



招商银行股份有限公司 2011年度业绩公布

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

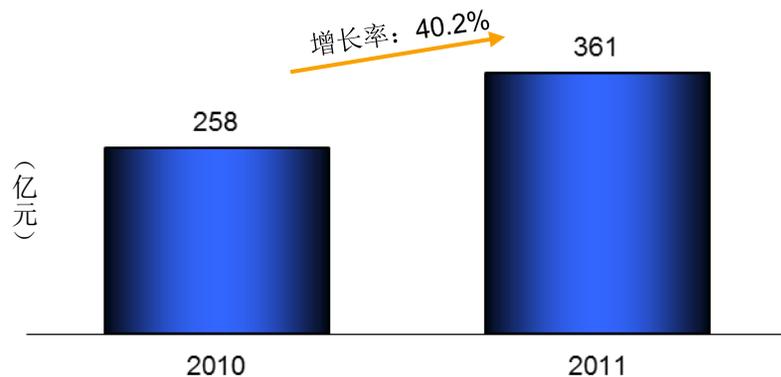
展望



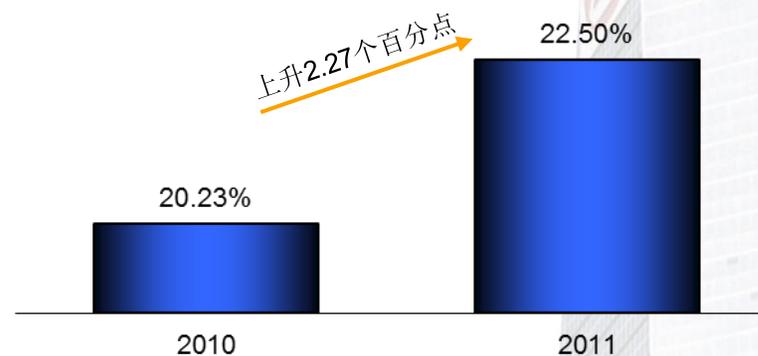
效益、质量、规模持续均衡发展

盈利能力持续提升，资本回报率进一步提高

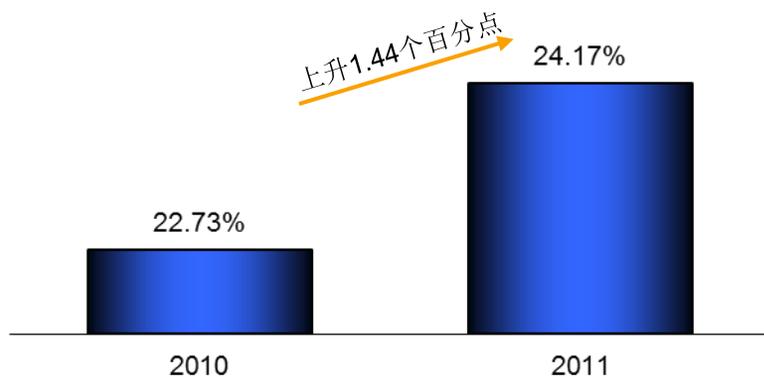
归属于母公司股东的净利润



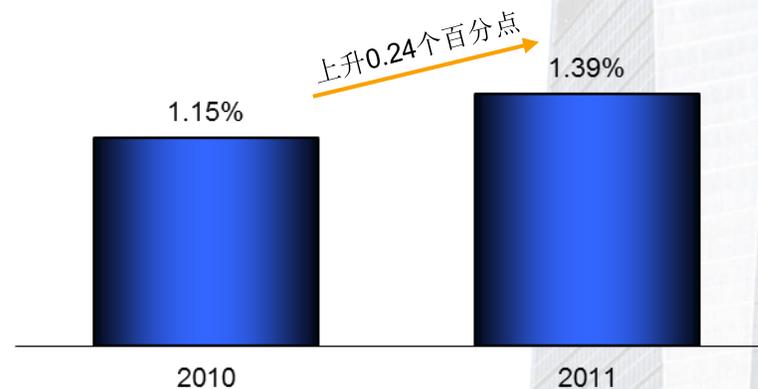
税后风险调整后的资本回报率 (本公司口径, RAROC)



平均净资产收益率 (ROAE)



平均总资产收益率 (ROAA)



效益、质量、规模持续均衡发展（续）

资产质量保持优良，全面风险管控成效明显

信用风险管理全流程优化，管理基础全面提升



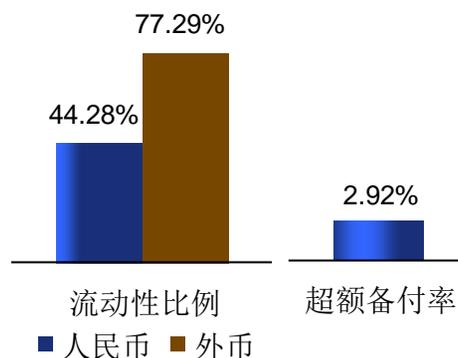
单位：亿元	2010年	2011年	变动情况
地方政府融资平台贷款余额	1,351.45	1,141.83	减少209.62亿元
占本公司贷款总额的比重	10.04%	7.46%	减少2.58个百分点
地方政府融资平台不良贷款率	0.25%	0.15%	减少0.10个百分点
本集团房地产贷款	4,121.79	4,364.58	增加242.79亿元
占本集团贷款总额的比重	28.79%	26.60%	减少2.20个百分点
本集团对公房地产贷款不良率	0.79%	0.73%	减少0.06个百分点
本集团个人房地产贷款不良率	0.14%	0.12%	减少0.02个百分点

利率风险、流动性风险、操作风险管理能力均持续上升

利率风险管理进一步完善

	2010年		2011年	
利率变更基点	25	-25	25	-25
按年度化计算净利息收入的(减少)/增加	-372	372	-224	224

流动性风险指标均居中低风险区间

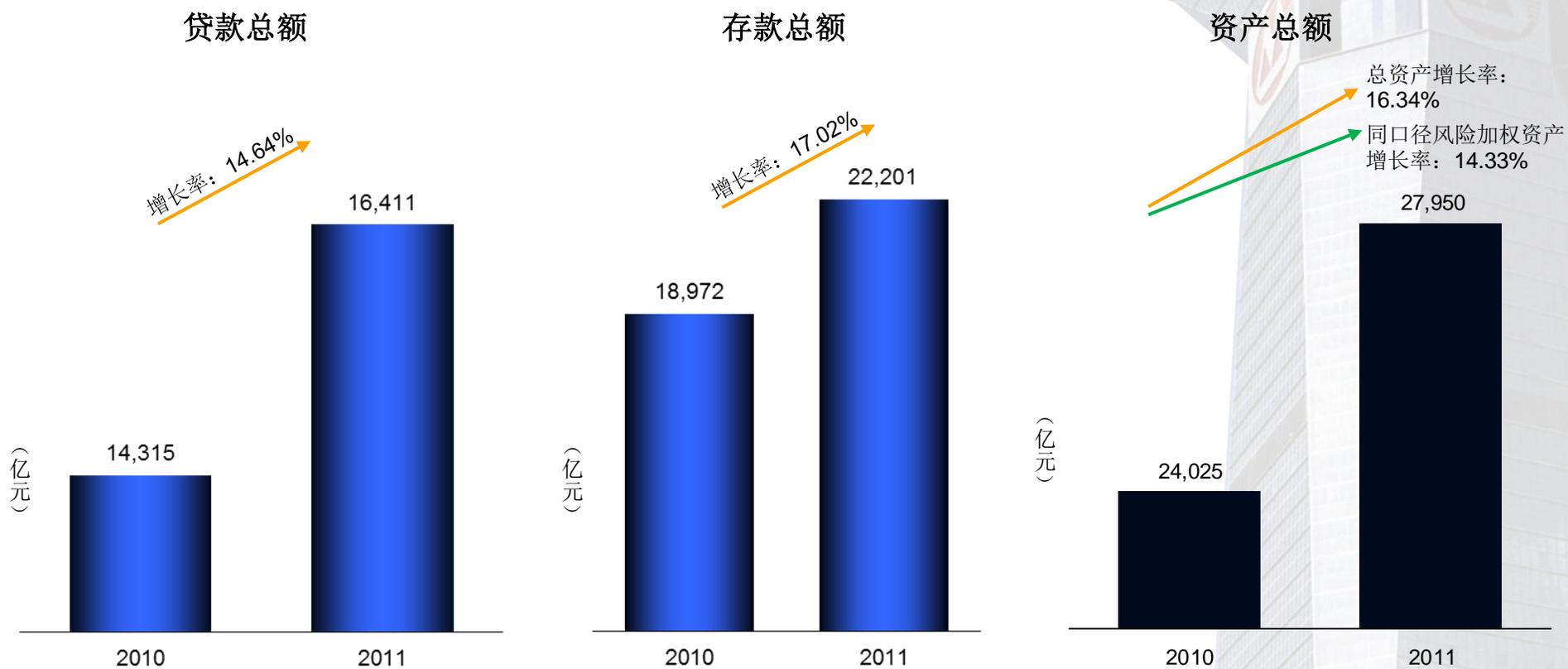


操作风险管理能力稳中有升

- Ⓜ 操作风险整体处于较低和可承受水平
- Ⓜ 全年未发生重大操作风险损失和内部重大案件
- Ⓜ 全行信息系统运行保持基本稳定

效益、质量、规模持续均衡发展（续）

规模增长适度，风险资产增速低于资产增速，资本内生能力进一步增强



战略转型取得阶段性成果

1 零售银行业务盈利占比大幅提升

- 零售银行业务税前利润**140.88**亿元，占全行税前利润的**29.90%**，同比提升**10.71**个百分点
- 零售银行业务成本收入比（不含营业税金及附加）由2010年的**63.05%**显著下降至**53.81%**
- 零售银行业务非利息净收入**92.41**亿元，占全行非利息净收入的**50.14%**

2 非利息收入持续较快增长

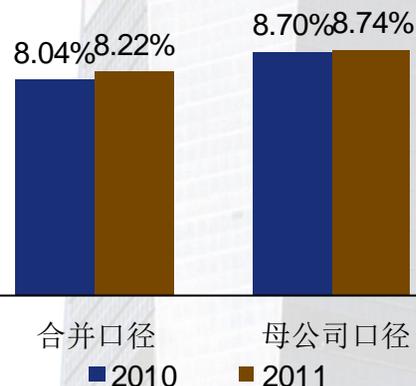
- 2011**年非利息净收入**203.59**亿元，比**2010**年增加**56.79**亿元，增幅**38.69%**，其中：
 - 银行卡手续费收入：从2010年的**37.10**亿元增至2011年的**43.59**亿元，涨幅达**17.49%**
 - 结算与清算手续费收入：从2010年的**13.86**亿元增至2011年的**20.42**亿元，涨幅达**47.33%**
 - 托管及其他受托业务佣金收入：从2010年的**17.93**亿增至2011年的**30.32**亿，涨幅**69.10%**
 - 其他净收入：从2010年的**29.33**亿元增至2011年的**42.94**亿元，涨幅达**46.40%**，其中票据价差收入从2010年的**5.93**亿元增至2011年的**17.91**亿元，涨幅达**202.02%**

