



# 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 年度報告



招商銀行  
因您而變

# 目錄

3	釋義
3	重大風險提示
4	第一章 公司簡介
11	第二章 會計數據和財務指標摘要
14	第三章 董事長致辭
18	第四章 行長致辭
22	第五章 董事會報告
81	第六章 重要事項
91	第七章 股份變動及股東情況
98	第八章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況
117	第九章 公司治理
134	第十章 內部控制
136	第十一章 監事會報告
137	第十二章 財務報告

# 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年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 2、 本公司第九屆董事會第三十次會議於2015年3月17日至18日在深圳招銀大學召開。李建紅董事長主持了會議，會議應到董事18名，現場到會董事15名，李引泉董事通過視頻參會，馬澤華副董事長和孫月英董事通過電話參會，會議總有效表決票為18票，本公司9名監事列席了會議，符合《公司法》和《公司章程》的有關規定。
- 3、 本公司審計師畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所已分別對本公司按照中國會計準則和國際會計準則編製的2014年度財務報告進行了審計，並分別出具了標準無保留意見的審計報告。
- 4、 本年度報告除特別說明外，金額幣種為人民幣。
- 5、 本公司董事長李建紅、行長田惠宇、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年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 6、 利潤分配預案：本公司擬按照經審計的本公司2014年境內報表稅後利潤人民幣518.77億元的10%提取法定盈餘公積，計人民幣51.88億元；按照風險資產餘額的1.5%差額計提一般準備人民幣74.46億元；以屆時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6.70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。其餘未分配利潤結轉下年。2014年度，本公司不實施資本公積轉增股本。上述利潤分配預案尚需2014年度股東大會審議批准後方可實施。
- 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。

## 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

中國保監會：

中國保險監督管理委員會

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

(特殊普通合伙)

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：

香港聯交所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，敬請參閱第五章有關風險管理的相關內容。

# 公司簡介

## 1.1 公司基本情況

- 1.1.1 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.
- 1.1.2 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：吳潤兵
- 1.1.3 註冊及辦公地址：中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號
- 1.1.4 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
- 1.1.5 香港主要營業地址：香港夏慤道12號美國銀行中心21樓
- 1.1.6 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
- 1.1.7 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  
簽字註冊會計師：蒲紅霞、吳鐘鳴  
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
- 1.1.8 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

**1.1.9 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

**1.1.10 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

**1.1.11 報告期內履行持續督導職責的保薦機構：**

中國國際金融有限公司

辦公地址：北京市建國門外大街1號國貿寫字樓2座28層

簽字保薦代表：劉書林、郭允

高盛高華證券有限責任公司

辦公地址：北京市西城區金融大街7號英藍國際中心18層

簽字保薦代表：段愛民、黎羽

持續督導期間：2013年9月11日至2014年12月31日

**1.1.12 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))

年度報告備置地：本公司董事會辦公室

**1.1.13 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

## 1.2 公司簡介

本公司成立於1987年，總部位於中國深圳，是一家在中國具有相當規模和實力的全國性商業銀行。本公司業務以中國市場為主，分銷網絡主要分佈在長江三角洲地區、珠江三角洲地區、環渤海經濟區域等中國相對富裕的地區以及其他地區的一些大中城市，有關詳情請參閱本報告「分銷渠道」一節和「分支機構」一節。本公司目前在110個國家（含中國）及地區共有境內外代理行1,941家。2002年4月，本公司在上海證券交易所上市。2006年9月，本公司在香港聯交所上市。

本公司向客戶提供各種批發及零售銀行產品和服務，亦自營及代客進行資金業務。本公司推出的許多創新產品和服務廣為中國消費者接受，例如：「一卡通」多功能借記卡、「一網通」綜合網上銀行服務、雙幣信用卡、「金葵花理財」和私人銀行服務，以及全球現金管理和跨境金融等交易銀行服務。

在110個國家及地區共有境內外代理行

**1,941** 家

烏魯木齊

哈爾濱

長春

瀋陽

唐山

呼和浩特

北京

天津

大連

石家莊

銀川

太原

濟南

青島

西寧

蘭州

鄭州

西安

合肥

南京

無錫

上海

成都

武漢

杭州

寧波

重慶

長沙

南昌

溫州

昆明

貴陽

福州

泉州

廈門

南寧

廣州

東莞

佛山

深圳

海口

## 1.3 發展戰略、投資價值及核心競爭力

**發展願景：** 力創股市藍籌，打造百年招銀

**戰略目標：** 具有國際競爭力的中國最佳商業銀行

**戰略定位：** 盈利能力領先、業務結構合理、服務品質一流、經營管理穩健、  
品牌形象卓越的有特色的創新型銀行

**發展策略：**

- 以零售金融為「一體」，以公司金融、同業金融為「兩翼」，加強零售「一體」對公司、同業的帶動作用，加大公司、同業「兩翼」對零售的支持作用，推進一體兩翼協同共進，打造差異化競爭優勢。
- 以服務為主線，打造輕型銀行，以創新產品和升級服務為突破口，以財富管理、資產管理等新興金融業務為重點，在合理發展存、貸款等傳統業務的同時，努力推動非利息收入業務的快速增長，持續深入推進業務結構調整和經營轉型，努力提高資本使用效率和降低資本消耗。
- 以客戶為中心，重點拓展價值客群，持續擴大零售金融、公司金融和同業金融基礎客戶群。加大客戶結構優化，構建高度專業化的客戶服務體系。
- 以改革和流程優化為關鍵，以IT等科技為手段，以提升全面風險管理能力為重點，努力提升專業化的管理能力。
- 合理佈局物理網點，創新發展電子銀行，加快建立功能強大、運作協同的立體化渠道體系。
- 做大做強國內市場，重點投入發達地區，合理佈局高潛地區。穩步拓展海外市場，重點拓展港澳地區、新興市場國家和國際金融中心城市。



## 投資價值及核心競爭力：

- 長期堅持「效益、質量、規模」均衡發展的理念，培育了一支專業能力較強、能開拓創新和穩健經營、並具有良好戰鬥力和執行力的員工隊伍，同時，塑造了相對良好的「合規經營、科學管理和穩健發展」的企業文化。銀行經營管理總體上一直相對保持「理性、有效、健康、穩定」發展。
- 相對完善和運行良好，並較好符合與適應商業銀行經營管理發展的公司治理機制和科學決策機制。
- 領先並具獨特競爭優勢的零售金融業務。零售金融已形成由產品、客戶、渠道、品牌等構成的體系化優勢，並正在不斷鞏固和擴大。
- 具有較好特色和專業化經營水平的公司金融業務。現金管理、貿易金融、跨境金融、併購金融等新興公司金融業務市場表現突出。
- 同業金融以大資產管理和金融市場交易雙輪驅動創造新的盈利增長點，票據業務、理財業務、債券交易業務、託管業務等各項同業業務均呈良好發展態勢。
- 由相對快速全球佈局和快速發展壯大的境外機構（永隆銀行及境外分行）、離岸金融與境內分行共同構建的「三位一體」跨境金融平台，正在形成新的增長點和競爭力。
- 綜合化經營體系已基本建立，跨領域產品創新與業務聯動積極推進，戰略協同和財務協同效應已初步顯現。
- 較好建立了全面、現代、科學的風險管理體系和資本管理體系以及相關的能力，有效保證了業務經營的長期穩健發展和良好競爭力。
- 組織管理體制不斷改進，業務流程不斷優化，管理和運營效率不斷提升。
- 緊跟互聯網發展趨勢，以創新電子化服務渠道和良好的信息技術平台為代表所展現的相對領先並與時俱進的電子化科技應用能力和水平。
- 行業標桿性的高品質服務
- 較好的客戶基礎和快速增長的價值客戶
- 持續提升的品牌影響力

## 1.4 2014年度獲獎情況

2014年，本公司在國內外權威機構組織的評選活動中榮膺諸多榮譽，其中：

- 在《歐洲貨幣》雜誌主辦的2014年度「最佳私人銀行與財富管理」評選中，本公司再度榮獲「中國區最佳私人銀行」大獎。
- 在《亞洲銀行家》2014年度國際「零售金融服務卓越大獎」評選中，本公司第五次榮獲「中國最佳零售銀行」、十度蟬聯「中國最佳零售股份制銀行」，並首次榮獲泛亞太區「最佳小微企業銀行」大獎。
- 在《亞洲銀行家》「中國零售金融服務卓越大獎」評選中，本公司榮獲「2014年度中國最佳小微企業銀行業務」大獎和「2014年度中國最佳消費者信貸風險管理」大獎。
- 在英國《銀行家》公佈的「2014年全球銀行品牌500強」排行榜中，本公司以53.9億美元的品牌價值位列第44名，位居全國性中小型銀行之首；在其公佈的2014年全球1,000家大銀行榜單中，本公司以一級資本416.9億美元的規模排名第36名，較上年上升14位。
- 在美國《環球金融》雜誌公佈的新興市場國家最佳銀行評選中，本公司榮獲「中國區最佳銀行」大獎。
- 在《環球金融》雜誌發佈的「2014中國之星」評選結果中，本公司同時榮獲「中國最佳企業治理銀行」、「中國最佳財富管理服務」兩項獎項。
- 在《財富》雜誌發佈的世界500強榜單中，本公司排名躍至350位，較上年上升62位。
- 經由Ipsos的市場調研結果綜合甄選後，本公司入選Superbrands中國榜單，並榮獲「消費者喜愛的品牌」大獎。
- 在中國銀行業協會主辦的《2013年度中國銀行業社會責任報告》發佈會暨社會責任工作表彰大會上，本公司三度蟬聯「年度最具社會責任金融機構」和「年度社會責任最佳綠色金融獎」，同時獲得「年度社會責任最佳公益慈善貢獻獎」以及「年度公益慈善優秀項目獎」。
- 在由《經濟觀察報》主辦的「2013-2014年度最受尊敬企業」評選中，本公司連續第13次榮獲「2014年度最受尊敬企業」大獎。
- 在由新華社《經濟參考報》和新華網等單位聯合主辦的「2013首屆中國財經領袖年會暨中國百強財經領導評選活動」中，本公司田惠宇行長榮獲「2013中國財經年度人物」榮譽。

- 在中國銀聯銀聯卡年度單項獎評選活動中，本公司榮獲「2013年銀聯卡跨行交易質量突出貢獻獎」和「2013年度銀聯卡營銷活動優秀獎」。
- 在由21世紀企業公民研究中心攜手國內頂尖高等院校、業界專家共同舉辦的「2014中國最佳企業公民評選」中，本公司榮獲「2014年中國企業公民最佳創新發展獎」。
- 在《上海證券報》主辦的針對金融投資類理財品牌及產品的綜合性評選活動「金理財」中，本公司獲得「最佳結構性（掛鉤型）理財產品獎」、「最佳人民幣理財產品獎」及「最佳現金管理銀行獎」。
- 在《首席財務官》雜誌社2014年度中國CTO最信賴銀行評選中，本公司榮獲「最佳企業財富管理獎」、「最佳中小企業服務品牌獎」和「最佳跨境貿易金融獎」。
- 在《證券時報》「2014中國最佳財富管理機構評選」中，本公司「金葵花理財」品牌成為唯一被授予「中國最佳財富管理品牌」大獎的銀行財富管理品牌。
- 在《上海證券報》首屆「金互聯」獎評選中，本公司榮獲「最佳移動金融終端獎」。
- 在《中國證券報》舉辦的2013年度「金牛理財產品」評選中，本公司榮獲「2013年度金牛理財銀行獎」和「2013年度金牛銀行理財產品獎（淨值型）」兩項大獎。

# 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

(人民幣百萬元)	2014年	2013年	本年比上年 + / (-)%
營業淨收入 <sup>(註)</sup>	166,525	133,118	25.10
稅前利潤	73,431	68,425	7.32
歸屬於本行股東淨利潤	55,911	51,743	8.06

### 每股計

(人民幣元)	2014年	2013年	本年比上年 + / (-)%
歸屬於本行股東基本盈利	2.22	2.30	(3.48)
歸屬於本行股東稀釋盈利	2.22	2.30	(3.48)
歸屬於本行股東年末淨資產	12.47	10.53	18.42

### 規模指標

(人民幣百萬元)	2014年 12月31日	2013年 12月31日	本年末比 上年末 + / (-)%
資產總額	4,731,829	4,016,399	17.81
其中：貸款和墊款總額	2,513,919	2,197,094	14.42
負債總額	4,416,769	3,750,443	17.77
其中：客戶存款總額	3,304,438	2,775,276	19.07
歸屬於本行股東的權益	314,404	265,465	18.44

註：營業淨收入為淨利息收入、淨手續費及佣金收入、其他淨收入與對聯營、合營公司投資收益之和。

## 2.2 財務比率

(%)	2014年	2013年	本年比上年 + / (-)
<b>盈利能力指標</b>			
歸屬於本行股東的除稅後平均總資產回報率	1.28	1.39	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	19.28	22.22	減少2.94個百分點
淨利差	2.33	2.65	減少0.32個百分點
淨利息收益率	2.52	2.82	減少0.30個百分點
<b>佔營業淨收入百分比</b>			
— 淨利息收入	67.26	74.30	減少7.04個百分點
— 非利息淨收入	32.74	25.70	增加7.04個百分點
成本收入比率（不含營業稅及附加）	30.42	34.23	減少3.81個百分點
<b>資本充足率指標（權重法）<sup>(1)</sup></b>			
一級資本充足率	9.60	9.27	增加0.33個百分點
資本充足率	11.74	11.14	增加0.60個百分點
總權益對總資產比率	6.66	6.62	增加0.04個百分點
<b>資產質量指標</b>			
不良貸款率	1.11	0.83	增加0.28個百分點
不良貸款撥備覆蓋率 <sup>(2)</sup>	233.42	266.00	減少32.58個百分點
貸款撥備率 <sup>(3)</sup>	2.59	2.22	增加0.37個百分點

註：(1) 截至2014年12月31日，本集團按照中國銀監會2012年6月頒佈的《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12.38%，一級資本充足率為10.44%，比權重法下資本充足率分別高0.64個和0.84個百分點。

(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。

## 2.3 五年財務概要

(人民幣百萬元)	2014年	2013年	2012年	2011年	2010年
<b>全年業績</b>					
營業淨收入	166,525	133,118	113,818	96,666	71,756
經營費用	61,081	54,144	48,356	40,889	32,634
資產減值損失	31,681	10,218	5,583	8,350	5,501
稅前利潤	73,431	68,425	59,558	47,122	33,343
歸屬於本行股東淨利潤	55,911	51,743	45,268	36,129	25,769
(人民幣元)					
<b>每股計</b>					
股息	0.67	0.62	0.63	0.42	0.29
基本盈利	2.22	2.30	2.10	1.67	1.23
稀釋盈利	2.22	2.30	2.10	1.67	1.23
歸屬於本行股東的年末淨資產	12.47	10.53	9.28	7.65	6.21
(人民幣百萬元)					
<b>於年末</b>					
實收股本	25,220	25,220	21,577	21,577	21,577
股東權益總額	315,060	265,956	200,401	165,010	134,006
負債總額	4,416,769	3,750,443	3,207,698	2,629,961	2,268,501
客戶存款	3,304,438	2,775,276	2,532,444	2,220,060	1,897,178
資產總額	4,731,829	4,016,399	3,408,099	2,794,971	2,402,507
貸款和墊款淨額 <sup>(1)</sup>	2,448,754	2,148,330	1,863,325	1,604,371	1,402,160
(%)					
<b>關鍵財務比率</b>					
歸屬於本行股東除稅後 平均總資產回報率	1.28	1.39	1.46	1.39	1.15
歸屬於本行股東除稅後 平均股東權益回報率	19.28	22.22	24.78	24.17	22.73
成本收入比率	30.42	34.23	35.85	36.00	39.69
不良貸款率	1.11	0.83	0.61	0.56	0.68
一級資本充足率(權重法)	9.60	9.27	8.34	8.22	8.04
資本充足率(權重法)	11.74	11.14	11.41	11.53	11.47

註：(1) 貸款和墊款淨額為扣除貸款減值準備後的淨額。

# 董事長致辭

2014年，面對中國經濟「新常態」，招行堅持戰略轉型，以改革激發活力，以創新驅動增長，取得良好的經營業績。全年實現歸屬於本行股東的淨利潤559.11億元，同比增長8.06%；歸屬於本行股東的平均淨資產收益率(ROAE)和平均總資產收益率(ROAA)分別為19.28%和1.28%；非利息淨收入佔比為32.74%，創歷史新高；成本收入比降至30.42%；高級法下資本充足率為12.38%。經營效益穩步提升，持續為股東創造價值。

過去的一年，中國經濟增長速度放緩，增長動力轉換，傳統金融轉型升級，非傳統金融跨界競爭，都對銀行業的經營形成挑戰。招行因勢而變，推行「一體兩翼」戰略，以零售金融為主體，公司金融和同業金融為兩翼，打造「輕型銀行」；改革組織架構，優化業務流程，激發「制度資本」力量，釋放改革紅利，提升經營效率。

2014年，董事會致力於強化戰略管控，完善公司治理。秉承「效益、質量、規模」動態均衡發展的指導思想，董事會通過深化戰略研究，細化戰略目標，優化戰略措施，強化戰略管控，以確保戰略目標實現，同時注重提升履職的有效性。在堅持風險與資本管理委員會季度例會制度的基礎上，戰略委員會逐步建立定期例會制度，提升在戰略管理和預算管理方面的決策參與度；審計委員會逐步建立季度例會制度，跟踪內審情況；各位董事積極開展調研活動，及時掌握招行經營狀況。

過去的一年，董事會高度關注招行的風險。在經濟下行、資產質量承壓的形勢下，通過跟踪年度風險偏好的執行情況，守住風險底線；通過定期風險評估，排查風險管理薄弱環節，消除風險管理的盲區和盲點，提升全面風險管理執行力；通過改革內審管理流程，實行垂直的內審體系，加強內審部門的獨立性和有效性。



李建紅  
董事長



2014年，招行堅持「源於社會，回報社會」的社會責任理念，致力於成為優秀企業公民。積極扶持科技型創新企業、產業轉型升級、綠色信貸和戰略性新興產業，滿足實體經濟需求，降低融資成本。在傳統捐助和扶貧行動的基礎上，充分發揮公益金融優勢，搭建公益平台，創新公益渠道，推出「月捐悅多」小額月度捐贈計劃，為公益組織、客戶和被捐助者提供了高效、便捷的參與途徑，成為招行企業社會責任工作的新起點。

2014年7月，傅育寧先生因工作需要，辭去了招行董事長、非執行董事、戰略委員會主任委員及提名委員會委員職務。年內，王大雄先生、熊賢良先生、衣錫群先生、許善達先生、肖玉淮先生不再擔任招行董事，馬澤華先生、李曉鵬先生、蘇敏女士、梁錦松先生、趙軍先生新任招行董事。在此，我謹代表董事會，代表招行全體員工，對傅育寧先生和其他已辭任董事在任職期間為招行所作出的突出貢獻表示誠摯謝意！並向董事會的新成員表示熱烈歡迎！

展望未來，銀行業的經營環境將繼續發生深刻變化。中國經濟在「新常態」的大邏輯下，正演繹着機遇與風險共舞的恢宏篇章。國企改革、「一帶一路」和「自貿區」等戰略相繼向縱深推進，利率市場化已經邁進最後一公里，互聯網金融蓬勃發展。

時代嬗變的洪流中，變者強，強者先。招行啟航於改革開放初始年代，深諳變革和創新是回應時代呼喚的根本途徑。招行將以變應變，以變圖強，打造具有領先優勢的中國最佳商業銀行。這種領先，是在市場競爭中贏得客戶口碑，是在科技創新中引領生活方式，是在持續發展中得到員工認同，是在穩健經營中獲得投資者和監管者的認可。

2015年，國際和國內經濟形勢仍然複雜多變。招行將堅持「一體兩翼」的戰略定位，堅持「輕型銀行」的轉型方向，以戰略引領發展，以轉型提升服務。重點是進一步加強戰略管理並強化執行，扎實推進各項舉措。在此過程中，招行將提高應對金融深化進程的能力，做好傳統銀行業務與互聯網金融的融合，在大變革形勢下重塑銀行經營的新邏輯，鞏固和擴大招行在同業中的領先地位。

制度變革激發生產力，提高執行力。新的一年，招行將堅持以機制改革提高競爭能力，通過流程再造強化管控能力，通過統一繫口管理提升風險管理水平，通過變革運營模式和創新服務方式改善經營效率。

2015年，招行將以客戶為中心，堅持不懈地踐行「因勢而變，因您而變」的經營理念，充分利用網絡科技、尤其是移動互聯網技術日益成熟的條件，創新服務手段，拓展服務渠道，努力為客戶提供更佳的服務體驗，為投資者和社會創造更大的價值。

招商銀行股份有限公司

董事長

A large, stylized handwritten signature in black ink, likely belonging to the Chairman mentioned in the text above.

