

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不作出任何聲明，並明確表示概不就因本公告之全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



招商銀行股份有限公司
CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：03968)

海外監管公告
二〇一〇年第一季度報告

根據中國證券監督管理委員會的規定，招商銀行股份有限公司需刊發第一季度和第三季度季度報告。

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09條而作出。

§ 1重要提示

- 1.1 招商銀行股份有限公司（「本公司」）本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。
- 1.2 沒有董事、監事、高級管理人員聲明對季度報告內容的真實性、準確性、完整性無法保證或存在異議。
- 1.3 本公司第七屆董事會第五十五次會議以通訊表決方式審議通過了本公司2010年第一季度報告。會議應表決的董事18人，實際表決的董事18人。
- 1.4 本報告中的財務報告按中國會計準則編製且未經審計。本報告中貨幣金額除特別說明外，均以人民幣列示。
- 1.5 本報告中本公司、招商銀行均指招商銀行股份有限公司；本集團指招商銀行股份有限公司及其附屬公司。
- 1.6 本公司董事長秦曉先生、行長馬蔚華先生、副行長兼財務負責人李浩先生及財務機構負責人周松先生聲明：保證本季度報告中財務報告的真實、完整。

§ 2 基本情況

2.1 主要會計數據及財務指標

(除特別註明外，金額單位均以人民幣百萬元列示)

	本報告期末 2010年3月31日	上年度期末 2009年12月31日	本報告期末比 上年度期末增減 (%)
總資產	2,199,275	2,067,941	6.35
歸屬於母公司股東的權益	118,214	92,783	27.41
歸屬於母公司股東的每股淨資產 (人民幣元)	5.60	4.85	15.46
		年初至報告期期末 2010年1-3月	比上年 同期增減 (%)
經營活動產生的現金流量淨額		22,175	-13.07
每股經營活動產生的現金流量淨額 (人民幣元)		1.05	-39.31
	報告期 2010年1-3月	上年同期 2009年1-3月	本報告期比 上年同期增減 (%)
歸屬於母公司股東的淨利潤	5,909	4,208	40.42
基本每股收益 (人民幣元)	0.30	0.22	36.36
稀釋每股收益 (人民幣元)	0.30	0.22	36.36
扣除非經常性損益後的基本 每股收益 (人民幣元)	0.30	0.22	36.36
扣除非經常性損益後稀釋 每股收益 (人民幣元)	0.30	0.22	36.36
加權平均淨資產收益率(%)	5.60	5.21	增加0.39個百分點
扣除非經常性損益後的加權 平均淨資產收益率(%)	5.57	5.16	增加0.41個百分點

非經常性損益項目	2010年1-3月
營業外收入	66
營業外支出	(22)
所得稅影響	(10)
營業外收支淨額	34

註：2009年7月本公司實施了每10股派送紅股3股、每10股現金分紅1.00元（含稅）的2008年度利潤分配方案，因此按實施後的股份數為基礎重新計算上年同期的每股收益。

2.2 管理層討論與分析

本集團

截至報告期末，本集團資產總額為21,992.75億元，比年初增長6.35%；負債總額為20,810.61億元，比年初增長5.36%；客戶存款總額為16,411.26億元；貸款及墊款總額為12,716.84億元。

報告期，本集團實現淨利潤59.09億元，比去年同期增長40.42%；實現營業收入156.20億元，其中，淨利息收入125.14億元，同比增長31.99%，主要原因是生息資產規模增加，淨利差和淨利息收益率逐步回升，2010年1-3月淨利差為2.40%，淨利息收益率為2.49%。淨利息收入在營業收入中的佔比為80.12%；手續費及佣金淨收入24.16億元，同比上升39.09%，手續費及佣金淨收入佔營業收入15.47%；其他淨收入6.90億元，較去年同期下降0.27億元。

截至報告期末，本集團不良貸款總額為93.76億元，比年初減少3.56億元；不良貸款率為0.74%，比年初下降0.08個百分點；不良貸款撥備覆蓋率272.26%，比年初提高25.60個百分點。

