



招商銀行股份有限公司 CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.

二〇一二年第一季度报告

(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 本公司第八届董事会第三十次会议以通讯表决方式审议通过了本公司2012年第一季度报告。会议应表决的董事17人，实际表决的董事17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。本报告中金额币种除特别说明外，均以人民币列示。
- 1.5 本报告中本公司、本行、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 本公司董事长傅育宁先生、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 2012年3月31日	上年末 2011年12月31日	本报告期末比上年末 增减(%)
总资产	2,963,579	2,794,971	6.03
归属于本行股东的权益	177,255	164,997	7.43
归属于本行股东的每股净资产 (人民币元)	8.21	7.65	7.32
	本报告期 2012年1-3月	上年同期 2011年1-3月	本报告期比上年同期 增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	2,765	5,474	(49.49)
每股经营活动产生的现金流量 净额(人民币元)	0.13	0.25	(48.00)
	本报告期 2012年1-3月	上年同期 2011年1-3月	本报告期比上年同期 增减(%)
归属于本行股东的净利润	11,643	8,810	32.16
归属于本行股东的 基本每股收益(人民币元)	0.54	0.41	31.71
归属于本行股东的 稀释每股收益(人民币元)	0.54	0.41	31.71
扣除非经常性损益后归属于 本行股东的基本每股收益 (人民币元)	0.54	0.41	31.71
年化后归属于本行股东的 加权平均净资产收益率(%)	27.20	25.79	增加 1.41 个百分点
年化后扣除非经常性损益的 归属于本行股东的加权平 均净资产收益率(%)	27.06	25.59	增加 1.47 个百分点
非经常性损益项目	2012年1-3月		
营业外收入	86		
营业外支出	(9)		
所得税影响	(19)		
营业外收支净额	58		

2.2 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)		588,928	
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)	3,854,452,086	H 股
2	招商局轮船股份有限公司	2,675,612,600	无限售条件的 A 股
3	中国远洋运输(集团)总公司	1,341,336,551	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	上海汽车集团股份有限公司	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	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	河北港口集团有限公司	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

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招商银行 H 股股东账户的股份总和。

注 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。

2.3 管理层讨论与分析

2.3.1 本集团经营情况分析

截至2012年3月末, 本集团资产总额为29,635.79亿元, 比年初增长6.03%; 负债总额为27,863.06亿元, 比年初增长5.94%; 客户存款总额为22,594.94亿元, 比年初增长1.78%; 贷款及垫款总额为17,038.08亿元, 比年初增加627.33亿元, 增幅3.82%。

2012年1-3月, 本集团实现归属于本行股东的净利润116.43亿元, 比去年同期增长32.16%; 实现营业收入283.85亿元, 其中, 利息净收入215.48亿元, 同比增长24.15%, 主要原因是生息资产规模稳步扩张及资产重定价使得净利差和净利息收益率稳步提升, 2012年1-3月净利差为3.05%, 净利息收益率为3.21%, 较上年同期分别上升0.16个百分点和0.23个百分点, 环比2011年第4季度分别为持平 and 上升0.06个百分点, 利息净收入在营业收入中的占比为75.91%; 手续费及佣金净收入48.40亿元, 同比上升23.41%, 手续费及佣金净收入在营业收入中的占比为17.05%; 其他净收入19.97亿元, 同比上升91.28%。本集团成本收入比(不含营业税及附加)为31.86%, 较去年同期下降0.91个百分点。

截至2012年3月末, 本集团不良贷款总额为94.60亿元, 比年初增加2.87亿元; 不良贷款率0.56%, 与年初持平; 不良贷款拨备覆盖率404.36%, 比年初增加4.23个百分点; 贷款拨备率2.25%, 比年初提高0.01个百分点。

