

招商銀行公布 2011 年中期业绩

稳步推进二次转型

净利润同比上升 40.88%至人民币 186.00 亿元

2011 年中期业绩摘要

- 营业收入人民币 460.56 亿元，同比增加 39.84% (H 股营业净收入：人民币 462.21 亿元，同比增加 40.02%)
- 归属于本行股东净利润人民币 186.00 亿元，同比增加 40.88%
- 归属于本行股东基本每股盈利人民币 0.86 元，同比增加 32.31%
- 净利息收益率为 2.99%，同比增加 0.43 个百分点
- 资产总额为 26,432.05 亿元，较年初上升 10.02%
- 资本充足率为 11.05%，较年初下降 0.42 个百分点
- 核心资本充足率为 7.81%，较年初下降 0.23 个百分点
- 非利息净收入为 103.40 亿元，同比增加 56.88% (H 股：105.05 亿元，同比增长 57.57%)
- 不良贷款余额为 95.06 亿元，比年初减少 1.80 亿元；不良贷款率为 0.61%，比年初下降 0.07 个百分点
- 不良贷款拨备覆盖率为 348.41%，比年初提高 46.00 个百分点。

(注：招商银行 A 股的 2011 年中期财务报告是按中国会计准则编制，除特别标示外，以上资料均为本集团口径资料，及以人民币为单位。按国际财务报告编制的 H 股财务数据如果与 A 股财务数据不同，则另行标示。)

2011 年 8 月 30 日 — 招商银行(「招行」或「本公司」或「本行」；上海：600036；香港：3968；连同其附属公司合称「本集团」)，今天公布 2011 年中期业绩。

2011 年上半年，在全球经济复苏不确定性增大、国内经济增长总体平稳的情况下，本集团持续深化资产负债与财务管理，加快推进二次转型，总体保持良好发展态势，令盈利能力上升，非利息收入显著增长，资产质量持续优良，并有效整合永隆银行，国际化经营稳步发展。

一、继续保持效益、质量、规模均衡发展

1. 盈利能力稳步提升。2011 上半年，本集团实现归属于本行股东净利润 186.00 亿元，同比增加 53.97 亿元，增幅 40.88%；实现净利息收入 357.16 亿元，同比增加 93.73 亿元，增幅 35.58%；实现非利息净收入 103.40 亿元，同比增加 37.49 亿元，增幅 56.88%(H 股：人民币 105.05 亿元,同比增加 38.38 亿元，增幅 57.57%)。年化后归属于本行股东的平均总资产收益率 (ROAA) 和归属于本行股东的平均净资产收益率 (ROAE) 分别为 1.47% 和 26.62%，较 2010 年的 1.15% 和 22.73% 均有所提高。经营效益稳步提升，主要因素包括：一是货币紧缩政策和持续加息使得风险资产定价得到大幅提升，带动净利息收入稳步增长；二是管理规范化与精细化水平提升，促使成本收入比合理下降，经营效能明显提高；三是努力拓展中间业务，手续费及佣金净收入快速增长。

净利息收益率上升。2011 年上半年，本集团净利差为 2.89%，比 2010 年同期上升 42 个基点。生息资产年化平均收益率为 4.61%，较上年同期上升 80 个基点，计息负债年化平均成本率为 1.72%，较上年同期上升 38 个基点。由于紧缩货币政策和持续加息的影响，生息资产平均收益率提升较快，净利息收入实现较快增长，本集团净利息收益率为 2.99%，比 2010 年同期上升 43 个基点。

非利息收入持续增长。2011 年 1 至 6 月，本集团积极发展中间业务，非利息净收入达 103.40 亿元，同比增长 56.88%（H 股：105.05 亿元，同比增长 57.57%）。手续费及佣金净收入 81.63 亿元，同比增长 52.69%。本公司着力加大对财富管理业务的推动力度，业务收入同比增长高达 64.40%，占非利息净收入的 26.79%。其他非利息收入方面，投资银行、银行卡手续费、资产托管及国际结算等业务均保持稳定增长。

成本管理成效显著。2011 年上半年，本集团从费用管理、资源整合及流程改造等多方面继续加强成本管理，并取得显著成效，成本收入比较上年同期进一步下降了 2.42 个百分点至 32.63%。（H 股：下降 2.46 个百分点至 32.51%）。

2. 资产负债规模平稳增长。本集团信贷资产呈现“规模增长稳健、资产质量稳定”的良好发展态势。截至 2011 年 6 月末，本集团资产总额为 26,432.05 亿元，比年初增加 2,406.98 亿元，增幅 10.02%；贷款和垫款总额为 15,547.92 亿元，比年初增加 1,233.41 亿元，增幅 8.62%；客户存款总额为 20,927.58 亿元，比年初增加 1,955.80 亿元，增幅 10.31%。