截至報告期末，本集團資本充足率為11.53%，比年初增加1.08個百分點；核心資本充足率為7.83%，比年初增加1.20個百分點。資本充足率和核心資本充足率較年初提升的主要原因是報告期內A股配股資金募集到位。

本公司

截至報告期末，本公司資產總額為21,035.89億元，比年初增長6.46%；負債總額為19,778.59億元，比年初增長5.46%。貸款及墊款總額為12,060.79億元，比年初增長6.78%，其中，公司貸款佔比59.80%，零售貸款佔比33.32%，票據貼現佔比6.88%。客戶存款總額為15,620.01億元，比年初增長2.30%，其中，活期存款佔比56.13%，定期存款佔比43.87%。活期存款中，公司存款佔63.92%，零售存款佔36.08%；定期存款中，公司存款佔64.08%，零售存款佔35.92%。

報告期，本公司實現營業收入149.61億元，其中，淨利息收入121.74億元，同比增長32.31%，主要是生息資產規模增加，淨利差和淨利息收益率逐步回升，淨利差為2.46%，淨利息收益率為2.55%，淨利息收入在營業收入中的佔比為81.37%；手續費及佣金淨收入23.24億元，同比增長39.41%，主要是代理服務手續費增加，手續費及佣金淨收入佔營業收入15.53%；其他淨收入4.63億元，較去年同期減少0.51億元，主要是投資淨收益減少。

截至報告期末，本公司不良貸款餘額為90.30億元，比年初減少3.31億元，不良貸款率0.75%，比年初下降0.08個百分點。報告期末，貸款減值準備餘額為251.79億元，其中，以組合方式計提的減值準備為194.15億元，佔比77.11%；以個別方式計提的減值準備為57.64億元，佔比22.89%。報告期末不良貸款撥備覆蓋率為278.84%，比年初提高25.59個百分點；經年化後的信用成本為0.52%，比2009年度提高0.22個百分點。

截至報告期末，本公司資本充足率為11.15%，比年初增加1.10個百分點；核心資本充足率為8.51%，比年初增加1.15個百分點。資本充足率和核心資本充足率較年初提升的主要原因是報告期內A股配股資金募集到位。

報告期內，本公司中小企業貸款仍維持較快增長，不良率較年初繼續下降。截至報告期末，境內機構中小企業貸款餘額為3,495.16億元，比年初增加411.46億元；中小企業貸款佔境內機構企業貸款總餘額的49.43%，比年初提高1.75個百分點；不良率為1.55%，比年初下降0.28個百分點。

2.3 報告期末股東總人數及前十名無限售條件股東持股情況表

股東總數(戶) **711,102**

前10名無限售條件股東持股情況			
序號	股東名稱	持股數 (股)	股份類別
1	香港中央結算(代理人)有限公司 ^{註1}	3,416,996,338	H股
2	招商局輪船股份有限公司	2,671,982,600	無限售條件的A股
3	中國遠洋運輸(集團)總公司	1,284,140,156	無限售條件的A股
4	深圳市晏清投資發展有限公司	636,788,489	無限售條件的A股
5	廣州海運(集團)有限公司	631,287,834	無限售條件的A股
6	深圳市楚源投資發展有限公司	556,333,611	無限售條件的A股
7	中國交通建設股份有限公司	383,445,439	無限售條件的A股
8	上海汽車工業有限公司	368,079,979	無限售條件的A股
9	中海石油投資控股有限公司	301,593,148	無限售條件的A股
10	秦皇島港務集團有限公司	258,470,781	無限售條件的A股
10	山東省國有資產投資控股有限公司	258,470,781	無限售條件的A股
10	中國海運(集團)總公司	258,470,781	無限售條件的A股
10	廣東省公路管理局	258,470,781	無限售條件的A股

