



招商銀行

CHINA MERCHANTS BANK



招商銀行股份有限公司 2010年上半年业绩公布

2010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

财务表现

4

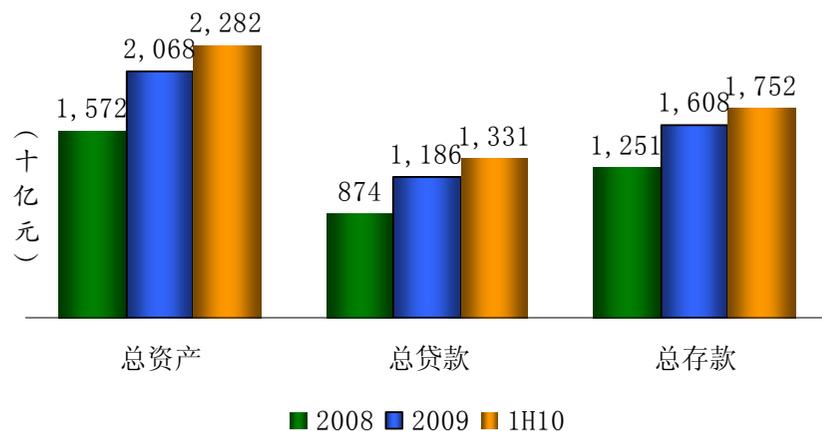
展望



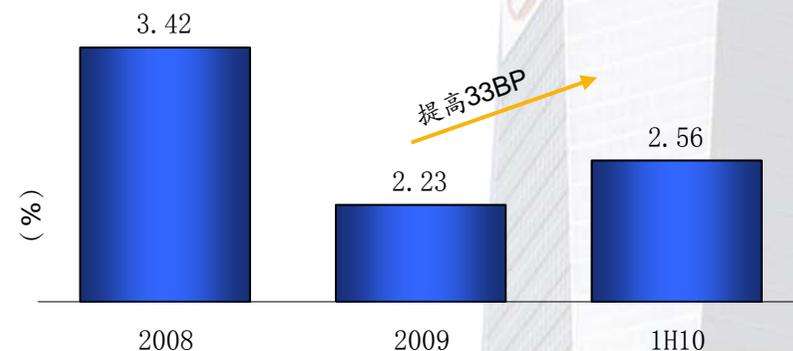
上半年经营效益显著上升

资产回报率的上升快于净利息收益率的上升，综合盈利能力提高更快

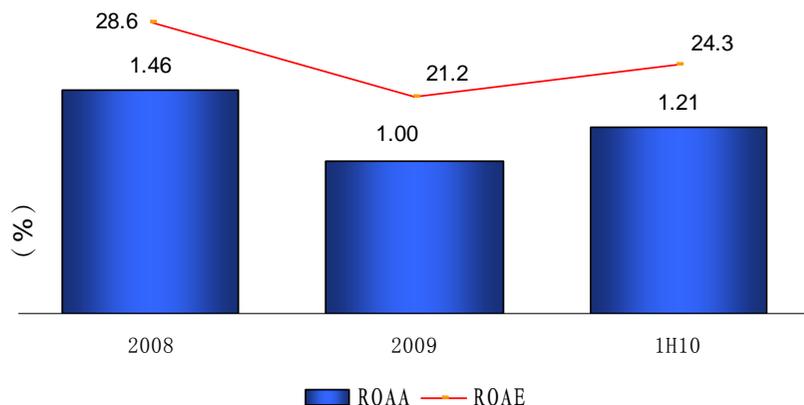
存贷款平稳增长



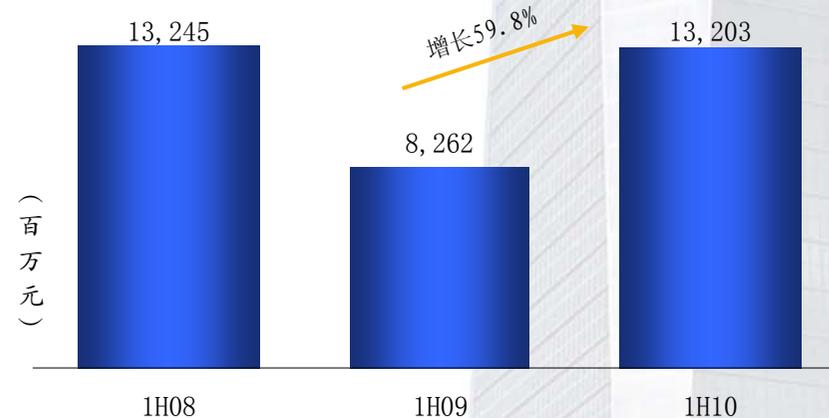
净利息收益率回升



资产、资本回报率上升



净利润同比大幅增长



“二次转型”扎实推进

全面提高风险定价、资本管理、成本控制、客户拓展、风险管理水平

提高风险定价能力

- ◆ 加强贷款定价管理
- ◆ 提高贷款风险定价能力
- ◆ 大力发展中小企业贷款业务
- ◆ 多元化发展零售银行贷款业务

降低资本消耗

- ◆ 深化经济资本管理，优化经济资本配置，提高资本回报水平
- ◆ 加强资产负债调控，信贷资源配置向高资本回报的业务和分行倾斜
- ◆ 大力发展中间业务

控制成本费用

- ◆ 严格控制各项营业费用
- ◆ 提高员工效能，优化流程管理，提高经营效率

增加价值客户

- ◆ 实施批发银行客户倍增计划，强化战略客户集中管理，积极拓展中小企业客户
- ◆ 积极拓展零售银行客户获取渠道，加强客户交叉销售

确保风险可控

- ◆ 实施全面风险管理
- ◆ 执行信用风险管理全流程优化和基础全面提升计划，积极主动管理风险
- ◆ 加强风险计量和监测，有效开展利率风险对冲，控制汇率风险
- ◆ 健全操作风险管理制度