3 中小企业业务健康稳定发展

- 截至**2011**年末，本行中小企业贷款总额为**4,682.82**亿元，较上年末增加**798.64**亿元，占境内企业贷款总额**53.22%**，较上年末提升**3.50**个百分点；中小企业贷款增量在境内企业贷款增量（**986.71**亿元）中占比**80.94%**；同时，中小企业贷款资产质量进一步提升，不良率**1.17%**，比上年末下降**0.29**个百分点
- 截至**2011**年末，本行新国标口径小微企业贷款（含票据融资、个人经营性贷款）**3,251**亿元，较**2010**年的**2,590**亿元，涨幅达**25.52%**

4 资本集约化效应初步显现

核心资本充足率



资本充足率

资本内生能力提高



继续得到社会各界高度认可

The Banker

GLOBAL FINANCIAL INTELLIGENCE SINCE 1926

英国《银行家》杂志

全球综合排名位列第**60**位

较**2010**年第**81**位大幅提升

亚洲银行家 THE ASIAN BANKER

《亚洲银行家》

中国最佳零售银行

中国最佳股份制零售银行

中国最佳财富管理产品

中国最佳信用卡产品

IR GLOBAL RANKINGS

投资者关系全球评级公司

最佳投资者关系公司

THE Asset

The Asset.Com

《财资》

第三度蝉联

中国最佳托管专业银行

FT

FINANCIAL
TIMES

《金融时报》

中国本土最佳私人银行

ASIAMONEY

亚洲货币 PLUS

《亚洲货币》

第六次被评为

中国本土最佳现金管理银行

icmi acce

conference & expo

2011年全球呼叫中心大会

全球最佳呼叫中心大奖

银行家

The Chinese Banker

《银行家》

最佳企业形象

最佳企业社会责任



中国金融企业品牌竞争力排名

品牌发展潜力/消费者支持力第一

CASME 中国中小企业协会

China Association of Small and Medium Enterprises

中小企业协会

2011优秀中小企业服务
产品大奖

议程

1

概览

2

业务发展

3

财务表现

4

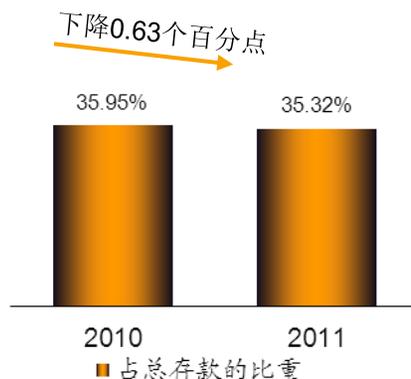
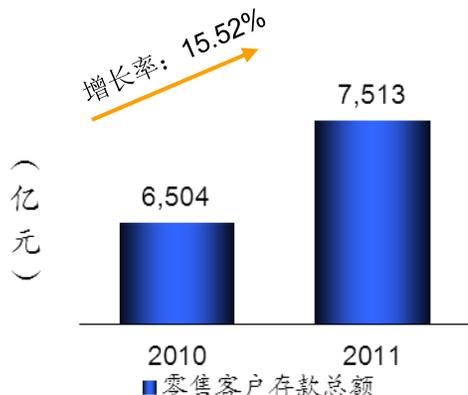
展望



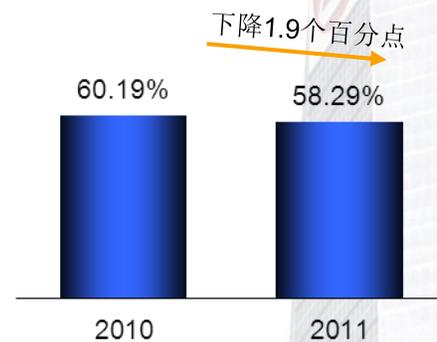
零售银行业务保持良好发展态势

活期存款占比高保障了较低的资金成本，零售贷款占比仍居同业领先

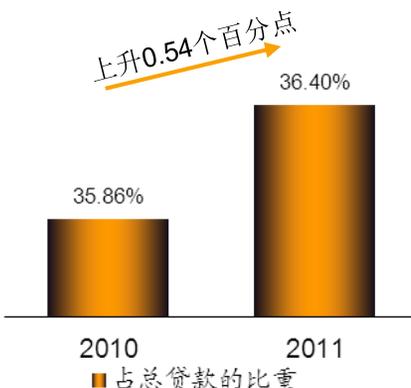
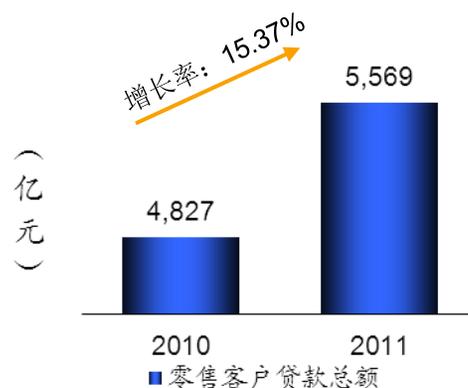
受通货膨胀、理财产品分流等影响，零售存款占比略有下降



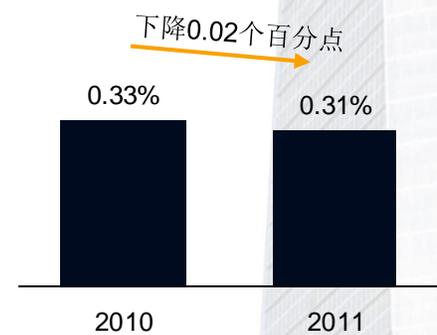
尽管受理财产品分流影响，零售存款的活期占比仍保持相对较高水平



零售贷款占比仍居同业较高水平

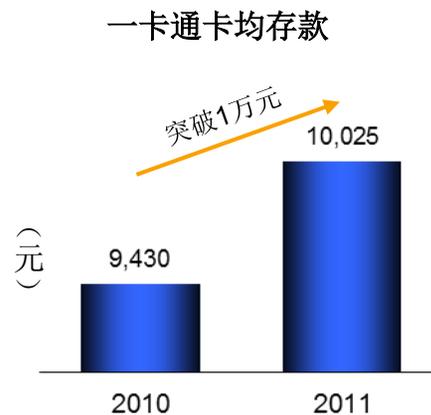
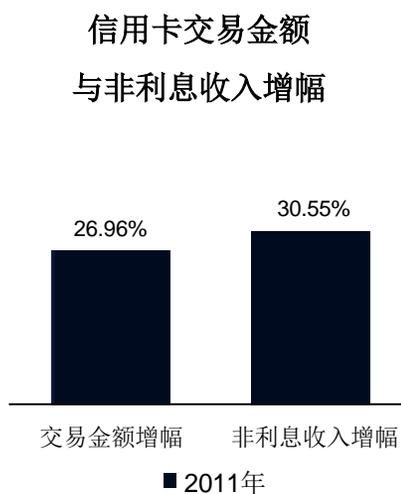
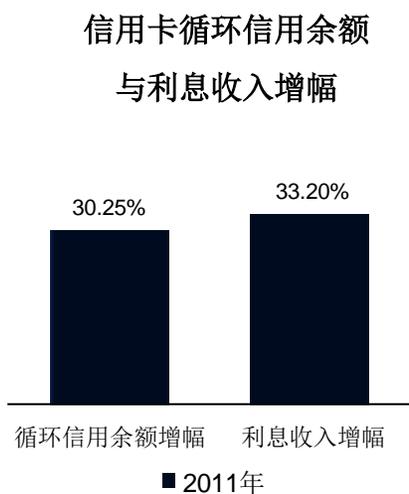
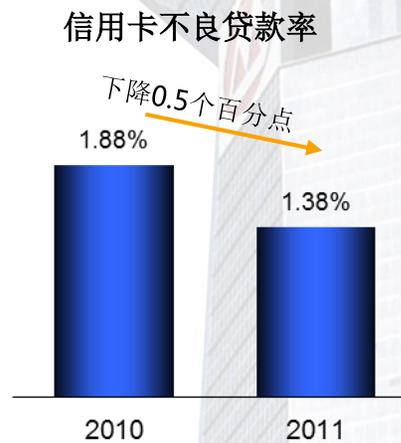


零售贷款不良率与年初持平



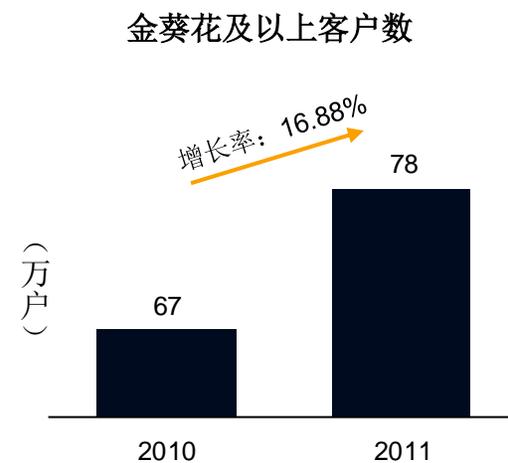
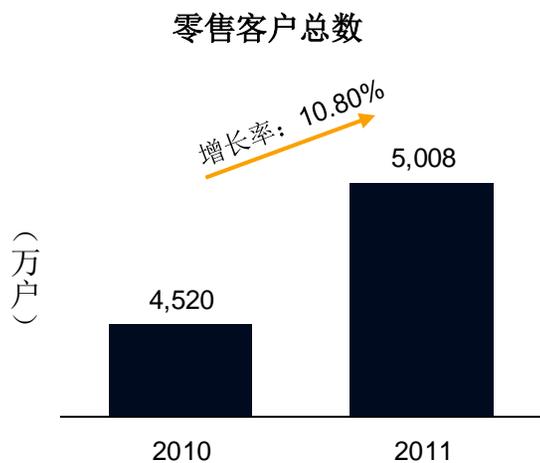
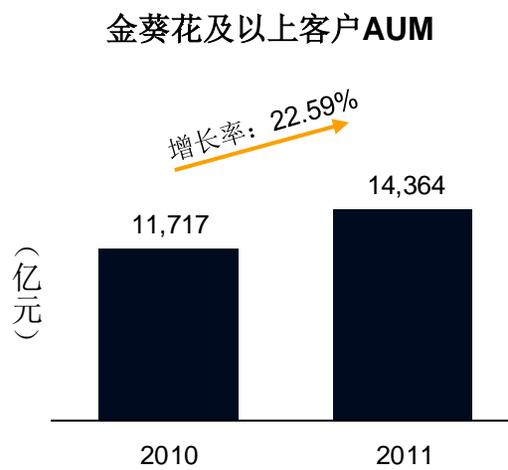
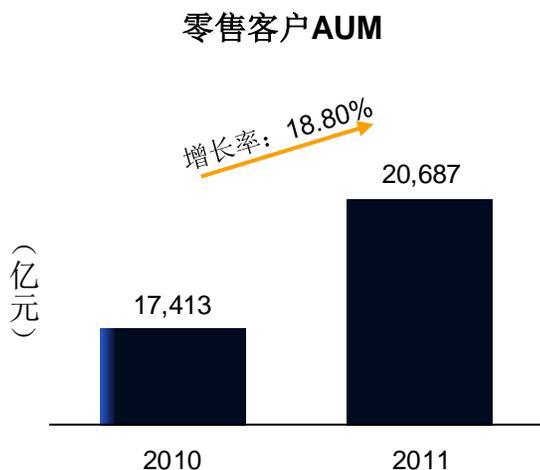
银行卡业务继续保持竞争优势