註：

- 1、香港中央結算(代理人)有限公司所持股份為其代理的在香港中央結算(代理人)有限公司交易平台上交易的本公司H股股東賬戶的股份總和。
- 2、上述前10名股東中，招商局輪船股份有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司、深圳市楚源投資發展有限公司同為招商局集團有限公司的子公司；廣州海運(集團)有限公司是中國海運(集團)總公司的全資子公司。其餘股東之間本公司未知其關聯關係。

§ 3 重要事項

3.1 主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

適用 不適用

會計報表中，變化幅度超過30%以上的主要項目及原因：

(除特別註明外，金額單位均以人民幣百萬元列示)

主要項目	2010年3月31日	較去年期末	主要原因
交易性金融資產	15,773	42.36%	交易性投資增加
其他資產	9,856	46.43%	待清算應收款項增加
同業和其他金融機構存放款項	269,239	44.60%	同業存放款項增加
交易性金融負債	357	1,090.00%	子公司交易性金融負債增加
資本公積	35,703	96.51%	配股募集資金
投資重估儲備	1,627	不適用	可供出售金融資產浮動盈虧變化
外幣報表折算差	(41)	86.36%	子公司外幣報表折算差額增加

主要項目	2010年1-3月	較去年同期	主要原因
手續費及佣金收入	2,625	32.38%	代理服務手續費收入增加
公允價值變動淨收益	32	-67.01%	交易性金融資產收益減少
匯兌淨收益	413	33.66%	外匯買賣及結售匯淨收益增加
資產減值損失	1,557	97.09%	貸款減值準備增加
營業外支出	22	340.00%	營業外支出增加
所得稅費用	1,738	42.81%	利潤總額增加

3.2 重大事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

3.2.1 本公司A股、H股配股事項

根據本公司2009年第二次臨時股東大會、2009年第一次A股類別股東會議、2009年第一次H股類別股東會議審議通過的《關於招商銀行股份有限公司A股和H股配股方案（修正）的決議》，本公司A股、H股配股方案已順利實施，A股、H股配股股份已分別於2010年3月19日和2010年4月9日上市交易。本次A股配股發行與H股配股發行的募集資金總額分別為人民幣17,764,081,690.65元及港幣4,525,772,680元（相當於約人民幣3,980,417,072元）。本次A股與H股配股發行的費用（包括財務顧問費，承銷費，律師費用，會計師費用，印刷、註冊、翻譯費用等）分別約為人民幣82,654,295.77元和港幣108,233,784.48元（相當於約人民幣95,191,613.45元）。上述募集資金總額減去發行費用後的募集資金淨額已全部用於補充本公司的資本金，支持本公司業務發展。

截至2010年4月9日，本公司A股、H股配股完成後，本公司股份總數為21,576,608,885股，其中A股17,666,130,885股，H股3,910,478,000股。

3.2.2 永隆集團報告期內主要財務指標（按香港會計準則計算）

截至2010年3月31日，永隆集團（即永隆銀行及其附屬公司）總資產為1,190.27億港元，淨資產為117.19億港元，資本充足率為15.84%。

2010年前3個月，永隆集團錄得未經審核之綜合稅後溢利3.29億港元，比上年同期增長38.47%。

截至2010年3月31日，永隆集團總存款（包括結構性存款）為900.31億港元，較2009年末下跌2.46%。總貸款（包括商業票據）578.25億港元，較2009年末增長9.38%；不良貸款餘額（包括商業票據）3.93億港元，不良貸款率0.68%，整體貸款質量保持良好。

3.2.3 分支機構建設情況

根據2010年1月19日【皖銀監覆[2010]10號】，本公司淮南分行經安徽銀監局批准開業；根據2010年1月25日【蘇銀監覆[2010]37號】，本公司鎮江分行經江蘇銀監局批准開業；根據2010年2月8日【麗銀監覆[2010]17號】，本公司麗江分行經雲南銀監局批准開業；根據2010年3月12日【銀監魯准[2010]50號】，本公司淄博分行經山東銀監局批准開業。