继续得到社会各界高度认可



《金融时报》
中国最佳商业银行、中国最佳零售银行



《欧洲货币》
中国区最佳私人银行



2010全球呼叫中心大会
全球最佳呼叫中心



《财资》
中国最佳托管专业银行



《亚洲货币》
中国最佳银行、中国最佳现金管理银行



《福布斯》
中国品牌价值排行榜第七位



议程

1

概览

2

业务发展

3

财务表现

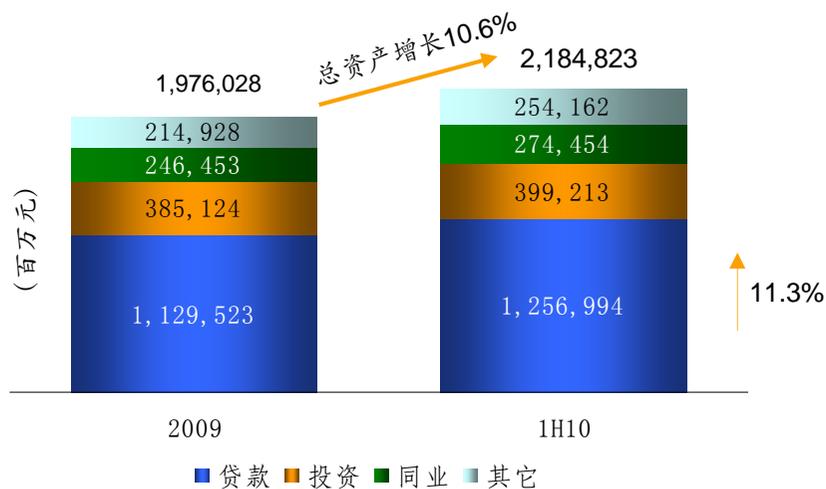
4

展望

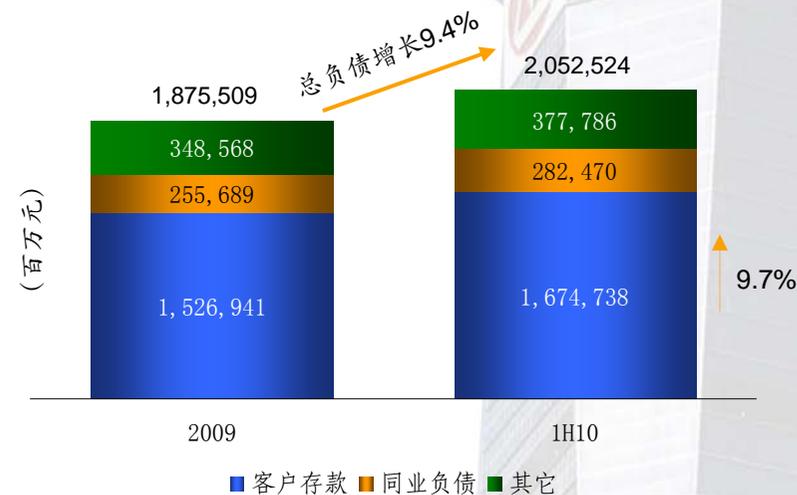


各项业务平稳发展，资产负债结构进一步优化

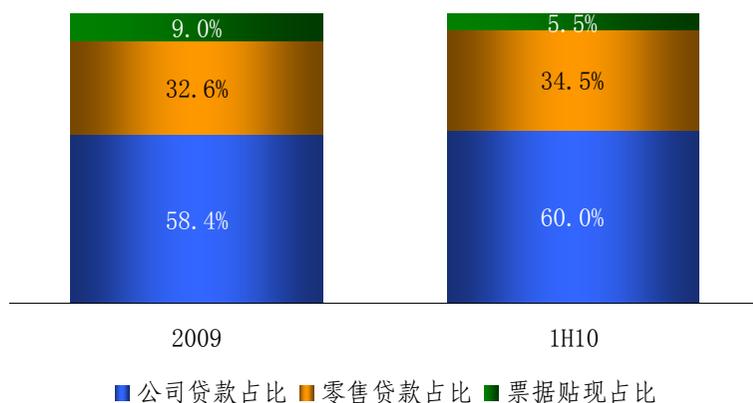
资产业务平稳增长



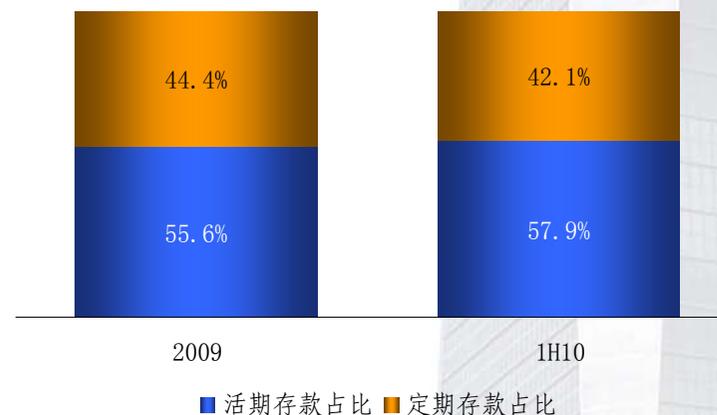
资金来源持续稳定增长



一般性贷款占比上升

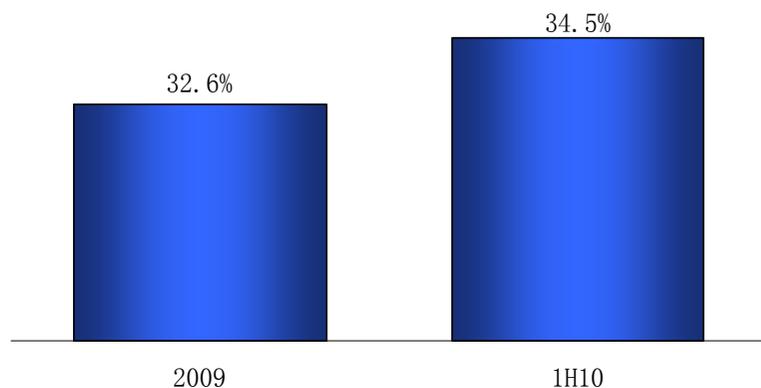


活期存款占比上升

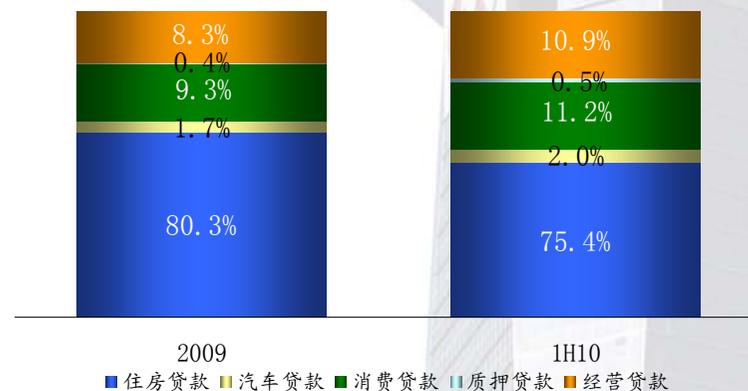


零售银行业务多元化发展，高价值客户基础扩大

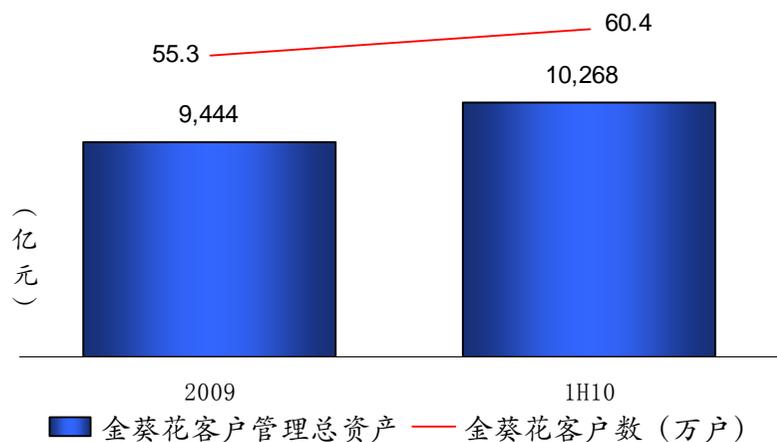
零售贷款占比继续上升



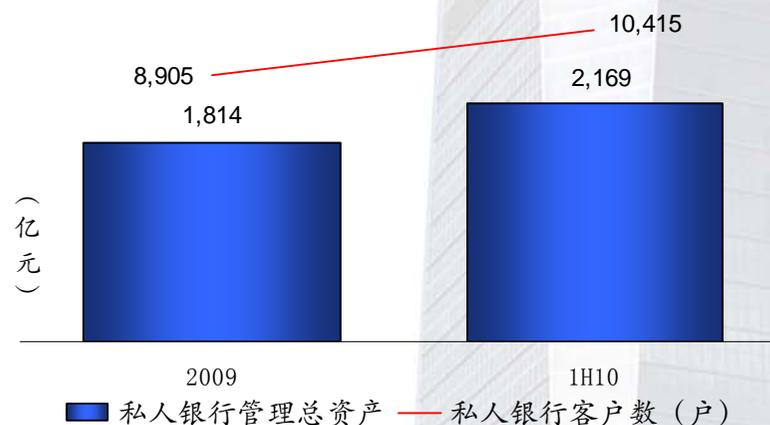
零售贷款日趋多元化发展¹



金葵花客户管理总资产平稳增长

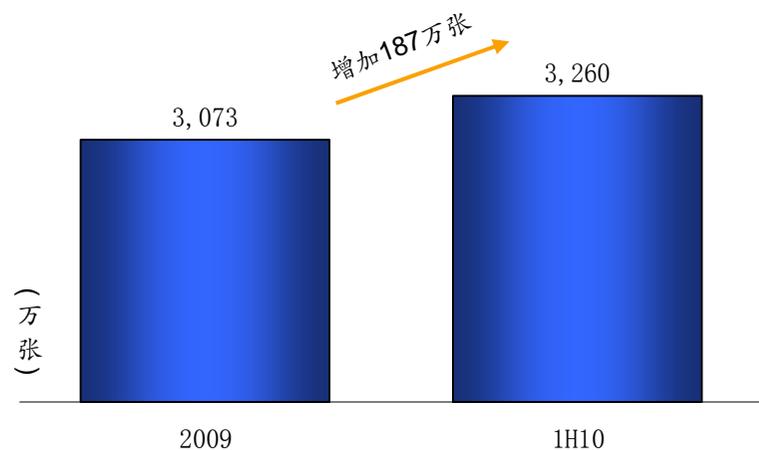


私人银行客户管理总资产快速增长

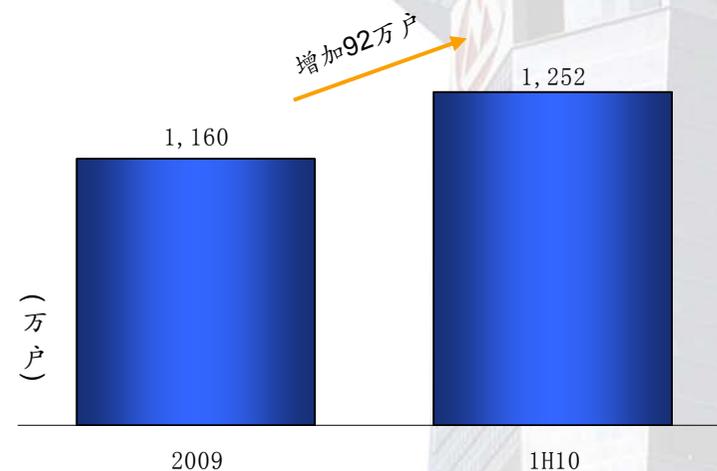


信用卡战略转型取得成效

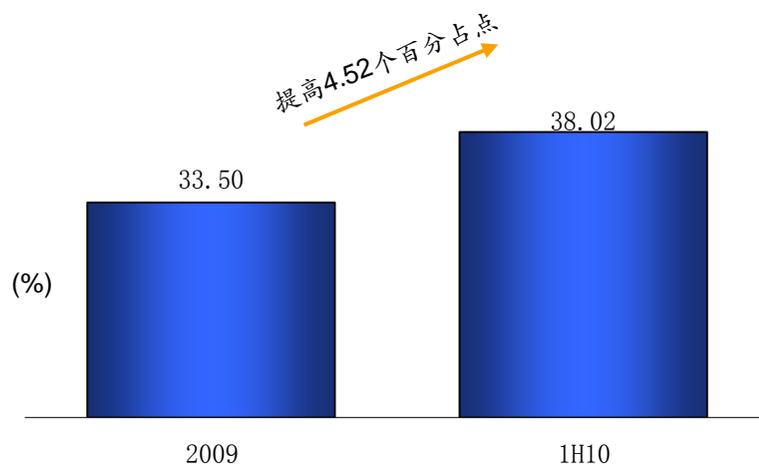
信用卡发卡量



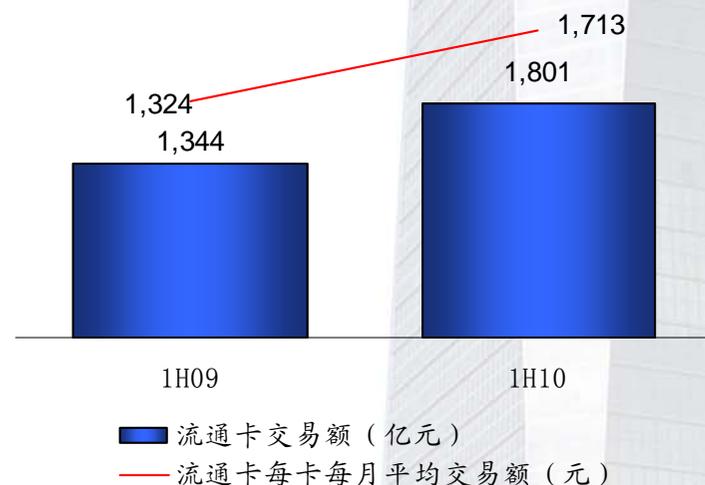
流通卡帐户数



信用卡循环信用余额占比

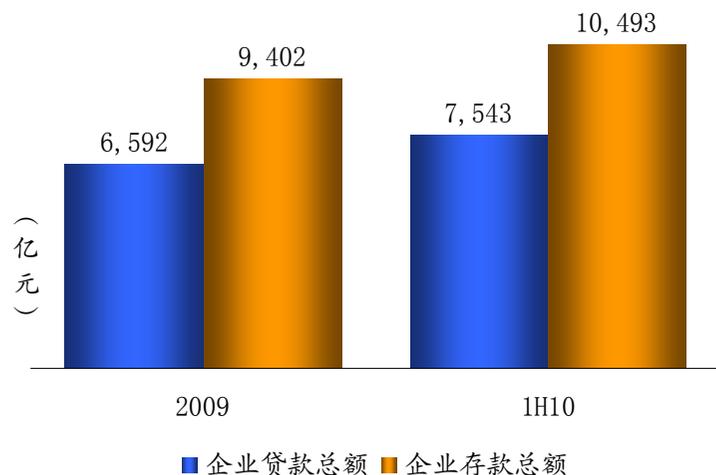


信用卡交易额及卡均交易额

