



招商銀行股份有限公司

CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.

二〇一〇年第一季度报告

(A 股股票代码 : 600036)

§ 1 重要提示

- 1.1 招商银行股份有限公司（以下简称“本公司”）董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 1.2 没有董事、监事、高级管理人员声明对季度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。
- 1.3 本公司第七届董事会第五十五次会议以通讯表决方式审议通过了本公司2010年第一季度报告。会议应表决的董事18人，实际表决的董事18人。
- 1.4 本报告中的财务报告按中国会计准则编制且未经审计。本报告中货币金额除特别说明外，均以人民币列示。
- 1.5 本报告中本公司、招商银行均指招商银行股份有限公司；本集团指招商银行股份有限公司及其附属公司。
- 1.6 本公司董事长秦晓先生、行长马蔚华先生、副行长兼财务负责人李浩先生及财务机构负责人周松先生声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

(除特别注明外，金额单位均以人民币百万元列示)

	本报告期末 2010年3月31日	上年度期末 2009年12月31日	本报告期末比上年度 期末增减(%)
总资产	2,199,275	2,067,941	6.35
归属于母公司股东的权益	118,214	92,783	27.41
归属于母公司股东的每股净 资产(人民币元)	5.60	4.85	15.46

	年初至报告期期末 2010年1-3月	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	22,175	-13.07
每股经营活动产生的现金流 量净额(人民币元)	1.05	-39.31

	报告期 2010年1-3月	上年同期 2009年1-3月	本报告期比上年同期 增减(%)
归属于母公司股东的净利润	5,909	4,208	40.42
基本每股收益(人民币元)	0.30	0.22	36.36
稀释每股收益(人民币元)	0.30	0.22	36.36
扣除非经常性损益后的 基本每股收益(人民币元)	0.30	0.22	36.36
扣除非经常性损益后的 稀释每股收益(人民币元)	0.30	0.22	36.36
加权平均净资产收益率(%)	5.60	5.21	增加0.39个百分点
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率(%)	5.57	5.16	增加0.41个百分点

非经常性损益项目	2010年1-3月
营业外收入	66
营业外支出	(22)
所得税影响	(10)
营业外收支净额	34

注：2009年7月本公司实施了每10股派送红股3股、每10股现金分红1.00元(含税)的2008年度利润分配方案，因此按实施后的股份数为基础重新计算上年同期的每股收益。

2.2 管理层讨论与分析

本集团

截至报告期末，本集团资产总额为21,992.75亿元，比年初增长6.35%；负债总额为20,810.61亿元，比年初增长5.36%；客户存款总额为16,411.26亿元；贷款及垫款总额为12,716.84亿元。

报告期，本集团实现净利润59.09亿元，比去年同期增长40.42%；实现营业收入156.20亿元，其中，净利息收入125.14亿元，同比增长31.99%，主要原因是生息资产规模增加，净利差和净利息收益率逐步回升，2010年1-3月净利差为2.40%，净利息收益率为2.49%。净利息收入在营业收入中的占比为80.12%；手续费及佣金净收入24.16亿元，同比上升39.09%，手续费及佣金净收入占营业收入15.47%；其他净收入6.90亿元，较去年同期下降0.27亿元。

截至报告期末，本集团不良贷款总额为93.76亿元，比年初减少3.56亿元；不良贷款率为0.74%，比年初下降0.08个百分点；不良贷款拨备覆盖率272.26%，比年初提高25.60个百分点。

截至报告期末，本集团资本充足率为11.53%，比年初增加1.08个百分点；核心资本充足率为7.83%，比年初增加1.20个百分点。资本充足率和核心资本充足率较年初提升的主要原因是报告期内A股配股资金募集到位。

本公司

截至报告期末，本公司资产总额为21,035.89亿元，比年初增长6.46%；负债总额为19,778.59亿元，比年初增长5.46%。贷款及垫款总额为12,060.79亿元，比年初增长6.78%，其中，公司贷款占比59.80%，零售贷款占比33.32%，票据贴现占比6.88%。客户存款总额为15,620.01亿元，比年初增长2.30%，其中，活期存款占比56.13%，定期存款占比43.87%。活期存款中，公司存款占63.92%，零售存款占36.08%；定期存款中，公司存款占64.08%，零售存款占35.92%。

