

2012年3月29日 星期四

## 重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事和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法律责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文,报告全文同时刊载于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告全文。

本公司第八届董事会第二十八次会议于2012年3月28日在深圳招银大学召开。傅育宁董事长主持了会议,会议应参会董事17名,实际参会董事17名,本公司6名监事列席了会议,符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

本公司审计师毕马威华振会计师事务所和毕马威会计师事务所已分别对本公司按照中国会计准则和国际会计准则编制的2011年度财务报告进行了审计,并分别出具了标准无保留意见的审计报告。

本年度报告除特别说明外,金额币种为人民币。

本年度报告中本公司、本行、招行、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。

本公司董事长傅育宁、行长马蔚华、副行长兼财务负责人李浩及财务机构负责人周松保证年度报告中财务报告的真实、完整。

## 免责声明

本报告包含若干对本集团财务状况、经营业绩及业务发展的展望性陈述。报告中使用诸如“将”、“可能”、“有望”、“力争”、“努力”、“计划”、“预计”、“目标”及类似字眼以表达展望性陈述。这些陈述是合理于行计划、估计及预测而作出,虽然本集团相信这些展望性陈述中所反映的期望是合理的,但本集团不能保证这些期望能够实现或将证实为正确,故不应对其过分依赖。务请注意,该等展望性陈述与日后事件或本集团日后财务、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。

## 第一章 公司简介

## 1.1 公司基本情况

1.1.1 法定中文名称:招商银行股份有限公司(简称:招商银行)

法定英文名称:China Merchants Bank Co., Ltd.

1.1.2董事名单:兰奇

联席公司秘书:兰奇、沈施加美 FCIS、FCS、PE, FHKId)

证券事务代表:吴润兵

## 1.1.3联系地址:

中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

邮政编码:518040

联系电话:86755-83198888

传真:86755-83195109

电子信箱:cmbl@cmblchina.com

国际互联网网址:www.cmbchina.com

## 第二章 财务概要

## 2.1 主要会计数据和财务指标

项目	2011年1-12月	2010年1-12月	2011年比上年	2009年1-12月
经营业绩(人民币百万元)	境内 审计数	境外 审计数	境内审计数	境内审计数
营业收入	96,157	96,666	71,377	51,446
营业利润	46,613	47,122	32,964	41,411
利润总额	47,122	47,122	33,343	41,433
归属于本行股东的净利润	36,129	36,129	25,769	18,235
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	35,735	36,129	25,469	17,858
经营活动产生的现金流量净额	101,296	111,781	8,889	1,039.57

项目	2011年1-12月	2010年1-12月	2011年比上年	2009年1-12月
每股收益(人民币元/股)	境内 审计数	境外 审计数	境内审计数	境内审计数
归属于本行股东的每股基本收益	1.67	1.67	1.23	35.77
归属于本行股东的稀释每股收益	1.67	1.67	1.23	35.77
扣除非经常性损益后归属于本行股东的每股基本收益	1.66	1.67	1.22	36.07
经营活动产生的现金流量净额	4.69	5.18	0.41	1,043.90
财务比率(%)				
归属于本行股东的税后平均总资产收益率	1.39	1.39	1.15	增加0.24个百分点
归属于本行股东的税后平均净资产收益率	24.17	24.17	22.73	增加1.44个百分点
归属于本行股东的加权平均净资产收益率	24.17	24.17	21.75	增加1.42个百分点
扣除非经常性损益后归属于本行股东的加权平均净资产收益率	23.90	24.17	21.50	增加1.40个百分点