截至2012年3月末，本集团资本充足率为11.54%，比年初上升0.01个百分点；核心资本充足率为8.31%，比年初上升0.09个百分点。

2.3.2 本公司经营情况分析

2012年1-3月，本公司面对复杂多变的外部经济形势，加快推进二次转型，总体保持良好发展态势：

资产负债规模稳健增长。截至2012年3月末，本公司资产总额为28,159.97亿元，比年初增长6.26%；负债总额为26,335.86亿元，比年初增长6.24%。贷款及垫款总额为15,875.27亿元，比年初增长3.77%，其中，企业贷款占比59.79%，零售贷款占比35.49%，票据贴现占比4.72%。客户存款总额为21,647.89亿元，比年初增长1.78%，其中，活期存款占比54.43%，定期存款占比45.57%。活期存款中，企业存款占59.97%，零售存款占40.03%；定期存款中，企业存款占66.94%，零售存款占33.06%。

盈利保持平稳增长。2012年1-3月，本公司实现净利润111.21亿元，比去年同期增长31.59%；本公司实现营业收入272.32亿元，其中，利息净收入208.65亿元，同比增长23.78%，主要是生息资产规模增加及资产重定价，净利差和净利息收益率稳步提升，净利差为3.14%，净利息收益率为3.30%，较上年同期分别上升0.18个百分点和0.24个百分点，环比2011年第4季度均上升0.05个百分点，利息净收入在营业收入中的占比为76.62%；手续费及佣金净收入45.97亿元，同比增长22.42%，主要是结算与清算手续费、托管及其他受托业务佣金增加，手续费及佣金净收入在营业收入中的占比为16.88%；其他净收入17.70亿元，较去年同期增加9.29亿元，主要是投资净收益增加。

成本费用投入总体平稳正常。本公司持续提升费用管控规范化、精细化水平。2012年1-3月，本公司业务及管理费86.73亿元，成本收入比（不含营业税及附加）为31.85%，较去年同期下降0.66个百分点。

资产质量保持稳定。本公司全面推进信用风险管理体系建设，持续深化信用风险管理全流程优化，提升全面信用风险管理基础，探索组合风险管理，调整优化存量信贷结构，促进小企业、小微企业信贷业务健康快速发展，严格控制地方政府融资平台、房地产、两高一剩等重点风险行业及领域的信贷投放，防范影子银行和表外业务的风险。截至2012年3月末，本公司不良贷款余额91.46亿元，比年初增加2.56亿元；不良贷款率0.58%，与年初持平；地方政府融资平台贷款余额1,100.83亿元，较上年末减少41.00亿元，占本公司贷款总额的6.93%，比上年末下降0.53个百分点，不良贷款率0.14%，比上年末下降0.01个百分点。

风险抵御能力进一步增强。本公司坚持稳健、审慎的拨备计提政策。截至2012年3月末，本公司贷款减值准备余额为374.71亿元，比上年末增加14.92亿元，其中，以组合方式计提的减值准备311.72亿元，占比83.19%，以个别方式计提的减值准备62.99亿元，占比16.81%。截至2012年3月末，本公司不良贷款拨备覆盖率409.70%，比年初提高4.99个百分点；贷款拨备率2.36%，比年初提高0.01个百分点；经年化后的信用成本0.47%，比上年下降0.08个百分点。

资本充足率略有下降。截至2012年3月末，本公司资本充足率为11.13%，核心资本充足率为8.69%，比年初分别下降了0.15个百分点和0.05个百分点，主要是本公司在报告期内完成了对附属子公司招银金融租赁有限公司20亿元的增资。

贷款风险定价水平继续提升。2012年1-3月份，本公司新发放人民币一般性对公贷款加权平均利率（按发生额加权，下同）浮动比例较上年提高了1.86个百分点；新发放人民币个人贷款加权平均利率浮动比例较上年提高了5.29个百分点。

高价值客户占比稳步提高。本公司加强资源整合与客户精细化管理，积极推动业务联动与交叉销售，深化客户经营，不断提高高价值客户占比及综合贡献度。截至2012年3月末，本公司月日均总资产在50万元及以上的零售客户85.29万户，高价值零售客户数占比由年初的1.56%提升至1.70%；综合收益达10万元以上（经年化）的批发客户56,924户，高价值批发客户数比年初增长2,090户，增幅3.81%，其价值贡献占比提升至97.56%。

分支机构建设稳步推进。2012年第一季度境内有2家分行获监管机构批准开业，分别是：遵义分行、通化分行；3家分行获监管机构批准筹建，分别是：湛江分行、娄底分行、滨州分行；另外日照支行获监管机构批准升格为日照分行。