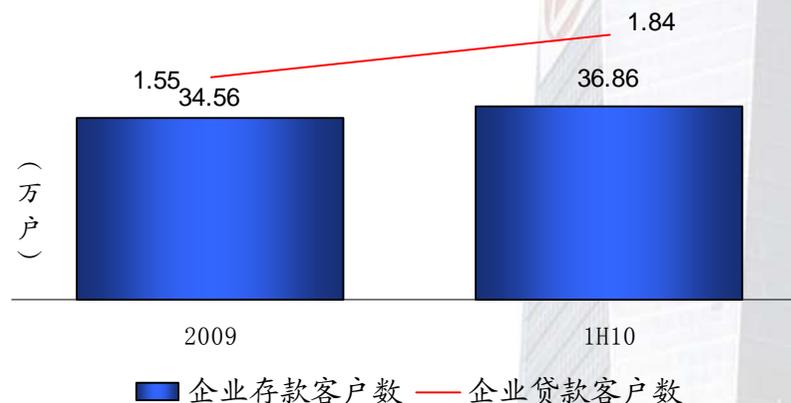


批发银行业务稳健发展，加快转型步伐

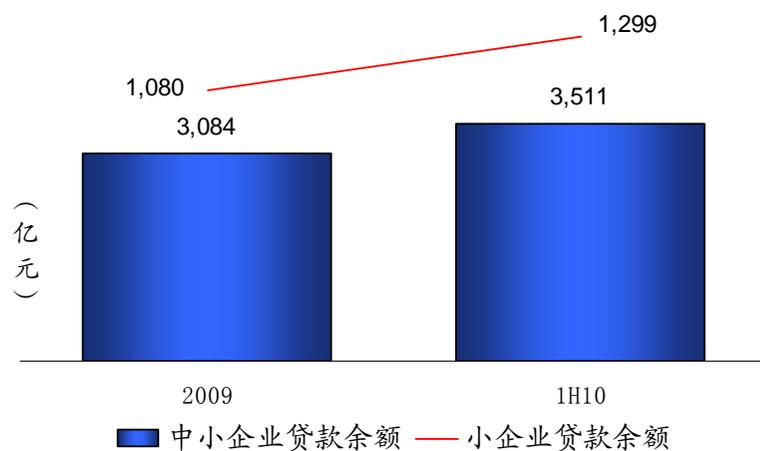
企业存贷款平稳增长



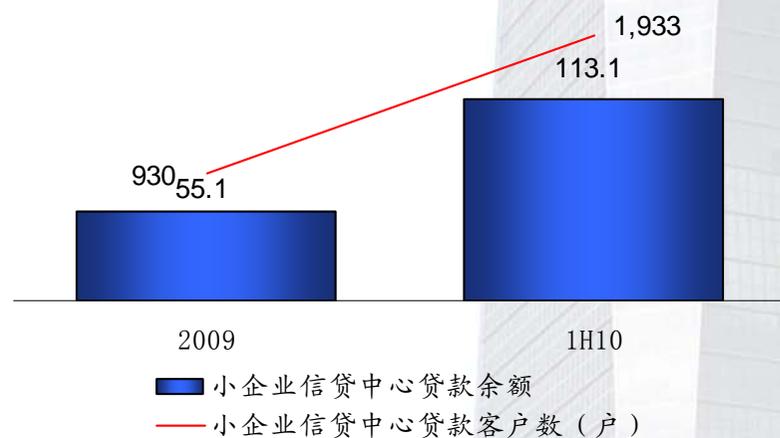
企业存贷款客户基础扩大



积极发展中小企业信贷业务¹

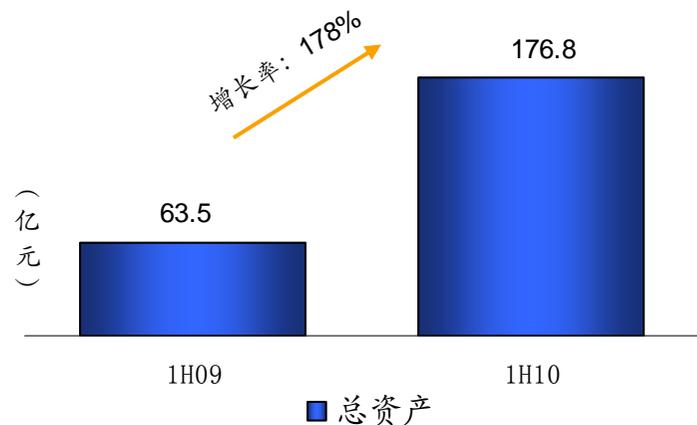


小企业信贷中心贷款快速增长

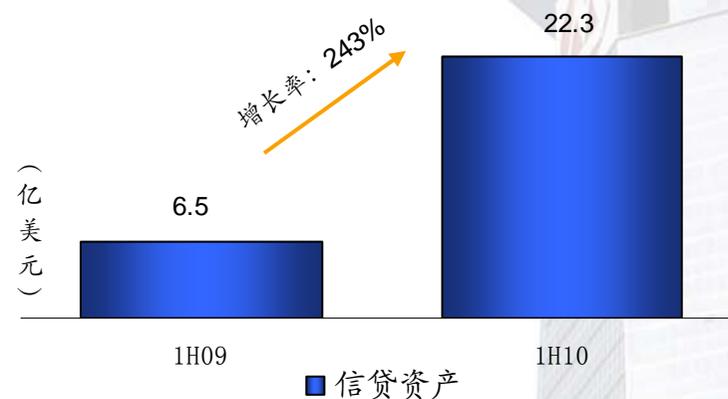


批发银行业务多元化经营成效显著

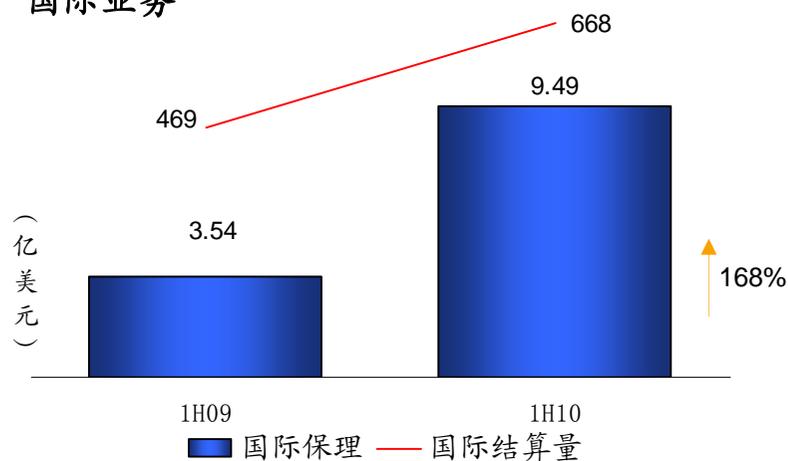
金融租赁业务



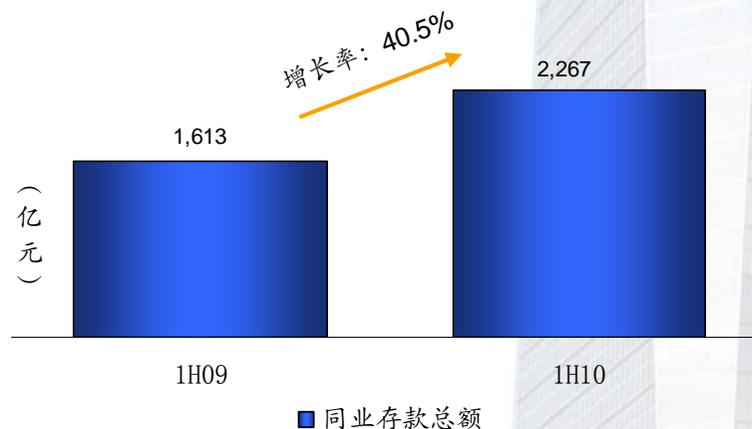
离岸金融业务



国际业务

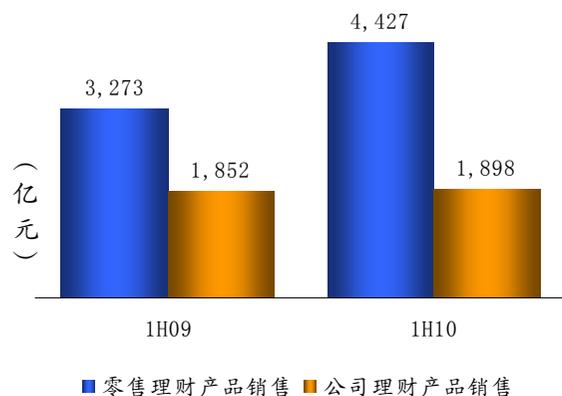


同业业务

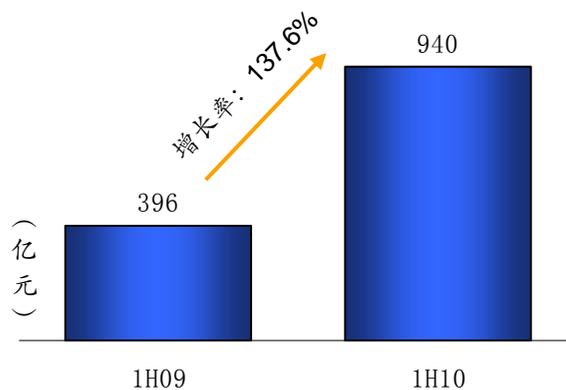


多渠道发展中间业务

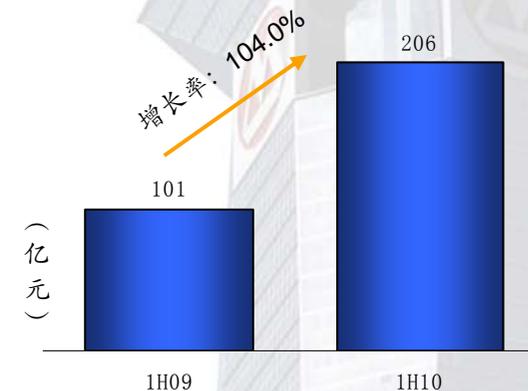
零售及公司理财产品



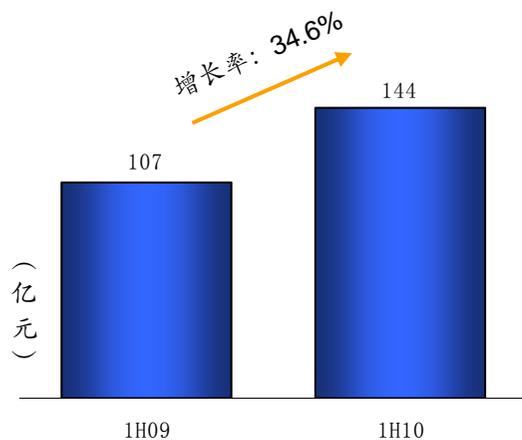
同业理财产品



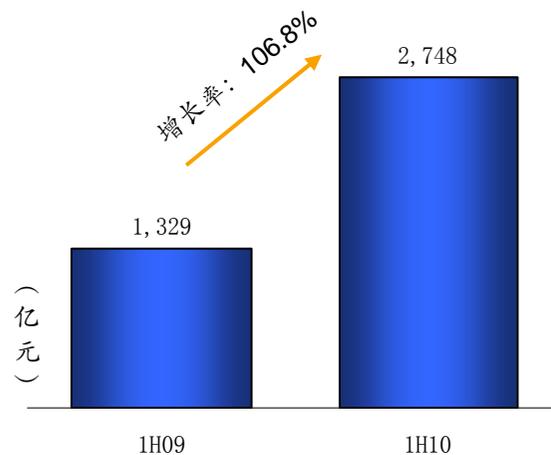
新基金代销



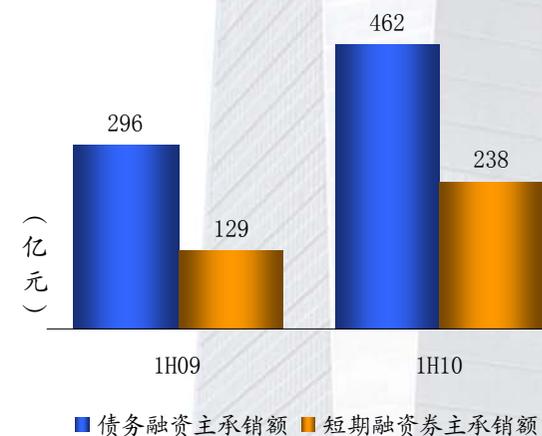
保险代销



资产托管

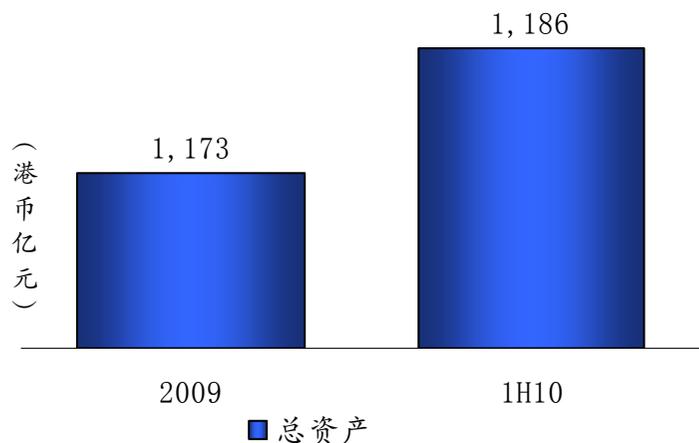


债券承销

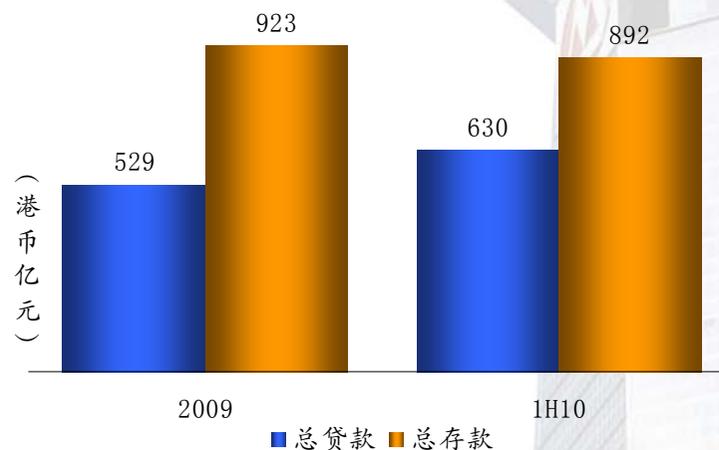


永隆银行整合顺利推进，经营管理持续改善

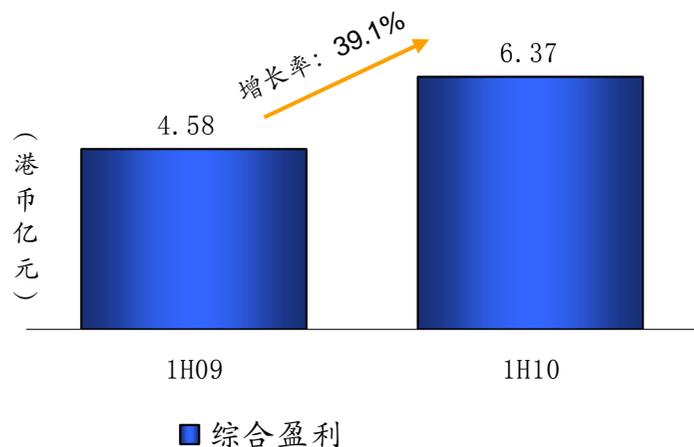
总资产平稳增长



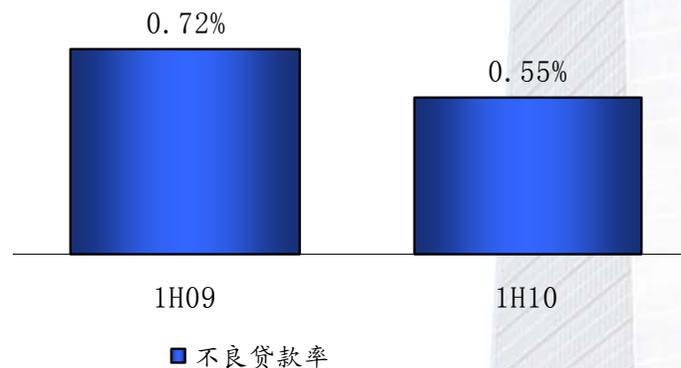
积极拓展存贷款业务



盈利能力进一步改善



资产质量保持良好





