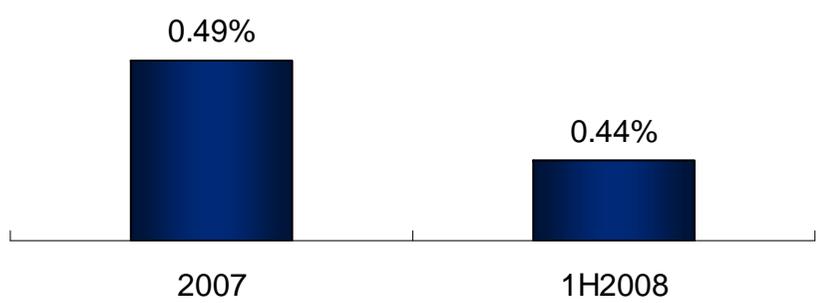
不良资产双降



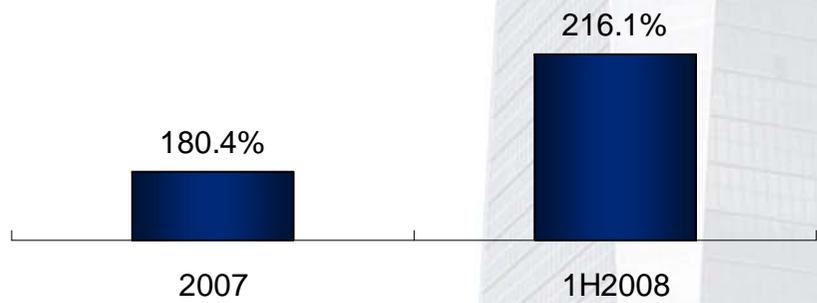
关注类贷款双降



信用成本下降

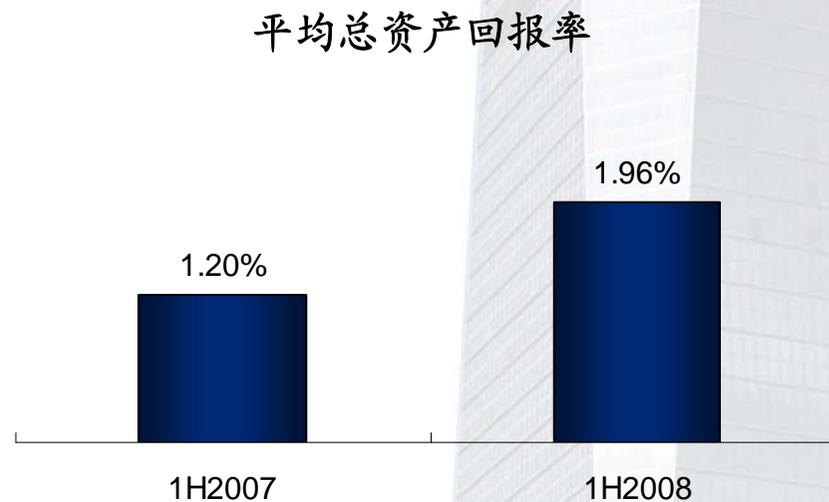
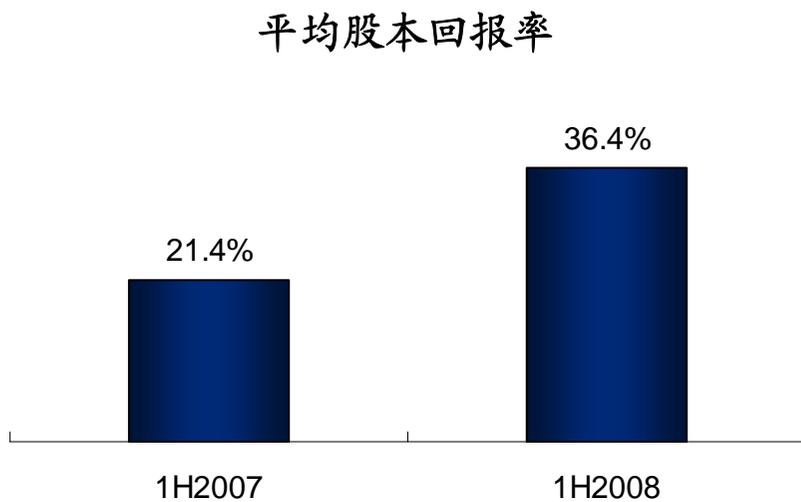
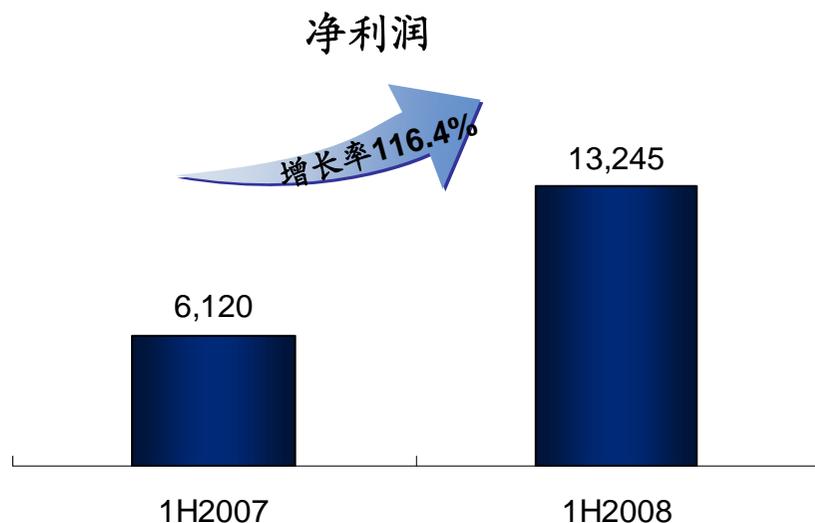


