



# 招商銀行

CHINA MERCHANTS BANK

招商銀行股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：03968



## 2014 中期報告

## 重要提示

- 1、 本公司董事會、監事會及董事、監事和高級管理人員保證本報告內容的真實、準確和完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別及連帶的法律責任。
- 2、 本公司第九屆董事會第二十二次會議於2014年8月29日在深圳招銀大學召開。李建紅董事長主持了會議，會議應參會董事16名，實際參會董事15名，傅俊元董事因其他公務原因未出席會議，委託李引泉董事行使表決權，會議總有效表決票為16票，本公司6名監事列席了會議，符合《公司法》和《公司章程》的有關規定。
- 3、 本公司2014年中期不進行利潤分配或資本公積轉增股本。
- 4、 本公司2014年中期財務報告未經審計。
- 5、 本報告除特別說明外，金額幣種為人民幣。
- 6、 本公司董事長李建紅、行長兼首席執行官田惠宇、常務副行長兼財務負責人李浩及財務機構負責人汪濤保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 7、 本報告包含若干對本集團財務狀況、經營業績及業務發展的展望性陳述。報告中使用諸如「將」、「可能」、「有望」、「力爭」、「努力」、「計劃」、「預計」、「目標」及類似字眼以表達展望性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、估計及預測而作出，雖然本集團相信這些展望性陳述中所反映的期望是合理的，但本集團不能保證這些期望被實現或將會證實為正確，故不構成本集團的實質承諾，投資者不應對其過分依賴並應注意投資風險。務請注意，該等展望性陳述與日後事件或本集團日後財務、業務或其他表現有關，並受若干可能會導致實際結果出現重大差異的不明確因素的影響。

# 目錄

釋義	3
重大風險提示	3
第一章 公司簡介	4
第二章 會計數據和財務指標摘要	6
第三章 董事會報告	8
第四章 重要事項	69
第五章 股本結構及股東基礎	74
第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況	78
第七章 公司治理	84

## 釋義

本公司、本行、招行、招商銀行：招商銀行股份有限公司

本集團：招商銀行股份有限公司及其附屬公司

中國銀監會：中國銀行業監督管理委員會

中國證監會：中國證券監督管理委員會

香港聯交所：香港聯合交易所有限公司

香港上市規則：香港聯交所證券上市規則

永隆銀行：永隆銀行有限公司

永隆集團：永隆銀行及其附屬公司

招銀租賃：招銀金融租賃有限公司

招銀國際：招銀國際金融有限公司

招商基金：招商基金管理有限公司

招商信諾：招商信諾人壽保險有限公司

招商證券：招商證券股份有限公司

畢馬威華振會計師事務所：畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）

證券及期貨條例：證券及期貨條例（香港法例第571章）

標準守則：上市發行人董事進行證券交易的標準守則

## 重大風險提示

本公司已在本報告中詳細描述存在的主要風險及擬採取的應對措施，敬請參閱第三章「風險管理」的相關內容。

# 第一章 公司簡介

## 1 公司基本情況

- 1.1 法定中文名稱：**招商銀行股份有限公司（簡稱：招商銀行）  
**法定英文名稱：**China Merchants Bank Co., Ltd.
- 1.2 法定代表人：**李建紅  
**授權代表：**田惠宇、李浩  
**董事會秘書：**許世清  
**聯席公司秘書：**許世清、沈施加美（FCIS，FCS(PE)，FHKIoD，FTIHK）  
**證券事務代表：**吳澗兵
- 1.3 註冊及辦公地址：**  
中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號
- 1.4 聯繫地址：**  
中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號  
郵政編碼：518040  
聯繫電話：86755-83198888  
傳真：86755-83195109  
電子信箱：cmb@cmbchina.com  
國際互聯網網址：www.cmbchina.com  
服務及投訴熱線：95555
- 1.5 香港主要營業地址：**  
香港夏愨道12號美國銀行中心21樓
- 1.6 股票上市證券交易所：**  
A股：上海證券交易所  
股票簡稱：招商銀行；  
股票代碼：600036  
H股：香港聯交所  
股份簡稱：招商銀行；  
股份代號：03968
- 1.7 國內會計師事務所：**畢馬威華振會計師事務所  
辦公地址：中國北京東長安街1號東方廣場東2座辦公樓8層  
**國際會計師事務所：**畢馬威會計師事務所  
辦公地址：香港中環遮打道10號太子大廈8樓
- 1.8 中國法律顧問：**君合律師事務所  
**香港法律顧問：**史密夫斐爾律師事務所

## 第一章 公司簡介

### 1.9 A股股票的託管機構：

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司

### 1.10 H股股份登記及過戶處：

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖

### 1.11 本公司指定的信息披露報紙和網站：

中國大陸：《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》

上海證券交易所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))、本公司網站([www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com))

香 港：香港聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))、本公司網站([www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com))

半年度報告備置地：本公司董事會辦公室

### 1.12 本公司其他有關資料：

首次註冊登記日期：1987年3月31日

首次註冊登記地點：深圳市工商行政管理局蛇口分局

企業法人營業執照註冊號：440301104433862

稅務登記號碼：深稅登字44030010001686X

組織機構代碼：10001686-X

## 第二章 會計數據和財務指標摘要

### 2.1 主要會計數據和財務指標

#### 經營業績

	2014年1-6月 (人民幣百萬元)	2013年1-6月	本期比上年同期 + / (-)%
營業淨收入 <sup>(1)</sup>	<b>84,510</b>	64,212	31.61
稅前利潤	<b>40,265</b>	34,848	15.54
歸屬於本行股東淨利潤	<b>30,459</b>	26,271	15.94

#### 每股計

	2014年1-6月 (人民幣元)	2013年1-6月	本期比上年同期 + / (-)%
歸屬於本行股東基本盈利	<b>1.21</b>	1.22	(0.82)
歸屬於本行股東攤薄盈利	<b>1.21</b>	1.22	(0.82)
歸屬於本行股東期末淨資產	<b>11.34</b>	9.84	15.24

#### 規模指標

	2014年6月30日 (人民幣百萬元)	2013年12月31日	本期末比上年末 + / (-)%
資產總額	<b>5,033,122</b>	4,016,399	25.31
其中：貸款和墊款總額	<b>2,422,092</b>	2,197,094	10.24
負債總額	<b>4,746,758</b>	3,750,443	26.57
其中：客戶存款總額	<b>3,420,748</b>	2,775,276	23.26
歸屬於本行股東的權益	<b>285,936</b>	265,465	7.71

註： (1) 營業淨收入為淨利息收入、淨手續費及佣金收入、其他淨收入與應佔聯營、合營公司利潤之和。

第二章 會計數據和財務指標摘要

2.2 財務比率

	2014年1-6月 (%)	2013年1-12月 (%)	2013年1-6月 (%)	本期比上年同期 + / (-)
<b>盈利能力指標<sup>(1)</sup></b>				
歸屬於本行股東的除稅後平均總資產 回報率	<b>1.35</b>	1.39	1.46	減少0.11個百分點
歸屬於本行股東的除稅後平均股東 權益回報率	<b>22.10</b>	22.22	25.46	減少3.36個百分點
淨利差	<b>2.37</b>	2.65	2.72	減少0.35個百分點
淨利息收益率	<b>2.57</b>	2.82	2.89	減少0.32個百分點
<b>佔營業淨收入百分比</b>				
— 淨利息收入	<b>63.73</b>	74.30	73.88	減少10.15個百分點
— 非利息淨收入	<b>36.27</b>	25.70	26.12	增加10.15個百分點
成本收入比(不含營業稅金及附加)	<b>26.70</b>	34.23	31.34	減少4.64個百分點

	2014年 6月30日 (%)	2013年 12月31日 (%)	2013年 6月30日 (%)	本期末 上年末 + / (-)
<b>資產質量指標</b>				
不良貸款率	<b>0.98</b>	0.83	0.71	增加0.15個百分點
不良貸款撥備覆蓋率 <sup>(2)</sup>	<b>251.29</b>	266.00	304.72	減少14.71個百分點
貸款撥備率 <sup>(3)</sup>	<b>2.46</b>	2.22	2.17	增加0.24個百分點
<b>資本充足率指標(權重法)<sup>(4)</sup></b>				
一級資本充足率	<b>8.73</b>	9.27	8.00	減少0.54個百分點
資本充足率	<b>10.89</b>	11.14	10.72	減少0.25個百分點
權益對總資產比率	<b>5.69</b>	6.62	5.58	減少0.93個百分點

註：(1) 按年率計算；

(2) 不良貸款撥備覆蓋率=貸款減值準備 / 不良貸款餘額；

(3) 貸款撥備率=貸款減值準備 / 貸款和墊款總額；

(4) 截至2014年6月30日，本集團按照2012年6月7日中國銀監會發佈的《商業銀行資本管理辦法(試行)》中的高級計量方法計算的本集團資本充足率為11.45%，一級資本充足率為9.47%，比權重法下資本充足率分別高0.56個百分點和0.74個百分點。



## 第三章 董事會報告

### 3.1 總體經營情況分析

2014年上半年，本集團加快推進結構調整，深化轉型，總體保持了良好的發展態勢，主要表現在：

盈利穩步增長。2014年上半年本集團實現歸屬於本行股東淨利潤304.59億元，同比增加41.88億元，增幅15.94%；實現淨利息收入538.58億元，同比增加64.17億元，增幅13.53%；實現非利息淨收入306.52億元，同比增加138.81億元，增幅82.77%。年化後歸屬於本行股東的平均總資產收益率(ROAA)和歸屬於本行股東的平均淨資產收益率(ROAE)分別為1.35%和22.10%，較2013年同期的1.46%和25.46%分別下降0.11個百分點和3.36個百分點。經營效益持續提升，一是資產規模擴張，帶動淨利息收入增長；二是順應客戶不斷提升的財富管理、資產管理需求，大力拓展中間業務，淨手續費及佣金收入實現快速增長；三是經營費用投放精細、有效，成本收入比繼續下降。

資產負債規模較快擴張。截至2014年6月末，本集團資產總額為50,331.22億元，比年初增加10,167.23億元，增幅25.31%；貸款和墊款總額為24,220.92億元，比年初增加2,249.98億元，增幅10.24%；客戶存款總額為34,207.48億元，比年初增加6,454.72億元，增幅23.26%。

不良資產有所上升，撥備覆蓋保持穩健水平。截至2014年6月末，本集團不良貸款餘額為236.97億元，比年初增加53.65億元；不良貸款率為0.98%，比年初提高0.15個百分點；不良貸款撥備覆蓋率為251.29%，比年初下降14.71個百分點。

### 3.2 利潤表分析

#### 3.2.1 財務業績摘要

	2014年1-6月	2013年1-6月
	(人民幣百萬元)	
淨利息收入	53,858	47,441
淨手續費及佣金收入	23,702	14,164
其他淨收入	6,857	2,581
經營費用	(27,762)	(24,238)
保險申索準備	(163)	(167)
應佔聯營公司利潤	2	17
應佔合營公司利潤	91	9
資產減值損失	(16,320)	(4,959)
稅前利潤	40,265	34,848
所得稅費用	(9,746)	(8,582)
淨利潤	30,519	26,266
歸屬於本行股東淨利潤	30,459	26,271

2014年1-6月，本集團實現稅前利潤402.65億元，同比增長15.54%，實際所得稅率為24.20%，同比下降0.43個百分點。

## 第三章 董事會報告

## 3.2.2 營業淨收入

2014年1-6月，本集團實現營業淨收入845.10億元，同比上升31.61%。其中淨利息收入的佔比為63.73%，同比降低10.15個百分點，非利息淨收入的佔比為36.27%，同比增加10.15個百分點。

下表列出本集團營業淨收入構成的近三年的同期比較。

	2014年1-6月(%)	2013年1-6月(%)	2012年1-6月(%)
淨利息收入	<b>63.73</b>	73.88	76.21
淨手續費及佣金收入	<b>28.05</b>	22.06	17.00
其他淨收入	<b>8.11</b>	4.02	6.74
應佔聯營合營公司利潤	<b>0.11</b>	0.04	0.05
合計	<b>100.00</b>	100.00	100.00

## 3.2.3 淨利息收入

2014年1-6月，本集團淨利息收入為538.58億元，同比增長13.53%，主要原因是生息資產規模增長。

下表列出所示期間本集團資產負債項目平均餘額、利息收入／利息支出及年化平均收益／成本率情況。生息資產及計息負債項目平均餘額為日均餘額。

	2014年1-6月			2013年1-12月			2013年1-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率(%)	平均餘額	利息收入	平均 收益率(%)	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)									
<b>生息資產</b>									
貸款和墊款	<b>2,331,546</b>	<b>70,309</b>	<b>6.08</b>	2,092,074	127,630	6.10	2,007,856	60,707	6.10
投資	<b>796,694</b>	<b>17,438</b>	<b>4.41</b>	542,652	21,621	3.98	459,140	8,644	3.80
存放中央銀行款項	<b>540,385</b>	<b>4,011</b>	<b>1.50</b>	472,535	7,296	1.54	459,717	3,519	1.54
存拆放同業和 其他金融機構款項	<b>560,636</b>	<b>14,519</b>	<b>5.22</b>	399,959	16,948	4.24	384,960	7,513	3.94
合計	<b>4,229,261</b>	<b>106,277</b>	<b>5.07</b>	3,507,220	173,495	4.95	3,311,673	80,383	4.89

### 第三章 董事會報告

	2014年1-6月			2013年1-12月			2013年1-6月		
	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率(%)	平均餘額	利息支出	平均 成本率(%)	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率(%)
	(人民幣百萬元, 百分比除外)								
<b>計息負債</b>									
客戶存款	2,915,742	29,411	2.03	2,583,045	48,475	1.88	2,510,044	23,031	1.85
同業和其他金融機構 存拆放款項	911,805	21,387	4.73	582,573	22,826	3.92	486,231	8,158	3.38
已發行債務	82,522	1,621	3.96	70,396	3,281	4.66	71,446	1,753	4.95
<b>合計</b>	<b>3,910,069</b>	<b>52,419</b>	<b>2.70</b>	3,236,014	74,582	2.30	3,067,721	32,942	2.17
淨利息收入	/	53,858	/	/	98,913	/	/	47,441	/
淨利差	/	/	2.37	/	/	2.65	/	/	2.72
淨利息收益率	/	/	2.57	/	/	2.82	/	/	2.89

2014年1-6月，受計息負債平均成本率上升較多影響，本集團淨利差為2.37%，同比下降35個基點。生息資產平均收益率為5.07%，同比上升18個基點，計息負債平均成本率為2.70%，同比上升53個基點。

2014年1-6月，本集團淨利息收益率為2.57%，同比下降32個基點。

### 第三章 董事會報告

下表列出所示期間本集團由於規模變化和利率變化導致利息收入和利息支出變化的分佈情況：規模變化以平均餘額（日均餘額）變化來衡量；利率變化以平均利率變化來衡量，由規模變化和利率變化共同引起的利息收支變化，計入規模變化對利息收支變化的影響金額。

	2014年1-6月對比2013年1-6月		
	增（減）因素		增（減） 淨值
	規模	利率	
（人民幣百萬元）			
<b>資產</b>			
貸款和墊款	9,801	(199)	9,602
投資	7,405	1,389	8,794
存放中央銀行款項	583	(91)	492
存拆放同業和其他金融機構款項	4,563	2,443	7,006
利息收入變動	22,352	3,542	25,894
<b>負債</b>			
客戶存款	4,140	2,240	6,380
同業和其他金融機構存拆放款項	9,974	3,255	13,229
已發行債務	219	(351)	(132)
利息支出變動	14,333	5,144	19,477
淨利息收入變動	8,019	(1,602)	6,417

### 第三章 董事會報告

下表列出所示期間本集團資產負債項目平均餘額、利息收入／利息支出及年化平均收益／成本率情況。生息資產及計息負債項目平均餘額為日均餘額。

	2014年1-3月			2014年4-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率(%)	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
<b>生息資產</b>						
貸款和墊款	2,279,037	34,343	6.11	2,383,479	35,966	6.05
投資	746,569	7,946	4.32	846,269	9,492	4.50
存放中央銀行款項	515,785	1,930	1.52	564,715	2,081	1.48
存拆放同業和其他金融 機構款項	468,865	6,272	5.43	651,398	8,247	5.08
<b>合計</b>	<b>4,010,256</b>	<b>50,491</b>	<b>5.11</b>	<b>4,445,861</b>	<b>55,786</b>	<b>5.03</b>
	2014年1-3月			2014年4-6月		
	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率(%)	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
<b>計息負債</b>						
客戶存款	2,793,792	13,614	1.98	3,036,352	15,797	2.09
同業和其他金融機構 存拆放款項	825,554	10,046	4.94	997,107	11,341	4.56
已發行債務	74,390	648	3.53	90,565	973	4.31
<b>合計</b>	<b>3,693,736</b>	<b>24,308</b>	<b>2.67</b>	<b>4,124,024</b>	<b>28,111</b>	<b>2.73</b>
淨利息收入	/	26,183	/	/	27,675	/
淨利差	/	/	2.44	/	/	2.30
淨利息收益率	/	/	2.65	/	/	2.50

受客戶存款平均成本率上升影響，2014年第二季度本集團淨利差為2.30%，環比下降14個基點。生息資產平均收益率為5.03%，環比下降8個基點，計息負債平均成本率為2.73%，環比上升6個基點。

在生息資產平均收益率下降、計息負債平均成本率上升的影響下，2014年第二季度本集團淨利息收益率為2.50%，環比下降15個基點。

## 第三章 董事會報告

## 3.2.4 利息收入

2014年1-6月，本集團實現利息收入1,062.77億元，同比增長32.21%，主要是由於生息資產規模擴張。貸款和墊款利息收入仍然是本集團利息收入的最大組成部份。

## 貸款利息收入

2014年1-6月，本集團貸款和墊款利息收入為703.09億元，同比增加96.02億元，增幅15.82%。

下表列出所示期間本集團貸款和墊款各組成部份的平均餘額、利息收入及年化平均收益率情況。

	2014年1-6月			2013年1-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率(%)	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
公司貸款	1,426,145	40,195	5.68	1,207,366	34,972	5.84
零售貸款	821,653	27,541	6.76	709,253	23,412	6.66
票據貼現	83,748	2,573	6.20	91,237	2,323	5.13
<b>貸款和墊款</b>	<b>2,331,546</b>	<b>70,309</b>	<b>6.08</b>	2,007,856	60,707	6.10

2014年1-6月，本公司貸款和墊款從期限結構來看，短期貸款平均餘額11,562.51億元，利息收入377.52億元，平均收益率6.58%；中長期貸款平均餘額9,633.58億元，利息收入280.91億元，平均收益率5.88%。

## 3.2.5 利息支出

2014年1-6月，本集團利息支出為524.19億元，同比增加194.77億元，增幅59.13%。主要是受計息負債規模增長以及平均成本率上升因素影響。

## 客戶存款利息支出

2014年1-6月，本集團客戶存款利息支出同比增加63.80億元，增幅27.70%，主要是客戶存款平均餘額同比增長16.16%，同時客戶存款平均成本率同比上升18個基點。

### 第三章 董事會報告

下表列出所示期間本集團公司存款及零售存款的平均餘額、利息支出和年化平均成本率。

	2014年1-6月			2013年1-6月		
	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率(%)	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)						
公司客戶存款						
活期	836,446	2,922	0.70	745,708	2,593	0.70
定期	1,087,032	18,571	3.45	856,162	13,269	3.13
小計	1,923,478	21,493	2.25	1,601,870	15,862	2.00
零售客戶存款						
活期	571,000	1,384	0.49	525,164	1,347	0.52
定期	421,264	6,534	3.13	383,010	5,822	3.07
小計	992,264	7,918	1.61	908,174	7,169	1.59
客戶存款總額	2,915,742	29,411	2.03	2,510,044	23,031	1.85

#### 3.2.6 非利息淨收入

2014年1-6月本集團實現非利息淨收入306.52億元，同比增加138.81億元，增幅82.77%，其中，零售金融業務非利息淨收入105.37億元，同比增長33.96%，佔本集團非利息淨收入的34.38%；公司金融業務非利息淨收入104.70億元，同比增長73.52%，佔本集團非利息淨收入的34.16%；同業金融業務非利息淨收入65.12億元，同比增長384.52%，佔本集團非利息淨收入的21.24%。下表列出所示期間本集團非利息淨收入的主要組成部份。

	2014年1-6月	2013年1-6月
(人民幣百萬元)		
手續費及佣金收入	25,335	15,083
減：手續費及佣金支出	(1,633)	(919)
手續費及佣金淨收入	23,702	14,164
其他非利息淨收入	6,950	2,607
非利息淨收入總額	30,652	16,771

### 第三章 董事會報告

#### 3.2.7 淨手續費及佣金收入

2014年1-6月本集團淨手續費及佣金收入同比增加95.38億元，增幅67.34%，主要是託管及其他受託業務佣金、銀行卡手續費、代理服務手續費增加。

下表列出所示期間本集團淨手續費及佣金收入的主要組成部份。

	2014年1-6月	2013年1-6月
	(人民幣百萬元)	
<b>手續費及佣金收入</b>	<b>25,335</b>	15,083
銀行卡手續費	<b>5,664</b>	3,730
結算與清算手續費	<b>2,232</b>	1,250
代理服務手續費	<b>3,302</b>	2,640
信貸承諾及貸款業務佣金	<b>2,524</b>	1,436
託管及其他受託業務佣金	<b>6,697</b>	3,456
其他	<b>4,916</b>	2,571
<b>手續費及佣金支出</b>	<b>(1,633)</b>	(919)
<b>手續費及佣金淨收入</b>	<b>23,702</b>	14,164

銀行卡手續費同比增加19.34億元，增長51.85%，主要受信用卡賬單分期等收入快速增長影響。

結算與清算手續費同比增加9.82億元，增長78.56%，主要由於匯款、結算業務交易量較快增長。

代理服務手續費同比增加6.62億元，增長25.08%，主要由於代理基金、代理保險業務穩步增長。

信貸承諾及貸款業務佣金收入同比增加10.88億元，增長75.77%，主要由於國內信用證、國際保函及保理業務較快增長。

託管及其他受託業務佣金收入同比增加32.41億元，增長93.78%，主要是受託理財等財富管理業務收入快速增長，受託理財收入33.40億元，同比增加17.87億元。

其他手續費及佣金收入同比增加23.45億元，增長91.21%，主要是財務顧問費收入同比增加11.65億元。



### 第三章 董事會報告

#### 3.2.8 其他淨收入

2014年1-6月，本集團其他淨收入同比增加42.76億元，增幅165.67%，主要受票據價差收益和外匯交易淨收益增加影響。

下表列出所示期間本集團其他淨收入的主要構成。

	2014年1-6月	2013年1-6月
	(人民幣百萬元)	
交易淨收益／(虧損)		
－ 外匯	2,130	472
－ 證券、衍生工具及其他交易活動	357	670
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具的淨損益	436	(505)
出售可供出售金融資產淨收益／(虧損)	45	114
基金投資收益	10	12
經營租賃資產租金收入	208	190
票據價差收入	3,323	1,252
保險營業收入	229	220
其他	119	156
<b>其他淨收入總額</b>	<b>6,857</b>	<b>2,581</b>

### 第三章 董事會報告

#### 3.2.9 經營費用

2014年1-6月，本集團經營費用為277.62億元，同比增長14.54%，低於同期營業淨收入增幅；成本收入比為26.70%，同比下降4.64個百分點。

下表列出所示期間本集團經營費用的主要構成。

	2014年1-6月	2013年1-6月
	(人民幣百萬元)	
員工費用	14,375	12,714
營業稅金及附加	5,201	4,116
固定資產及投資性房地產折舊	1,722	1,608
經營租賃固定資產折舊	37	18
租賃費	1,568	1,344
其他一般及行政費用	4,859	4,438
<b>經營費用合計</b>	<b>27,762</b>	<b>24,238</b>

#### 3.2.10 資產減值損失

2014年1-6月，本集團資產減值損失為163.20億元，同比增長229.10%。

下表列出所示期間本集團資產減值損失的主要構成。

	2014年1-6月	2013年1-6月
	(人民幣百萬元)	
資產減值損失計提/(沖回)		
— 貸款和墊款	16,345	4,975
— 其他	(25)	(16)
<b>資產減值損失合計</b>	<b>16,320</b>	<b>4,959</b>

貸款減值損失是資產減值損失最大的組成部份。2014年上半年貸款減值損失163.45億元，同比增長228.54%，主要是經濟下行，資產質量下遷計提撥備增加，同時對產能過剩行業進一步增提風險補充撥備。有關貸款減值準備的詳情請參閱本章「貸款質量分析」一節。

### 第三章 董事會報告

## 3.3 資產負債表分析

### 3.3.1 資產

截至2014年6月30日，本集團資產總額達50,331.22億元，比2013年末增長25.31%。資產總額的增長主要是由於本集團買入返售金融資產、投資證券及其他金融資產、貸款和墊款等增長。

下表列出截至所示日期本集團資產總額的構成情況。

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
貸款和墊款總額	2,422,092	48.12	2,197,094	54.70
貸款減值準備	(59,548)	(1.18)	(48,764)	(1.21)
貸款和墊款淨額	2,362,544	46.94	2,148,330	53.49
投資	1,020,160	20.27	763,401	19.01
現金、貴金屬及存放中央銀行款項	602,345	11.97	523,872	13.04
存放同業和其他金融機構款項	90,791	1.80	38,850	0.97
拆出資金及買入返售金融資產	852,246	16.93	466,952	11.63
應收利息	23,226	0.46	17,699	0.44
聯營和合營公司投資	915	0.02	778	0.02
固定資產	24,857	0.49	24,199	0.60
投資性房地產	1,690	0.03	1,701	0.04
無形資產	3,224	0.07	2,996	0.07
遞延所得稅資產	8,216	0.16	8,064	0.20
商譽	9,953	0.20	9,953	0.25
其他資產	32,955	0.66	9,604	0.24
<b>資產總額</b>	<b>5,033,122</b>	<b>100.00</b>	<b>4,016,399</b>	<b>100.00</b>

## 第三章 董事會報告

## 3.3.1.1 貸款和墊款

截至2014年6月30日，本集團貸款和墊款總額為24,220.92億元，比上年末增長10.24%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為48.12%，比上年末下降6.58個百分點。

## 按產品類型劃分的貸款分佈情況

下表列出截至所示日期，本集團按產品類型劃分的貸款和墊款。

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
公司貸款	1,480,693	61.13	1,325,810	60.34
票據貼現	78,345	3.23	71,035	3.24
零售貸款	863,054	35.64	800,249	36.42
<b>貸款和墊款總額</b>	<b>2,422,092</b>	<b>100.00</b>	2,197,094	100.00

## 公司貸款

截至2014年6月30日，本集團公司貸款總額為14,806.93億元，比上年末增長11.68%，佔貸款和墊款總額的61.13%，比上年末上升0.79個百分點。2014年，本集團支持實體經濟發展，兼顧貸款總量調控和結構調整，推進公司貸款結構優化。

## 票據貼現

截至2014年6月30日，票據貼現總額為783.45億元，比上年末增長10.29%。本集團一直致力於發展低風險、低資本消耗的票據融資業務，根據貸款投放進度計劃，靈活調控票據融資規模，通過優化結構、集中運營、加快週轉、以量獲利等方式，提高票據資產的綜合回報。

## 零售貸款

截至2014年6月30日，零售貸款為8,630.54億元，比上年末增長7.85%，佔貸款和墊款總額的35.64%，比上年末下降0.78個百分點。「二次轉型」戰略下，本集團深化零售小微客戶群綜合經營，持續提高小微貸款佔比，信用卡業務積極適應客戶需求和外部環境的變化，構建差異化競爭優勢。

### 第三章 董事會報告

#### 3.3.1.2 投資

##### 投資

本集團投資證券及其他金融資產包括以人民幣和外幣計價的上市和非上市證券，包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、衍生金融資產、可供出售金融資產、持有至到期投資和應收款項類投資。

下表按會計分類列出本集團投資組合構成情況。

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%) (人民幣百萬元，百分比除外)	金額	佔總額 百分比(%)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	38,932	3.82	23,223	3.04
衍生金融資產	7,283	0.71	5,925	0.77
可供出售金融資產	267,608	26.23	289,911	37.98
持有至到期投資	237,705	23.30	208,927	27.37
應收款項類投資	468,632	45.94	235,415	30.84
<b>投資總額</b>	<b>1,020,160</b>	<b>100.00</b>	763,401	100.00

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

截至2014年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產較2013年末增加157.09億元，增幅67.64%。其中交易性金融資產為312.20億元，較2013年末增加166.09億元，增幅達113.67%。該類投資主要是把握債券市場交易機會的需要。

2014年上半年，銀行間市場資金面趨於寬鬆，宏觀經濟增長數據疲弱以及定向降准等貨幣政策調整，促使債券市場收益率大幅下行。本集團通過加強市場研究，採取了順應市場形勢的進取型交易策略，積極擴大利率債及高等級信用債的交易敞口，並根據市場波動率上升的特性加大高拋低吸的波段操作，取得了較好的交易收益。

##### 可供出售金融資產

截至2014年6月30日，本集團可供出售金融資產淨額較2013年末減少223.03億元，降幅7.69%。該類投資主要是基於資產負債配置和提高經營績效的需要。

## 第三章 董事會報告

2014年上半年，在經濟轉型大背景下，經濟增長動能不足，通脹也處於低位運行。為拉動經濟增長，降低實體經濟融資成本，央行從年初以來不斷釋放貨幣政策調整信號：一季度靈活開展公開市場操作，並搭配使用短期流動性調節工具(SLO)，平抑市場資金面波動；二季度隨着經濟增長下滑，更是通過定向降准、再貸款等更為長效化的手段進一步放鬆貨幣政策，不斷向市場注入流動性。本集團順應市場趨勢，積極把握市場機會，重點增持利率型債券和高評級信用類債券，適度拉長久期，優化了資產負債配置結構，取得了較好的投資績效。

下表列出本集團可供出售金融資產組合構成情況。

	2014年6月30日	2013年12月31日 (重述)
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	59,947	49,846
中國人民銀行債券	129	229
政策性銀行債券	25,324	27,922
商業銀行及其他金融機構債券	104,827	105,747
其他債券	76,140	105,056
股權投資	1,541	1,537
基金投資	217	74
<b>可供出售金融資產總額</b>	<b>268,125</b>	290,411
減：減值準備	(517)	(500)
<b>可供出售金融資產淨額</b>	<b>267,608</b>	289,911

## 持有至到期投資

截至2014年6月30日，本集團持有至到期投資淨額比上年末增加287.78億元，增幅13.77%。持有至到期投資作為本集團的戰略性配置長期持有。本集團根據資產負債管理要求適度加大中長期固定利率債券配置，重點是中國政府債券、政策性銀行債券、商業銀行債券等，致使該類投資保持較快增長。

### 第三章 董事會報告

下表列出本集團持有至到期投資構成情況。

	2014年6月30日	2013年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	98,540	90,483
政策性銀行債券	21,644	18,055
商業銀行及其他金融機構債券	108,998	92,028
其他債券	8,604	8,439
<b>持有至到期投資總額</b>	<b>237,786</b>	209,005
減：減值準備	(81)	(78)
<b>持有至到期投資淨額</b>	<b>237,705</b>	208,927

#### 應收款項類投資

應收款項類投資為本集團持有的非上市中國國家憑證式國債及其他債權投資，在境內或境外沒有公開市價。截至2014年6月30日，本集團應收投資款項淨額為4,686.32億元，比2013年末增加2,332.17億元，主要是信託受益權和保險資產管理計劃投資增加。

下表列出本集團應收投資款項構成情況。

	2014年6月30日	2013年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	629	822
商業銀行及其他金融機構債券	10,965	10,054
其他債券	19,051	12,462
保險資產管理計劃	136,157	40,670
信託受益權及其他	301,898	171,470
<b>應收投資款項總額</b>	<b>468,700</b>	235,478
減：減值準備	(68)	(63)
<b>應收投資款項淨額</b>	<b>468,632</b>	235,415

## 第三章 董事會報告

## 賬面價值與市場價值

所有被分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售投資中的債券投資均按市場價值或公允價值入賬。由於本集團投資組合中應收投資款項並無成熟的交易市場，且本集團預期在其到期時能夠全額收回其面值，因此在此不對其市場價值或公允價值做出評估。

下表列出截至所示日期本集團投資組合中持有至到期上市投資的賬面價值和市場價值。

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	賬面值	市場／ 公允價值 (人民幣百萬元)	賬面值	市場／ 公允價值
持有至到期上市投資	233,402	231,379	204,642	195,499

## 證券投資情況

證券代碼	名稱	幣種	初始 投資金額 (折港幣 千元)	期末 持股數量 (股)	期末 賬面值 (折港幣 千元)	佔期末證 券總投資 額比例 (%)	報告期 收益／ 損失 (港幣 千元)
00388.HK	香港交易及結算所有限公司	港幣	2,689	996,042	143,430	23.39	-
V	Visa Inc	美元	15,881	54,361	82,576	13.46	-
03988.HK	中國銀行股份有限公司	港幣	58,973	18,860,000	65,444	10.67	-
02388.HK	中銀香港(控股)有限公司	港幣	35,795	1,812,000	40,679	6.63	-
01288.HK	中國農業銀行股份有限公司	港幣	32,323	10,000,000	34,100	5.56	-
00005.HK	滙豐控股有限公司	港幣	26,628	328,672	25,817	4.21	-
00941.HK	中國移動有限公司	港幣	23,866	316,000	23,747	3.87	-
02778.HK	冠君產業信託	港幣	31,755	6,164,000	22,005	3.59	-
MA	MasterCard Incorporated – Class B	美元	-	38,400	21,864	3.56	-
00939.HK	中國建設銀行股份有限公司	港幣	8,059	3,210,000	18,746	3.06	-
	期末持有的其他證券投資	港幣	86,379	不適用	103,673	16.90	220,553
	期末持有的其他證券投資	美元	34,890	不適用	31,248	5.10	-
<b>合計</b>			<b>357,238</b>	<b>不適用</b>	<b>613,329</b>	<b>100.00</b>	<b>220,553</b>

註： (1) 本表按期末賬面價值大小排序，列示本集團期末所持前十支證券的情況；  
(2) 其他證券投資指除本集團期末所持前十支證券之外的其他證券投資。



### 第三章 董事會報告

#### 外幣債券投資情況分析

截至2014年6月30日，本集團持有外幣債券投資餘額為全折美元58.23億。其中，本公司所持有的外幣債券投資餘額為全折美元32.39億，永隆集團所持有的外幣債券投資餘額為全折美元25.84億。

截至2014年6月30日，本公司持有的外幣債券投資按發行主體劃分為：中國政府及中資公司所發外幣債券佔比26.23%；境外政府、機構債佔比36.88%；境外金融機構債券佔比20.96%；境外非金融公司債券佔比15.93%。本公司已對持有的外幣債券投資計提減值0.92億美元（主要是針對雷曼債券計提）。

#### 主要控股公司及參股公司

##### 持有非上市金融企業股權的情況

所持對象名稱	初始 投資金額 (千元)	佔該公司 股權比例 (%)	期末持股數量 (股)	期末賬面值 (千元)	報告期	報告期	股份來源
					收益/ （損失） <sup>(1)</sup> (千元)	所有者 權益變動 (千元)	
永隆銀行有限公司	32,081,937	100.00	231,028,792	30,313,858	1,055,803	1,093,470	股權投資
招銀國際金融有限公司	855,545	100.00	1,000,000,000	855,545	166,775	170,363	發起設立
招銀金融租賃有限公司	6,000,000	100.00	不適用	6,000,000	714,684	715,585	發起設立
招商基金管理有限公司	708,193	55.00	115,500,000	882,274	97,225	84,025	投資入股
招商信諾人壽保險有限公司	171,443	50.00	250,000,000	587,122	7,100	87,711	投資入股
台州銀行股份有限公司	306,671	10.00	180,000,000	345,708	-	-	投資入股
中國銀聯股份有限公司	155,000	3.75	110,000,000	155,000	-	-	投資入股
易辦事(香港)有限公司	港幣250,000	1.45	1	港幣250,000	-	-	投資入股
煙台市商業銀行股份有限公司	189,620	3.77	99,800,000	170,001	-	-	投資入股
銀聯控股有限公司	港幣20,000	13.33	20,000,000	港幣69,706	港幣10,193	港幣(1)	投資入股
銀聯通寶有限公司	港幣2,000	20.00	20,000	港幣8,113	港幣133	-	投資入股
香港人壽保險有限公司	港幣70,000	16.67	70,000,000	港幣96,595	港幣6,362	港幣(96)	投資入股
銀和再保險有限公司	港幣21,000	21.00	42,000,000	港幣55,665	港幣(1,506)	-	投資入股
專業責任保險代理有限公司	港幣810	27.00	810,000	港幣3,601	港幣514	港幣13	投資入股
I-Tech Solutions Limited	港幣3,000	50.00	3,000,000	港幣2,841	港幣(27)	-	投資入股
香港貴金屬交易所有限公司	港幣136	0.35	136,000	港幣136	-	-	投資入股
德和保險顧問有限公司	港幣4,023	8.70	100,000	港幣7,980	-	-	投資入股
聯豐亨人壽保險有限公司	澳門幣6,000	6.00	60,000	澳門幣6,000	-	-	投資入股
中人保險經紀有限公司	港幣570	3.00	不適用	-	-	-	投資入股

註：(1) 報告期收益/(損失)指該項投資對本集團報告期合併淨利潤的影響。

## 第三章 董事會報告

## 衍生金融工具

截至2014年6月30日，本集團所持衍生金融工具主要類別和金額情況如下表所示。詳情請見財務報告附註34(b)「資產負債表外風險項目－運用衍生金融工具」。

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
	(人民幣百萬元)					
利率衍生金融工具	264,038	405	(1,086)	118,516	556	(1,867)
貨幣衍生金融工具	915,112	6,843	(7,725)	573,253	5,334	(6,366)
其他衍生金融工具	1,522	35	(1)	2,122	35	(2)
合計	1,180,672	7,283	(8,812)	693,891	5,925	(8,235)