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		
	1H10	1H09	增长率	1H10	1H09	增长率
净利息收入	26,343	18,623	41.5%	25,548	18,025	41.7%
净手续费收入	5,346	4,042	32.3%	5,109	3,875	31.8%
非利息收入(调整后) ¹	6,837	6,198	10.3%	5,991	5,542	8.1%
营业收入(调整后) ¹	33,180	24,821	33.7%	31,539	23,567	33.8%
营业支出	13,454	11,880	13.2%	12,820	11,197	14.5%
拨备前利润	19,424	12,781	52.0%	18,719	12,370	51.3%
资产减值损失	2,394	2,603	(8.0%)	2,334	2,549	(8.4%)
税前利润	17,030	10,178	67.3%	16,385	9,821	66.8%
所得税费用	3,827	1,916	99.7%	3,704	1,857	99.5%
归属母公司股东的净利润	13,203	8,262	59.8%	12,681	7,964	59.2%

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 本行口径财务数据均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		
	1H10	2009	增长率	1H10	2009	增长率
客户贷款总额	1,330,765	1,185,822	12.2%	1,256,994	1,129,523	11.3%
贷款减值准备	(26,337)	(24,005)	9.7%	(25,960)	(23,707)	9.5%
投资	389,160	377,072	3.2%	399,213	385,124	3.7%
存放及拆放同业	290,302	270,125	7.5%	274,454	246,453	11.4%
总资产	2,282,482	2,067,941	10.4%	2,184,823	1,976,028	10.6%