2.3.3 永隆集团主要财务指标（按香港会计准则计算）

2012年1-3月，永隆集团（即永隆银行及其附属公司）录得未经审核之综合税后溢利港币5.16亿元，比上年同期增长35.25%。

截至2012年3月31日，永隆集团总资产为港币1,669.25亿元，较2011年底增长1.88%。总贷款(包括商业票据)则为港币833.01亿元，较2011年底下降2.36%。总存款为港币1,168.87亿元，较2011年底增长1.52%。

2012年3月底永隆集团之核心资本充足比率及资本充足比率分别为10.10%和14.12%，较年初分别上升0.47个百分点和0.26个百分点，2012年1-3月之流动资金比率平均为47.85%，均高于法例所要求。2012年3月底之不良贷款余额(包括商业票据)为港币3.87亿元，不良贷款比率为0.46%，整体贷款质量仍保持良好。

§ 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	2012 年 3 月 31 日	较去年期末	主要原因
存放同业和其他金融机构款项	122,329	94.03%	存放同业款项大幅增加
买入返售金融资产	100,727	36.16%	买入返售债券类资产增加
其他资产	13,741	92.29%	卖出债券待交割款项增加
卖出回购金融资产款	60,604	44.08%	卖出回购债券、票据款增加
应付职工薪酬	4,683	41.05%	应付职工薪酬增加
应付债券	67,844	46.95%	发行金融债
递延所得税负债	501	(42.01%)	子公司递延所得税负债减少
其他负债	31,032	108.02%	买入债券待交割款项增加
投资重估储备	558	255.41%	可供出售金融资产估值增加
套期储备	117	(57.91%)	套期项目估值下降

主要项目	2012 年 1—3 月	较去年同期	主要原因
利息收入	36,006	37.63%	生息资产规模增长、收益率提高
利息支出	(14,458)	64.20%	付息负债规模增长、成本率提高
公允价值变动净收益	32	(50.00%)	交易性金融工具公允价值变动净收益减少
投资净收益	1,433	175.58%	票据价差收益增长
营业税及附加	(1,873)	39.88%	营业收入增加
所得税费用	(3,845)	35.63%	利润总额增加、所得税率上升

3.2 本公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

3.3 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

3.4 报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

3.5 报告期内子公司增资情况

2011 年 3 月 31 日，本公司第八届董事会第十一次会议审议通过了《关于向招银金融租赁有限公司增资人民币 20 亿元的议案》。中国银监会上海监管局于 2012 年 3 月 6 日印发《关于同意招银金融租赁有限公司变更注册资本及修改公司章程的批复》：同意招银金融租赁有限公司的注册资本由 20 亿元人民币增加至 40 亿元人民币，股权结构不变。报告期内，本公司已完成对招银金融租赁有限公司的增资工作。

3.6 报告期内内控建设工作的开展情况

报告期内，本公司继续推进内控规范实施项目，完成了内控评价、内控审计以及内控建设长效机制的设计和完美工作。截至报告期末，本公司已按照《招商银行内控规范实施工作方案》的安排，完成了内控规范实施项目的各项工作。

一、完成内控评价工作并披露评价报告。根据《招商银行内部控制评价实施方案》和《招商银行股份有限公司内部控制评价办法》的相关要求，本公司组织开展了 2011 年度内部控制评价工作，评价结果显示，本公司内部控制健全、有效。根据评价结果，本公司编制了《招商银行股份有限公司 2011 年度内部控制评价报告》并对外进行了披露。

二、完成内控审计工作并披露审计报告。本公司聘请毕马威华振会计师事务所对与财务报告相关内部控制的有效性进行了审计，审计结果表明：本公司已按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。本公司《内部控制审计报告》已按照监管要求对外进行了披露。

三、设计和完善内控建设长效机制。构建一体化内控框架是本公司内控规范实施项目的一项重要任务，在项目实施过程中，本公司与咨询公司就内控框架与分工模式、内控梳理与整改、内控培训、内控考核以及内控信息系统建设等内容进行了反复讨论和交流，并据此正着手制订《招商银行内控梳理管理办法》，以对内控梳理内容、工作流程以及职责分工等进行设计和规范，为本公司内控工作的长期深入开展奠定基础。