信用卡精益的运营管理日渐深入，一卡通业务持续良好发展



管理客户总资产规模持续较快增长

坚持以客户为中心，AUM已成零售银行转型新指标

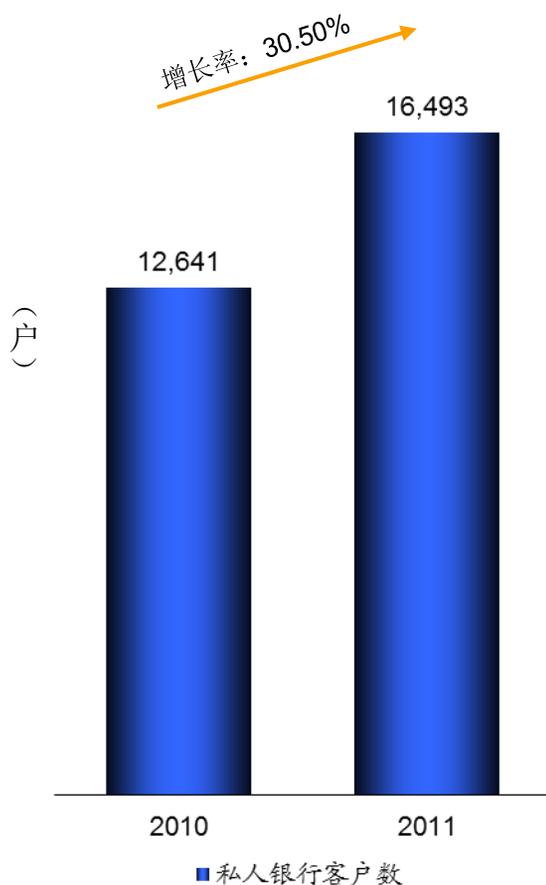


-  实现个人理财产品销售额达20,635.71亿元
-  实现代理开放式基金销售1,434.21亿元
-  实现代理保险标准保费达397.18亿元

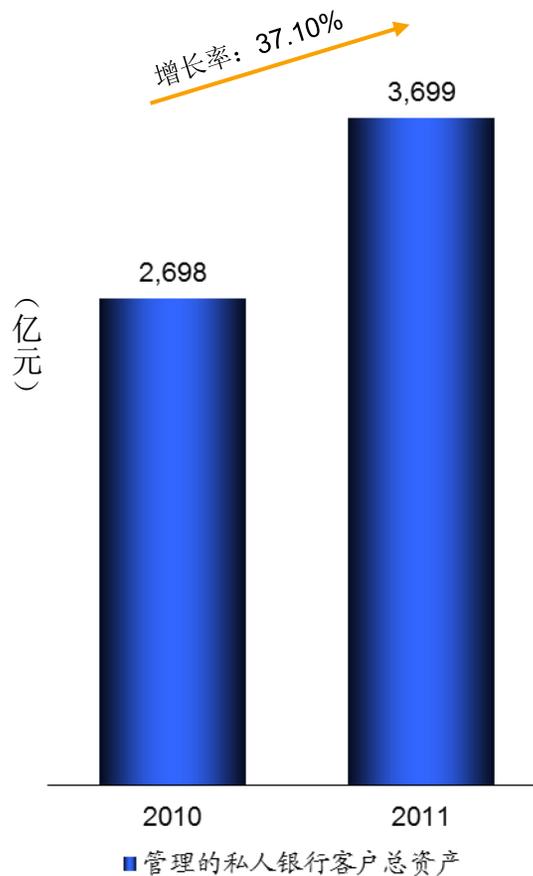
私人银行业务快速发展、领先同业

为高净值客户提供全方位、个性化、私密性的综合财富管理服务

私人银行客户数连续四年保持
超过30%的增长



管理私人银行客户总资产稳步上升

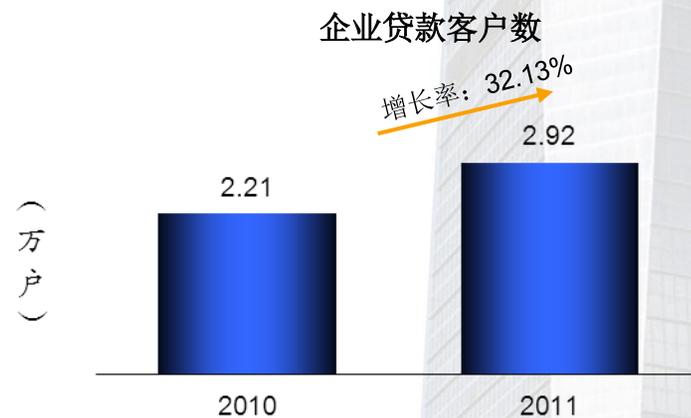
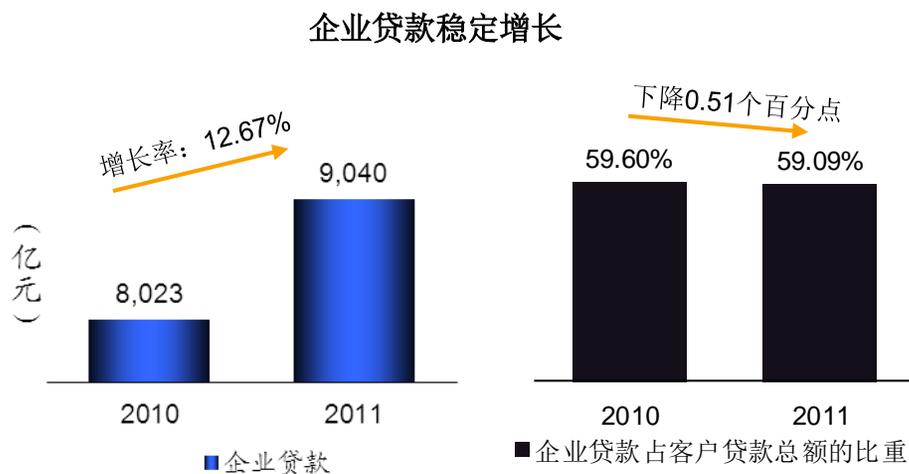
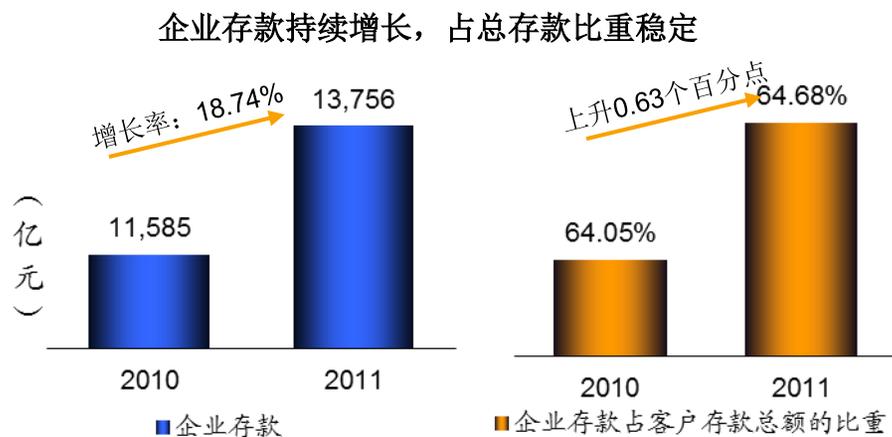


私人银行业务稳步发展

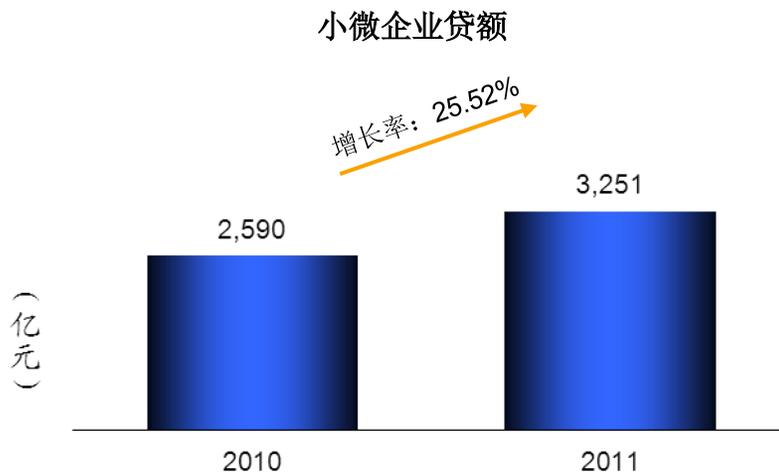
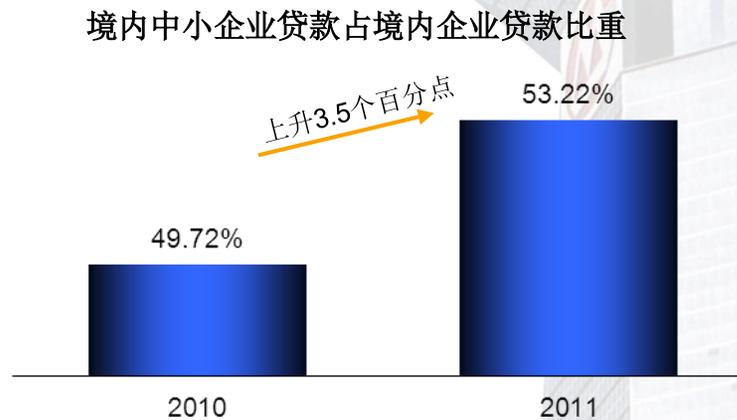
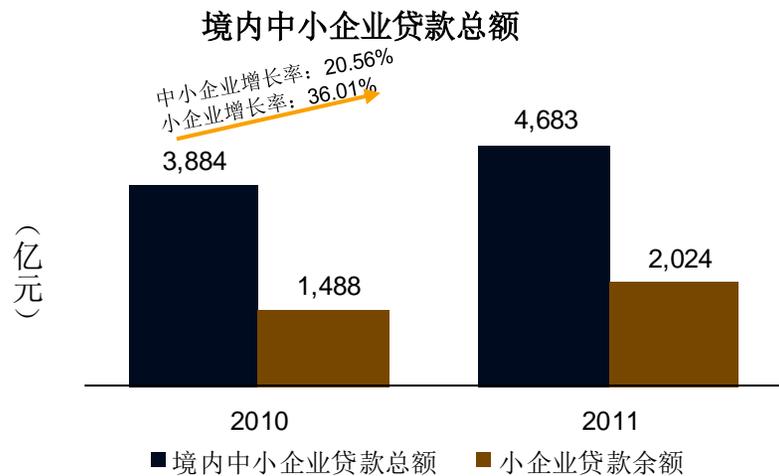
- ① 秉承“助您家业常青，是我们的份内事”的理念
- ② 2011年，在全国21个重点城市设立23家私人银行中心，扩大了私人银行客户服务覆盖率
- ③ 2011年，在原有金葵花理财中心和金葵花贵宾室的基础上建成并开业了53家分行级财富管理中心，进一步提升了专业化服务水平，中高端客户服务体系不断完善
- ④ 2011年，在业内率先发布了本土化的高端客户全球资产配置模型
- ⑤ 2011年，与贝恩公司联合发布了《2011中国私人财富报告》，是继2009年发布首份中国大陆高端私人财富市场的权威报告后，本公司再度携手贝恩公司对中国私人财富市场进行的持续追踪，对最近两年的诸多市场投资热点进行了深化和细化，完善国际国内对中国私人财富市场、高净值人士及私人银行业的认识