# 行長致辭

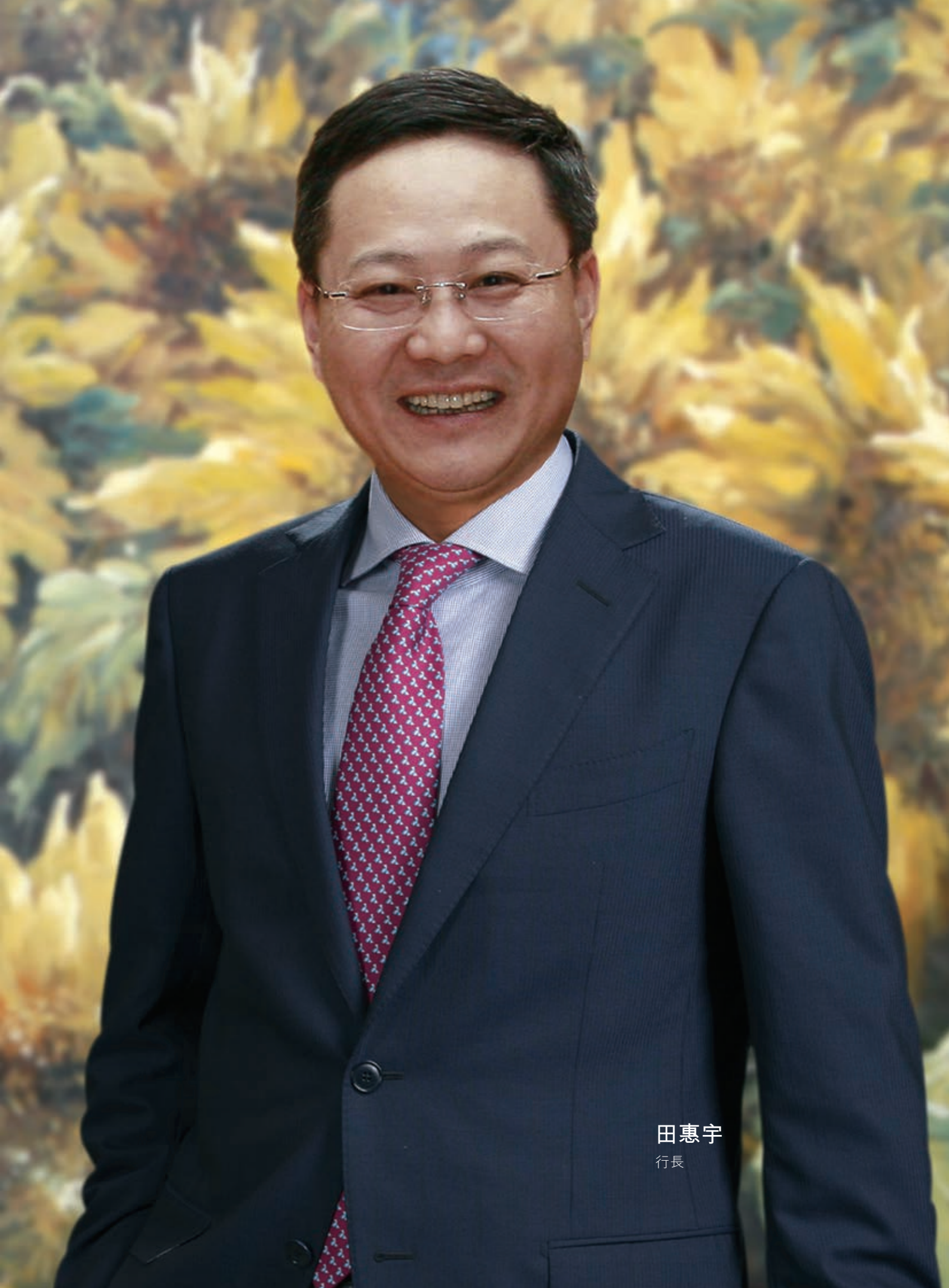
2014年，招商銀行認真落實監管部門和董事會的各項要求，以打造「輕型銀行」為目標，以「服務升級」為路徑，立足「一體兩翼」的戰略定位，繼續深化戰略轉型，在轉型的具體化、可操作、強執行方面邁出極為關鍵的一步，成效初顯。

截至2014年末，本集團資產總額為47,318.29億元，比年初增長17.81%；客戶存款總額為33,044.38億元，比年初增長19.07%；貸款和墊款總額為25,139.19億元，比年初增長14.42%。歸屬於本行股東的淨利潤為559.11億元，同比增長8.06%；歸屬於本行股東的稅後平均淨資產收益率為19.28%，同比下降2.94個百分點。成本收入比30.42%，比上年下降3.81個百分點。高級法下資本充足率12.38%，不良貸款率1.11%，不良貸款撥備覆蓋率233.42%。

2014年，招商銀行各項業務快速發展，對公和儲蓄存款增量均位居全國性中小型銀行首位；零售金融進一步鞏固財富管理和私人銀行領先地位，深化高淨值客戶營銷，穩步推進信用卡業務發展，相繼推出網絡銀行7.0版、手機銀行3.0版及「一閃通」；公司金融創新推出C+賬戶、公司一卡通、跨境智慧綜合服務平台、智慧供應鏈金融平台等一系列產品；同業金融大力推動大資管業務，淨值型理財產品規模與佔比均領先同業，成功推出國內首家全功能網上託管銀行。

2014年，本行紮實抓好風險防範與內控合規，針對經濟下行期信用風險壓力不斷加大的嚴峻形勢，通過全面風險排查、強化風險預警和退出、嚴格資產分類管理、拓寬不良處置渠道等舉措，加強資產質量管理；重點加強對地方政府融資平台、房地產、產能過剩行業、新興融資業務等領域的風險管控，嚴密防範擔保圈、信用鏈、貿易融資等外部風險傳染；持續改進流動性、市場、操作和聲譽風險的管理，全面規範新興業務流程和風險監控；進一步加強內控合規管理，加大審計監察及整改力度，深入做好反洗錢和反恐融資工作，繼續保持對案件防控的高度重視，全年未發生大案要案和重大差錯。

2014年，本行切實加強內部管理，深入推進流程改造，完成總行公司金融、同業金融和中後台的組織架構改革，進一步優化和完善總行零售金融組織架構，正式啟動分行體制改革；持續改進分行績效考核體系，強化預算管理、資產負債管理、資本管理和財務管理，完成了減記型二級資本債融資；深化人力資源改革，實施簡政放權，推進崗位價值評估，優化專業序列管理，構建內部市場以及後備人才庫建設；強化IT管理，實施IT機構改革，建立和完善SLA（服務等級協議）及IT內部客戶服務滿意度體系，全面推廣CMMI（軟件能力成熟度模型集成）、ITIL（信息技術基礎架構庫）管理規範。



田惠宇  
行長

2014年，本行穩步推進國際化與綜合化經營，進一步豐富商貿通、財富通、資本通三大產品體系，獲准成為國內首批實施資本計量高級方法的銀行，率先推出「自貿跨境通」業務，整合跨境智慧平台；深入推進永隆銀行整合，境內外聯動持續加強，實現淨利潤較快增長；香港分行、紐約分行、新加坡分行保持良好發展態勢，盧森堡分行籌建工作正式啟動；招銀租賃、招銀國際、招商基金、招商信諾穩健發展。

2014年，本行整體品牌形象繼續得到了社會各界的廣泛認可，獲得了境內外權威媒體評選的「中國最佳零售銀行」、「中國最佳私人銀行」、「中國最佳現金管理銀行」、「最佳跨境貿易金融獎」等130餘項殊榮。

上述成績的取得，離不開全行員工的辛勤努力，以及廣大客戶、投資者和社會各界的大力支持。在此，我謹代表招商銀行，向所有關心和支持招商銀行發展的社會各界朋友，表示誠摯的感謝！

2015年，我們將按照「穩健發展、加快轉型」的指導思想，齊心協力、砥礪奮進，以招銀精神譜寫招商銀行在新歷史時期可持續發展的新篇章！

招商銀行股份有限公司  
行長





劉元  
監事長

# 董事會報告

## 5.1 總體經營情況分析

2014年，國內經濟「三期」疊加，處於下行週期，國際經濟走勢仍不明朗，形勢變幻莫測。面對複雜的外部形勢和挑戰，本集團克服各種不利因素，加速戰略轉型，總體保持了平穩發展態勢，主要表現在：

盈利穩步增長。2014年本集團實現歸屬於本行股東淨利潤559.11億元，比上年增加41.68億元，增幅8.06%；實現淨利息收入1,120.00億元，比上年增加130.87億元，增幅13.23%；實現非利息淨收入545.25億元，比上年增加203.20億元，增幅59.41%。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1.28%和19.28%，較2013年的1.39%和22.22%分別下降0.11個和2.94個百分點。經營效益穩步提升，主要是資產規模擴張，帶動淨利息收入增長；順應客戶綜合化理財服務需求以及居民消費升級所帶來的機遇，大力拓展中間業務，淨手續費及佣金收入實現較快增長。

資產負債規模平衡增長。截至2014年末，本集團資產總額為47,318.29億元，比年初增加7,154.30億元，增幅17.81%；貸款和墊款總額為25,139.19億元，比年初增加3,168.25億元，增幅14.42%；本集團負債總額44,167.69億元，比年初增加6,663.26億元，增幅17.77%；客戶存款總額為33,044.38億元，比年初增加5,291.62億元，增幅19.07%。

不良資產有所上升，撥備覆蓋保持穩健水平。截至2014年末，本集團不良貸款餘額為279.17億元，比年初增加95.85億元；不良貸款率為1.11%，比年初提高0.28個百分點；不良貸款撥備覆蓋率為233.42%，比年初下降32.58個百分點。

## 5.2 利潤表分析

### 5.2.1 財務業績摘要

(人民幣百萬元)	2014年	2013年
淨利息收入	112,000	98,913
淨手續費及佣金收入	44,696	29,184
其他淨收入	9,671	4,933
經營費用	(61,081)	(54,144)
保險申索準備	(332)	(331)
對聯營公司的投資收益	2	53
對合營公司的投資收益	156	35
資產減值損失	(31,681)	(10,218)
稅前利潤	73,431	68,425
所得稅	(17,382)	(16,683)
淨利潤	56,049	51,742
歸屬於本行股東淨利潤	55,911	51,743

2014年，本集團實現稅前利潤734.31億元，比2013年增長7.32%，實際所得稅稅率為23.67%，比2013年下降0.71個百分點。

下表列出2014年度本集團主要損益項目變化對稅前利潤的影響。

#### 稅前利潤變化

(人民幣百萬元)

<b>2013年稅前利潤</b>	<b>68,425</b>
2014年變化	
淨利息收入	13,087
淨手續費及佣金收入	15,512
其他淨收入	4,738
經營費用	(6,937)
保險申索準備	(1)
資產減值損失	(21,463)
對聯營合營公司的投資收益	70
<b>2014年稅前利潤</b>	<b>73,431</b>



## 5.2.2 營業淨收入

2014年，本集團實現營業淨收入1,665.25億元，比2013年上升25.10%。其中淨利息收入的佔比為67.26%，比2013年降低7.04個百分點，非利息淨收入的佔比為32.74%，比2013年增加7.04個百分點。

下表列出本集團營業淨收入構成的近五年的同期比較。

(%)	2014年	2013年	2012年	2011年	2010年
淨利息收入	67.26	74.30	77.65	78.94	79.54
淨手續費及佣金收入	26.84	21.92	17.34	16.17	15.79
其他淨收入	5.81	3.71	4.96	4.83	4.58
對聯營合營公司的投資收益	0.09	0.07	0.05	0.06	0.09
合計	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

## 5.2.3 淨利息收入

2014年，本集團淨利息收入為1,120.00億元，比2013年增長13.23%。

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。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2014年			2013年		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率%	平均餘額	利息收入	平均 收益率%
<b>生息資產</b>						
貸款和墊款	2,400,646	145,727	6.07	2,092,074	127,630	6.10
投資	873,418	37,749	4.32	542,652	21,621	3.98
存放中央銀行款項	563,026	8,318	1.48	472,535	7,296	1.54
存拆放同業和其他金融機構款項	603,612	31,040	5.14	399,959	16,948	4.24
合計	4,440,702	222,834	5.02	3,507,220	173,495	4.95
(人民幣百萬元，百分比除外)	平均餘額	利息支出	平均 成本率%	平均餘額	利息支出	平均 成本率%
<b>計息負債</b>						
客戶存款	3,056,634	64,102	2.10	2,583,045	48,475	1.88
同業和其他金融機構存拆放款項	960,520	42,669	4.44	582,573	22,826	3.92
已發行債務	92,385	3,921	4.24	70,396	3,281	4.66
向央行借款	4,000	142	3.55	-	-	-
合計	4,113,539	110,834	2.69	3,236,014	74,582	2.30
淨利息收入	/	112,000	/	/	98,913	/
淨利差	/	/	2.33	/	/	2.65
淨利息收益率	/	/	2.52	/	/	2.82

2014年，在客戶存款及同業負債成本率上升的不利影響下，淨利息收益率為2.52%、淨利差為2.33%，分別比2013年下降30個基點和32個基點。

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。

(人民幣百萬元)	2014年對比2013年		增(減)淨值
	規模	利率	
<b>資產</b>			
貸款和墊款	18,725	(628)	18,097
投資	14,283	1,845	16,128
存放中央銀行款項	1,306	(284)	1,022
存拆放同業和其他金融機構款項	10,492	3,600	14,092
<b>利息收入變動</b>	<b>44,806</b>	<b>4,533</b>	<b>49,339</b>
<b>負債</b>			
客戶存款	9,944	5,683	15,627
同業和其他金融機構存拆放款項	16,814	3,029	19,843
已發行債務	936	(296)	640
向央行借款	142	-	142
<b>利息支出變動</b>	<b>27,836</b>	<b>8,416</b>	<b>36,252</b>
<b>淨利息收入變動</b>	<b>16,970</b>	<b>(3,883)</b>	<b>13,087</b>

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。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2014年7-9月			2014年10-12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%
<b>生息資產</b>						
貸款和墊款	2,419,889	37,221	6.10	2,517,350	38,197	6.02
投資	977,213	11,252	4.57	920,568	9,059	3.90
存放中央銀行款項	588,042	2,159	1.46	582,553	2,148	1.46
存拆放同業和其他金融機構款項	739,443	8,436	4.53	552,331	8,085	5.81
<b>合計</b>	<b>4,724,587</b>	<b>59,068</b>	<b>4.96</b>	<b>4,572,802</b>	<b>57,489</b>	<b>4.99</b>
<b>計息負債</b>						
客戶存款	3,192,785	17,510	2.18	3,197,672	17,181	2.13
同業和其他金融機構存拆放款項	1,114,930	12,059	4.29	901,952	9,223	4.06
已發行債務	98,220	1,090	4.40	105,955	1,210	4.53
向央行借款	-	-	-	15,870	142	3.55
<b>合計</b>	<b>4,405,935</b>	<b>30,659</b>	<b>2.76</b>	<b>4,221,449</b>	<b>27,756</b>	<b>2.61</b>
淨利息收入	/	28,409	/	/	29,733	/
淨利差	/	/	2.20	/	/	2.38
淨利息收益率	/	/	2.39	/	/	2.58

2014年第四季度本集團淨利差為2.38%，環比上升18個基點。生息資產年化平均收益率為4.99%，環比上升3個基點，計息負債年化平均成本率為2.61%，環比下降15個基點。

2014年第四季度本集團淨利息收益率為2.58%，環比上升19個基點。

## 5.2.4 利息收入

2014年，本集團實現利息收入2,228.34億元，比2013年增長28.44%，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年本集團貸款和墊款利息收入為1,457.27億元，比上年增加180.97億元，增幅14.18%。

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、利息收入及平均收益率情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2014年			2013年		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率%	平均餘額	利息收入	平均 收益率%
公司貸款	1,448,378	82,168	5.67	1,262,701	72,765	5.76
零售貸款	860,497	58,428	6.79	743,453	50,120	6.74
票據貼現	91,772	5,131	5.59	85,920	4,745	5.52
<b>貸款和墊款</b>	<b>2,400,646</b>	<b>145,727</b>	<b>6.07</b>	<b>2,092,074</b>	<b>127,630</b>	<b>6.10</b>

2014年本公司貸款和墊款從期限結構來看，短期貸款平均餘額12,279.95億元，利息收入777.90億元，平均收益率6.33%；中長期貸款平均餘額9,502.31億元，利息收入587.05億元，平均收益率6.18%。短期貸款平均收益率高於中長期貸款平均收益率主要是因為短期貸款中的小微貸款及票據業務收益率較高。

### 投資利息收入

2014年本集團投資利息收入比上年增加161.28億元，增幅為74.59%，投資平均收益率為4.32%，較上年提高了0.34個百分點，主要由於非標投資規模增長及收益率上升。

### 存拆放同業和其他金融機構款項利息收入

2014年，本集團存拆放同業和其他金融機構款項利息收入比上年增加140.92億元，增幅為83.15%，存拆放同業和其他金融機構款項平均收益率為5.14%，比上年提高了0.90個百分點，主要由於拆放同業和其他金融機構款項規模增長及同業資金收益率上升。

## 5.2.5 利息支出

2014年，本集團利息支出為1,108.34億元，比上年增加362.52億元，增幅48.61%，主要是計息負債規模擴張及客戶存款、同業負債成本率上升。

### 客戶存款利息支出

2014年本集團客戶存款利息支出比上年增加156.27億元，增幅32.24%，主要是客戶存款平均餘額較上年增長18.33%、客戶存款平均成本率較上年上升0.22個百分點。

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、利息支出和平均成本率。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2014年			2013年		
	平均餘額	利息支出	平均 成本率%	平均餘額	利息支出	平均 成本率%
公司客戶存款						
活期	864,524	6,186	0.72	759,533	5,339	0.70
定期	1,169,137	41,381	3.54	901,611	28,510	3.16
小計	2,033,661	47,567	2.34	1,661,144	33,849	2.04
零售客戶存款						
活期	588,039	2,799	0.48	530,799	2,701	0.51
定期	434,934	13,736	3.16	391,102	11,925	3.05
小計	1,022,973	16,535	1.62	921,901	14,626	1.59
客戶存款總額	3,056,634	64,102	2.10	2,583,045	48,475	1.88

### 同業和其他金融機構存拆放款項利息支出

2014年本集團同業和其他金融機構存拆放款項利息支出比上年增長86.93%，主要是同業和其他金融機構存放款項規模增長以及同業資金利率上升。

### 已發行債務利息支出

2014年本集團已發行債務利息支出比上年增長19.51%，主要是已發行債務規模增長。

## 5.2.6 非利息淨收入

2014年本集團實現非利息淨收入545.25億元，比上年增加203.20億元，增幅59.41%，其中，零售金融業務非利息淨收入229.60億元，較上年增長39.48%，佔本集團非利息淨收入的42.11%；公司金融業務非利息淨收入165.65億元，較上年增長36.70%，佔本集團非利息淨收入的30.38%；同業金融業務非利息淨收入96.25億元，較上年增長249.87%，佔本集團非利息淨收入的17.65%；其他業務非利息淨收入53.75億元，較上年增長86.96%，佔本集團非利息淨收入的9.86%。

下表列出所示期間本集團非利息淨收入的主要組成部份。

(人民幣百萬元)	2014年	2013年
手續費及佣金收入	48,543	31,365
減：手續費及佣金支出	(3,847)	(2,181)
手續費及佣金淨收入	44,696	29,184
其他非利息淨收入	9,829	5,021
非利息淨收入總額	54,525	34,205

## 5.2.7 淨手續費及佣金收入

2014年本集團淨手續費及佣金收入比2013年增加155.12億元，增幅53.15%，主要是託管及其他受託業務佣金、銀行卡手續費及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。

(人民幣百萬元)	2014年	2013年
手續費及佣金收入	48,543	31,365
銀行卡手續費	12,894	8,309
結算與清算手續費	4,116	2,756
代理服務手續費	7,017	5,143
信貸承諾及貸款業務佣金	4,204	2,873
託管及其他受託業務佣金	13,033	7,187
其他	7,279	5,097
手續費及佣金支出	(3,847)	(2,181)
淨手續費及佣金收入	44,696	29,184