2014年上半年，隨着利率、匯率制度改革進程推進，人民幣衍生產品市場發展迅速。本集團積極把握銀行間市場利率波動機會，加大利率互換等利率衍生品的自營交易力度，擴大利率衍生交易市場份額，提升交易收益；積極把握境內同業美元存款增幅大幅攀升、美元流動性增大的市場機會，加大外匯掉期自營交易力度，大幅提升外匯衍生交易市場佔有率，並獲得了較好的交易收益。

## 3.3.1.3 商譽

截至2014年6月30日，本集團商譽減值準備餘額5.79億元，商譽賬面價值為99.53億元。

### 第三章 董事會報告

#### 3.3.2 負債

截至2014年6月30日，本集團負債總額為47,467.58億元，比2013年末增長26.57%，主要是同業和其他金融機構存放款項及客戶存款穩步增長。

下表列出截至所示日期本集團負債總額構成情況。

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%) (人民幣百萬元，百分比除外)	金額	佔總額 百分比(%)
客戶存款	3,420,748	72.06	2,775,276	74.00
同業和其他金融機構存放款項	810,459	17.07	514,182	13.71
拆入資金	145,165	3.06	125,132	3.34
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	12,924	0.27	21,891	0.58
衍生金融負債	8,812	0.19	8,235	0.22
賣出回購金融資產款	126,690	2.67	153,164	4.08
應付職工薪酬	8,425	0.18	5,119	0.14
應交稅費	10,110	0.21	8,722	0.23
應付利息	40,903	0.86	30,988	0.83
應付債券	99,981	2.11	68,936	1.84
遞延所得稅負債	775	0.02	770	0.02
其他負債	61,766	1.30	38,028	1.01
<b>負債總額</b>	<b>4,746,758</b>	<b>100.00</b>	<b>3,750,443</b>	<b>100.00</b>

### 第三章 董事會報告

#### 客戶存款

截至2014年6月30日，本集團客戶存款總額為34,207.48億元，比2013年末增長23.26%，佔本集團負債總額的72.06%，為本集團的主要資金來源。

下表列出截至所示日期，本集團按產品類型和客戶類型劃分的客戶存款情況。

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
<b>公司客戶存款</b>				
活期存款	<b>1,009,928</b>	<b>29.52</b>	864,224	31.14
定期存款	<b>1,251,060</b>	<b>36.57</b>	942,728	33.97
<b>小計</b>	<b>2,260,988</b>	<b>66.09</b>	1,806,952	65.11
<b>零售客戶存款</b>				
活期存款	<b>685,805</b>	<b>20.05</b>	547,363	19.72
定期存款	<b>473,955</b>	<b>13.86</b>	420,961	15.17
<b>小計</b>	<b>1,159,760</b>	<b>33.91</b>	968,324	34.89
<b>客戶存款總額</b>	<b>3,420,748</b>	<b>100.00</b>	2,775,276	100.00

2014年上半年，受高收益理財產品影響，零售客戶存款繼續向投資渠道流動。截至2014年6月30日，本集團零售客戶存款佔客戶存款總額的比例為33.91%，比2013年末下降0.98個百分點。

截至2014年6月30日，本集團活期存款佔客戶存款總額的比例為49.57%，較2013年末下降1.29個百分點。其中，企業客戶類活期存款佔公司客戶存款的比例為44.67%，比2013年末下降3.16個百分點，零售客戶活期存款佔零售客戶存款的比例為59.13%，比2013年末上升2.60個百分點。

### 第三章 董事會報告

#### 3.3.3 股東權益

	2014年6月30日	2013年12月31日
	(人民幣百萬元)	
股本	25,220	25,220
資本公積	67,531	67,515
投資重估儲備	(867)	(5,539)
套期儲備	(476)	(951)
盈餘公積	23,502	23,502
法定一般準備	46,422	46,347
未分配利潤	125,855	95,471
建議分配利潤	—	15,636
外幣報表折算差額	(1,251)	(1,736)
<b>歸屬於本行股東權益合計</b>	<b>285,936</b>	265,465
非控制性股東權益	428	491
<b>股東權益合計</b>	<b>286,364</b>	265,956

#### 3.3.4 主要產品或服務市場佔有情況

根據中國人民銀行2014年6月《金融機構信貸收支報表》，報告期末本公司存貸款總額在31家全國性中小型銀行中的市場份額與排名如下：

項目	市場份額(%)	排名
折人民幣存款總額	10.98	1
折人民幣儲蓄存款總額	15.92	1
折人民幣貸款總額	9.28	2
人民幣個人消費貸款總額	15.02	1

註：從2010年起，中國人民銀行在編製《金融機構信貸收支報表》時，參考各金融機構的資產總量，對全國金融機構作了分類：分大型銀行、全國性中小型銀行、地區性中小型銀行等。其中，全國性中小型銀行有：招行、農發、進出口、中信、浦發、民生、光大、興業、華夏、廣發、恒豐、浙商、渤海、北京、天津、包商、盛京、大連、錦州、哈爾濱、上海、南京、江蘇、寧波、杭州、稠州、濟南、威海、臨商、平安、重慶等銀行。

## 第三章 董事會報告

## 3.4 貸款質量分析

報告期內，本集團信貸資產規模平穩增長，不良貸款有所上升，撥備覆蓋保持穩健水平。2014年6月30日，本集團貸款總額24,220.92億元，比上年末增加2,249.98億元，增幅10.24%；不良貸款率0.98%，比上年末提高0.15個百分點；不良貸款撥備覆蓋率251.29%，比上年末下降14.71個百分點；貸款撥備率2.46%，比上年末提高0.24個百分點。

## 3.4.1 按五級分類劃分的貸款分佈情況

下表列出截至所示日期，本集團貸款五級分類情況。

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔總額 百分比(%)	金額	佔總額 百分比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
正常類貸款	2,368,324	97.78	2,154,159	98.05
關注類貸款	30,071	1.24	24,603	1.12
次級類貸款	16,019	0.66	9,037	0.41
可疑類貸款	4,804	0.20	5,450	0.25
損失類貸款	2,874	0.12	3,845	0.17
客戶貸款總額	2,422,092	100.00	2,197,094	100.00
不良貸款總額	23,697	0.98	18,332	0.83

在貸款監管五級分類制度下，本集團的不良貸款包括分類為次級、可疑及損失類的貸款。截至報告期末，本集團不良貸款總額236.97億元，比上年末增加53.65億元，增幅29.27%。其中，不良貸款增加以次級類貸款為主，報告期內次級類貸款佔比提高0.25個百分點至0.66%；可疑、損失類貸款得益於核銷處置，佔比均較上年末下降0.05個百分點。期末關注類貸款300.71億元，佔比1.24%，比上年末上升0.12個百分點。

### 第三章 董事會報告

#### 3.4.2 按產品類型劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2014年6月30日				2013年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率 <sup>(1)</sup> (%)	貸款金額	佔總額 百分比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率 <sup>(1)</sup> (%)
	(人民幣百萬元, 百分比除外)							
公司貸款	1,480,693	61.13	17,506	1.18	1,325,810	60.34	13,280	1.00
流動資金貸款	809,537	33.42	10,870	1.34	769,146	35.00	10,176	1.32
固定資產貸款	317,286	13.10	1,919	0.60	290,008	13.20	693	0.24
貿易融資	235,339	9.72	1,013	0.43	170,887	7.78	749	0.44
其他 <sup>(2)</sup>	118,531	4.89	3,704	3.12	95,769	4.36	1,662	1.74
票據貼現 <sup>(3)</sup>	78,345	3.23	-	-	71,035	3.24	-	-
零售貸款	863,054	35.64	6,191	0.72	800,249	36.42	5,052	0.63
小微貸款	328,108	13.55	2,630	0.80	286,285	13.03	1,624	0.57
個人住房貸款	273,708	11.30	897	0.33	268,606	12.23	919	0.34
信用卡貸款	181,440	7.49	1,807	1.00	155,235	7.06	1,530	0.99
其他 <sup>(4)</sup>	79,798	3.30	857	1.07	90,123	4.10	979	1.09
客戶貸款總額	2,422,092	100.00	23,697	0.98	2,197,094	100.00	18,332	0.83

- 註： (1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。
- (2) 主要包括融資租賃、併購貸款及對公按揭等其他公司貸款。
- (3) 票據貼現逾期後轉入公司貸款核算。
- (4) 自2014年半年報起，本公司將「商用房貸款」歸入「其他」，並對2013年12月31日數據按新口徑進行追溯調整。新口徑下「其他」主要包括綜合消費貸款、商用房貸款、汽車貸款、住房裝修貸款、教育貸款及以貨幣資產質押的其他個人貸款。

2014年，本集團積極發展貿易融資業務，報告期內貿易融資佔比上升1.94個百分點至9.72%；零售信貸業務穩健發展小微貸款、信用卡貸款，報告期末小微貸款佔比提高至13.55%，信用卡貸款佔比提高至7.49%。

受經濟下行期個別企業及個人償債能力下降的影響，報告期末，本集團公司貸款不良率1.18%，比上年末上升0.18個百分點；零售貸款不良率0.72%，比上年末上升0.09個百分點。公司貸款中，固定資產與其他類別不良貸款上升主要受大戶因素影響。

第三章 董事會報告

3.4.3 按行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2014年6月30日				2013年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率 <sup>(1)</sup> (%)	貸款金額	佔總額 百分比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率 <sup>(1)</sup> (%)
	(人民幣百萬元, 百分比除外)							
公司貸款	1,480,693	61.13	17,506	1.18	1,325,810	60.34	13,280	1.00
製造業	392,012	16.18	7,618	1.94	388,340	17.68	6,904	1.78
批發和零售業	326,600	13.48	5,012	1.53	295,174	13.43	4,260	1.44
房地產業	160,870	6.64	821	0.51	131,061	5.97	521	0.40
交通運輸、倉儲和 郵政業	145,901	6.02	1,642	1.13	127,416	5.80	338	0.27
建築業	97,498	4.03	440	0.45	92,916	4.23	316	0.34
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	99,225	4.10	10	0.01	60,097	2.74	148	0.25
採礦業	68,820	2.84	1,043	1.52	64,744	2.95	3	-
租賃和商務服務業	43,936	1.81	138	0.31	38,235	1.74	74	0.19
水利、環境和公共設施 管理業	30,947	1.28	133	0.43	34,383	1.56	115	0.33
信息傳輸、軟件和信息 技術服務業	19,706	0.81	65	0.33	16,376	0.75	83	0.51
其他 <sup>(2)</sup>	95,178	3.94	584	0.61	77,068	3.49	518	0.67
票據貼現	78,345	3.23	-	-	71,035	3.24	-	-
零售貸款	863,054	35.64	6,191	0.72	800,249	36.42	5,052	0.63
客戶貸款總額	2,422,092	100.00	23,697	0.98	2,197,094	100.00	18,332	0.83

註：(1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

(2) 主要包括農、林、牧、漁、住宿和餐飲、衛生、社會保障和社會福利等行業。

2014年，本集團支持實體經濟發展，持續優化抗週期的行業信貸結構，優先支持內需消費行業、現代服務業及戰略新興產業，資源配置進一步向低能耗、低資源消耗、低污染、低排放的行業和企業傾斜。差異化制定產能過剩行業、大額風險客戶、「兩小」客戶、房地產及地方政府融資平台業務等重點領域風險防控策略，合理配置信貸資源，以實現風險、收益、成本綜合平衡。報告期內，本集團公司貸款不良增量55.47%集中在交通運輸、倉儲和郵政業，採礦業兩個行業。



### 第三章 董事會報告

#### 3.4.4 按地區劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2014年6月30日				2013年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率 <sup>(1)</sup> (%)	貸款金額	佔總額 百分比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率 <sup>(1)</sup> (%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
總行	247,627	10.22	2,385	0.96	197,872	9.01	2,627	1.33
長江三角洲地區	476,486	19.67	9,202	1.93	456,889	20.80	8,262	1.81
環渤海地區	333,941	13.79	1,834	0.55	313,312	14.26	1,555	0.50
珠江三角洲及海西地區	377,991	15.61	3,820	1.01	343,894	15.65	2,321	0.67
東北地區	125,167	5.17	1,476	1.18	119,404	5.43	591	0.49
中部地區	262,071	10.82	3,239	1.24	242,455	11.04	1,741	0.72
西部地區	302,095	12.47	1,481	0.49	284,398	12.94	954	0.34
境外	74,343	3.07	-	-	51,033	2.32	18	0.04
附屬機構	222,371	9.18	260	0.12	187,837	8.55	263	0.14
<b>客戶貸款總額</b>	<b>2,422,092</b>	<b>100.00</b>	<b>23,697</b>	<b>0.98</b>	<b>2,197,094</b>	<b>100.00</b>	<b>18,332</b>	<b>0.83</b>

註：(1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

2014年上半年，本集團動態調整區域授信政策，科學配置信貸資源，對風險較高地區提高授信准入標準，減少信貸投放，主動規避風險。報告期末，本集團總行、境外機構及附屬機構的貸款餘額佔比上升，其他地區貸款佔比均下降。報告期內，本集團不良貸款增量73.38%集中在珠江三角洲及海西地區、中部及長江三角洲地區。

#### 3.4.5 按擔保方式劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2014年6月30日				2013年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率 <sup>(1)</sup> (%)	貸款金額	佔總額 百分比(%)	不良 貸款金額	不良 貸款率 <sup>(1)</sup> (%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
信用貸款	490,729	20.26	3,080	0.63	446,121	20.30	1,986	0.45
保證貸款	488,028	20.15	8,633	1.77	466,568	21.24	7,190	1.54
抵押貸款	976,595	40.32	11,108	1.14	918,500	41.80	8,430	0.92
質押貸款	388,395	16.04	876	0.23	294,870	13.42	726	0.25
票據貼現	78,345	3.23	-	-	71,035	3.24	-	-
<b>客戶貸款總額</b>	<b>2,422,092</b>	<b>100.00</b>	<b>23,697</b>	<b>0.98</b>	<b>2,197,094</b>	<b>100.00</b>	<b>18,332</b>	<b>0.83</b>

註：(1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

## 第三章 董事會報告

經濟下行期，本集團通過增加抵質押品等風險緩釋措施，抵禦風險。截至報告期末，質押貸款佔比較上年末顯著上升2.62個百分點；與此同時，信用、保證貸款佔比較上年末分別下降0.04個百分點、1.09個百分點。

## 3.4.6 前十大單一借款人的貸款情況

十大借款人	行業	2014年	佔資本淨額	佔貸款總額
		6月30日 貸款金額 (人民幣百萬元)	百分比(%)	百分比(%)
A	交通運輸、倉儲和郵政業	5,000	1.51	0.21
B	交通運輸、倉儲和郵政業	4,729	1.42	0.20
C	製造業	4,541	1.37	0.19
D	電力、燃氣及水的生產和供應業	4,000	1.21	0.16
E	批發和零售業	3,674	1.11	0.15
F	批發和零售業	3,212	0.97	0.13
G	批發和零售業	3,069	0.92	0.13
H	交通運輸、倉儲和郵政業	2,907	0.88	0.12
I	採礦業	2,839	0.86	0.12
J	交通運輸、倉儲和郵政業	2,700	0.81	0.11
<b>合計</b>		<b>36,671</b>	<b>11.06</b>	<b>1.52</b>

截至報告期末，本集團最大單一借款人貸款餘額為50.00億元，佔本集團資本淨額的1.51%。最大十家單一借款人貸款總額為366.71億元，佔本集團資本淨額的11.06%，佔本集團貸款總額的1.52%。

### 第三章 董事會報告

#### 3.4.7 按逾期期限劃分的貸款分佈情況

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔貸款總額 百分比(%) (人民幣百萬元，百分比除外)	金額	佔貸款總額 百分比(%)
逾期3個月以內	25,338	1.05	17,017	0.77
逾期3個月至1年	13,228	0.54	8,689	0.40
逾期1年以上至3年以內	4,902	0.20	4,743	0.22
逾期3年以上	1,582	0.07	2,546	0.11
逾期貸款合計	45,050	1.86	32,995	1.50
客戶貸款總額	2,422,092	100.00	2,197,094	100.00

截至報告期末，本集團逾期貸款450.50億元，比上年末增加120.55億元，逾期貸款佔比1.86%，較上年末上升0.36個百分點。逾期貸款中，抵質押貸款佔比57.40%，保證貸款佔比29.09%，信用貸款佔比13.51%（主要為信用卡逾期貸款）。本集團對逾期貸款採取嚴格的分類標準，不良貸款與逾期90天以上貸款的比值為1.20。

## 第三章 董事會報告

## 3.4.8 重組貸款情況

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金額	佔貸款總額 百分比(%) (人民幣百萬元，百分比除外)	金額	佔貸款總額 百分比(%)
已重組貸款 <sup>(註)</sup>	763	0.04	1,068	0.05
其中：逾期超過90天的已重組貸款	615	0.03	687	0.03

註：指經重組的不良貸款。

本集團對貸款重組實施嚴格審慎的管控。截至報告期末，本集團重組貸款佔比為0.04%，較上年末下降0.01個百分點。

## 3.4.9 抵債資產及減值準備計提情況

截至報告期末，本集團抵債資產的總額為9.53億元，扣除已計提減值準備7.61億元，抵債資產淨值為1.92億元。

## 3.4.10 貸款減值準備的變化

本集團採用個別評估及組合評估兩種方式，在資產負債表日對貸款的減值損失進行評估。對於單項金額重大的貸款，本集團採用個別方式進行減值測試，如有客觀證據顯示貸款已出現減值，其減值損失金額的確認，以貸款賬面金額與該貸款預計未來可收回現金流折現價值之間的差額計量，並計入當期損益。對於單項金額不重大的貸款，及以個別方式評估但沒有客觀證據表明已出現減值的貸款，將包括在具有類似信用風險特徵的貸款組合中進行減值測試，根據測試結果，確定組合方式評估的貸款減值準備計提水平。

### 第三章 董事會報告

下表列出本集團客戶貸款減值準備的變化情況。

	2014年上半年 (人民幣百萬元)	2013年
期初餘額	48,764	41,138
本期計提	16,903	10,927
本期轉回	(558)	(731)
已減值貸款折現回撥 <sup>(註)</sup>	(292)	(406)
收回以前年度核銷貸款	268	65
期內核銷	(5,641)	(2,134)
期內轉入／出	—	(8)
匯率變動	104	(87)
<b>期末餘額</b>	<b>59,548</b>	<b>48,764</b>

註： 指隨着時間的推移，已減值的貸款其隨後現值增加的累計利息收入。

本集團堅持穩健、審慎的撥備計提政策。截至報告期末，本集團貸款減值準備餘額595.48億元，比上年末增加107.84億元；不良貸款撥備覆蓋率251.29%，比上年末下降14.71個百分點；貸款撥備率2.46%，比上年末提高0.24個百分點。

### 3.5 資本充足率分析

截至2014年6月30日，高級法下本集團資本充足率11.45%，一級資本充足率9.47%，比權重法下資本充足率分別高0.56個百分點和0.74個百分點。

本集團	本報告期末 2014年6月30日 (人民幣百萬元， 百分比除外)
<b>高級法<sup>(1)</sup>下資本充足率情況</b>	
1. 核心一級資本淨額	<b>274,377</b>
2. 一級資本淨額	<b>274,380</b>
3. 資本淨額	<b>331,713</b>
4. 風險加權資產(不考慮並行期底線要求) <sup>(2)</sup>	<b>2,812,991</b>
其中：信用風險加權資產	<b>2,580,059</b>
市場風險加權資產	<b>18,855</b>
操作風險加權資產	<b>214,077</b>
5. 風險加權資產(考慮並行期底線要求)	<b>2,898,005</b>
6. 核心一級資本充足率	<b>9.47%</b>
7. 一級資本充足率	<b>9.47%</b>
8. 資本充足率	<b>11.45%</b>

註：(1) 「高級法」指2012年6月7日中國銀監會發佈的《商業銀行資本管理辦法(試行)》中的高級計量方法，下同。按該辦法規定，本集團資本充足率計算範圍包括招商銀行股份有限公司及其附屬公司。本公司資本充足率計算範圍包括招商銀行股份有限公司境內外所有分支機構。截至2014年6月30日，本集團符合資本充足率並表範圍的附屬公司包括：永隆銀行、招銀國際、招銀租賃和招商基金。

(2) 「並行期底線要求」指商業銀行在實施資本計量高級方法的並行期內，應當通過資本底線調整係數對銀行風險加權資產乘以最低資本要求與儲備資本要求之和的金額、資本扣減項總額、可計入資本的超額貸款損失準備進行調整而計算得出的受資本底線約束的資本要求。資本底線要求調整係數在並行期第一年為95%，第二年為90%，第三年及以後為80%。

### 第三章 董事會報告

本公司高級法下資本充足率11.12%，一級資本充足率9.19%，比權重法下分別高0.59個百分點和0.78個百分點。

本公司	本報告期末 2014年6月30日 (人民幣百萬元， 百分比除外)
<b>高級法下資本充足率情況</b>	
1. 核心一級資本淨額	246,232
2. 一級資本淨額	246,232
3. 資本淨額	298,053
4. 風險加權資產(不考慮並行期底線要求)	2,595,633
其中：信用風險加權資產	2,377,929
市場風險加權資產	14,690
操作風險加權資產	203,014
5. 風險加權資產(考慮並行期底線要求)	2,679,853
6. 核心一級資本充足率	9.19%
7. 一級資本充足率	9.19%
8. 資本充足率	11.12%

### 第三章 董事會報告

截至2014年6月30日，本集團權重法下資本充足率10.89%，比年初下降0.25個百分點；一級資本充足率8.73%，比年初下降0.54個百分點。剔除156億元分紅以及發行113億元二級資本債券的因素，本集團資本充足率和一級資本充足率分別為11.02%和9.23%，比年初分別下降0.12和0.04個百分點，主要是由於市場需求旺盛、負債業務增勢良好和季節性規律等因素，本公司上半年資產投放進度較快，帶動風險資產較快增長。

本集團	本報告期末	上年末	本報告期末
	2014年6月30日	2013年12月31日	比上年末增減(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)			
<b>權重法<sup>(1)</sup>下資本充足率情況</b>			
1. 核心一級資本淨額	<b>274,377</b>	254,393	7.86
2. 一級資本淨額	<b>274,380</b>	254,393	7.86
3. 資本淨額	<b>342,172</b>	305,704	11.93
4. 風險加權資產	<b>3,143,208</b>	2,744,991	14.51
其中：信用風險加權資產	<b>2,914,335</b>	2,513,669	15.94
市場風險加權資產	<b>13,269</b>	15,718	(15.58)
操作風險加權資產	<b>215,604</b>	215,604	-
5. 核心一級資本充足率	<b>8.73%</b>	9.27%	下降0.54個百分點
6. 一級資本充足率	<b>8.73%</b>	9.27%	下降0.54個百分點
7. 資本充足率	<b>10.89%</b>	11.14%	下降0.25個百分點
<b>附：舊辦法<sup>(2)</sup>下資本充足率情況</b>			
8. 核心資本充足率	<b>9.10%</b>	9.14%	下降0.04個百分點
9. 資本充足率	<b>11.70%</b>	11.28%	上升0.42個百分點

註： (1) 「權重法」是指高級方法獲批之前，本集團根據《商業銀行資本管理辦法（試行）》規定，採用信用風險權重法、市場風險標準法和操作風險基本指標法計量風險加權資產，下同。

(2) 「舊辦法」指2006年12月28日中國銀監會發佈的《關於修改〈商業銀行資本充足率管理辦法〉的決定》，下同。



### 第三章 董事會報告

截至2014年6月30日，本公司權重法下資本充足率10.53%，比年初下降0.32個百分點；一級資本充足率8.41%，比年初下降0.63個百分點。剔除156億元分紅、對招銀國際和招銀租賃增資26億元以及發行113億元二級資本債券三項因素，本公司資本充足率和一級資本充足率分別為10.77%和9.03%，比年初分別下降0.08和0.01個百分點。

本公司	本報告期末	上年末	本報告期末
	2014年6月30日	2013年12月31日	比上年末增減(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)			
<b>權重法下資本充足率情況</b>			
1. 核心一級資本淨額	<b>246,232</b>	231,379	6.42
2. 一級資本淨額	<b>246,232</b>	231,379	6.42
3. 資本淨額	<b>308,512</b>	277,710	11.09
4. 風險加權資產	<b>2,928,933</b>	2,560,011	14.41
其中：信用風險加權資產	<b>2,712,206</b>	2,346,590	15.58
市場風險加權資產	<b>11,526</b>	8,220	40.22
操作風險加權資產	<b>205,201</b>	205,201	-
5. 核心一級資本充足率	<b>8.41%</b>	9.04%	下降0.63個百分點
6. 一級資本充足率	<b>8.41%</b>	9.04%	下降0.63個百分點
7. 資本充足率	<b>10.53%</b>	10.85%	下降0.32個百分點
<b>附：舊辦法下資本充足率情況</b>			
8. 核心資本充足率	<b>9.36%</b>	9.54%	下降0.18個百分點
9. 資本充足率	<b>11.35%</b>	11.01%	上升0.34個百分點

## 第三章 董事會報告

## 信用風險暴露餘額

報告期內，在內評初級法下，本公司信用風險共劃分為主權、金融機構、公司、零售、股權、其他六類風險暴露，本集團附屬公司的信用風險暴露屬於內評未覆蓋範圍。各類風險暴露餘額如下表所示：

單位：人民幣百萬元

	風險暴露類型	公司	集團
內評覆蓋部分	金融機構	662,637	662,637
	公司	1,598,897	1,598,897
	零售	818,584	818,584
	其中：個人住房抵押	265,355	265,355
	合格循環零售	285,757	285,757
	其他零售	267,472	267,472
內評未覆蓋部分	表內	2,534,242	2,817,047
	表外	80,149	86,539
	交易對手	11,487	12,536

## 市場風險資本計量

本集團採用混合法計算市場風險資本，具體而言：採用內模法計算境內總行的一般市場風險資本，採用標準法計算境內總行特定市場風險資本、境外機構一般市場風險資本和特定市場風險資本。報告期末，本集團市場風險資本要求為15.08億元，風險加權資產為188.55億元，其中採用內模法計算的一般市場風險資本要求為10.33億元，採用標準法計算的市場風險資本要求為4.75億元。

本集團市場風險內模法資本採用歷史市場數據長度為250天、置信度為99%、持有期為10天的市場風險價值計算。報告期末，本公司市場風險價值指標如下表所示：

單位：人民幣百萬元

序號	項目	報告期 壓力風險價值	報告期 一般風險價值
1	平均值	163.61	118.64
2	最大值	212.34	152.73
3	最小值	126.07	82.09
4	期末值	132.40	86.02

### 第三章 董事會報告

## 3.6 分部經營業績

以下分部經營業績分別按業務分部和地區分部呈示。由於業務分部信息較接近本集團的經營活動，本集團以業務分部信息為分部報告的主要形式。分部報告數據主要來自本公司管理會計系統多維盈利報告。

### 業務分部

本集團主要業務包括公司金融業務、零售金融業務和同業金融業務。下表列出所示期間本集團各業務分部的概要經營業績。

(人民幣百萬元，百分比除外)

項目	2014年1-6月		2013年1-6月	
	分部稅前利潤	佔比(%)	分部稅前利潤	佔比(%)
公司金融業務	16,651	41.35	19,646	56.38
零售金融業務	15,133	37.59	12,257	35.17
同業金融業務	10,446	25.94	4,226	12.13
其他業務	(1,965)	(4.88)	(1,281)	(3.68)
合計	40,265	100.00	34,848	100.00

報告期內，本集團零售金融業務盈利佔比繼續提升：稅前利潤達151.33億元，比上年同期增長23.46%，佔全部稅前利潤的37.59%，同比提升2.42個百分點。同時，零售銀行業務成本收入比（不含營業稅及附加）為36.97%，較2013年同期下降2.79個百分點。

### 第三章 董事會報告

#### 地區分部

本集團主要營銷網絡集中於中國境內相對富裕的地區及其他地區的一些大城市。下表列示所示期間本集團按地理區域劃分的分部業績。

	總資產		總負債		利潤總額	
	2014年6月30日		2014年6月30日		2014年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元, 百分比除外)					
總行	1,835,195	36	1,609,074	34	(3,388)	(8)
長江三角洲地區	667,494	13	661,047	14	8,610	21
環渤海地區	498,002	10	491,305	10	8,994	22
珠江三角洲及海西地區	626,651	13	619,589	13	9,430	23
東北地區	203,536	4	201,834	4	2,304	6
中部地區	401,617	8	398,160	8	4,612	12
西部地區	374,473	7	369,822	8	6,221	15
境外	124,437	3	123,818	3	825	2
附屬公司	301,717	6	272,109	6	2,657	7
<b>合計</b>	<b>5,033,122</b>	<b>100</b>	<b>4,746,758</b>	<b>100</b>	<b>40,265</b>	<b>100</b>

	總資產		總負債		利潤總額	
	2013年12月31日		2013年12月31日		2013年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元, 百分比除外)					
總行	1,566,355	39	1,371,100	37	1,480	4
長江三角洲地區	507,514	13	497,711	13	7,175	21
環渤海地區	352,891	9	343,143	9	6,436	18
珠江三角洲及海西地區	490,874	12	480,480	13	6,962	20
東北地區	146,125	4	143,285	4	1,908	5
中部地區	286,311	7	280,598	7	3,981	11
西部地區	316,410	8	309,422	8	4,661	14
境外	99,536	2	98,869	3	258	1
附屬公司	250,383	6	225,835	6	1,987	6
<b>合計</b>	<b>4,016,399</b>	<b>100</b>	<b>3,750,443</b>	<b>100</b>	<b>34,848</b>	<b>100</b>

## 第三章 董事會報告

### 3.7 其他

#### 3.7.1 可能對財務狀況與經營成果造成重大影響的表外項目餘額及其重要情況

本集團資產負債表表外項目包括衍生金融工具、承諾及或有負債。承諾及或有負債具體包括信貸承諾、經營租賃承諾、資本支出承諾、證券承銷承諾、債券承兌承諾、未決訴訟和糾紛及其他或有負債。信貸承擔是最主要的組成部份，截至2014年6月末，信貸承擔餘額12,236.28億元。有關或有負債及承擔詳見本報告「財務報表」附註「或有負債和承擔」。

#### 3.7.2 逾期未償債務情況

2014年6月末，本集團沒有發生逾期未償債務情況。

以下從3.8節開始的內容和數據均從本公司角度進行分析。

2014年起，本公司對組織結構進行調整，改按零售金融、公司金融及同業金融三大業務條線進行業務決策、報告及業績評估，據此，本公司「業務發展戰略」及「業務運作」兩節的部份上年同期數據相應做了同口徑調整。

## 3.8 業務發展戰略

### 3.8.1 戰略轉型

#### 1、零售金融業務佔比不斷提升

2014年上半年，本公司零售金融業務價值貢獻持續提升，稅前利潤達151.47億元，同比增長23.54%，零售金融業務稅前利潤佔比不斷提升，達40.25%，同比提升2.95個百分點。

#### 2、非利息淨收入保持較快增長

2014年上半年，本公司繼續大力拓展財富管理、信用卡以及國際保函保理等跨境聯動業務，帶動了非利息淨收入的較快增長。2014年1-6月，本公司累計實現非利息淨收入283.24億元，同比增加131.39億元，增幅86.53%，非利息淨收入在營業淨收入中佔比為35.31%，比上年同期提升10.38個百分點。實現手續費及佣金收入236.38億元，同比增長67.53%，其中，實現財富管理手續費及佣金收入71.14億元，同口徑下比2013年上半年增長49.86%（其中：受託理財收入33.40億元，同比增長115.07%；代理信託計劃收入13.57億元，同比增長5.69%；代理保險收入12.07億元，同比增長18.80%；代理基金收入11.38億元，同比增長44.97%；代理貴金屬收入0.72億元）；實現銀行卡手續費收入56.04億元，同比增長52.16%；實現國際保函、保理手續費收入9.15億元，同比增長62.81%。此外，實現結算與清算手續費收入22.32億元，同比增長80.29%；實現票據賣斷價差收入33.23億元，同比增長165.42%。

## 第三章 董事會報告

## 3、 「兩小」戰略持續推進

為貫徹「兩小」(即小企業及小微)戰略，本公司持續推動體制改革和流程優化，積極搭建與「兩小」業務發展相適應的專業化經營管理體系，重點提高「兩小」業務的市場規劃能力、營銷開發能力、客戶服務能力、產品創新能力、風險經營能力和運營管理能力。

因年初部份企業成長後行標標識變化需對相關數據予以剔除，加之本公司調整個別產品分類，「兩小」口徑較上年末有所調整。截至2014年6月30日，本公司行標口徑「兩小」貸款餘額合計6,106.17億元，比年初增加455.93億元，增幅8.07%，佔境內一般性貸款(不含票據貼現)的比重為29.68%，佔比較年初下降0.11個百分點，其中：小企業貸款餘額為2,859.30億元，較年初增長1.03%，小企業貸款佔境內企業貸款比重為23.63%，較年初下降1.84個百分點，增幅及佔比下降的主要原因是由於當前經濟處於下行通道，為進一步防範小企業客戶信貸風險，從審慎角度出發，上半年，本公司主動退出存在風險隱患的小企業貸款，同時，為全面貫徹輕型銀行發展戰略，上半年，本公司主動減少了一般性貸款的投放，增加了承兌、保函、信用證等其他信貸品種的運用；小微貸款餘額為3,246.87億元，較年初增長15.13%，小微貸款佔零售貸款比重達到38.31%，較年初提高2.41個百分點。小企業貸款和小微貸款不良率分別為2.18%和0.81%，分別較上年末上升0.25和0.23個百分點。新發放小企業貸款加權平均利率浮動比例為23.43%，新發放小微貸款加權平均利率浮動比例為31.82%，分別較上年全年提高0.65個百分點和下降0.81個百分點。截至報告期末，本公司擁有小企業客戶數446,762戶，小微客戶數1,191,474戶，較上年末分別增長12.75%和29.89%。

## 3.8.2 二次轉型

本公司2010年開始實施「二次轉型」，加快向內涵集約發展模式轉變，確立了提高資本效率、貸款風險定價、費用效率、價值客戶佔比和風控水平五大目標。面對2014年複雜多變的外部形勢，本公司繼續推進「二次轉型」，相關指標如下：

**資本使用效率方面：**從2014年6月起，本公司同時採用高級法和權重法計量資本指標，截至2014年6月30日，高級法下本公司資本充足率11.12%，一級資本充足率9.19%；權重法下本公司資本充足率10.53%，一級資本充足率8.41%，權重法下資本充足率和一級資本充足率分別比年初下降0.32個百分點和0.63個百分點；年化平均淨資產收益率(ROAE)為20.62%，比上年全年上升0.07個百分點；稅前風險調整後的資本回報率(RAROC)為26.12%，比上年全年下降0.26個百分點。

**貸款風險定價水平方面：**截至2014年6月30日，本公司新發放人民幣公司貸款加權平均利率浮動比例(按發生額加權，下同)為13.86%，比上年全年提高1.17個百分點；新發放人民幣零售貸款加權平均利率浮動比例為28.78%，比上年全年下降0.71個百分點。

**經營效能方面：**截至2014年6月30日，本公司成本收入比為26.77%，比上年全年下降7.92個百分點；年化人均稅前利潤146萬元，較上年全年增長13.18%；年化網均稅前利潤7,004萬元，較上年全年增長9.23%。

## 第三章 董事會報告

**高價值客戶方面：**截至2014年6月30日，本公司金葵花及以上客戶（指在本公司月日均總資產在50萬元及以上的零售客戶）數量119.06萬戶，較年初增長11.79%，私人銀行客戶（指在本公司月日均總資產在1000萬元及以上的零售客戶）數為29,219戶，較年初增長14.60%。

**資產質量及風控水平方面：**截至2014年6月30日，本公司不良貸款率為1.07%，比上年末上升0.17個百分點；關注貸款率為1.24%，比上年末上升0.13個百分點；不良貸款撥備覆蓋率為246.41%，比上年末下降14.93個百分點；信用成本為1.53%，較上年末上升1.02個百分點。

### 3.9 核心競爭優勢

本公司已確立零售銀行領先優勢，財富管理、私人銀行、信用卡、電子銀行等業務保持領先；新興公司業務加快發展，現金管理、跨境金融等業務已具備一定的市場優勢；本公司業務結構、客戶結構和收入結構持續優化，戰略轉型成效顯著；本公司大力推進電子渠道創新，積極探索移動金融和金融互聯網新模式，信息技術平台優勢穩步提升；本公司通過長期實踐確立了「因您而變」的服務理念，高品質服務已成為核心競爭力中的重要元素；本公司擁有較快成長的跨境金融平台，可為客戶提供優質的跨境金融服務；本公司品牌影響力持續擴大，在國內和國際市場上的認可度不斷提高。

### 3.10 經營環境、宏觀政策變化的影響及經營中關注的重點問題

#### 1、關於下半年宏觀經濟金融形勢的基本看法

國際形勢方面，世界經濟有望延續溫和復蘇態勢，美國就業和房地產市場逐步回暖、歐洲貨幣政策支持力度加大、日本在國內消費和投資推動下溫和復蘇、新興經濟體經濟形勢趨於穩定，但仍需重點關注美國量化寬鬆貨幣政策退出進度對全球經濟影響的不確定性。據世界銀行最新預測，今年世界經濟將增長3.4%，較上年提高0.3個百分點。