報告期內，根據中國銀行業監督管理委員會2010年1月4日【銀監覆[2010]3號】，本公司獲准籌建銀川分行，目前銀川分行正在積極籌建中。

3.3 公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

適用 不適用

3.4 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及原因說明

適用 不適用

3.5 報告期內現金分紅政策的執行情況

適用 不適用

招商銀行股份有限公司董事會

2010年4月28日

於本公告日期，本公司的執行董事為馬蔚華、張光華及李浩；非執行董事為秦曉、魏家福、傅育寧、李引泉、洪小源、丁安華、孫月英、王大雄及傅俊元；及獨立非執行董事為武捷思、衣錫群、閻蘭、周光暉、劉永章及劉紅霞。

未經審計合併資產負債表

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

2010年3月31日 2009年12月31日

	2010年3月31日	2009年12月31日
資產		
現金及存放中央銀行款項	223,900	216,167
存放同業和其他金融機構款項	44,722	48,931
拆出資金	58,926	62,397
交易性金融資產	15,773	11,080
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	3,775	4,776
衍生金融資產	1,204	999
買入返售金融資產	192,732	158,797
應收利息	7,650	6,012
貸款和墊款	1,246,157	1,161,817
可供出售金融資產	244,251	244,229
長期股權投資	1,173	1,153
持有至到期投資	84,027	80,201
應收投資款項	36,172	35,100
固定資產	12,532	12,519
無形資產	2,488	2,477
商譽	9,598	9,598
投資性房地產	2,112	2,171
遞延所得稅資產	2,227	2,786
其他資產	9,856	6,731
資產合計	2,199,275	2,067,941
負債		
同業和其他金融機構存放款項	269,239	186,201
拆入資金	39,614	44,321
交易性金融負債	357	30
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	993	1,173
衍生金融負債	1,454	1,474
賣出回購金融資產款	26,350	34,597
客戶存款	1,641,126	1,608,146
應付職工薪酬	2,331	3,290
應交稅金	2,933	2,565
應付利息	9,443	8,298
應付債券	40,529	40,731
遞延所得稅負債	976	941
其他負債	45,716	43,391
負債合計	2,081,061	1,975,158

2010年3月31日 2009年12月31日

股東權益		
實收股本	21,127	19,119
資本公積	35,703	18,169
其中：投資重估儲備	1,627	(230)
盈餘公積	8,418	8,418
法定一般準備	15,018	14,976
未分配利潤	37,989	32,123
其中：建議分派股利	4,531	4,531
外幣報表折算差額	(41)	(22)
	<hr/>	<hr/>
歸屬於母公司股東權益合計	118,214	92,783
	<hr/>	<hr/>
股東權益合計	118,214	92,783
	<hr/>	<hr/>
負債及股東權益合計	2,199,275	2,067,941
	<hr/>	<hr/>

未經審計資產負債表

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

2010年3月31日 2009年12月31日

資產

現金及存放中央銀行款項	223,073	215,108
存放同業和其他金融機構款項	43,018	47,109
拆出資金	43,556	40,547
交易性金融資產	13,543	8,888
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,478	1,597
衍生金融資產	1,131	896
買入返售金融資產	192,752	158,797
應收利息	7,448	5,854
貸款和墊款	1,180,900	1,105,816
可供出售金融資產	230,374	233,618
長期股權投資	33,321	33,308
持有至到期投資	74,944	70,397
應收投資款項	37,489	36,420
固定資產	9,624	9,589
無形資產	1,174	1,149
投資性房地產	271	277
遞延所得稅資產	2,152	2,710
其他資產	7,341	3,948

資產合計

2,103,589 1,976,028

負債

同業和其他金融機構存放款項	267,721	185,536
拆入資金	27,101	35,556
衍生金融負債	1,096	974
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	817	819
賣出回購金融資產款	26,349	34,597
客戶存款	1,562,001	1,526,941
應付職工薪酬	2,465	3,154
應交稅金	2,881	2,524
應付利息	9,343	8,207
應付債券	37,668	37,667
其他負債	40,417	39,534