招商银行股份有限公司董事会

2012 年 4 月 27 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)

	2012 年 3 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产		
现金	10,199	10,725
存放中央银行款项	397,631	397,579
存放同业和其他金融机构款项	122,329	63,046
拆出资金	127,500	131,381
买入返售金融资产	100,727	73,975
贷款和垫款	1,665,556	1,604,371
应收利息	13,255	10,852
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,066	15,530
衍生金融资产	1,326	1,887
可供出售金融资产	281,117	275,173
长期股权投资	1,172	1,143
持有至到期投资	158,335	145,586
应收投资款项	22,948	22,085
固定资产	16,139	16,242
投资性房地产	1,683	1,710
无形资产	2,630	2,605
商誉	9,598	9,598
递延所得税资产	4,627	4,337
其他资产	13,741	7,146
资产合计	2,963,579	2,794,971
负债		
同业和其他金融机构存放款项	248,014	205,699
拆入资金	84,437	67,484
卖出回购金融资产款	60,604	42,064
客户存款	2,259,494	2,220,060
应付利息	16,830	16,080
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	3,337	4,724
衍生金融负债	1,162	1,469
应付债券	67,844	46,167
应付职工薪酬	4,683	3,320
应交税费	8,368	7,112
递延所得税负债	501	864
其他负债	31,032	14,918
负债合计	2,786,306	2,629,961

未经审计合并资产负债表（续）

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

	2012 年 3 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
股东权益		
股本	21,577	21,577
资本公积	38,072	37,665
其中：投资重估储备	558	157
套期储备	117	278
盈余公积	14,325	14,325
法定一般准备	18,782	18,794
未分配利润	85,524	73,508
其中：建议分派股利	9,062	9,062
外币报表折算差额	(1,142)	(1,150)
归属于本行股东权益合计	177,255	164,997
少数股东权益	18	13
股东权益合计	177,273	165,010
负债及股东权益合计	2,963,579	2,794,971

此财务报表已于二零一二年四月二十七日获董事会批准。

傅育宁

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

计划财务部总经理

（签名和盖章）

（公司盖章）

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)

	<u>2012 年</u> <u>3 月 31 日</u>	<u>2011 年</u> <u>12 月 31 日</u>
资产		
现金	9,684	10,186
存放中央银行款项	394,562	394,119
存放同业和其他金融机构款项	117,460	59,657
拆出资金	100,482	109,387
买入返售金融资产	103,915	73,975
贷款和垫款	1,550,056	1,493,913
应收利息	12,711	10,363
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,337	11,067
衍生金融资产	1,240	1,664
可供出售金融资产	270,786	262,015
长期股权投资	35,310	33,300
持有至到期投资	155,963	143,398
应收投资款项	24,164	23,300
固定资产	12,463	12,508
投资性房地产	291	298
无形资产	1,490	1,466
递延所得税资产	4,501	4,207
其他资产	11,582	5,203
资产合计	<u>2,815,997</u>	<u>2,650,026</u>
负债		
同业和其他金融机构存放款项	243,874	203,614
拆入资金	52,569	34,896
卖出回购金融资产款	60,604	39,064
客户存款	2,164,789	2,126,937
应付利息	16,262	15,422
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,655	3,558
衍生金融负债	1,038	1,310
应付债券	55,938	35,535
应付职工薪酬	4,422	3,085
应交税费	7,991	6,849
其他负债	23,444	8,628
负债合计	<u>2,633,586</u>	<u>2,478,898</u>

未经审计资产负债表（续）

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

	2012 年 3 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
股东权益		
股本	21,577	21,577
资本公积	47,119	46,796
其中：投资重估储备	453	130
套期储备	117	278
盈余公积	14,325	14,325
法定一般准备	18,571	18,571
未分配利润	80,702	69,581
其中：建议分派股利	9,062	9,062
股东权益合计	182,411	171,128
负债及股东权益合计	2,815,997	2,650,026

此财务报表已于二零一二年四月二十七日获董事会批准。

傅育宁	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	计划财务部总经理	
(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)