國內形勢方面，考慮到內需逐步企穩、國家加大鐵路等基礎建設投資規模、外部環境有所改善，以及各項政策的進一步出台，經濟增長有望復蘇企穩。貨幣金融形勢方面，預計貨幣政策繼續向中性略鬆方向微調，貨幣增速將總體高於上半年，存款增長將好於上年同期，市場仍保持相對寬鬆局面，市場利率將持續在低位徘徊；考慮到「127號文」等相關影子銀行監管細則陸續出台實施，商業銀行表外業務或繼續面臨調整壓力，預計表內人民幣貸款將保持較快增長。

當前，面對我國經濟增速趨於放緩、利率市場化與金融脫媒加速推進、互聯網金融跨界競爭等外部挑戰，本公司資產質量管控壓力有所加大，利差收窄對盈利能力帶來較大挑戰，本公司將加快推進結構調整，持續優化客戶、資產負債業務及收入結構，進一步提升市場競爭力，加快實現戰略轉型目標。



## 2、關於淨利息收益率

2014年上半年，本公司淨利息收益率為2.63%，比上年全年下降26個基點，下降原因主要為：一是結構性存款較快增長，推動自營存款成本率略有上升；二是成本相對較高的同業負債日均餘額佔比有所提升，推高平均負債成本；三是—般性貸款收益率小幅下降。展望下半年，隨着利率市場化進程加快推進、市場競爭日益激烈等因素的影響，負債端壓力較難緩解，同時近期較寬鬆的貨幣政策使貸款、債券投資、同業資產等資產端收益上升空間有限，淨利息收益率將面臨較大壓力。在此背景下，本公司將加快資產負債結構調整，通過擴大客戶基礎、深化客戶經營、靈活調整定價等手段，努力拓展低成本的存款來源，強化負債成本的比較優勢，同時在有效管控風險的前提下，持續推進資產結構優化，以維持較穩定的淨利息收益率水平。

## 3、關於重點領域資產質量

本公司積極應對外部宏觀經濟變化，前瞻防範房地產行業、地方政府融資平台、產能過剩行業及高風險地區潛在風險。

對房地產貸款，本公司遵循客戶、區域、項目、團隊、收益「五好」原則，重點支持戰略核心客戶的優質項目，優先支持普通商品住宅、城市核心區域保障性住房、棚戶區改造項目，提高准入標準，強化貸後過程管控。截至報告期末，本公司境內公司房地產廣義口徑風險業務餘額2,721.02億元（含實有及或有信貸、債券投資、自營及理財非標投資等業務），比年初增加824.24億元。其中，境內公司房地產貸款餘額1,216.79億元，比上年末增加252.46億元，佔本公司貸款總額的5.53%，比上年末提高0.73個百分點；不良貸款率0.67%，比上年末上升0.15個百分點。

對地方政府融資平台貸款，本公司堅持總量管控、從嚴准入，信貸結構向高層級平台優化。截至報告期末，地方政府融資平台廣義口徑風險業務餘額1,894.27億元（含實有及或有信貸、債券投資、自營及理財非標投資等業務），比年初增加452.46億元。其中，地方政府融資平台貸款餘額970.46億元，比上年末增加97.81億元，增幅11.21%，佔本公司貸款總額的4.41%，比上年末上升0.07個百分點；不良貸款率0.01%，比上年末下降0.01個百分點。

對鋼鐵、水泥、平板玻璃、電解鋁、船舶製造、多晶硅、風電設備、煤化工等產能過剩行業，本公司按照「控總量、調結構、增擔保、退風險」的總體方針，通過授信總量控制與名單制管理，支持優質客戶、退出風險貸款，優化風險緩釋手段。報告期內，本公司產能過剩行業貸款餘額474.74億元，佔本公司貸款總額的2.16%，比年初下降0.27個百分點；不良率0.67%，比年初下降0.06個百分點。

本公司制定差異化的區域信貸政策，綜合運用信貸授權、准入政策、信貸投放規模及資產質量考核等管理工具，加強區域風險控制，推動區域客戶結構調整，提升區域風險監測和預警能力，召開區域風險防控座談會，研究區域性風險防控措施，逐步穩定和降低區域資產風險。



## 第三章 董事會報告

### 4、關於風險加權資產

截至2014年6月30日，本公司權重法下風險加權資產餘額為29,289.33億元，比年初增長14.41%，主要由於上半年為滿足客戶融資需求和負債業務增勢良好，本公司適當加快了資產投放的進度安排，業績表現較好，風險加權資產也相應增長較快。下半年，本公司將適度降低風險加權資產增速，同時貫徹「輕型銀行」經營理念，優化結構、精細管理，加大對輕資產業務的投放比例，將風險加權資產規模控制在合理區間。

### 5、關於資本管理

2014年4月18日，中國銀監會核准本公司法人機構實施資本計量高級方法。其中，符合監管要求的公司風險暴露和金融機構風險暴露使用初級內部評級法，零售風險暴露使用內部評級法，市場風險採用內部模型法，操作風險採用標準法。同時，中國銀監會對獲准實施資本計量高級方法的商業銀行設立並行期。並行期內商業銀行應當按照資本計量高級方法和其他方法並行計算資本充足率，並遵守資本底線要求。高級法下本公司風險加權資產比權重法大幅下降，主要由於零售資產具有分散性特點，在高級法下有明顯的資本節約效果，而本公司一直推行零售銀行戰略，零售資產佔比較高。

本公司持續優化業務結構，加強資本管理。在資產結構優化方面，2014年上半年，本公司在銀行間債券市場同時發行兩期信貸資產支持證券，總額153.9億元，其中包括國內首單信用卡證券化產品。下半年本公司將進一步加快資產證券化業務發展，提高資本利用效率。

在資本結構優化方面，2014年上半年，本公司成功發行113億元二級資本債券，下半年暫無進一步融資計劃。同時，本公司也保持對優先股、永續債等新型融資工具的關注。

### 6、關於同業監管新規下同業業務的發展

監管機構《關於規範金融機構同業業務的通知》（「127號文」）和《規範商業銀行同業業務治理的通知》（「140號文」）發佈後，本公司已經停止開辦買入返售受益權乙、丙方業務，停止開辦貿易項下境內代付同業業務與償付國內信用證業務，並規範調整了受益權轉讓業務（即甲方業務）的模式。在對本公司資產負債結構的影響方面，文件中明確提出了「單家商業銀行對單一金融機構法人的不含結算性同業存款的同業融出資金，扣除風險權重為零的資產後的淨額，不得超過銀行一級資本的50%」和「單家商業銀行同業融入資金淨額不得超過該銀行負債總額的三分之一」兩條規模指標，通過資本和負債的比例限制約束同業資產負債規模，本公司此兩項指標均符合監管要求。這些規定短期或將導致本公司資產負債表中同業資產比重下降，但長期來看有助於促進同業業務的良性可持續發展。考慮到同業存款與同業資產的強正相關性，同業資產對同業存款的拉動關係也會減弱，同業存款比重隨之下降。截至報告期末，本公司自營非標投資餘額4,380.55億元，較年初增長106.49%。

同業業務監管新規的出台為本公司同業業務下一步的發展指明了方向。同業業務在回歸本源的同時，仍有巨大的市場潛力和創新空間需要挖掘。本公司將深入研究同業客群合作模式，深化同業合作；加大同業產品創新，打造大資產管理和大交易產品鏈；加快同業業務平台創新，建設新型互聯網金融渠道；順應監管新框架，積極推進同業業務治理體系改革。

## 7、關於互聯網金融

2014年，本公司在「揚長補短」、「打造輕型銀行，推進服務模式轉型」整體策略下，力求在「平台、大數據、客戶體驗」三個方面尋求突破，以形成招商銀行互聯網金融結構布局。

平台建設着力圍繞手機銀行、掌上生活、小企業E家、銀E通等平台，聚合線上尤其是移動互聯網客流，通過加大產品創新力度，打造具有競爭力的產品，批量獲客並持續經營，逐步探索在互聯網環境下全方位服務和經營客戶的商業模式；大數據應用聚焦內部數據整合及外部數據獲取，加強數據分析能力建設，逐步構建起大數據運營管理的領先模式；客戶體驗以建立健全用戶體驗體系、加強自身用戶體驗能力建設為目標，投入資源建設專業用戶體驗實驗室，滿足用戶體驗研究工作規範化、專業化的需求。

在全行互聯網金融發展戰略框架下，零售金融、公司金融、同業金融以「總體布局，協同發展」的組織方式推進互聯網金融業務發展，其中：

在零售金融領域，全力推進移動平台建設，發展手機銀行和掌上生活兩大移動互聯網經營體系。將手機銀行打造為零售金融線上線下一體化的綜合化服務平台，聚合線上線下流量，以輕賬戶與輕產品模式實現客戶經營全流程的網絡化；將掌上生活打造成開放、高活躍度的移動互聯網綜合消費服務平台，大膽融入分享、社交性質的移動互聯網傳播機制，創新性的以客戶經營帶動客戶獲取，形成獲客經營的良性循環。

在公司金融領域，重點推進智慧供應鏈金融平台和小企業E家平台建設。在供應鏈金融領域，加快智慧供應鏈金融平台的推廣，通過信息化協同合作，實現以金融服務為核心的在線供應鏈管理，計劃年內同超過400家核心企業實現對接。同時，加大小企業E家的推進力度，將小企業E家建設為面向中小企業的開放式、綜合化互聯網金融服務平台。依托互聯網廣泛接觸、批量獲取和持續經營客戶，重點拓展規模龐大的非招商銀行的客戶。目前，小企業E家註冊會員40.9萬，互聯網流量PV達7,770萬人次。

在同業金融領域，力求打造多產品機構、多銷售機構的開放式金融產品合作銷售平台，嫁接各類平台嵌入合作平台價值鏈。目前，同業金融合作平台已經上線本公司理財產品，簽約區域性銀行、券商、資金清算機構、電商平台、第三方支付公司、財富公司、收單機構7大類共59家銷售機構。未來將持續引入更多的資管機構以及更豐富的金融產品，建立起金融產品合作銷售的生態圈。

## 第三章 董事會報告

### 3.11 業務運作

#### 3.11.1 零售金融業務

##### 業務概述

2014年上半年，本公司零售各項業務實現持續快速發展。管理零售客戶總資產(AUM)餘額較年初增加2,952億元，增量創歷年同期最高水平；零售價值客戶保持較快增長，金葵花及以上客戶數較年初增長11.79%，其中私人銀行客戶數較年初增長14.60%。基金銷量及存量均處於同業前列，保險代銷規模及手續費收入居國內上市銀行第五。零售客戶存款餘額超越萬億大關，較年初增長20.25%，增量創歷年同期最好水平，活期存款佔比提高2.89個百分點，保持低成本優勢，實現高質量增長；零售貸款規模持續穩健增長，餘額較年初增長7.90%。根據中國人民銀行公佈的數據，本公司零售客戶存款餘額居全國性中小型銀行第一，增量居國內上市銀行第五，增幅居國內上市銀行第二，零售客戶外幣儲蓄存款餘額及增量居國內上市銀行第三；零售貸款餘額居國內上市銀行第五，增量居全國性中小型銀行第一，其中個人經營性貸款增量居國內上市銀行第二。

2014年上半年，本公司零售業務利潤穩定增長，價值貢獻持續提升，稅前利潤達151.47億元，同比增長23.54%，零售稅前利潤佔比不斷提升，達40.25%，同比提升2.95個百分點。零售業務營業淨收入保持較快增長，達320.79億元，同比增長18.28%，其中，零售業務利息淨收入達215.33億元，同比增長11.82%，佔零售業務營業淨收入的67.12%；零售業務非利息淨收入達105.46億元，同比增長34.07%，佔零售業務營業淨收入的32.88%。2014年上半年，本公司零售業務實現銀行卡（包括信用卡）手續費收入55.54億元，同比增長52.75%；實現零售財富管理手續費及佣金收入44.83億元，同口徑比上年同期增長20.80%，佔零售手續費及佣金淨收入的44.04%。2014年上半年，本公司零售金融業務成本收入比為36.95%，同比降低2.81個百分點。

##### 財富管理業務

本公司不斷完善財富管理業務體系，優化財富管理業務流程，加強專業化能力建設，大力推進以資產配置為主的營銷新模式；持續提升客戶體驗，通過強化客戶的綜合化經營，推動財富管理業務快速發展，不斷擴大財富管理業務的貢獻度。

2014年上半年，本公司累計實現個人理財產品銷售額26,756.55億元，代理開放式基金銷售額3,074億元，代理保險標準保費319億元。實現零售財富管理手續費及佣金收入44.83億元，其中：受託理財收入8.25億元，同比增長19.05%；代理基金收入11.35億元，同比增長44.96%；代理保險收入12.04億元，同比增長19.33%；代理信託計劃收入12.52億元，同比增長2.12%；代理貴金屬收入0.67億元。

### 第三章 董事會報告

#### 私人銀行業務

本公司私人銀行服務秉承「助您家業常青，是我們的份內事」的理念，為高淨值客戶提供全方位、個性化、私密性的綜合財富管理服務，私人銀行業務保持快速穩定的發展。2014年上半年，本公司全面推進私人銀行業務服務升級，持續提升投資顧問專業服務能力，不斷完善和豐富開放式產品平台，推出全權資產委託業務，並完成國內首單全權資產委託業務的簽約，鞏固並擴大在超高端客戶服務領域的優勢；充分發揮境外機構聯動優勢，加快海外投資平台建設，逐步推出跨境金融綜合業務，滿足客戶全球資產配置需求。此外，本公司積極關注私人銀行客戶背後企業的公司金融服務，全面打造包括個人融資、企業金融等在內的私人銀行客戶綜合金融服務平台。

截至2014年6月30日，本公司私人銀行客戶數為29,219戶，較年初增長14.60%，管理的私人銀行客戶總資產為6,621億元，較年初增長15.87%，並在蘭州、昆明和上海自貿區新設三家私人銀行中心。目前，本公司已設立了34家私人銀行中心、55家財富管理中心，高端客戶服務網絡已覆蓋全國主要經濟區域。

#### 信用卡業務

2014年上半年，本公司積極適應客戶需求和外部環境的變化，以客戶為中心、以市場為導向，持續提升信用卡業務在零售業務中的價值貢獻。

報告期內，本公司緊抓移動互聯技術發展趨勢，通過不斷升級智能「微客服」服務、持續深化掌上生活手機客戶端經營平台、大力推廣移動終端等措施，持續提升客戶服務品質及用卡體驗；拓寬輕型獲客渠道，提升獲客效率，繼續加強價值客戶的獲取力度，持續優化客戶結構；在全行大零售體系下積極開展交叉銷售業務，穩步推進交叉銷售；與百度合作推出了百度音樂聯名信用卡，同時，白金分期卡、全幣種卡保持快速發展態勢，進一步優化產品結構；持續夯實「非常美國」、「非常歐洲」以及「非常海購」等非常系列營銷活動，不斷完善營銷平台，深度經營價值客戶；不斷升級高收益業務產品及服務，日趨完善高收益業務產品體系；保持穩健風險管理策略，支持業務平穩健康發展，信用卡整體經營情況呈現穩定發展態勢。

截至報告期末，本公司信用卡累計發卡5,456萬張，流通卡數2,774萬張，報告期增加209萬張。通過不斷提升客戶獲取與客戶經營效率，2014年1-6月累計實現信用卡交易額5,812億元，同比增長39.04%；流通卡每卡月平均交易額3,623元；信用卡循環餘額佔比32.22%。2014年1-6月信用卡利息收入達55.33億元，同比增長42.02%，信用卡非利息業務收入達53.22億元，同比增長53.46%。通過進一步強化風險管控，風險水平仍處於穩定水平，其中，不良率為0.99%，較上年末上升了0.01個百分點。

## 第三章 董事會報告

### 零售貸款

2014年上半年，本公司堅持效益、質量和規模協調發展的原則，積極推進零售信貸業務結構調整，實現零售貸款業務的均衡發展；同時，本公司加大對小微客群的拓展力度，不斷提升風險管理能力及客戶服務水平，強化客戶的綜合化經營，推進零售信貸持續快速健康發展。受宏觀經濟下行及產能過剩行業、區域風險影響，本公司部份個人客戶的信用及償債能力下降，不良貸款有所增加，但不良率水平總體可控，同時鑑於新增不良貸款絕大多數具有足額抵押品作為擔保，貸款最終損失可能性較小。截至2014年6月30日，本公司零售貸款總額8,475.51億元，比上年末增加620.26億元，增幅7.90%，其中小微貸款3,246.87億元，比上年末增長15.13%，佔零售貸款的比重為38.31%，比上年末提高2.41個百分點。零售貸款不良率為0.72%，較上年末上升0.08個百分點。（有關小微貸款的業務數據，請參閱本報告第三章「戰略轉型」一節。）

### 零售客戶及管理客戶總資產

2014年上半年，本公司零售銀行業務繼續堅持「以客戶為中心」的經營理念，持續推進客戶服務升級，加大新產品的研發和推廣力度，通過強化代發及企業年金客戶拓展、不斷擴大支付結算客群規模、持續做大做強財富管理業務、紮實推進資產配置服務、強化小微客戶綜合化經營等措施，積極拓寬存款來源，不斷夯實零售客群基礎，推動零售客戶總資產(AUM)及存款規模快速增長。

截至2014年6月末，本公司零售客戶總數達5,154萬戶，其中金葵花及以上客戶數量119.06萬戶，較年初增長11.79%；管理零售客戶總資產(AUM)餘額達31,204億元，較年初增長10.45%，其中管理金葵花及以上客戶總資產餘額達23,211億元，較年初增長13.09%，佔全行管理零售客戶總資產餘額的74.38%；零售客戶期末存款餘額達10,810.59億元，較年初增加1,820.66億元，增幅達20.25%，活期存款佔比為61.27%，存款餘額佔本公司存款餘額的33.02%，其中金葵花及以上客戶存款總額為5,231億元。零售客戶一卡通卡均存款達1.33萬元，比年初增加0.11萬元；一卡通POS交易量達3,901億元，同比增長46.32%。



### 3.11.2 公司金融業務

#### 業務概況

本公司向企業、金融機構和政府機構客戶提供廣泛、優質的公司金融產品和服務。2014年上半年，本公司公司金融業務深入貫徹「二次轉型」要求，推動各項業務快速、健康發展。

一是存款業務保持較快增長，根據中國人民銀行統計，截至2014年6月30日，本公司境內人民幣對公存款比年初增加3,220.10億元，增量居全國性中小型銀行榜首；本公司境內外幣對公存款市場份額7.28%，比年初提升1.29個百分點，居全國性中小型銀行第一。二是公司金融重點業務發展初見成效，現金管理業務快速發展，現金管理中間業務收入同比增長70.92%，電子供應鏈交易金額同比增長60.26%；貿易金融業務快速拓展，國際貿易融資發放額同比增長28.46%，離岸貿易融資餘額比年初增長72.32%，國內貿易融資額同比增長42.59%，境內外幣國際貿易融資市場份額4.60%，居全國性中小型銀行第二（中國人民銀行統計數據）；跨境金融業務蓬勃發展，國際結算量同比增長38.08%，跨境人民幣結算量同比增長188.70%，跨境收支業務量市場份額3.33%，比年初提升0.20個百分點，居全國性中小型銀行第二（國家外匯管理局統計數據），結售匯交易量市場份額4.23%，比年初提升0.48個百分點，居全國性中小型銀行第一（國家外匯管理局統計數據）；併購金融業務取得突破，併購融資發放額同比增長407%。三是公司金融輕資產經營步伐加快，2014年上半年債務融資工具主承銷金額同比增長56.96%，增幅超過銀行間債券市場增幅近一倍，市場份額5.70%，同比提高0.95個百分點（專業金融分析平台數據）。

2014年上半年，本公司公司金融業務不斷完善定價機制和系統建設，提升風險定價能力，全力打造盈利新模式。報告期內，本公司實現公司金融業務淨利息收入305.36億元，同比增長17.67%；非利息淨收入104.83億元，同比增長73.73%；營業淨收入410.19億元，同比增長28.25%，佔本公司營業淨收入的51.14%；稅前利潤166.59億元，佔本公司稅前利潤的44.36%。

#### 公司貸款

本公司的公司貸款業務包括流動資金貸款、固定資產貸款、貿易融資和其他貸款（如併購貸款、對公按揭貸款等）。截至2014年6月30日，本公司公司貸款總額12,841.92億元，比上年末增長1,220.52億元，佔客戶貸款總額的58.38%。其中，境內公司中長期貸款餘額4,364.55億元，佔境內公司貸款總額的36.08%，比上年末提高1.54個百分點。公司貸款不良率1.35%，較上年末提高0.23個百分點，主要是因為經濟下行，企業償債能力有所下降。

2014年上半年，本公司進一步優化公司貸款的行業結構，優先支持結構升級產業、傳統優勢產業、戰略新興產業、現代服務業和綠色產業，並控制向房地產、地方政府融資平台、產能過剩等國家重點調控行業的貸款投放。截至2014年6月30日，綠色信貸餘額為1,309.32億元，同口徑比上年末增加145.61億元，佔本公司公司貸款總額的10.20%；戰略新興產業貸款餘額521.27億元，比上年末增加41.26億元，佔本公司公司貸款總額的4.06%。

## 第三章 董事會報告

本公司為了增強與同業間的合作與信息共享，分散大額信貸風險，2014年上半年積極推動銀團貸款業務。截至2014年6月30日，銀團貸款餘額為707.88億元，實現銀團貸款管理費收入5,287萬元。

2014年上半年，本公司積極推動中小企業業務快速健康發展。按照工信部聯企業[2011]300號《關於印發中小企業劃型標準規定的通知》的劃分標準（「國標」），截至2014年6月30日，本公司境內中小企業貸款總額達6,776.93億元，較上年末增長7.01%，佔境內公司貸款的比重達到56.02%。

### 票據貼現

2014年上半年，本公司在綜合考慮信貸總額、流動性、收益和風險的基礎上，對票據貼現業務進行有效調配與推動。截至2014年6月30日，票據貼現貸款餘額為679.78億元，較上年末增長10.37%，佔客戶貸款總額的3.09%。

### 公司客戶存款

2014年上半年，本公司公司客戶存款快速增長。截至2014年6月30日，公司客戶存款餘額21,930.59億元，較上年末增長24.90%，佔客戶存款總額的66.98%；日均餘額18,629.81億元，較上年增長15.85%。截至2014年6月30日，公司客戶存款餘額中，活期存款佔比為45.53%，佔比較上年末下降3.16個百分點。

### 現金管理業務

現金管理業務是本公司應對利率市場化挑戰的基礎性和戰略性業務，為各種類型客戶提供全方位、多模式、綜合化的現金管理服務，在開發和鎖定基礎客戶、吸收擴大低成本對公結算存款、交叉銷售其他公司和零售產品方面做出重要貢獻。截至2014年6月30日，現金管理客戶總數達到395,665戶，較上年末增幅23.80%。推出「C+結算套餐」，充分覆蓋對公結算主要產品和服務，開戶數突破5萬戶。在業內率先推出「公司一卡通」收款卡，實現發卡2萬張。基礎現金管理業務持續健康發展，創新「C+賬戶一組合存款」、跨境現金池、虛擬現金池，發佈了跨境資金管理領域的CBS-TT版本。跨銀行現金管理產品應用的集團客戶數超過300家，管理企業數量已超過1.60萬家，有效推動以海關、稅務、社保、公積金等為核心的各類重點項目營銷。持續創新智能定期存款、「網貸易」、「記賬寶」等重點產品，加大對「公私賬戶一網通」、「小企業收款通」等業務的營銷推廣。大力發展電子供應鏈結算產品，開拓企業票據管理服務業務，推廣票據池及票據增值服務類產品，電子供應鏈上半年交易金額達到9,096億元，同比增幅60.26%。2014年上半年，本公司現金管理業務中間業務收入達12.99億元，同比增長70.92%。

### 貿易金融業務與離岸業務

在貿易金融業務方面，本公司抓住跨境金融、內貿及內外貿一體化金融等重點，不斷豐富跨境金融產品體系，全面升級業務模式，重點推動「資本通」和「財富通」快速發展；全面梳理國內貿易融資產品體系，不斷促進內外貿一體化發展，着力為企業提供境內外全產業鏈貿易金融服務。截至2014年6月30日，本公司實現跨境及貿易金融非利息收入45.03億元，同比增長84.57%。在跨境金融方面，完成國際結算量2,590.11億美元，同比增長38.08%；跨境人民幣結算量3,603.01億元，同比增長188.70%；結售匯交易量734.47億美元，同比增長24.44%；累計發放國際貿易融資224.06億美元，同比增長28.46%；辦理國際保理103.50億美元，同比增長78.82%；辦理福費廷102.97億美元，同比增長175.37%。在內貿及內外貿一體化金融方面，完成國內貿易融資量6,700.70億元，同比增長42.59%。

## 第三章 董事會報告

在離岸業務方面，截至2014年6月30日，離岸客戶數達2.81萬戶，比年初增長8.91%；離岸客戶存款為134.40億美元，比年初增長46.52%；離岸貿易融資餘額為65.50億美元，比年初增長72.32%；資產質量保持優良，新增不良貸款為零；累計實現非利息淨收入7,332.58萬美元，同比增長39.15%。根據同業交換數據，本公司離岸存款、離岸非利息淨收入等主要業務指標繼續保持中資離岸同業市場份額第一。

### 投資銀行業務

在投資銀行業務方面，本公司以超短期融資券、非公開定向發行工具等為重點，大力發展債務融資工具承銷業務，並積極拓展併購金融、上市再融資、結構融資等高端財務顧問業務，地方企業超短期融資券業務領先同業，並成功主承銷全國首單地方企業永續債。截至2014年6月30日，共實現投資銀行業務收入15.88億元，同比增長39.42%；投資銀行債務融資工具主承銷金額達1,152.43億元，同比增長56.96%；承銷債券151隻，同比增長39.81%。

在併購金融業務方面，採用多種融資方式、開展多渠道合作推動業務發展，2014年上半年，發放併購融資109.90億元，同比增長407.15%，其中跨境併購融資79.96億元，佔比72.76%。

### 供應鏈金融業務

供應鏈金融業務方面，成功開發並上線智慧供應鏈系統，聚焦健康醫療、電子商務、零售商超等八大重點行業，提供專屬解決方案，並與多家機構合作，推動供應鏈金融快速發展，截至2014年6月30日，共獲取核心客戶486戶，其中有效核心客戶（有至少5個上下游關聯企業）134戶；獲取供應鏈客戶2,808戶，其中有效供應鏈客戶（已完成授信）2,455戶。

### 千鷹展翼

「千鷹展翼」是本公司服務創新型成長企業的戰略品牌。今年以來，本公司重點聚焦該客群，深化與外部機構的合作，不斷強化在營銷方式、產品支持、服務渠道以及技術手段等方面的創新，通過「股權融資+債權融資」模式，為創新型小企業客群提供全面服務。經過三年多的建設，「千鷹展翼」客群基礎不斷夯實，截至2014年6月末，全行入庫客戶達20,806戶，較上年末增長19.96%，其中，授信客戶數12,995戶，較年初增加1,458戶；授信額度達到3,382.31億元，較年初增加600.31億元，期末貸款餘額全折人民幣1,606.70億元，較年初增加301.42億元，遠高於對其他企業的貸款投放力度。為了更好地服務創新型成長企業，本公司繼續推進100家「千鷹展翼」創新支行建設，建立健全創新支行的服務規範，增加服務內容，提升「千鷹展翼」客群的網點服務能力。

### 公司客戶

截至2014年6月30日，本公司擁有總量達63.16萬戶的公司存款客戶和3.89萬戶的公司貸款客戶群體，其中高價值批發客戶（指綜合貢獻度達到10萬元以上的批發客戶）數77,661戶，同比增長13.79%。



## 第三章 董事會報告

### 3.11.3 同業金融業務

#### 業務概況

本公司同業金融業務板塊成立於2013年底，半年來，按照「打造大資管經營體系，爭當交易銀行排頭兵」的經營方針，同業金融各項業務實現快速發展。同業存款餘額較年初增長58.40%；跨境人民幣銀銀合作業務賬戶數達百戶，繼續穩居全國性中小型銀行領先地位；全行理財產品銷售額再創新高，同比增長41.20%，淨值型和結構化產品佔比進一步提升；託管資產餘額較年初增長40.68%；金融市場外幣投資組合年化收益率進一步提升。

2014年上半年，本公司同業金融業務利潤穩定增長，價值貢獻持續提升。報告期內，本公司同業金融業務實現營業淨收入114.36億元，同比增長137.51%，佔本公司營業淨收入的14.26%。其中，實現淨利息收入49.20億元，同比增長41.75%，實現非利息淨收入65.16億元，同比增長384.82%；稅前利潤104.50億元，同比增長147.34%。

在全球經濟冷暖不一、金融風險暴露增加、利率匯率市場化、人民幣國際化推進加速、監管逐步規範同業業務，互聯網金融競爭激烈等複雜的形勢下，本公司將加快同業金融業務轉型的步伐，做實同業客戶的專業化經營，建立以資產經營和管理為縱向驅動、以交易銀行為橫向驅動的同業金融產品體系，為零售、公司、金融機構客戶提供更加優質的金融產品服務，進一步提升同業金融業務對全行業務的拉動作用。

#### 同業銀行業務

在同業業務方面，本公司以深入拓展同業客群為主線，強化渠道建設，提升同業客群的價值貢獻；積極研究同業市場的變化，優化場外資金業務結構，提高資金業務收益；跨境人民幣銀銀合作業務與票據業務保持快速增長和行業領先地位。截至2014年6月30日，本公司同業存款餘額8,072.89億元，較年初增長58.40%；存放同業、買入返售（含票據、受益權）等場外同業資產業務期末餘額7,461.71億元；第三方存管資金餘額417.28億元，較年初增長18.80%，第三方存管客戶數399萬戶，較年初增加10萬戶；2014年上半年共實現跨境人民幣同業代理清算量3,348.11億元，同比增長159.71%，累計開立清算賬戶共100戶，較年初新增25戶；融資融券業務新增3家合作券商，累計已與56家券商開展合作。此外，本公司作為首批同業定期存單發行試點銀行之一，2013年12月成功發行首筆期限3個月、規模30億元的同業定期存單，截至報告期末，本公司已累計發行10筆、規模共計235億元的同業定期存單。

本公司已獲得中國金融期貨交易所期貨保證金存管銀行資格、鄭州商品交易所期貨保證金存管銀行資格。截至2014年6月30日，期貨存款餘額為95.28億元，期貨保證金存管賬戶93戶。

#### 資產管理業務

本公司持續提升理財業務發展水平。一是加大產品創新，上半年推出養老淨值型產品「睿逸」、國內首單票據調期理財產品和外幣步步生金等多種新型產品，有效帶動各類產品規模增長。二是加強資產配置，通過加大同業存款敘做力度、增加中長期債券投資、積極配置銀行間私募債等高收益債券、推動非標準化資產轉標準化資產配置、提高融資融券資產包業務規模，提升資產端投資收益。三是提升營銷效能，上半年採取提升網下產品發行效率、拓寬同業及互聯網金融銷售渠道等手段，有效擴大產品銷售規模。

### 第三章 董事會報告

報告期內，本公司代客理財業務發展勢頭良好。全行累計開發理財產品1,528支，實現理財產品銷售額3.53萬億元。截至報告期末，本公司理財產品運作資金餘額7,981.59億元，同口徑較年初增長21.14%，其中表外理財產品運作資金餘額為7,264.65億元，較年初增長24.71%。

本公司致力於推動理財業務轉型，積極發展淨值型產品和結構化產品。截至報告期末，淨值型理財產品管理餘額1,486.74億元，較年初增長201.09%，佔全行理財產品運作資金餘額的14.63%。報告期內發行結構化理財產品186支，發行規模387.55億元，報告期末全行結構化理財產品餘額294.93億元，較年初增長逾12倍。

在資產託管業務方面，本公司克服國內經濟增速放緩、證券市場震蕩等不利形勢，加大各類託管業務營銷力度，託管資產規模創歷史新高。截至報告期末，託管資產餘額26,128.19億元，較年初增長40.68%；新增託管9隻開放式基金，託管募集規模94.16億元；開辦外包業務，開闢了託管業務新領域。

#### 金融市場業務

人民幣投資方面：本公司通過深入研究國內市場形勢，把握本幣債券市場走勢，科學制定投資計劃。一是積極拉長久期，新增投資以5年及以上的中長期品種為主，優先配置國債和信用資質較好的信用類債券。二是通過利率及信用利差波動機會，積極調整優化組合結構，提高收益水平。截至報告期末，本公司人民幣債券餘額5,149.7億元，久期為3.65年，組合年化收益率4.34%。

外幣投資方面：本公司根據對國際市場形勢的判斷，把握時機穩健操作，為完成全年投資計劃打下了良好的基礎。一是保持穩健的投資策略，控制投資節奏，同時控制新增投資的久期，積極參與新發債的利差交易和波段操作，賺取價差收益。二是積極開展衍生產品業務，提升組合收益。截至報告期末，本公司外幣債券餘額32.39億美元，久期為1.98年，組合年化收益率2.12%。

#### 3.11.4 分銷渠道

本公司通過各種不同的分銷渠道來提供產品和服務。本公司的分銷渠道主要分為物理分銷渠道和電子銀行渠道。

##### 物理分銷渠道

本公司高效的物理分銷網絡主要分佈在長江三角洲地區、珠江三角洲地區、環渤海經濟區域以及其他地區的一些大中城市。截至2014年6月30日，本公司在中國大陸的110多個城市設有115家分行及986家支行，1家分行級專營機構（信用卡中心），1家代表處，2,420家自助銀行，9,770台現金自助設備（其中自助取款機2,435台、自助循環機7,335台），兩家子公司—招銀租賃和招商基金，一家合營公司—招商信諾；在香港擁有永隆銀行和招銀國際等子公司，及一家分行（香港分行）；在美國設有紐約分行和代表處；在倫敦和台北設有代表處；在新加坡設有新加坡分行。

## 第三章 董事會報告

### 電子銀行渠道

本公司十分注重擴張和完善網上銀行、手機銀行和遠程銀行等電子銀行渠道，有效分流了營業網點的壓力，2014年上半年，零售電子渠道綜合櫃面替代率達94.35%，較上年全年提高1.85個百分點；公司電子渠道綜合櫃面替代率達到55.50%，網上企業銀行交易結算替代率達到92.90%，較上年全年分別提高0.85個百分點和0.48個百分點。

### 網上銀行

2014年上半年，本公司網上銀行業務快速發展，客戶交易活躍度不斷提升。

零售網上銀行方面，截至2014年6月30日，本公司零售網上銀行專業版有效客戶總數已達1,745.82萬戶，網上銀行替代率為91.92%，較上年全年提高2.56個百分點。從今年起，本公司將電子支付交易數據按照網上支付和移動支付分別進行統計並調整了同比數據，零售網上銀行累計交易58,199.50萬筆，同比增長37.89%，累計交易金額124,481.10億元，同比增長36.57%，其中：網上支付累計交易4.18億筆，同比增長35.35%；累計交易金額3,913.28億元，同比增長147.22%。

網上企業銀行方面，截至2014年6月30日，本公司網上企業銀行客戶總數達到392,441戶，較上年末增長23.99%，其中小企業客戶超過32.66萬戶，完全通過網上銀行辦理結算業務的小企業客戶規模已超過11萬戶；全行網上企業銀行累計交易3,297萬筆，同比增長40.60%，其中小企業客戶結算交易筆數達到1,433萬筆，佔全行網上企業銀行交易的43.46%；全行網上企業銀行累計交易金額達23.80萬億元，同比增長55.66%。

### 手機銀行

2014年上半年，本公司個人手機銀行繼續保持高速發展，客戶活躍度不斷提升，月登錄次數超過5,500萬次，已成為全行客戶最活躍的電子渠道。截至2014年6月30日，手機銀行客戶端累計下載量已經突破4,000萬次，簽約客戶總數達到1,926.59萬戶，其中交易活躍客戶達到646.72萬戶。同時，手機銀行交易量、手機支付業務量增長迅猛，2014年上半年，手機銀行登錄次數達到27,373.68萬次，同比增長182.47%；手機銀行交易（不含手機支付）7,249.82萬筆，同比增長320.94%；交易金額達11,299.91億元，同比增長168.53%，交易筆數及交易金額均已超過2013年全年水平。上半年手機支付交易2.61億筆，同比增長273.06%；交易金額為1,777.43億元，同比增長1,297.46%。此外，本公司自國內首家推出「微信銀行」以來，不斷優化升級並陸續推出微信賬務變動通知、理財日曆提醒、無卡取款等特色服務，吸引了220萬用戶的關注和使用，建立了多層次、多樣化的輕型智能客服模式。

截至2014年6月30日，本公司企業手機銀行用戶數量已達到14.40萬戶，上半年通過企業手機銀行完成的賬務查詢、支付結算等各類業務操作104萬筆，有效地契合了企業對移動金融服務的需求，並已發展成為本公司又一全新的企業客戶電子化營銷及服務渠道。

### 遠程銀行

本公司遠程銀行將遠程渠道的方便快捷和櫃台面對面親切體貼的服務融為一體，由遠程客戶經理為客戶提供實時、全面、快速、專業的各類銀行交易、顧問式投資理財、一站式貸款及產品銷售等服務。遠程銀行目前主要提供空中貸款、空中理財、遠程交易、遠程助理等服務。

## 第三章 董事會報告

今年以來，遠程銀行按照全行「輕型銀行」的總體部署，推動遠程銀行由交易型向經營型轉型，積極推動遠程客戶向手機銀行、網上銀行等更輕型的渠道引流，不斷將電話交易型客戶轉化為輕型渠道客戶，取得顯著成效。上半年，遠程渠道辦理交易筆數278.51萬筆，交易金額3,654.95億元，同比下降12.16%；銷售各類基金（含貨幣型基金）、信託及理財產品共1,354.99億元，同比下降21.74%；「空中貸款」發放金額135.45億元，同比增長38.30%；遠程營銷「一卡通」成功開卡3.86萬張，同比增長103.80%。