銀行卡手續費比上年增加45.85億元，增長55.18%，主要受信用卡分期收入和POS收入快速增長影響。

結算與清算手續費比上年增加13.60億元，增長49.35%，主要由於匯款、結算業務交易量較快增長。

代理服務手續費比上年增加18.74億元，增長36.44%，主要是代理基金、代理保險業務穩步增長。

信貸承諾及貸款業務佣金收入比上年增加13.31億元，增長46.33%，主要是國內信用證、國際保函及保理業務手續費增長影響。

託管及其他受託業務佣金收入比上年增加58.46億元，增長81.34%，主要是基於客戶財富管理需求，加大理財產品的推廣力度，實現財富管理類業務收入的快速增長。其中，實現受託理財收入62.44億元，較上年增長83.86%。

其他手續費及佣金收入比上年增加21.82億元，增長42.81%，主要是財務顧問費收入增加10.91億元。

## 5.2.8 其他淨收入

2014年本集團其他淨收入比2013年增加47.38億元，增幅96.05%，主要受票據價差收益和匯兌淨收益大幅增加影響。下表列出所示期間本集團其他淨收入的主要構成。

(人民幣百萬元)	2014年	2013年 (重述)
交易淨收益／(虧損)		
－ 外匯	2,467	891
－ 債券、衍生工具及其他交易活動	1,659	192
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／(虧損)	139	(172)
可供出售金融資產投資淨收益／(虧損)	(145)	138
基金投資收益	21	19
經營租賃資產租金收入	476	414
票據價差收益	4,238	2,469
保險營業收入	475	426
其他	341	556
<b>其他淨收入總額</b>	<b>9,671</b>	<b>4,933</b>

## 5.2.9 經營費用

2014年，本集團經營費用為610.81億元，比2013年增長12.81%；成本收入比為30.42%，比上年下降3.81個百分點。本集團通過改進費用預算方法、優化資源配置、加強日常費用管理等措施，深挖費用管理空間，切實提高成本效率和費用對業務發展的支持力度，費用管控成效顯著，經營費用平穩增長，增幅小於營業收入增幅。受人員增加影響，員工費用比2013年增長8.11%；在推動業務拓展的同時，提高投入產出效率，其他一般及行政費用比2013年增長16.94%；折舊費用、租賃費分別比2013年增長7.28%和19.56%。

本公司一貫重視研發投入，2014年研發費用為38.74億元，比2013年增長21.29%。

下表列出所示期間本集團經營費用的主要構成。

(人民幣百萬元)	2014年	2013年
員工費用	29,179	26,990
營業稅及附加	10,425	8,579
固定資產及投資性房地產折舊	3,535	3,295
租賃費	3,349	2,801
其他一般及行政費用	14,593	12,479
<b>經營費用合計</b>	<b>61,081</b>	<b>54,144</b>

## 5.2.10 資產減值損失

2014年，本集團資產減值損失為316.81億元，比2013年增長210.05%。下表列出所示期間本集團資產減值損失的主要構成。

(人民幣百萬元)	2014年	2013年
資產減值準備支出/(沖回)		
— 貸款和墊款	31,254	10,196
— 投資	35	4
— 存放和拆放同業及其他金融機構	57	(32)
— 其他資產	335	50
<b>資產減值損失合計</b>	<b>31,681</b>	<b>10,218</b>

貸款減值損失是資產減值損失最大組成部份。2014年貸款減值損失312.54億元，較上年增長206.53%，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。



## 5.3 資產負債表分析

### 5.3.1 資產

截至2014年12月31日，本集團資產總額達47,318.29億元，比2013年末增長17.81%。資產總額的增長主要是由於本集團貸款和墊款、投資及存放中央銀行款項等增長。

下表列出截至所示日期本集團資產總額的構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
貸款和墊款總額	2,513,919	53.13	2,197,094	54.70
貸款減值準備	(65,165)	(1.38)	(48,764)	(1.21)
貸款和墊款淨額	2,448,754	51.75	2,148,330	53.49
投資	996,217	21.05	763,401	19.01
現金、貴金屬及存放中央銀行款項	670,007	14.16	523,872	13.04
存放同業和其他金融機構款項	55,986	1.18	38,850	0.97
拆出資金及買入返售金融資產	469,065	9.91	466,952	11.63
應收利息	23,560	0.50	17,699	0.44
聯營和合營公司投資	1,484	0.03	778	0.02
固定資產	27,445	0.58	24,199	0.60
投資性房地產	1,684	0.04	1,701	0.04
無形資產	3,292	0.07	2,996	0.07
遞延所得稅資產	10,291	0.22	8,064	0.20
商譽	9,953	0.21	9,953	0.25
其他資產	14,091	0.30	9,604	0.24
<b>資產總額</b>	<b>4,731,829</b>	<b>100.00</b>	<b>4,016,399</b>	<b>100.00</b>

#### 5.3.1.1 貸款和墊款

截至2014年12月31日，本集團貸款和墊款總額為25,139.19億元，比上年末增長14.42%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為53.13%，比上年末下降1.57個百分點。

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。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
公司貸款	1,467,585	58.38	1,325,810	60.34
票據貼現	75,007	2.98	71,035	3.24
零售貸款	971,327	38.64	800,249	36.42
<b>貸款和墊款總額</b>	<b>2,513,919</b>	<b>100.00</b>	<b>2,197,094</b>	<b>100.00</b>

#### 公司貸款

截至2014年12月31日，本集團公司貸款總額為14,675.85億元，比上年末增長10.69%，佔貸款和墊款總額的58.38%，比上年末下降1.96個百分點。2014年，本集團支持實體經濟發展，多元化滿足客戶融資需求，兼顧貸款總量調控和結構調整，加大對貿易融資的支持力度，實現公司貸款結構優化。

#### 票據貼現

截至2014年12月31日，票據貼現總額為750.07億元，比上年末增長5.59%。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12月31日，零售貸款為9,713.27億元，比上年末增長21.38%，佔貸款和墊款總額的38.64%，比上年末上升2.22個百分點。為貫徹「輕型銀行」的經營策略，本集團夯實零售小微客戶群的經營基礎，順應市場形勢變化加大對個人住房貸款和信用卡貸款的投放力度，兼顧差異化競爭優勢和資本回報水平。

## 5.3.1.2 投資

## 投資

本集團投資包括以人民幣和外幣計價的上市和非上市金融工具，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。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
交易性金融資產	33,022	3.31	14,611	1.91
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	7,168	0.72	8,612	1.13
衍生金融資產	9,315	0.94	5,925	0.77
可供出售金融資產	278,526	27.96	289,911	37.98
持有至到期投資	259,434	26.04	208,927	27.37
應收款項類投資	408,752	41.03	235,415	30.84
<b>投資總額</b>	<b>996,217</b>	<b>100.00</b>	<b>763,401</b>	<b>100.00</b>

## 交易性金融資產

截至2014年12月31日，本集團交易性金融資產淨額較2013年末增加184.11億元，增幅達126.01%。該類投資主要是把握債券市場交易機會的需要。

2014年，宏觀經濟增速放緩，通脹持續回落，央行及時運用定向降准、降息、SLO和SLF等貨幣政策工具進行調節，銀行間市場資金面相對於2013年明顯改善，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。

下表列出本集團交易性金融資產組合構成情況。

(人民幣百萬元)	2014年 12月31日	2013年 12月31日
中國政府債券	5,351	4,129
政策性銀行債券	521	339
商業銀行及其他金融機構債券	12,102	6,642
其他 <sup>(註)</sup>	15,048	3,501
<b>交易性金融資產總額</b>	<b>33,022</b>	<b>14,611</b>

註：包括其他債券、股權投資、基金投資等。

**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**

下表列出本集團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組合構成情況。

(人民幣百萬元)	2014年 12月31日	2013年 12月31日
中國政府債券	299	285
政策性銀行債券	349	995
商業銀行及其他金融機構債券	4,387	5,055
其他債券	2,133	2,277
<b>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總額</b>	<b>7,168</b>	<b>8,612</b>

**可供出售金融資產**

截至2014年12月31日，本集團可供出售金融資產淨額較2013年末減少113.85億元，降幅3.93%。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。

2014年，為穩定經濟增長，降低實體經濟融資成本，央行從年初以來不斷向市場注入流動性，平抑市場對流動性的擔憂。年底前，央行更是根據國內外經濟形勢的變化，果斷下調存貸款基準利率，進一步打開了未來貨幣政策放鬆的空間。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。

下表列出本集團可供出售金融資產組合構成情況。

(人民幣百萬元)	2014年 12月31日	2013年 12月31日 (重述)
中國政府債券	77,265	49,846
中國人民銀行債券	99	229
政策性銀行債券	22,313	27,922
商業銀行及其他金融機構債券	103,100	105,747
其他債券	73,828	105,056
股權投資	2,215	1,611
基金投資	317	74
<b>可供出售金融資產總額</b>	<b>279,137</b>	<b>290,485</b>
減：減值準備	(611)	(574)
<b>可供出售金融資產淨額</b>	<b>278,526</b>	<b>289,911</b>

**持有至到期投資**

截至2014年12月31日，本集團持有至到期投資淨額比上年末增加505.07億元，增幅24.17%。持有至到期投資作為本集團的戰略性配置長期持有。本集團基於銀行賬戶利率風險管理的需要以及流動性管理的要求，適度拉長投資組合久期，於上半年市場收益率處於相對高位時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。

下表列出本集團持有至到期投資構成情況。

(人民幣百萬元)	2014年	2013年
	12月31日	12月31日
中國政府債券	109,919	90,483
政策性銀行債券	21,854	18,055
商業銀行及其他金融機構債券	120,753	92,028
其他債券	6,979	8,439
<b>持有至到期投資總額</b>	<b>259,505</b>	<b>209,005</b>
減：減值準備	(71)	(78)
<b>持有至到期投資淨額</b>	<b>259,434</b>	<b>208,927</b>

**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12月31日，本集團應收款項類投資淨額為4,087.52億元，比2013年末增加1,733.37億元，主要是非標準債權投資中，信託受益權等投資增加。

下表列出本集團應收款項類投資構成情況。

(人民幣百萬元)	2014年	2013年
	12月31日	12月31日
<b>標準債權投資</b>		
中國政府債券	594	822
商業銀行及其他金融機構債券	21,229	10,054
其他債券	21,335	12,462
<b>非標準債權投資</b>		
信貸類		
— 保險資產管理計劃	—	2,978
— 信託受益權及其他	239,121	130,304
非信貸類		
— 保險資產管理計劃	56,330	37,692
— 信託受益權及其他	70,211	41,166
<b>應收款項類投資總額</b>	<b>408,820</b>	<b>235,478</b>
減：減值準備	(68)	(63)
<b>應收款項類投資淨額</b>	<b>408,752</b>	<b>235,415</b>

### 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，因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。

(人民幣百萬元)	2014年12月31日		2013年12月31日	
	賬面值	市場/ 公允價值	賬面值	市場/ 公允價值
持有至到期上市投資	256,074	261,326	204,642	195,499

### 證券投資情況

證券代碼	名稱	幣種	初始 投資金額 (千元)	期末 持股數量 (股)	期末 賬面值 (千元)	佔期末證券 總投資額 比例(%)	報告期 收益/(損失) (千元)
USY39656AA40	中國工商銀行	美元	100,000	不適用	101,683	52.63	1,683
00388.HK	香港交易及結算所有有限公司	港幣	2,689	996,042	170,921	11.41	-
V	Visa Inc	美元	2,049	54,361	13,256	6.86	-
03988.HK	中國銀行股份有限公司	港幣	50,008	16,300,000	70,905	4.73	-
02388.HK	中銀香港(控股)有限公司	港幣	31,809	1,662,000	43,046	2.87	-
01288.HK	中國農業銀行股份有限公司	港幣	32,323	10,000,000	39,200	2.62	-
00941.HK	中國移動有限公司	港幣	23,866	316,000	28,661	1.91	-
MA	Master Card	美元	-	38,400	3,309	1.71	-
00005.HK	滙豐控股有限公司	港幣	26,628	328,672	24,289	1.62	-
02778.HK	冠君產業信託	港幣	31,755	6,164	22,190	1.48	(133)
	期末持有的其他證券投資	港幣	112,855	不適用	150,853	10.07	(1,948)
	期末持有的其他證券投資	美元	3,999	不適用	4,038	2.09	-

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。

### 外幣債券投資情況分析

截至2014年12月31日，本集團持有外幣債券投資餘額為全折美元54.13億。其中，本公司所持有的外幣債券投資餘額為全折美元30.89億，永隆集團所持有的外幣債券投資餘額為全折美元23.24億。

截至2014年12月31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31.3%；境外政府、機構債佔比31.4%；境外金融機構債券佔比15.9%；境外公司債券佔比21.4%。本公司已對持有的外幣債券投資計提減值0.92億美元，外幣債券投資估值浮盈全折美元0.38億。

## 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 收益/ (損失) <sup>(1)</sup> (千元)	報告期 所有者 權益變動 (千元)	股份來源
永隆銀行有限公司	32,081,937	100.00	231,028,792	30,313,858	2,198,050	2,701,054	股權投資
招銀國際金融有限公司	855,545	100.00	1,000,000,000	855,545	249,009	943,252	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	1,434,968	3,436,123	發起設立
招商基金管理有限公司	708,193	55.00	115,500,000	882,274	146,240	98,425	投資入股
招商信諾人壽保險有限公司	646,443	50.00	725,000,000	1,223,365	125,865	79,603	投資入股
台州銀行股份有限公司	306,671	10.00	180,000,000	345,708	120,600	—	投資入股
中國銀聯股份有限公司	155,000	3.75	110,000,000	155,000	4,000	1,722	投資入股
易辦事(香港)有限公司	港幣8,400	2.10	2	港幣8,400	港幣1,950	—	投資入股
煙台市商業銀行股份有限公司	189,620	3.77	99,800,000	149,700	(40,100)	19,799	投資入股
銀聯控股有限公司	港幣20,000	13.33	20,000,000	港幣66,218	港幣21,317	港幣7	投資入股
銀聯通寶有限公司	港幣2,000	20.00	20,000	港幣8,510	港幣530	—	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96,501	港幣7,780	港幣1,225	投資入股
銀和再保險有限公司	港幣21,000	21.00	42,000,000	港幣65,631	港幣8,460	—	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4,351	港幣1,253	港幣24	投資入股
I-Tech Solutions Limited	港幣3,000	50.00	3,000,000	港幣2,887	港幣36	—	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10,661	—	港幣2,681	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歸屬於本行股東的淨利潤的影響。

**衍生金融工具**

截至2014年12月31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53(f)「風險管理－運用衍生工具」。

	2014年12月31日			2013年12月31日		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
(人民幣百萬元)		資產	負債		資產	負債
利率衍生金融工具	360,545	420	(629)	118,516	556	(1,867)
貨幣衍生金融工具	1,020,501	8,879	(9,615)	573,253	5,334	(6,366)
其他衍生金融工具	1,039	16	(2)	2,122	35	(2)
<b>合計</b>	<b>1,382,085</b>	<b>9,315</b>	<b>(10,246)</b>	<b>693,891</b>	<b>5,925</b>	<b>(8,235)</b>

2014年，隨着利率、匯率制度改革進程推進，銀行間衍生產品市場發展迅速。本集團一方面積極把握全年人民幣市場利率趨勢性下行的機會，加大利率互換等利率衍生品的交易力度及風險敞口，在擴大利率衍生交易市場份額的同時顯著提升了交易收入；另一方面積極把握境內美元存款大幅攀升、美元流動性寬鬆的市場機會，加大外匯掉期交易力度，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。

**5.3.1.3 商譽**

依據中國企業會計準則的規定，2014年末，本集團對收購永隆銀行、招商基金所形成的商譽進行了減值測試，確定不需計提減值準備。截至2014年12月31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。



### 5.3.2 負債

截至2014年12月31日，本集團負債總額為44,167.69億元，比2013年末增長17.77%，主要是客戶存款、同業和其他金融機構存放款項穩步增長。

下表列出截至所示日期本集團負債總額構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
客戶存款	3,304,438	74.82	2,775,276	74.00
同業和其他金融機構存放款項	697,448	15.79	514,182	13.71
向中央銀行借款	20,000	0.45	—	—
拆入資金	94,603	2.14	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	13,369	0.30	21,891	0.58
衍生金融負債	10,246	0.23	8,235	0.22
賣出回購金融資產款	66,988	1.52	153,164	4.08
應付職工薪酬	6,068	0.14	5,119	0.14
應交稅費	11,656	0.26	8,722	0.23
應付利息	45,349	1.03	30,988	0.83
應付債券	106,155	2.40	68,936	1.84
遞延所得稅負債	771	0.02	770	0.02
其他負債	39,678	0.90	38,028	1.01
<b>負債總額</b>	<b>4,416,769</b>	<b>100.00</b>	<b>3,750,443</b>	<b>100.00</b>

#### 客戶存款

截至2014年12月31日，本集團客戶存款總額為33,044.38億元，比2013年末增長19.07%，佔本集團負債總額的74.82%，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。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
<b>公司客戶存款</b>				
活期存款	973,646	29.46	864,224	31.14
定期存款	1,237,765	37.46	942,728	33.97
<b>小計</b>	<b>2,211,411</b>	<b>66.92</b>	<b>1,806,952</b>	<b>65.11</b>
<b>零售客戶存款</b>				
活期存款	644,836	19.52	547,363	19.72
定期存款	448,191	13.56	420,961	15.17
<b>小計</b>	<b>1,093,027</b>	<b>33.08</b>	<b>968,324</b>	<b>34.89</b>
<b>客戶存款總額</b>	<b>3,304,438</b>	<b>100.00</b>	<b>2,775,276</b>	<b>100.00</b>

2014年，受資本市場活躍及高收益理財產品影響，零售客戶存款向投資渠道流動。截至2014年12月31日，本集團零售客戶存款佔客戶存款總額的比例為33.08%，比2013年末下降1.81個百分點。

截至2014年12月31日，本集團活期存款佔客戶存款總額的比例為48.98%，較2013年末下降1.88個百分點。其中，公司客戶類活期存款佔公司客戶存款的比例為44.03%，比2013年末下降3.80個百分點，零售客戶活期存款佔零售客戶存款的比例為59.00%，比2013年末上升2.47個百分點。

### 5.3.3 股東權益

(人民幣百萬元)	2014年 12月31日	2013年 12月31日
股本	25,220	25,220
資本公積	67,523	67,523
投資重估儲備	1,902	(5,547)
套期儲備	(163)	(951)
盈餘公積	28,690	23,502
法定一般準備	53,979	46,347
未分配利潤	121,665	95,471
建議分配利潤	16,897	15,636
外幣財務報表折算差額	(1,309)	(1,736)
<b>歸屬於本行股東權益合計</b>	<b>314,404</b>	<b>265,465</b>
少數股東權益	656	491
<b>股東權益合計</b>	<b>315,060</b>	<b>265,956</b>

### 5.3.4 存貸款市場佔有情況

根據中國人民銀行2014年12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	10.56	1
折人民幣儲蓄存款總額	15.53	1
折人民幣貸款總額	9.16	2
人民幣個人消費貸款總額	15.95	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。

## 5.4 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12月31日，本集團貸款總額25,139.19億元，比上年末增長14.42%；不良貸款率1.11%，比上年末提高0.28個百分點；不良貸款撥備覆蓋率233.42%，比上年末下降32.58個百分點；貸款撥備率2.59%，比上年末提高0.37個百分點。

### 5.4.1 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。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
正常類貸款	2,439,368	97.03	2,154,159	98.05
關注類貸款	46,634	1.86	24,603	1.12
次級類貸款	17,343	0.69	9,037	0.41
可疑類貸款	7,580	0.30	5,450	0.25
損失類貸款	2,994	0.12	3,845	0.17
客戶貸款總額	2,513,919	100.00	2,197,094	100.00
不良貸款總額	27,917	1.11	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。受經濟下行影響，本集團不良及關注類貸款有所上升。截至報告期末，本集團不良貸款總額279.17億元，比上年末增長52.29%。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0.28個百分點至0.69%；損失類貸款得益於核銷處置，佔比較上年末下降0.05個百分點。期末關注類貸款466.34億元，佔比1.86%，比上年末上升0.74個百分點。