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年比上年	2009年12月31日
规模指标(人民币百万元)	境内 审计数	境外 审计数	境内审计数	境内审计数
总资产	2,794,971	2,794,971	2,402,507	2,067,941
贷款和垫款总额	1,641,075	1,641,075	1,431,451	1,185,822
—正常贷款	1,631,902	1,631,902	1,421,765	1,176,800
—不良贷款	9,173	9,173	9,686	9,732
贷款减值准备	36,704	36,704	29,291	24,405
总负债	2,629,961	2,629,961	2,268,501	1,975,158
客户存款总额	2,220,060	2,220,060	1,897,178	1,608,146
—企业活期存款	754,904	754,904	664,947	520,734
—企业定期存款	661,866	661,866	528,632	448,391
—零售活期存款	456,688	456,688	413,888	359,783
—零售定期存款	346,602	346,602	289,711	279,238
同业存款	205,699	205,699	203,011	186,201
同业拆入资金	67,484	67,484	45,573	48,432
归属于本行股东权益	164,997	164,997	134,006	123,983
归属于本行股东的每股净资产(人民币元/股)	7.65	7.65	6.21	23.19
资本净额	202,957	202,957	165,954	121,398
其中:核心资本	156,348	156,348	127,979	88,273
附属资本	59,506	59,506	51,180	46,057
风险加权资产	12,897	12,897	13,205	12,932
加权风险资产净额	1,760,884	1,760,884	1,446,883	1,161,776

## 注:

1.有关指标根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号—年度报告内容与格式》(2007年修订)及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)规定计算。

2.根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》(2008年修订)的规定,本集团非经常性损益列示如下:

非经常性损益项目	2011年1-12月	2010年1-12月
租金收入	281	281
处置固定资产净损益	1	1
其他净损益	227	227
合计	394	394

非经常性损益项目	2011年1-12月	2010年1-12月
租金收入	281	281
处置固定资产净损益	1	1
其他净损益	227	227
合计	394	394

非经常性损益项目	2011年1-12月	2010年1-12月
租金收入	281	281
处置固定资产净损益	1	1
其他净损益	227	227
合计	394	394

非经常性损益项目	2011年1-12月	2010年1-12月
租金收入	281	281
处置固定资产净损益	1	1
其他净损益	227	227
合计	394	394

非经常性损益项目	2011年1-12月	2010年1-12月
租金收入	281	281
处置固定资产净损益	1	1
其他净损益	227	227
合计	394	394

非经常性损益项目	2011年1-12月	2010年1-12月
租金收入	281	281
处置固定资产净损益	1	1
其他净损益	227	227
合计	394	394

非经常性损益项目	2011年1-12月	2010年1-12月
租金收入	281	281
处置固定资产净损益	1	1
其他净损益	227	227
合计	394	394

非经常性损益项目	2011年1-12月	2010年1-12月
租金收入	281	281
处置固定资产净损益	1	1
其他净损益	227	227
合计	394	394

非经常性损益项目	2011年1-12月	2010年1-12月
租金收入	281	281
处置固定资产净损益	1	1
其他净损益	227	227
合计	394	394

非经常性损益项目	2011年1-12月	2010年1-12月
租金收入	281	281
处置固定资产净损益	1	1
其他净损益	227	227
合计	394	394

## 招商银行股份有限公司

## 【2011】年度报告摘要

加3,924.64亿元,增幅16.34%;贷款和垫款总额为16,410.75亿元,比年初增加2,096.24亿元,增幅14.64%;客户存款总额为22,200.60亿元,比年初增加3,228.82亿元,增幅17.02%。

资产质量运行稳健。截至2011年末,本集团不良贷款余额为91.73亿元,比年初减少5.13亿元;不良贷款率为0.56%,比年初下降0.12个百分点;不良贷款拨备覆盖率为400.13%,比年初提高97.72个百分点。

## 3.2 利润表分析

## 3.2.1 财务业绩摘要

	2011年	2010年
	(人民币百万元)	(%)
净利润收入	76,307	57,076
手续费及佣金净收入	15,628	11,330
其他净收入	4,222	2,971
营业支出及附加	(34,798)	(28,481)
保险净准备金	(6,091)	(4,153)
资产减值损失	(8,350)	(5,501)
营业净收入净额	509	379
税前利润	47,122	33,343
所得税	(10,995)	(7,574)
净利润	36,129	25,769
归属于本行股东净利润	36,129	25,769

2011年,本集团实现税前利润471.22亿元,比2010年增长41.33%,实际所得税率为23.33%,比2010年上升0.61个百分点。

## 3.2.2 营业收入

2011年,本集团实现营业收入961.57亿元,比2010年上升34.72%。其中净利润收入的占比为79.36%,比2010年降低0.60个百分点,非利息净收入的占比为20.64%,比2010年增加0.60个百分点。