### 3.11.5 信息技術與研發

報告期內，本公司持續注重電子化渠道和移動金融的發展，網上銀行、手機銀行和遠程銀行已經實現對物理渠道的有效補充，個人網上銀行專業版7.0成功發佈，手機銀行和iPad銀行下載量居行業前列，以可視櫃檯為核心的無實體櫃員的簡易支行新網點模式初步成型，微信銀行為客戶提供隨時隨地的自助式交互服務，保持了行業領先的客戶體驗。

同時，本公司加快提升科技管理水平，科技部門全面推行CMMI體系，整體提升運營維護服務能力成熟度，推進IT支持保障前置，支持「輕型銀行」戰略發展。報告期內，本公司完成了新一代數據倉庫二期、大數據平台、自貿區相關系統改造、現金管理C+結算套餐等項目的開發上線，順利推進網絡優化項目改造上線投產、信貸平移主體改造、對公核心底層、OPICS升級等項目。深圳和上海雙數據中心平穩運行，持續推進重要系統及基礎設施的持續優化工作。在銀聯統計的全國性機構交易承兌率、交易成功率、系統成功率排名中，本公司繼續保持國內同業領先。

### 3.11.6 海外分行業務

#### 香港分行

本公司香港分行成立於2002年，主要業務範圍包括對公及零售銀行服務。對公業務方面，主要是向在港企業，包括中資背景的駐港公司及中港兩地的跨境貿易客戶提供多元化的公司銀行業務產品和服務，範圍包括存款、貸款（包括銀團貸款和貿易融資）、結算、資產託管等，可參與同業資金、債券及外匯市場交易，並與同業客戶進行資金清算及資產轉讓業務等。零售業務方面，依托招商銀行零售業務的優勢，香港分行積極發展特色零售銀行業務，為香港和內地的個人客戶提供跨境個人銀行服務，特色產品為「香港一卡通」及「香港銀證通」。

2014年上半年，香港分行抓住人民幣國際化帶來的歷史機遇，繼續突出分行跨境人民幣業務優勢；並通過加強產品創新、優化客戶結構、簡化業務流程及提高風險定價水平等，充分把握境內外分行聯動機會，全面推動各項經營和內部管理工作。

2014年上半年，香港分行實現營業收入港幣11.85億元，同比增長84%，其中，淨利息收入為港幣5.89億元，非利息淨收入為港幣5.96億元；稅前利潤港幣9.41億元，同比增長250%，人均利潤超過686萬港幣。

## 第三章 董事會報告

### 紐約分行

本公司紐約分行成立於2008年，主要定位於一家中美經貿合作的銀行，為中美兩國企業及金融機構提供企業存款、企業貸款、項目融資、貿易融資、併購融資、現金管理等服務，同時在提升本公司管理國際化水平和全球化服務能力方面發揮着窗口和平台作用，致力於打造以雙向聯動為特徵的特色跨境金融平台。

2014年上半年，紐約分行在積極拓展資金來源渠道、拓寬資產銷售渠道、探索資產經營的發展新模式、持續夯實內控管理、提升內部管理等方面取得了較為明顯的進展。2014年上半年，紐約分行實現營業淨收入5,302萬美元，同比增幅達137.65%。

### 新加坡分行

本公司新加坡分行於2013年11月22日正式開業，主要定位於東南亞地區重要的跨境金融平台，向「走出去」的中國企業和「引進來」的新加坡企業提供優質的跨境金融一攬子解決方案。除基本的存貸服務外，分行特色產品包括：跨境貿易直通車、全球授信、跨境結售匯等。

2014年上半年，新加坡分行緊抓中新經貿關係蓬勃發展時機，大力拓展跨境金融業務，完成了首筆境外退市融資，在股份制銀行中率先叙做中新跨境人民幣貸款，並積極拓展交易型業務，探索「輕型銀行」發展之路，各項業務取得較快發展。

### 3.11.7 永隆集團

永隆銀行成立於1933年，截至2014年6月30日之資本為港幣11.61億元，是本公司在香港的全資附屬公司。

截至2014年6月30日止期間，永隆集團股東應佔溢利為港幣15.62億元，同比增長20.99%，主要由淨利息收入所帶動，非利息業務收益也有顯著增加。上半年實現淨利息收入港幣19.14億元，同比增長40.72%，主要由於平均貸款規模上升及淨利息收益率亦同比增長23個基點至1.75%。非利息淨收入為港幣7.81億元，同比增長20.10%。營業支出為港幣8.58億元，同比增長12.92%。2014年上半年的成本收入比率為31.81%，同比下降5.96個百分點。貸款及應計利息之減值損失同比增加96.03%至港幣6,286萬元，而可供出售之證券則錄得減值損失回撥港幣425萬元，不良貸款率（包括商業票據）為0.10%。

截至2014年6月30日，永隆集團總資產為港幣2,462.58億元，較2013年底增長13.39%；股東應佔權益為港幣214.18億元，較2013年底增長8.30%；客戶總貸款（包括商業票據）為港幣1,441.07億元，較2013年底增長9.14%；客戶存款為港幣1,841.03億元，較2013年底增長18.67%；貸存比率為61.90%，較2013年底下降4.29個百分點。於2014年6月30日，永隆集團總資本比率為14.60%，普通股權一級資本比率及一級資本比率皆為10.30%，報告期內流動資金比率平均為42.30%，均高於監管要求。

有關永隆集團詳細的資料，請參閱刊登於永隆銀行網站([www.winglungbank.com](http://www.winglungbank.com))的永隆銀行2014年中期業績。



### 3.11.8 招銀租賃業務

招銀租賃是國務院批准試點設立的5家銀行系金融租賃公司之一，2008年4月23日開業，註冊地上海，由本公司全資設立。招銀租賃以國家產業政策為導向，以電力、製造、交通、建築、採礦等行業大中型設備融資租賃為主要業務發展方向，服務全國大型和中小微型企業以及境外客戶，滿足承租人在購置設備、促進銷售、盤活資產、均衡稅負、改善財務結構等方面的個性化需求，提供融資融物、資產管理、經濟諮詢等全新金融租賃服務。

截至2014年6月30日，招銀租賃註冊資本金人民幣60億元；員工人數146人；總資產為1,004.71億元，較上年末增長29.86%；淨資產96.39億元，較上年末增長39.21%；2014年上半年實現淨利潤7.14億元，同比增長5.78%。

### 3.11.9 招銀國際業務

招銀國際成立於1993年，是本公司在香港的全資附屬公司。目前，招銀國際及其附屬公司的主要業務包括投資銀行業務、證券經紀業務、資產管理業務、股權投資業務等。

截至2014年6月30日，招銀國際註冊資本港幣10億元，員工人數89人，總資產港幣22.50億元，較上年末增長110.08%；淨資產港幣16.82億元，較上年末增長142.01%。2014年上半年實現營業收入港幣3.27億元，同比增長20.66%；實現淨利潤港幣2.10億元，同比增長22.09%。

### 3.11.10 招商基金業務

招商基金是由中國證監會批准設立的第一家中外合資的基金管理公司，成立於2002年12月27日，註冊資本為人民幣2.1億元。截至報告期末，本公司共持有招商基金55%的股權。招商基金的經營範圍包括發起設立基金、基金管理業務和中國證監會批准的其他業務。

截至2014年6月30日，招商基金總資產12.07億元，比上年末增長11.76%；淨資產8.39億元，比上年末增長9.96%；員工人數241人（不含子公司），共管理38隻共同基金、5個社保組合、11個年金組合、55個特定資產管理計劃組合、1個QFII組合，合計管理資產規模1,072.59億元，比上年末增長21.19%。2014年上半年實現營業收入4.59億元，同比增長45.71%；實現淨利潤1.28億元，同比增長60.00%。

### 3.11.11 招商信諾業務

招商信諾於2003年8月在深圳成立，是中國加入WTO後成立的首家中外合資壽險公司。截至報告期末，本公司持有招商信諾50%的股權，招商信諾為本公司的合營公司。招商信諾的主要業務是人壽保險、健康保險和意外傷害保險等保險業務以及上述業務的再保險業務。

截至2014年6月30日，招商信諾註冊資本金人民幣5億元；總資產114.04億元，較上年末增長6.80%；淨資產13.44億元，較上年末增長14.48%；2014年上半年實現保險業務收入21.79億元，同比增長47.80%；實現淨利潤1.42億元，同比增長5.76%。

## 第三章 董事會報告

### 3.12 風險管理

#### 3.12.1 信用風險管理

信用風險指借款人或相關當事人未按約定條款履行其相關義務形成的風險。本公司的信用風險主要來源於表內外信貸業務、投融資業務等領域。本公司致力於建設職能獨立、風險制衡、三道防線各負其責的信用風險管理框架，並執行覆蓋全行範圍的信用風險識別、計量、監控、管理政策和流程，確保本公司的風險、資本和收益得到均衡。

總行風險與合規管理委員會為本公司信用風險管理最高決策機構，在董事會批准的風險管理偏好、戰略、政策及權限框架內，審議並決策全行重大信用風險管理政策。本公司按照業務風險狀況和權限體系對授信業務風險審核進行分級審議，決策機構包括：總行風險與合規管理委員會、總行審貸會、總行專業審貸會、分行風險管理委員會、分行專業審貸會。本公司從業務發起、盡職調查、授信審批、放款執行、貸後管理五大環節，開發引進先進的風險量化模型工具及風險管理系統，確保風險管理流程的有效實施。本公司根據監管要求，基於借款人的償還能力及還款意願，結合擔保人、抵質押物狀況和逾期期限等因素，在監管五級分類的基礎上，對風險資產實施內部十級分類管理，分類認定由客戶經理或風險管理人員發起，按權限報經總、分行信用風險管理部門審核。

2014年上半年，本公司貫徹落實國家產業和監管政策，提升服務實體經濟效能，全面加強不良「雙控」管理，有效防範風險。一是以資產質量為中心，強化風險防控。加強重點區域、行業、客戶、業務風險防控，推進產能過剩、大額風險客戶、小企業風險客戶、民營擔保公司業務四項風險主動退出。二是以盤活存量為核心，優化信貸結構。細化信貸准入標準，明確控制、維持和發展方向；監測煤炭、鋼鐵、水泥、光伏、房地產等12個重點行業，動態調整信貸政策。三是以創新和流程優化為手段，支持輕型銀行發展。大力拓展供應鏈融資，積極開展併購金融創新，強化新興融資業務風險管控；優化「兩小」業務集約穩健發展模式；細化授信調查模板，制定行業調查指引；推進放款運營集中，提升流程效能。四是以制度、系統和隊伍建設為保障，夯實風險管理基礎。完善信用風險管理制度體系，制定或修訂了信貸業務參與人員准入資格、大額客戶信用風險監控、重組貸款管理、不良問責等制度；持續加強客戶經理、風險經理及審貸官隊伍建設；完善風險管理工具，開發客戶統一風險視圖，建立全口徑信用風險管理體系。五是以不良處置和問責為重點，多渠道加快處置不良資產，強化問責，嚴肅信貸紀律，加強風險文化建設。報告期內，受國內外經濟下行影響，本公司不良貸款生成有所增加，通過加快不良清收、核銷及轉讓等綜合處置措施，資產質量下行風險得到有效管控。

#### 3.12.2 國別風險管理

國別風險是指由於某一國家或地區經濟、政治、社會變化及事件，導致該國家或地區借款人或債務人沒有能力或者拒絕償付銀行債務，或使銀行在該國家或地區的商業存在遭受損失，或使銀行遭受其他損失的風險。國別風險可能由一國或地區經濟狀況惡化、政治和社會動蕩、資產被國有化或被徵用、政府拒付對外債務、外匯管制或貨幣貶值等情況引發。

本公司將國別風險管理納入全面風險管理體系，按照監管要求，動態監測國別風險變動，結合外部國際評級機構評級結果，制定國別風險限額，按季進行國別風險評級及準備金計提。截至2014年6月末，本公司涉及國別風險敞口的資產規模較小，國別風險等級較低，並已按監管規定計提了足額的國別風險準備金，國別風險不會對業務經營產生重大影響。

### 3.12.3 市場風險管理

市場風險是指因匯率、利率、商品價格和股票價格等可觀察市場因子的變動，引起本公司金融工具的公允價值或未來現金流量變動，從而可能蒙受損失的風險。本集團的市場風險主要來自交易賬戶和銀行賬戶兩方面，交易賬戶包括為自營性交易目的或對沖交易賬戶的風險而持有的金融工具和頭寸；銀行賬戶指記錄在銀行資產負債表內及表外的、市場價值相對穩定、銀行為獲取穩定收益或對沖風險而開展、並願意持有的資產負債業務及相關金融工具。本公司認為目前所面臨的市場風險並不重大。

本公司通過對業務部門下達市場風險授權和限額來控制市場風險。對於交易賬戶市場風險，本公司採用包括敞口指標、市場風險價值指標、壓力測試損失指標、敏感性指標、累計損失指標等在內的限額指標進行管控。對於銀行賬戶市場風險，本公司採用缺口分析法、情景分析法，通過計算未來某些特定區間內資產和負債的差異，來預測未來現金流情況，監控其市場風險，並通過定期的壓力測試作為上述計量指標的補充。

2014年，本公司在已有基礎上不斷優化市場風險政策體系和管理流程，持續開展市場風險計量和監控工具的優化和創新。2014年上半年，本公司獲准在法人層面採用模型法計提市場風險資本要求，成為國內第一家獲准實施市場風險內模法的股份制銀行。

2014年上半年，央行繼續實施穩健的貨幣政策，靈活運用多種貨幣政策工具，保持銀行間流動性的整體適度。在較為寬裕的資金支持以及機構配置需求推動下，上半年債券市場各品種和各期限收益率均較2013年年末有較大幅度下降，總體呈現陡峭化下行，受此影響，本公司的本幣債券組合估值有顯著回升。同時，2014年上半年，本公司對國內外的宏觀經濟、貨幣政策、市場資金面狀況以及不同品種債券的走勢等各方面進行了深入的研究和及時的跟蹤，並據此制定了相應的投資策略。目前，本公司的投資組合主要由中國政府、中國人民銀行、中國政策性銀行以及有着較高信用資質的中國商業銀行、保險公司和大型非金融企業發行的債券組成，市場風險各項指標表現良好。

2014年上半年，全球經濟復蘇仍然緩慢，地緣政治風險高企，本公司持續關注境外市場相關風險及其外溢影響，將投資方向集中於信用資質良好的中資企業、中資金融機構以及外資金融機構發行的債券。目前，本公司外幣債券投資質量良好，風險可控。

### 3.12.4 操作風險管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工、信息科技系統，以及外部事件所造成損失的風險。

報告期內，本公司通過進一步完善操作風險管理框架和方法，健全操作風險考核評價機制，加強重點領域風險防控、深入開展風險監測預警、完善風險管理機制、加強外包管理和並表管理等措施，進一步提升了本公司操作風險管理的能力和有效性，各項主要風險指標均符合本公司風險偏好要求。



## 第三章 董事會報告

### 3.12.5 流動性風險管理

流動性風險指本公司無法滿足客戶提取到期負債及新增貸款、合理融資等需求，或者無法以正常的成本來滿足這些需求的風險。

本公司根據流動性風險管理政策制定、執行和監督職能相分離的原則，建立了流動性風險管理治理結構，明確董事會、監事會（監事）、高級管理層、專門委員會及銀行相關部門在流動性風險管理中的作用、職責及報告路線，以提高流動性風險管理的有效性。本公司流動性風險偏好審慎，較好地適應了本公司當前發展階段。目前的流動性風險管理政策及制度基本符合監管要求和本公司自身管理需要。

本公司流動性風險採取總行統籌、分行配合的模式開展管理。總行資產負債管理部作為全行的司庫負責具體日常流動性風險管理工作。司庫負責按監管要求和審慎原則管理流動性狀況，通過限額管理、計劃調控以及內部資金轉移定價等方式對流動性實行統一管理。

本公司從短期備付和結構及應急兩個層面，計量、監測並識別流動性風險，按照固定頻度密切監測各項限額指標，定期開展壓力測試評判本公司是否能應對極端情況下的流動性需求。此外，本公司制定了流動性應急計劃、開展了流動性應急演練，以備流動性危機的發生。

2014年上半年，貨幣政策漸趨中性偏寬鬆，央行主要通過公開市場操作加強預調微調，同時採用微刺激、定向寬鬆政策釋放流動性。本公司流動性狀況與市場流動性狀況基本一致，因客戶存款持續增長、資產平穩投放，整體流動性較為寬鬆。截至6月末，本公司流動性覆蓋率為84.40%<sup>1</sup>，超出中國銀監會最低要求24.40個百分點；本幣3個月流動性缺口比率為-15.20%<sup>2</sup>、外幣3個月流動性缺口比率為20.79%，均未突破本公司流動性風險限額，本外幣期限錯配較為合理；本外幣輕中重壓力測試<sup>3</sup>均達到了不低於7D、14D、30D的最短生存期要求，本外幣應急緩沖能力較好。

在流動性寬鬆的環境下，本公司採取以下措施提高資金使用效率、優化流動性結構：一是靈活運用FTP引導業務開展，平衡資金來源和資金運用，持續改善資產負債的期限錯配；二是在適度加快資產投放的同時優化資產配置結構，新增資產以低風險權重資產為主；三是加強主動負債管理，積極拓展同業存單等新型負債品種，改善負債期限結構；四是穩步推進資產證券化，上半年發行對公、信用卡資產證券化產品共153.89億元。

2014年上半年，中國人民銀行定向調整人民幣法定存款準備金率，包括本公司在內的部份銀行符合定向降准標準。截至2014年6月末，本公司人民幣存款總額中的17.5%（2013年：18%）及外幣存款總額中的5%（2013年：5%）需按規定存放中國人民銀行。

1 流動性覆蓋率為外部監管－法人口徑  
2 缺口比率為本公司內部管理－境內口徑  
3 壓力測試為本公司內部管理－境內口徑

### 3.12.6 利率風險管理

利率風險是指利率水平、期限結構等要素發生不利變動導致銀行賬戶整體收益和經濟價值遭受損失的風險。本公司的利率風險來源包括基準風險、重新定價風險、收益率曲線風險和期權性風險，其中基準風險和重新定價風險是本公司主要的利率風險來源。

本公司根據利率風險管理政策建立了利率風險管理治理架構，明確了董事會、高級管理層、專門委員會及銀行相關部門在利率風險管理中的作用、職責及報告路線，保證利率風險管理的有效性。

本公司主要採用情景模擬分析、重定價缺口分析、久期分析、壓力測試等方法計量、分析利率風險。本公司在限額框架中按月監測、報告利率風險。本公司通過資產負債分析例會制度分析利率風險成因、提出管理建議、落實管理措施。

2014年上半年，本公司繼續踐行主動性、前瞻性的利率風險管理，通過表內結構調整和表外利率衍生工具對沖方式降低全行淨利息收入的波動性，利率風險整體平穩可控。在落實主動性利率風險管理措施的同時，啟動各項計量模型的優化工作，提高本公司利率風險計量的精細化水平及風險管理的科學性和前瞻性。

### 3.12.7 匯率風險管理

匯率風險是指外匯及外匯衍生工具頭寸，由於匯率發生不利變化導致銀行整體收益遭受損失的風險。本公司以人民幣為記帳本位幣。本公司的資產及負債均以人民幣為主，其餘主要為美元和港幣。

本公司根據匯率風險管理政策制定、執行和監督職能相分離的原則，建立了匯率風險管理治理結構，明確董事會、監事會（監事）、高級管理層、專門委員會及銀行相關部門在匯率風險管理中的作用、職責及報告路線，以提高匯率風險管理的有效性。本公司匯率風險偏好審慎，原則上不主動承擔風險，較好地適應了本公司當前發展階段。目前的匯率風險管理政策及制度基本符合監管要求和本公司自身管理需要。

本公司匯率風險由總行統籌管理，總行資產負債管理部作為全行的司庫負責具體匯率風險管理工作。司庫按監管要求和審慎原則管理匯率風險，並通過限額管理、計劃調控等方式對匯率風險實行統一管理。

本公司的匯率風險主要來自本公司持有的非人民幣資產、負債幣種的錯配。本公司通過嚴格管控匯率風險敞口，將匯率風險控制在本公司可承受範圍之內。

本公司主要採用外匯敞口分析、情景模擬分析、壓力測試和VaR等方法計量、分析匯率風險。本公司定期計量和分析外匯敞口的變化，在限額框架中按月監測、報告匯率風險，並根據匯率變動趨勢對外匯敞口進行相應的調整，以規避有關的匯率風險。

2014年上半年，本公司進一步優化了匯率風險評估體系，為準確評估匯率風險、以及制定針對性的管理策略提供了科學的參照標準；開展匯率風險主動管理措施，擇機調減結構性敞口規模；啟用新的匯率風險管理制度及限額授權管理體系。

## 第三章 董事會報告

2014年上半年，人民幣兌美元匯率結束單邊升值趨勢，進入雙向波動階段，匯率風險有所緩解。本公司運用各項措施，將匯率風險控制在安全範圍之內。

### 3.12.8 聲譽風險管理

聲譽風險是指由本公司經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方對本公司負面評價的風險。

聲譽風險管理作為公司治理及全面風險管理體系的重要組成部份，覆蓋本公司及附屬機構的所有行為、經營活動和業務領域，並通過建立和制定聲譽風險管理相關制度和要求，主動、有效地防範聲譽風險和應對聲譽事件，最大程度地減少損失和負面影響。

2014年上半年，本公司在提升管理和服務水平的同時，更新管理理念，建立系統化的聲譽風險管理體系，加強聲譽風險評估與前置管理，進一步優化輿情處置流程，完善聲譽風險防範和預警機制，積極應對危機事件，有效避免了聲譽損失。

### 3.12.9 合規風險管理

合規風險是指商業銀行因沒有遵循法律、規則和準則而可能遭受法律制裁、監管處罰、重大財務損失或聲譽損失的風險。本公司董事會對經營活動的合規性負最終責任，並授權下設的風險與資本管理委員會對合規風險管理進行監督。總行合規管理委員會是本公司高級管理層下的全公司合規風險管理的最高管理機構。本公司建立了完整、有效的合規風險管理體系，完善了由總分行合規管理委員會、合規負責人、合規官、法律與合規部門、分行各管理部門與各支行合規督導官組成的網狀管理組織架構，健全了合規風險管理三道防線和雙線報告機制，通過不斷改進和完善合規風險管理工作機制、提升風險管理技術和程序，實現對合規風險的有效管控。

報告期內，本公司主動適應監管政策調整，切實防範和化解了系統性、重要性及境內外法律合規風險，有力地保障了全行依法合規經營；堅守風險底線，對業務產品與制度流程開展全覆蓋的法律合規論證，認真識別、評估新產品新業務及重大項目的合規風險，在法律合規框架內主動支持業務創新；積極開展合規風險管理培訓，提高全行合規管理人員在深化改革、促進業務創新和穩健發展方面的風險管控能力，提升員工的合規意識；統籌監督檢查，推進整合優化，積極構建內控合規管理一體化機制，提高合規風險管理效能。

### 3.12.10 反洗錢管理

反洗錢是本公司應盡的社會責任和法律責任。本公司高度重視反洗錢工作，建立了專業的反洗錢工作隊伍，制訂了比較完善的反洗錢工作制度和業務操作規程，擁有反洗錢名單數據庫及過濾系統、大額交易和可疑交易監測報送系統。

2014年上半年，本公司進一步加強反洗錢系統建設，完善反洗錢工作流程，着力提高反洗錢工作的有效性。一是進一步完善反洗錢監測分析系統，優化了客戶盡職調查流程，完善了反洗錢報表體系；二是組織開發客戶洗錢風險評級系統；三是總行集中了全行部份可疑交易的監測分析工作，提升全行可疑交易監測分析的專業化、集約化水平。

### 3.12.11 巴塞爾協議的實施情況

2014年4月，本公司收到《中國銀監會關於招商銀行使用資本計量高級方法的批覆》，正式成為被中國銀監會批准實施資本計量高級方法的銀行。其中，符合監管要求的公司風險暴露和金融機構風險暴露採用初級內部評級法，零售風險暴露採用內部評級法，市場風險採用內部模型法，操作風險採用標準法。

## 3.13 利潤分配

### 2013年度利潤分配方案

2014年6月30日召開的2013年度股東大會審議通過了本公司2013年度利潤分配方案。

2013年本公司經審計的境內報表稅後利潤為人民幣488.42億元，根據利潤情況及相關監管規定，本公司2013年度利潤分配方案如下：1、提取法定盈餘公積人民幣48.84億元；2、按照風險資產餘額的1.5%差額計提一般準備人民幣69.13億元；3、本公司以實施利潤分配股權登記日A股和H股總股本為基數，向全體股東每10股分配現金分紅6.20元（含稅），以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照股東大會召開前一周（包括股東大會當日）中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。其餘未分配利潤結轉下年。2013年度，本公司不實施資本公積轉增股本。

本公司董事會已具體實施了上述分紅派息方案。詳情請參閱本公司在上海證券交易所、香港聯交所及本公司網站刊登的日期為2014年7月2日的公告。

### 本公司現金分紅政策的制定及執行情況

1、《公司章程（2013年修訂）》規定本公司的利潤分配政策為：

- (1) 本公司的利潤分配應重視對投資者的合理投資回報，利潤分配政策應保持連續性和穩定性；
- (2) 本公司可以採取現金、股票或現金與股票相結合的方式分配股利，本公司應主要採取現金分紅方式。在符合屆時法律法規和監管機構對資本充足率規定以及滿足本公司正常經營資金要求、業務發展和重大投資併購需求的前提下，本公司每年現金分紅原則上將不低於當年按中國會計準則審計後的稅後淨利潤的30%。本公司可以進行中期現金分紅。除非股東大會另有決議，股東大會授權董事會批准半年度股利分配方案；
- (3) 本公司在上一會計年度實現盈利，但董事會在上一會計年度結束後未提出現金分紅預案的，應當在定期報告中詳細說明未分紅的原因、未用於分紅的資金留存本公司的用途，獨立董事還應當對此發表獨立意見；
- (4) 在董事會認為本公司股票價格與本公司股本規模不相匹配或董事會認為必要時，董事會可以在滿足上述現金股利分配的基礎上，提出股票股利分配預案並在股東大會審議批准後實施；
- (5) 本公司向內資股股東支付現金股利和其他款項，以人民幣計價、宣佈和支付。本公司向H股股東支付現金股利和其他款項，以人民幣計價和宣佈，以港幣支付。本公司向境外上市外資股股東支付現金股利和其他款項所需的外幣，按國家有關外匯管理的規定辦理；

### 第三章 董事會報告

- (6) 存在股東違規佔用公司資金情況的，公司應當扣減該股東所分配的現金紅利，以償還其佔用的資金；
- (7) 本公司應當按照相關規定在定期報告中披露現金分紅政策的執行情況及其他相關情況。

2、 本公司2013年度權益分派的實施，嚴格按照《公司章程》的相關規定執行，經本公司第九屆董事會第十四次會議審議通過，並提交2013年度股東大會審議通過，分紅標準和比例明確、清晰。本公司獨立董事對2013年度利潤分配預案發表了獨立意見，本公司權益分派方案及實施過程充分保護了中小投資者的合法權益。

### 3.14 2014年中期利潤分配

本公司2014年中期不進行利潤分配或資本公積轉增股本（2013年1-6月：無）。

### 3.15 社會責任

2014年，本公司秉承「致力可持續金融，提升可持續價值，貢獻可持續發展」的理念，以服務為主線深入推進「二次轉型」，以服務升級帶動社會責任履行。報告期內，本公司繼續支持雲南武定、永仁兩縣發展，組織員工為兩縣扶貧捐款達1,024萬元，捐贈衣物5.1萬件。在世界自閉癡日，與壹基金聯合發起「今天不說話」關愛自閉癡兒童活動，獲得了客戶及網友的大力支持。同時，總行發起全行志願者行動，以分支行為單位開展包括綠色環保、關愛兒童、教育援助等各類公益活動。

### 3.16 前景展望與措施

當前，我國經濟金融形勢依然嚴峻，利率市場化和金融脫媒的快速推進、互聯網金融跨界競爭的加劇以及監管約束的趨嚴，給商業銀行帶來巨大挑戰。與此同時，伴隨經濟結構調整和經濟體制改革的深化，經濟環境將繼續改善，由此帶來的業務機會也將逐步顯現，特別是新型市場業態的紛紛湧現、市場主體結構的重新洗牌、居民投資與消費行為的加速轉變，以及金融改革紅利的逐步釋放，為本公司調整優化信貸結構，開展零售、公司和同業金融業務創新提供了廣闊的空間。

面對新的挑戰和機遇，下半年本公司將緊緊圍繞「服務升級」與「輕型銀行」這兩個核心，重點抓好以下五項工作：一是進一步凸顯零售金融的戰略地位，公司和同業金融要支持配合零售金融，形成「一體兩翼」的發展格局，同時加大各業務板塊內部結構調整的力度，力爭將零售金融打造為最佳銀行，將公司金融打造為專業銀行，將同業金融打造為精品銀行。二是進一步細化、落實服務升級的戰略部署，特別是圍繞客戶經營這一重點，持續改進客戶體驗。三是從理念、體制、方法、制度執行等方面入手，切實加強信用風險管理，不斷提升風險管理的能力與水平。四是深化人力資源改革，實施簡政放權，建立內部人才市場，改進績效管理，優化專業序列管理，推進崗位價值評估，釋放人力資源的生產力。五是深入推進流程改造，在總行組織架構改革的基礎上，按照「以客戶為中心」的邏輯，抓緊後續的機制與流程的梳理與設計，推進全行的組織架構改革和流程改造工作。

承董事會命

李建紅

董事長

2014年8月29日



## 第四章 重要事項

### 4.1 買賣或回購本公司上市證券

報告期內，本公司及子公司均未購買、出售或回購本公司任何上市證券。

### 4.2 募集資金使用情況及非募集資金重大投資項目

#### 113億元二級資本債券募集資金使用情況

報告期內，本公司在全國銀行間債券市場發行二級資本債券人民幣113億元，全部為10年期固定利率債券，票面利率為6.40%，在第5年末附發行人贖回權。本次債券募集的資金已全部用於補充本公司的二級資本。

#### 非募集資金的重大投資項目

2013年，本公司與金融街控股股份有限公司簽署了訂購協議，以購買擬建的辦公綜合樓，協議暫定價為39.02億元，截至2014年6月30日，本公司已支付完成暫定價的80%，共計31.216億元，該辦公綜合樓尚在建設中。有關訂購協議的詳情，請參閱本公司刊登於上海證券交易所、香港聯交所和本公司網站的須予披露交易的公告（2013年6月26日）。

### 4.3 董事、監事及高級管理人員的權益及淡倉

於2014年6月30日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部而須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據香港《證券及期貨條例》該等章節的規定被視為或當作本公司董事、監事及最高行政人員擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定而載錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港上市規則附錄10所載的《標準守則》而須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

姓名	職位	股份類別	好倉 / 淡倉	身份	股份數目 (股)	佔相關	佔全部
						已發行股份 百分比(%)	已發行股份 百分比(%)
彭志堅	監事	A股	好倉	實益擁有人	23,480	0.00011	0.00009

### 4.4 公司、董事、監事、高管及持有5%以上股份的股東受處罰情況

就本公司所知，報告期內，本公司、本公司董事、監事、高級管理人員及持有本公司5%以上股份的股東沒有受到有權機關調查、司法紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、中國證監會稽查、中國證監會行政處罰、證券市場禁入、認定為不適當人選及證券交易所公開譴責的情形，本公司及持有本公司5%以上股份的股東也沒有受到其他監管機構對公司經營有重大影響的處罰。

## 第四章 重要事項

### 4.5 公司及持股5%以上的股東的承諾事項

在2013年度A股配股過程中，招商局集團有限公司、招商局輪船股份有限公司和中國遠洋運輸（集團）總公司曾分別承諾：不謀求優於其他股東的關聯交易；對本公司向其提供的貸款按時還本付息；不干預本公司的日常經營事務；若參與認購本公司本次配股股份，在獲配股份交割之日起五年之內，將不會轉讓或者委託他人管理獲配股份，也不會尋求由本公司回購其所持獲配股份；獲配股份鎖定期屆滿後，如轉讓股份將就轉讓行為及受讓方的股東資格提前取得監管部門的同意；在本公司董事會及股東大會批准的情況下，持續補充本公司合理的資本需求；不向本公司施加不當的指標壓力。在2013年度H股配股過程中，招商局集團亦向本公司及聯席全球協調人做出一系列承諾。有關前述承諾的詳情，請參閱本公司網站（www.cmbchina.com）的日期為2013年8月22日的A股配股說明書及日期為2013年9月5日的H股供股章程。就本公司所了解，截至本報告刊登日，前述股東不存在違反前述承諾的情形。

### 4.6 重大關連交易事項

#### 4.6.1 關連交易綜述

本公司關連交易按照一般商業條款進行，有關交易條款公平合理，亦符合本公司和股東的整體利益。依據香港上市規則第14A章，本公司與招商局集團有限公司及其成員的交易構成香港上市規則所指的非豁免的持續關連交易，並履行香港聯交所對非豁免的持續關連交易要求的有關規定。

#### 4.6.2 非豁免的持續關連交易

依據香港上市規則第14A章，本公司非豁免的持續關連交易為本公司分別與招商基金和招商證券之間的交易。

2011年12月28日，經本公司董事會批准，本公司分別公告了與招商基金和招商證券的持續關連交易，並批准本公司與這兩家2012年、2013年及2014年各年的年度上限分別為招商基金5億元（2014年年度上限調整為15.37億元）和招商證券3億元，有關詳情刊載於本公司於2011年12月28日發佈的《持續關連交易公告》和2014年8月26日發佈的《持續關連交易公告》中。

##### **招商基金**

本公司與招商基金的銷售基金代理服務按照香港上市規則構成本公司的持續關連交易。

本公司擁有招商基金55%的股權，招商證券持有招商基金45%的股權。根據香港上市規則，招商基金為本公司的關連附屬公司。

於2011年12月28日，本公司與招商基金訂立了服務合作協議，協議有效期由2012年1月1日至2014年12月31日，該協議按一般商業條款訂立，招商基金根據服務合作協議付予本公司的代理服務費，是按公平磋商及一般商業條款計算，並按照基金發售文件及／或發售章程列明的費用收費。

本公司與招商基金的持續關連交易2014年年度上限調整為15.37億元，該服務費用年度上限不超過根據香港上市規則第14.07條計算的有關百分比率的5%，因此該等交易僅需符合香港上市規則的申報、公佈及年度審核的規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

## 第四章 重要事項

截至2014年6月30日，本公司與招商基金的持續關連交易額為41,323萬元。

### 招商證券

本公司與招商證券的第三方存管業務、理財產品代理銷售服務及集合投資產品服務按照香港上市規則構成本公司的持續關連交易。

招商局輪船股份有限公司是本公司的主要股東。招商局集團持有招商局輪船股份有限公司100%股權，目前間接持有本公司約18.80%的股權（包括透過聯屬公司視為持有的權益）。而招商局集團持有招商證券50.86%的股權，根據香港上市規則，招商證券是本公司關連人士的聯繫人，因此招商證券為本公司的關連人士。

於2011年12月28日，本公司與招商證券訂立了服務合作協議，協議有效期由2012年1月1日至2014年12月31日，該協議按一般商業條款訂立，招商證券根據服務合作協議付予本公司的服務費用按以下原則確定：

- (1) 有中國政府定價的，執行中國政府定價；或
- (2) 如沒有中國政府定價，但有中國政府指導價，執行中國政府指導價；或
- (3) 如沒有中國政府定價和中國政府指導價的，依據各方按照公平磋商基準協定的正常商業交易市場價。

本公司與招商證券的持續關連交易2014年年度上限為3億元，該服務費用年度上限不超過根據香港上市規則第14.07條計算的有關百分比率的5%，因此該等交易僅需符合香港上市規則的申報、公佈及年度審核的規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

截至2014年6月30日，本公司與招商證券的持續關連交易額為4,646萬元。

本公司獨立非執行董事已審閱上述本公司與招商基金和招商證券的非豁免的持續關連交易並確認：

- (1) 交易由本公司在日常業務過程中進行；
- (2) 交易條款對本公司及其股東整體利益而言屬公平合理；
- (3) 以一般商業條款進行，並以不優於提供或給予獨立第三方的條款進行；及
- (4) 根據該等交易的相關協議條款進行。



## 第四章 重要事項

### 4.7 重大訴訟、仲裁事項

就本公司所知，截至2014年6月30日，本公司發生的日常訴訟如下：本公司未取得終審判決的訴訟、仲裁案件總計4,310件，標的本金總金額折合人民幣1,129,057.76萬元，利息折合人民幣78,219.51萬元，其中，截至2014年6月30日，本公司未取得終審判決的被訴案件（含訴訟、仲裁）總計106件，標的本金總金額折合人民幣54,709.75萬元，利息折合人民幣2,799.58萬元。未取得終審判決的標的本金超過人民幣1億元的案件共6件，標的本金總金額折合人民幣93,912.49萬元，利息8,302.22萬元。上述訴訟及仲裁不會對本公司財務或經營結果構成重大不利影響。

### 4.8 重大合同及其履行情況

#### 重大託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司簽署的重大合同中沒有在銀行正常業務範圍之外的託管、承包、租賃其他公司資產或其他公司託管、承包、租賃本公司資產事項情況。