## 5.4.2 按產品類型劃分的貸款及不良貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2014年12月31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>
<b>公司貸款</b>	<b>1,467,585</b>	<b>58.38</b>	<b>20,466</b>	<b>1.39</b>	<b>1,325,810</b>	<b>60.34</b>	<b>13,280</b>	<b>1.00</b>
流動資金貸款	762,925	30.35	12,574	1.65	769,146	35.00	10,176	1.32
固定資產貸款	350,416	13.94	1,324	0.38	290,008	13.20	693	0.24
貿易融資	231,298	9.20	2,106	0.91	170,887	7.78	749	0.44
其他 <sup>(2)</sup>	122,946	4.89	4,462	3.63	95,769	4.36	1,662	1.74
<b>票據貼現<sup>(3)</sup></b>	<b>75,007</b>	<b>2.98</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>71,035</b>	<b>3.24</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>零售貸款</b>	<b>971,327</b>	<b>38.64</b>	<b>7,451</b>	<b>0.77</b>	<b>800,249</b>	<b>36.42</b>	<b>5,052</b>	<b>0.63</b>
小微貸款	338,813	13.48	3,612	1.07	286,285	13.03	1,624	0.57
個人住房貸款	329,178	13.09	871	0.26	268,606	12.23	919	0.34
信用卡貸款	219,888	8.75	2,069	0.94	155,235	7.06	1,530	0.99
其他 <sup>(4)</sup>	83,448	3.32	899	1.08	90,123	4.10	979	1.09
<b>客戶貸款總額</b>	<b>2,513,919</b>	<b>100.00</b>	<b>27,917</b>	<b>1.11</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。

(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，本集團穩健發展零售業務，加大信用卡貸款和個人住房貸款投放，適度發展小微貸款，零售貸款佔比提高2.22個百分點至38.64%。受經濟下行期個人償債能力下降的影響，零售貸款不良率0.77%，比上年末上升0.14個百分點。

本集團積極支持貿易背景真實的貿易融資業務發展，報告期內貿易融資佔比上升1.42個百分點至9.20%。受中國經濟「三期疊加」影響，本集團公司貸款不良率有所上升。截至報告期末，本集團公司貸款不良率1.39%，比上年末上升0.39個百分點，其中其他類別不良貸款上升主要受個別大戶影響。

## 5.4.3按行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2014年12月31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>
<b>公司貸款</b>	<b>1,467,585</b>	<b>58.38</b>	<b>20,466</b>	<b>1.39</b>	<b>1,325,810</b>	<b>60.34</b>	<b>13,280</b>	<b>1.00</b>
製造業	360,270	14.33	9,628	2.67	388,340	17.68	6,904	1.78
批發和零售業	301,395	11.99	6,547	2.17	295,174	13.43	4,260	1.44
房地產業	179,983	7.16	460	0.26	131,061	5.97	521	0.40
交通運輸、倉儲和郵政業	148,473	5.91	741	0.50	127,416	5.80	338	0.27
建築業	102,314	4.07	396	0.39	92,916	4.23	316	0.34
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	101,064	4.02	–	–	60,097	2.74	148	0.25
採礦業	64,960	2.58	1,629	2.51	64,744	2.95	3	–
租賃和商務服務業	52,152	2.07	110	0.21	38,235	1.74	74	0.19
水利、環境和公共設施管理業	30,421	1.21	150	0.49	34,383	1.56	115	0.33
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	22,313	0.89	55	0.25	16,376	0.75	83	0.51
其他 <sup>(2)</sup>	104,240	4.15	750	0.72	77,068	3.49	518	0.67
<b>票據貼現</b>	<b>75,007</b>	<b>2.98</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>71,035</b>	<b>3.24</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>零售貸款</b>	<b>971,327</b>	<b>38.64</b>	<b>7,451</b>	<b>0.77</b>	<b>800,249</b>	<b>36.42</b>	<b>5,052</b>	<b>0.63</b>
<b>客戶貸款總額</b>	<b>2,513,919</b>	<b>100.00</b>	<b>27,917</b>	<b>1.11</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。

(2) 主要包括金融、農、林、牧、漁、住宿和餐飲、衛生和社會工作等行業。

2014年，本集團支持實體經濟發展，優化風險資產組合配置，優先投向高新技術、醫藥醫療、現代農業、教育、文化產業等行業，適度支持基礎設施和受益城鎮化的傳統優勢產業，以及生活消費品批發零售業、旅遊等消費類行業；差異化制定產能過剩行業、大額風險客戶、「兩小」客戶、房地產、地方政府融資平台業務及貿易融資等重點領域風險防控策略。報告期內，本集團公司貸款不良增量92%集中在製造業、批發和零售業、採礦業三個行業。

#### 5.4.4 按地區劃分的貸款及不良貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2014年12月31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>
總行	290,911	11.57	2,658	0.91	197,872	9.01	2,627	1.33
長江三角洲地區	479,535	19.07	9,895	2.06	456,889	20.80	8,262	1.81
環渤海地區	344,987	13.72	2,675	0.78	313,312	14.26	1,555	0.50
珠江三角洲及海西地區	385,848	15.35	3,675	0.95	343,894	15.65	2,321	0.67
東北地區	128,884	5.13	1,823	1.41	119,404	5.43	591	0.49
中部地區	263,511	10.48	4,331	1.64	242,455	11.04	1,741	0.72
西部地區	322,046	12.81	2,409	0.75	284,398	12.94	954	0.34
境外	69,523	2.77	-	-	51,033	2.32	18	0.04
附屬機構	228,674	9.10	451	0.20	187,837	8.55	263	0.14
<b>客戶貸款總額</b>	<b>2,513,919</b>	<b>100.00</b>	<b>27,917</b>	<b>1.11</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，本集團動態調整區域授信政策，優化組合配置，對風險較高地區提高授信准入標準、加強業務權限的管理，防範區域系統性風險。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59%集中在中部、長江三角洲及西部地區。

#### 5.4.5 按擔保方式劃分的貸款及不良貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2014年12月31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>
信用貸款	544,936	21.68	3,000	0.55	446,121	20.30	1,986	0.45
保證貸款	450,713	17.93	11,077	2.46	466,568	21.24	7,190	1.54
抵押貸款	1,059,962	42.16	12,651	1.19	918,500	41.80	8,430	0.92
質押貸款	383,301	15.25	1,189	0.31	294,870	13.42	726	0.25
票據貼現	75,007	2.98	-	-	71,035	3.24	-	-
<b>客戶貸款總額</b>	<b>2,513,919</b>	<b>100.00</b>	<b>27,917</b>	<b>1.11</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。

經濟下行期，本集團通過增加抵質押品等風險緩釋措施夯實風險防禦基礎。截至報告期末，抵質押貸款佔比較上年末顯著上升2.19個百分點；信用貸款佔比較上年末上升1.38個百分點，主要是信用卡貸款的增長。

## 5.4.6 前十大單一借款人的貸款情況

十大借款人 (人民幣百萬元)	行業	2014年	佔資本淨額	佔貸款總額 百分比%
		12月31日 貸款金額	(高級法) 百分比%	
A	交通運輸、倉儲和郵政業	6,500	1.81	0.26
B	交通運輸、倉儲和郵政業	5,635	1.57	0.22
C	批發和零售業	5,412	1.51	0.22
D	批發和零售業	4,157	1.16	0.17
E	製造業	4,408	1.23	0.17
F	電力、燃氣及水的生產和供應業	4,000	1.12	0.16
G	信息傳輸、軟件和信息技術服務業	3,570	1.00	0.14
H	交通運輸、倉儲和郵政業	2,853	0.80	0.11
I	採礦業	2,789	0.78	0.11
J	交通運輸、倉儲和郵政業	2,700	0.75	0.11
<b>合計</b>		<b>42,024</b>	<b>11.73</b>	<b>1.67</b>

截至報告期末，本集團最大單一借款人貸款餘額為65.00億元，佔本集團資本淨額的1.81%。最大十家單一借款人貸款總額為420.24億元，佔本集團資本淨額的11.73%，佔本集團貸款總額的1.67%。

## 5.4.7 按逾期期限劃分的貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金額	佔貸款總額 百分比%	金額	佔貸款總額 百分比%
逾期3個月以內	27,480	1.09	17,017	0.77
逾期3個月至1年	19,542	0.78	8,689	0.40
逾期1年以上至3年以內	4,751	0.19	4,743	0.22
逾期3年以上	931	0.04	2,546	0.11
逾期貸款合計	52,704	2.10	32,995	1.50
客戶貸款總額	2,513,919	100.00	2,197,094	100.00

截至報告期末，本集團逾期貸款527.04億元，比上年末增加197.09億元，逾期貸款佔比2.10%，較上年末上升0.60個百分點。逾期貸款中，抵質押貸款佔比51.29%，保證貸款佔比32.84%，信用貸款佔比15.87%（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1.11。

### 5.4.8 重組貸款情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金額	佔貸款總額 百分比%	金額	佔貸款總額 百分比%
已重組貸款 <sup>(註)</sup>	996	0.04	1,068	0.05
其中：逾期超過90天的已重組貸款	534	0.02	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。

### 5.4.9 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13.98億元，扣除已計提減值準備9.43億元，抵債資產淨值為4.55億元。

### 5.4.10 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。

下表列出本集團客戶貸款減值準備的變化情況。

(人民幣百萬元)	2014年	2013年
期初餘額	48,764	41,138
本期計提	32,895	10,927
本期轉回	(1,641)	(731)
已減值貸款折現回撥 <sup>(註)</sup>	(655)	(406)
收回以前年度核銷貸款	651	65
期內核銷	(14,917)	(2,134)
期內轉入／出	-	(8)
匯率變動	68	(87)
期末餘額	65,165	48,764

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651.65億元，比上年末增加164.01億元；不良貸款撥備覆蓋率233.42%，比上年末下降32.58個百分點；貸款撥備率2.59%，比上年末提高0.37個百分點。



## 5.5 資本充足率分析

截至2014年12月31日，高級法下本集團資本充足率12.38%，一級資本充足率10.44%，比權重法下資本充足率分別高0.64個和0.84個百分點。

	本年末 2014年 12月31日
(人民幣百萬元，百分比除外)	
<b>本集團</b>	
<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	301,977
2. 一級資本淨額	301,982
3. 資本淨額	358,334
4. 風險加權資產（不考慮並行期底線要求）	2,748,687
其中：信用風險加權資產	2,471,180
市場風險加權資產	22,610
操作風險加權資產	254,897
5. 風險加權資產（考慮並行期底線要求）	2,893,732
6. 核心一級資本充足率	10.44%
7. 一級資本充足率	10.44%
8. 資本充足率	12.38%
<b>槓桿率情況</b>	
9. 槓桿率	4.96%

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12月31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。

註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系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。資本底線要求調整系數在並行期第一年為95%，第二年為90%，第三年及以後為80%。

本公司高級法下資本充足率11.93%，一級資本充足率10.00%，比權重法下分別高0.66個和0.88個百分點。

	本年末 2014年12月31日
(人民幣百萬元，百分比除外)	
<b>本公司</b>	
<b>高級法下資本充足率情況</b>	
1. 核心一級資本淨額	268,845
2. 一級資本淨額	268,845
3. 資本淨額	320,740
4. 風險加權資產(不考慮並行期底線要求)	2,546,291
其中：信用風險加權資產	2,285,300
市場風險加權資產	19,123
操作風險加權資產	241,868
5. 風險加權資產(考慮並行期底線要求)	2,687,891
6. 核心一級資本充足率	10.00%
7. 一級資本充足率	10.00%
8. 資本充足率	11.93%
<b>槓桿率情況</b>	
9. 槓桿率	4.65%

截至2014年12月31日，本集團權重法下資本充足率11.74%，比年初上升0.60個百分點；一級資本充足率9.60%，比年初上升0.33個百分點。剔除發行113億元二級資本債券的因素後，本集團資本充足率和一級資本充足率分別為11.38%和9.60%，比年初分別上升0.24個和0.33個百分點，較好地保持了資本內生平衡。

	本年末 2014年12月31日	上年末 2013年12月31日	本年末比 上年末增減(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)			
<b>本集團</b>			
<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	301,977	254,393	18.70
2. 一級資本淨額	301,982	254,393	18.71
3. 資本淨額	369,532	305,704	20.88
4. 風險加權資產	3,146,571	2,744,991	14.63
5. 核心一級資本充足率	9.60%	9.27%	上升0.33個百分點
6. 一級資本充足率	9.60%	9.27%	上升0.33個百分點
7. 資本充足率	11.74%	11.14%	上升0.60個百分點

註1：「權重法」指按照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)》中的相關規定，信用風險使用權重法，市場風險使用標準法，操作風險使用基本指標法，下同。

截至2014年12月31日，本公司權重法下資本充足率11.27%，比年初上升0.42個百分點；一級資本充足率9.12%，比年初上升0.08個百分點。剔除對附屬公司增資42億元以及發行113億元二級資本債券兩項因素後，本公司資本充足率和一級資本充足率分別為11.03%和9.27%，比年初分別上升0.18個和0.23個百分點。

	本年末 2014年 12月31日	上年末 2013年 12月31日	本年末比 上年末增減(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)			
<b>本公司</b>			
<b>權重法下資本充足率情況</b>			
1. 核心一級資本淨額	268,845	231,379	16.19
2. 一級資本淨額	268,845	231,379	16.19
3. 資本淨額	331,937	277,710	19.53
4. 風險加權資產	2,946,283	2,560,011	15.09
5. 核心一級資本充足率	9.12%	9.04%	上升0.08個百分點
6. 一級資本充足率	9.12%	9.04%	上升0.08個百分點
7. 資本充足率	11.27%	10.85%	上升0.42個百分點

### 信用風險暴露餘額

在本報告期內，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、其他等六類風險暴露。各類風險暴露餘額如下所示：

(單位：人民幣百萬元)	風險暴露類型	法人	集團
內評法覆蓋部份	金融機構	474,853	474,853
	公司	1,571,404	1,571,404
	零售	1,051,949	1,051,949
	其中：個人住房抵押	320,953	320,953
	合格循環零售	329,727	329,727
	其他零售	401,269	401,269
內評法未覆蓋部份	表內	2,108,721	2,375,167
	表外	187,299	192,158
	交易對手	5,336	7,060

## 市場風險資本計量

本集團採用混合法計算市場風險資本要求，具體而言：採用內模法計算境內機構的一般市場風險資本要求，採用標準法計算境內機構特定市場風險資本要求、境外機構一般市場風險和特定市場風險資本要求。2014年末，本集團市場風險資本要求為18.1億元，風險加權資產為226.1億元，其中，採用內模法計算的市場風險資本要求為10.9億元，其他採用標準法計算的市場風險資本要求為7.2億元。

本集團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內模法資本要求。2014年末，本集團市場風險價值指標如下表所示：

(單位：人民幣百萬元)		報告期壓力	報告期一般
序號	項目	風險價值	風險價值
1	平均值	163	101
2	最大值	271	165
3	最小值	90	62
4	期末值	196	144

## 5.6 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。

項目	2014年		2013年(重述)	
	分部稅前利潤	佔比(%)	分部稅前利潤	佔比(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)				
公司金融業務	30,798	41.94	40,807	59.64
零售金融業務	29,105	39.64	23,495	34.34
同業金融業務	16,199	22.06	9,114	13.32
其他業務	(2,671)	(3.64)	(4,991)	(7.30)
<b>合計</b>	<b>73,431</b>	<b>100.00</b>	<b>68,425</b>	<b>100.00</b>

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291.05億元，比上年增長23.88%，佔全部稅前利潤的39.64%，同比提升5.30個百分點。同時，零售金融業務成本收入比(不含營業稅及附加)為39.64%，較2013年下降4.75個百分點。

## 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。

(人民幣百萬元，百分比除外)	總資產		總負債		利潤總額	
	2014年12月31日		2014年12月31日		2014年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	1,863,145	39	1,629,954	37	1,998	3
長江三角洲地區	590,741	12	586,447	13	10,514	15
環渤海地區	425,612	9	414,438	9	14,922	20
珠江三角洲及海西地區	527,907	11	515,926	12	15,988	22
東北地區	173,827	4	170,945	4	3,865	5
中部地區	333,656	7	328,146	8	7,510	10
西部地區	378,606	8	370,196	8	11,212	15
境外	126,892	3	121,176	3	2,077	3
附屬公司	311,443	7	279,541	6	5,345	7
<b>合計</b>	<b>4,731,829</b>	<b>100</b>	<b>4,416,769</b>	<b>100</b>	<b>73,431</b>	<b>100</b>

(人民幣百萬元，百分比除外)	總資產		總負債		利潤總額	
	2013年12月31日		2013年12月31日		2013年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	1,566,355	39	1,371,100	37	2,711	4
長江三角洲地區	507,514	13	497,711	13	13,295	19
環渤海地區	352,891	9	343,143	9	12,996	19
珠江三角洲及海西地區	490,874	12	480,480	13	13,877	20
東北地區	146,125	4	143,285	4	3,800	6
中部地區	286,311	7	280,598	7	7,642	11
西部地區	316,410	8	309,422	8	9,316	14
境外	99,536	2	98,869	3	925	1
附屬公司	250,383	6	225,835	6	3,863	6
<b>合計</b>	<b>4,016,399</b>	<b>100</b>	<b>3,750,443</b>	<b>100</b>	<b>68,425</b>	<b>100</b>

## 5.7 其他

### 5.7.1 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年末，信貸承擔餘額12,251.28億元。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」。

### 5.7.2 逾期未償債務情況

2014年末，本集團沒有發生逾期未償債務情況。

以下從5.8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」兩節的部份上年數據相應做了同口徑調整。

## 5.8 業務發展戰略

### 5.8.1 戰略思路——輕型銀行、一體兩翼

本公司打造輕型銀行，是因勢而變的必然選擇，是順應中國經濟結構和金融業輕型化發展趨勢的客觀要求，也是本公司實現自身嬗變與超越的現實要求。輕型銀行戰略的本質和核心就是要以更少的資本消耗、更集約的經營方式、更靈巧的應變能力，實現更高效的發展和更豐厚的價值回報。輕型銀行主要體現在「輕」的資產、「輕」的經營模式、「輕」的管理方式以及「輕」的商業文化上，通過從點、線、面各維度系統發力，最終實現以客戶為中心，快速響應市場變化，為客戶創造價值，從而實現自身價值的增長。

本公司將建設以零售金融為主體，公司金融、同業金融為支撐的「一體兩翼」的業務體系，形成「一體」和「兩翼」間的相互統一、相互協調、相互促進，打造三大盈利支柱。零售金融將打造成最佳銀行，以財富管理、小微金融、消費金融三大業務為突破口，持續提升零售金融價值貢獻；公司金融將打造成專業銀行，聚焦現金管理、貿易金融、跨境金融、併購金融四大業務重點，形成具有顯著優勢的業務特色；同業金融將打造成精品銀行，以大資產管理和金融市場交易雙輪驅動形成新的盈利增長點。通過構建「一體兩翼」的發展格局，來更有效地應對利率市場化和經濟週期性波動。

## 5.8.2 持續推進戰略轉型，輕型銀行、一體兩翼初見成效

### 踐行輕型銀行戰略評估

#### 1、 風險加權資產與總資產的比值持續下降

報告期末，權重法下本公司風險加權資產與本公司總資產的比值為65.61%，較上年末的67.33%下降1.72個百分點；權重法下本公司風險加權資產的增速為15.09%，較本公司總資產增速18.11%低3.02個百分點。

#### 2、 大力推動資產證券化

資產證券化已成為本公司踐行「輕型銀行」的重要途徑和突破口。2014年，本公司抓住證券化試點重啟機遇，年內共發行三期資產支持證券，合計245.45億元，累計發行規模居全國商業銀行首位，僅次於國家開發銀行。其中，率先推出國內首單信用卡資產證券化產品，金額81.1億元；發行兩期對公貸款證券化產品，金額合計164.3億元。同時，持續推進資產證券化業務創新實踐，建立健全內部管理流程制度，加快專業人才培養和系統建設，構建了資產證券化業務常態化運行機制。

2015年，本公司將通過資產證券化加大資產組織與經營力度，釋放規模與資本資源，改善集中度，提高流動性，推動從持有型銀行向交易型銀行轉變，充分利用資產證券化工具盘活存量、優化增量，實現輕資產運營模式。今年預計發行規模將較2014年有較大幅度增長。同時，構建和完善全流程的資產證券化體系，持續推進資產證券化業務創新，包括嘗試多元化、差異化的證券化品種設計，創新交易結構，推進跨市場發行實踐，促進多元化資產分銷渠道建設，加強投資者群體培育等。

#### 3、 推進非利息淨收入快速發展

2014年，本公司繼續大力拓展財富管理、信用卡等業務，帶動了非利息淨收入的較快增長。2014年，本公司累計實現非利息淨收入496.18億元，同比增幅61.79%，非利息淨收入在營業淨收入中佔比為31.50%，同比提升7.15個百分點。實現手續費及佣金收入451.68億元，同比增長53.48%，其中，實現財富管理手續費及佣金收入136.47億元，同口徑下比2013年增長46.88%（其中：受託理財收入62.44億元，同比增長83.86%；代理信託計劃收入22.63億元，同比增長1.34%；代理保險收入21.36億元，同比增長17.30%；代理基金收入28.47億元，同比增長70.68%；代理貴金屬收入1.57億元）；實現銀行卡手續費收入127.94億元，同比增長55.91%；實現票據賣斷價差收入42.38億元，同比增長71.65%；實現結算與清算手續費收入40.77億元，同比增長51.67%；實現國際保函、保理手續費收入13.27億元，同比增長28.96%。