批发银行业务持续稳定增长

强劲的企业存款成为全行重要的资金来源

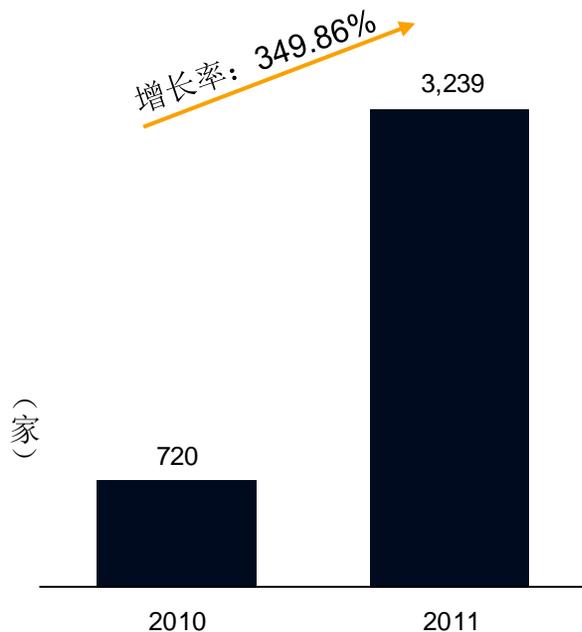


中小企业业务快速创新发展



“千鹰展翼”业务快速发展

“千鹰展翼”创新型成长企业客户数



“千鹰展翼”创新型成长企业贷款覆盖率

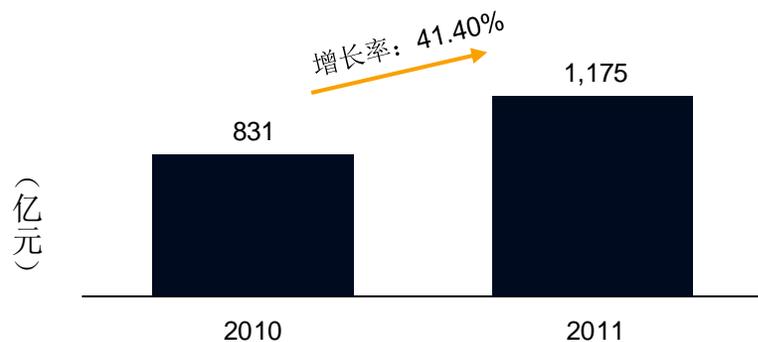
截至2011年12月31日，招行对“千鹰展翼”创新型成长企业中1,228家提供了信贷支持，贷款覆盖率达37.91%

中小板及创业板上市企业合作情况

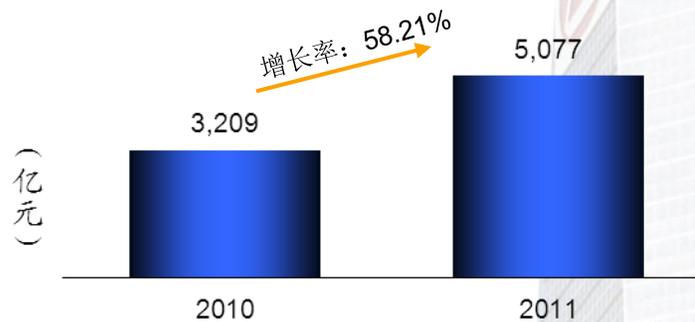
截至2011年12月31日，有62家中小板和创业板上市企业在招行开立IPO募集资金监管账户，占两板全部上市企业的近三成，成功吸纳IPO企业上市募集资金103亿元

新兴批发银行中间业务较快增长

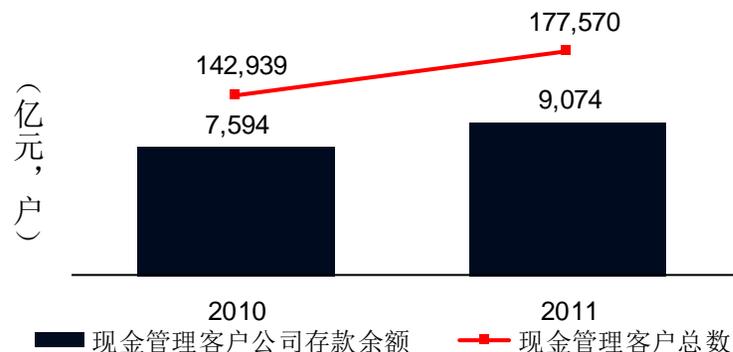
投资银行债务融资工具主承销金额



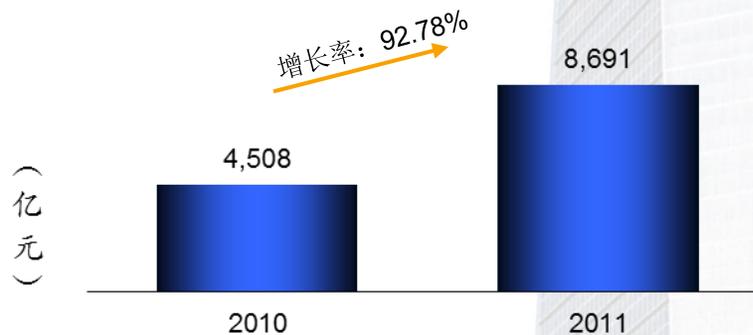
托管资产余额



现金管理



公司理财产品销售额

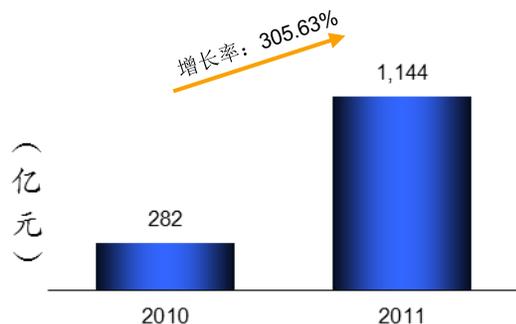


跨境金融业务稳定发展，业务联动持续深化

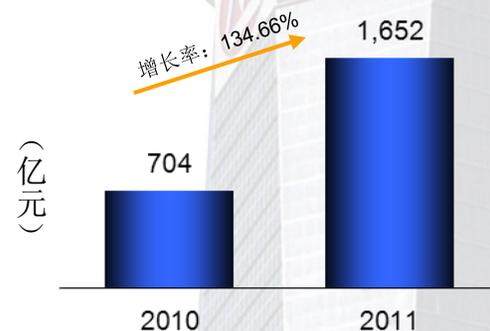
国际业务具有较强的综合实力

- 根据AC尼尔森2010年调研结果显示，在服务和产品流程方面，本公司国际业务各项满意度得分均高于国内同业
- 与永隆及其他投行联动完成9单境外人民币发债项目，另有3单签约项目；配合招银国际完成3个海外IPO项目。融资总额超过100亿元。