負債合計

1,977,859 1,875,509

2010年3月31日 2009年12月31日

股東權益

實收股本	21,127	19,119
資本公積	44,752	27,205
其中：投資重估儲備	1,518	(352)
盈餘公積	8,418	8,418
法定一般準備	15,000	15,000
未分配利潤	36,433	30,777
其中：建議分派股利	4,531	4,531
外幣報表折算差額	—	—

股東權益合計

125,730 100,519

負債及股東權益合計

2,103,589 1,976,028

未經審計合併利潤表

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	2010年1-3月	2009年1-3月
營業收入		
利息收入	18,794	15,978
利息支出	(6,280)	(6,497)
淨利息收入	12,514	9,481
手續費及佣金收入	2,625	1,983
手續費及佣金支出	(209)	(246)
手續費及佣金淨收入	2,416	1,737
公允價值變動淨收益	32	97
投資淨收益	159	214
匯兌淨收益	413	309
保險業務收入	86	97
其他淨收入	690	717
營業支出		
營業稅及附加	(910)	(723)
業務及管理費	(5,481)	(4,961)
資產減值損失	(1,557)	(790)
保險申索準備	(69)	(83)
	(8,017)	(6,557)
營業利潤	7,603	5,378
加：營業外收入	66	52
減：營業外支出	(22)	(5)
利潤總額	7,647	5,425
減：所得稅費用	(1,738)	(1,217)
淨利潤	5,909	4,208
	人民幣元	人民幣元
每股收益		
基本每股收益	0.30	0.22
稀釋每股收益	0.30	0.22
本年其他綜合收益	1,838	(1,119)
本年綜合收益總額	7,747	3,089

未經審計利潤表

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	2010年1-3月	2009年1-3月
營業收入		
利息收入	18,252	15,527
利息支出	(6,078)	(6,326)
淨利息收入	12,174	9,201
手續費及佣金收入	2,519	1,900
手續費及佣金支出	(195)	(233)
手續費及佣金淨收入	2,324	1,667
公允價值變動淨收益	5	56
投資淨收益	95	173
匯兌淨收益	363	285
其他淨收入	463	514
營業支出		
營業稅及附加	(904)	(721)
業務及管理費	(5,188)	(4,669)
資產減值損失	(1,529)	(762)
	(7,621)	(6,152)
營業利潤	7,340	5,230
加：營業外收入	24	22
減：營業外支出	(22)	(5)
利潤總額	7,342	5,247
減：所得稅費用	(1,684)	(1,180)
淨利潤	5,658	4,067
本年其他綜合收益	1,870	(1,068)
本年綜合收益總額	7,528	2,999

未經審計合併現金流量表

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

截至3月31日止3個月期間

2010年

2009年

經營活動產生的現金流量

客戶存款淨增加額	32,980	196,035
存放同業和其他金融機構款項淨減少額	2,691	—
同業和其他金融機構存放款項淨增加額	83,425	15,113
拆入資金及賣出回購金融資產款淨增加額	—	3,308
拆出資金及買入返售金融資產淨減少額	11,003	—
收回以前年度核銷貸款淨額	14	12
收取利息、手續費及佣金的現金	19,604	14,547
收到其他與經營活動有關的現金	2,080	7,400

經營活動現金流入小計

151,797 236,415

貸款及墊款淨增加

貸款及墊款淨增加	(84,319)	(121,578)
拆入資金及賣出回購金融資產款淨減少額	(13,673)	—
存放中央銀行淨增加額	(15,609)	(16,322)
存放同業和其他金融機構款項淨增加額	—	(34,576)
拆出資金及買入返售金融資產淨增加額	—	(27,336)
支付利息、手續費及佣金的現金	(5,319)	(5,451)
支付給職工以及為職工支付的現金	(3,911)	(2,952)
支付的所得稅費及其他各項稅費	(2,512)	(1,814)
支付其他與經營活動有關的現金	(4,279)	(877)