报告期，本公司实现营业收入149.61亿元，其中，净利息收入121.74亿元，同比增长32.31%，主要是生息资产规模增加，净利差和净利息收益率逐步回升，净利差为2.46%，净利息收益率为2.55%，净利息收入在营业收入中的占比为81.37%；手续费及佣金净收入23.24亿元，同比增长39.41%，主要是代理服务手续费增加，手续费及佣金净收入占营业收入15.53%；其他净收入4.63亿元，较去年同期减少0.51亿元，主要是投资净收益减少。

截至报告期末，本公司不良贷款余额为90.30亿元，比年初减少3.31亿元，不良贷款率0.75%，比年初下降0.08个百分点。报告期末，贷款减值准备余额为251.79亿元，其中，以组合方式计提的减值准备为194.15亿元，占比77.11%；以个别方式计提的减值准备为57.64亿元，占比22.89%。报告期末不良贷款拨备覆盖率为278.84%，比年初提高25.59个百分点；经年化后的信用成本为0.52%，比2009年度提高0.22个百分点。

截至报告期末，本公司资本充足率为11.15%，比年初增加1.10个百分点；核心资本充足率为8.51%，比年初增加1.15个百分点。资本充足率和核心资本充足率较年初提升的主要原因是报告期内A股配股资金募集到位。

报告期内，本公司中小企业贷款仍维持较快增长，不良率较年初继续下降。截至报告期末，境内机构中小企业贷款余额为3,495.16亿元，比年初增加411.46亿元；中小企业贷款占境内机构企业贷款总余额的49.43%，比年初提高1.75个百分点；不良率为1.55%，比年初下降0.28个百分点。

2.3 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

股东总数(户)		711,102	
前 10 名无限售条件股东持股情况			
序号	股东名称	持股数(股)	股份类别
1	香港中央结算(代理人)有限公司 ^{注1}	3,416,996,338	H 股
2	招商局轮船股份有限公司	2,671,982,600	无限售条件的 A 股
3	中国远洋运输(集团)总公司	1,284,140,156	无限售条件的 A 股
4	深圳市晏清投资发展有限公司	636,788,489	无限售条件的 A 股
5	广州海运(集团)有限公司	631,287,834	无限售条件的 A 股
6	深圳市楚源投资发展有限公司	556,333,611	无限售条件的 A 股
7	中国交通建设股份有限公司	383,445,439	无限售条件的 A 股
8	上海汽车工业有限公司	368,079,979	无限售条件的 A 股
9	中海石油投资控股有限公司	301,593,148	无限售条件的 A 股
10	秦皇岛港务集团有限公司	258,470,781	无限售条件的 A 股
10	山东省国有资产投资控股有限公司	258,470,781	无限售条件的 A 股
10	中国海运(集团)总公司	258,470,781	无限售条件的 A 股
10	广东省公路管理局	258,470,781	无限售条件的 A 股

注：1、香港中央结算(代理人)有限公司所持股份为其代理的在香港中央结算(代理人)有限公司交易平台上交易的本公司H股股东账户的股份总和。

2、上述前10名股东中，招商局轮船股份有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、深圳市楚源投资发展有限公司同为招商局集团有限公司的子公司；广州海运(集团)有限公司是中国海运(集团)总公司的全资子公司。其余股东之间本公司未知其关联关系。

§ 3 重要事项

3.1 主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

会计报表中，变化幅度超过 30% 以上的主要项目及原因：

(除特别注明外，金额单位均以人民币百万元列示)

主要项目	2010 年 3 月 31 日	较去年期末	主要原因
交易性金融资产	15,773	42.36%	交易性投资增加
其他资产	9,856	46.43%	待清算应收款项增加
同业和其他金融机构 存放款项	269,239	44.60%	同业存放款项增加
交易性金融负债	357	1,090.00%	子公司交易性金融负债增加
资本公积	35,703	96.51%	配股募集资金
投资重估储备	1,627	不适用	可供出售金融资产浮动盈亏变化
外币报表折算差	(41)	86.36%	子公司外币报表折算差额增加

主要项目	2010年 1—3月	较去年同期	主要原因
手续费及佣金收入	2,625	32.38%	代理服务手续费收入增加
公允价值变动净收益	32	-67.01%	交易性金融资产收益减少
汇兑净收益	413	33.66%	外汇买卖及结售汇净收益增加
资产减值损失	1,557	97.09%	贷款减值准备增加
营业外支出	22	340.00%	营业外支出增加
所得税费用	1,738	42.81%	利润总额增加