4、 保持資本使用效率穩定

截至報告期末，權重法下本公司資本充足率11.27%，一級資本充足率9.12%，比上年末分別上升了0.42個和0.08個百分點；高級法下本公司資本充足率11.93%，一級資本充足率10.00%，較2014年6月30日均上升0.81個百分點。稅前風險調整後的資本回報率(RAROC)為23.52%，維持較高水平，並明顯高於資本成本。

5、 經營效能保持良好水平

截至報告期末，本公司成本收入比為30.58%，比上年下降4.11個百分點；人均稅前利潤95萬元，網均稅前利潤5,467萬元。

6、 不斷提高電子銀行渠道替代率

報告期末，本公司零售電子渠道綜合櫃面替代率達到95.38%，公司電子渠道綜合櫃面替代率達到56.50%，網上企業銀行交易結算替代率達到93.32%，較上年分別提高2.88個、1.85個和0.90個百分點。

推進一體兩翼成效分析

1、 零售金融價值貢獻繼續提升

2014年，本公司零售金融業務價值貢獻持續提升，稅前利潤達291.05億元，同比增長23.88%，佔本公司稅前利潤的比例不斷提升，達42.81%，同比提升6.19個百分點。零售金融業務營業淨收入保持較快增長，達685.84億元，同比增長20.80%，佔本公司營業淨收入的43.54%。

2、 公司金融及同業金融業務收入快速增長

報告期內，本公司實現公司金融業務營業淨收入774.21億元，同比增長14.94%；同業金融業務營業淨收入188.53億元，同比增長80.38%。

3、 公司和同業助力零售協同發展

本公司「一體兩翼」在進一步凸顯零售金融業務戰略地位的同時，更強調相互促進、整體最優。報告期內，本公司公司及同業金融以自身的快速發展為零售業務增長打造堅實基礎：公司金融通過大力營銷代發工資、商務卡、養老金等業務，帶動零售金融客戶拓展，2014年代發工資近6,500億元，商務卡等產品年內發卡13.34萬張，管理養老金資產超過1,100億元，為零售金融提供代銷產品總額達263億元；同業金融通過資產管理向零售金融提供產品支持，滿足零售客戶多層次的投資需求，報告期內共向零售客戶提供理財產品2,021支，金額48,019億元。



## 5.9 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、關於宏觀經濟金融形勢的基本看法

展望2015年，中國經濟增長將繼續放緩，但總體仍將位於合理區間。從需求來看，投資下滑、消費走弱，出口亦存在諸多不確定性，需求面或將持續疲弱，但國家戰略推進、改革紅利釋放、產業結構優化等因素仍對經濟基本面起到一定支撐作用。綜合考慮各方因素，中國經濟增長預計將維持7%左右的合理增速，物價維持下行趨勢。在「三期疊加」和「去槓桿化」的背景下，預計2015年將繼續保持「中性適度」的貨幣金融環境。

2015年，銀行業經營環境將面臨重大變革。隨着宏觀經濟繼續下行、降息預期下利率市場化和金融脫媒的加快推進，以及以互聯網金融為代表的新型金融服務模式與組織的不斷湧現，市場競爭格局將更加激烈，銀行業利潤增速趨緩將成為新常態。隨着中國經濟步入轉型陣痛期，信用風險的持續暴露，銀行風險防控壓力也將不斷上升。另一方面，隨着金融監管體系的不斷完善、新型監管工具的陸續推出，監管政策不斷趨緊（規範同業業務及服務收費等），資本約束日益嚴格，將推動銀行經營管理水平和風險管控能力的提升，促進銀行走向健康可持續發展道路。

### 2、關於淨利息收益率

2014年，本公司淨利息收益率為2.58%，比上年下降31個基點，主要原因為：一是利差相對較窄的同業業務總體擴張相對較快，佔總生息資產的比例有所上升；二是為了適應利率市場化，結構性存款增長相對較快，推動整體存款成本有所上升；三是受人民幣匯率變動影響，外幣負債業務增長快於外幣資產業務，外幣業務淨利息收益率較上年出現下降。展望2015年，面對錯綜複雜的內外部經濟形勢，為保證經濟平穩健康運行，不排除央行將進一步採取降息降准的可能性，貸款、債券投資、同業資產等資產端收益上升空間有限，而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，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，預計淨利息收益率將維持穩中略降的水平。

### 3、關於重點領域資產質量

截至2014年12月31日，本公司不良貸款率為1.20%，比上年末上升0.30個百分點；關注貸款率為1.94%，比上年末上升0.83個百分點；不良貸款撥備覆蓋率為229.99%，比上年末下降31.35個百分點；信用成本為1.43%，較上年末上升0.92個百分點。風險水平整體可控。

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。

對房地產授信業務，本公司前瞻動態調整信貸政策，嚴格客戶、區域、項目准入標準，實施全口徑風險限額管理；重點支持總分行核心客戶，貸款增量主要投向住房開發和土地儲備；加強放款及貸後等風險管控，優化資產結構。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3,094.26億元（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1,209.57億元。其中，境內公司房地產貸款餘額1,408.48億元，比上年末增加444.15億元，佔本公司貸款總額的6.16%，比上年末提高1.36個百分點；不良貸款率0.32%，比上年末下降0.20個百分點。此外，涉及房地產或有信貸、債券投資、自營及理財非標投資等業務均無不良資產。

對地方政府融資平台授信業務，本公司實施全口徑風險限額管理；堅持總量管控，遵循回歸商業化原則，以現金流全覆蓋作為核心標準，對地方政府的系統重要性平台給予適度支持，不斷優化平台貸款結構。同時，根據國家相關法規，穩步推進存量平台業務分類清理確權工作。截至報告期末，地方政府融資平台廣義口徑風險業務餘額2,385.96億元（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944.15億元，其中，表內貸款餘額1,144.84億元，比上年末增加272.19億元，佔本公司貸款總額的5.01%，比上年末上升0.67個百分點；無不良資產。

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，通過提高准入標準，採取名單制、限額和核准管理，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427.44億元，佔本公司貸款總額的1.87%，比年初下降0.56個百分點；由於受產業結構升級調整、淘汰落後產能等國家政策影響，不良貸款率1.75%，比年初上升1.02個百分點。

在區域風險防控方面，本公司制定差異化的區域信貸政策，優化組合配置，通過提高准入、加強授權管理、動態調整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。

#### 4、關於風險加權資產增長速度

2014年末，權重法下本公司風險加權資產比年初增速為15.09%，保持了風險加權資產增長的合理性及穩健性，主要由於本公司貫徹「輕型銀行」經營理念，加大對輕資產業務的投放比例，適度降低風險加權資產增速。2015年，本公司將繼續貫徹「輕型銀行」戰略導向，優化業務結構和客戶結構，深化應用風險資本計量高級方法，提升資本回報水平和價值創造能力，保持風險加權資產增長速度穩中有降，確保資本充足率持續滿足監管要求並平穩運行。

## 5、關於資本管理

本公司持續優化業務結構，加強資本管理，報告期內滿足中國銀監會關於過渡期安排的最低資本要求、儲備資本要求以及逆週期資本要求。

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資產比權重法大幅下降，主要是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。

2014年，本公司成功發行113億元二級資本債券，資本結構進一步優化。2015年，本公司將保持對優先股、永續債等新型融資工具的關注。

本公司2012-2016年資本規劃目標設置為核心一級資本充足率8.5%，一級資本充足率9.5%，資本充足率11.5%。與規劃目標比較，本公司2014年度高級法下核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別高於目標1.5個、0.5個和0.43個百分點。

## 6、關於自營非標及買入返售乙方業務

截至2014年12月31日，本公司自營資金投資非標準化債權資產的餘額為3,654.22億元，同比增長72.26%。其中，信貸類自營非標投資餘額2,388.81億元，同比增長82.62%；不良率為0.005%。同時，本公司已經並將繼續嚴格遵照《關於規範金融機構同業業務的通知》（銀發【2014】127號）的要求，強化風險審查與資金投向合規性審查，根據所投資基礎資產的性質，準確計量風險並計提相應資本與撥備，截至2014年12月31日，信貸類自營非標投資撥備餘額34.06億元，撥備率為1.43%。

截至2014年12月31日，本公司買入返售信託受益權、資產管理計劃、債權收益權等買入返售乙方業務餘額共計1,101.56億元，較年初下降29.16%；無不良資產。本公司對該類資產已按照相應金融機構風險敞口計提資本，並根據《關於規範金融機構同業業務的通知》（銀發【2014】127號）的要求，已叫停三方的信託受益權與資產管理計劃買入返售業務，存量業務將自然到期結清。

## 7、關於互聯網金融

本公司致力於構建互聯網金融「平台、流量、大數據」的整體結構布局，推動業務經營模式向網絡化轉型，同時，以平台化、開放式的競爭合作結構，融入互聯網經濟形態，形成多元化的異業聯盟，打造互聯網金融生態體系。

平台建設重點推動移動金融平台、小企業E家平台、智慧供應鏈平台、銀E通平台的建設，以平台型業務模式，實現資源聚合、產品創新和流程協同，為客戶提供超越預期的全方位金融服務。流量經營體系建設致力於持續推動搜索引擎優化，構建金融流量規模化導入、分發、轉化、變現的全流程經營體系。大數據建設以大數據應用和運營體系建設為核心，將大數據應用前置到業務場景中，在規模化客戶獲取、互聯網實時風險授信和預警、在線MOT營銷和客戶服務等領域尋求突破。

在全行互聯網金融戰略框架下，零售金融、公司金融、同業金融積極探索、協同發展，在互聯網金融領域取得了良好成效。

在零售金融領域，重構現有網銀體系，發佈網銀專業版7.0，推出朝朝盈、閃電貸、尾零返現等具有互聯網思維的產品；在移動金融方面，重點打造手機銀行和掌上生活兩大移動平台，推出新一代手機銀行掌上生活手機客戶端，發佈全功能移動金融產品「一閃通」。截至2014年末，零售電子銀行客戶數達3,613萬戶，零售電子銀行總登陸次數達13.29億次，手機銀行登錄次數達7.49億次，掌上生活客戶端綁定用戶數達1,150萬戶，較上年末增長277.05%，掌上生活總登陸次數達8.38億次。同時，積極開展多元化異業聯盟，同中國聯通共同籌建招聯消費金融有限公司，融合雙方核心能力和優勢資源，大力拓展互聯網金融應用領域。

在公司金融領域，持續加大小企業E家的推進力度，圍繞客戶基於金融的資產增值、支付和流動性需求，依托小企業E家通過技術創新和第三方協作，幫助客戶實現在統一用戶體系下的高效資產管理，進而實現本公司依托互聯網開展跨銀行機構客戶的直接服務。截至2014年底，本公司小企業E家註冊會員53.8萬，2014年總登陸次數110萬次。此外，報告期末公司電子銀行客戶數54.2萬戶，2014年公司電子銀行總登陸次數6,000萬次。

在同業金融領域，致力於打造同業電子渠道與客戶服務窗口。依托「手機+PC」客戶端，將線下業務線上化運作，與合作機構開展平台化渠道合作，實現優勢互補和資源互換，推出國內首家全功能網上託管銀行。截至報告期末，本公司網上託管銀行業務覆蓋率增長71.12個百分點至100%，網上託管銀行累計清算交收金額16.99萬億元，同比增長106.44%。

## 8、關於存款保險制度

央行於2014年末就存款保險制度草案向社會公眾徵求意見，存款保險制度有望於2015年內推出。存款保險制度的出台，一方面，標誌着政府將不再為銀行危機埋單，市場競爭環境更加公平，但也更加激烈；另一方面，一定程度上提高公眾對中小銀行的信心，但保費支出也將增加銀行的運營成本。為此，本公司將採取相關應對措施，一是貫徹「一體兩翼」的戰略定位，加快客群調整，強化穩定的零售儲蓄存款，避免過度依賴短期批髮型融資；二是堅持「服務升級」的戰略路徑，強化對客戶的綜合金融服務能力，以優質的客戶服務吸收有質量的存款；三是調整優化負債結構，適度提高非存款負債的比例，實現資金來源的多樣化，合理控制存款保險費用支出。

## 5.10 業務運作

2014年，面對複雜多變的經濟金融形勢，本公司積極把握市場機遇，聚焦「一體兩翼」業務發展定位，通過提升專業能力，優化資源配置，促進條線聯動，加大考核培訓，強化IT支持，加強風險管控，努力克服各種不利因素，實現各項業務持續快速發展。同時，以服務為主線，以創新產品和升級服務為突破口，以新興金融業務為重點，在合理發展存、貸款等傳統業務的同時，努力推動非利息收入業務的快速增長，持續深入推進業務結構調整和經營轉型，努力提高資本使用效率和降低資本消耗，打造輕型銀行。

### 5.10.1 零售金融業務

#### 業務概述

2014年，本公司零售金融業務利潤保持較快增長，價值貢獻持續提升，稅前利潤達291.05億元，同比增長23.88%，零售利潤佔比不斷提升，達42.81%，同比提升6.19個百分點。零售營業淨收入保持較快增長，達685.84億元，同比增長20.80%，佔本公司營業淨收入的43.54%。其中，零售淨利息收入達456.24億元，同比增長13.17%，佔零售營業淨收入的66.52%；零售非利息淨收入達229.60億元，同比增長39.48%，佔零售營業淨收入的33.48%，佔本公司非利息淨收入的46.27%。2014年，本公司零售業務實現銀行卡（包括信用卡）手續費收入126.93億元，同比增長56.63%；實現零售財富管理手續費及佣金收入92.89億元，同口徑比上年增長29.79%，佔零售淨手續費及佣金收入的42.29%。

與國內同業相比，本公司較早將零售業務作為重點發展的領域，通過搭建完整的業務管理體系、良好的客戶結構、協同的渠道體系、完善的產品體系，構建了體系化優勢，確立了領先的市場地位；同時在財富管理、小微業務、消費金融等零售核心業務領域上，本公司均具備突出的競爭優勢。

面對方興未艾的互聯網金融和日趨激烈的市場競爭，本公司將繼續堅持以客戶為中心，以打造「輕型零售銀行」為方向，以推進服務升級為路徑，在強化專業能力的基礎上，在客戶的輕獲取和輕經營、財富管理專業能力建設、零售信貸差異化經營、客戶的精細化管理和交叉銷售等關鍵領域實現突破，不斷提升零售金融投入產出效率和利潤貢獻，持續增強零售業務的市場競爭力。

#### 零售客戶及管理客戶總資產

2014年，本公司全面推進服務升級，緊緊把握移動互聯迅猛發展的歷史機遇，創新營銷方式推動新產品研發，加強代發客戶輕型經營，強化小微批量獲客，大力推進零售客戶跨境、跨條線和多產品交叉銷售，着力優化業務流程，不斷強化新客戶拓展，進一步深化客群經營，持續提升客戶價值貢獻，進一步夯實零售客戶基礎。

同時，伴隨投資品種和渠道的多樣化及資本市場逐步回暖，本公司積極順應客戶財富管理需求變化，針對客戶差異化的風險偏好、生命週期以及個性化的資金需求，為客戶提供專業化的資產配置服務；通過配套的融資服務和便捷的結算工具穩固小微客戶、個貸客戶結算資金，並利用信用卡、生活繳費等各類便利服務穩固大眾客戶的日常生活結算資金；加大力度開展存款新產品、新模式的研發和推廣，依托大數據和輕渠道對客戶實施精準營銷，滿足客戶對存款產品的個性化需求。通過以上多項舉措，本公司實現了零售客戶總資產(AUM)及存款規模的均衡增長。

截至2014年12月末，本公司零售客戶數達5,625萬戶，較年初增長18.10%，其中金葵花及以上客戶（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128.96萬戶，較年初增長21.08%；管理零售客戶總資產（AUM）餘額達34,699億元，較年初增長22.82%，同比多增1,999億元，其中管理金葵花及以上客戶總資產餘額達26,007億元，較年初增長26.71%，佔全行管理零售客戶總資產餘額的74.95%；零售客戶期末存款餘額達10,141.94億元，較年初增長12.81%，活期存款佔比為61.05%，存款餘額佔本公司存款餘額的32.11%，其中金葵花及以上客戶存款總額為4,689.67億元。根據中國人民銀行公佈的數據，本公司零售客戶存款餘額及增量均位居全國性中小型銀行第一，其中外幣時點儲蓄存款餘額居同業第三。一卡通累計交易額為17,041.77億元，同比增長105.45%。零售客戶一卡通卡均存款達1.16萬元，與上年基本持平；一卡通POS交易量達8,104億元，同比增長32.12%。

### 財富管理業務

本公司通過多項舉措，不斷提升財富管理專業能力建設，進一步加快財富管理業務發展。2014年，本公司持續深化以客戶為中心的資產配置服務，通過投資決策委員會持續提供權威的全球市場研究，幫助客戶把握全球市場投資趨勢，建立正確的投資理念，構建專業的市場研究能力；不斷豐富財富管理產品體系，提供專業的資產配置服務，擬定投資策略，形成產品投資組合併實施落地，進一步完善客戶售前、售中、售後服務流程，構建完善的資產配置服務體系；進一步優化整合財富管理業務工作平台和專業資產配置系統，提升客戶經理工作效能。

2014年，本公司累計實現個人理財產品銷售額48,019億元，實現代理開放式基金銷售達6,859億元，代理保險保費達636億元，代理信託類產品銷售達1,184億元；實現零售財富管理手續費及佣金收入92.89億元，同口徑比上年增長29.79%，其中：代理基金收入28.42億元，同比增長70.79%；代理保險收入21.26億元，同比增長17.46%；受托理財收入20.81億元，同比增長51.02%；代理信託計劃收入20.96億元，同比小幅下降2.06%；代理貴金屬收入1.44億元。

2015年，本公司將順應客戶需求，以市場研究為出發點，以資產配置為核心理念，提升中高端客戶的綜合化經營能力，全面實現財富管理服務升級，進一步擴大財富管理業務的競爭優勢。

### 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，報告期內私人銀行業務繼續保持快速穩定的發展。截至2014年12月31日，本公司私人銀行客戶（指在本公司月日均總資產在1,000萬元及以上的零售客戶）數為32,880戶，較年初增長28.96%；管理的私人銀行客戶總資產為7,526億元，較年初增長31.71%。報告期內本公司在蘭州、昆明、上海等地新設六家私人銀行中心，目前建立了由37家私人銀行中心、59家財富管理中心組成的高端客戶服務網絡。

2014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，完成國內首單全權資產委託業務簽約，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，全面打造包括稅務、法律、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。

## 信用卡業務

截至報告期末，本公司信用卡累計發卡5,981萬張，流通卡數3,164萬張，報告期增加599萬張。截至報告期末，信用卡流通戶數為2,607萬戶，較上年末增長22.68%。通過不斷提升客戶獲取與客戶經營效率，2014年累計實現信用卡交易額13,313億元，同比增長41.58%；流通卡每卡月平均交易額3,913元；信用卡循環餘額佔比28.27%；信用卡透支餘額為2,196.86億元，同比上升41.71%。2014年信用卡利息收入達118.44億元，同比增長33.75%；信用卡非利息業務收入達121.17億元，同比增長55.21%。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0.94%，較上年末下降了0.04個百分點。

報告期內，本公司緊抓移動互聯技術發展趨勢，發佈掌上生活4.0手機客戶端，綁定用戶突破1,000萬，掌上生活成為承載移動互聯網時代信用卡業務的主要載體，打造移動互聯網一站式平台；不斷完善智能「微客服」平台，官方微信註冊用戶突破1,000萬，持續提升客戶用卡體驗，功能日趨完善；對接外部移動互聯平台，建立如百度貼吧和微信社區的開放性互動社區、支付寶服務窗、小米生活黃頁等服務渠道，創新客戶服務模式；打造輕型獲客模式，提升獲客效率，持續優化客戶結構；在全行大零售體系下積極開展雙網項目，穩步推進交叉銷售；推出百度音樂聯名卡、三國殺聯名卡、EMV全幣種國際芯片信用卡、英雄聯盟真金信用卡以及符合銀聯最新PBOC3.0規範標準的芯片卡等一系列新產品，產品結構進一步優化；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；加大營銷力度，豐富營銷方式，開展如「小積分、大樂趣」、「周三5折美食」、「非常美國」、「非常歐洲」、「非常海購」等系列活動外，搭建境外線上經營平台並不斷嘗試全新積分經營方式；提升資本與額度使用效率，保持穩健風險管理策略，支持業務平穩健康發展，資產質量保持穩定。