#### 重大擔保事項

擔保業務屬本公司日常業務。報告期內，本公司除中國人民銀行和中國銀監會批准的經營範圍內的金融擔保業務外，沒有其他需要披露的重大擔保事項。

#### 重大委託他人進行現金資產管理事項

報告期內，本公司沒有發生重大委託他人進行現金資產管理事項。

### 4.9 股權激勵計劃在報告期的實施情況

本公司股權激勵計劃實施情況詳見第六章「H股增值權激勵計劃」一節。

### 4.10 關聯方資金佔用情況

就本公司所知，報告期內本公司不存在大股東及其關聯方非經營性佔用本公司資金的情況，也不存在通過不公允關聯交易等方式變相佔用本公司資金等問題。

### 4.11 會計政策變更的說明

有關會計政策變更的情況，詳見財務報告附註2。

### 4.12 審閱中期業績

本公司外部審計師畢馬威會計師事務所已對本公司按照國際會計準則和香港上市規則的披露要求編製的中期財務報告進行審閱，同時本公司董事會審計委員會已審閱並同意本公司截至2014年6月30日期間的業績及財務報告。

### 4.13 發佈中期報告

本公司按照國際會計準則和香港上市規則編製的中英文兩種語言版本的中期報告，可在香港聯交所網站和本公司網站查閱。在對中期報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

本公司按照中國會計準則和半年度報告編製規則編製的中文版本半年度報告，可在上海證券交易所網站和本公司網站查閱。

## 第五章 股本結構及股東基礎

### 5.1 報告期內本公司股份變動情況

	2013年12月31日		報告期內變動	2014年6月30日	
	數量(股)	比例(%)	數量(股)	數量(股)	比例(%)
一、 有限售條件股份	-	-	-	-	-
二、 無限售條件股份	25,219,845,601	100.00	-	<b>25,219,845,601</b>	<b>100.00</b>
1、 人民幣普通股(A股)	20,628,944,429	81.80	-	<b>20,628,944,429</b>	<b>81.80</b>
2、 境內上市外資股	-	-	-	-	-
3、 境外上市外資股(H股)	4,590,901,172	18.20	-	<b>4,590,901,172</b>	<b>18.20</b>
4、 其他	-	-	-	-	-
三、 股份總數	25,219,845,601	100.00	-	<b>25,219,845,601</b>	<b>100.00</b>

截至報告期末，本公司股東總數511,206戶，H股股東總數42,063戶，A股股東總數為469,143戶，全部為無限售條件股東。本公司無內部職工股。

基於公開資料並就董事所知，截至2014年6月30日，本公司一直維持香港上市規則所要求的公眾持股量。

## 第五章 股本結構及股東基礎

### 5.2 前十名股東和前十名無限售條件股東

序號	股東名稱	股東性質	期末持股數(股)	佔總股本 比例(%)	股份類別	報告期內 增減(股)	持有 有限售條件 股份數量 (股)	質押或 凍結 (股)
1	香港中央結算(代理人)有限公司 <sup>(1)</sup>	/	4,531,523,880	17.97	H股	-714,948	0	0
2	招商局輪船股份有限公司	國有法人	3,162,424,323	12.54	無限售條件A股	0	0	0
3	安邦財產保險股份有限公司 —傳統產品	境內非國有法人	1,584,187,624	6.28	無限售條件A股	139,811,437	0	0
4	中國遠洋運輸(集團)總公司	國有法人	1,574,729,111	6.24	無限售條件A股	0	0	0
5	生命人壽保險股份有限公司—萬能H	境內非國有法人	1,031,787,433	4.09	無限售條件A股	0	0	0
6	深圳市晏清投資發展有限公司	國有法人	747,589,686	2.96	無限售條件A股	0	0	0
7	廣州海運(集團)有限公司	國有法人	668,649,167	2.65	無限售條件A股	0	0	0
8	深圳市楚源投資發展有限公司	國有法人	653,135,659	2.59	無限售條件A股	0	0	0
9	中國交通建設股份有限公司	國有法人	450,164,945	1.78	無限售條件A股	0	0	0
10	上海汽車集團股份有限公司	境內非國有法人	432,125,895	1.71	無限售條件A股	0	0	0

- 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招商銀行H股股東賬戶的股份總和。
  - (2) 上述前十名無限售條件股東中，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，其餘股東本公司未知其關聯關係。
  - (3) 上述股東沒有通過信用證券賬戶持有本公司股票。

## 第五章 股本結構及股東基礎

### 5.3 香港法規下主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有之權益及淡倉

截至2014年6月30日，根據本公司按證券及期貨條例第336條存置的登記冊，及就本公司所知，下列人士（本公司之董事、監事及最高行政人員（定義見香港《上市規則》）除外）在本公司股份中擁有之權益及淡倉如下：

主要股東名稱	股份類別	好倉／淡倉		股份數目（股）	附註	佔相關股份	
		淡倉	身份			類別已發行 股份百分比(%)	佔全部已發行 股份百分比(%)
招商局集團有限公司	A	好倉	受控制企業權益	4,689,389,293	1	22.73	18.59*
招商局輪船股份有限公司	A	好倉	實益擁有人	3,162,424,323	1	15.33	12.54
深圳市招融投資控股有限公司	A	好倉	實益擁有人	126,239,625	1	7.40	6.05
		好倉	受控制企業權益	1,400,725,345	1		
				1,526,964,970			
深圳市晏清投資發展有限公司	A	好倉	實益擁有人	747,589,686	1	6.79	5.55
		好倉	受控制企業權益	653,135,659	1		
				1,400,725,345			
中國遠洋運輸（集團）總公司	A	好倉	實益擁有人	1,574,729,111		7.63	6.24
中國海運（集團）總公司	A	好倉	受控制企業權益	857,940,946	2	4.16	3.40
安邦財產保險股份有限公司 — 傳統產品	A	好倉	實益擁有人	1,584,187,624		7.68	6.28
生命人壽保險股份有限公司—萬能H	A	好倉	實益擁有人	1,031,787,433		5.00	4.09
JPMorgan Chase & Co.	H	好倉	實益擁有人	47,739,623		8.11	1.48
		好倉	投資經理	135,350,961			
		好倉	保管人	189,067,139			
				372,157,723	3		
		淡倉	實益擁有人	6,724,165	3	0.15	0.03
BlackRock, Inc	H	好倉	受控制企業權益	355,997,727	4	7.75	1.41
		淡倉	受控制企業權益	309,500	4	0.007	0.001
Templeton Asset Management Ltd.	H	好倉	投資經理	273,706,314		5.96	1.09
Genesis Asset Managers, LLP	H	好倉	投資經理	197,514,941		4.30	0.78

## 第五章 股本結構及股東基礎

\* 截至2014年6月30日，招商局集團有限公司間接持有本公司股份比例合計18.80%，其中持有A股佔本公司股份比例為18.59%；持有H股佔本公司股份比例為0.21%。

附註：

- (1) 招商局集團有限公司因擁有下列直接持有本公司權益的企業的控制權而被視作持有本公司合共4,689,389,293股A股之好倉的權益：
- (1.1) 招商局輪船股份有限公司持有本公司3,162,424,323股A股（好倉）。招商局輪船股份有限公司為招商局集團有限公司的全資子公司。
- (1.2) 深圳市招融投資控股有限公司持有本公司126,239,625股A股（好倉）。深圳市招融投資控股有限公司分別由招商局集團有限公司及招商局輪船股份有限公司（見上文(1.1)節）持有其90%及10%權益。
- (1.3) 深圳市晏清投資發展有限公司持有本公司747,589,686股A股（好倉）。深圳市晏清投資發展有限公司分別由深圳市招融投資控股有限公司（見上文(1.2)節）及招商局集團有限公司持有其51%及49%權益。
- (1.4) 深圳市楚源投資發展有限公司持有本公司653,135,659股A股（好倉）。深圳市楚源投資發展有限公司分別由深圳市招融投資控股有限公司（見上文(1.2)節）及深圳市晏清投資發展有限公司（見上文(1.3)節）各自持有其50%權益。
- (2) 中國海運（集團）總公司因擁有下列直接持有本公司權益的企業的控制權而被視作持有本公司合共857,940,946股A股（好倉）的權益：
- (2.1) 廣州海運（集團）有限公司直接持有本公司668,649,167股A股（好倉）；
- (2.2) 上海海運（集團）公司直接持有本公司75,617,340股A股（好倉）；
- (2.3) 廣州海寧海務諮詢服務公司直接持有本公司103,552,616股A股（好倉）；及
- (2.4) 深圳市三鼎油運貿易有限公司直接持有本公司10,121,823股A股（好倉）。
- (3) JPMorgan Chase & Co.透過其多間直接或間接全資擁有之子公司持有本公司合共372,157,723股H股之好倉及6,724,165股H股之淡倉。
- 於JPMorgan Chase & Co.所持有本公司股份權益及淡倉中，包括189,067,139股可供借出之H股股份。另外，有15,530,418股H股（好倉）及3,824,165股H股（淡倉）乃涉及衍生工具，類別為：
- |                                    |   |           |
|------------------------------------|---|-----------|
| 340,318股H股（好倉）及298,345股H股（淡倉）      | — | 以實物交收（場內） |
| 561,627股H股（淡倉）                     | — | 以現金交收（場內） |
| 15,190,100股H股（好倉）及2,964,193股H股（淡倉） | — | 以現金交收（場外） |
- (4) BlackRock, Inc.透過其多間直接全資擁有之子公司持有本公司合共355,997,727股H股之好倉（其中的1,884,000股H股涉及以現金交收（場內）的衍生工具）及309,500股H股之淡倉（其中的22,500股H股涉及以現金交收（場內）的衍生工具）。

除上文所披露者外，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員（定義見香港上市規則）除外）於2014年6月30日在本公司股份及相關股份中擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之任何權益或淡倉。

## 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

### 6.1 董事、監事和高管人員情況

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
李建紅	男	1956.5	董事長 非執行董事	2014.8 – 2016.5 2014.7 – 2016.5	–	–
張光華	男	1957.3	副董事長 執行董事	2013.8 – 2016.5 2013.5 – 2016.5	–	–
馬澤華	男	1953.1	副董事長 非執行董事	2014.8 – 2016.5 2014.3 – 2016.5	–	–
田惠宇	男	1965.12	執行董事 行長兼首席執行官	2013.8 – 2016.5 2013.9 – 2016.5	–	–
李引泉	男	1955.4	非執行董事	2013.5 – 2016.5	–	–
付剛峰	男	1966.12	非執行董事	2013.5 – 2016.5	–	–
孫月英	女	1958.6	非執行董事	2013.5 – 2016.5	–	–
蘇敏	女	1968.2	非執行董事	(註1)	–	–
傅俊元	男	1961.5	非執行董事	2013.5 – 2016.5	–	–
洪小源	男	1963.3	非執行董事	2013.5 – 2016.5	–	–
李浩	男	1959.3	執行董事、常務副行長兼財務負責人	2013.5 – 2016.5	–	–
許善達	男	1947.9	獨立非執行董事	2013.11 – (註2)	–	–
黃桂林	男	1949.5	獨立非執行董事	2013.5 – 2016.5	–	–
潘承偉	男	1946.2	獨立非執行董事	2013.5 – 2016.5	–	–
潘英麗	女	1955.6	獨立非執行董事	2013.5 – 2016.5	–	–
郭雪萌	女	1966.9	獨立非執行董事	2013.5 – 2016.5	–	–
肖玉淮	男	1954.6	獨立非執行董事	2014.3 – (註2)	–	–
劉元	男	1962.1	監事長 職工監事	(註3) 2014.8 – 2016.5	–	–
朱根林	男	1955.9	股東監事	2013.5 – 2016.5	–	–
安路明	男	1960.4	股東監事	2013.5 – 2016.5	–	–
劉正希	男	1963.7	股東監事	2013.5 – 2016.5	–	–
彭志堅	男	1948.11	外部監事	2013.5 – (註4)	23,480	23,480
潘冀	男	1949.4	外部監事	2013.5 – 2016.5	–	–
董咸德	男	1947.2	外部監事	2014.6 – 2016.5	–	–
余勇	男	1962.7	職工監事	2013.5 – 2016.5	–	–
熊開	男	1971.4	職工監事	2014.8 – 2016.5	–	–
唐志宏	男	1960.3	副行長	2013.5 – 2016.5	–	–
丁偉	男	1957.5	副行長	2013.5 – 2016.5	–	–
朱琦	男	1960.7	副行長	2013.5 – 2016.5	–	–
王慶彬	男	1956.12	副行長兼北京分行行長	2013.5 – 2016.5	–	–
劉建軍	男	1965.8	副行長	2013.12 – 2016.5	–	–
王良	男	1965.12	行長助理	2014.5 – 至今	–	–
許世清	男	1961.3	董事會秘書	(註5)	–	–
傅育寧	男	1957.3	原董事長、非執行董事	2013.5 – 2014.7	–	–
王大雄	男	1960.12	原非執行董事	2013.5 – 2014.3	–	–
熊賢良	男	1967.10	原非執行董事	2013.5 – 2014.6	–	–
衣錫群	男	1947.8	原獨立非執行董事	2013.5 – 2014.3	–	–
韓明智	男	1955.1	原監事長	2013.5 – 2014.8	–	–
師榮耀	男	1950.10	原外部監事	2013.5 – 2014.6	–	–
管奇志	男	1965.1	原職工監事	2013.5 – 2014.8	–	–
湯小青	男	1954.8	原副行長	2013.5 – 2014.8	–	–

## 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

- 註：
- (1) 本公司2014年6月30日召開的2013年度股東大會選舉蘇敏女士為本公司第九屆董事會非執行董事，其任職資格待中國銀行業監督管理機構核准；
  - (2) 許善達先生和肖玉淮先生分別於2014年4月30日和6月20日向本公司提出辭呈，不再擔任本公司獨立非執行董事。為確保本公司董事會滿足獨立非執行董事不低於三分之一的要求，在本公司股東大會選舉新的獨立非執行董事且其任職資格獲批以填補空缺之前，許善達先生和肖玉淮先生仍將繼續履行獨立非執行董事職責；
  - (3) 本公司第九屆監事會第十四次會議選舉劉元先生任本公司第九屆監事會監事長。劉元先生的監事長任職資格尚需中國銀行業監督管理機構核准；
  - (4) 彭志堅先生於2014年5月7日向本公司提出辭呈，不再擔任本公司外部監事。為確保本公司監事會滿足外部監事不低於三分之一的要求，在本公司股東大會選舉的新任外部監事正式履職填補其空缺之前，彭志堅先生仍將繼續履行外部監事職責；
  - (5) 本公司第九屆董事會第一次會議聘任許世清先生為董事會秘書，其已取得上海證券交易所董事會秘書資格，其任職資格尚待中國銀行業監督管理機構核准；
  - (6) 本表所述人員未持有本公司股票期權或被授予限制性股票。

### 6.2 聘任及離任人員情況

根據分別於2014年1月13日和6月30日召開的本公司2014年第一次臨時股東大會和2013年度股東大會的相關決議，李建紅先生、馬澤華先生、肖玉淮先生和蘇敏女士新當選為本公司第九屆董事會非執行董事。傅育寧先生因工作原因於2014年7月10日向本公司提出辭呈，不再擔任本公司董事長、非執行董事；王大雄先生和熊賢良先生因工作原因分別於2014年3月21日和6月4日向本公司提出辭呈，不再擔任本公司非執行董事；衣錫群先生自2014年3月起不再擔任本公司獨立非執行董事；許善達先生和肖玉淮先生因工作原因分別於2014年4月30日和6月20日向本公司提出辭呈，不再擔任本公司獨立非執行董事（在本公司股東大會選舉新的獨立非執行董事且其任職資格獲批以分別填補許先生和肖先生的空缺之前，許善達先生和肖玉淮先生仍將繼續履行獨立非執行董事職責）。

本公司第九屆董事會第十九次會議選舉李建紅先生為本公司董事長，其董事長任職資格已於2014年8月8日獲中國銀行業監督管理機構核准；第九屆董事會第十四次會議選舉馬澤華先生為本公司副董事長，其副董事長任職資格已於2014年8月25日獲中國銀行業監督管理機構核准。

根據本公司2013年度股東大會決議，董咸德先生新當選為本公司第九屆監事會外部監事；根據本公司於2014年8月26日召開的職工代表大會選舉結果，劉元先生和熊開先生新當選為本公司第九屆監事會職工監事；師榮耀先生、彭志堅先生因工作原因分別於2014年3月20日和5月7日向本公司提出辭呈，不再擔任本公司外部監事（在本公司股東大會選舉的新任外部監事正式履職填補其空缺之前，彭志堅先生仍將繼續履行外部監事職責）；韓明智先生因工作原因於2014年8月25日向本公司提出辭呈，不再擔任本公司監事長、職工監事；管奇志先生因工作原因於2014年8月25日向本公司提出辭呈，不再擔任本公司職工監事。

本公司第九屆董事會第二十一次會議審議通過了《關於湯小青辭任招商銀行副行長的議案》，同意湯小青先生因工作原因辭任本公司副行長職務。

有關詳情，請參閱本公司刊登於《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》及上海證券交易所、香港聯交所和本公司網站的相關公告。



## 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

### 6.3 董監事任職變更情況

- 1、 本公司董事長、非執行董事李建紅先生擔任招商局集團有限公司及招商局資本投資有限責任公司董事長，不再擔任招商局集團有限公司董事、總裁。
- 2、 本公司副董事長、執行董事張光華先生不再兼任招銀金融租賃有限公司董事長。
- 3、 本公司非執行董事李引泉先生兼任招商局資本投資有限責任公司總經理(CEO)。
- 4、 本公司非執行董事付剛峰先生擔任招商局地產控股股份有限公司董事，不再擔任招商證券股份有限公司董事、招商局能源運輸股份有限公司董事。
- 5、 本公司獨立非執行董事黃桂林先生擔任香港中文大學醫療中心管治董事會成員，不再擔任香港中文大學新醫院項目委員會成員。

### 6.4 H股增值權激勵計劃

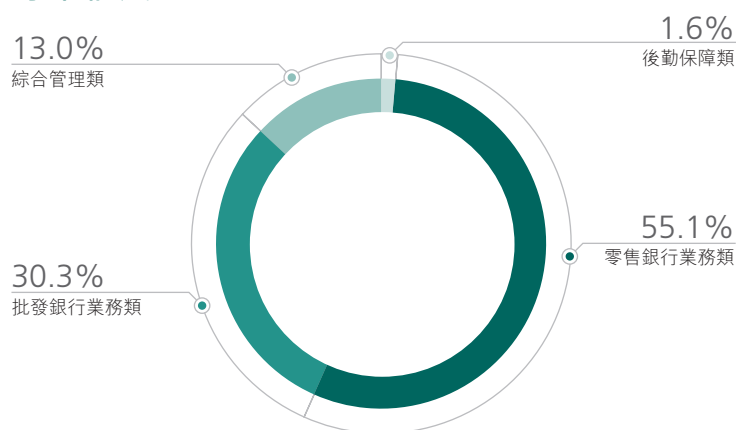
為進一步建立、健全激勵約束機制，將股東利益、公司利益和經營者個人利益有效結合起來，本公司2007年第一次臨時股東大會批准了本公司高級管理人員H股股票增值權激勵計劃。2007年10月30日、2008年11月7日、2009年11月16日、2011年2月18日、2012年5月4日、2013年5月22日和2014年7月7日本公司董事會分別組織實施了該計劃的第一期至第七期的授予，詳情請參閱刊登於上海證券交易所、香港聯合交易所及本公司網站的相關公告。

## 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

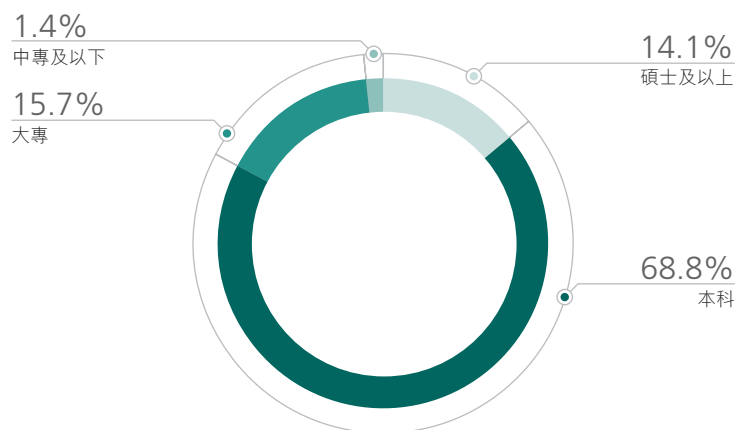
### 6.5 員工情況

截至2014年6月30日，本公司共有在職人員68,420人（含派遣人員），需承擔費用的退休員工為326名。本公司人員的構成如下：

#### （一）專業構成



#### （二）學歷分佈



## 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

### 6.6 分支機構

2014年上半年本公司穩步推進分支機構建設，報告期內有2家分行獲准開業，分別是：六盤水分行、唐山分行。

截至2014年6月30日，本公司分支機構情況表如下：

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量 (個)	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
總行	總行	深圳市深南大道7088號	518040	1	4,895	1,699,502
	信用卡中心	上海市浦東新區來安路686號	201201	1	11,152	181,039
長江三角洲地區	上海分行	上海市浦東陸家嘴環路1088號	200120	68	3,600	185,051
	上海自貿試驗區分行	上海市浦東新區外高橋保稅區基隆路6號外高橋大廈	200131	1	53	231
	南京分行	南京市漢中路1號	210005	53	2,299	131,155
	無錫分行	無錫市學前街9號	214001	11	557	26,766
	杭州分行	杭州市杭大路23號	310007	45	2,095	123,878
	溫州分行	溫州市鹿城區吳橋路300號 鴻盛錦園2、4、5幢1-3層	325000	10	436	30,911
	寧波分行	寧波市江東區和濟街235號2幢	315042	25	1,174	65,020
	蘇州分行	蘇州市工業園區萬盛街36號	215028	26	1,432	104,481
環渤海地區	北京代表處	北京市西城區金融大街35號	100005	1	9	3
	北京分行	北京市復興門內大街156號	100031	67	3,745	281,687
	青島分行	青島市嶗山區海爾路65號	266103	44	1,877	67,802
	天津分行	天津市河西區廣東路255號、 前進道9號育佳大廈	300204	32	1,445	68,941
	濟南分行	濟南市筐市街8號	250012	39	1,788	69,130
	石家莊分行	石家莊市中華南大街172號	050091	6	281	10,442
珠江三角洲及 海西地區	廣州分行	廣州市天河區華穗路5號	510620	50	2,351	109,856
	深圳分行	深圳市深南中路2號	518001	77	4,481	238,659
	福州分行	福州市鼓屏路60號	350003	24	1,033	72,629
	泉州分行	泉州市豐澤區豐澤街301號煌星大廈	362000	9	353	19,077
	廈門分行	廈門市思明區湖東路309號宏泰工業園 6號綜合樓	361001	18	867	46,873
	東莞分行	東莞市南城區鴻福路200號	523129	22	871	44,528
	佛山分行	佛山市桂城街道燈湖東路12號	528200	22	1,106	95,028

## 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量 (個)	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
東北地區	瀋陽分行	瀋陽市和平區十一緯路12號	110003	28	1,465	43,933
	大連分行	大連市中山區人民路17號	116001	25	1,142	70,392
	哈爾濱分行	哈爾濱市道里區中央大街3號	150001	21	899	59,024
	長春分行	長春市朝陽區自由大路1111號	130000	13	490	30,187
中部地區	武漢分行	武漢市漢口建設大道518號	430022	45	1,977	100,763
	南昌分行	南昌市東湖區疊山路468號	330003	27	1,177	83,565
	長沙分行	長沙市五一大道766號	410005	33	1,310	63,731
	合肥分行	合肥市阜南路169號招行大廈	230061	26	1,157	62,621
	鄭州分行	鄭州市農業東路96號	450018	23	1,017	49,603
	太原分行	太原市新建南路8號	030001	18	841	27,215
	海口分行	海口市世貿北路一號海岸壹號C棟 綜合樓一至三層	570100	2	186	14,120
西部地區	成都分行	成都市武侯區人民南路三段1號	610000	32	1,431	54,121
	蘭州分行	蘭州市城關區慶陽路9號	730030	19	753	33,249
	西安分行	西安市高新二路1號	710001	33	1,586	53,040
	重慶分行	重慶市北部新區星光大道88號	401121	30	1,394	59,447
	烏魯木齊分行	烏魯木齊市黃河路2號招行大廈	830000	12	606	27,956
	昆明分行	昆明市東風東路48號	650051	26	1,145	60,562
	呼和浩特分行	內蒙古呼和浩特市賽罕區 敕勒川大街9號	010098	12	572	28,110
	南寧分行	南寧市民族大道92-1號	530022	11	401	20,502
	貴陽分行	貴陽市雲岩區中華北路284號	550001	8	320	18,787
	銀川分行	銀川市興慶區新華東街217號	750000	5	232	10,706
西寧分行	西寧市城西區新寧路4號	810000	3	145	7,994	
境外	香港分行	香港夏慤道12號	—	1	143	101,015
	美國代表處	509 Madison Avenue, Suite 306, New York, New York 10022, U.S.A	—	1	1	2
	紐約分行	535 Madison Avenue	—	1	72	16,412
	新加坡分行	One Raffles Place, Tower 2, #32-61, Singapore	—	1	30	7,010
	倫敦代表處	39 Cornhill EC3V 3ND, London, UK	—	1	2	3
	台北代表處	台北市信義區基隆路一段333號	—	1	1	2
外派其他					25	—
合計				1,110	68,420	4,776,761

## 第七章 公司治理

### 7.1 公司治理情況綜述

報告期內，本公司股東大會、董事會、監事會以及董事會、監事會各專門委員會各司其責、積極運作，保障了本公司的合規穩健經營和持續健康發展。報告期內，本公司召開各類會議29次。其中，股東大會2次；董事會會議6次，董事會專門委員會會議14次；監事會會議4次，監事會專門委員會會議3次。

本公司通過認真自查，未發現報告期內公司治理實際情況與中國證監會有關上市公司治理的規範性文件要求存在差異。本公司不存在公司治理非規範情況，也不存在向大股東、實際控制人提供未公開信息的情況。

### 7.2 股東大會召開情況

報告期內，本公司共召開2次股東大會。

2014年1月13日，本公司2014年第一次臨時股東大會在深圳召開，會議的通知、召集、召開和表決程序均符合《公司法》、《公司章程》及香港上市規則的有關規定。會議審議議案的相關詳情請參閱本公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》及上海證券交易所、香港聯交所和本公司網站的日期為2014年1月13日的2014年第一次臨時股東大會決議公告。

2014年6月30日，本公司2013年度股東大會在深圳召開，會議的通知、召集、召開和表決程序均符合《公司法》、《公司章程》及香港上市規則的有關規定。審議議案的相關詳情請參閱本公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》及上海證券交易所、香港聯交所和本公司網站的日期為2014年6月30日的2013年度股東大會決議公告。

### 7.3 董事會及其專門委員會會議召開情況

報告期內，本公司召開董事會會議6次（其中現場會議1次，通訊表決會議5次），審議批准議案37項，聽取專題匯報9項。本公司董事會專門委員會召開14次會議（其中戰略委員會1次，提名委員會1次，薪酬與考核委員會2次，風險與資本管理委員會4次，審計委員會3次，關聯交易控制委員會3次），研究審議議題42項，聽取專項匯報18項。

### 7.4 監事會及其專門委員會會議召開情況

報告期內，本公司召開監事會會議4次（其中現場會議1次，通訊表決會議3次），審議各類議案19項，聽取匯報事項9項。監事會專門委員會召開3次會議，其中提名委員會會議1次，審議議案3項；監督委員會會議2次，審議議案2項。

監事會列席董事會現場會議1次，出席股東大會2次；監事長和監事會監督委員會成員列席董事會專門委員會會議4次，其中戰略委員會、審計委員會會議各1次，風險與資本管理委員會會議2次。

## 7.5 董事、監事及有關僱員之證券交易

本公司已採納香港上市規則附錄十的《標準守則》所訂的標準為本公司董事及監事進行證券交易的行為準則。本公司經查詢全體董事及監事後，已確認他們於截至2014年6月30日期間一直遵守上述《標準守則》。

本公司亦就有關僱員買賣公司證券事宜設定指引，指引內容不比《標準守則》寬鬆。本公司並沒有發現有關僱員違反指引。

## 7.6 內部控制

報告期內，圍繞「打造輕型銀行、實現智慧增長」的總體目標，本公司穩步推進公司金融、零售金融、同業金融以及中後台板塊的組織架構改革，持續優化管理流程，進一步簡政放權，提升經營管理效率；深入推進運營集中，完成了外匯業務、網銀業務、會計一般審核環節等業務的上收集中，並實現了對網點櫃面人員的統一管理；不斷改進境內外分行、全資子公司及總行部門的績效考核機制，強化績效考核的全流程管理；進一步完善風險管理相關政策體系，加強風險計量模型的開發和監控，持續提升全面風險管理水平，成為國內首批獲批實施資本計量高級法的銀行；積極推進中後台內控資源的整合，建立監督檢查的統籌管理機制，對外部檢查發現問題的整改實施統一管理；持續開展制度管理，進一步健全和完善制度體系，上半年總行共發佈或修訂制度110項；加大對分支機構的審計檢查力度，及時揭示經營管理中存在的違規問題及風險；組織開展案件風險及員工異常行為排查，認真落實各項案防工作要求，構建案件防控的長效機制，上半年本公司未發生案件及重大安全責任事故。

報告期內，本公司組織總、分行各部門、各級分支機構對2013年內部控制狀況進行了評價，經本公司董事會審查，未發現內部控制在完整性、合理性與有效性方面存在重大缺陷。

## 7.7 遵守香港上市規則聲明

報告期內，除下文披露外，本公司已應用香港上市規則附錄十四之企業管治守則所載原則，並已遵守所有守則條文及建議常規（如適用）。就企業管治守則第E.1.2項則而言，原董事長（兼任戰略委員會主席）及薪酬與考核委員會主席因公務未能出席於2014年6月30日舉行之本公司2013年度股東大會。

## 獨立審閱報告



### 致招商銀行股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

### 引言

我們已審閱列載於第87頁至第162頁招商銀行股份有限公司(「貴行」)及所屬子公司(統稱「貴集團」)中期財務報告，此中期財務報告包括於二零一四年六月三十日的合併財務狀況表以及截至該日止六個月期間的合併綜合收益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表和其他附註解釋。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)，上市公司必須符合上市規則中的相關規定和國際會計準則委員會頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製中期財務報告。董事須負責按《國際會計準則》第34號編製和列報中期財務報告。

我們的責任是根據我們的審閱對中期財務報告作出結論，並按照我們雙方所協定的應聘條款，僅向全體董事會報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

### 審閱範圍

我們是根據《國際審閱工作準則》第2410號「獨立審計師對中期財務信息的審閱」進行審閱。中期財務報告審閱工作包括主要向負責財務會計事項的人員詢問，及實施分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照《國際審計準則》進行審計的範圍為小，所以不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此我們不會發表任何審計意見。

### 結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信於二零一四年六月三十日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製。

#### 畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

二零一四年八月二十九日

# 未經審計合併綜合收益表

截至二零一四年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	截至6月30日止 6個月期間	
		2014年	2013年
利息收入	3	<b>106,277</b>	80,383
利息支出	4	<b>(52,419)</b>	(32,942)
<b>淨利息收入</b>		<b>53,858</b>	47,441
手續費及佣金收入	5	<b>25,335</b>	15,083
手續費及佣金支出		<b>(1,633)</b>	(919)
<b>淨手續費及佣金收入</b>		<b>23,702</b>	14,164
其他淨收入	6	<b>6,857</b>	2,581
<b>營業總收入</b>		<b>84,417</b>	64,186
經營費用	7	<b>(27,762)</b>	(24,238)
保險申索準備		<b>(163)</b>	(167)
<b>扣除減值損失前的營業利潤</b>		<b>56,492</b>	39,781
資產減值損失	8	<b>(16,320)</b>	(4,959)
對聯營公司的投資收益		<b>2</b>	17
對合營公司的投資收益		<b>91</b>	9
<b>稅前利潤</b>		<b>40,265</b>	34,848
所得稅費用	9	<b>(9,746)</b>	(8,582)
<b>淨利潤</b>		<b>30,519</b>	26,266
<b>歸屬於：</b>			
本行股東的淨利潤		<b>30,459</b>	26,271
非控制性權益的淨利潤		<b>60</b>	(5)
<b>每股收益</b>			
基本及稀釋(人民幣元)	11	<b>1.21</b>	1.22

刊載於第94頁至第162頁的財務報告註釋是本中期財務報告的組成部份。



## 未經審計合併綜合收益表

截至二零一四年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	截至6月30日止 6個月期間	
		2014年	2013年
本期其他綜合收益	10		
後續可能重分類至損益的項目：			
外幣報表折算差額		485	(262)
按照權益法核算的在被投資單位其他 綜合收益中所享有的份額		16	—
可供出售金融資產：公允價值儲備淨變動		4,672	(364)
現金流量套期：套期儲備淨變動		475	(37)
本期其他綜合收益		5,648	(663)
本期綜合收益總額		36,167	25,603
歸屬於：			
本行股東的綜合收益總額		36,107	25,608
非控制性權益的綜合收益總額		60	(5)

刊載於第94頁至第162頁的財務報告註釋是本中期財務報告的組成部份。

## 未經審計合併財務狀況表

二零一四年六月三十日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	2014年 6月30日	2013年 12月31日
<b>資產</b>			
現金		15,680	15,662
貴金屬		8,374	6,633
存放中央銀行款項	12	578,291	501,577
存放同業和其他金融機構款項	13	90,791	38,850
拆出資金	14	183,414	148,047
買入返售金融資產	15	668,832	318,905
貸款和墊款	16	2,362,544	2,148,330
應收利息		23,226	17,699
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	17(a)	38,932	23,223
衍生金融資產	34(b)	7,283	5,925
可供出售金融資產	17(b)	267,608	289,911
持有至到期投資	17(c)	237,705	208,927
應收款項類投資	17(d)	468,632	235,415
合營公司投資	18	895	759
聯營公司投資	19	20	19
固定資產	20	24,857	24,199
投資性房地產	21	1,690	1,701
無形資產	22	3,224	2,996
商譽	23	9,953	9,953
遞延所得稅資產	24	8,216	8,064
其他資產		32,955	9,604
<b>資產合計</b>		<b>5,033,122</b>	<b>4,016,399</b>
<b>負債</b>			
同業和其他金融機構存放款項	25	810,459	514,182
拆入資金	26	145,165	125,132
賣出回購金融資產	27	126,690	153,164
客戶存款	28	3,420,748	2,775,276
應付利息		40,903	30,988
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	17(e), (f)	12,924	21,891
衍生金融負債	34(b)	8,812	8,235
應付債券	29	99,981	68,936
應付職工薪酬		8,425	5,119
應交稅費		10,110	8,722
遞延所得稅負債	24	775	770
其他負債		61,766	38,028
<b>負債合計</b>		<b>4,746,758</b>	<b>3,750,443</b>

刊載於第94頁至第162頁的財務報告註釋是本中期財務報告的組成部份。

## 未經審計合併財務狀況表

二零一四年六月三十日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	2014年 6月30日	2013年 12月31日
<b>股東權益</b>			
股本	30	<b>25,220</b>	25,220
資本公積		<b>67,531</b>	67,515
投資重估儲備		<b>(867)</b>	(5,539)
套期儲備		<b>(476)</b>	(951)
盈餘公積		<b>23,502</b>	23,502
法定一般準備		<b>46,422</b>	46,347
未分配利潤		<b>125,855</b>	95,471
建議分配利潤	31(b)	-	15,636
外幣報表折算差額		<b>(1,251)</b>	(1,736)
歸屬於本行股東權益合計		<b>285,936</b>	265,465
非控制性權益	38	<b>428</b>	491
<b>股東權益合計</b>		<b>286,364</b>	265,956
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>5,033,122</b>	4,016,399

此財務報告已於二零一四年八月二十九日獲本行董事會核准並許可發出。

李建紅  
董事簽名

田惠宇  
董事簽名

招商銀行蓋章

刊載於第94頁至第162頁的財務報告註釋是本中期財務報告的組成部份。

# 未經審計合併股東權益變動表

截至二零一四年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

截至2014年6月30日止6個月期間												
歸屬於本行股東權益												
註釋	股本	資本公積	投資 重估儲備	套期儲備	盈餘公積	法定 一般準備	未分配 利潤	建議 分配利潤	外幣報表 折算差額	小計	非控制性 權益	合計
於2014年1月1日	25,220	67,515	(5,539)	(951)	23,502	46,347	95,471	15,636	(1,736)	265,465	491	265,956
本期增減變動金額	-	16	4,672	475	-	75	30,384	(15,636)	485	20,471	(63)	20,408
(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	-	30,459	-	-	30,459	60	30,519
(二) 其他綜合收益	10	-	16	4,672	475	-	-	-	485	5,648	-	5,648
本期綜合收益總額	-	16	4,672	475	-	-	30,459	-	485	36,107	60	36,167
(三) 因股東變動引起的股東權益變化												
1. 對非全資子公司增資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(134)	(134)
2. 非控制性股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31	31
(四) 利潤分配												
1. 提取法定一般準備	-	-	-	-	-	75	(75)	-	-	-	-	-
2. 分派2013年度股利	31(a)	-	-	-	-	-	-	(15,636)	-	(15,636)	(20)	(15,656)
於2014年6月30日	25,220	67,531	(867)	(476)	23,502	46,422	125,855	-	(1,251)	285,936	428	286,364

截至2013年6月30日止6個月期間												
歸屬於本行股東權益												
註釋	股本	資本公積	投資 重估儲備	套期儲備	盈餘公積	法定 一般準備	未分配 利潤	建議 分配利潤	外幣報表 折算差額	小計	非控制性 權益	合計
於2013年1月1日	21,577	37,508	37	(261)	18,618	39,195	71,432	13,593	(1,265)	200,434	73	200,507
會計政策變更	-	-	-	-	-	-	(106)	-	-	(106)	-	(106)
於2013年1月1日(重述後)	21,577	37,508	37	(261)	18,618	39,195	71,326	13,593	(1,265)	200,328	73	200,401
本期增減變動金額	-	-	(364)	(37)	-	166	26,105	(13,593)	(262)	12,015	82	12,097
(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	-	26,271	-	-	26,271	(5)	26,266
(二) 其他綜合收益	10	-	(364)	(37)	-	-	-	-	(262)	(663)	-	(663)
本期綜合收益總額	-	-	(364)	(37)	-	-	26,271	-	(262)	25,608	(5)	25,603
(三) 因股東變動引起的股東權益變化												
1. 設立非全資子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	87	87
(四) 利潤分配												
1. 提取法定一般準備	-	-	-	-	-	166	(166)	-	-	-	-	-
2. 分派2012年度股利	31(a)	-	-	-	-	-	-	(13,593)	-	(13,593)	-	(13,593)
於2013年6月30日	21,577	37,508	(327)	(298)	18,618	39,361	97,431	-	(1,527)	212,343	155	212,498