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

3.2.1 本公司 A 股、H 股配股事项

根据本公司2009年第二次临时股东大会、2009年第一次A股类别股东会议、2009年第一次H股类别股东会议审议通过的《关于招商银行股份有限公司A股和H股配股方案（修正）的决议》，本公司A股、H股配股方案已顺利实施，A股、H股配股股份已分别于2010年3月19日和2010年4月9日上市交易。本次A股配股发行与H股配股发行的募集资金总额分别为人民币17,764,081,690.65元及港币4,525,772,680元（相当于约人民币3,980,417,072元）。本次A股与H股配股发行的费用（包括财务顾问费，承销费，律师费用，会计师费用，印刷、注册、翻译费用等）分别约为人民币82,654,295.77元和港币108,233,784.48元（相当于约人民币95,191,613.45元）。上述募集资金总额减去发行费用后的募集资金净额已全部用于补充本公司的资本金，支持本公司业务发展。

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

3.2.2 永隆集团报告期内主要财务指标（按香港会计准则计算）

截至2010年3月31日，永隆集团(即永隆银行及其附属公司)总资产为1,190.27亿港元，净资产为117.19亿港元，资本充足率为15.84%。

2010年前3个月，永隆集团录得未经审核之综合税后溢利3.29亿港元，比上年同期增长38.47%。

截至2010年3月31日，永隆集团总存款(包括结构性存款)为900.31亿港元，较2009年末下跌2.46%。总贷款(包括商业票据)578.25亿港元，较2009年末增长9.38%；不良贷款余额(包括商业票据)3.93亿港元，不良贷款率0.68%，整体贷款质量保持良好。

3.2.3 分支机构建设情况

根据2010年1月19日【皖银监复[2010]10号】，本公司淮南分行经安徽银监局批准开业；根据2010年1月25日【苏银监复[2010]37号】，本公司镇江分行经江苏银监局批准开业；根据2010年2月8日【丽银监复[2010]17号】，本公司丽江分行经云南银监局批准开业；根据2010年3月12日【银监鲁准[2010]50号】，本公司淄博分行经山东银监局批准开业。

报告期内，根据中国银行业监督管理委员会2010年1月4日【银监复[2010]3号】，本公司获准筹建银川分行，目前银川分行正在积极筹建中。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

招商银行股份有限公司董事会

2010年4月28日

未经审计合并资产负债表

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	2010 年 3 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
资产		
现金及存放中央银行款项	223,900	216,167
存放同业和其它金融机构款项	44,722	48,931
拆出资金	58,926	62,397
交易性金融资产	15,773	11,080
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产	3,775	4,776
衍生金融资产	1,204	999
买入返售金融资产	192,732	158,797
应收利息	7,650	6,012
贷款和垫款	1,246,157	1,161,817
可供出售金融资产	244,251	244,229
长期股权投资	1,173	1,153
持有至到期投资	84,027	80,201
应收投资款项	36,172	35,100
固定资产	12,532	12,519
无形资产	2,488	2,477
商誉	9,598	9,598
投资性房地产	2,112	2,171
递延所得税资产	2,227	2,786
其他资产	9,856	6,731
资产合计	<u>2,199,275</u>	<u>2,067,941</u>
负债		
同业和其它金融机构存放款项	269,239	186,201
拆入资金	39,614	44,321
交易性金融负债	357	30
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融负债	993	1,173
衍生金融负债	1,454	1,474
卖出回购金融资产款	26,350	34,597
客户存款	1,641,126	1,608,146
应付职工薪酬	2,331	3,290
应交税金	2,933	2,565
应付利息	9,443	8,298
应付债券	40,529	40,731
递延所得税负债	976	941
其它负债	45,716	43,391
负债合计	<u>2,081,061</u>	<u>1,975,158</u>

股东权益

实收股本	21,127	19,119
资本公积	35,703	18,169
其中：投资重估储备	1,627	(230)
盈余公积	8,418	8,418
法定一般准备	15,018	14,976
未分配利润	37,989	32,123
其中：建议分派股利	4,531	4,531
外币报表折算差额	(41)	(22)
	<hr/>	<hr/>
归属于母公司股东权益合计	118,214	92,783
股东权益合计	<hr/> <u>118,214</u>	<hr/> <u>92,783</u>
	<hr/>	<hr/>
负债及股东权益合计	<hr/> <u>2,199,275</u>	<hr/> <u>2,067,941</u>

<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
秦晓	马蔚华	李浩	周松	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