下表列出本集团营业收入构成的近三年的同期比较。

	2011年(%)	2010年(%)	2009年(%)
净利润收入	79.36	79.96	78.46
手续费及佣金净收入	16.25	15.87	15.54
其他净收入	4.39	4.17	6.00
合计	100.00	100.00	100.00

## 报告期内主营业务收入的结构情况

报告期内本集团不存在对利润产生重大影响的其他业务经营活动,主营业务也未发生重大变化。按业务种类划分的主营业务收入构成如下:

业务种类	主营业务收入	所占比例
	(人民币百万元)	(%)
贷款	93,837	65.90
存放中央银行	5,312	3.73
拆借、存放同业业务	9,528	6.69
拆借、存放同业业务	12,568	8.83
手续费及佣金收入	16,924	11.89
其他业务	4,222	2.96
合计	142,391	100.00

## 3.2.3 净利息收入

2011年,本集团净利息收入为763.07亿元,比2010年增长33.69%,主要原因包括:一是风险资产定价能力及加息下资产重定价水平提升,生息资产收益率水平有明显提高;二是生息资产规模稳步扩张。

下表列出所示期间本集团资产负债项目平均余额、利息收入利息支出及平均收益成本率情况。生息资产及计息负债项目平均余额为日均余额。

	平均余额	利息收入	平均 收益率	平均余额	利息收入	平均 收益率
(人民币百万元,百分比除外)						
生息资产						
贷款和垫款	1,544,580	93,837	6.08	1,371,641	66,842	4.87
债券投资	359,388	12,568	3.50	318,471	9,178	2.88
存放中央银行款项	350,505	5,312	1.52	246,000	3,546	1.44
存放拆放同业和其他金融机构款项	235,241	9,528	4.05	214,503	4,947	2.31
生息资产及利息收入总额	2,489,714	121,245	4.87	2,150,615	84,513	3.93
	平均余额	利息支出	平均 成本率	平均余额	利息支出	平均 成本率
(人民币百万元,百分比除外)						
计息负债						
客户存款	1,961,112	32,111	1.64	1,672,500	20,724	1.24
同业和其他金融机构存放拆放款项	329,108	10,958	3.33	295,820	4,842	1.64
已发行债务	38,495	1,869	4.86	40,082	1,871	4.67
计息负债及利息支出总额	2,328,715	44,938	1.93	2,008,402	27,437	1.37
净利息收入	/	76,307	/	/	57,076	/
净利率	/	/	2.94	/	/	2.56
净利率收益率	/	/	3.06	/	/	2.65
2011年本集团净利率为2.94%，比2010年上开三个基点。生息资产平均收益率为						

2011年本集团净利差为2.94%,比2010年上升38个基点。生息资产平均收益率为4.87%,较上年上升94个基点,计息负债平均成本率为1.93%,较上年上升56个基点。

在生息资产平均收益率较大幅度提高的带动下,2011年本集团净利息收益率为3.06%,比2010年上升41个基点。

## 3.2.4 非利息净收入

2011年本集团实现非利息净收入198.50亿元,比上年增长55.49亿元,增幅38.80%,其中,零售银行业务非利息净收入94.61亿元,较上年增长32.03%,占本集团非利息净收入的47.66%;批发银行业务非利息净收入102.13亿元,较上年增长57.46%,占本集团非利息净收入的51.45%。下表列出所示期间本集团非利息净收入的主要组成部分。

	2011年	2010年
	(人民币百万元)	(人民币百万元)
手续费及佣金收入	15,628	11,330
其中:手续费及佣金支出	(16,296)	(1,079)
手续费及佣金净收入	15,628	11,330
其他非利息净收入	4,222	2,971
非利息净收入总额	19,850	14,301

## 3.2.5 业务及管理费

2011年,本集团业务及管理费为347.98亿元,比2010年增长22.18%;成本收入比为36.19%,比上年下降3.71个百分点。成本收入比明显下降,主要因为费用管控规范化、精细化水平不断提升,费用平稳增长,增幅小于营业收入增幅。固定资产折旧、租赁费与上年相比变化较小,业务扩展、人员增加影响,员工费用和其他一般及行政费用分别比2010年增长26.96%和20.91%。