3. 资产质量持续优良。截至 2011 年 6 月末，本集团不良贷款余额为 95.06 亿元，比年初减少 1.80 亿元；不良贷款率为 0.61%，比年初下降 0.07 个百分点；不良贷款拨备覆盖率为 348.41%，比年初提高 46.00 个百分点。

二、二次转型取得良好的阶段性成效

2011 年上半年，本公司稳步推进“二次转型”，自该战略 2010 年全面实施以来，已取得良好的阶段性成效，具体体现在：

- 1. 资本效率持续提高。**截至 2011 年 6 月 30 日，本公司平均净资产收益率为 24.20%，较去年全年提高 3.82 个百分点（H 股：提高 3.79 个百分点）；风险调整后的资本回报率（RAROC，税后利润）为 22.68%，较去年全年提高 2.45 个百分点。
- 2. 贷款风险定价水平显著上升。**本公司新发放一般性对公贷款加权平均利率（按发生额加权，下同）浮动比例比去年全年提高 8.55 个百分点；新发放零售贷款加权平均利率浮动比例比去年全年提高 14.02 个百分点。
- 3. 经营效能持续改善。**本公司成本管理成效显著，成本收入比为 32.43%（H 股：32.40%），较去年全年下降 7.36 个百分点（H 股：下降 7.23 个百分点）；人均税前利润 107.4 万元，较去年全年增长 40.2%；网均税前利润比去年全年增加 1,420 万元，较去年全年增长 35.0%。
- 4. 高价值客户占比不断提高。**零售业务方面，截至 2011 年 6 月 30 日，本公司金葵花及以上客

户数（指月日均总资产在 50 万元以上的零售客户数）为 73.47 万户，较年初增长 9.64%；钻石客户和私人银行客户数分别新增 12.4% 和 15.32%，钻石客户和私人银行对零售银行业务的利润贡献度比 2010 年全年提升 5.9 个百分点。对公业务方面，本公司境内中小企业贷款占其境内企业贷款总额比重达 51.19%，较年初进一步提高。

三、永隆经营业绩持续良好，国际化经营稳步发展

2011 年上半年，本公司继续积极稳妥地推进永隆银行整合工作，进一步有效落实各项整合措施，双方业务联动快速发展，协同效应加速显现，有力地促进了永隆银行各项业务的持续快速健康发展及经营业绩的大幅提升。截至 2011 年 6 月 30 日止期间，永隆集团录得未经审计之综合税后溢利为港币 9.73 亿元，较去年同期大幅增长 52.78%，主要由净利息收入所带动，非利息业务收益亦显著增加。截至 2011 年 6 月 30 日，永隆集团总资产为港币 1,528.08 亿元，较年初增长 11.48%；净资产为港币 137.08 亿元，较年初增长 7.52%。

国际化业务方面，纽约分行已开业第三年，业务运作进一步成熟，业务品种和服务手段日趋多样化，实现收入的大幅增长；香港分行坚决贯彻总行提出的“二次转型”发展战略，上半年取得了令人满意的成果。此外，本公司台北代表处已于 2011 年 3 月 15 日正式设立。

四、A+H 配股融资方案

截至 2011 年 6 月 30 日，本集团资本充足率为 11.05%，较年初下降 0.42 个百分点，核心资本充足率为 7.81%，较年初下降 0.23 个百分点，主要原因是受中国银监会政府融资平台贷款监管新规和信用卡未使用额度等监管政策调整影响。2011 为满足银行业资本监管更高要求，本公司第八届董事会第十七次会议于 2011 年 7 月 18 日审议通过了 A+H 股配股方案；9 月 9 日将召开股东大会，对该配股方案进行表决。根据配股方案，本公司向 A 股和 H 股股东以汇率调整后相同价格配股，每 10 股配股比例不超过 2.2 股，融资总额最高不超过人民币 350 亿元。

招行行长兼首席执行官马蔚华博士表示：「下半年，本公司在面临新的发展机遇的同时，亦面临紧缩性宏观调控持续推行以及监管约束不断趋严等诸多挑战。招行将深入推进二次转型，着力发展中小企业业务，推动贷款平稳投放与结构优化，强化资本管理，推动中间业务，深化客户经营以优化业务结构，从而实现优质、稳健发展。同时，本公司还将通过强化风险管控、紧抓资源整合工作、提高人力资源管理水平等措施不断加强内部管理，确保实现新世纪第二个十年可持续发展的良好开局。」

（完）

投资者及媒体查询

邱觉明
汇思讯
电话：(852) 2232 3986
传真：(852) 2117 0869
电邮：wyau@ChristensenIR.com

陈莹
汇思讯
电话：(852) 2232 3982
传真：(852) 2117 0869
电邮：rchen@ChristensenIR.com