未经审计资产负债表

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	2010年 3月31日	2009年 12月31日
资产		
现金及存放中央银行款项	223,073	215,108
存放同业和其它金融机构款项	43,018	47,109
拆出资金	43,556	40,547
交易性金融资产	13,543	8,888
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,478	1,597
衍生金融资产	1,131	896
买入返售金融资产	192,752	158,797
应收利息	7,448	5,854
贷款和垫款	1,180,900	1,105,816
可供出售金融资产	230,374	233,618
长期股权投资	33,321	33,308
持有至到期投资	74,944	70,397
应收投资款项	37,489	36,420
固定资产	9,624	9,589
无形资产	1,174	1,149
投资性房地产	271	277
递延所得税资产	2,152	2,710
其他资产	7,341	3,948
资产合计	2,103,589	1,976,028
负债		
同业和其它金融机构存放款项	267,721	185,536
拆入资金	27,101	35,556
衍生金融负债	1,096	974
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	817	819
卖出回购金融资产款	26,349	34,597
客户存款	1,562,001	1,526,941
应付职工薪酬	2,465	3,154
应交税金	2,881	2,524
应付利息	9,343	8,207
应付债券	37,668	37,667
其它负债	40,417	39,534
负债合计	1,977,859	1,875,509

股东权益		
实收股本	21,127	19,119
资本公积	44,752	27,205
其中：投资重估储备	1,518	(352)
盈余公积	8,418	8,418
法定一般准备	15,000	15,000
未分配利润	36,433	30,777
其中：建议分派股利	4,531	4,531
外币报表折算差额	-	-
	<hr/>	<hr/>
股东权益合计	125,730	100,519
	<hr/>	<hr/>
负债及股东权益合计	2,103,589	1,976,028
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
秦晓	马蔚华	李浩	周松	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

未经审计合并利润表

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	<u>2010年1-3月</u>	<u>2009年1-3月</u>
营业收入		
利息收入	18,794	15,978
利息支出	(6,280)	(6,497)
净利息收入	12,514	9,481
手续费及佣金收入	2,625	1,983
手续费及佣金支出	(209)	(246)
手续费及佣金净收入	2,416	1,737
公允价值变动净收益	32	97
投资净收益	159	214
汇兑净收益	413	309
保险业务收入	86	97
其它净收入	690	717
营业支出		
营业税及附加	(910)	(723)
业务及管理费	(5,481)	(4,961)
资产减值损失	(1,557)	(790)
保险申索准备	(69)	(83)
	(8,017)	(6,557)
营业利润	7,603	5,378
加: 营业外收入	66	52
减: 营业外支出	(22)	(5)
利润总额	7,647	5,425
减: 所得税费用	(1,738)	(1,217)
净利润	5,909	4,208

	人民币元	人民币元
每股收益		
基本每股收益	0.30	0.22
稀释每股收益	0.30	0.22
	<u> </u>	<u> </u>
本年其它综合收益	1,838	(1,119)
	<u> </u>	<u> </u>
本年综合收益总额	7,747	3,089
	<u> </u>	<u> </u>

秦晓	马蔚华	李浩	周松	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务副行长	计划财务部负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

未经审计利润表

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	2010年1-3月	2009年1-3月
营业收入		
利息收入	18,252	15,527
利息支出	(6,078)	(6,326)
净利息收入	12,174	9,201
手续费及佣金收入	2,519	1,900
手续费及佣金支出	(195)	(233)
手续费及佣金净收入	2,324	1,667
公允价值变动净收益	5	56
投资净收益	95	173
汇兑净收益	363	285
其它净收入	463	514
营业支出		
营业税及附加	(904)	(721)
业务及管理费	(5,188)	(4,669)
资产减值损失	(1,529)	(762)
	(7,621)	(6,152)
营业利润	7,340	5,230
加: 营业外收入	24	22
减: 营业外支出	(22)	(5)
利润总额	7,342	5,247
减: 所得税费用	(1,684)	(1,180)
净利润	5,658	4,067
本年其他综合收益	1,870	(1,068)
本年综合收益总额	7,528	2,999

秦晓

法定代表人

(签名和盖章)

马蔚华

行长

(签名和盖章)

李浩

分管财务副行长

(签名和盖章)

周松

计划财务部负责人

(签名和盖章)

(公司盖章)