	截至 3 月 31 日止 1-3 月期间	
	2012 年	2011 年
营业收入		
利息收入	36,006	26,162
利息支出	(14,458)	(8,805)
利息净收入	21,548	17,357
手续费及佣金收入	5,152	4,216
手续费及佣金支出	(312)	(294)
手续费及佣金净收入	4,840	3,922
公允价值变动净收益	32	64
投资净收益	1,433	520
汇兑净收益	436	372
保险业务收入	96	88
其他净收入	1,997	1,044
营业支出		
营业税及附加	(1,873)	(1,339)
业务及管理费	(9,044)	(7,315)
资产减值损失	(1,982)	(2,049)
保险索赔准备	(76)	(67)
	(12,975)	(10,770)
营业利润	15,410	11,553
加: 营业外收入	86	100
减: 营业外支出	(9)	(8)
利润总额	15,487	11,645
减: 所得税费用	(3,845)	(2,835)
净利润	11,642	8,810
归属于本行股东的净利润	11,643	8,810
归属于少数股东的净利润	(1)	-

未经审计合并利润表（续）

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

	人民币元	人民币元
每股收益		
基本每股收益	0.54	0.41
稀释每股收益	0.54	0.41

此财务报表已于二零一二年四月二十七日获董事会批准。

傅育宁

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

计划财务部总经理

（签名和盖章）

（公司盖章）

未经审计合并综合收益表

(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	
	1-3 月期间	
	2012 年	2011 年
本期净利润	11,642	8,810
归属于本行股东的净利润	11,643	8,810
归属于少数股东的净利润	(1)	-
本期其他综合收益		
(税项及重分类作出调整后)		
汇率差异	8	(94)
可供出售金融资产公允价值储备净变动	401	57
现金流量套期公允价值变动的有效部分	(161)	-
本期其他综合收益合计	248	(37)
本期综合收益合计	11,890	8,773
归属于本行股东的综合收益合计	11,891	8,773
归属于少数股东的综合收益合计	(1)	-

此财务报表已于二零一二年四月二十七日获董事会批准。

傅育宁	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	计划财务部总经理	
(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)

	截至 3 月 31 日止 1-3 月期间	
	2012 年	2011 年
营业收入		
利息收入	34,453	25,225
利息支出	(13,588)	(8,369)
利息净收入	20,865	16,856
手续费及佣金收入	4,888	4,031
手续费及佣金支出	(291)	(276)
手续费及佣金净收入	4,597	3,755
公允价值变动净收益	5	66
投资净收益	1,390	491
汇兑净收益	375	284
其他净收入	1,770	841
营业支出		
营业税及附加	(1,830)	(1,323)
业务及管理费	(8,673)	(6,975)
资产减值损失	(1,921)	(1,985)
	(12,424)	(10,283)
营业利润	14,808	11,169
加：营业外收入	28	42
减：营业外支出	(9)	(8)
利润总额	14,827	11,203
减：所得税费用	(3,706)	(2,752)
净利润	11,121	8,451

未经审计利润表（续）

此财务报表已于二零一二年四月二十七日获董事会批准。

-----	-----	-----	-----	-----
傅育宁	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	计划财务部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

未经审计综合收益表

(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	
	1-3 月期间	
	2012 年	2011 年
本期净利润	11,121	8,451
本期其他综合收益		
(税项及重分类作出调整后)		
可供出售金融资产公允价值		
储备净变动	323	20
现金流量套期公允价值变动的有效部分	(161)	-
本期其他综合收益合计	162	20
本期综合收益合计	11,283	8,471

此财务报表已于二零一二年四月二十七日获董事会批准。

傅育宁

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

计划财务部总经理

(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	
	1—3 月期间	
	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
经营活动产生的现金流量		
客户存款净增加额	39,434	134,899
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额	35,493	-
同业和其他金融机构存放款项净增加额	42,315	29,951
收回以前年度核销贷款净额	6	15
收取利息、手续费及佣金的现金	34,320	27,522
收到其他与经营活动有关的现金	16,130	2,873
经营活动现金流入小计	167,698	195,260
贷款及垫款净增加	(61,255)	(74,295)
拆出资金及买入返售金融资产净增加额	(63,979)	(35,705)
存放中央银行净增加额	(8,253)	(41,799)
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额	-	(1,889)
存放同业和其他金融机构款项净增加额	(3,959)	(16,785)
支付利息、手续费及佣金的现金	(13,306)	(7,595)
支付给职工以及为职工支付的现金	(4,547)	(4,470)
支付的所得税费及其他各项税费	(3,747)	(2,647)
支付其他与经营活动有关的现金	(5,887)	(4,601)
经营活动现金流出小计	(164,933)	(189,786)
经营活动产生的现金流量净额	2,765	5,474