未來，本公司將繼續加強移動互聯時代信用卡業務經營模式的探索與創新，以客戶為中心、以市場為導向，加快構建差異化競爭優勢，持續提升信用卡業務在零售業務中的價值貢獻並保持信用卡業務的領先優勢。

## 零售貸款

截至2014年12月31日，本公司零售貸款總額9,552.76億元，比上年末增長21.61%，居國內同業第五位，增量居國內上市銀行第五位（中國人民銀行數據）；零售貸款佔客戶貸款總額的41.80%，較上年末上升2.70個百分點。報告期內新發放人民幣零售貸款加權平均利率浮動比例（按發生額加權，下同）為28.05%，比上年下降1.44個百分點。

受宏觀經濟下行、行業風險傳導及區域風險影響，部份個人客戶信用及償債能力下降。截至2014年12月31日，本公司關注類零售貸款餘額為127.75億元，較上年末增長48.22%，關注類零售貸款佔比較上年末上升0.24個百分點，不良餘額為74.04億元，不良率為0.78%，較上年末上升0.14個百分點。剔除信用卡，2014年本公司新生成零售不良貸款餘額中抵質押佔比達83.89%，抵質押率為52.94%，鑑於絕大多數新生成零售不良貸款具有足額抵質押品作為擔保，零售不良貸款風險總體可控。

2014年，本公司實施了零售信貸業務均衡發展的策略，在保持小微貸款持續適度平穩增長的基礎上，積極支持住房金融發展，結合市場需求和風險管理形勢，加大住房貸款投放力度。截至報告期末，本公司住房貸款餘額3,213.62億元，比上年末增長22.92%，佔零售貸款的比重為33.64%。

因本公司調整個別產品分類，小微口徑較上年末有所調整。截至報告期末，本公司行標口徑小微貸款餘額為3,356.37億元，較年初增長19.01%，佔零售貸款比重為35.14%，較年初下降0.76個百分點，增幅及佔比下降主要是因為在經濟下行週期，小微貸款需求有所下降，風險有所上升，為此，本公司主動對業務結構進行了預調、微調，在保持小微貸款平穩發展的同時，加大了對個人住房貸款等低風險業務的投放，使小微貸款佔比有所下降，零售貸款結構得以進一步優化。截至報告期末，本公司小微貸款不良率1.08%，較上年末上升0.50個百分點；小微客戶數為142.53萬戶，較上年末增長53.24%。報告期內本公司新發放小微貸款加權平均利率浮動比例為33.57%，較上年提高0.94個百分點。

本公司高度重視貸款風險管理，建立了同業中較為完善的風險管理體系和輕型審貸模式：構建「零售信貸業務信貸工廠」，採用總行集中審批，不斷優化風險模型並運用到審批環節，強化貸前風險識別的閉環流程；貸款發放後，建立預警、催收、處置一體化的標準化流程，將違約風險防控工作前置，提升貸後管理效率。推出了客戶全線上全自助的「閃電貸」和遠程預審報件的「雲按揭」，進一步縮短審貸週期，打造零售信貸業務輕型模式。

2015年，本公司將繼續堅持零售信貸業務均衡發展策略，不斷優化零售信貸業務結構，保持小微貸款平穩增長，併發揮本公司零售業務綜合優勢，做小微客戶的主結算銀行。在住房貸款方面，優先選擇優質開發商、優質樓盤和優質客戶，大力挖掘房貸客戶的消費金融需求，提升綜合服務水平。

## 5.10.2 公司金融業務

### 業務概況

2014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稅前利潤307.98億元，佔本公司稅前利潤的45.31%。公司金融業務營業淨收入774.21億元，同比增長14.94%，佔本公司營業淨收入的49.15%。其中，公司金融業務淨利息收入608.56億元，同比增長10.17%，佔公司金融業務營業淨收入的78.60%；公司金融業務非利息淨收入165.65億元，同比增長36.70%，佔公司金融業務營業淨收入的21.40%，佔本公司非利息淨收入的33.39%。

面對經濟新常态等趨勢性變化帶來的挑戰與機遇，公司金融業務要聚焦客群建設和戰略轉型業務，推進體制改革，以增強資產組織與經營能力為突破，加速打造交易銀行、投資銀行兩大業務體系，不斷提升核心客群經營能力，包括客戶分層管理、定制綜合服務、產品體系創新、數據精準營銷、風險統一管理五大專業能力，着力打造差異化競爭優勢。

### 公司客戶

截至2014年12月31日，本公司擁有總量達75.51萬戶的公司存款客戶和3.48萬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79,291戶。

### 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12月31日，本公司公司貸款總額12,635.67億元，比上年末增長8.73%，佔貸款和墊款總額的55.28%。其中，境內公司中長期貸款餘額4,692.07億元，佔境內公司貸款總額的39.30%，比上年末提高4.76個百分點。公司貸款不良率1.59%，較上年末提高0.47個百分點，主要是因為經濟下行，企業償債能力有所下降。新發放人民幣公司貸款加權平均利率浮動比例為13.33%，比上年提高0.64個百分點。



2014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，並適當調整向房地產、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12月31日，綠色信貸餘額為1,509.47億元，同口徑比上年末增加345.75億元，佔本公司公司貸款總額的11.95%；戰略新興產業貸款餘額522.86億元，比上年末增加42.85億元，佔本公司公司貸款總額的4.14%。有關房地產等國家重點調控行業的貸款情況，請參閱本報告「關於重點領域資產質量」一節。

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，小企業年初基數較上年末有所調整。截至報告期末，本公司行標口徑小企業貸款餘額為2,680.50億元，較年初下降5.29%，佔境內公司貸款比重為22.45%，較年初下降3.02個百分點，主要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，本公司從審慎角度出發，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，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。截至報告期末，本公司小企業貸款不良率為2.83%，較上年末上升0.90個百分點；小企業客戶數為54.88萬戶，較上年末增長38.52%。報告期內，本公司新發放小企業貸款加權平均利率浮動比例為22.96%，較上年提高0.18個百分點。

「千鷹展翼」是本公司服務創新型成長企業的戰略品牌。報告期內，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。截至2014年末，全行入庫客戶達22,086戶，較上年末增長27.34%，其中授信客戶數佔比達63%，客群基礎不斷夯實；授信額度達3,249.57億元，較年初增長16.80%，期末貸款餘額1,405.65億元，高於對其他企業的貸款投放力度。

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年繼續推動銀團貸款業務。截至2014年12月31日，銀團貸款餘額為723.50億元。

#### 票據貼現

2014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12月31日，票據貼現貸款餘額為667.12億元，較上年末增長8.31%，佔客戶貸款總額的2.92%。

#### 公司客戶存款

2014年，本公司公司客戶存款快速增長。截至2014年12月31日，公司客戶存款餘額21,445.52億元，較上年末增長22.13%，佔客戶存款總額的67.89%；日均餘額19,685.56億元，較上年增長22.42%；公司客戶存款餘額中，活期存款佔比為44.81%，較上年末下降3.88個百分點。根據中國人民銀行統計，報告期內本公司境內人民幣對公存款增量居全國性中小型銀行榜首，境內人民幣對公存款市場份額3.12%，較上年末增長0.26個百分點；對公外幣存款市場份額穩居全國性中小型銀行首位。

#### 交易銀行業務與離岸業務

在現金管理業務方面，本公司積極應對利率市場化挑戰，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12月31日，現金管理客戶總數達到548,240戶，較上年末增長71.54%。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13萬戶。在業內率先推出「公司一卡通」收款卡，實現發卡11萬張。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，發佈跨境資金管理領域的CBS-TT版本。持續疊代優化跨銀行現金管理產品，創新推出跨銀行現金管理平台CBS5財資管理雲服務，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，並在集團資金管理領域應用超過380家大型集團客戶，管理企業數量已超過1.9萬家。2014年，本公司現金管理業務中間業務收入達24.62億元，同比增長53.88%。

在跨境金融方面，本公司加大產品創新力度，重點推動「財富通」和「資本通」業務發展，發佈跨境金融智匯平台，獲中國銀行業協會年度含金量最高的「最佳特色貿易金融銀行」獎項等大獎。全年完成國際結算量5,384.46億美元，同比增長26.72%；跨境人民幣結算量6,976.98億元，同比增長99.33%，跨境收支業務量市場份額3.39%，比年初提升0.26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）；代客結售匯交易量1,596.91億美元，同比增長22.63%，市場份額4.36%，比年初提升0.61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）；累計發放國際貿易融資370.06億美元，同比增長9.77%；辦理國際保理166.17億美元，同比增長50.76%；辦理福費廷183.42億美元，同比增長63.17%；在岸國際業務客戶數55,376戶，較上年末增長24.41%。

在離岸業務方面，截至2014年12月31日，離岸客戶數達3.14萬戶，比年初增長21.71%；離岸客戶存款120.85億美元，比年初增長31.75%；離岸貿易融資餘額58.74億美元，比年初增長54.54%；資產質量保持良好，不良貸款率0.57%；累計實現非利息淨收入1.32億美元，同比增長40.11%。

在供應鏈金融方面，本公司智慧供應鏈金融系統全面上線，大力發展供應鏈結算產品，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，針對健康醫療等8大重點行業推出專項解決方案。全年共獲得供應鏈核心客戶1,488戶，上下遊客戶9,648戶。

在內貿及內外貿一體化金融方面，重點發力內外貿一體化產品創新，推出「一融通」產品體系，有效節約資本，全年完成國內貿易融資發生額4,449.58億元，同比增長77.03%。

在商務卡等產品方面，通過公私聯動營銷，截至2014年12月31日，全行商務卡等產品年內發卡量達13.34萬張，報告期內實現中間業務收入1.06億元。

#### 投資銀行業務

在債券承銷業務方面，本公司以超短期融資券、非公開發行工具等為重點，大力發展債務融資工具承銷業務，並積極拓展上市再融資、結構融資等高端投資銀行業務。報告期內成功主承銷全國首3單及8省首單地方企業超短期融資券、全國首單地方企業永續債、全國首單房地產企業中期票據。截至2014年12月31日，本公司債務融資工具主承銷金額達2,434.64億元，同比增長65.02%；承銷債券322期，同比增長61.81%。

在併購金融方面，本公司將併購金融作為公司金融戰略性業務之一，成立了併購金融部，以上市公司、國資改革、跨境併購為市場方向，積極推動併購金融業務快速輕型發展。2014年實現併購融資發生額285.30億元，同比增長138.47%，融資來源輕型化取得突破，輕型化融資發生額佔併購融資發生額的比例上升至43.24%，報告期末併購金融客戶數為94戶，較年初增長261.54%。

### 5.10.3 同業金融業務

#### 業務概述

本公司同業金融業務板塊成立於2013年末，一年來，同業金融各項業務實現快速發展，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稅前利潤161.99億元，同比增長77.74%；實現營業淨收入188.53億元，同比增長80.38%，佔本公司營業淨收入的11.97%。其中，實現淨利息收入92.28億元，同比增長19.83%，實現非利息淨收入96.25億元，同比增長249.87%。

在經濟持續處於下行週期、金融風險暴露增加、市場波動加劇、利率匯率市場化、監管逐步規範同業及理財業務、非銀機構與互聯網金融不斷加入行業激烈競爭的複雜形勢下，本公司將以轉型引領發展，以「打造大資管經營體系，爭當交易銀行排頭兵」為目標，全力構建大同業、大資管、大交易體系。通過客群經營、產品創新和管理優化，重點打通表內表外、境內境外、場內場外、線上線下、條線內外的資金融通渠道，構建全新的同業金融產品線和專業化服務體系。通過引入投行理念和互聯網思維，以「招贏通」(原「招財通」)平台為主要抓手，強化營銷、引領創新、直撲前沿，打造同業投融資、資產管理、金融市場、資產託管、票據業務、期貨金融六大業務引擎，為本公司同業金融及其他業務發展提供強大推動力。

#### 同業業務

本公司以深化同業客群全面合作為主線，強化渠道建設，提升同業客群的價值貢獻；積極應對市場與監管政策的變化，調整並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快速增長並繼續保持行業領先地位。截至2014年12月31日，本公司同業存款餘額7,000.42億元，較年初增長37.36%；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3,909.70億元；第三方存管資金餘額1,130.24億元，較年初增長221.79%，第三方存管客戶數425萬戶，較年初增加36萬戶；票據轉貼業務量為91,099億元，同比增長340.84%；2014年全年實現跨境人民幣同業代理清算量7,850億元，同比增長115.95%，累計開立清算賬戶共113戶，較年初新增38戶；跨境人民幣清算賬戶同業存款餘額較年初增長89.80%；跨境人民幣同業往來賬戶開戶數及全年新增開戶數均位居全國性中小型銀行首位；融資融券業務新增11家合作券商，累計已與64家券商開展合作。

本公司已獲得中國金融期貨交易所、鄭州商品交易所和大連商品交易所期貨保證金存管銀行資格。截至2014年12月31日，期貨存款餘額為86.15億元，期貨保證金存管賬戶165戶。

#### 資產管理業務

在理財業務方面，本公司持續提升理財業務發展水平。一是積極實施產品創新，本年度推出多種債券類淨值型產品及高收益結構化理財產品，受到市場歡迎。二是提高投資管理水平。2014年把握利率下行、流動性環境整體寬鬆的機遇，積極配置高收益資產，加大信用債投資力度；同時根據產品流動性建立差異化資產配置策略，理財產品收益水平提升明顯。三是提升營銷效能。2014年採取優化總分行之間的銷售合作模式、建立高效的總部直銷的投融資模式及提高網下理財產品發行等手段，有效擴大產品銷售規模。

報告期內，本公司代客理財業務發展勢頭良好，在產品發行支數、發行金額及期末餘額等核心領域均取得突破。全年累計開發理財產品12,580支，同比增長272.96%，全行實現理財產品銷售額7.29萬億元。截至報告期末，本公司理財產品運作資金餘額9,080.78億元(不含結構性存款)，同口徑較年初增長41.64%，其中表外理財產品運作資金餘額為8,314.72億元，較年初增長42.74%。

同時，本公司還致力於推動理財業務轉型，一是嚴格按照中國銀監會「非標準化債權資產」的限額要求進行投資，持續滿足監管要求，報告期末本公司理財資金投資非標準化債權資產的餘額為1,467.39億元，佔理財產品餘額的比例為19.78%，佔上年末本公司總資產的比例為3.86%，均低於根據中國銀監會相關規定計算的規模上限。二是積極發展淨值型產品和結構化產品，淨值型和結構化產品佔理財產品運作資金餘額的比重29.85%。截至報告期末，本公司淨值型理財產品餘額2,426.49億元，佔理財產品運作資金餘額比重為26.72%，較年初增長395.70%；報告期內發行結構化理財產品423支，發行規模1,001.31億元，報告期末全行結構化理財產品餘額283.89億元，佔理財產品運作資金餘額比重為3.13%，較年初增長逾12倍。

#### 資產託管業務

在資產託管業務方面，本公司深入推進託管產品創新、系統研發及流程優化等工作管理措施，推出國內首家全功能網上託管銀行，強化託管業務營銷力度，託管資產規模、收入均創歷史新高。截至報告期末，託管資產餘額35,430.38億元，較年初增長90.77%；累計實現託管費收入21.12億元，同比增長98.87%。託管產品項目數量7,737個，同比增長128.97%，全年新增託管19隻開放式基金（含QDII），託管募集規模238.73億元，累計託管90隻開放式基金（含QDII），開放式基金託管資產規模達1,358.06億元；開辦外包業務，開闢了託管業務新領域。報告期末，本公司基金公司客戶資產管理託管市場份額為13.92%，較上年末增長6.90個百分點。

#### 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，加強對信用債的分析管理，提高收益水平。截至報告期末，本公司人民幣投資組合投資餘額6,296.8億元，組合久期3.58年，組合收益率4.36%。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，把握時機加大投資力度。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。二是積極開展二級市場操作和衍生產品業務，提升組合收益。截至報告期末，本公司外幣投資組合投資餘額30.89億元，組合久期2.20年，組合收益率3.08%。

報告期內，本公司債券業務交易量為21,883億元，同比增長180.77%；衍生品自營交易量為3,277億美元，同比增長61.11%。2014年，本公司債券市場做市業務綜合排名、人民幣期權交易量排名均居銀行間市場第一名，上海黃金交易所自營黃金交易量、代客結售匯市場份額排名全國性中小型銀行第一。

### 5.10.4 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、環渤海經濟區域等經濟相對發達的地區，以及其他地區的一些大中城市。截至2014年12月31日，本公司在中國大陸的120多個城市設有125家分行及1,297家支行，1家分行級專營機構（信用卡中心），1家代表處，2,791家自助銀行，10,604台現金自助設備（其中自助取款機2,364台，自助循環機8,240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；在新加坡設有新加坡分行；在倫敦和台北設有代表處；盧森堡分行正在籌建中。

2015年，本公司將在經濟金融環境較好的大中城市，穩步推進機構建設步伐，進一步發揮規模經濟效應。在區域佈局方面，將繼續深度開發長三角、珠三角、環渤海經濟圈三大地區市場，進一步強化本公司在這些重點區域的發展優勢，增強區域競爭力。

### 電子銀行渠道

本公司十分注重擴張、完善和協同網上銀行、手機銀行和遠程銀行等電子銀行渠道，得到了社會的高度認可，有效分流了營業網點的壓力。

### 網上渠道

2014年，本公司網上渠道業務繼續保持平穩發展，客戶群穩定增長，客戶交易活躍度不斷提升。

零售網上渠道方面，截至2014年末，本公司零售網上銀行專業版有效客戶總數已達1,863.25萬戶，網上銀行替代率為93.62%，較上年提高4.26個百分點，2014年，零售網上渠道累計交易122,904.09萬筆，同比增長29.62%，累計交易金額達260,296.43億元，同比增長33.21%。其中：網上銀行累計交易35,392.89萬筆，同比增長39.84%，累計交易金額252,287.47億元，同比增長31.90%；網上支付累計交易87,511.20萬筆，同比增長25.90%，累計交易金額8,008.96億元，同比增長93.82%。

網上企業銀行方面，截至2014年12月31日，本公司網上企業銀行客戶總數達到542,715戶，較上年末增長71.47%，其中小企業客戶超過46.75萬戶，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16萬戶；全行網上企業銀行累計交易7,598萬筆，同比增長37.92%，其中小企業客戶結算交易筆數達到3,395萬筆，佔全行網上企業銀行交易的44.68%；全行網上企業銀行累計交易金額達48.47萬億元，同比增長41.39%。

### 手機渠道

2014年，本公司個人手機渠道業務繼續保持高速發展，客戶活躍度不斷提升，12月手機銀行月登錄次數首次突破1億次，現已成為本公司客戶最活躍的電子渠道。截至2014年12月31日，手機銀行客戶端累計下載量達到7,428.27萬次，簽約客戶總數達到2,367.52萬戶，月活躍登錄客戶達到1,166.42萬戶。同時，手機銀行交易量、手機支付業務量增長迅猛。2014年，手機渠道累計交易89,508.71萬筆，同比增長245.19%；累計交易金額達35,588.58億，同比增長213.62%。其中：手機銀行累計交易22,546.75萬筆，同口徑較上年增長343.49%，累計交易金額31,298.97億元，同比增長190.96%；手機支付累計交易66,961.96萬筆，同比增長221.22%，累計交易金額4,289.61億元，同比增長626.10%。報告期內，本公司推出了全新移動金融產品「一閃通」，首次實現

了手機與銀行卡真正意義上的合二為一，是全球首款基於手機的涵蓋線上、線下、大額、小額等各種應用場景的全功能移動金融產品。此外，自國內首家推出「微信銀行」以來，本公司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，吸引了近500萬用戶的關注和使用，建立了多層次、多樣化的輕型智能客服模式。

截至2014年12月31日，本公司企業手機銀行用戶數量已達到17.64萬戶，全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為248萬筆，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業務諮詢及辦理、空中貸款、空中理財、遠程交易、遠程助理、網上互動、可視櫃台等服務。

今年以來，遠程銀行按照全行「服務升級」及「輕型銀行」的總體部署，不斷提升服務能力和客戶體驗，年內客戶綜合滿意度達98.34%，創歷年新高；並通過創新獲客模式，有效降低獲客成本，將客戶資產提升至金卡／金葵花標準的客戶數同比增長173.34%，向資產達標但未持金卡／金葵花卡的客戶成功營銷開卡的客戶數同比增長364.08%；基金銷售額（含貨幣型基金）同比增長11.05%；「空中貸款」發放額同比增長16.28%；遠程營銷「一卡通」成功開卡數同比增長11.83%。報告期內本公司以可視櫃台為核心的無實體櫃員的簡易支行新網點模式成型，櫃面無紙化保持行業領先的客戶體驗。