刊載於第94頁至第162頁的財務報告註釋是本中期財務報告的組成部份。

## 未經審計合併現金流量表

截至二零一四年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	截至6月30日止 6個月期間	
	2014年	2013年
<b>經營活動產生的現金流量</b>		
稅前利潤	<b>40,265</b>	34,848
<b>調整項目：</b>		
– 貸款和墊款減值損失	<b>16,345</b>	4,975
– 投資及其他資產減值損失轉回	<b>(25)</b>	(16)
– 已減值貸款利息沖回	<b>(292)</b>	(167)
– 固定資產及投資性房地產折舊	<b>1,722</b>	1,608
– 經營租賃固定資產折舊	<b>37</b>	18
– 其他資產攤銷	<b>178</b>	169
– 債券和股權投資的淨收益	<b>(3,076)</b>	(1,131)
– 投資利息收入	<b>(17,438)</b>	(8,644)
– 已發行債務利息支出	<b>1,621</b>	1,753
– 應佔聯營公司利潤	<b>(2)</b>	(17)
– 應佔合營公司利潤	<b>(91)</b>	(9)
– 出售及報廢固定資產淨損失	<b>1</b>	–
<b>變動：</b>		
存放中央銀行款項	<b>(75,316)</b>	3,568
原到期日超過三個月的存放及拆放 同業和其他金融機構款項	<b>(202,983)</b>	(236,300)
貸款和墊款	<b>(230,371)</b>	(194,033)
其他資產	<b>(57,794)</b>	(20,372)
客戶存款	<b>645,472</b>	264,940
同業和其他金融機構存放及拆入款項	<b>289,836</b>	74,213
其他負債	<b>11,084</b>	32,633
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>419,173</b>	(41,964)
<b>已繳企業所得稅</b>	<b>(10,393)</b>	(7,673)

刊載於第94頁至第162頁的財務報告註釋是本中期財務報告的組成部份。

未經審計合併現金流量表

截至二零一四年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	註釋	截至6月30日止 6個月期間	
		2014年	2013年
<b>投資活動產生的現金流量</b>			
投資支付的現金		<b>(348,906)</b>	(452,880)
收回投資收到的現金		<b>226,025</b>	372,657
取得投資收益收到的現金		<b>18,322</b>	7,630
購入固定資產和其他資產		<b>(2,688)</b>	(2,174)
出售固定資產和其他資產		<b>13</b>	20
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(107,234)</b>	(74,747)
<b>融資活動產生的現金流量</b>			
發行債券收到的現金		<b>15,397</b>	2,000
發行同業存單收到的現金		<b>20,027</b>	—
發行存款證收到的現金		<b>23,654</b>	19,520
子公司吸收非控制性股東投資收到的現金		<b>31</b>	87
收購非控制性權益支付的現金		<b>(134)</b>	—
償還已發行存款證		<b>(23,334)</b>	(6,619)
償還已到期債務		<b>(3,000)</b>	—
發行債務的利息支出		<b>(908)</b>	(1,013)
派發股利		<b>—</b>	(11,396)
<b>融資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>31,733</b>	2,579
<b>現金及現金等價物增加／(減少) 情況</b>		<b>333,279</b>	(121,805)
於1月1日的現金及現金等價物		<b>349,949</b>	452,855
匯兌差異對現金及現金等價物影響額		<b>14,428</b>	(886)
於6月30日的現金及現金等價物	32(a)	<b>697,656</b>	330,164
<b>經營活動的現金流量包括：</b>			
收到的利息		<b>86,897</b>	71,983
支付的利息		<b>42,168</b>	20,412

刊載於第94頁至第162頁的財務報告註釋是本中期財務報告的組成部份。

# 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 1 公司基本情況

招商銀行股份有限公司(「本行」)是一所在中華人民共和國註冊經營的銀行。本中期合併財務報告包括本行及附屬公司(「本集團」)以及本集團所佔聯營公司和合營公司的權益截至二零一四年六月三十日止六個月期間的業績及於報告期末的財務狀況。

本集團二零一三年十二月三十一日的合併財務報告可於本行的註冊辦公地點中國深圳招商銀行大廈索取。

本行於二零一四年六月三十日的主要子公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立 及經營地點	已發行及 繳足股本詳情 (百萬元)	本行持有 所有權百分比	主要業務
招銀國際金融有限公司 (「招銀國際」)	香港	港幣1,000	100%	財務諮詢服務
招銀金融租賃有限公司 (「招銀租賃」)	上海	人民幣6,000	100%	融資租賃
永隆銀行有限公司 (「永隆銀行」)	香港	港幣1,161	100%	銀行業務
招商基金管理有限公司 (「招商基金」)	深圳	人民幣210	55%	資產管理

本集團的主要業務為提供公司及個人銀行服務，從事資金業務，並提供資產管理及其他金融服務。

## 2 編製基礎

本中期財務報告按照國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》編製。

本中期財務報告遵照「國際會計準則第34號」的要求，管理層對該政策應用於資產、負債、收入及支出的數額，以本年迄今為基礎，作出判斷、估計及假設數據，實際數額與該等估計可能會有差異。

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2 編製基礎 (續)

本中期財務報告包括合併財務報告及解釋附註，該附註包括對了解本集團二零一三年度財務報告至今財務情況及表現之變更等重要事項及交易的解釋。合併中期財務報告及附註並不包括根據國際財務報告準則要求整套財務報告的所有資料，應該與載於本集團二零一三年度報告的合併財務報告一併閱讀。

本中期財務報告中所載的2013年度財務信息摘錄自本集團2013年度財務報表，但並不構成該年度的法定財務報表，本集團2013年度法定財務報表可在本集團註冊辦公地點索取。核數師已在日期為二零一四年三月二十八日的核數師報告中就上述財務報表發表無保留意見。

本中期財務報告未經審計，已由本行審計委員會審閱。本中期報告亦由本行審計師畢馬威會計師事務所根據《國際審閱工作準則》第2410號「獨立審計師對中期財務信息的審閱」進行審閱。

### 重要會計政策

本集團除採用了以下於本期間首次生效的經修訂的國際財務報告準則和國際財務報告解釋公告外，本中期財務報告與二零一三年度報告所採用的會計政策一致。

- 《國際財務報告準則第10號－合併財務報表（修訂）》、《國際財務報告準則第12號－在其他主體中權益的披露（修訂）》及《國際會計準則第27號－單獨財務報表（修訂）－投資主體

對上述準則的修訂豁免了國際財務報告準則第10號中被定義為「投資主體」的母公司對其特定子公司的合併要求。該修訂要求投資主體對其特定子公司以公允價值計量且其變動計入當期損益。該準則的修訂對本集團財務報表無重大影響。

- 《國際會計準則第32號－金融工具：列報（修訂）》－金融資產與金融負債的抵銷

國際會計準則第32號的修訂明確了在國際會計準則第32號中抵銷的標準。該準則的修訂對本集團財務報表無重大影響。

- 《國際會計準則第36號－資產減值（修訂）》－非金融資產可收回金額的披露

國際會計準則第36號的修訂修改了對已減值非金融資產的披露要求。其中，修訂增加了對於單項已減值資產或資產組（其可回收金額基於公允價值減處置費用）的披露要求。該準則的修訂對本集團財務報表無重大影響。

- 《國際會計準則第39號－金融工具：確認和計量（修訂）》－衍生工具的變化和繼續運用套期會計

國際會計準則第39號的修訂使得衍生工具的變和在滿足特定要求時，不會導致套期關係的終止。該準則的修訂對本集團財務報表無重大影響。

本集團並未採用任何其他已發佈但未生效的準則、解釋文件或修訂。



## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 3 利息收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2014年	2013年
貸款和墊款(註)		
— 公司貸款和墊款	40,195	34,972
— 零售貸款和墊款	27,541	23,412
— 票據貼現	2,573	2,323
存放中央銀行款項	4,011	3,519
存放和拆放款項		
— 同業	3,084	2,041
— 其他金融機構	1,555	962
買入返售金融資產	9,880	4,510
投資(註)	17,438	8,644
非以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產的利息收入	106,277	80,383

註：截至二零一四年六月三十日止六個月期間，本集團對已減值貸款計提的利息收入為人民幣292百萬元(二零一三年六月三十日止六個月期間：人民幣167百萬元)。投資利息收入中對減值債券計提的利息收入為零(二零一三年六月三十日止六個月期間：零)。

### 4 利息支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2014年	2013年
客戶存款	29,411	23,031
存放和拆入款項		
— 同業	11,529	4,296
— 其他金融機構	8,944	2,710
賣出回購金融資產	914	1,152
已發行債券	1,621	1,753
非以公允價值計量且其變動計入損益的 金融負債的利息支出	52,419	32,942

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 5 手續費及佣金收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2014年	2013年
銀行卡手續費	5,664	3,730
結算與清算手續費	2,232	1,250
代理服務手續費	3,302	2,640
信貸承諾及貸款業務佣金	2,524	1,436
託管及其他受託業務佣金	6,697	3,456
其他	4,916	2,571
	<b>25,335</b>	<b>15,083</b>

## 6 其他淨收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2014年	2013年
交易淨收益：		
— 外匯	2,130	472
— 債券、衍生工具及其他交易活動	357	670
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具的淨收益／(損失)	436	(505)
可供出售金融資產投資淨收益	45	114
基金投資收益	10	12
租金收入	208	190
票據價差收益	3,323	1,252
保險營業收入	229	220
其他	119	156
	<b>6,857</b>	<b>2,581</b>

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 7 經營費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2014年	2013年
員工費用		
— 工資及獎金	10,235	9,229
— 社會保險及企業補充保險	2,218	1,984
— 其他	1,922	1,501
	<b>14,375</b>	12,714
營業税金及附加	5,201	4,116
折舊費用		
— 固定資產及投資性房地產折舊	1,722	1,608
— 經營租賃租出固定資產折舊	37	18
租賃費	1,568	1,344
其他一般及行政費用	4,859	4,438
	<b>27,762</b>	24,238

### 8 資產減值損失

	截至6月30日止6個月期間	
	2014年	2013年
貸款和墊款(註釋16(c))	16,345	4,975
其他	(25)	(16)
	<b>16,320</b>	4,959

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 9 所得稅費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2014年	2013年
當期所得稅		
— 中國內地	11,226	8,324
— 香港	346	196
— 海外	47	20
小計	11,619	8,540
遞延所得稅	(1,873)	42
合計	9,746	8,582

## 10 其他綜合收益

### (a) 其他綜合收益的各組成部份的稅務影響

	截至6月30日止6個月期間					
	2014年			2013年		
	稅前金額	稅收費用	稅後金額	稅前金額	稅收收益	稅後金額
外幣報表折算差額	485	—	485	(262)	—	(262)
按照權益法核算的在被投資 單位其他綜合收益中 所享有的份額	16	—	16	—	—	—
可供出售金融資產：						
— 公允價值儲備淨變動	6,221	(1,549)	4,672	(476)	112	(364)
現金流量套期：						
— 套期儲備淨變動	633	(158)	475	(50)	13	(37)
其他綜合收益	7,355	(1,707)	5,648	(788)	125	(663)

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 10 其他綜合收益 (續)

#### (b) 其他綜合收益的組成部份的公允價值儲備變動

	截至6月30日止6個月期間	
	2014年	2013年
現金流量套期：		
本期確認的套期工具公允價值變動有效的部份	<b>362</b>	(139)
轉入損益的重分類調整金額		
— 已實現損失	<b>113</b>	102
於其他綜合收益表中確認的本期公允價值儲備變動淨額	<b>475</b>	(37)
可供出售金融資產：		
本期確認的公允價值變動	<b>4,716</b>	(379)
出售／減值轉入當期損益淨額	<b>(44)</b>	15
於其他綜合收益中確認的本期公允價值儲備變動淨額	<b>4,672</b>	(364)

### 11 每股收益

截至二零一四年六月三十日止的六個月期間，和截至二零一三年六月三十日止的六個月期間，基本每股收益按照以下銀行權益股東應佔淨利潤及實收股本的加權平均股數計算。由於本行在上述期間內不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此基本每股收益和稀釋每股收益不存在差異。

	截至6月30日止6個月期間	
	2014年	2013年
歸屬於本行股東的淨利潤	<b>30,459</b>	26,271
實收股本的加權平均股數(百萬股)	<b>25,220</b>	21,577
歸屬於本行股東的基本和稀釋的每股收益(人民幣元)	<b>1.21</b>	1.22

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 12 存放中央銀行款項

	2014年6月30日	2013年12月31日
法定存款準備金(註i)	519,522	443,958
超額存款準備金(註ii)	57,395	55,997
繳存中央銀行財政性存款	1,374	1,622
	<b>578,291</b>	<b>501,577</b>

註：

(i) 法定存款準備金為按規定向中國人民銀行繳存的存款準備金，此款項不可用於日常業務運作。於二零一四年六月三十日，人民幣存款及外幣存款的繳存比率分別為17.5%及5%（二零一三年十二月三十一日：人民幣存款18%及外幣存款5%）。存款範圍包括機關團體存款、財政預算外存款、零售存款、公司存款及委託業務負債項目軋減資產項目後的貸方餘額。

(ii) 超額存款準備金為存放於中國人民銀行以及境外中央銀行用於資金清算的款項。

## 13 存放同業和其他金融機構款項

	2014年6月30日	2013年12月31日
存放境內		
— 境內同業	58,375	26,513
— 境內其他金融機構	17,891	1,022
	<b>76,266</b>	<b>27,535</b>
存放境外		
— 境外同業	14,609	11,368
	<b>90,875</b>	<b>38,903</b>
減：減值準備		
— 同業	(81)	(49)
— 其他金融機構	(3)	(4)
	<b>(84)</b>	<b>(53)</b>
	<b>90,791</b>	<b>38,850</b>

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 14 拆出資金

#### (a) 按交易對手性質分析

	2014年6月30日	2013年12月31日
拆出境內		
— 境內同業	<b>98,765</b>	49,479
— 境內其他金融機構	<b>37,888</b>	75,829
	<b>136,653</b>	125,308
拆出境外		
— 境外同業	<b>46,771</b>	22,749
	<b>183,424</b>	148,057
減：減值準備		
— 同業	<b>(10)</b>	(10)
	<b>183,414</b>	148,047

#### (b) 按剩餘到期日分析

	2014年6月30日	2013年12月31日
結餘於		
— 1個月內到期	<b>71,224</b>	69,147
— 超過1個月但在1年內到期	<b>106,525</b>	75,086
— 超過1年到期	<b>5,665</b>	3,814
	<b>183,414</b>	148,047

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 15 買入返售金融資產

### (a) 按資產類型分析

	2014年6月30日	2013年12月31日
票據	286,009	43,696
證券	221,858	119,380
信託受益權	96,961	117,391
資產管理計劃	59,411	38,113
債權收益權	2,980	—
貸款	1,613	325
	<b>668,832</b>	<b>318,905</b>

### (b) 按交易對手性質分類

	2014年6月30日	2013年12月31日
買入返售金融資產		
— 境內同業	473,949	232,489
— 境內其他金融機構(註)	194,883	86,416
	<b>668,832</b>	<b>318,905</b>

註：於二零一四年六月三十日，本集團與自身發起設立的非保本理財產品之間的買入返售交易餘額為人民幣181,670百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣79,881百萬元)。於二零一四年上半年，本集團與自身發起設立的非保本理財產品的買入返售交易的最大敞口為人民幣203,529百萬元。這些交易是根據正常的商業交易條款和條件進行的。

### (c) 按剩餘到期日分析

	2014年6月30日	2013年12月31日
結餘於		
— 1個月內到期	306,174	143,758
— 超過1個月但在1年內到期	290,467	90,172
— 超過1年到期	72,191	84,975
	<b>668,832</b>	<b>318,905</b>



## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 16 貸款和墊款

#### (a) 貸款和墊款分類

	2014年6月30日	2013年12月31日
公司貸款和墊款	<b>1,480,693</b>	1,325,810
票據貼現	<b>78,345</b>	71,035
零售貸款和墊款	<b>863,054</b>	800,249
貸款和墊款總額	<b>2,422,092</b>	2,197,094
減：減值準備		
— 按個別方式評估	<b>(7,309)</b>	(7,002)
— 按組合方式評估	<b>(52,239)</b>	(41,762)
	<b>(59,548)</b>	(48,764)
貸款和墊款淨額	<b>2,362,544</b>	2,148,330

#### (b) 貸款和墊款的分析

##### (i) 按客戶性質

	2014年6月30日	2013年12月31日
境內企業		
內資企業：		
— 國有企業	<b>185,666</b>	162,634
— 股份有限公司	<b>146,145</b>	138,666
— 其他有限責任公司	<b>527,693</b>	475,452
— 其他內資企業	<b>296,017</b>	278,678
	<b>1,155,521</b>	1,055,430
外資企業	<b>162,355</b>	160,225
	<b>1,317,876</b>	1,215,655
境外企業	<b>162,817</b>	110,155
公司貸款和墊款	<b>1,480,693</b>	1,325,810
票據貼現	<b>78,345</b>	71,035
零售貸款和墊款	<b>863,054</b>	800,249
貸款和墊款總額	<b>2,422,092</b>	2,197,094

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 16 貸款和墊款 (續)

### (b) 貸款和墊款的分析 (續)

#### (ii) 按行業或品種分類

##### 中國境內業務

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	貸款金額	有抵質押物 覆蓋的貸款 金額佔比 %	貸款金額	有抵質押物 覆蓋的貸款 金額佔比 %
製造業	378,795	38	373,458	41
批發和零售業	272,456	51	258,251	59
交通運輸、倉儲及郵政業	138,076	36	120,598	29
房地產業	124,506	78	98,367	81
電力、熱力、燃氣及水的 生產和供應業	96,281	43	58,028	18
建築業	94,689	37	89,314	50
採礦業	65,625	45	64,199	45
租賃和商務服務業	41,848	39	37,561	41
水利、環境和公共設施管理業	30,947	32	34,383	49
信息傳輸、軟件和信息 技術服務業	18,571	26	15,535	26
其他	56,913	34	47,217	36
公司貸款和墊款	1,318,707	44	1,196,911	47
票據貼現	78,345	100	71,035	100
信用卡貸款	181,191	—	154,971	—
個人住房貸款	266,349	100	261,501	100
小微貸款	326,558	89	284,758	86
其他	75,476	95	87,209	96
零售貸款和墊款	849,574	74	788,439	75
貸款和墊款總額	2,246,626	57	2,056,385	59

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 16 貸款和墊款 (續)

#### (b) 貸款和墊款的分析 (續)

##### (ii) 按行業或品種分類 (續)

##### 中國境外業務

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	貸款金額	有抵質押物 覆蓋的貸款 金額佔比 %	貸款金額	有抵質押物 覆蓋的貸款 金額佔比 %
批發和零售業	54,144	88	36,923	93
房地產業	36,364	69	32,694	69
金融業	25,422	67	18,677	74
製造業	13,217	51	14,882	63
交通運輸、倉儲及郵政業	7,825	59	6,818	61
信息傳輸、軟件和信息技術 服務業	1,135	95	841	93
其他	23,879	80	18,064	68
公司貸款和墊款	161,986	75	128,899	76
信用卡貸款	249	-	264	-
個人住房貸款	7,359	100	7,105	100
小微貸款	1,550	99	1,527	99
其他	4,322	60	2,914	75
零售貸款和墊款	13,480	85	11,810	92
貸款和墊款總額	175,466	76	140,709	77

註： 於二零一四年六月三十日，本集團逾90%的貸款和墊款屬於中國境內的貸款（與二零一三年相同）。

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 16 貸款和墊款 (續)

### (b) 貸款和墊款的分析 (續)

#### (ii) 按行業或品種分類 (續)

當一個行業貸款和墊款總額佔貸款和墊款總額10%或以上時，便會予以披露該行業的逾期貸款、已減值貸款、個別方式評估的減值準備和組合方式評估的減值準備。

	2014年6月30日			
	逾期貸款 和墊款	已減值貸款 和墊款	個別方式評估 的減值準備	組合方式評估 的減值準備
製造業	10,531	7,616	3,122	11,292
批發和零售業	7,086	5,012	2,133	8,220
個人住房貸款	3,827	896	–	3,126
小微貸款	8,723	2,630	–	7,686

	2013年12月31日			
	逾期 貸款和墊款	已減值 貸款和墊款	個別方式評估 的減值準備	組合方式評估 的減值準備
製造業	7,609	6,903	3,396	9,177
批發和零售業	4,987	4,249	2,232	6,078
個人住房貸款	3,505	913	–	3,066
小微貸款	5,599	1,624	–	6,481

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 16 貸款和墊款 (續)

#### (c) 減值準備變動表

	截至2014年6月30日止期間			
	按組合 方式評估 貸款和墊款 的減值準備	已減值貸款和墊款減值準備		總額
		其減值 準備按組合 方式評估	其減值 準備按個別 方式評估	
於1月1日餘額	38,534	3,228	7,002	48,764
在利潤表中計提的減值準備(註釋8)	9,839	2,009	5,055	16,903
在利潤表中轉回的減值準備(註釋8)	(15)	-	(543)	(558)
本期核銷	-	(1,509)	(4,132)	(5,641)
已減值貸款和墊款折現回撥	-	-	(292)	(292)
收回以前年度核銷貸款和墊款	-	54	214	268
匯率變動	99	-	5	104
於6月30日餘額	48,457	3,782	7,309	59,548

	截至2013年12月31日止年度			
	按組合 方式評估 貸款和墊款 的減值準備	已減值貸款和墊款減值準備		總額
		其減值 準備按組合 方式評估	其減值 準備按個別 方式評估	
於1月1日餘額	34,202	1,941	4,995	41,138
在利潤表中計提的減值準備	4,405	1,661	4,861	10,927
在利潤表中轉回的減值準備	(8)	(1)	(722)	(731)
本年核銷	-	(398)	(1,736)	(2,134)
已減值貸款和墊款折現回撥	-	(1)	(405)	(406)
收回以前年度核銷貸款和墊款	-	26	39	65
本年淨轉出	-	-	(8)	(8)
匯率變動	(65)	-	(22)	(87)
於12月31日餘額	38,534	3,228	7,002	48,764

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

16 貸款和墊款 (續)

(d) 貸款和墊款及減值準備

	2014年6月30日					
	按組合 方式評估 減值準備的 貸款和墊款 (註(i))	已減值貸款和墊款		總額	已減值貸款 和墊款總額 佔貸款和 墊款總額 的百分比	按個別方式 評估的已 減值貸款和 墊款中抵押 物公允值 (註(iii))
		其減值 準備按組合 方式評估 (註(ii))	其減值 準備按個別 方式評估 (註(ii))			
發放給下列客戶的貸款和墊款總額						
— 金融機構	73,094	—	1	73,095	0.00	—
— 非金融機構客戶	2,325,334	6,147	17,516	2,348,997	1.01	7,457
	2,398,428	6,147	17,517	2,422,092	0.98	7,457
減：						
對應下列貸款和墊款的減值準備						
— 金融機構	(88)	—	(1)	(89)		
— 非金融機構客戶	(48,369)	(3,782)	(7,308)	(59,459)		
	(48,457)	(3,782)	(7,309)	(59,548)		
發放給下列客戶的貸款和墊款淨額						
— 金融機構	73,006	—	—	73,006		
— 非金融機構客戶	2,276,965	2,365	10,208	2,289,538		
	2,349,971	2,365	10,208	2,362,544		

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 16 貸款和墊款 (續)

#### (d) 貸款和墊款及減值準備 (續)

2013年12月31日						
	按組合 方式評估 減值準備的 貸款和墊款 (註(i))	已減值貸款和墊款		總額	已減值貸款 和墊款總額 佔貸款和 墊款總額 的百分比	按個別方式 評估的已 減值貸款和 墊款中抵押 物公允值 (註(iii))
		其減值 準備按組合 方式評估 (註(ii))	其減值 準備按個別 方式評估 (註(ii))			
發放給下列客戶的貸款和墊款總額						
— 金融機構	54,574	—	1	54,575	0.00	—
— 非金融機構客戶	2,124,225	5,005	13,289	2,142,519	0.85	3,663
	2,178,799	5,005	13,290	2,197,094	0.83	3,663
減：						
對應下列貸款和墊款的減值準備						
— 金融機構	(56)	—	(1)	(57)		
— 非金融機構客戶	(38,478)	(3,228)	(7,001)	(48,707)		
	(38,534)	(3,228)	(7,002)	(48,764)		
發放給下列客戶的貸款和墊款淨額						
— 金融機構	54,518	—	—	54,518		
— 非金融機構客戶	2,085,747	1,777	6,288	2,093,812		
	2,140,265	1,777	6,288	2,148,330		

註：

- (i) 該等貸款和墊款包括並無客觀證據顯示出現減值的貸款和墊款。
- (ii) 已減值貸款和墊款包括這些有客觀證據確定出現減值，並包括按以下評估方式進行減值評估的貸款和墊款：
  - 組合方式評估，即同類貸款和墊款組合；或
  - 個別方式評估
- (iii) 抵押物的公允值是管理層在現有的外部評估價值基礎上，考慮最近的資產變賣的記錄及市場情況而得出估值。

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 16 貸款和墊款 (續)

### (e) 融資租賃及租賃合約

下表提供了有關本集團作為出租人就出租一些物業和設備的應收融資租賃款項的分析：

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	最低租賃 應收款總額	未實現 融資收益	最低租賃 應收款現值	最低租賃 應收款總額	未實現 融資收益	最低租賃 應收款現值
1年以內	36,520	(4,897)	31,623	30,503	(3,061)	27,442
一年以上至五年	64,326	(6,862)	57,464	48,386	(4,792)	43,594
五年以上	8,338	(596)	7,742	5,267	(476)	4,791
	<b>109,184</b>	<b>(12,355)</b>	<b>96,829</b>	84,156	(8,329)	75,827
減：減值準備						
— 按個別方式評估			(37)			(91)
— 按組合方式評估			(1,465)			(1,213)
應收融資租賃款項淨額			<b>95,327</b>			74,523

## 17 投資

	附註	2014年6月30日	2013年12月31日
以公允價值計量且其變動計入			
當期損益的金融資產	17(a)	<b>38,932</b>	23,223
衍生金融資產	34(b)	<b>7,283</b>	5,925
可供出售金融資產	17(b)	<b>267,608</b>	289,911
持有至到期投資	17(c)	<b>237,705</b>	208,927
應收款項類投資	17(d)	<b>468,632</b>	235,415
		<b>1,020,160</b>	763,401



## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 17 投資 (續)

#### (a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	附註	2014年6月30日	2013年12月31日
交易性金融資產	(i)	<b>31,220</b>	14,611
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	(ii)	<b>7,712</b>	8,612
		<b>38,932</b>	23,223
		<b>2014年6月30日</b>	<b>2013年12月31日</b>
<b>(i) 交易性金融資產</b>			
上市			
境內			
— 中國政府債券		<b>2,898</b>	4,129
— 政策性銀行債券		<b>4,382</b>	339
— 商業銀行及其他金融機構債券		<b>7,724</b>	5,703
— 其他債券		<b>13,458</b>	2,465
— 基金投資		—	3
境外			
— 商業銀行及其他金融機構債券		<b>1,565</b>	939
— 其他債券		<b>492</b>	534
— 股權投資		<b>68</b>	340
— 基金投資		<b>365</b>	2
		<b>30,952</b>	14,454
非上市			
境外			
— 其他債券		<b>268</b>	157
		<b>31,220</b>	14,611

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17 投資 (續)

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (續)

	2014年6月30日	2013年12月31日
<b>(ii) 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</b>		
上市		
境內		
— 中國政府債券	294	285
— 政策性銀行債券	846	933
— 商業銀行及其他金融機構債券	3,569	4,588
— 其他債券	63	—
境外		
— 政策性銀行債券	62	62
— 商業銀行及其他金融機構債券	549	439
— 其他債券	1,171	827
	<b>6,554</b>	<b>7,134</b>
非上市		
境內		
— 商業銀行及其他金融機構債券	30	28
境外		
— 其他債券	1,128	1,450
	<b>1,158</b>	<b>1,478</b>
	<b>7,712</b>	<b>8,612</b>
由下列機構發行：		
同業及其他金融機構	19,083	13,108
企業	16,717	5,531
官方實體	3,132	4,581
公共實體	—	3
	<b>38,932</b>	<b>23,223</b>

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 17 投資 (續)

#### (b) 可供出售金融資產

	2014年6月30日	2013年12月31日
上市		
境內		
— 中國政府債券	59,947	49,846
— 中國人民銀行債券	129	229
— 政策性銀行債券	25,324	27,922
— 商業銀行及其他金融機構債券	93,019	94,278
— 其他債券	64,417	89,849
— 基金投資	25	—
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	3,808	2,611
— 其他債券	4,709	5,219
— 股權投資	777	771
— 基金投資	22	20
	252,177	270,745
減：減值準備	(171)	(166)
	252,006	270,579
非上市		
境內		
— 商業銀行及其他金融機構債券	800	863
— 其他債券	61	1,922
— 股權投資	636	649
— 基金投資	120	30
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	7,200	7,995
— 其他債券	6,953	8,066
— 股權投資	128	117
— 基金投資	50	24
	15,948	19,666
減：減值準備	(346)	(334)
	15,602	19,332
	267,608	289,911

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17 投資 (續)

(b) 可供出售金融資產 (續)

	2014年6月30日	2013年12月31日
由下列機構發行：		
官方實體	67,360	58,383
同業及其他金融機構	130,486	134,565
企業	69,762	96,963
	<b>267,608</b>	289,911
減值準備變動情況		
於1月1日餘額	500	529
本期／年計提	5	—
本期／年轉回	(3)	(16)
匯兌損益	15	(13)
於6月30日／12月31日餘額	<b>517</b>	500

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 17 投資 (續)

#### (c) 持有至到期投資

	2014年6月30日	2013年12月31日
上市		
境內		
— 中國政府債券	98,140	90,383
— 政策性銀行債券	21,644	18,055
— 商業銀行及其他金融機構債券	108,174	91,467
— 其他債券 (註)	2,875	2,838
境外		
— 中國政府債券	400	100
— 商業銀行及其他金融機構債券	621	392
— 其他債券	1,629	1,485
	<b>233,483</b>	204,720
減：減值準備	<b>(81)</b>	(78)
	<b>233,402</b>	204,642
非上市		
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	203	169
— 其他債券	4,100	4,116
	<b>4,303</b>	4,285
減：減值準備	—	—
	<b>4,303</b>	4,285
	<b>237,705</b>	208,927

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17 投資 (續)

(c) 持有至到期投資 (續)

	2014年6月30日	2013年12月31日
由下列機構發行：		
官方實體	102,891	94,608
同業及其他金融機構	130,577	110,063
企業	4,237	4,256
	<b>237,705</b>	208,927
上市債券投資之公允價值	<b>231,379</b>	195,499

註：於二零一四年上半年，本集團發起設立並將信貸資產出售給資產證券化信託，由其向投資者發行信貸資產支持證券，已發行總量為人民幣15,389百萬元。於二零一四年六月三十日，本集團在此交易中持有優先級信貸資產支持證券人民幣610百萬元。

	2014年6月30日	2013年12月31日
減值準備變動情況		
於1月1日餘額	78	174
本期／年計提	1	-
本期／年轉回	-	(1)
本期／年核銷	-	(91)
匯兌損益	2	(4)
於6月30日／12月31日餘額	<b>81</b>	78

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 17 投資 (續)

#### (d) 應收款項類投資

	2014年6月30日	2013年12月31日
非上市		
境內		
— 中國政府債券	629	822
— 商業銀行及其他金融機構債券	10,903	9,993
— 其他債券(註)	19,051	12,462
— 保險資產管理計劃	136,157	40,670
— 信託受益權及其他	301,898	171,470
	<b>468,638</b>	235,417
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	62	61
	<b>468,700</b>	235,478
減：減值準備	(68)	(63)
	<b>468,632</b>	235,415
由下列機構發行：		
官方實體	629	822
同業及其他金融機構	448,958	222,131
企業	19,045	12,462
	<b>468,632</b>	235,415

上述應收款項類投資均未上市交易。

註： 於二零一四年上半年，本集團發起設立並將信貸資產出售給資產證券化信託，由其向投資者發行信貸資產支持證券，已發行總量為人民幣15,389百萬元。於二零一四年六月三十日，本集團在此交易中持有次級檔信貸資產支持證券人民幣73百萬元。

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 17 投資 (續)

### (d) 應收款項類投資 (續)

	2014年6月30日	2013年12月31日
減值準備變動情況		
於1月1日餘額	63	63
本期／年計提	4	1
匯兌損益	1	(1)
於6月30日／12月31日餘額	68	63

### (e) 交易性金融負債

	2014年6月30日	2013年12月31日
上市		
交易性權益負債	40	67
交易性基金負債	-	28
紙貴金屬	681	1,216
	721	1,311

### (f) 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

	2014年6月30日	2013年12月31日
非上市		
境內		
— 拆入貴金屬	4,569	14,848
境外		
— 發行存款證	4,532	5,732
— 發行債券	3,102	-
合計	12,203	20,580

於本報告期末，本集團的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的公允價值與按合同於到期日應支付持有人的金額的差異並不重大。截至二零一四年六月三十日和二零一三年十二月三十一日止期間及該日，由於信用風險變化導致上述金融負債公允價值變化的金額並不重大。



## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 17 投資 (續)

#### (g) 按公允價值列報的金融工具

本集團設有多項會計政策和披露規定，要求計量金融工具和非金融資產和負債的公允價值。

本集團就計量公允價值制定了一個控制架構，包括設立估值團隊，全面監控所有重大的公允價值計量，包括三層級的公允價值計量，並負責向首席財務官直接報告。

估值團隊會定期審閱重大和不可觀察的輸入值和估值調整。如果使用第三方信息（如經紀報價或定價服務）來計量公允價值，估值團隊會評估從第三方得到的證據，以支持有關估值可符合《國際財務報告準則》規定的結論，包括有關估值已分類為公允價值層級中的應屬層級。

重大的估值事項須向集團審計委員會報告。

在計量資產或負債的公允價值時，本集團會盡量使用市場上可觀察的數據。公允價值會根據估值技術所採用的輸入值來分類為不同的層級，詳情如下。

- 第一層級：相同工具在活躍市場的報價（未經調整）。
- 第二層級：使用以可直接觀察（即價格）或間接觀察（即源自價格）的輸入變量為基礎的估值技術。這個類別包括使用以下方法估值的工具：類似工具在活躍市場的報價；相同工具或類似工具在較不活躍市場的報價；或其他估值技術，其所用重要的輸入變量都可以通過市場數據直接或間接觀察。
- 第三層級：使用重要的不可觀察輸入變量的估值技術。這個類別涵蓋了並非以可觀察數據的輸入變量為估值基礎的所有工具，而不可觀察的輸入變量可對工具的估值構成重大的影響。這個類別所包含的工具，是以類似工具的市場報價來估值，並需要作出重大的不可觀察的調整或假設，以反映不同工具的差異。

如果用來計量某項資產或負債的公允價值的輸入值，可能會分類至不同的層級，則有關公允價值的計量對整項計量來說是重要的最低層級輸入值，全數分類至與該輸入值相同的公允價值層級。

本集團會在出現變動的報告期末確認在公允價值層級之間的轉換。

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17 投資 (續)

(g) 按公允價值列報的金融工具 (續)

下表按公允價值層級 (公允價值的分類方法) 分析在報告期末以公允價值計量的金融工具：

	2014年6月30日			總額
	第1層級	第2層級	第3層級	
<b>資產</b>				
持作交易用途資產				
— 債券投資	2,590	28,197	—	30,787
— 股權投資	68	—	—	68
— 基金投資	365	—	—	365
	3,023	28,197	—	31,220
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				
— 債券投資	1,087	6,498	127	7,712
衍生金融資產	—	7,251	32	7,283
可供出售金融資產				
— 債券投資	19,885	245,970	—	265,855
— 股權投資	823	37	676	1,536
— 基金投資	167	25	25	217
	20,875	246,032	701	267,608
	24,985	287,978	860	313,823
<b>負債</b>				
交易賬項下的負債				
— 紙貴金屬	—	681	—	681
— 交易性權益負債	40	—	—	40
	40	681	—	721
衍生金融負債	—	8,812	—	8,812
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				
— 拆入貴金屬	—	4,569	—	4,569
— 已發行存款證	—	409	4,123	4,532
— 已發行債券	—	3,102	—	3,102
	—	8,080	4,123	12,203
	40	17,573	4,123	21,736

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 17 投資 (續)

#### (g) 按公允價值列報的金融工具 (續)

下表按公允價值層級 (公允價值的分類方法) 分析在報告期末以公允價值計量的金融工具 (續) :