下表列出所示期间本集团业务及管理费的主要构成。

	2011年	2010年
	(人民币百万元)	(人民币百万元)
员工费用	20,316	16,002
固定资产折旧	1,985	1,921
租赁费	2,193	2,036
其他一般及行政费用	10,304	8,522
业务及管理费合计	34,798	28,481

## 3.2.6 资产减值损失

2011年,本集团资产减值损失为83.50亿元,比2010年增长51.79%。下表列出所示期间本集团资产减值损失的主要构成。

	2011年	2010年
	(人民币百万元)	(人民币百万元)
资产减值准备支出/(冲回)	8,199	5,570
—贷款和垫款	78	(13)
—投资	77	—
—存放和拆放同业及其他金融机构	(4)	(56)
—其他资产(注)	8,350	5,501

注:其他资产主要包括抵债资产减值损失。

贷款减值损失是资产减值损失最大的组成部分。2011年贷款减值损失81.99亿元,比2010年增长47.20%,主要原因是:2011年本集团为了进一步加强资产风险抵御能力,对地方政府融资平台、境内房地产行业等领域的贷款,增提了组合减值准备。此外,根据中国银监会要求,本集团已对涉及国别风险的资产计提了国别风险减值准备,并对银信合作理财业务相关资产计提了减值准备。有关贷款减值准备的详情请参阅本章“贷款质量分析”一节。

## 3.3 资产负债分析

## 3.3.1 资产

截至2011年12月31日,本集团资产总额达27,949.71亿元,比2010年末增长16.34%,资产总额的增长主要是由于本集团贷款和垫款、投资及存放同业款项等增长。

下表列出截至所示日期本集团资产总额的情况。

总资产的增长主要是由于本集团贷款和垫款、投资及存放央行款项等增长。

下表列出截至所示日期本集团资产总额的构成情况。

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	占总额百分比	金额	占总额百分比
	(人民币百万元, 百分比除外)			
贷款和垫款总额	1,641,075	58.71	1,431,451	59.58
贷款减值准备	(36,704)	(1.31)	(29,291)	(1.22)
贷款和垫款净额	1,604,371	57.40	1,402,160	58.36
投资和其他金融资产	641,404	23.30	594,619	26.63
现金及存放中央银行款项	408,304	14.61	294,955	12.28
存放同业和其他金融机构款项	63,046	2.26	28,961	1.20
拆出资金及买入返售金融资产	205,356	7.35	235,464	9.80
应收利息	10,852	0.39	7,588	0.32
固定资产	16,242	0.58	15,038	0.63
无形资产	2,605	0.09	2,620	0.11
商誉	9,598	0.34	9,598	0.40
投资性房地产	1,710	0.06	1,946	0.08
递延所得税资产	4,337	0.16	3,706	0.15
其他资产	7,146	0.25	5,852	0.24
资产总额	2,794,971	100.00	2,402,507	100.00

## 3.3.2 负债

截至2011年12月31日,本集团负债总额为26,299.61亿元,比2010年末增长15.93%,主要是客户存款稳步增长。

下表列出截至所示日期本集团负债总额构成情况。

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
	(人民币百万元,百分比除外)			
客户存款	2,220,060	84.41	1,897,178	83.63
同业和其他金融机构存放款项	205,699	7.82	203,011	8.95
拆入资金	67,484	2.57	45,573	2.01
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融负债	4,724	0.18	1,353	0.06
衍生金融负债	1,469	0.06	1,821	0.08
卖出回购金融资产款	42,064	1.60	33,439	1.47
应付利息	3,330	0.13	3,220	0.14
应交税金	7,112	0.27	4,972	0.22
应付利息	16,080	0.61	10,369	0.46
应付债券	46,167	1.76	36,285	1.60
递延所得税负债	864	0.03	924	0.04
其他负债	14,918	0.56	30,356	1.34
负债总额	2,629,961	100.00	2,368,501	100.00