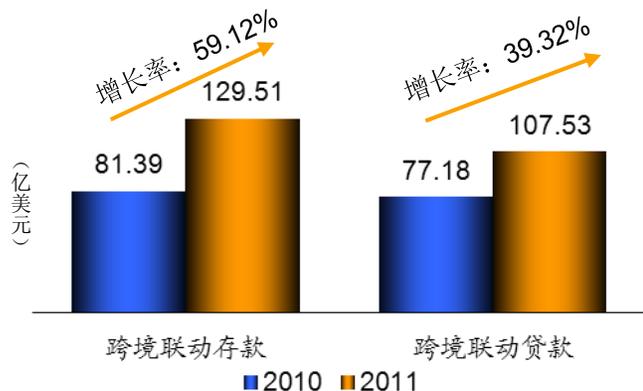
跨境人民币结算量



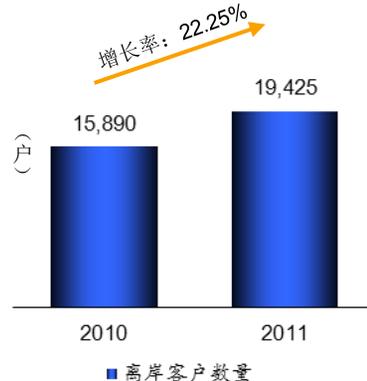
跨境人民币同业代理清算量



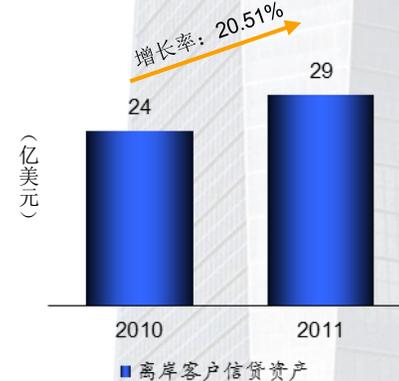
跨境联动贷款和跨境联动存款稳步增长



离岸客户数量

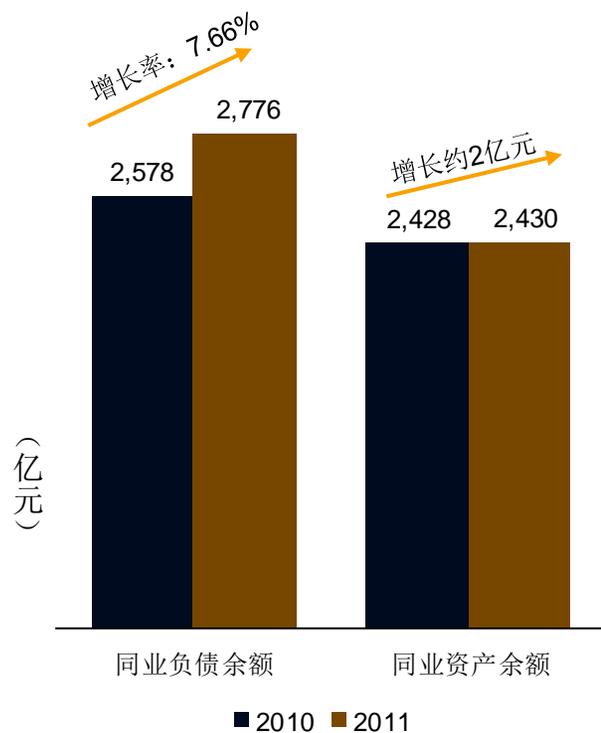


离岸客户信贷资产

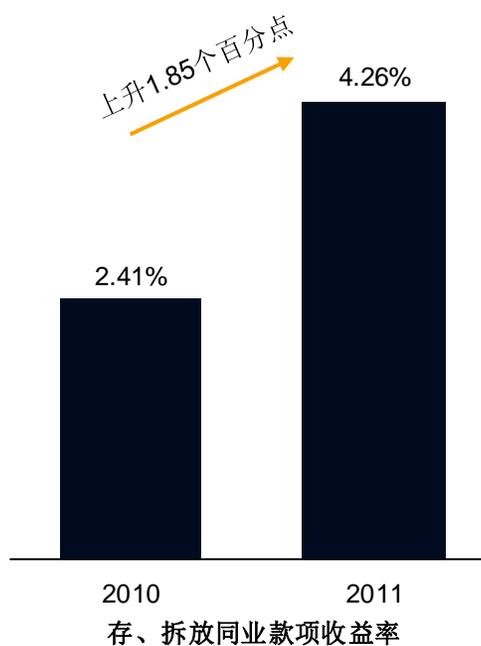


同业银行业务规模稳定增长，效益显著提升

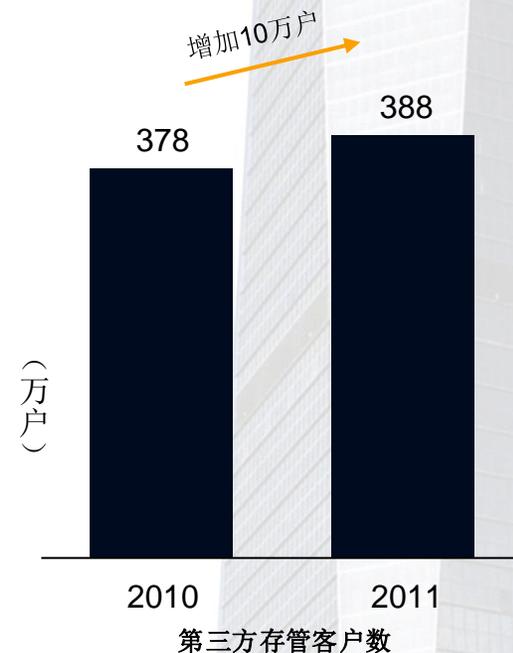
同业负债余额和同业资产余额稳步增长



同业资产业务收益率显著提升

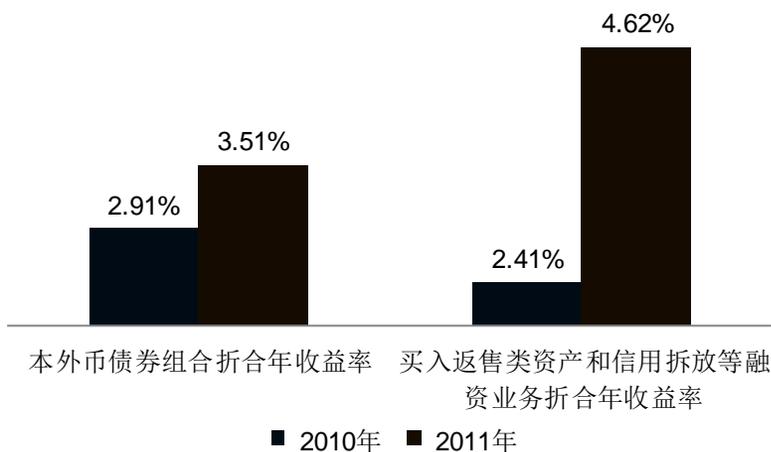


第三方存管客户数较上年增加10万户

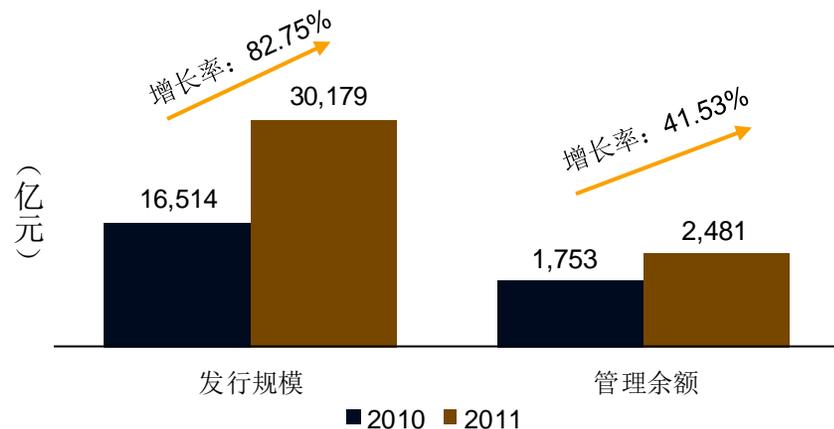


金融市场业务稳定增长

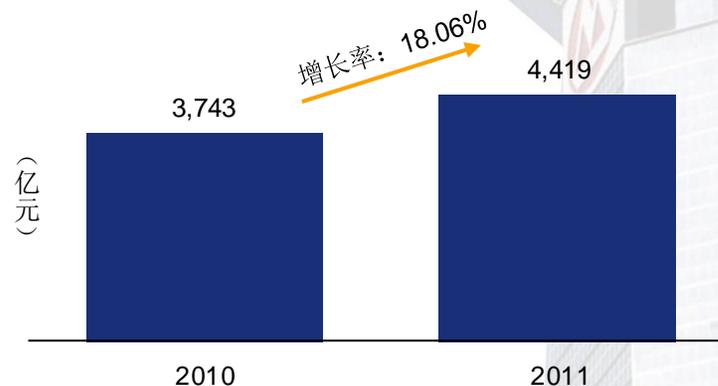
投资收益率



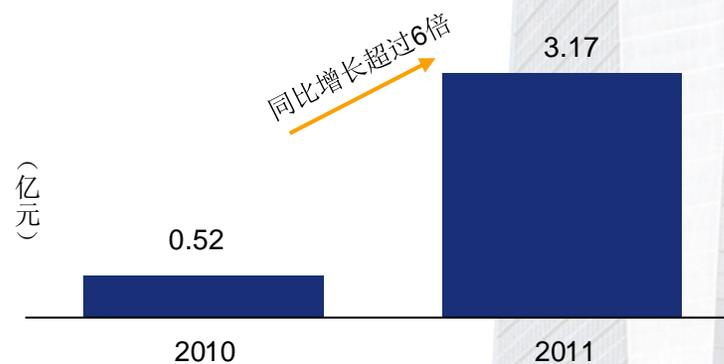
理财产品发行规模和管理余额均居股份制商业银行第一



自营投资规模



贵金属收入



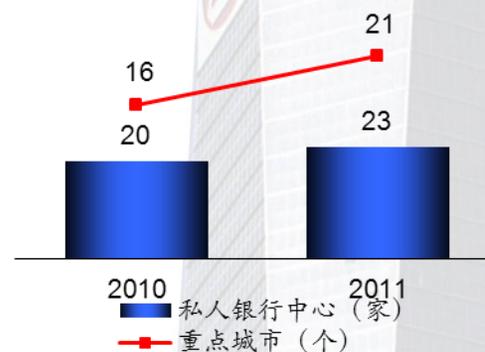
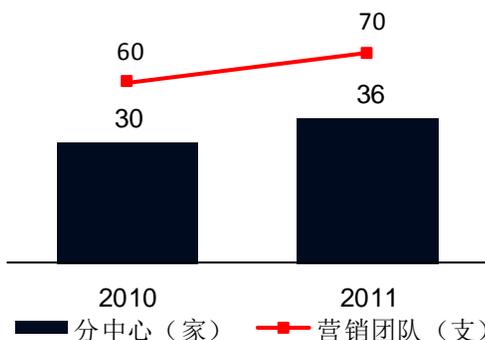
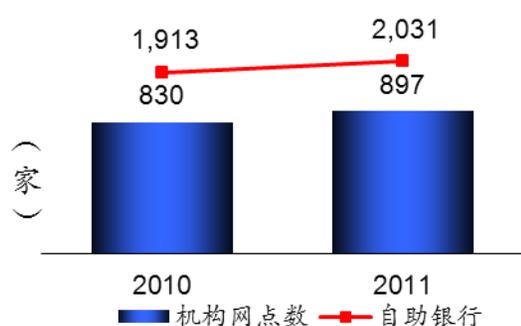
渠道布局更加合理，综合服务能力不断提升