同业存放及拆入	301,784	265,119	13.8%	282,470	255,689	10.5%
客户存款	1,752,400	1,608,146	9.0%	1,674,738	1,526,941	9.7%
总负债	2,157,641	1,975,158	9.2%	2,052,524	1,875,509	9.4%
归属母公司的股东权益	124,841	92,783	34.6%	132,299	100,519	31.6%

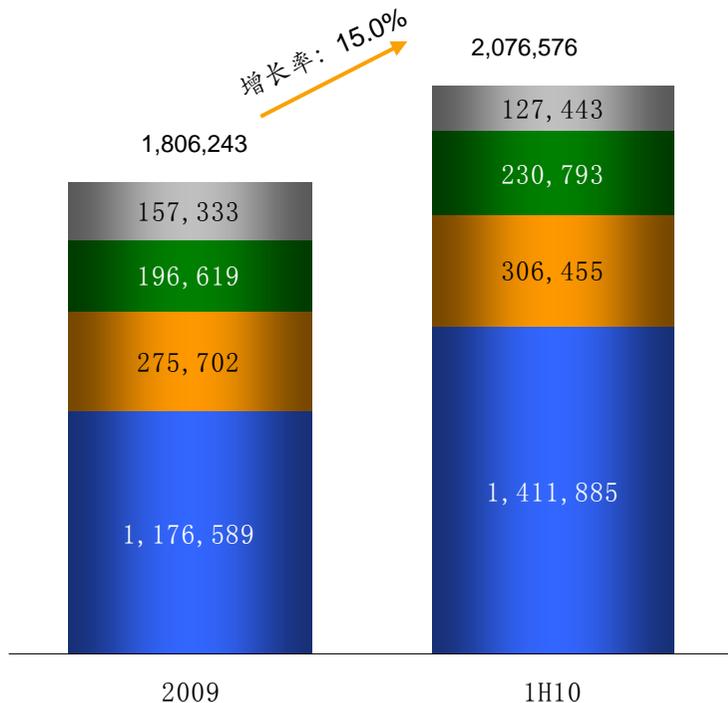
主要财务指标

主要指标	集团口径			本行口径		
	1H10	2009	变化百分比	1H10	2009	变化百分比
平均股本回报率	24.3%	21.2%	3.07	21.8%	18.8%	2.99
平均资产回报率	1.21%	1.00%	0.21	1.21%	1.02%	0.19
净利息收益率	2.56%	2.23%	0.33	2.61%	2.28%	0.33
净手续费收占营业收入比（调整后 ¹ ）	16.1%	15.4%	0.71	16.2%	15.4%	0.80
非利息收占营业收比（调整后 ¹ ）	20.6%	22.3%	(1.69)	19.0%	20.7%	(1.70)
成本收入比（不含营业税）	34.97%	44.50%	(9.53)	34.57%	44.00%	(9.43)
信用成本	0.39%	0.30%	0.09	0.40%	0.30%	0.10
不良贷款率	0.67%	0.82%	(0.15)	0.68%	0.83%	(0.15)
关注类贷款占总贷款比例	1.06%	1.19%	(0.13)	1.07%	1.21%	(0.14)
不良贷款拨备覆盖率	297.6%	246.7%	50.93	303.7%	253.3%	50.48
贷存比例	75.94%	73.70%	2.24	74.07%	73.69%	0.38
核心资本充足率	8.05%	6.63%	1.42	8.68%	7.36%	1.32
资本充足率	11.60%	10.45%	1.15	11.27%	10.05%	1.22
有效税率	22.5%	18.5%	3.97	22.6%	18.4%	4.21