	2013年12月31日			總額
	第1層級	第2層級	第3層級	
<b>資產</b>				
持作交易用途資產				
— 債券投資	1,662	12,604	—	14,266
— 股權投資	340	—	—	340
— 基金投資	5	—	—	5
	2,007	12,604	—	14,611
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				
— 債券投資	750	7,737	125	8,612
衍生金融資產	—	5,894	31	5,925
可供出售金融資產				
— 債券投資	24,577	263,724	—	288,301
— 股權投資	818	40	678	1,536
— 基金投資	50	—	24	74
	25,445	263,764	702	289,911
	28,202	289,999	858	319,059
<b>負債</b>				
交易賬項下的負債				
— 紙貴金屬	—	1,216	—	1,216
— 交易性權益負債	67	—	—	67
— 交易性基金負債	28	—	—	28
	95	1,216	—	1,311
衍生金融負債	—	8,235	—	8,235
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				
— 拆入貴金屬	—	14,848	—	14,848
— 已發行存款證	—	436	5,296	5,732
	—	15,284	5,296	20,580
	95	24,735	5,296	30,126

於本期間內，金融工具並無在公允價值層級的第一和第二層級之間作出重大轉移。

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17 投資 (續)

(g) 按公允價值列報的金融工具 (續)

(i) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具

下表列示在公允價值層級第三層級所計量公允價值的期初結餘與期末結餘之間的變動：

	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－ 衍生金融資產	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－ 債券投資	可供出售 金融資產	總額
<b>資產</b>				
於2014年1月1日	31	125	702	858
收益或損失				
－ 於損益中確認	1	2	(3)	－
－ 於其他綜合收益中確認	－	－	2	2
購買	－	－	－	－
出售和結算	－	－	－	－
於2014年6月30日	32	127	701	860
於報告日持有的以上資產項目於損益中確認的 未實現收益或損失	1	2	(3)	－

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 17 投資 (續)

#### (g) 按公允價值列報的金融工具 (續)

##### (i) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具 (續)

下表列示在公允價值層級第三層級所計量公允價值的期初結餘與期末結餘之間的變動：(續)

	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－ 已發行存款證	總額
<b>負債</b>		
於2014年1月1日	5,296	5,296
於損益中確認的收益或損失	81	81
發行	652	652
出售和結算	(1,906)	(1,906)
於2014年6月30日	4,123	4,123
於報告日持有的以上負債項目於損益中 確認的未實現收益或損失	53	53

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17 投資 (續)

(g) 按公允價值列報的金融工具 (續)

(i) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具 (續)

下表列示在公允價值層級第三層級所計量公允價值的期初結餘與期末結餘之間的變動 (續)：

	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－ 衍生金融資產	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－ 債券投資	可供出售 金融資產	總額
<b>資產</b>				
於2013年1月1日	-	196	440	636
收益或損失				
－ 於損益中確認	2	(8)	-	(6)
－ 於其他綜合收益中確認	-	-	(2)	(2)
購買	44	-	264	308
出售和結算	(15)	(63)	-	(78)
於2013年12月31日	31	125	702	858
於報告日持有的以上資產項目於損益中確認的 未實現收益或損失	1	(5)	-	(4)

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 17 投資 (續)

#### (g) 按公允價值列報的金融工具 (續)

##### (i) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具 (續)

下表列示在公允價值層級第三層級所計量公允價值的期初結餘與期末結餘之間的變動 (續)：

	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－ 已發行存款證	總額
<b>負債</b>		
於2013年1月1日	3,056	3,056
於損益中確認的收益或損失	(115)	(115)
發行	2,939	2,939
出售和結算	(584)	(584)
於2013年12月31日	5,296	5,296
於報告日持有的以上負債項目於損益中 確認的未實現收益或損失	(85)	(85)

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 17 投資 (續)

### (g) 按公允價值列報的金融工具 (續)

#### (ii) 合理的可能備選假設中重要的不可觀察假設出現變動的影響

金融工具的公允價值於若干情況下採用估值模型計量，該等模型依據的假設，並無相同工具的可觀察現行市場交易價格支持，亦不是以可觀察市場數據為基礎。下表列示公允價值的敏感度，即因合理可行的替代假設所產生正、負10%的變動而導致的公允價值變動情況。

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	對損益的影響		對損益的影響	
	有利變動	(不利變動)	有利變動	(不利變動)
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				
— 債券投資	13	(13)	13	(13)
衍生金融資產	3	(3)	3	(3)
可供出售金融資產				
— 股權投資	24	(24)	24	(24)
— 基金投資	3	(3)	2	(2)
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
— 已發行存款證	412	(412)	530	(530)

## 18 合營公司投資

	2014年6月30日	2013年12月31日
所佔淨資產	886	750
貸款予合營公司	9	9
	895	759
按權益法確認的投資收益	91	35
其他權益變動	16	(9)



## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 18 合營公司投資 (續)

本集團的主要合營公司資料如下：

公司名稱	商業模式	註冊成立及 經營地點	已發行及 繳足股本詳情 (千元)	本集團持有所有權百分比			主要業務
				本集團所佔 有效利益	本行持有 所有權 百分比	子公司持有 所有權 百分比	
招商信諾人壽保險 有限公司 (註i)	有限公司	深圳	人民幣500,000	50.00%	50.00%	-	人壽保險業務
銀聯控股有限公司 (註ii)	有限公司	香港	港幣150,000	13.33%	-	14.29%	提供退休計劃之 信託、行政及 保管服務
銀聯通寶有限公司 (註iii)	有限公司	香港	港幣10,024	2.88%	-	20.00%	提供自動櫃員機 之網絡服務
香港人壽保險有限公司	有限公司	香港	港幣420,000	16.67%	-	16.67%	人壽保險業務
銀和再保險有限公司	有限公司	香港	港幣200,000	21.00%	-	21.00%	再保險業務
i-Tech Solutions Limited	有限公司	香港	港幣6,000	50.00%	-	50.00%	電子文件處理

註：

- (i) 本行與信諾北美人壽保險公司各持有招商信諾50%股權，按持股比例分享利潤，承擔風險和虧損。招商信諾是本行銀行層面唯一的合營安排，本行對該投資作為合營公司投資核算。
- (ii) 本行子公司永隆銀行持有該公司普通股之14.29%及擁有該公司宣派股息之13.33%權益。
- (iii) 本行子公司永隆銀行為五位創辦成員之一，並共同擁有該公司之控制權益。永隆銀行持有該公司發行予其創辦成員普通股之20%及擁有該公司宣派股息之2.88%權益。

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 19 聯營公司投資

	2014年6月30日	2013年12月31日
所佔淨資產	18	17
商譽	2	2
	20	19
減：減值準備	-	-
	20	19

聯營公司為非上市公司，並影響本集團之業績和資產，其於二零一四年六月三十日的資料列示如下：

公司名稱	商業模式	註冊成立及 經營地點	已發行及 繳足股本詳情 (千元)	本集團持有所有權百分比		主要業務	
				本集團所佔 有效利益	本行持有 所有權 百分比		子公司持有 所有權 百分比
專業責任保險代理 有限公司	有限公司	香港	港幣3,000	27.00%	-	27.00%	保險代理
深圳招銀國金投資 有限公司	有限公司	深圳	人民幣20,000	40.00%	-	40.00%	投資
北京中關村瞪羚投資 基金管理有限公司	有限公司	北京	人民幣30,000	25.00%	-	25.00%	基金管理

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 20 固定資產

	土地及 建築物	在建工程	電子設備	裝修費	飛行設備 及船舶	運輸 及其他	合計
<b>成本：</b>							
於2014年1月1日	16,879	4,241	5,989	6,185	1,408	5,533	40,235
購置	163	1,613	209	161	–	167	2,313
重分類及轉入轉出	(26)	–	–	5	–	(5)	(26)
出售／報廢	(5)	–	(141)	(21)	–	(132)	(299)
匯兌差額	78	–	17	4	40	8	147
於2014年6月30日	17,089	5,854	6,074	6,334	1,448	5,571	42,370
<b>累計折舊：</b>							
於2014年1月1日	4,106	–	4,317	3,670	153	3,790	16,036
折舊	434	–	479	365	37	385	1,700
重分類及轉入轉出	(5)	–	–	1	–	(1)	(5)
出售／報廢	(1)	–	(145)	(8)	–	(131)	(285)
匯兌差額	8	–	19	8	29	3	67
於2014年6月30日	4,542	–	4,670	4,036	219	4,046	17,513
<b>賬面淨值：</b>							
於2014年6月30日	12,547	5,854	1,404	2,298	1,229	1,525	24,857
於2014年1月1日	12,773	4,241	1,672	2,515	1,255	1,743	24,199

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

20 固定資產 (續)

	土地及 建築物	在建工程	電子設備	裝修費	飛行設備 及船舶	運輸 及其他	合計
<b>成本：</b>							
於2013年1月1日	13,705	3,476	5,148	5,103	1,389	5,081	33,902
企業合併增加固定資產	1	-	6	-	-	3	10
購置	760	3,615	1,002	1,058	88	840	7,363
重分類及轉入轉出	2,548	(2,849)	(7)	55	-	36	(217)
出售／報廢	(44)	-	(157)	(21)	-	(413)	(635)
匯兌差額	(91)	(1)	(3)	(10)	(69)	(14)	(188)
於2013年12月31日	16,879	4,241	5,989	6,185	1,408	5,533	40,235
<b>累計折舊：</b>							
於2013年1月1日	3,387	-	3,643	2,866	114	3,500	13,510
折舊	746	-	850	833	70	686	3,185
重分類及轉入轉出	(9)	-	(4)	-	-	4	(9)
出售／報廢	(17)	-	(173)	(13)	-	(377)	(580)
匯兌差額	(1)	-	1	(16)	(31)	(23)	(70)
於2013年12月31日	4,106	-	4,317	3,670	153	3,790	16,036
<b>賬面淨值：</b>							
於2013年12月31日	12,773	4,241	1,672	2,515	1,255	1,743	24,199
於2013年1月1日	10,318	3,476	1,505	2,237	1,275	1,581	20,392

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 21 投資性房地產

	2014年6月30日	2013年12月31日
<b>成本：</b>		
於1月1日餘額	2,379	2,207
本期轉入	20	226
匯兌差額	41	(54)
於6月30日／12月31日餘額	2,440	2,379
<b>累計折舊：</b>		
於1月1日餘額	678	569
折舊	59	110
本期轉入	4	10
匯兌差額	9	(11)
於6月30日／12月31日餘額	750	678
<b>賬面淨值：</b>		
於6月30日／12月31日餘額	1,690	1,701
於1月1日餘額	1,701	1,638

### 22 無形資產

	土地使用權	軟件	核心存款	合計
<b>成本／評估值：</b>				
於2014年1月1日	1,297	1,991	1,034	4,322
本期購入	213	162	—	375
本期轉入	6	—	—	6
匯兌差額	4	1	26	31
於2014年6月30日	1,520	2,154	1,060	4,734
<b>攤銷：</b>				
於2014年1月1日	171	956	199	1,326
本期計提	18	139	18	175
轉入	1	—	—	1
匯兌差額	(1)	3	6	8
於2014年6月30日	189	1,098	223	1,510
<b>賬面淨值：</b>				
於2014年6月30日	1,331	1,056	837	3,224
於2014年1月1日	1,126	1,035	835	2,996

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 22 無形資產 (續)

	土地使用權	軟件	核心存款	合計
<b>成本／評估值：</b>				
於2013年1月1日	1,138	1,656	1,056	3,850
企業合併增加無形資產	—	10	—	10
本期購入	172	325	—	497
本期轉出	(9)	—	—	(9)
匯兌差額	(4)	—	(22)	(26)
於2013年12月31日	1,297	1,991	1,034	4,322
<b>攤銷：</b>				
於2013年1月1日	145	695	159	999
本期計提	29	263	36	328
本期轉出	(1)	—	—	(1)
匯兌差額	(2)	(2)	4	—
於2013年12月31日	171	956	199	1,326
<b>賬面淨值：</b>				
於2013年12月31日	1,126	1,035	835	2,996
於2013年1月1日	993	961	897	2,851

## 23 商譽

	年初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	期末減值準備
永隆銀行(註i)	10,177	—	—	10,177	(579)
招商基金(註ii)	355	—	—	355	—
合計	10,532	—	—	10,532	(579)

註：

- (i) 於二零零八年九月三十日本行取得永隆銀行53.12%的股權。購買日，永隆銀行可辨認淨資產的公允價值為人民幣12,898百萬元，其中本行佔人民幣6,851百萬元，其低於合併成本的差額確認為商譽人民幣10,177百萬元。永隆銀行是一家在香港註冊成立的持牌銀行，提供各類商業銀行的相關產品和服務。
- (ii) 於二零一三年十一月二十八日本行取得招商基金55%的股權。購買日，招商基金可辨認淨資產的公允價值為人民幣752百萬元，其中本行佔人民幣414百萬元，其低於合併成本的差額確認為商譽人民幣355百萬元。招商基金是由中國證券監督管理委員會批准設立的第一家中外合資的基金管理公司，經營範圍包括發起設立基金、基金管理業務和中國證監會批准的其他業務。

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 24 遞延所得稅資產及負債

	2014年6月30日	2013年12月31日
遞延所得稅資產	8,216	8,064
遞延所得稅負債	(775)	(770)
合計	7,441	7,294

#### (a) 按性質分析

遞延所得稅資產／(負債) 包括下列各項：

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異	遞延 所得稅 資產／(負債)	可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異	遞延 所得稅 資產／(負債)
<b>遞延所得稅資產</b>				
貸款及其他資產減值損失準備	20,276	5,074	15,917	3,986
投資重估儲備	1,379	345	7,519	1,880
應付職工薪酬	8,740	2,185	6,486	1,621
其他	2,468	612	2,358	577
合計	32,863	8,216	32,280	8,064
<b>遞延所得稅負債</b>				
貸款及其他資產減值損失準備	201	33	142	23
投資重估儲備	(36)	(7)	40	7
其他	(4,931)	(801)	(4,848)	(800)
合計	(4,766)	(775)	(4,666)	(770)

#### (b) 遞延稅的變動

	貸款和墊款 及其他資產 減值準備	投資 重估儲備	應付 職工薪酬	其他	合計
於2014年1月1日	4,009	1,887	1,621	(223)	7,294
期內於損益中確認	1,098	-	563	212	1,873
於儲備確認	-	(1,549)	-	(158)	(1,707)
由於匯率變動影響	1	-	-	(20)	(19)
於2014年6月30日	5,108	338	2,184	(189)	7,441

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 24 遞延所得稅資產及負債 (續)

### (b) 遞延稅的變動 (續)

	貸款和墊款 其他資產 減值準備	投資 重估儲備	應付 職工薪酬	其他	合計
於2013年1月1日	3,568	18	1,100	(506)	4,180
企業合併增加	-	-	7	20	27
期內於損益中確認	442	-	514	25	981
於儲備確認	-	1,869	-	215	2,084
由於匯率變動影響	(1)	-	-	23	22
於2013年12月31日	4,009	1,887	1,621	(223)	7,294

本行適用的所得稅率為25%。

## 25 同業和其他金融機構存放款項

	2014年6月30日	2013年12月31日
同業存放		
— 境內	<b>303,488</b>	221,121
— 境外	<b>110,839</b>	55,896
其他金融機構存放		
— 境內	<b>396,132</b>	237,165
	<b>810,459</b>	514,182

## 26 拆入資金

	2014年6月30日	2013年12月31日
境內同業	<b>119,057</b>	104,396
境外同業	<b>26,108</b>	20,736
	<b>145,165</b>	125,132



## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 27 賣出回購金融資產

#### (a) 按交易對手性質分析

	2014年6月30日	2013年12月31日
賣出回購金融資產		
— 境內同業	<b>120,958</b>	149,336
— 境內其他金融機構	<b>1,072</b>	3,114
— 境外同業	<b>4,660</b>	714
	<b>126,690</b>	153,164

#### (b) 按資產類型分析

	2014年6月30日	2013年12月31日
證券	<b>104,440</b>	133,431
票據	<b>19,845</b>	18,430
貸款	<b>2,405</b>	1,303
	<b>126,690</b>	153,164

### 28 客戶存款

	2014年6月30日	2013年12月31日
公司存款		
— 活期	<b>1,009,928</b>	864,224
— 定期	<b>1,251,060</b>	942,728
	<b>2,260,988</b>	1,806,952
零售存款		
— 活期	<b>685,805</b>	547,363
— 定期	<b>473,955</b>	420,961
	<b>1,159,760</b>	968,324
	<b>3,420,748</b>	2,775,276

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 29 應付債券

	附註	2014年6月30日	2013年12月31日
已發行存款證		<b>22,878</b>	20,941
已發行次級定期債券	29(a)	<b>32,408</b>	21,047
已發行長期債券	29(b)	<b>24,538</b>	23,980
已發行同業存單		<b>20,157</b>	2,968
		<b>99,981</b>	68,936

### (a) 已發行次級定期債務

於報告期末本行發行次級定期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	票面年利率 (%)	面值總額 人民幣(百萬元)	賬面價值	
					2014年 6月30日	2013年 12月31日
固定利率債券(註(i))	180個月	2008年9月4日	5.90(前10年)； 8.90(第11個計息年度起， 若本行不行使贖回權)	7,000	<b>6,992</b>	6,991
固定利率債券(註(ii))	180個月	2012年12月28日	5.20	11,700	<b>11,686</b>	11,685
固定利率債券(註(iii))	120個月	2014年4月21日	6.40	11,300	<b>11,299</b>	-
					<b>29,977</b>	18,676

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 29 應付債券 (續)

### (a) 已發行次級定期債務 (續)

於報告期末永隆銀行發行次級定期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	票面年利率 (%)	面值總額 (百萬元)	賬面價值	
					2014年 6月30日	2013年 12月31日
固定利率債券	144個月	2009年12月28日	5.70	港幣1,500	1,201	1,171
定轉浮息債券	120個月	2012年11月06日	3.50 (前5年) ; T*+2.80% (第6個計息年度起， 若本行不行使贖回權)	美元200	1,230	1,200
					<b>2,431</b>	<b>2,371</b>

\* T為5年期美國國庫券孳息率。

註：

- (i) 本行於二零零八年八月十二日得到銀監會以銀監覆【2008】304號文《中國銀監會關於招商銀行發行次級債券的批覆》以及中國人民銀行以銀市場許准予字【2008】第25號文《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行人民幣300億元的次級債券。本行於二零零八年九月四日在中國境內銀行間債券市場向機構投資者成功發行了總額分別為人民幣260億元的固定利率次級債券及人民幣40億元的浮動利率次級債券。本行於二零一三年九月四日行使贖回權，贖回了人民幣190億元和人民幣40億元兩個品種共計230億元的次級債券。
- (ii) 本行於二零一二年十一月二十九日得到銀監會以銀監覆【2012】703號文《中國銀監會關於招商銀行發行次級債券的批覆》以及於二零一二年十二月二十日得到中國人民銀行以銀市場許准予字【2012】第91號《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行不超過人民幣117億元次級債券。本行於二零一二年十二月二十八日在中國境內銀行間債券市場向機構投資者成功發行了總額為人民幣117億元的固定利率次級債券。
- (iii) 本行於二零一三年十月二十九日得到銀監會以銀監覆【2013】557號文《中國銀監會關於招商銀行發行次級債券的批覆》以及於二零一四年四月十五日得到中國人民銀行以銀市場許准予字【2014】第22號《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行人民幣113億元的二級資本債券。本行於二零一四年四月二十四號在全國銀行間債券市場發行二級資本債券人民幣113億元。

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 29 應付債券 (續)

### (b) 已發行長期債券

於報告期末本行發行長期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	票面年利率 (%)	面值總額 人民幣(百萬元)	賬面價值	
					2014年 6月30日	2013年 12月31日
12招行01 (註(i))	60個月	2012年3月14日	4.15%	6,500	<b>6,494</b>	6,494
12招行02 (註(i))	60個月	2012年3月14日	R*+0.95%	13,500	<b>13,488</b>	13,486
14招行03 (註(ii))	36個月	2014年4月10日	4.10%	1,000	<b>996</b>	-
					<b>20,978</b>	19,980

\* R為中國人民銀行公佈的一年期整存整取定期儲蓄存款利率，首個計息日的基準利率為3.50%。

註：

- (i) 本行於二零一一年十二月十二日得到銀監會以銀監覆【2011】557號文《中國銀監會關於招商銀行發行金融債券的批覆》以及於二零一二年一月十六日得到中國人民銀行以銀市場許准予字【2012】第2號文《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行人民幣200億元的金融債券。本行於二零一二年三月十四日在中國銀行間債券市場公開發行總額分別為人民幣65億元的固定利率金融債券及人民幣135億元的浮動利率金融債券。
- (ii) 本行於二零一四年二月十三日得到中國人民銀行銀函【2014】第35號文《中國人民銀行關於招商銀行赴香港發行人民幣債券的批覆》以及於二零一四年三月十一日得到國家發展和改革委員會發改外資【2014】412號文《國家發展改革委員會關於招商銀行股份有限公司在香港發行人民幣債券的批覆》批准發行人民幣10億元的金融債券。本行於二零一四年四月十日赴香港發行總額人民幣10億元的普通金融債券。

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 29 應付債券 (續)

### (b) 已發行長期債券 (續)

於報告期末招銀租賃發行的長期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	票面年利率 (%)	面值總額 人民幣(百萬元)	賬面價值	
					2014年 6月30日	2013年 12月31日
固定利率債券(註(iii))	36個月	2013年6月26日	4.99%	1,000	<b>1,000</b>	1,000
固定利率債券(註(iii))	60個月	2013年6月26日	5.08%	1,000	<b>1,000</b>	1,000
固定利率債券(註(iii))	36個月	2013年7月24日	4.87%	1,000	<b>1,000</b>	1,000
固定利率債券(註(iii))	60個月	2013年7月24日	4.98%	1,000	<b>1,000</b>	1,000
					<b>4,000</b>	4,000

註：

- (iii) 經「銀監會」《中國銀行業監督管理委員會關於招銀租賃發行金融債券的批覆》(銀監覆【2012】758號)和中國人民銀行《中國人民銀行准予行政許可決定書》(銀市場許准予字【2013】第33號)批准，招銀租賃於二零一三年六月二十六日發行了二零一三年招銀租賃第一期金融債券人民幣20億元，並於二零一三年七月二十四日發行了二零一三年招銀租賃第二期金融債券人民幣20億元。其中，本行於二零一四年六月三十日持有招銀租賃發行的金融債券金額為人民幣440百萬元。

## 30 股本

	註冊資本	
	2014年6月30日	2013年12月31日
流通股份		
— A股(無限售條件)	<b>20,629</b>	20,629
— H股	<b>4,591</b>	4,591
	<b>25,220</b>	25,220

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 30 股本 (續)

本行所有發行的A股和H股均為普通股，享有同等權益。

	股本	
	股數 (百萬股)	金額
於2014年1月1日及2014年6月30日	25,220	25,220

### 31 利潤分配

#### (a) 已批准 / 宣告的股利

	截至2014年 6月30日 止6個月期間	截至2013年 12月31日 止年度
已批准、擬宣告的2013年度現金股利 每10股人民幣6.20元	15,636	—
已批准、宣告的2012年度現金股利 每10股人民幣6.30元	—	13,593

二零一三年度利潤分配方案於本行二零一四年六月三十日經本行股東大會批准通過。

#### (b) 建議分配利潤

	截至2014年 6月30日 止6個月期間 分配金額	截至2013年 12月31日 止年度 分配金額
提取法定盈餘公積金	—	4,884
提取法定一般準備	—	6,913
分派股利		
— 現金股利：無（2013年：每10股 人民幣6.20元）	—	15,636
	—	27,433

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 32 合併現金流量表註釋

#### (a) 現金及現金等價物包括以下項目（原到期日均在3個月以內）：

	2014年 6月30日	2013年 6月30日
現金及存放中央銀行款項	73,075	76,691
存放同業及其他金融機構款項	80,615	25,086
拆出資金	58,536	21,421
買入返售金融資產	357,270	178,620
債券投資	128,160	28,346
	<b>697,656</b>	330,164

#### (b) 重大非現金交易

本期間，本集團無重大非現金交易。

### 33 經營分部

本集團的主要業務為商業貸款及接受存款，現有的零售及公司貸款資金主要來自客戶存款。

本集團按業務條線和經營地區將業務劃分為不同的營運組別，從而進行業務管理。

2014年起，本行對組織結構進行調整，改按公司金融、零售金融及同業金融三大業務條線進行業務決策、報告及業績評估，據此，本行管理會計報告從2014年起調整了業務條線經營分部報告。原本在批發銀行業務分部的同業業務和資產託管業務以及原本在金融市場業務分部的金融市場業務均劃入同業金融業務。原本在金融市場業務分部的司庫業務劃入其他業務。調整後本集團的三個主要業務報告分部如下：

#### — 公司金融業務

向公司類客戶和政府機構類客戶提供的金融服務包括：貸款及存款服務、結算與現金管理服務、貿易金融與離岸業務、投資銀行業務及其他服務。

#### — 零售金融業務

向個人客戶提供的金融服務包括：貸款及存款服務、銀行卡服務、財富管理、私人銀行及其他服務。

#### — 同業金融業務

該分部業務包括：拆借、回購等同業機構往來業務、資產託管業務及金融市場業務。

#### — 其他業務

該分部業務包括：司庫、全行資金轉移定價的虛擬資金池、投資性房地產及對附屬公司、聯營合營公司投資等相關業務。這些分部尚不符合任何用來釐定報告分部的量化門坎。

就分部分析而言，外部淨利息收入／支出是指報告分部通過對外部提供銀行業務而獲得的淨利息收入／支出。內部淨利息收入／支出是指報告分部通過內部資金轉移定價機制所承擔的損益。內部資金轉移定價機制已考慮資產及負債組合的結構及市場回報。成本分配是依據各報告分部的直接佔用成本及相關動因分攤而定。

業務分部報告同期對比數據已進行重述。

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 33 經營分部 (續)

#### (a) 分部業績、資產及負債

	公司金融業務		零售金融業務		同業金融業務		其他業務		合計	
	截至 2014年 6月30日止 6個月期間	截至 2013年 6月30日止 6個月期間 (重述)	截至 2014年 6月30日止 6個月期間	截至 2013年 6月30日止 6個月期間 (重述)	截至 2014年 6月30日止 6個月期間	截至 2013年 6月30日止 6個月期間 (重述)	截至 2014年 6月30日止 6個月期間	截至 2013年 6月30日止 6個月期間 (重述)	截至 2014年 6月30日止 6個月期間	截至 2013年 6月30日止 6個月期間 (重述)
外部淨利息收入	<b>22,379</b>	21,567	<b>21,574</b>	16,443	<b>2,939</b>	4,089	<b>6,966</b>	5,342	<b>53,858</b>	47,441
內部淨利息收入/(支出)	<b>8,158</b>	4,384	<b>(43)</b>	2,813	<b>1,981</b>	(618)	<b>(10,096)</b>	(6,579)	-	-
淨利息收入	<b>30,537</b>	25,951	<b>21,531</b>	19,256	<b>4,920</b>	3,471	<b>(3,130)</b>	(1,237)	<b>53,858</b>	47,441
淨手續費及佣金收入	<b>7,891</b>	4,564	<b>10,180</b>	7,436	<b>3,522</b>	968	<b>2,109</b>	1,196	<b>23,702</b>	14,164
其他淨收入	<b>2,579</b>	1,470	<b>357</b>	430	<b>2,990</b>	376	<b>702</b>	85	<b>6,628</b>	2,361
保險營業收入	-	-	-	-	-	-	<b>229</b>	220	<b>229</b>	220
營業收入/(支出)	<b>41,007</b>	31,985	<b>32,068</b>	27,122	<b>11,432</b>	4,815	<b>(90)</b>	264	<b>84,417</b>	64,186
經營費用										
- 折舊費用	<b>(625)</b>	(604)	<b>(856)</b>	(814)	<b>(54)</b>	(54)	<b>(224)</b>	(154)	<b>(1,759)</b>	(1,626)
- 其他	<b>(10,711)</b>	(9,441)	<b>(13,207)</b>	(11,761)	<b>(901)</b>	(517)	<b>(1,184)</b>	(893)	<b>(26,003)</b>	(22,612)
保險申索準備	-	-	-	-	-	-	<b>(163)</b>	(167)	<b>(163)</b>	(167)
	<b>(11,336)</b>	(10,045)	<b>(14,063)</b>	(12,575)	<b>(955)</b>	(571)	<b>(1,571)</b>	(1,214)	<b>(27,925)</b>	(24,405)



## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 33 經營分部 (續)

#### (a) 分部業績、資產及負債 (續)

	公司金融業務		零售金融業務		同業金融業務		其他業務		合計	
	截至 2014年 6月30日止 6個月期間	截至 2013年 6月30日止 6個月期間 (重述)	截至 2014年 6月30日止 6個月期間	截至 2013年 6月30日止 6個月期間 (重述)	截至 2014年 6月30日止 6個月期間	截至 2013年 6月30日止 6個月期間 (重述)	截至 2014年 6月30日止 6個月期間	截至 2013年 6月30日止 6個月期間 (重述)	截至 2014年 6月30日止 6個月期間	截至 2013年 6月30日止 6個月期間 (重述)
扣除減值準備前的 報告分部利潤	29,671	21,940	18,005	14,547	10,477	4,244	(1,661)	(950)	56,492	39,781
資產減值損失	(13,020)	(2,294)	(2,872)	(2,290)	(31)	(18)	(397)	(357)	(16,320)	(4,959)
應佔聯營及合營 公司利潤	-	-	-	-	-	-	93	26	93	26
報告分部稅前 利潤/(虧損)	16,651	19,646	15,133	12,257	10,446	4,226	(1,965)	(1,281)	40,265	34,848
資本性開支(註)	1,078	783	1,473	1,070	94	68	45	15	2,690	1,936

	公司金融業務		零售金融業務		同業金融業務		其他業務		合計	
	2014年 6月30日	2013年 12月31日 (重述)	2014年 6月30日	2013年 12月31日 (重述)	2014年 6月30日	2013年 12月31日 (重述)	2014年 6月30日	2013年 12月31日 (重述)	2014年 6月30日	2013年 12月31日 (重述)
報告分部資產	1,339,612	1,203,002	914,120	835,925	1,397,807	876,363	1,354,837	1,075,358	5,006,376	3,990,648
報告分部負債	2,321,070	1,729,543	1,088,809	907,146	1,016,285	598,794	296,919	490,942	4,723,083	3,726,425
聯營及合營公司 投資	-	-	-	-	-	-	915	778	915	778

註：資本性開支是指在各期間內購入長期使用的分部資產所產生的費用總額。

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

33 經營分部 (續)

(b) 分部資產、負債，以及總資產、負債的調節

	2014年 6月30日	2013年 12月31日 (重述)
<b>資產</b>		
各報告分部的總資產	<b>5,006,376</b>	3,990,648
商譽	<b>9,953</b>	9,953
無形資產	<b>837</b>	835
遞延所得稅資產	<b>7,858</b>	7,778
其他未分配資產	<b>8,098</b>	7,185
合併資產合計	<b>5,033,122</b>	4,016,399
<b>負債</b>		
報告分部的總負債	<b>4,723,083</b>	3,726,425
應交稅費	<b>6,507</b>	5,354
其他未分配負債	<b>17,168</b>	18,664
合併負債合計	<b>4,746,758</b>	3,750,443

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 33 經營分部 (續)

#### (c) 地區分部

本集團主要是於中國境內地區經營，分行遍佈全國主要省份、自治區和中央政府直轄市。本集團亦在香港、紐約、新加坡設立分行，在香港、上海設立子公司及在倫敦、美國、台灣設立代表處。

按地區分部列報信息時，經營收入是以產生收入的分行的所在地為基準劃分。分部資產和非流動資產則按相關資產的所在地劃分。

作為銀行運營及管理層對於績效管理的用途，地區分部的定義為：

- 「總行」指本集團總行本部、總行直屬的分行級專營機構及合營與聯營公司，包括總行本部和信用卡中心等；
- 「長江三角洲地區」指本集團下列地區服務的分行：上海直轄市、浙江省和江蘇省；
- 「環渤海地區」指本集團下列地區服務的分行：北京直轄市、天津直轄市、山東省和河北省；
- 「珠江三角洲及海西地區」指本集團下列地區服務的分行：廣東省和福建省；
- 「東北地區」指本集團下列地區服務的分行：遼寧省、黑龍江省和吉林省；
- 「中部地區」指本集團下列地區服務的分行：河南省、安徽省、湖南省、湖北省、江西省、山西省和海南省；
- 「西部地區」指本集團下列地區服務的分行：四川省、重慶直轄市、貴州省、雲南省、陝西省、甘肅省、寧夏回族自治區、新疆維吾爾族自治區、廣西壯族自治區、內蒙古自治區、青海省和西藏自治區；
- 「境外」指本集團處於境外的分行及代表處，包括香港分行、紐約分行、新加坡分行和倫敦、美國、台灣代表處；及
- 「附屬機構」指本集團的附屬機構，包括永隆銀行、招銀國際、招銀租賃和招商基金。

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

33 經營分部 (續)

(c) 地區分部 (續)

地區信息	總資產		總負債		非流動性資產		稅前利潤		收入	
	2014年	2013年	2014年	2013年	2014年	2013年	截至	截至	截至	截至
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	2014年	2013年	2014年	2013年
							6月30日	6月30日	6月30日	6月30日
							止6個月	止6個月	止6個月	止6個月
							期間	期間	期間	期間
總行	<b>1,835,195</b>	1,566,355	<b>1,609,074</b>	1,371,100	<b>21,128</b>	20,208	<b>(3,388)</b>	1,480	<b>11,391</b>	9,619
長江三角洲地區	<b>667,494</b>	507,514	<b>661,047</b>	497,711	<b>2,261</b>	2,373	<b>8,610</b>	7,175	<b>16,398</b>	12,005
環渤海地區	<b>498,002</b>	352,891	<b>491,305</b>	343,143	<b>2,398</b>	2,514	<b>8,994</b>	6,436	<b>13,288</b>	9,778
珠江三角洲及 海西地區	<b>626,651</b>	490,874	<b>619,589</b>	480,480	<b>1,832</b>	1,946	<b>9,430</b>	6,962	<b>14,933</b>	11,070
東北地區	<b>203,536</b>	146,125	<b>201,834</b>	143,285	<b>1,067</b>	1,148	<b>2,304</b>	1,908	<b>4,154</b>	3,278
中部地區	<b>401,617</b>	286,311	<b>398,160</b>	280,598	<b>2,602</b>	2,336	<b>4,612</b>	3,981	<b>8,574</b>	6,725
西部地區	<b>374,473</b>	316,410	<b>369,822</b>	309,422	<b>2,680</b>	2,475	<b>6,221</b>	4,661	<b>10,188</b>	7,751
境外	<b>124,437</b>	99,536	<b>123,818</b>	98,869	<b>77</b>	86	<b>825</b>	258	<b>1,264</b>	659
附屬機構	<b>301,717</b>	250,383	<b>272,109</b>	225,835	<b>5,679</b>	5,763	<b>2,657</b>	1,987	<b>4,227</b>	3,301
合計	<b>5,033,122</b>	4,016,399	<b>4,746,758</b>	3,750,443	<b>39,724</b>	38,849	<b>40,265</b>	34,848	<b>84,417</b>	64,186

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 34 資產負債表外風險項目

#### (a) 或有負債和承擔

##### (i) 信貸承擔

本集團在任何特定期間均須有提供貸款額度的承擔，形式包括批出貸款額度及信用卡透支額度。

本集團提供財務擔保及信用證服務，以保證客戶向第三方履行合同。承兌匯票是指本集團對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾。本集團預期大部份的承兌匯票均會同時與客戶償付款項結清。

承擔及或有負債的合同金額分類載於下表。下表所反映承擔的金額是指貸款額度全部支用時的金額。下表所反映擔保及信用證的金額是指假如交易另一方未能完全履行合同時於資產負債表日確認的最大可能損失額。

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
<b>合同金額</b>		
不可撤銷的保函	<b>224,511</b>	173,593
不可撤銷的信用證	<b>269,946</b>	173,124
承兌匯票	<b>441,298</b>	354,816
不可撤銷的貸款承諾		
— 原到期日為1年以內	<b>6,508</b>	1,628
— 原到期日為1年或以上	<b>33,850</b>	37,931
信用卡信用額度	<b>242,438</b>	213,532
其他	<b>5,077</b>	8,811
	<b>1,223,628</b>	963,435

不可撤銷的貸款承諾只包含對境外及境內的銀團貸款及境外機構對境外客戶提供的貸款授信額度。

除上述不可撤銷的貸款承諾外，本集團於二零一四年六月三十日有金額為人民幣1,420,256百萬元（二零一三年十二月三十一日：人民幣1,271,815百萬元）的可撤銷貸款承諾。這些貸款承諾是本集團可於任何時間無條件地取消的，或按相關的貸款合同約定因借款人的信貸能力變壞而自動取消的。由於本集團並不承擔這些客戶未使用的授信額度風險。因此，該數額並未包含在上述或有負債／承擔內。

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 34 資產負債表外風險項目 (續)

## (a) 或有負債和承擔 (續)

## (i) 信貸承擔 (續)

上述承擔和或有負債承受財務狀況表外的信貸風險，在履約或期滿前，本集團管理層會合理評估其或有損失，並在必要時確認預計負債。由於上述信貸業務所涉金額或不會被提取，上述合同金額並不代表未來的預期現金流出。

	2014年 6月30日
或有負債和承擔的信用風險加權金額	<b>406,537</b>

(i) 或有負債和承擔的信用風險加權金額依據銀監會的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的規定，並根據銀監會二零一四年四月核准的範圍採用內部評級法計算，內部評級法未覆蓋部份採用權重法計算。

(ii) 本集團按照銀監會的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的規定，採用權重法計算的2013年12月31日或有負債和承擔的信用風險加權金額為人民幣362,533百萬元。

## (ii) 資本承諾

已授權資本承諾如下：

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
購買固定資產：		
— 已訂約	<b>961</b>	899
— 已授權但未訂約	<b>979</b>	543
	<b>1,940</b>	1,442

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 34 資產負債表外風險項目 (續)

#### (a) 或有負債和承擔 (續)

##### (iii) 經營租賃承諾

根據不可撤銷的物業經營租賃，本集團須在以下期間支付的最低租賃款項為：

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
1年以內	2,202	2,069
1年以上至5年以內	7,214	6,806
5年以上	2,048	1,152
	<b>11,464</b>	10,027