多层次物理渠道：高效的机构网点，独特的小企业信贷专营机构，日益成熟的私人银行中心

机构网点：分布于经济发达地区

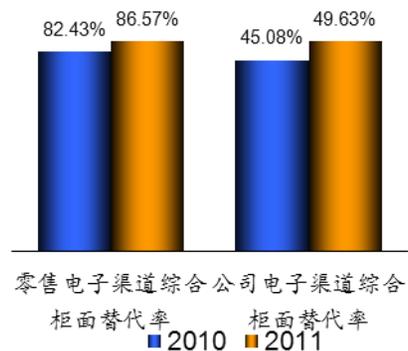
小贷中心：已覆盖长三角并纵深拓展

私人银行中心：持续扩大客户服务覆盖率

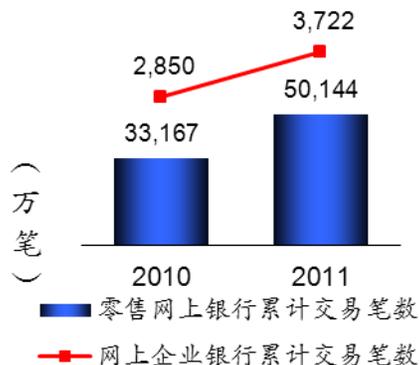


业内领先的电子银行渠道：有效分流物理网点压力，降低经营成本

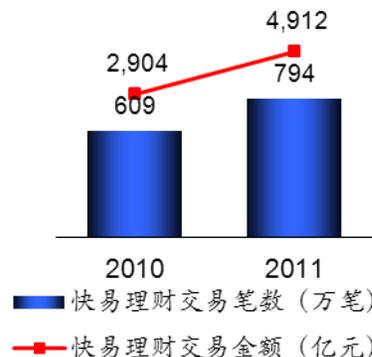
电子渠道综合柜面替代率
继续提高



网上银行交易笔数
持续高速增长



远程银行交易金额与笔数
快速增长

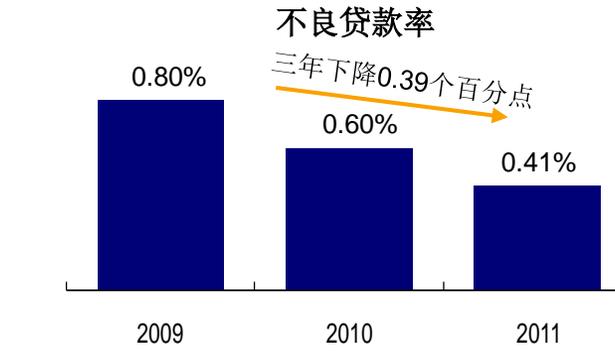
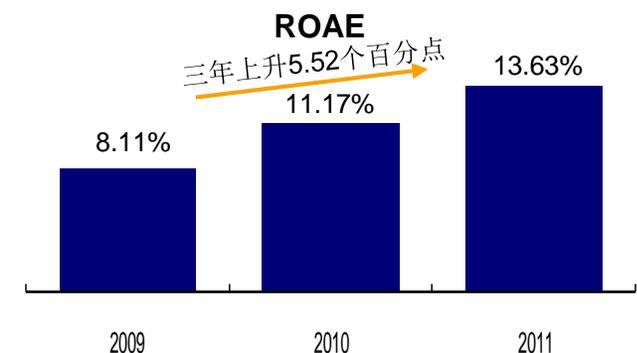
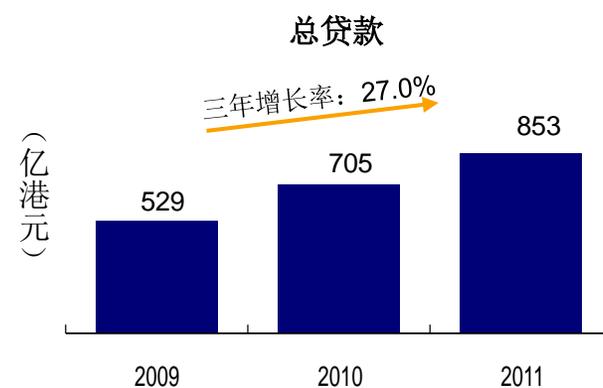
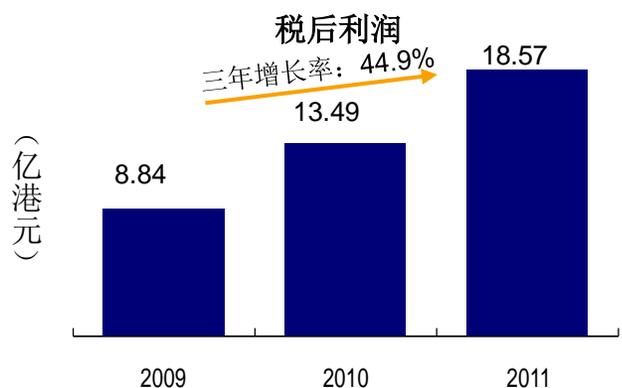
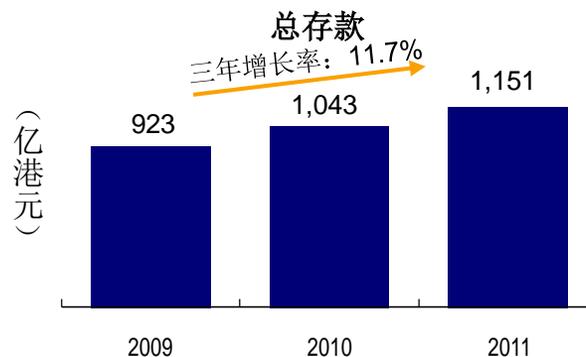
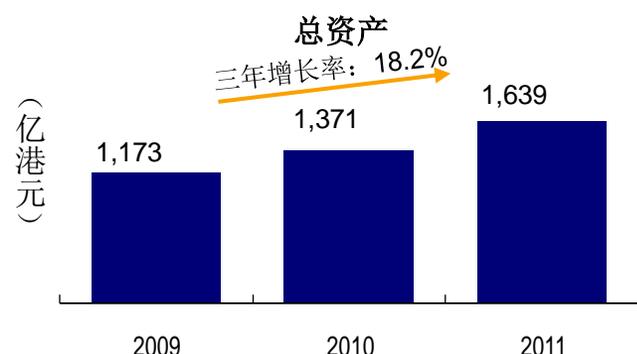


手机银行高速发展
打造移动互联网时代新优势

- 截至2011年底，iPhone版、安卓版手机银行客户端下载量突破250万，手机银行签约客户总数已达449.47万户
- 累计交易（不含手机支付）214.90万笔，同比增长343.09%；累计交易金额达1,187.42亿，同比增长373.06%

永隆银行经营业绩持续向好，协同效应加速显现

永隆整合顺利推进
协同效应加速显现



-  紧密围绕跨境客户需求，两行联手推出内保外贷、IPO收款/派息、人民币发债、汇款快线、跨境人民币结算、见证开户、信用卡优惠商户互换、小微企业服务、专业投资者计划、金葵花理财、资本投资者入境计划、红酒融资等一系列跨境金融服务产品
-  截至2011年底，两行联动存款82.48亿港元，联动贷款318.18亿港元
-  两行文化进一步融合，永隆银行的关键能力不断提升，正逐步摆脱家族式银行的保守形象，向现代化银行方向迈进



1

概览

2

业务发展

3

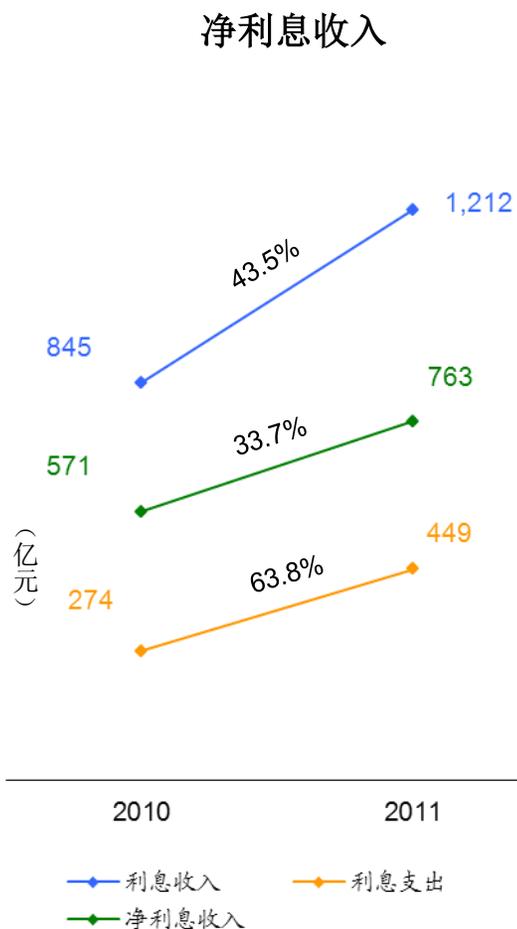
财务表现

4

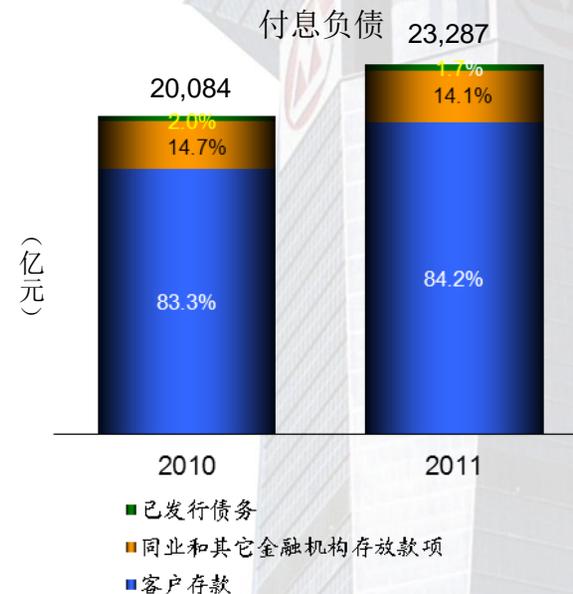
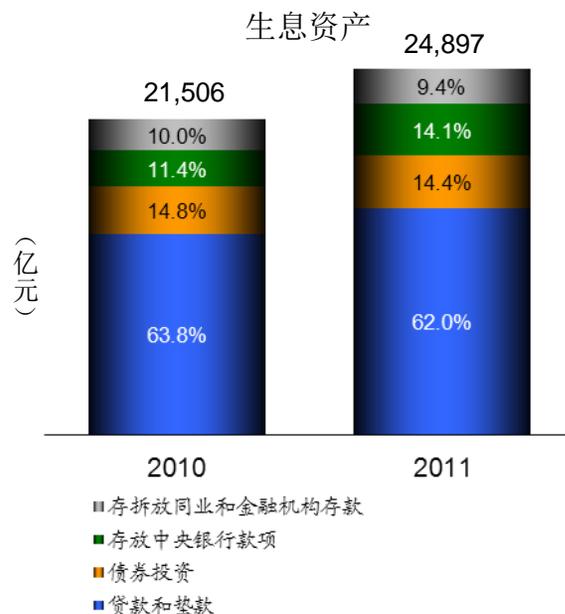
展望



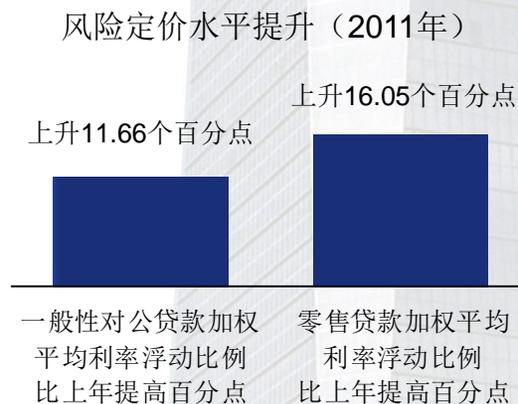
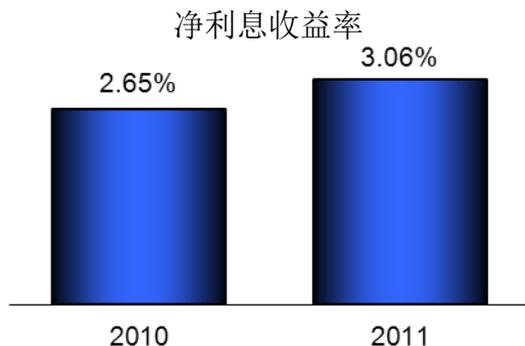
利息收入平稳较快增长