未经审计合并现金流量表（续）

(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	
	1—3 月期间	
	2012 年	2011 年
投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	247,590	446,591
取得投资收益收到的现金	3,716	2,726
处置固定资产和其他资产所收到的现金	3	37
投资活动现金流入小计	251,309	449,354
投资支付的现金	(264,854)	(441,799)
购建固定资产和其他资产所支付的现金	(199)	(127)
投资活动现金流出小计	(265,053)	(441,926)
投资活动产生的现金流量净额	(13,744)	7,428
筹资活动产生的现金流量		
发行金融债收到的现金	20,000	-
发行存款证收到的现金	7,354	-
筹资活动产生的现金流入小计	27,354	-
偿还已发行存款证	(6,813)	-
支付的发行债券利息	(33)	(37)
发行金融债支付的费用	(3,013)	-
筹资活动产生的现金流出小计	(9,859)	(37)
筹资活动产生的现金流量净额	17,495	(37)
汇率变动对现金的影响额	(200)	(235)
现金及现金等价物净增加	6,316	12,630
加：期初现金及现金等价物余额	219,151	177,220
期末现金及现金等价物余额	225,467	189,850

此财务报表已于二零一二年四月二十七日获董事会批准。

傅育宁	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	计划财务部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(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	
	1—3 月期间	
	<u>2012 年</u>	<u>2011 年</u>
经营活动产生的现金流量		
客户存款净增加额	37,852	135,625
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额	39,213	-
同业和其他金融机构存放款项净增加额	40,260	31,737
收回以前年度核销贷款净额	6	14
收取利息、手续费及佣金的现金	33,399	24,878
收到其他与经营活动有关的现金	11,647	418
经营活动现金流入小计	162,377	192,672
贷款及垫款净增加	(57,968)	(64,637)
拆出资金及买入返售金融资产净增加额	(62,873)	(35,597)
存放中央银行净增加额	(8,174)	(41,689)
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额	-	(6,629)
存放同业和其他金融机构款项净增加额	(4,126)	(17,799)
支付利息、手续费及佣金的现金	(12,337)	(7,188)
支付给职工以及为职工支付的现金	(4,400)	(4,343)
支付的所得税费及其他各项税费	(3,671)	(2,614)
支付其他与经营活动有关的现金	(5,677)	(3,779)
经营活动现金流出小计	(159,226)	(184,275)
经营活动产生的现金流量净额	3,151	8,397

未经审计现金流量表（续）

(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	
	1—3 月期间	
	2012 年	2011 年
投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	242,312	444,052
取得投资收益收到的现金	3,594	2,599
处置固定资产和其他资产所收到的现金	3	37
投资活动现金流入小计	245,909	446,688
债券投资支付的现金	(263,126)	(440,852)
对子公司增资	(2,000)	-
购建固定资产和其他资产所支付的现金	(193)	(121)
投资活动现金流出小计	(265,319)	(440,973)
投资活动产生的现金流量净额	(19,410)	5,715
筹资活动产生的现金流量		
发行金融债收到的现金	20,000	-
发行存款证收到的现金	1,524	-
筹资活动产生的现金流入小计	21,524	-
偿还已发行存款证	(2,222)	-
发行金融债支付的费用	(3,013)	-
支付发行债券利息	(22)	(11)
筹资活动产生的现金流出小计	(5,257)	(11)
筹资活动产生的现金流量净额	16,267	(11)
汇率变动对现金的影响额	(233)	(279)
现金及现金等价物净增加	(225)	13,822
加：期初现金及现金等价物余额	200,941	159,085
期末现金及现金等价物余额	200,716	172,907

此财务报表已于二零一二年四月二十七日获董事会批准。

傅育宁	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	计划财务部总经理	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	