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

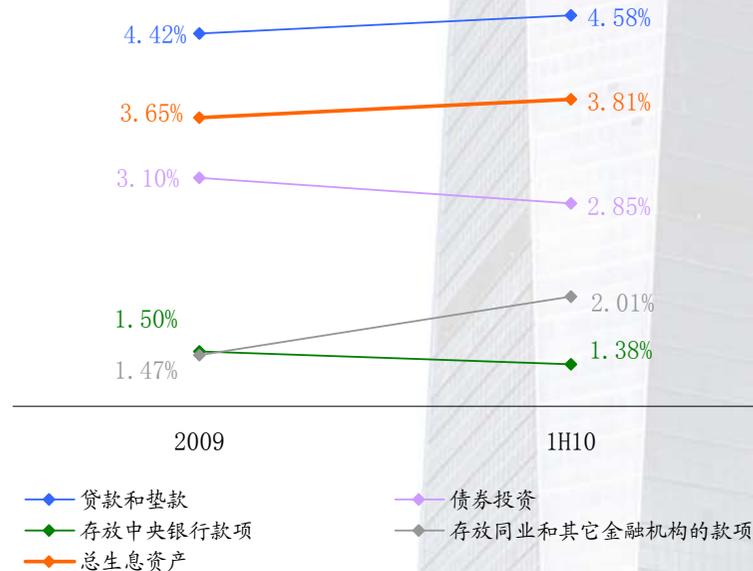
生息资产收益率回升

平均生息资产



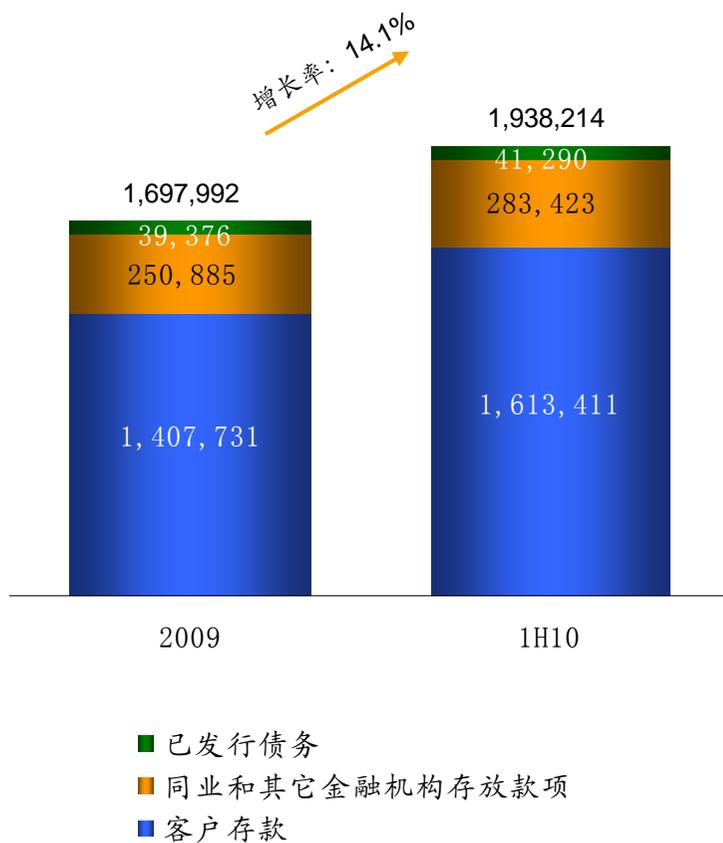
- 存拆放同业和金融机构存款
- 存放中央银行款项
- 债券投资
- 贷款和垫款