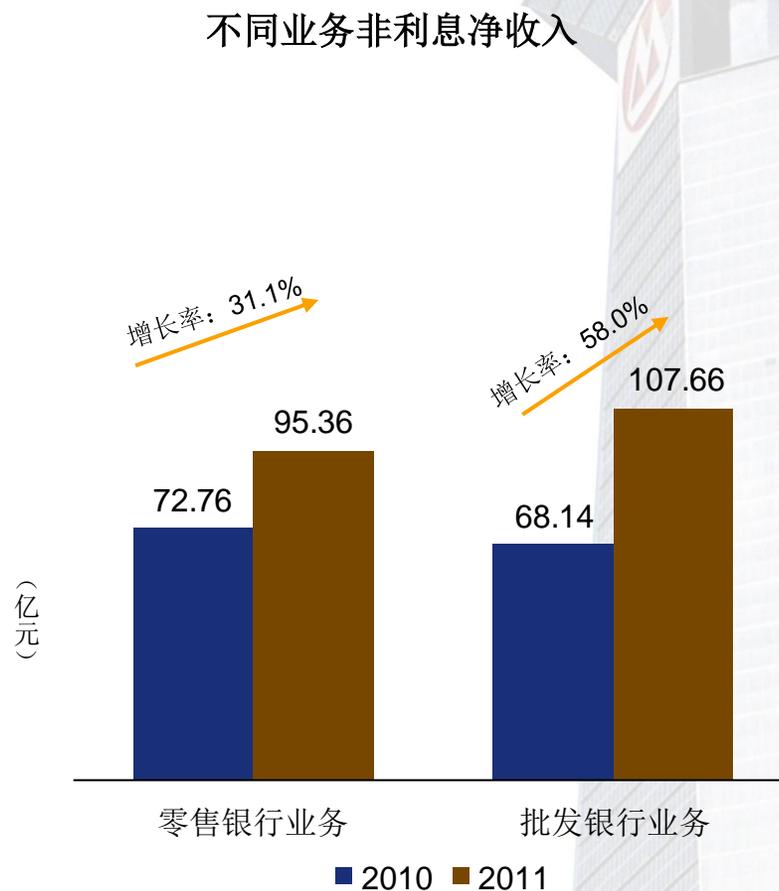
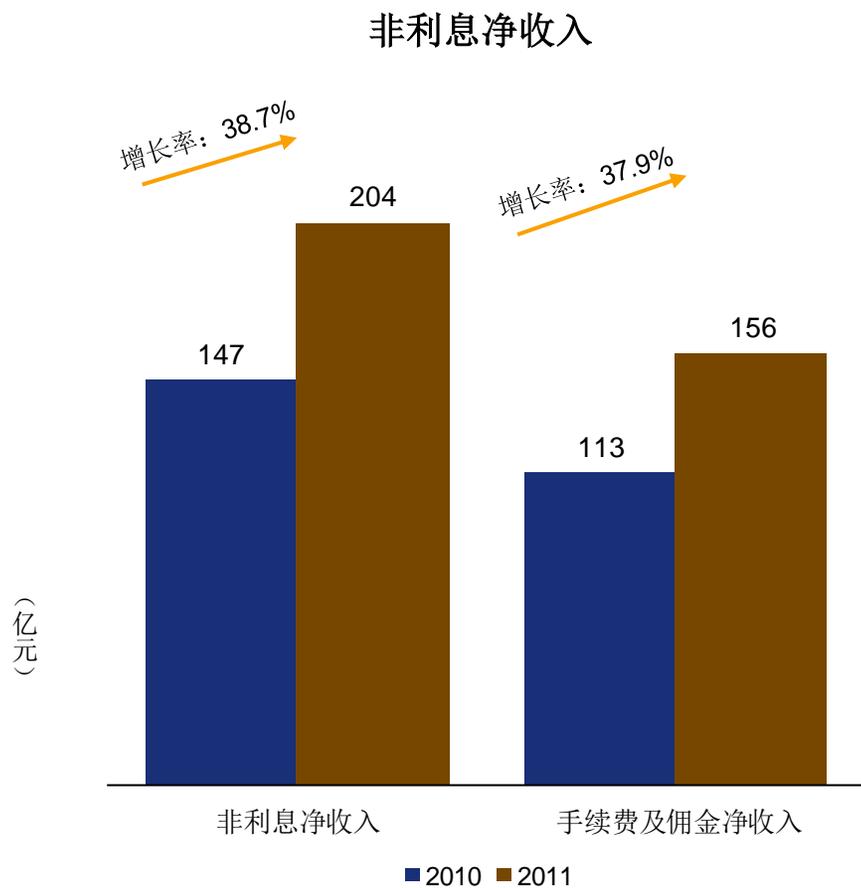
生息资产规模持续平稳增长



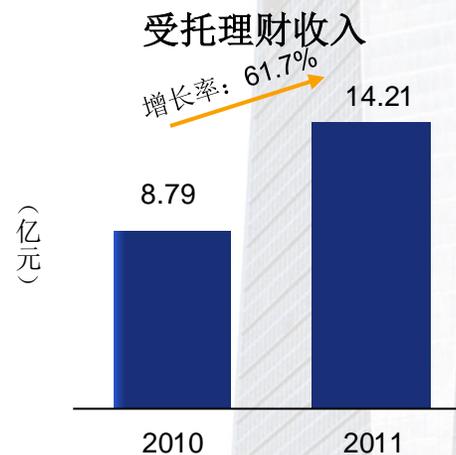
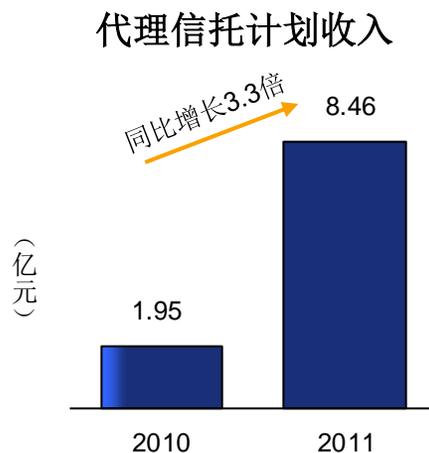
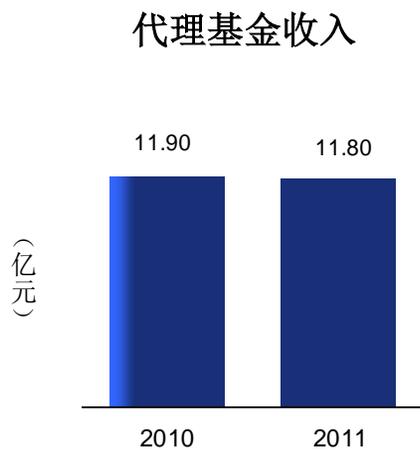
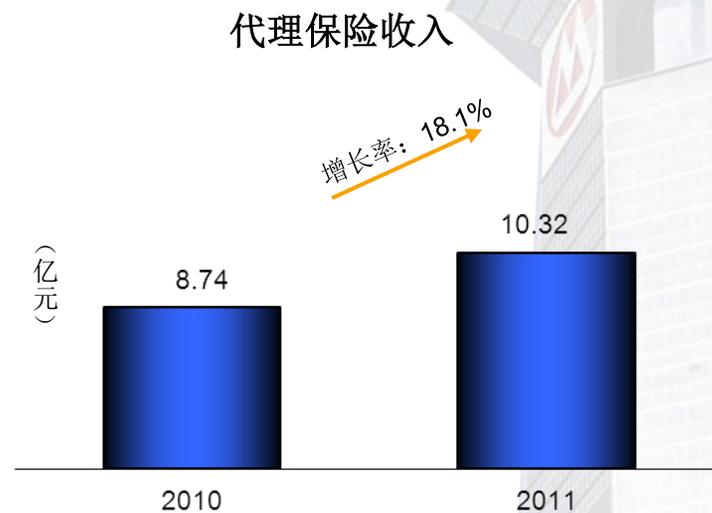
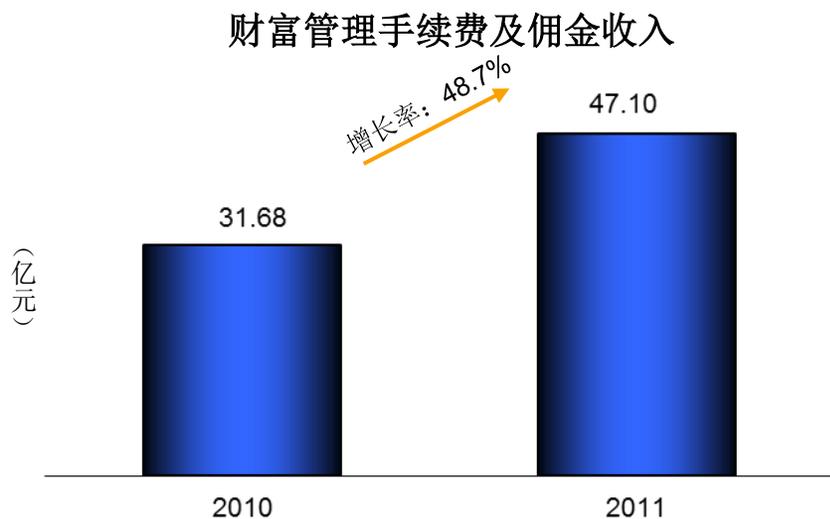
受益于升息、风险定价能力提高及活期占比高的特有客群结构等因素，净利息收益率显著提升



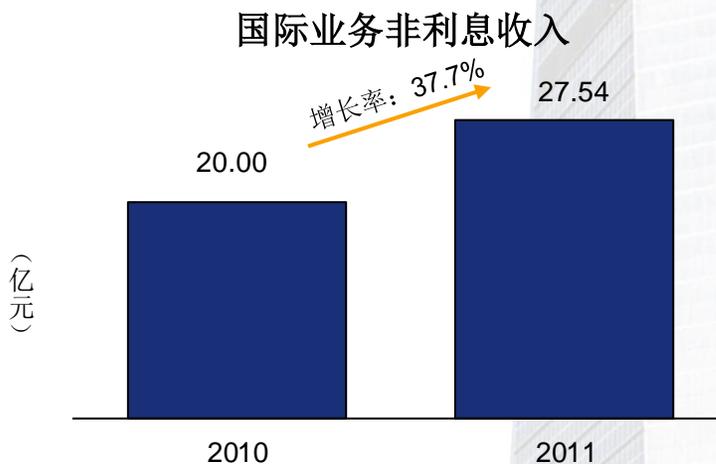
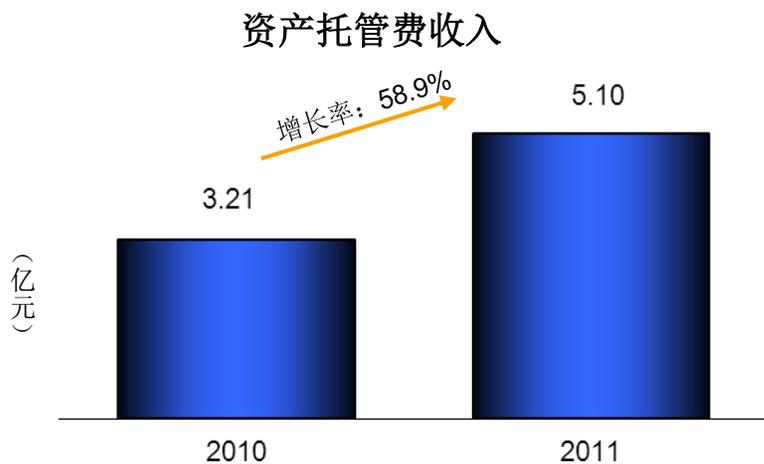
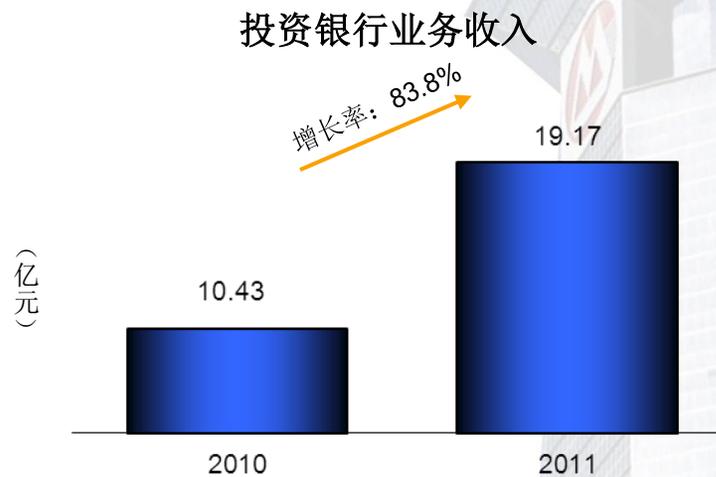
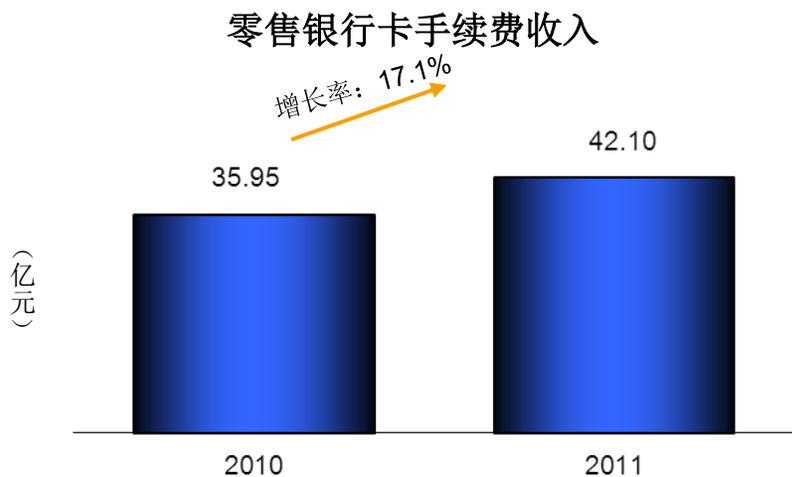
非利息收入持续较快增长