拨备覆盖率上升



注：已经年化

盈利能力持续增强

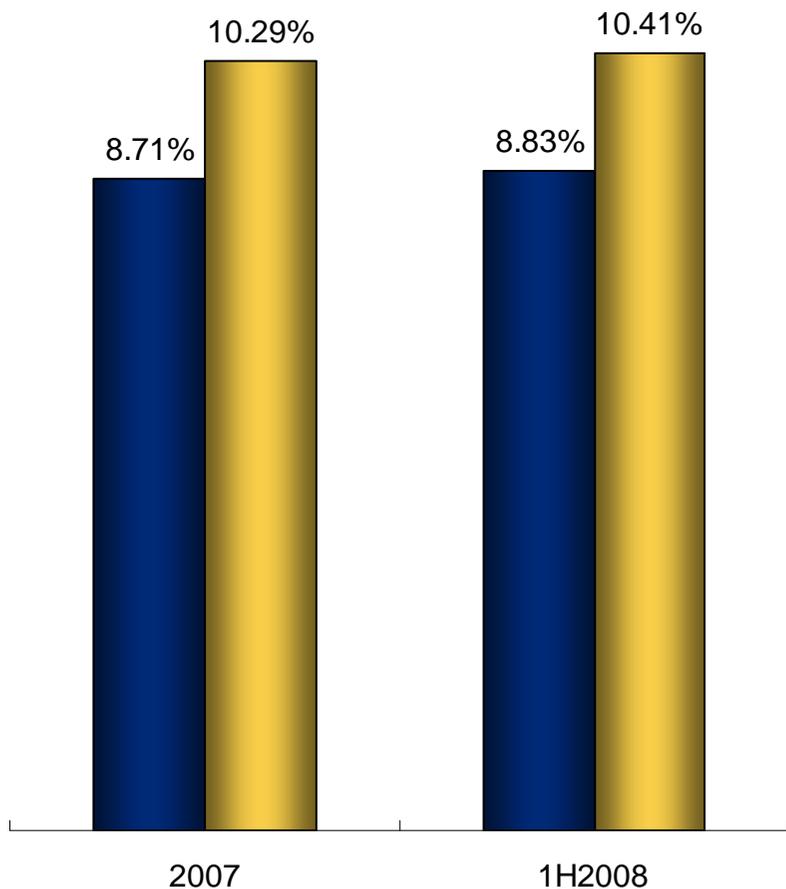


注：数据已年化

注：数据已年化

资本充足率保持稳定

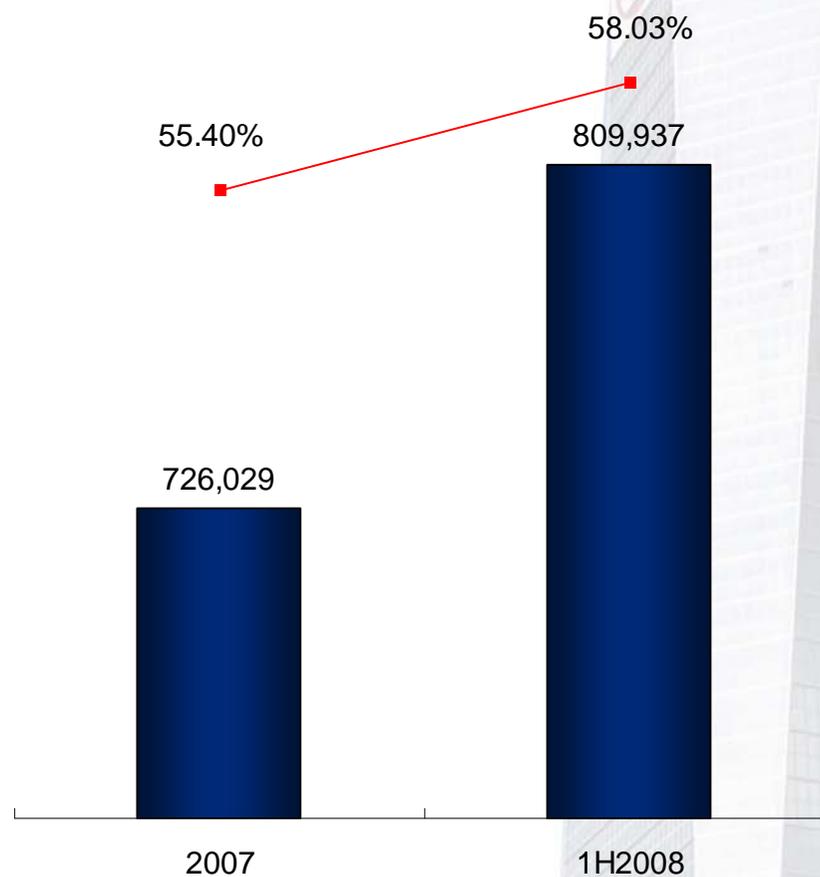
资本充足率



■ 核心资本充足率 ■ 资本充足率

注：2007年数据已根据监管要求调整

风险加权资产



■ 风险加权资产 (百万元) ■ 风险加权系数



问答