經營活動現金流出小計

(129,622) (210,906)

經營活動產生的現金流量淨額

22,175 25,509

投資活動產生的現金流量

收回投資所收到的現金	356,341	332,061
取得投資收益收到的現金	2,088	2,256
處置固定資產和其他資產所收到的現金	36	460

投資活動現金流入小計

358,465 334,777

截至3月31日止3個月期間

2010年

2009年

投資支付的現金	(372,665)	(349,776)
購建固定資產和其他資產所支付的現金	(169)	(929)
投資活動現金流出小計	(372,834)	(350,705)
投資活動產生的現金流量淨額	(14,369)	(15,928)
籌資活動產生的現金流量		
配股發行收到的現金	17,764	—
籌資活動產生的現金流入小計	17,764	—
償還已發行存款證	(202)	(306)
支付的發行長期債券利息	(27)	(6)
配股發行支付的費用	(83)	—
籌資活動產生的現金流出小計	(312)	(312)
籌資活動產生的現金流量淨額	17,452	(312)
匯率變動對現金的影響額	(47)	(278)
現金及現金等價物淨增加	25,211	8,991

未經審計現金流量表

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

截至3月31日止3個月期間

2010年

2009年

經營活動產生的現金流量

客戶存款淨增加額	35,060	193,426
存放同業和其他金融機構款項淨減少額	2,555	—
同業和其他金融機構存放款項淨增加額	82,185	15,174
拆入資金及賣出回購金融資產款淨增加額	—	1,594
拆出資金及買入返售金融資產淨減少額	10,160	—
收回以前年度核銷貸款淨額	14	11
收取利息、手續費及佣金的現金	19,177	14,068
收到其他與經營活動有關的現金	377	6,642

經營活動現金流入小計

149,528 230,915

貸款及墊款淨增加	(76,630)	(119,176)
拆入資金及賣出回購金融資產款淨減少額	(16,703)	—
存放中央銀行淨增加額	(15,553)	(16,322)
存放同業和其他金融機構款項淨增加額	—	(34,714)
拆出資金及買入返售金融資產淨增加額	—	(26,411)
支付利息、手續費及佣金的現金	(5,127)	(5,206)
支付給職工以及為職工支付的現金	(3,801)	(2,834)
支付的所得稅費及其他各項稅費	(2,499)	(1,791)
支付其他與經營活動有關的現金	(3,369)	(386)

經營活動現金流出小計

(123,682) (206,840)

截至3月31日止3個月期間
2010年 2009年

經營活動產生的現金流量淨額	<u>25,846</u>	<u>24,075</u>
投資活動產生的現金流量		
收回投資所收到的現金	350,446	326,491
取得投資收益收到的現金	2,012	2,228
處置固定資產和其他資產所收到的現金	<u>35</u>	<u>460</u>
投資活動現金流入小計	<u>352,493</u>	<u>329,179</u>
投資支付的現金		
購建固定資產和其他資產所支付的現金	(364,198)	(341,769)
	<u>(163)</u>	<u>(928)</u>
投資活動現金流出小計	<u>(364,361)</u>	<u>(342,697)</u>
投資活動產生的現金流量淨額	<u>(11,868)</u>	<u>(13,518)</u>
籌資活動產生的現金流量		
配股發行收到的現金	<u>17,764</u>	<u>—</u>
籌資活動產生的現金流入小計	<u>17,764</u>	<u>—</u>
配股發行支付的費用		
	<u>(83)</u>	<u>—</u>
籌資活動產生的現金流出小計	<u>(83)</u>	<u>—</u>
籌資活動產生的現金流量淨額	<u>17,681</u>	<u>—</u>
匯率變動對現金的影響額	<u>(187)</u>	<u>(230)</u>
現金及現金等價物淨增加	<u>31,472</u>	<u>10,327</u>