### 5.10.5 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，可向在港企業提供存款、貸款（包括銀團貸款和貿易融資）、結算、資產託管等多元化的公司銀行業務產品和服務，可參與同業資金、債券及外匯市場交易，並與同業客戶開展資金清算及資產轉讓業務等；零售業務方面，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，香港分行繼續突出分行跨境人民幣業務優勢，同時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。報告期內，實現營業淨收入港幣23.07億元，同比增長66.93%，其中，淨利息收入為港幣12.69億元，非利息淨收入為港幣10.38億元；實現稅前利潤港幣21.74億元，同比增長118.93%，全年人均利潤超過港幣1,542萬元。

#### 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，並在提升招行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。紐約分行作為招行經營國際化的組成部份，依托母行，着眼美國，致力於打造以雙向聯動為特徵的特色跨境金融平台。

報告期內，紐約分行在跨境資產經營、併購融資業務經營、拓展資金來源渠道、加強內控管理、完善分行組織架構、夯實基礎管理等方面取得了較為明顯的進展，推出了一系列創新產品，並於2014年11月末完成紐約市場第一筆人民幣存款證的發行，打破了美國同業市場離岸人民幣短期票據產品上零的記錄。2014年，紐約分行實現營業淨收入9,356萬美元，同比增長63.65%。

### 新加坡分行

本公司新加坡分行成立於2013年11月，是東南亞地區重要的跨境金融平台，致力於為「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。除基本的存貸匯業務外，新加坡分行重點向客戶提供跨境貿易直通車、全球授信、跨境結售匯等跨境金融服務。

2014年是新加坡分行成立後的第一個完整年度，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和本地業務，並以創新的產品和服務贏得客戶和市場的認可，完成了首筆境外退市融資，在股份制銀行中率先敘做中新跨境人民幣貸款，並積極拓展交易型業務，各項業務取得較快發展。

## 5.10.6 永隆集團業務

永隆銀行成立於1933年，截至2014年12月31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。永隆銀行及其附屬公司的主要經營範圍包括存款、貸款、投資理財、信用卡、網上銀行、押匯、租購貸款、匯兌、期貨及證券經紀、資產管理、保險業務、強制性公積金、物業管理、信託、受託代管及投資銀行業務等。目前，永隆銀行在香港設有總分行共41間，在中國境內共設4間分支行及代表處，在澳門設有1間分行，另在美國洛杉磯、舊金山及開曼群島各設有海外分行1間。截至2014年12月31日，永隆銀行僱員總人數為1,849人。

2014年，永隆集團股東應佔溢利為港幣31.69億元，同比增長22.04%。2014年實現淨利息收入港幣38.97億元，同比增長27.92%，淨利息收益率1.72%，同比增長14個基點。非利息淨收入為港幣16.74億元，同比增長21.19%。2014年成本收入比率為32.16%，同比下降4.19個百分點。不良貸款率（包括商業票據）為0.07%。

截至2014年12月31日，永隆集團總資產為港幣2,475.67億元，較2013年底增長13.99%；股東應佔權益為港幣230.68億元，較2013年底增長16.64%；客戶總貸款（包括商業票據）為港幣1,540.67億元，較2013年底增長16.69%；客戶存款為港幣1,834.07億元，較2013年底增長18.22%；貸存比率為63.47%，較2013年底下降2.72個百分點。2014年下半年永隆集團發行了面值美元2.60億元的永續型非累積後償資本證券，從而鞏固資本實力。於2014年12月31日，永隆集團總資本比率為15.96%，一級資本比率為12.07%，普通股權一級資本比率為10.82%，報告期內流動資金比率平均為42.52%，均高於監管要求。

有關永隆集團詳細的財務資料，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年年度報告。

### 5.10.7 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12月31日，招銀租賃註冊資本金人民幣60億元；員工人數163人；總資產為1,033.92億元，較上年末增長33.64%；淨資產103.31億元，較上年末增長49.56%。2014年，招銀租賃實現淨利潤14.23億元，同比增長18.19%。

### 5.10.8 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12月31日，招銀國際註冊資本港幣10億元，員工人數94人，總資產港幣26.27億元，較年初增長145.28%；淨資產港幣18.56億元，較年初增長167.05%。2014年，招銀國際實現營業淨收入港幣5.65億元，同比增幅14.84%；實現淨利潤港幣3.23億元，同比增幅43.56%。

### 5.10.9 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12月31日，招商基金總資產22.86億元，比上年末增長111.67%；淨資產9.52億元，比上年末增長24.77%；員工人數264人（不含子公司）；管理資產規模達1,701.46億元，比上年末增長92.25%。2014年，招商基金實現營業淨收入11.46億元，同比增長57.20%；實現淨利潤2.40億元，同比增長47.24%。

### 5.10.10 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12月31日，招商信諾註冊資本金人民幣14.5億元；員工人數1,839人；總資產144.48億元，較上年末增長35.31%；淨資產24.09億元，較上年末增長105.20%。2014年，招商信諾實現保險業務收入53.05億元，同比增長25.12%；實現淨利潤2.19億元，同比增長11.17%。



## 5.11 風險管理

本公司遵循「全面性、專業性、獨立性、制衡性」的宗旨，向輕型銀行轉型，加快建設以風險調整後的價值創造為核心的風險管理體系。2014年，國內外經濟環境複雜多變，銀行經營風險上升，本公司持續完善全面風險管理體系，積極應對及防範各類風險。

總行風險與合規管理委員會為本公司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風險管理政策。

### 5.11.1 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。

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，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，健全管控機制。制定資產質量管控目標，明確風險管理責任；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；建立總分支三級預警體系，提升預警能力，建立風險快速反應機制。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；成立虛擬行業研究中心，建立持續、常態和系統的研究機制；加強煤炭、鋼鐵等12個重點行業月度監測及分析，預判風險形勢，動態調整信貸政策。三是積極參與業務創新，支持「一體兩翼」重點業務健康持續發展。明確供應鏈金融風險管理政策，優化併購融資風險政策，持續深化新興融資業務風險管控，強化貿易融資（含跨境融資）風險管控，促進「兩小」及零售信貸業務穩健增長。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及授權體系，圍繞重點風險管理領域及時配套及優化管理制度，加強授權管理；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；持續加強客戶經理、風險經理及審貸官隊伍建設。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。

## 5.11.2 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业存在遭受損失，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。

## 5.11.3 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。利率風險和匯率風險是本公司所面臨的主要市場風險。本公司的市場風險來自交易賬戶和銀行賬戶。交易賬戶包括為交易目的或規避交易賬戶上的其他項目風險而持有的、可以自由交易的金融工具和頭寸；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。

### 1、 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金融工具和頭寸整體收益和市值遭受損失的風險。

#### (1) 交易賬戶

本公司制定了交易賬戶市場風險治理架構，覆蓋交易賬戶業務涉及的利率、匯率、商品等風險。本公司交易賬戶市場風險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的職責、分工和報告路線，可確保交易賬戶市場風險管理的有效性。交易賬戶利率風險管理由全面風險管理辦公室下設市場風險管理部執行。

本公司制定了交易賬戶市場風險限額管理體系（含交易賬戶涉及的利率、匯率、商品風險等）。其中，最高層級指標同時為交易賬戶市場風險偏好定量指標，該指標採用了市場風險價值、組合壓力測試方法，並與資本淨額直接掛鉤；此外，根據各子組合產品類型、交易策略、風險特徵等對最高層指標進行分解並制定下層限額指標，每年下達至各業務前台並每日執行、監控和報告。

2014年，本公司在已有基礎上繼續完善交易賬戶市場風險管理體系，優化市場風險計量及監控的方法、流程和工具，加強市場風險管理工具應用的深度。2014年4月，本公司獲銀監會核准使用內部模型方法計量第一支柱市場風險資本要求，成為國內首家獲准使用市場風險內模法的股份制銀行，標誌着本公司市場風險管理實踐已與國際監管規則接軌，並為進一步提高風險管理精細化程度、持續提升風險經營能力打下堅實基礎。

本公司採用敞口指標、市場風險價值指標（VaR，覆蓋交易賬戶涉及各個風險因子）、利率情景壓力測試損失指標、利率敏感性指標、累計損失指標（覆蓋交易賬戶涉及各個風險因子）等量化指標對交易賬戶利率風險進行管理，管理方式包括下達業務授權和限額指標、每日監控、持續報告等。其中市場風險價值指標包括一般市場風險價值和壓力市場風險價值，均使用歷史模擬法計算。

2014年，央行通過公開市場操作、定向降准、多種貨幣政策工具組合操作、降息等方式調節市場流動性，緩解實體經濟融資壓力，引導市場利率向下運行，使人民幣債券市場出現「牛市」行情，各類債券收益率較去年明顯下降。本公司對宏觀經濟、貨幣政策、市場狀況等各方面進行了深入的研究和及時的跟蹤，據此制定了相應的交易策略，交易賬戶各項風險指標表現良好。

## (2) 銀行賬戶

本公司根據銀行賬戶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銀行賬戶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。本公司的銀行賬戶利率風險由資產負債管理部進行集中管理。

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、分析銀行賬戶利率風險。本公司通過資產負債分析例會及報告制度分析銀行賬戶利率風險成因、提出管理建議、落實管理措施。

2014年，本公司繼續踐行主動性、前瞻性的銀行賬戶利率風險管理，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，提高本公司銀行賬戶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。

2014年11月，中國人民銀行下調人民幣存貸款基準利率，其中一年期定期存款基準利率水平下調25個基點，一年期貸款基準利率水平下調40個基點，同時進一步擴大存款浮動區間上限至基準利率的1.2倍，並對基準利率期限檔次作適當簡並。由於本公司的銀行賬戶利率風險特徵，存貸款基準利率非對稱下調對本公司淨利息收入產生了一定的負面影響，但該負面影響因本公司的利率風險主動管理而得到緩和。今後，本公司將繼續加大銀行賬戶利率風險的主動管理力度，實現淨利息收入和經濟價值的平穩增長。

## 2、 匯率風險管理

匯率風險是指以外幣形式存在的資產負債及權益項目、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賬本位幣。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、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。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。

### (1) 交易賬戶

本公司建立了包括匯率風險在內的交易賬戶市場風險架構和體系，以量化指標對交易賬戶匯率風險進行統一管理。交易賬戶匯率風險的架構、流程、方法與交易賬戶利率風險相一致。

本公司採用敞口指標、市場風險價值指標（VaR，包含利率、匯率、商品風險因子）、匯率情景壓力測試損失指標、匯率敏感性指標、累計損失指標等量化指標進行管理，管理方式包括下達業務授權和限額指標、每日監控、持續報告等。

2014年，人民幣匯率走勢變化顯著，年初至5月末由於央行干預，人民幣對美元匯率從6.0貶值到6.25，6月至10月末升值至6.1附近，進入12月後人民幣再次轉向貶值、波動幅度加大。全年來看，主要交易幣種中，美元強勢升值，英鎊、歐元、日元、澳元顯著貶值。市場波動雖對本公司交易量帶來一定影響，但由於採取了較為審慎的交易策略和嚴格的風險管理策略，交易賬戶外匯類業務仍保持了較為平穩的經營，各項風險指標表現良好。

### (2) 銀行賬戶

本公司銀行賬戶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銀行賬戶匯率風險具體管理工作。司庫負責按監管要求和審慎原則管理銀行賬戶匯率風險，通過限額管理、計劃調控等方式對銀行賬戶匯率風險實行統一管理。

本公司的銀行賬戶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風險敞口，將銀行賬戶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、壓力測試等方法計量、分析銀行賬戶匯率風險。本公司定期計量和分析銀行賬戶外匯敞口的變化，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，以規避有關的銀行賬戶匯率風險。

2014年，本公司進一步優化了銀行賬戶匯率風險評估體系，為準確評估風險、以及做出準確的管理策略提供了科學的參照標準；明確了各級別的限額授權管理流程；並進一步修訂了管理制度。

#### 5.11.4 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，本公司以防範系統性操作風險和重大操作風險損失為目標，以「信貸業務操作風險、手工操作風險、信息科技風險、外包風險、人員風險」等為重點領域，深入開展風險監測預警、完善風險管理機制、加強風險防控，進一步提升了本公司操作風險管理的能力和有效性。

#### 5.11.5 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、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、主動負債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，定期開展流動性應急演練，以備流動性危機的發生。

2014年上半年市場流動性較為寬鬆，儘管5月份存在財政存款季節性上繳、年中效應臨近等不利因素，但在央行公開市場操作的引導下，機構對於後市資金面預期穩定，銀行間資金面維持寬鬆態勢，本公司流動性風險處於中低偏下水平。下半年，央行在保持審慎的貨幣政策基調的同時，繼續採取定向寬鬆的貨幣政策，通過調整存貸比口徑、實行存款偏離度管理以及頻繁的公開市場業務操作等向市場注入流動性，引導市場利率下行。年末，受外匯佔款增幅持續回落、新股集中申購、資本市場資金分流以及年末時點存款考核等因素影響，市場流動性逐步收緊，本公司提前做好流動性安排，保障了全行整體運行平穩。

本公司採取多項措施應對本年度的流動性風險狀況，保證了全行流動性的平穩運行：一是靈活運用FTP調節機制，在支持本公司業務開展的同時，確保本公司流動性安全；二是加強同業資產負債業務管理，改善同業資產負債錯配情況，保持同業業務平穩發展；三是加強前中後台協作一體化管理，建立良好的互動機制，強化管理有效性；四是加強主動負債業務管理，改善本公司資產負債結構。2014年本公司開展了一系列主動負債，主要包括協議存款、國庫定存、二級資本債、離岸人民幣債券、同業存單等品種，保障了資金來源的穩定性。

### 5.11.6 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。

報告期內，本公司以提升產品和服務質量為目標，持續探索先進的管理理念，開發高效的管理工具，進一步完善系統化的聲譽風險管理體系和推進聲譽風險前置管理，在夯實事後處置的基礎上強化了事前防範，有效地維護了本公司聲譽，同時以聲譽風險管理促進產品和服務質量的提升與改進。

### 5.11.7 合規風險管理

合規管理是本公司一項核心的風險管理活動。本公司董事會對經營活動的合規性負最終責任，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。總行風險與合規管理委員會是本公司高級管理層下的全行合規風險管理的最高管理機構。本公司建立了全面、有效的合規風險管理體系，健全了合規風險管理三道防線和雙線報告機制，通過持續改進和完善合規風險管理職能、提升風險管理水平，實現對合規風險的有效識別和管理。

報告期內，本公司制定並執行風險為本的合規管理計劃，努力夯實固有內控合規管理基礎，積極優化內控合規體制機制建設，完善內控合規管理政策標準，嚴格防範和有力化解內控合規風險；發揮專業優勢，注重風險實質，前置介入業務研發，全方位有力地支持和推動本公司業務創新健康穩健發展；加強研習境外法案、監管政策和法律法規，全覆蓋高質量地提供法律合規服務；努力發揮「參與修法」與課題研究的積極作用，開展落實常態化合規教育，提升內控合規專業化水平。

### 5.11.8 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，開發或外購了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、客戶洗錢風險評級系統。

2014年，本公司積極落實中國人民銀行監管要求，採取措施提高反洗錢工作的有效性。一是反洗錢監測集中流程改造取得重要成果，反洗錢監測工作質量上升，人工成本下降；二是在應對經濟制裁風險方面，新購名單過濾系統開始實時過濾跨境業務，並由總行反洗錢名單核查團隊集中處理疑似命中名單業務；三是開發上線客戶洗錢風險評級系統，客戶洗錢風險開始自動評級，業務流程進行相應優化；四是不斷優化大額交易和可疑交易監測系統與監測標準，提高系統性能，並依據洗錢風險變化特徵對監測進行持續維護。

## 5.12 利潤分配

### 5.12.1 2014年度利潤分配預案

按照經審計的本公司2014年境內報表稅後利潤人民幣518.77億元的10%提取法定盈餘公積，計人民幣51.88億元；按照風險資產餘額的1.5%差額計提一般準備人民幣74.46億元。

本公司擬以屆時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6.70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。2014年度，本公司不實施資本公積轉增股本。上述利潤分配方案尚需2014年度股東大會審議批准後方可實施。

### 5.12.2 公司近三年利潤分配情況：

年度	每10股 送紅股數 (股)	每10股 派息數 (人民幣元) (含稅)	每10股 轉增數 (股)	現金分紅的 數額(含稅) (人民幣百萬元)	分紅年度合併	現金分紅佔
					報表中歸屬 於上市公司 股東的淨利潤 (人民幣百萬元)	合併報表中 歸屬於上市 公司股東的 淨利潤的比率 (%)
2012	-	6.30	-	13,593	45,268	30.03
2013	-	6.20	-	15,636	51,743	30.22
2014 <sup>註</sup>	-	6.70	-	16,897	55,911	30.22

註：2014年度利潤分配預案尚需2014年度股東大會審議批准後方可實施。

### 5.12.3 本公司現金分紅政策的制定及執行情況

1、《公司章程（2014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；
  - (6) 存在股東違規佔用本公司資金情況的，本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、 報告期內，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，本公司董事會已具體實施了該利潤分配方案。本公司2014年度利潤分配預案，也將嚴格按照《公司章程》的相關規定執行，該議案經本公司第九屆董事會第三十次會議審議通過，並將提交本公司2014年度股東大會審議。本公司獨立董事對2013、2014年度利潤分配預案均發表了獨立意見，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。

## 5.13 社會責任

本公司堅持「源於社會、回報社會」的社會責任宗旨，在扶貧幫困、綠色金融、公益活動和支持中小企業發展等方面積極履行社會責任。報告期內，本公司及本公司員工作出慈善及其他捐款合計人民幣4,175萬元，期末實現每股社會貢獻值8.88元／股。有關本公司履行社會責任的情況，請參閱《招商銀行股份有限公司2014年度社會責任報告》。



## 5.14 前景展望與措施

展望2015，國內外經濟金融形勢仍然複雜多變：

**國際方面**，全球經濟處於一個深刻的再平衡過程，主要經濟體增長與發展，及其經濟與貨幣政策分化明顯，特別是美聯儲QE退出以及歐元區量化寬鬆政策的實施，將可能帶來國際金融市場和跨境資金流動的較大波動。

**國內方面**，經濟新常态下，結構調整和發展模式轉型帶來的經濟下行和金融風險集中暴露，將加大銀行經營難度；降息預期、利率市場化和金融脫媒給銀行盈利增加壓力；以互聯網金融和民營銀行為代表的同業和異業跨界競爭將更加激烈。

錯綜複雜的經營環境將給本公司帶來諸多考驗。比如，**在負債來源方面**，受利率市場化和金融脫媒加速推進、互聯網金融跨界競爭的加速以及監管約束趨嚴的影響，負債業務拓展將面臨較大的壓力，資金成本也可能進一步抬升；**在資產運用方面**，隨着資產來源漸趨多樣、市場利率波動加大，加大目標客群和優質資產項目拓展，增強資產優化配置和差異化定價的壓力越來越大；**在風險管控方面**，受產能過剩行業、兩小企業、大型民營集團、以貿易融資為載體的大宗商品批發行業以及互聯互保形成的區域集群等領域風險持續蔓延的影響，銀行風險管控的能力與水平將面臨較大的挑戰；**在盈利增長方面**，受經濟增速放緩、利率市場化提速、銀行賬戶利率風險資本計提方法和標準的改變、監管政策趨緊等因素的影響，實現盈利持續穩定增長也將面臨較大壓力。

但與此同時，我們也面臨不少良好的發展機遇，包括：政府職能和財稅體制等改革的深入推進，將進一步有效推動中國經濟轉型升級和社會發展與進步，也將給銀行帶來新的發展空間；人民幣國際化、「一帶一路」和自貿區開發開放等國家戰略的實施與推進，將給商業銀行業務發展帶來機會；社會財富較快積累，居民投資和消費行為深刻變化，將給銀行的私人銀行業務、財富管理、消費金融等業務帶來廣闊的發展前景；多層次金融市場加快發展，資產證券化快速推進，將推動商業銀行跨市場、多領域的資產管理業務快速發展；信息通信、互聯網等新興技術日新月異，將促進銀行通過打造平台、數據挖掘、流量經營等方式提供更優更好的服務。