本集團及本行以經營租賃租入若干物業。這些租賃一般為期1年至5年，並可能有權選擇續期，屆時所有條款均可重新商定。各項經營租賃均不包含或有租金。

##### (iv) 未決訴訟

本集團於二零一四年六月三十日尚有作為被起訴方的未決訴訟案件，涉及起訴金額約人民幣577百萬元（二零一三年十二月三十一日：人民幣905百萬元）。這些法律程序中，多數是有關本集團追收拖欠貸款及採取強制執行相關貸款抵質押物的權利。董事會認為，本集團不會因該等未決訴訟而遭受重大損失，故未於本中期財務報告內就有關事項計提準備。

##### (v) 承兌責任

作為中國國債承銷商，若債券持有人於債券到期日前兌付國債，本集團有責任為債券持有人承兌這些債券。該等債券於到期日前的承兌價是按票面價值加上兌付日應計提的未付利息。債券持有人的應計提利息按照財政部和中國人民銀行有關規則計算。承兌價可能與於承兌日市場上交易的相近似債券的公允價值不同。

本集團於報告期末按票面值對已承銷、出售，但未到期的國債承兌責任如下：

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
承兌責任	<b>17,741</b>	19,194

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 34 資產負債表外風險項目 (續)

#### (b) 運用衍生金融工具

衍生金融工具是財務狀況表外金融工具，其中包括本集團在外匯和利率市場進行的遠期、掉期和期權交易。本集團的衍生金融工具均屬場外交易的衍生金融工具。

本集團為資金業務及對資產及負債的管理而進行利率、貨幣及其他衍生金融工具交易，根據持有目的不同分類為交易性衍生金融工具、現金流量對沖金融工具和與指定為公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具一併管理的衍生金融工具。

本集團會根據銀行資產負債的利率匯率風險狀況，基於對未來利率匯率走勢的分析判斷，選擇合適的對沖策略和對沖工具。

當本集團的資產或負債的原幣為外幣時，面臨的匯率風險可以通過外匯遠期合約或外匯期權合約進行抵銷。



## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 34 資產負債表外風險項目 (續)

#### (b) 運用衍生金融工具 (續)

以下列示的是於報告期末本集團衍生金融工具按剩餘到期日分析的名義金額及公允值，名義金額僅指在財務狀況表日尚未完成的交易量，並不代表風險數額。

	2014年6月30日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上	合計	資產	負債
<b>交易性衍生金融工具</b>							
利率衍生金融工具							
利率掉期	126,658	48,363	25,221	1,019	201,261	263	(306)
貨幣衍生金融工具							
即期	55,590	-	-	-	55,590	27	(32)
遠期	226,450	424,230	35,142	-	685,822	4,476	(3,739)
外匯掉期	116,238	35,634	9,266	-	161,138	320	(194)
期權購入	3,682	272	7	-	3,961	1,951	-
期權出售	6,943	489	13	-	7,445	-	(3,716)
	408,903	460,625	44,428	-	913,956	6,774	(7,681)
<b>其他衍生金融工具</b>							
信用違約掉期	-	-	620	-	620	2	-
權益期權購入	109	1	-	-	110	1	-
權益期權出售	109	1	-	-	110	-	(1)
	218	2	620	-	840	3	(1)
<b>現金流量對沖金融工具</b>							
利率衍生金融工具							
利率掉期	1,000	9,998	39,400	-	50,398	115	(750)
<b>與指定為以公允值計量且其變動計入當期損益的金融工具一併管理的衍生金融工具</b>							
利率衍生金融工具利率掉期	201	3,019	8,782	377	12,379	27	(30)
貨幣衍生金融工具外匯掉期	-	918	238	-	1,156	69	(44)
其他衍生金融工具							
權益期權購入	10	-	672	-	682	32	-
	211	3,937	9,692	377	14,217	128	(74)
<b>合計</b>						<b>7,283</b>	<b>(8,812)</b>

(註釋17)

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

34 資產負債表外風險項目 (續)

(b) 運用衍生金融工具 (續)

	2013年12月31日					公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					資產	負債
	3個月以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上	合計		
<b>交易性衍生金融工具</b>							
<b>利率衍生金融工具</b>							
利率掉期	9,439	15,291	19,565	261	44,556	390	(435)
<b>貨幣衍生金融工具</b>							
即期	16,908	-	-	-	16,908	5	(10)
遠期	169,746	254,607	18,603	-	442,956	4,519	(5,153)
外匯掉期	77,019	21,327	550	-	98,896	391	(568)
期權購入	4,375	464	-	-	4,839	357	-
期權出售	5,046	479	1	-	5,526	-	(580)
	273,094	276,877	19,154	-	569,125	5,272	(6,311)
<b>其他衍生金融工具</b>							
信用違約掉期	-	780	605	-	1,385	2	-
權益期權購入	88	3	-	-	91	2	-
權益期權出售	88	3	-	-	91	-	(2)
	176	786	605	-	1,567	4	(2)
<b>現金流量對沖金融工具</b>							
<b>利率衍生金融工具</b>							
利率掉期	12,300	2,863	49,350	-	64,513	134	(1,402)
<b>與指定為以公允值計量且其變動計入當期損益的金融工具一併管理的衍生金融工具</b>							
<b>利率衍生金融工具</b>							
利率掉期	224	4,525	4,512	186	9,447	32	(30)
<b>貨幣衍生金融工具</b>							
外匯掉期	-	1,993	2,135	-	4,128	62	(55)
<b>其他衍生金融工具</b>							
權益期權出售	-	-	555	-	555	31	-
	224	6,518	7,202	186	14,130	125	(85)
合計						5,925	(8,235)

(註釋17)

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 34 資產負債表外風險項目 (續)

#### (b) 運用衍生金融工具 (續)

本集團有關衍生金融工具的信用風險加權金額如下。該金額已考慮雙邊淨額結算安排的影響。

	2014年 6月30日
交易對手信用風險加權資產	
利率衍生工具	270
貨幣衍生工具	2,717
其他衍生工具	11
信用估值調整風險加權資產	5,457
合計	<b>8,455</b>

- (i) 衍生金融工具交易對手信用風險加權資產依據銀監會的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的規定計算，包括交易對手違約風險加權資產與信用估值調整風險加權資產。該金額根據銀監會二零一四年四月核准的範圍採用內部評級法計算，內部評級法未覆蓋部份採用權重法計算。
- (ii) 本集團按照銀監會的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的規定，採用權重法計算的二零一三年十二月三十一日交易對手信用風險加權資產的金額如下。

	2013年 12月31日
交易對手信用風險加權資產	
利率衍生工具	389
貨幣衍生工具	2,181
其他衍生工具	4
信用估值調整風險加權資產	3,879
合計	<b>6,453</b>

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 35 代客交易

## (a) 委託貸款業務

本集團的委託業務是指政府部門、企事業單位及個人等委託人提供資金，本集團根據委託人確定的貸款對象和貸款條件等代為發放、監督使用並協助收回的貸款。本集團的委託貸款業務均不需本集團承擔任何信用風險，本集團只以代理人的身份，根據委託方的指示持有和管理這些資產及負債，並就所提供的服務收取手續費。

由於託管資產並不屬於本集團的資產，故未在財務狀況表內確認。多餘資金於客戶存款中反映。提供有關服務的已收及應收收入在綜合收益表內的手續費及佣金收入中確認。

於報告期末的委託資產及負債如下：

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
委託貸款	194,732	138,962
委託貸款基金	(194,732)	(138,962)

## (b) 理財服務

本集團的理財業務主要是指本行將理財產品銷售給企業或個人，募集資金投資於政策性銀行債券、企業短期融資券、中期票據、公司債、信託貸款以及新股認購等投資品種。本集團作為發起人成立理財產品，與理財產品相關的投資風險由投資者承擔，理財產品未納入本集團合併財務報表範圍。本集團從該業務中獲取的收入主要包括理財產品的託管、銷售、投資管理等手續費收入。收入在綜合收益表內確認為手續費及佣金收入，截至二零一四年六月三十日止期間為人民幣2,930百萬元。

於報告期末理財業務相關的資金如下：

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
理財業務資金	726,487	582,521

本集團於二零一四年一月一日之後發行，並於二零一四年六月三十日之前已到期的非保本理財產品發行總量共計人民幣1,025,749百萬元。

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 36 到期日分析

本集團的資產及負債項目按其剩餘到期日情況分析如下：

	2014年6月30日							合計
	實時償還	1個月 內到期	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	無期限	
現金、貴金屬及存放中央銀行款項 (註(i))	73,344	1,103	1,657	5,345	-	-	520,896	602,345
應收同業和其他金融機構款項	29,664	448,501	184,861	210,814	68,711	486	-	943,037
貸款和墊款(註(ii))	15,571	141,026	367,928	995,043	459,986	363,192	19,798	2,362,544
投資(註(iii))	455	141,193	102,793	218,556	337,752	210,440	8,971	1,020,160
— 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 (含衍生金融資產)	455	4,480	5,625	13,917	13,140	1,326	7,272	46,215
— 可供出售金融資產	-	11,254	11,245	34,400	173,197	35,813	1,699	267,608
— 持有至到期投資	-	1,626	3,631	14,783	73,164	144,501	-	237,705
— 應收款項類投資	-	123,833	82,292	155,456	78,251	28,800	-	468,632
其他資產	14,685	3,470	2,436	2,475	3,277	3,446	75,247	105,036
資產總計	133,719	735,293	659,675	1,432,233	869,726	577,564	624,912	5,033,122
應付同業和其他金融機構款項	104,898	247,891	346,342	345,851	36,794	538	-	1,082,314
客戶存款(註(iv))	1,702,473	331,245	344,525	739,480	301,004	2,021	-	3,420,748
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債 (含衍生金融負債)	681	3,339	598	2,609	5,352	346	8,811	21,736
應付債券	-	2,724	16,466	22,579	25,805	32,407	-	99,981
其他負債	50,012	37,363	7,639	16,617	6,789	2,022	1,537	121,979
負債總計	1,858,064	622,562	715,570	1,127,136	375,744	37,334	10,348	4,746,758
(短)/長頭寸	(1,724,345)	112,731	(55,895)	305,097	493,982	540,230	614,564	286,364

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 36 到期日分析 (續)

本集團的資產及負債項目按其剩餘到期日情況分析如下：(續)

	2013年12月31日							合計
	實時償還	1個月 內到期	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	無期限	
現金、貴金屬及存放中央銀行款項 (註(i))	112,429	213	628	5,328	-	-	405,274	523,872
應收同業和其他金融機構款項	30,325	233,149	68,355	93,867	80,106	-	-	505,802
貸款和墊款(註(ii))	2,017	69,933	319,005	939,006	416,354	356,785	45,230	2,148,330
投資(註(iii))	112	44,456	40,423	177,753	323,551	169,644	7,462	763,401
- 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 (含衍生金融資產)	82	2,950	2,961	4,428	11,343	1,459	5,925	29,148
- 可供出售金融資產	30	12,592	12,992	52,745	179,731	30,284	1,537	289,911
- 持有至到期投資	-	692	4,248	9,385	67,431	127,171	-	208,927
- 應收款項類投資	-	28,222	20,222	111,195	65,046	10,730	-	235,415
其他資產	9,124	4,243	4,654	6,075	395	542	49,961	74,994
資產總計	154,007	351,994	433,065	1,222,029	820,406	526,971	507,927	4,016,399
應付同業和其他金融機構款項	86,568	301,420	199,440	174,757	29,722	571	-	792,478
客戶存款(註(iv))	1,408,373	324,901	288,927	471,148	270,924	11,003	-	2,775,276
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債 (含衍生金融負債)	1,233	1,814	6,492	10,359	1,826	167	8,235	30,126
應付債券	-	5,798	5,926	11,322	24,843	21,047	-	68,936
其他負債	38,468	16,917	4,251	7,814	8,463	1,263	6,451	83,627
負債總計	1,534,642	650,850	505,036	675,400	335,778	34,051	14,686	3,750,443
(短)/長頭寸	(1,380,635)	(298,856)	(71,971)	546,629	484,628	492,920	493,241	265,956

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 36 到期日分析 (續)

註：

- (i) 存放中央銀行款項中的無期限款項是指法定存款準備金及財政存款。
- (ii) 貸款和墊款中的無期限類別是指部份或全部本金或利息已逾期一個月以上的貸款。該等逾期金額是以扣除適當減值準備後的金額列示。
- (iii) 投資中的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，剩餘到期日不代表本集團打算持有至最後到期日。
- (iv) 實時償還客戶存款中含已到期但尚待存戶指示的定期存款。

### 37 與有關聯人士之重大交易

#### (a) 交易條款

於有關期間，本集團在其日常銀行業務中與有關聯人士進行交易，包括借貸、投資、存款、證券買賣、代理服務、託管及其他受託業務及財務狀況表外的交易。董事認為，本集團所有與有關聯人士之重大交易均按一般的商業交易條款進行。該等銀行交易按各項交易當時的市場價格定價。貸款及存款的利息須按下列由人民銀行釐定的基準年利率釐定：

	2014年	2013年
短期貸款	5.60%至6.00%	5.60%至6.00%
中長期貸款	6.15%至6.55%	6.15%至6.55%
儲蓄存款	0.35%	0.35%
定期存款	2.60%至4.75%	2.60%至4.75%

於本報告相關期間內，本集團並無對給予關聯人士的貸款作出以個別方式進行評估的減值準備。





## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 37 與有關聯人士之重大交易 (續)

#### (c) 董監事任職公司 (除註釋37(b)列示外)

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 貸款和墊款	<b>8,142</b>	3,555
— 投資	<b>2,436</b>	4,870
— 客戶存款	<b>12,712</b>	35,393
<i>財務狀況表外項目：</i>		
— 不可撤銷保函	<b>3,930</b>	458
截至6月30日 止6個月期間		
	2014年	2013年
利息收入	<b>119</b>	151
利息支出	<b>42</b>	95
手續費及佣金淨收入	<b>58</b>	95
交易淨損益	<b>—</b>	8

#### (d) 聯營及合營公司 (除註釋37(b)列示外)

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 貸款和墊款	<b>9</b>	9
— 客戶存款	<b>489</b>	420
截至6月30日 止6個月期間		
	2014年	2013年
利息支出	<b>1</b>	3
手續費及佣金淨收入	<b>160</b>	136

財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

37 與有關聯人士之重大交易 (續)

(e) 其他持股5%以上的股東

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 投資	200	200
— 客戶存款	1,089	1,108
<i>財務狀況表外項目：</i>		
— 不可撤銷保函	—	14

	截至6月30日 止6個月期間	
	2014年	2013年
利息收入	2	—
利息支出	8	—

(f) 附屬公司

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 投資	1,641	1,611
— 客戶存款	1,462	733
— 存放同業和其他金融機構款項	1,426	715
— 拆出資金	10,403	7,489
— 同業和其他金融機構存放款項	10,672	11,385
— 拆入資金	1,091	428
<i>財務狀況表外項目：</i>		
— 不可撤銷保函	117	117
— 承兌匯票	182	—

## 財務報告註釋

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 37 與有關聯人士之重大交易 (續)

#### (f) 附屬公司 (續)

	截至6月30日 止6個月期間	
	2014年	2013年
利息收入	<b>47</b>	62
利息支出	<b>23</b>	2
手續費及佣金淨收入	<b>413</b>	(1)
交易淨損益	<b>(1)</b>	(19)

本行與附屬公司之間的重大往來餘額及交易均已在合併財務報表中抵銷。

### 38 非控制性權益

非控制性權益指本集團非全資子公司權益中不由本集團佔有的部份。在報告期內，本集團沒有擁有重要非控制性權益的子公司。

### 39 報告期後事項

截至本中期財務報告批准日，本集團無需要披露或調整的重大報告期後事項。

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (a) 資本充足率

資本充足率根據銀監會二零一二年頒佈並於二零一三年一月一日開始生效的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的指引編製，當中的依據可能會與香港或其他國家所採用的相關依據存在差異。

本集團按照銀監會於二零一四年四月核准的資本管理高級方法計算的核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率如下：

	2014年 6月30日
核心一級資本充足率	9.47%
一級資本充足率	9.47%
資本充足率	11.45%
<b>資本基礎組成部份</b>	
核心一級資本：	
實收資本	25,220
資本公積可計入部份	66,158
盈餘公積	23,502
一般風險準備	46,422
未分配利潤	125,779
少數股東資本可計入部份	231
其他(註(i))	(1,251)
核心一級資本總額	286,061
核心一級資本監管扣除項目	11,684
核心一級資本淨額	274,377
其他一級資本(註(ii))	3
一級資本淨額	274,380

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (a) 資本充足率 (續)

	2014年 6月30日
二級資本：	
二級資本工具及其溢價可計入金額	30,000
超額貸款減值準備	25,521
少數股東資本可計入部份	1,812
二級資本總額	57,333
二級資本監管扣除項目	-
二級資本淨額	57,333
資本淨額	331,713
風險加權資產總額	2,898,005

註：

- (i) 依據銀監會的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的規定，其他為外幣報表折算差額。
- (ii) 本集團其他一級資本為少數股東資本可計入部份。

2013年，本集團按照銀監會《商業銀行資本管理辦法(試行)》，信用風險採用權重法，市場風險採用標準法，操作風險採用基本指標法計算的核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率如下：

	2013年 12月31日
核心一級資本充足率	9.27%
一級資本充足率	9.27%
資本充足率	11.14%

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## (b) 流動性比率

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
流動性比率		
人民幣流動資產對人民幣流動負債	<b>63.7%</b>	57.0%
外幣流動資產對外幣流動負債	<b>69.6%</b>	74.4%

以上流動性比率乃按中國人民銀行及銀監會的公式及依照中國公認會計準則計算。

## (c) 跨境申索

本集團主要在中國境內從事銀行業務，而本集團對中國境外第三方的所有索償均視作跨境申索。

跨境申索包括貸款和墊款、銀行及其他金融機構結餘及拆借交易、持有貿易票據和存款證以及證券投資。

跨境申索按不同國家或地域予以披露。當一個國家或地域計入任何風險轉移後，構成跨境申索總金額10%或以上時，便會予以呈報。只有在申索獲與對方所屬國家不同國家的人士保證，又或倘申索是向一家銀行的海外分支機構提出，而該銀行的總行位於另一個國家的情況下，風險方會轉移。

	2014年6月30日			
	銀行和其他 金融機構	公共實體	其他	合計
亞太區，不包括中國	<b>46,241</b>	<b>22,065</b>	<b>141,471</b>	<b>209,777</b>
— 其中屬於香港的部份	<b>24,727</b>	<b>21,905</b>	<b>130,724</b>	<b>177,356</b>
歐洲	<b>19,019</b>	—	<b>1,017</b>	<b>20,036</b>
南北美洲	<b>12,409</b>	<b>769</b>	<b>15,336</b>	<b>28,514</b>
	<b>77,669</b>	<b>22,834</b>	<b>157,824</b>	<b>258,327</b>

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (c) 跨境申索 (續)

	2013年12月31日			合計
	銀行和其他 金融機構	公共實體	其他	
亞太區，不包括中國	24,036	15,986	123,727	163,749
— 其中屬於香港的部份	17,417	15,246	112,653	145,316
歐洲	2,354	—	2,160	4,514
南北美洲	7,399	1,066	10,322	18,787
	33,789	17,052	136,209	187,050

### (d) 已逾期的貸款和墊款

#### (i) 按地區分類

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
總行	2,302	2,520
長江三角洲地區	7,406	6,929
環渤海地區	1,599	1,202
珠江三角洲及海西地區	2,993	2,139
東北地區	913	529
中部地區	2,889	1,499
西部地區	1,188	774
附屬機構	422	386
合計	19,712	15,978

未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(d) 已逾期的貸款和墊款 (續)

(ii) 按逾期情況

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
本金或利息已逾期達到下列期間的貸款和墊款總額：		
— 三至六個月	6,157	3,843
— 六至十二個月	7,071	4,846
— 超過十二個月	6,484	7,289
合計	19,712	15,978
佔貸款和墊款總額百分比：		
— 三至六個月	0.25%	0.18%
— 六至十二個月	0.29%	0.22%
— 超過十二個月	0.27%	0.33%
合計	0.81%	0.73%

(iii) 抵押物狀況

	2014年 6月30日	2013年 12月31日
抵押物覆蓋的貸款和墊款	7,912	5,106
抵押物沒有覆蓋的貸款和墊款	11,800	10,872
抵押物現值	8,177	5,396
採用個別方式評估的減值準備	6,027	6,090

本集團二零一四年六月三十日金融機構已逾期貸款和墊款餘額為人民幣1百萬元(二零一三年十二月三十一日：人民幣1百萬元)。



## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (d) 已逾期的貸款和墊款 (續)

#### (iii) 抵押物狀況 (續)

註： 根據香港金融管理局(「香港金管局」)的要求，以上分析為逾期超過90天的貸款和墊款。

有指定還款日期的貸款和墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

對於以分期付款償還的貸款和墊款，如果部份分期付款已逾期，那麼該等貸款的全部金額均被分類為已逾期。

實時償還貸款和墊款在借款人收到償還要求但並無根據指示還款時被分類為已逾期。倘實時償還貸款和墊款超出已知會借款人的獲批准的限額，均會被視為已逾期。

本集團抵押物包括現金存款、股票、土地使用權、建築物、運輸及其他設備等。抵質押物的公允值是管理層在現有的外部評估價值基礎上，考慮最近的資產變賣記錄及市場情況而得出估值。當抵質押物價值高於貸款總額時，以貸款總額為上限之抵質押物價值，已於上表「抵押物覆蓋的貸款和墊款」項內列示。

### (e) 已重組貸款和墊款

	2014年6月30日		2013年12月31日	
		佔貸款總額 百分比		佔貸款總額 百分比
已重組貸款和墊款	763	0.04%	1,068	0.05%
減：				
— 逾期超過90天的已重組貸款和墊款	615	0.03%	687	0.03%
已逾期尚未超過90天的已重組貸款和墊款	148	0.01%	381	0.02%

本集團二零一四年六月三十日金融機構重組貸款和墊款餘額為零(二零一三年十二月三十一日：零)。

### (f) 對境內非銀行交易對象的風險

本行是於中國境內成立的商業銀行，主要於境內從事銀行業務。於二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日，本行很大部份的業務風險來自與境內非銀行機構或個人的交易。有關本行交易對象風險的分析已於中期財務報告附註中披露。

未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(g) 貨幣集中程度 (人民幣除外)

	2014年6月30日			
	美元	港幣 (折合人民幣百萬元)	其他	合計
<i>非結構性頭寸</i>				
即期資產	341,694	225,327	50,641	617,662
即期負債	(309,035)	(172,671)	(44,570)	(526,276)
遠期購入	524,327	193,071	51,808	769,206
遠期出售	(568,056)	(110,866)	(50,120)	(729,042)
淨期權頭寸	(572)	19	213	(340)
淨(短)/長頭寸	(11,642)	134,880	7,972	131,210
淨結構性頭寸	23	35,737	1	35,761

	2013年12月31日			
	美元	港幣 (折合人民幣百萬元)	其他	合計
<i>非結構性頭寸</i>				
即期資產	257,253	110,677	24,618	392,548
即期負債	(236,045)	(106,077)	(29,536)	(371,658)
遠期購入	317,668	77,911	48,319	443,898
遠期出售	(308,801)	(47,766)	(42,729)	(399,296)
淨期權頭寸	(34)	2	84	52
淨長頭寸	30,041	34,747	756	65,544
淨結構性頭寸	1,291	35,964	5	37,260

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (g) 貨幣集中程度（人民幣除外）(續)

淨期權頭寸按照香港金管局要求的德爾塔約當方法計算。本集團的淨結構頭寸包括本行主要涉及外匯的分行的結構性頭寸。結構資產及負債包括：

- 固定資產及物業投資，扣除折舊費用；
- 海外分行資本及法定公積；及
- 附屬公司的投資。

### (h) 風險管理

#### (i) 信用風險

信用風險是交易對手或債務人違約，使本集團可能蒙受損失的風險。當所有交易對手集中在單一行業或地區時，銀行信用可能面臨較大風險。這主要是由於不同的交易對手會因處於同一地區或行業而受到同樣的經濟發展影響，可能影響到其還款能力。

本集團專為有效識別、評估和管理信用風險而設計了系統架構、信用政策和程序。董事會委任的風險與資本管理委員會，負責監督和評估風險管理各職能部門的設置、組織架構、工作程序和效果。

日常操作方面，風險與資本管理委員會所領導的風險管理部門負責參與、協調配合並監控各業務部門和法律合規部等部門實施風險管理工作。本集團信用風險管理工作貫穿於信貸業務貸前調查、信貸審批、貸後管理等各流程環節。

在公司及機構業務信用風險管理方面，本集團制定了信貸政策指引，完善了公司及機構類客戶信貸准入、退出標準，實施限額管理，促進信貸結構優化。

在個人業務信用風險管理方面，本集團主要依靠對申請人的信用評估作為發放個人信貸的基礎，對信貸申請人收入、信用歷史和貸款償還能力等進行評估。本集團重視對個人貸款的貸後監控，重點關注借款人的償款能力和抵質押品狀況及其價值變化情況。一旦貸款逾期，本集團將根據個人貸款標準化催收作業流程體系開展催收工作。

為降低風險，本集團在適當的情況下要求客戶提供抵質押品和擔保。本集團已為特定類別的抵質押品或信貸風險沖抵的可接受性制訂指引。對抵質押品組合及法律契約均會做定期審核，確保其能繼續覆蓋相應的風險，並符合市場慣例。

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (h) 風險管理 (續)

#### (i) 信用風險 (續)

貸款分類方面，本集團採納以風險為本的貸款分類方法。現時，本集團的貸款以十級分類為基礎，進行內部細化的風險分類管理（正常一至五級、關注一級、關注二級、次級、可疑及損失）。存在因一項或多項損失事件證明減值的客觀證據，並出現減值損失的貸款被分為已減值貸款。已減值貸款的減值準備須視乎合適情況以組合或個別方式評估。

貸款承擔和或有負債產生的風險在實質上與貸款和墊款的風險一致。因此，這些交易需要經過與貸款業務相同的申請、貸後管理以及抵質押擔保要求。

信用風險的集中程度：當一定數量的客戶進行相同的經營活動、處於相同的地理位置或其行業具有相似的經濟特性時，其履行合約的能力會受到同一經濟變化的影響。信用風險的集中程度反映了本集團業績對某一特定行業或地理位置的敏感程度。為防範集中度風險，本集團制定了必要的限額管理政策，定期進行了組合監測、分析。

有關貸款和墊款按行業、客戶性質、貸款組合的分析已於註釋16列示。

本集團對衍生金融工具信用風險的控制標準相同於對其他交易的風險控制標準。為降低衍生金融工具帶來的信用風險，本集團與若干交易對手簽訂了抵銷合同。

#### (ii) 市場風險

市場風險是指因匯率、利率、商品價格和股票價格等可觀察市場因子的變動，引起本集團金融工具的公允價值或未來現金流量變動，從而可能蒙受損失的風險。本集團的市場風險主要來自交易賬戶和銀行賬戶兩方面，交易賬戶包括為自營性交易目的或對沖交易賬戶的風險而持有的金融工具和頭寸；銀行賬戶指記錄在銀行資產負債表內及表外的、市場價值相對穩定、銀行為獲取穩定收益或對沖風險而開展、並願意持有的資產負債業務及相關金融工具。

董事會承擔對市場風險管理實施監控的最終責任；行長室在董事會授權下進行市場風險管理決策工作；分管行長根據行長室授權部份代行行長室的職責，負責制定市場風險管理政策和程序，監督這些政策和程序的實施，並審議涉及市場風險的重大事項；市場風險管理部和資產負債管理部分別為交易賬戶和銀行賬戶市場風險管理職能部門，對本集團交易賬戶和銀行賬戶市場風險進行集中管理。實施新資本協議辦公室作為獨立的模型驗證部門對市場風險計量模型進行持續驗證，審計部對市場風險管理工作進行定期審計。

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (h) 風險管理 (續)

#### (ii) 市場風險 (續)

本集團遵循穩健、審慎的市場風險管理原則，在董事會設定的限額內有限度承擔交易賬戶和銀行賬戶市場風險；對於難以量化、難以評估風險的新業務以及新興國家、新興市場等風險高發區域的業務採取嚴格的限制性介入策略，市場風險始終處於可承受範圍內。

對於交易賬戶市場風險，本集團通過VaR值、各類敏感性指標、止損指標、壓力測試損失指標進行計量、分析和報告，並採用各市場風險指標對前台部門進行限額管控，以確保本集團市場風險狀況持續處於可承受範圍內。VaR值是一種以估算在特定時間範圍和既定的置信區間內，由於市場利率、匯率及價格變動而引起的潛在持倉虧損的方法。本集團根據採用歷史模擬法計算交易賬戶的風險價值，置信水平為99%，觀察期為250個交易日，持有期為10天。壓力測試是一種通過定義特定的不利市場情景，計算分析投資組合在該不利情景下可能發生的損失的方法。壓力測試方法可反映尾端風險，是VaR值等其他市場風險指標的重要補充。本集團根據交易賬戶業務的風險特徵，設置了覆蓋利率、匯率、商品風險等各類市場風險的單個壓力測試情景和組合壓力測試情景，並持續根據市場狀況對壓力情景進行更新和優化。

對於銀行賬戶市場風險，本集團採用缺口分析法、情景分析法，通過計算未來某些特定區間內資產和負債的差異，來預測未來現金流情況，監控其市場風險，並通過定期的壓力測試作為上述計量指標的補充。

二零一四年上半年，本集團在已有基礎上繼續完善市場風險管理政策體系，優化市場風險計量及監控的方法、流程和工具，推動市場風險管理工具的深化應用，並着力培養市場風險管理團隊，市場風險管理專業能力顯著提高。

二零一四年上半年，本集團獲准在法人層面採用模型法計提市場風險資本要求，成為國內第一家獲准實施市場風險內模法的股份制銀行，在此基礎上本集團繼續推進各項內模法深化應用工作。

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (h) 風險管理 (續)

#### (iii) 利率風險

利率風險是指利率水平、期限結構等要素發生不利變動導致銀行賬戶整體收益和經濟價值遭受損失的風險。本集團的利率風險來源包括基準風險、重新定價風險、收益率曲線風險和期權性風險，其中基準風險和重新定價風險是本集團主要的風險來源。

本集團主要採用情景模擬分析、重定價缺口分析、久期分析、壓力測試等方法計量、分析利率風險。本集團的金融資產及負債均以人民幣為主，人民幣存款和貸款的基準利率均由中國人民銀行制定，本集團主要按中國人民銀行所定的利率政策進行貸款及存款活動。

二零一四年上半年，本行繼續踐行主動性、前瞻性的利率風險管理，通過表內結構調整和表外利率衍生工具對沖方式降低全行淨利息收入的波動性，利率風險整體平穩可控。在落實主動性利率風險管理措施的同時，啟動各項計量模型的優化工作，提高本行利率風險計量的精細化水平及風險管理的科學性和前瞻性。

#### (iv) 匯率風險

匯率風險是指外匯及外匯衍生工具頭寸，由於匯率發生不利變化導致銀行整體收益遭受損失的風險。本集團以人民幣為記賬本位幣。本集團的資產及負債均以人民幣為主，其餘主要為美元和港幣。本集團的匯率風險主要來自本集團持有的非人民幣資產、負債幣種的錯配。本集團通過嚴格管控匯率風險敞口，將匯率風險控制在在本集團可承受範圍之內。

本集團主要採用外匯敞口分析、情景模擬分析、壓力測試和VaR等方法計量、分析匯率風險。本集團定期計量和分析外匯敞口的變化，在限額框架中按月監測、報告匯率風險，並根據匯率變動趨勢對外匯敞口進行相應的調整，以規避有關的匯率風險。

二零一四年上半年，本集團進一步優化了匯率風險評估體系，為準確評估匯率風險、以及做出準確的管理策略提供了科學的參照標準；加強匯率風險主動管理，擇機調減結構性敞口規模，啟用新的匯率風險管理制度及限額授權管理體系。

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (h) 風險管理 (續)

#### (v) 流動性風險

流動性風險指本集團無法滿足客戶提取到期負債及新增貸款、合理融資等需求，或者無法以正常的成本來滿足這些需求的風險。

本集團根據流動性風險管理政策制定、執行和監督職能相分離的原則，建立了流動性風險管理治理結構，明確董事會、監事會、高級管理層、專門委員會及銀行相關部門在流動性風險管理中的作用、職責及報告路線，以提高流動性風險管理的有效性。本集團流動性風險偏好審慎，較好地適應了本集團當前發展階段。目前的流動性風險管理政策及制度基本符合監管要求和本集團自身管理需要。

本集團流動性風險採取總行統籌、分行配合的模式開展管理。總行資產負債管理部作為全行的司庫負責具體日常流動性風險管理工作。司庫負責按監管要求和審慎原則管理流動性狀況，通過限額管理、計劃調控以及內部資金轉移定價等方式對流動性實行統一管理。

本集團從短期備付和中長期結構兩個層面，計量、監測並識別流動性風險，按照固定頻度密切監測各項限額指標，定期開展壓力測試評判本集團是否能應對極端情況下的流動性需求。此外，本集團制定了流動性應急計劃、開展了流動性應急演練，以備流動性危機的發生。

二零一四年上半年，貨幣政策逐漸中性偏寬鬆，央行主要通過公開市場操作加強預調微調，同時採用微刺激、定向寬鬆政策釋放流動性。本集團流動性狀況與市場流動性一致，客戶存款持續增長、資產平穩投放，整體流動性較寬鬆。在流動性寬鬆的環境下，本集團採取以下措施提高資金使用效率：一是靈活運用FTP引導業務開展，平衡資金來源和資金運用，持續改善資產負債的期限錯配；二是適度加快資產投放的同時優化資產配置結構，新增資產以低風險權重資產為主；三是加強主動負債管理，積極拓展同業存單等新型負債品種，改善負債期限結構；四是穩步推進資產證券化，上半年發行對公、信用卡資產證券化共人民幣15,389百萬元。

二零一四年，中國人民銀行定向調整人民幣法定存款準備金率，包括本行在內的部份銀行獲准下調。截至二零一四年六月末，本集團人民幣存款總額中的17.5%（二零一三年：18%）及外幣存款總額中的5%（二零一三年：5%）需按規定存放中國人民銀行。



## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (h) 風險管理 (續)

#### (vi) 操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工、信息科技系統，以及外部事件所造成損失的風險。

報告期內，本集團通過進一步完善操作風險管理框架和方法，健全操作風險考核評價機制，加強對重點領域操作風險的識別、評估和監測，以及將操作風險納入本集團經濟資本管理等措施，進一步提升了本集團操作風險管理的能力和有效性，各項主要風險指標均符合本集團風險偏好要求。

面對內外部經營管理方面的挑戰，本集團將繼續以風險偏好為引領，進一步提升風險管理技術，加強操作風險監測和管控，努力防範和降低操作風險損失。

### (i) 資本管理

本集團資本管理的目標為：

- 保持合理的資本充足率水平，持續滿足資本監管法規和政策要求。保持穩固的資本基礎，支持本集團業務增長和戰略規劃的實施，實現全面、協調和可持續發展；
- 遵守資本監管法規，開展內部資本充足評估程序，公開披露資本管理相關信息，全面覆蓋各類風險，確保集團安全運營；
- 充分運用各類風險量化成果，推行以經濟資本為核心的銀行價值管理體系，動態完善政策流程和管理應用體系，強化資本約束和資本激勵機制，提升客戶定價和決策支持能力，提高資本配置效率；及
- 合理運用各類資本工具，不斷增強資本實力，優化資本結構，提高資本質量，降低資本成本，為股東創造最佳回報。

本集團對資本結構進行管理，並根據經濟環境和集團經營活動的風險特性進行資本結構調整。為保持或調整資本結構，本集團可能調整利潤分配政策，發行或回購股票、其他一級資本工具、合格二級資本工具、可轉換公司債券等。本集團管理層根據銀監會規定的方法定期監控資本充足率。本集團及本行於每半年及每季度向銀監會提交所需信息。



## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (i) 資本管理 (續)

本集團資本充足率計算範圍包括招商銀行股份有限公司及其附屬公司。本行資本充足率計算範圍包括招商銀行股份有限公司境內外所有分支機構。截至二零一四年六月三十日，本集團符合資本充足率並表範圍的附屬公司包括：永隆銀行、招銀國際、招銀租賃和招商基金。

二零一三年一月一日起，本集團按照銀監會《商業銀行資本管理辦法(試行)》及其他相關規定的要求計算資本充足率。2014年4月18日，中國銀監會核准本行實施資本計量高級方法。根據批覆要求，本行符合監管要求的公司風險暴露和金融機構風險暴露使用初級內部評級法，零售風險暴露使用內部評級法，市場風險採用內部模型法，操作風險採用標準法。同時，中國銀監會對獲准實施資本計量高級方法的商業銀行設立並行期。並行期內商業銀行應當按照資本計量高級方法和其他方法並行計算資本充足率，並遵守資本底線要求。本期間內，本集團遵守了監管部門規定的資本要求。

資本充足率管理是本集團資本管理的核心。資本充足率反映了本集團穩健經營和抵禦風險的能力。本集團資本充足率管理目標是在滿足法定監管要求的基礎上，根據實際面臨的風險狀況，參考國際先進同業的資本充足率水準及本集團經營狀況，審慎確定資本充足率目標。

本集團根據戰略發展規劃、業務擴張情況、風險變動趨勢等因素採用情景模擬、壓力測試等方法預測、規劃和管理資本充足率。

http : //www.cmbchina.com  
地址 : 中國廣東省深圳市深南大道7088號招商銀行大廈  
電話 : (0755) 83198888  
傳真 : (0755) 83195555  
郵編 : 518040