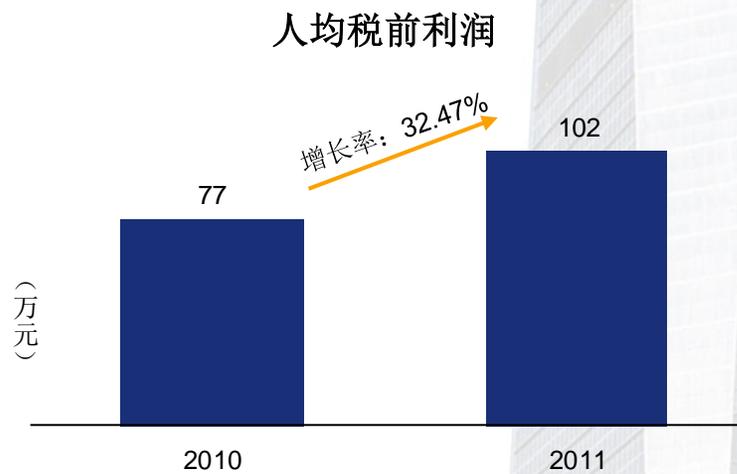
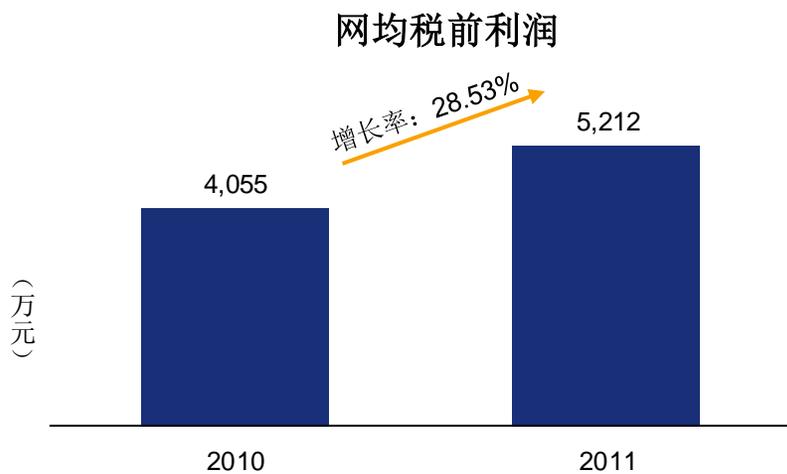
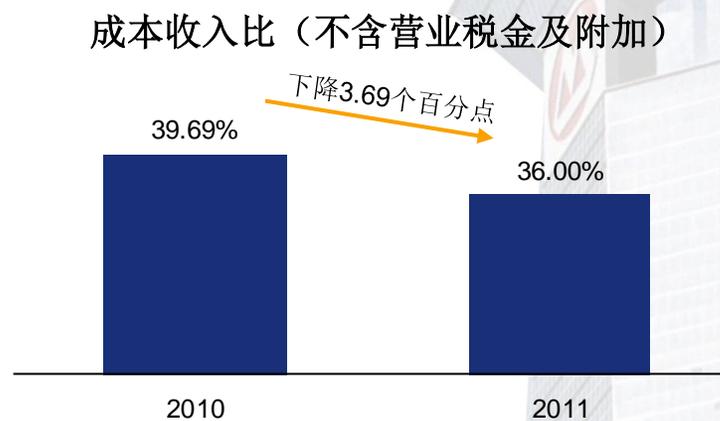
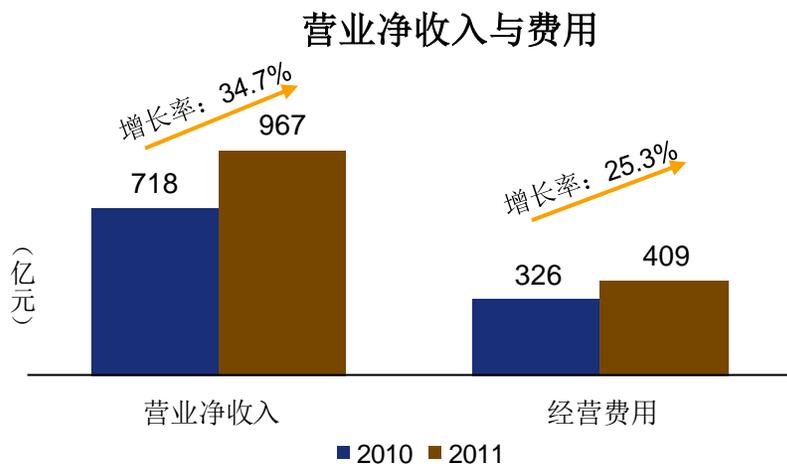
财富管理收入保持稳步增长



其他手续费收入持续上升

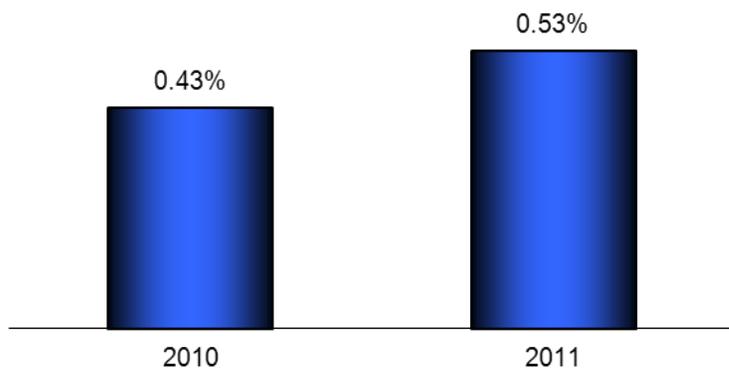


流程改造持续推进，运营效率提高

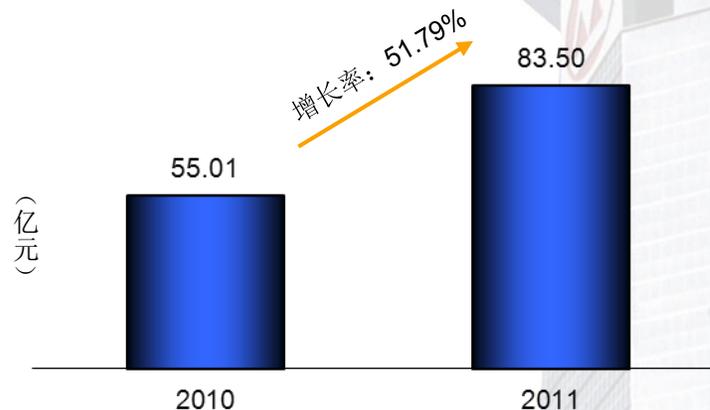


信用成本保持合理水平

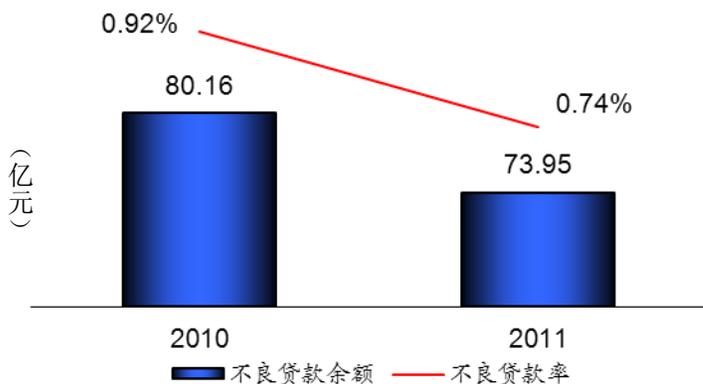
信用成本



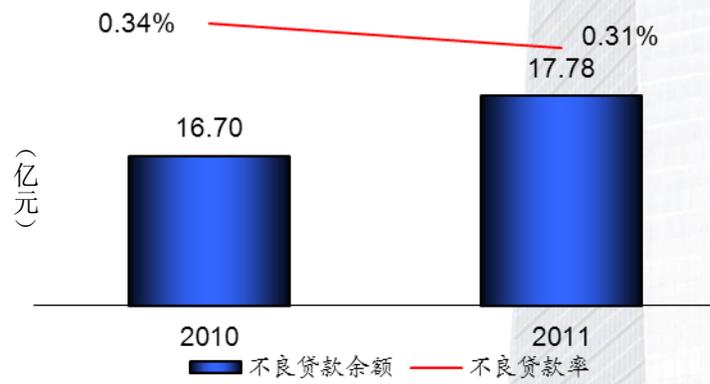
资产减值损失



企业贷款资产质量



零售贷款资产质量



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

国际方面

- ◆ 欧债危机持续蔓延，国际金融市场动荡不安
- ◆ 大宗商品价格大幅震荡
- ◆ 一些主要经济体经济增速下滑
- ◆ 新兴市场国家通胀压力仍然较大
- ◆ 世界经济复苏的不稳定性不确定性上升

国内方面

- ◆ 经济增长下行与物价上涨压力并存
- ◆ 中小企业生产经营困难加重
- ◆ 跨境资本流动面临诸多变数
- ◆ 地方政府融资平台及房地产信用风险犹存
- ◆ 经济结构调整任务艰巨

机遇

- ◆ 经济社会加速转型，消费观念发生变化
- ◆ 社会财富快速积累，财富管理需求不断增强
- ◆ 金融市场不断变革，人民币国际化稳步推进
- ◆ 产业结构调整及升级蕴含着巨大的金融需求
- ◆ 资本市场的发展向商业银行提供了新的业务拓展机会

2012年展望

◆ 继续完善以客户为中心的服务体系

- 坚持客户中心主义，不断完善分层服务体系，持续强化产品创新，努力提高专业服务能力，切实提升客户服务体验

◆ 持续推进业务结构调整

- 提高零售银行业务利润贡献；提高非利息收入占比；提高中小企业业务占比；增加高价值客户占比

◆ 提升资本、运营与管理效率

- 继续加强资本内生能力；深化流程改革，提升运营效率；规范费用管控，提升精细化管理水平

◆ 全面、有效管理风险

- 全面提升信用风险、流动性风险、利率风险、操作风险、声誉风险管理水平；争取新资本协议申请达标；进一步深化资产负债管理；继续保持资产质量稳定和充足的拨备覆盖水平



问答