未经审计合并现金流量表

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	截至 3 月 31 日止 3 个月期间	
	2010 年	2009 年
经营活动产生的现金流量		
客户存款净增加额	32,980	196,035
存放同业和其他金融机构款项净减少额	2,691	-
同业和其他金融机构存放款项净增加额	83,425	15,113
拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额	-	3,308
拆出资金及买入返售金融资产净减少额	11,003	-
收回以前年度核销贷款净额	14	12
收取利息、手续费及佣金的现金	19,604	14,547
收到其他与经营活动有关的现金	2,080	7,400
	-----	-----
经营活动现金流入小计	151,797	236,415
	-----	-----
贷款及垫款净增加	(84,319)	(121,578)
拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额	(13,673)	-
存放中央银行净增加额	(15,609)	(16,322)
存放同业和其他金融机构款项净增加额	-	(34,576)
拆出资金及买入返售金融资产净增加额	-	(27,336)
支付利息、手续费及佣金的现金	(5,319)	(5,451)
支付给职工以及为职工支付的现金	(3,911)	(2,952)
支付的所得税费及其他各项税费	(2,512)	(1,814)
支付其他与经营活动有关的现金	(4,279)	(877)
	-----	-----
经营活动现金流出小计	(129,622)	(210,906)
	-----	-----
经营活动产生的现金流量净额	22,175	25,509
	-----	-----
投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	356,341	332,061
取得投资收益收到的现金	2,088	2,256
处置固定资产和其他资产所收到的现金	36	460
	-----	-----
投资活动现金流入小计	358,465	334,777
	-----	-----

投资支付的现金	(372,665)	(349,776)
购建固定资产和其他资产所支付的现金	(169)	(929)
	-----	-----
投资活动现金流出小计	(372,834)	(350,705)
	-----	-----
投资活动产生的现金流量净额	(14,369)	(15,928)
	-----	-----
筹资活动产生的现金流量		
配股发行收到的现金	17,764	-
	-----	-----
筹资活动产生的现金流入小计	17,764	-
	-----	-----
偿还已发行存款证	(202)	(306)
支付的发行长期债券利息	(27)	(6)
配股发行支付的费用	(83)	-
	-----	-----
筹资活动产生的现金流出小计	(312)	(312)
	-----	-----
筹资活动产生的现金流量净额	17,452	(312)
	-----	-----
汇率变动对现金的影响额	(47)	(278)
	-----	-----
现金及现金等价物净增加	25,211	8,991
	=====	=====

秦晓
法定代表人
(签名和盖章)

马蔚华
行长
(签名和盖章)

李浩
分管财务副行长
(签名和盖章)

周松 (公司盖章)
计划财务部负责人
(签名和盖章)

未经审计现金流量表

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	截至 3 月 31 日止 3 个月期间	
	2010 年	2009 年
经营活动产生的现金流量		
客户存款净增加额	35,060	193,426
存放同业和其他金融机构款项净减少额	2,555	-
同业和其他金融机构存放款项净增加额	82,185	15,174
拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额	-	1,594
拆出资金及买入返售金融资产净减少额	10,160	-
收回以前年度核销贷款净额	14	11
收取利息、手续费及佣金的现金	19,177	14,068
收到其他与经营活动有关的现金	377	6,642
	-----	-----
经营活动现金流入小计	149,528	230,915
	-----	-----
贷款及垫款净增加	(76,630)	(119,176)
拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额	(16,703)	-
存放中央银行净增加额	(15,553)	(16,322)
存放同业和其他金融机构款项净增加额	-	(34,714)
拆出资金及买入返售金融资产净增加额	-	(26,411)
支付利息、手续费及佣金的现金	(5,127)	(5,206)
支付给职工以及为职工支付的现金	(3,801)	(2,834)
支付的所得税费及其他各项税费	(2,499)	(1,791)
支付其他与经营活动有关的现金	(3,369)	(386)
	-----	-----
经营活动现金流出小计	(123,682)	(206,840)
	-----	-----
经营活动产生的现金流量净额	25,846	24,075
	-----	-----
投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	350,446	326,491
取得投资收益收到的现金	2,012	2,228
处置固定资产和其他资产所收到的现金	35	460
	-----	-----
投资活动现金流入小计	352,493	329,179
	-----	-----
投资支付的现金	(364,198)	(341,769)
购建固定资产和其他资产所支付的现金	(163)	(928)

投资活动现金流出小计	(364,361)	(342,697)
投资活动产生的现金流量净额	(11,868)	(13,518)
筹资活动产生的现金流量		
配股发行收到的现金	17,764	-
筹资活动产生的现金流入小计	17,764	-
配股发行支付的费用	(83)	-
筹资活动产生的现金流出小计	(83)	-
筹资活动产生的现金流量净额	17,681	-
汇率变动对现金的影响额	(187)	(230)
现金及现金等价物净增加	31,472	10,327

秦晓
法定代表人
(签名和盖章)

马蔚华
行长
(签名和盖章)

李浩
分管财务副行长
(签名和盖章)

周松 (公司盖章)
计划财务部负责人
(签名和盖章)