生息资产平均收益率

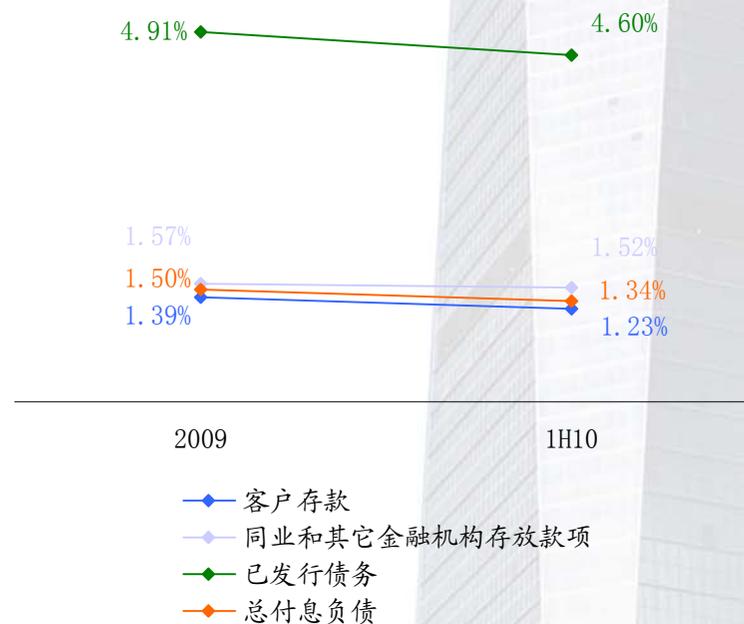


资金成本下降

平均付息负债¹

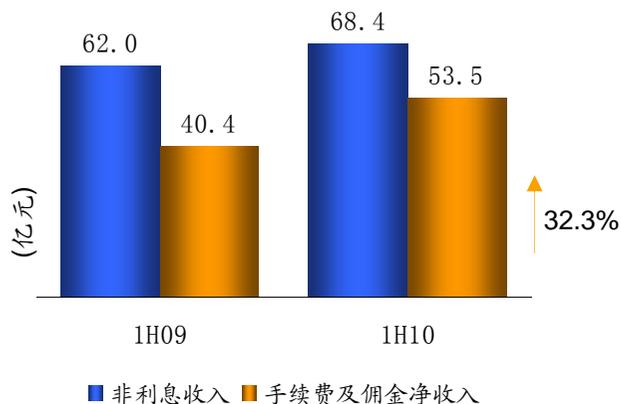


付息负债付息率

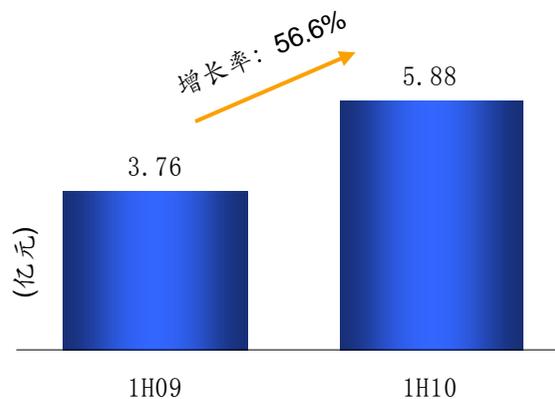


非利息收入持续增长

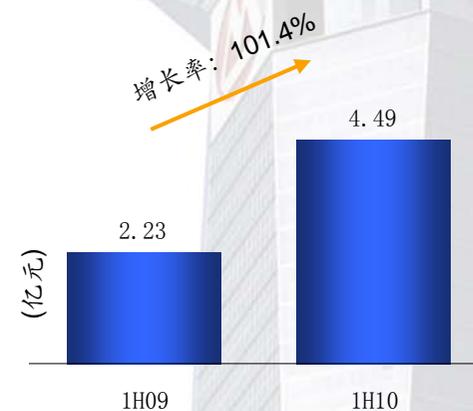
手续费及佣金净收入



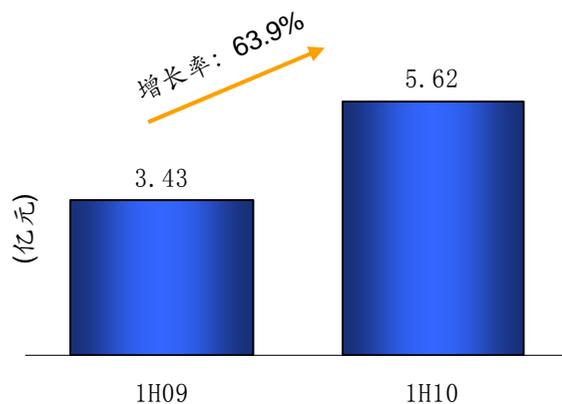
代理基金业务手续费收入



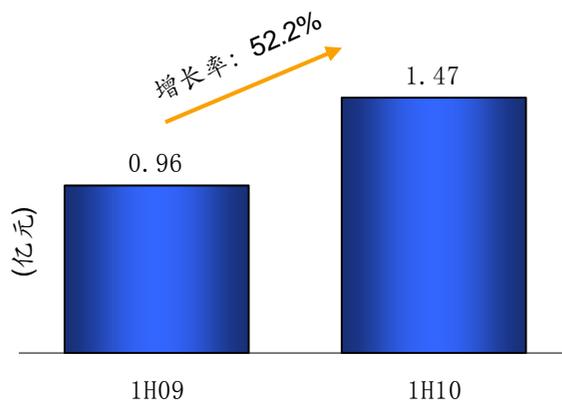
代理保险业务手续费收入



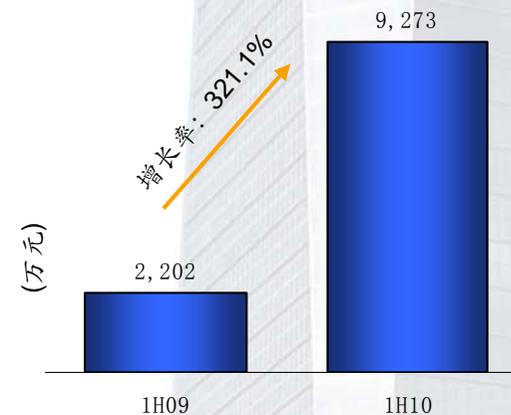
投资银行业务收入



资产托管收入

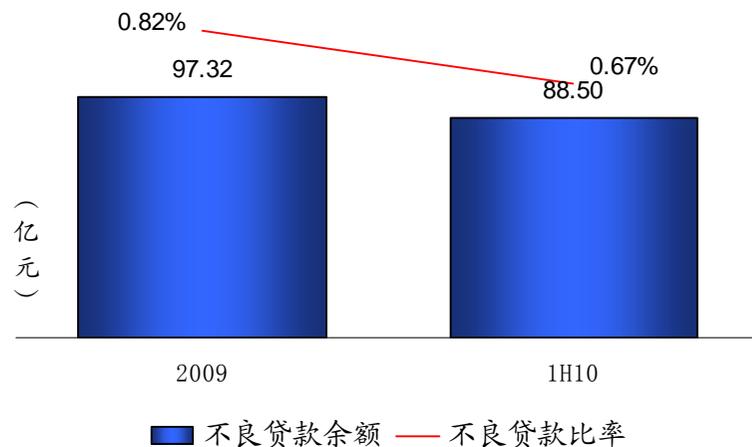


现金管理非利息收入

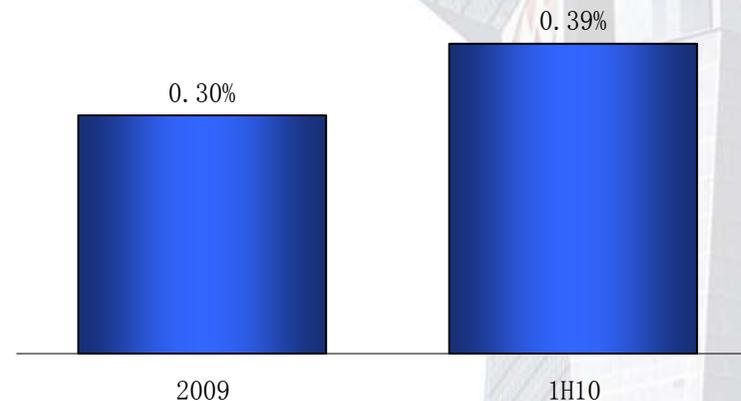


资产质量持续向好

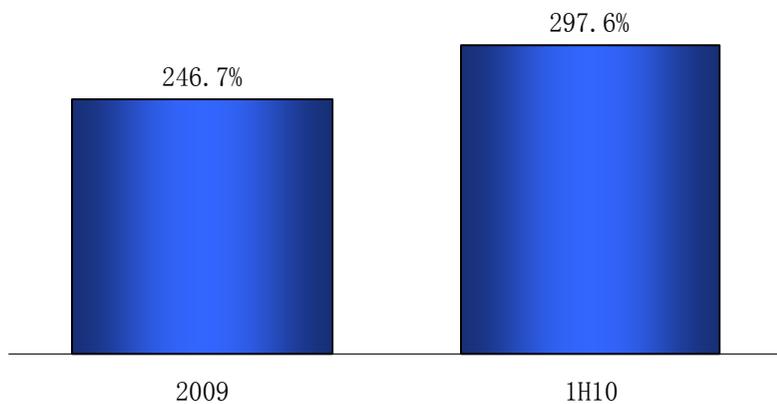
不良贷款余额和不良贷款率



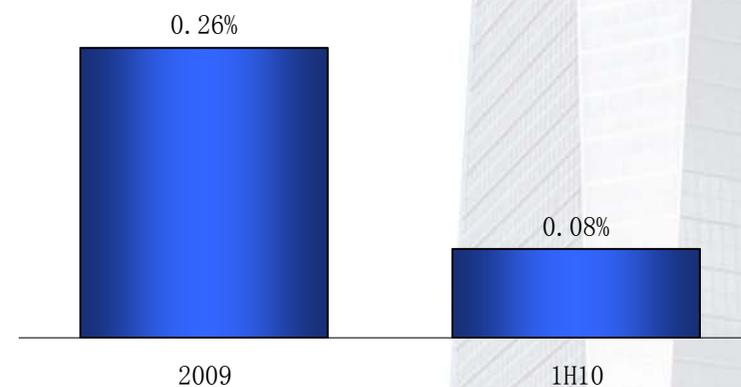
信用成本



不良贷款拨备覆盖率

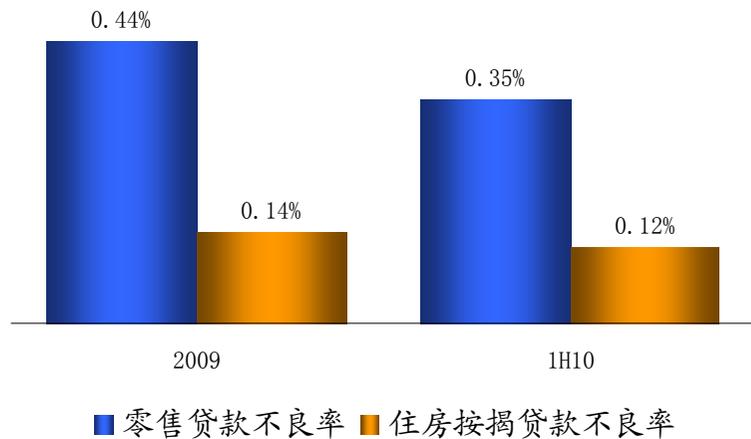


不良贷款生成率¹

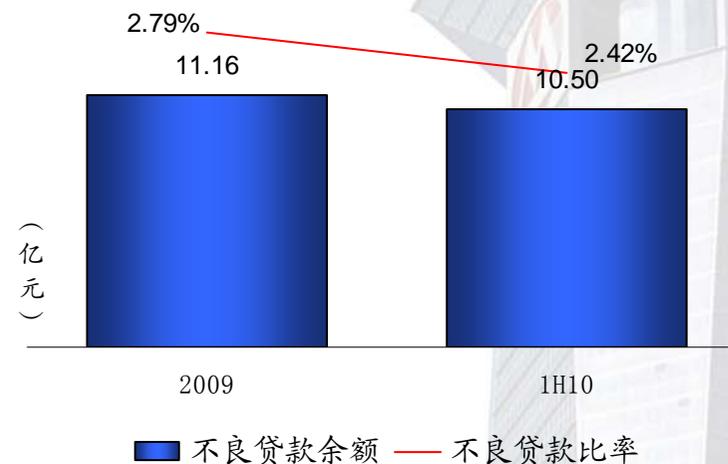


资产质量持续向好 (续)

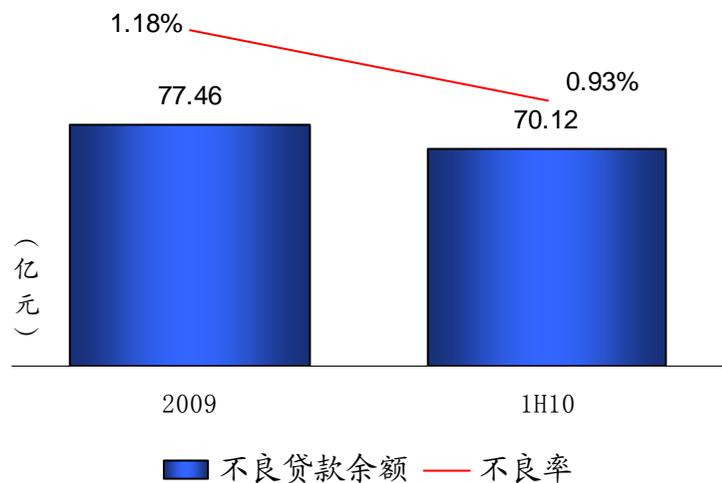
零售贷款



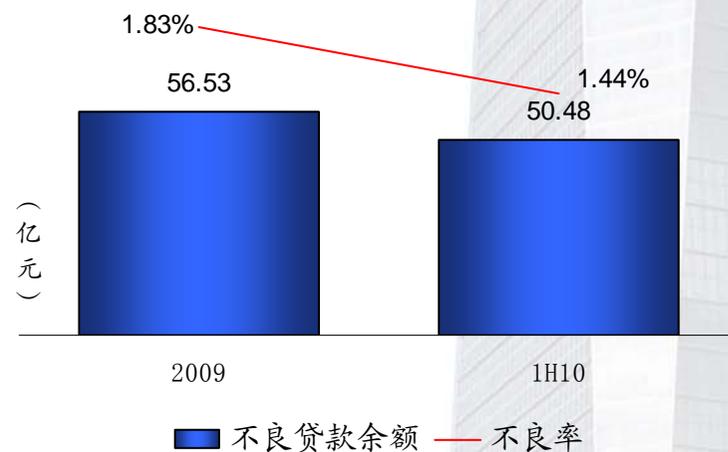
信用卡贷款



企业贷款

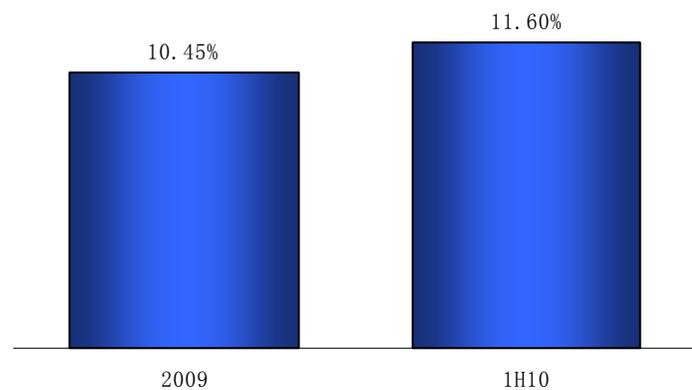


中小企业贷款

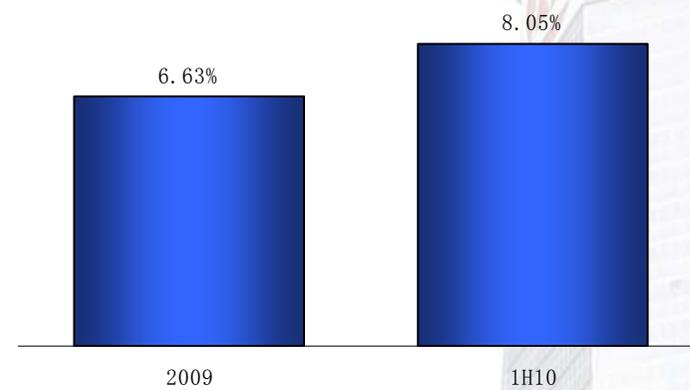


资本充足率

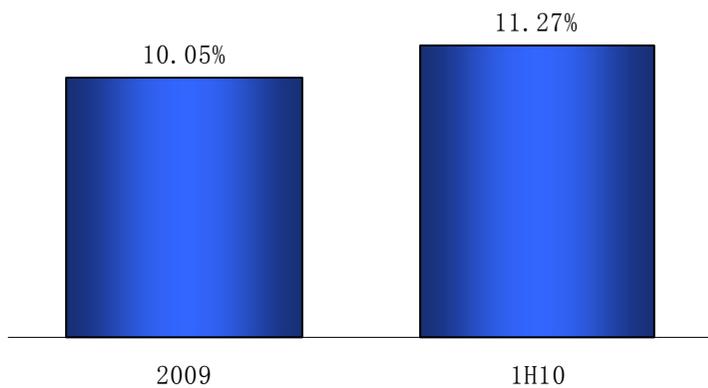
集团资本充足率



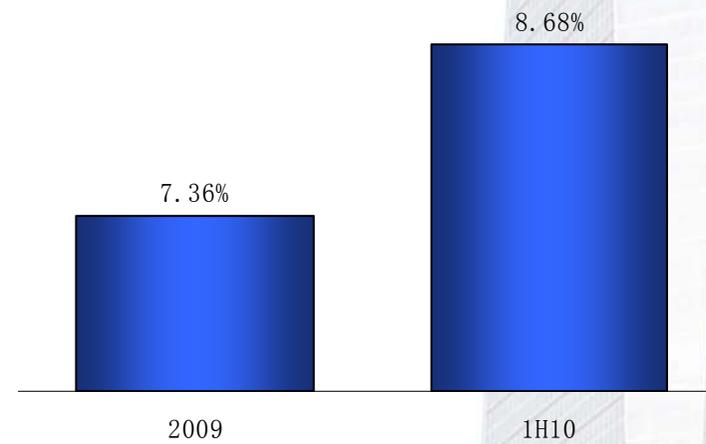
集团核心资本充足率



本行资本充足率

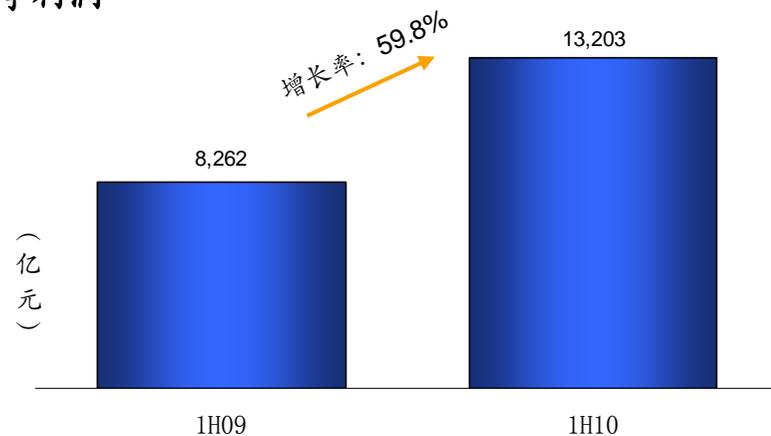


本行核心资本充足率

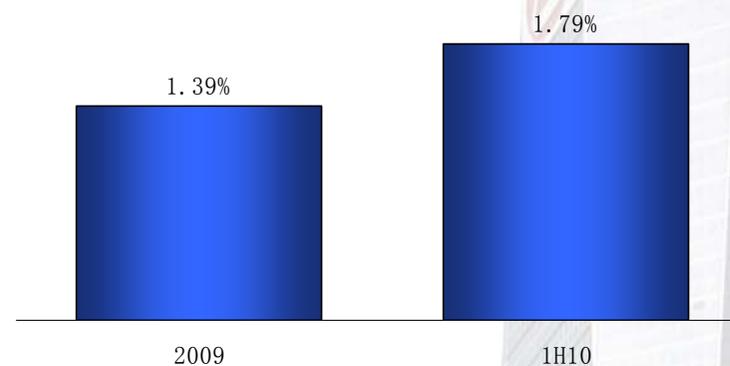


盈利能力显著提升

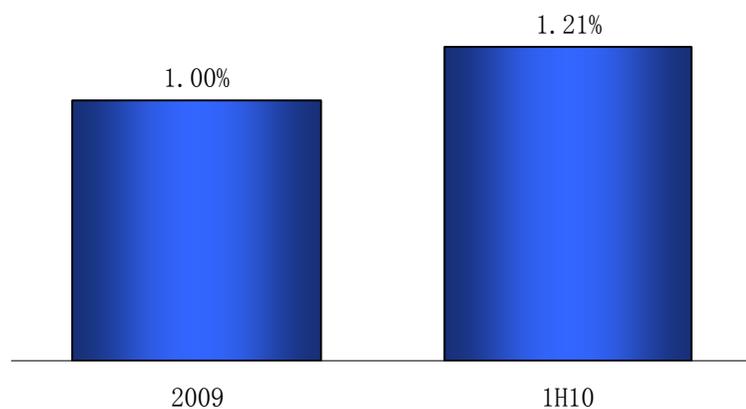
净利润



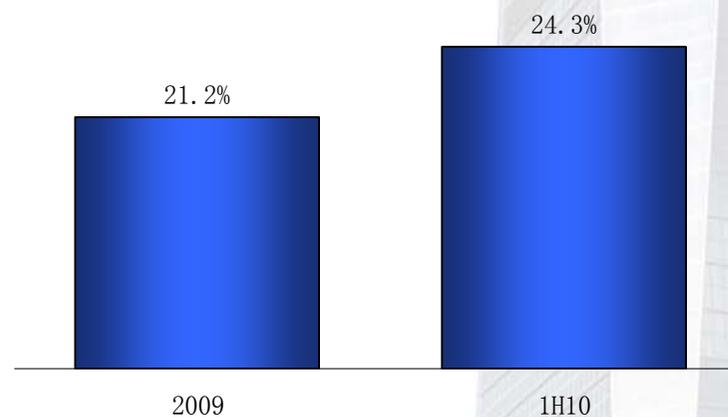
税前拨备前平均资产回报率



平均资产回报率



平均股本回报率





议程

1

概览

2

业务发展

3

财务表现

4

展望



挑战与机遇

挑 战

- ◆ 全球经济失衡的根源尚未消除，世界经济复苏曲折缓慢
- ◆ 中国经济转型迫切而艰巨
- ◆ 宏观调控政策叠加效应开始显现，经济增长势头逐渐放缓
- ◆ 货币信贷增速持续回落
- ◆ 负债业务拓展的难度不断加大
- ◆ 监管力度不断加强

机 遇

- ◆ 中国经济加快转型，具有结构性优势的行业将会获得更好的发展机会
- ◆ 人均收入水平不断提高，城镇化进程加快，居民消费水平将不断提升
- ◆ 中小企业贷款需求潜力巨大
- ◆ 客户财富管理需求日益增长

下半年展望

继续深入推进“二次转型”，努力寻求风险定价与资本管理的最佳平衡，进一步增强盈利能力，为股东创造更高的价值和回报

进一步提高风险
定价能力

- ◆ 加强对贷款定价的考核与指导
- ◆ 通过产品创新、专业服务和审贷效率的提升，增强大客户定价能力
- ◆ 进一步增加小企业贷款占比
- ◆ 调整优化个贷结构

增加零售银行利润
贡献

- ◆ 深化零售银行资源整合，扩展零售银行价值客户
- ◆ 积极拓展财富管理业务
- ◆ 推进信用卡业务转型

增强批发银行盈利
能力

- ◆ 加大对公负债和资产业务营销力度，扩大批发银行客户基础
- ◆ 加快发展批发中间业务特别是新兴中间业务

继续改善经营效率

- ◆ 严格控制成本费用
- ◆ 努力提高员工效能

确保风险可控

- ◆ 强化信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、声誉风险管理
- ◆ 推进新资本协议实施

着力推进境内外
业务联动

- ◆ 加快永隆银行整合
- ◆ 推动纽约分行、香港分行健康发展



问答