面對新形势下的挑戰和機遇，本公司將按照「穩健發展、加快轉型」的指導思想，以客戶為中心、以市場為導向，着力提升資產質量，加快向輕型銀行轉變。根據當前經營環境，2015年本公司自營貸款計劃新增13%左右，自營存款計劃新增12%左右。與此同時，進一步加強風險資產的管控，適度放緩風險資產增長速度，更加注重增長質量和結構優化，強調存量挖潛和內生平衡。本公司2015年擬採取的經營措施為：**一是**按照「資產運用決定負債拓展」的經營邏輯，從拓寬優質資產來源、前瞻擺佈大類資產、提高資產週轉速度、深化客戶經營等方面入手，全面提升資產組織和經營能力。**二是**強化資產質量管理，建立健全行之有效的不良資產處置策略和方法，提升風險管理專業化能力。**三是**深入推進分行體制改革，在首批分行組織架構調整的基礎上，以客戶為中心，按照「一體兩翼」的戰略定位的要求，聚焦關鍵業務、核心客群和事業部，着力提升分行專業化經營管理能力。**四是**提升管理精細化、專業化水平，增強有效管理的意識，切實加強費用管理，優化資源配置，提高資源使用效率。**五是**加快推進人力資源改革，重塑「六能」機制，優化薪酬福利體系，完善市場化人才流動機制，營造充滿正能量的文化氛圍，充分調動全行員工的積極性和創造性。

承董事會命

**李建紅**

董事長

2015年3月18日

# 重要事項

## 6.1 主要業務

本公司從事銀行業及相關金融服務。

## 6.2 財務資料概要

詳見本年度報告第二章會計數據和財務指標摘要。

## 6.3 儲備

本公司儲備變動情況詳見本公司「股東權益變動表」。

## 6.4 固定資產

本公司截至2014年12月31日的固定資產變動情況刊載於本年報財務報表附註25。

## 6.5 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。

## 6.6 優先認股權安排

本公司章程未就優先認股權作出規定，本公司股東並無優先認股權。

## 6.7 退休與福利

本公司提供給員工的退休福利詳情載列於本年報財務報表附註37。

## 6.8 主要客戶

截至報告期末，本公司前五家最大客戶營業收入佔本公司營業收入總額的比例不超過30%。本公司董事及其關聯人士不擁有上述五大客戶的股權。

## 6.9 募集資金使用情況及非募集資金重大投資項目

### 募集資金使用情況

詳見第七章「債券發行情況」一節。

### 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。2014年12月25日，雙方簽訂補充協議，將協議暫定價調整為37.29億元，並對部份條款進行了修改。有關詳情，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日期為2013年6月26日和2014年12月29日的公告。

截至2014年12月31日，本公司已支付價款合計31.216億元，該辦公綜合樓已完成工程竣工驗收。

## 6.10 香港法規下董事、監事及最高行政人員的權益及淡倉

於2014年12月31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（定義見香港《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	佔相關		
					股份	已發行股份	佔全部
					數目（股）	百分比（%）	已發行股份 百分比（%）
靳慶軍	監事	A股	好倉	實益擁有人	65,800	0.00032	0.00026

## 6.11 董事在與本公司構成競爭的業務所佔之權益

本公司無任何董事在與本公司直接或間接構成或可能構成競爭的業務中有任何權益。

## 6.12 董事、監事、高級管理人員之間的財務、業務、親屬關係

除本報告披露外，本公司未知本公司董事、監事和高級管理人員之間存在其他任何財務、業務、親屬或其他重大或相關的關係。

## 6.13 董事及監事的合約權益及服務合約

報告期內，本公司董事和監事在本公司或其附屬公司所訂立的重大合約中，無任何重大權益。本公司董事和監事沒有與本公司簽訂任何一年內若由本公司終止合約時須作出賠償的服務合約（法定賠償除外）。

## 6.14 公司、董事、監事、高管及持有本公司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。

## 6.15 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。在本次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，並已於報告期內履行完畢。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。

## 6.16 重大關連交易事項

### 6.16.1 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及其附屬公司及聯繫人的下述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。

### 6.16.2 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，並批准本公司與其2012年、2013年及2014年各年的年度持續關連交易上限均分別為招商基金5億元和招商證券3億元；2014年8月26日，經本公司董事會批准，本公司將與招商基金的2014年度持續關連交易上限調整為15.37億元，將2015年度和2016年度持續關連交易上限設為30億元。上述情況分別刊載於本公司2011年12月28日、2014年8月26日的《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。招商基金為本公司根據香港上市規則的關連附屬公司。

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；為了進一步進行該交易，本公司於2014年8月26日與招商基金訂立了另一協議，協議有效期由2015年1月1日至2016年12月31日，協議均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付費。銷售投資基金的服務費應當按照招商基金規定的費率給付，或不差於任何招商基金在一般及慣常的商業交易中付予其他獨立第三方的費率。

本公司與招商基金的持續關連交易2014年年度上限為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中有關申報、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12月31日，本公司與招商基金的持續關連交易額為87,560萬元。

## 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20.00%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。

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的，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中有關申報、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12月31日，本公司與招商證券的關連交易額為10,963萬元。

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。

此外，本公司已按照香港會計師公會頒佈的香港鑑證業務準則第3000號下之「非審核或審閱過往財務資料之鑑證工作」規定，並參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」，委任畢馬威會計師事務所審查本集團之持續關連交易。根據香港上市規則第14A.56條，董事會確認了畢馬威會計師事務所就上述關連交易得出的審查結果及結論，發出無保留意見之函件。本公司已將有關函件之副本提交香港聯交所。

### 6.16.3 重大關聯交易

本公司的重大關聯交易載於財務報表附註55內。此等交易包括本公司於日常業務中與其關聯人士進行的交易，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資產負債表外的交易。此等交易乃本公司按一般商業條款於日常業務運作中進行，而當中按香港上市規則構成關連交易者，均已在上述披露並遵守香港上市規則的適用要求。

## 6.17 重大訴訟、仲裁事項

就本公司所知，截至2014年12月31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8,393件，標的本金及利息總金額折合人民幣2,283,014.73萬元，其中，截至2014年12月31日，本公司未取得終審判決的被訴案件（含訴訟、仲裁）總計128件，標的總金額折合人民幣79,179.18萬元。未取得終審判決的標的本金超過人民幣1億元的案件共9件，標的總金額折合人民幣333,061.63萬元。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。



## 6.18 重大合同及其履行情况

### 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。

### 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。

#### 招商銀行股份有限公司

#### 獨立非執行董事關於公司對外擔保的專項說明及獨立意見

按照中國證監會證監發【2003】56號文及上海證券交易所的相關規定，作為招商銀行股份有限公司的獨立非執行董事，本着公開、公平、客觀的原則，對公司2014年度對外擔保情況進行了認真核查。現發表專項核查意見如下：

經核查，招商銀行股份有限公司開展對外擔保業務是經中國人民銀行和中國銀監會批准的、屬於銀行正常經營範圍內的常規業務之一。截至2014年12月31日，公司擔保業務餘額為2,486.50億元人民幣，佔公司淨資產的比例為80.08%。

公司重視擔保業務的風險管理，根據該項業務的風險特徵，制定了專項業務管理辦法及操作規程。此外，還通過現場、非現場檢查等管理手段，加大對此項業務的風險監測與防範。報告期內，公司該項業務運作正常，沒有出現違規擔保的情況。

## 6.19 重大委託理財事項

報告期內，本公司未發生正常業務範圍之外的委託理財事項。

## 6.20 H股增值權激勵計劃在報告期的實施情況

本公司H股增值權激勵計劃實施情況詳見第八章。

## 6.21 關聯方資金佔用情況

報告期內本公司不存在大股東及其關聯方非經營性佔用上市公司資金的情況，也不存在通過不公允關聯交易等方式變相佔用上市公司資金等問題，且本公司審計師畢馬威華振會計師事務所已對此出具專項審核意見。

## 6.22 聘請會計師事務所情況

根據本公司2013年度股東大會審議通過的決議，本公司聘請畢馬威華振會計師事務所為2014年度境內審計的會計師事務所，聘請畢馬威會計師事務所為2014年度境外審計的會計師事務所。自2002年開始，本公司聘用上述兩家會計師事務所作為本公司審計師。

本集團2014年度按中國會計準則編製的財務報表以及2014年度基準日的內部控制由畢馬威華振會計師事務所審計，按《國際財務報告準則》編製的2014年度財務報表由畢馬威會計師事務所審計，合計審計費用（包括海外分行及子公司的財務報表審計）約為1,685萬元，其中內部控制審計費用約為165萬元。畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所就其對財務報表之責任聲明分別列載於A股、H股年報的審計報告內。除上述提及的審計服務外，本年度本集團向畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所支付非審計服務費用約1,212萬元。

## 6.23 關於會計政策的變更

有關會計政策變更的情況，詳見本年財務報表附註2。

## 6.24 審閱年度業績

本公司外部審計師畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所已分別對本公司按照中國會計準則和國際會計準則編製的財務報告進行審計，並分別出具了標準無保留意見的審計報告。本公司的審計委員會已審閱本公司截至2014年12月31日止年度的業績及財務報告。

## 6.25 股東週年大會

關於召開2014年度股東大會的相關事項，本公司將另行公告。

## 6.26 發佈年度報告

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年度報告，可在香港聯交所網站和本公司網站查閱。在對本年度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年報編製規則編製的中文版本的年度報告，可在上海證券交易所網站和本公司網站查閱。

# 股份變動及股東情況

## 7.1 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 數量(股)	2014年12月31日	
	數量(股)	比例(%)		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	-	25,219,845,601	100.00
1、人民幣普通股(A股)	20,628,944,429	81.80	-	20,628,944,429	81.80
2、境內上市外資股	-	-	-	-	-
3、境外上市外資股(H股)	4,590,901,172	18.20	-	4,590,901,172	18.20
4、其他	-	-	-	-	-
三、 股份總數	25,219,845,601	100.00	-	25,219,845,601	100.00

截至報告期末，本公司股東總數442,825戶，其中，H股股東總數41,289戶，A股股東總數為401,536戶，全部為無限售條件股東。

截至年度報告披露日前第五個交易日（即2015年3月12日）末，本公司股東總數477,136戶，其中，H股股東總數40,827戶，A股股東總數為436,309戶，全部為無限售條件股東。

基於公開資料並就董事所知，截至2014年12月31日，本公司一直維持香港上市規則所要求的公眾持股量。

## 7.2 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		報告期內 增減(股)	持有	質押或
				比例(%)	股份類別		有限售條件 股份數量(股)	凍結 (股)
1	香港中央結算(代理人)有限公司 <sup>(1)</sup>	/	4,533,108,257	17.97	H股	869,429	-	-
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	-	-	-
3	安邦財產保險股份有限公司 — 傳統產品	境內法人	2,704,596,216	10.72	無限售條件A股	1,260,220,029	-	-
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	-	-	-
5	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	-	-	-
6	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	-	-	-
7	廣州海運(集團)有限公司 (註2)	國有法人	668,649,167	2.65	無限售條件A股	-	-	-
8	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	-	-	-
9	上海汽車集團股份有限公司	境內法人	432,125,895	1.71	無限售條件A股	-	-	-
10	河北港口集團有限公司	國有法人	303,444,697	1.20	無限售條件A股	-	-	-

註：(1) 香港中央結算(代理人)有限公司所持股份為其代理的在香港中央結算(代理人)有限公司交易平台上交易的招商銀行H股股東賬戶的股份總和。

(2) 截至報告期末，廣州海運(集團)有限公司實際持有招商銀行股數為668,649,167股，其中，出借給中國證券金融股份有限公司的股數為56,757,000股。

(3) 上述前10名股東中，招商局輪船股份有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司、深圳市楚源投資發展有限公司同為招商局集團有限公司的子公司，其餘股東之間本公司未知其關聯關係。截至2014年12月31日，招商局集團有限公司間接持有本公司股份比例合計20.00%，其中持有A股佔本公司股份比例為19.38%；持有H股佔本公司股份比例為0.62%。

(4) 上述股東沒有通過信用證券賬戶持有本公司股票。

## 7.3 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12月31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		身份	股份數目（股）	附註	佔相關股份	
							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	4,887,794,287	1	23.69	19.38
	H	好倉		受控制企業權益	156,178,923	1	3.40	0.62
招商局輪船股份有限公司	A	好倉		實益擁有人	3,162,424,323			
		好倉		受控制企業權益	58,147,140	1		
					3,220,571,463		15.61	12.77
H	好倉		受控制企業權益	156,178,923	1	3.40	0.62	
深圳市招融投資控股有限公司	A	好倉		實益擁有人	266,497,479			
		好倉		受控制企業權益	1,400,725,345	1		
					1,667,222,824		8.08	6.61
深圳市晏清投資發展有限公司	A	好倉		實益擁有人	747,589,686			
		好倉		受控制企業權益	653,135,659	1		
					1,400,725,345		6.79	5.55
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
安邦財產保險股份有限公司－傳統產品	A	好倉		實益擁有人	2,704,596,216		13.11	10.72
JPMorgan Chase & Co.	H	好倉		實益擁有人	59,568,310			
		好倉		投資經理	149,910,816			
		好倉		保管人	159,706,545			
					369,185,671	2	8.04	1.46
		淡倉		實益擁有人	292,000	2	0.006	0.001
BlackRock, Inc	H	好倉		受控制企業權益	326,251,175	3	7.11	1.29
Templeton Asset Management Ltd.	H	好倉		投資經理	273,706,314		5.96	1.09

附註：

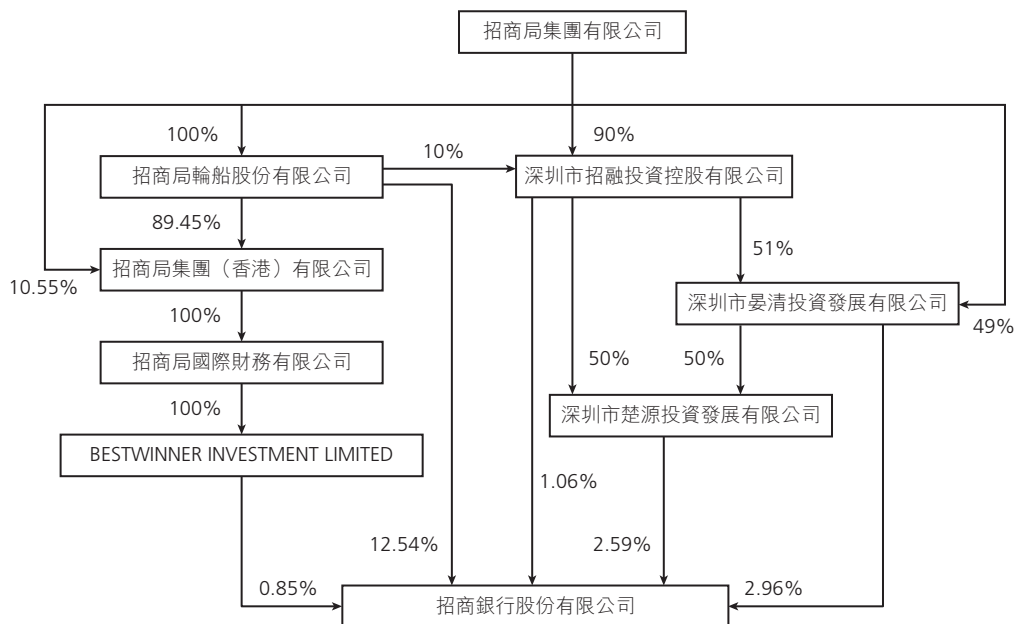
- (1) 招商局集團有限公司因擁有下列直接持有本公司權益的企業的控制權而被視作持有本公司合共4,887,794,287股A股之好倉的權益：
- (1.1) 招商局輪船股份有限公司持有本公司3,162,424,323股A股（好倉）。招商局輪船股份有限公司為招商局集團有限公司的全資子公司。
- (1.2) 深圳市招融投資控股有限公司持有本公司266,497,479股A股（好倉）。深圳市招融投資控股有限公司分別由招商局集團有限公司及招商局輪船股份有限公司（見上文(1.1)節）持有其90%及10%權益。
- (1.3) 深圳市晏清投資發展有限公司持有本公司747,589,686股A股（好倉）。深圳市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。
- (1.5) Bestwinner Investment Limited持有本公司58,147,140股A股（好倉）及156,178,923股H股（好倉）。Bestwinner Investment Limited為招商局集團有限公司的間接全資子公司（招商局集團有限公司直接持有其10.55%權益，89.45%權益由招商局輪船股份有限公司（見上文(1.1)節）透過其子公司間接持有）。
- (2) 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369,185,671股H股之好倉及292,000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159,706,545股可供借出之H股股份。另外，有11,089,710股H股（好倉）及292,000股H股（淡倉）乃涉及衍生工具，類別為：
- |                                 |   |           |
|---------------------------------|---|-----------|
| 1,341,710股H股（好倉）及282,000股H股（淡倉） | — | 以實物交收（場內） |
| 10,000股H股（淡倉）                   | — | 以現金交收（場內） |
| 9,748,000股H股（好倉）                | — | 以現金交收（場外） |
- (3) BlackRock, Inc. 透過其多間直接全資擁有之子公司持有本公司合共326,251,175股H股之好倉（其中的1,468,000股H股涉及以現金交收（場外）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12月31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。

## 7.4 本公司第一大股東及其母公司情況

- (1) 招商局輪船股份有限公司。本公司第一大股東招商局輪船股份有限公司於1992年2月22日在北京註冊，註冊資本人民幣59億元，組織機構代碼為10001145-2，法定代表人為李建紅先生。招商局輪船股份有限公司是招商局集團有限公司的全資子公司。該公司主要從事水上客、貨運輸業務；碼頭、倉庫及車輛運輸業務；各類交通運輸設備、零配件、物料的銷售、採購供應；船舶、客貨代理業務、海上國際貨運業務等業務；另外也從事與運輸有關的銀行、證券、保險等金融業務的投資與管理。
- (2) 招商局集團有限公司。招商局集團有限公司直接持有招商局輪船股份有限公司100%的權益，是本公司第一大股東的母公司，法定代表人為李建紅先生。招商局集團有限公司是國務院國有資產監督管理委員會管理的國有重要骨幹企業之一，該公司的前身是輪船招商局，創立於1872年中國晚清洋務運動時期，曾是對中國近代民族工商業現代化進程起到過重要推動作用的企業之一。目前該公司已經成為一個多元化綜合性企業集團，其業務領域包括交通基建、園區開發、港口、金融、地產、物流等。

本公司無控股股東及實際控制人，本公司與第一大股東之間的產權關係如下：



註：截至2014年12月31日，招商局集團有限公司間接持有本公司股份比例合計為20.00%，其中持有A股佔本公司股份比例為19.38%，持有H股佔本公司股份比例為0.62%。



## 7.5 其他持股在10%以上的股東情況

截至報告期末，安邦財產保險股份有限公司通過「安邦財產保險股份有限公司——傳統產品」賬戶持有本公司10.72%的股份，安邦財產保險股份有限公司成立於2011年12月31日，註冊資本人民幣190億元，組織機構代碼為59963808-5，法定代表人為張峰，由安邦保險集團股份有限公司控股95.26%。安邦財產保險股份有限公司經營範圍包括：財產損失保險；責任保險；信用保險和保證保險；短期健康保險和意外傷害保險；上述業務的再保險業務；國家法律、法規允許的保險資金運用業務；經中國保監會批准的其他業務。

## 7.6 股票發行與上市情況

### 2013年度配股

本公司於2013年7月19日獲得中國證監會《關於核准招商銀行股份有限公司配股的批覆》(證監許可【2013】950號)，同意本公司向A股股東配售新股。截至2013年9月3日認購繳款結束日止，A股有效認購數量為2,962,813,544股，配股價格為9.29元。A股配股股份已於2013年9月11日起上市流通。

本公司於2013年8月13日獲得中國證監會《關於核准招商銀行股份有限公司境外上市外資股配股的批覆》(證監許可【2013】1072號)，並經香港聯交所核准，本公司向H股股東配售680,423,172股新股，配股價格為港幣11.68元。繳足股款的H股配股股份已於2013年10月2日上市流通。

上述配股使本公司股份總數增加3,643,236,716股。

### 內部職工股情況

報告期內，本公司無內部職工股。

## 7.7 債券發行情況

### 2012年發行的金融債

經中國銀監會和中國人民銀行批准，本公司於2012年3月14日發行了200億元人民幣專項金融債券。本期債券分兩個品種，品種一為5年期固定利率債券，發行規模65億元，票面年利率為4.15%；品種二為5年期浮動利率債券，發行規模135億元，基本利差為0.95%，票面利率為基準利率與基本利差之和，基準利率為發行首日和其他各計息年度的起息日適用的中國人民銀行公佈的一年期整存整取定期儲蓄存款利率，首個計息期間適用的基準利率為3.50%。截至2012年12月31日，本期債券募集資金已經全額用於支持小微企業信貸投放。

### 2012年發行的次級債

經中國銀監會和中國人民銀行批准，本公司於2012年12月27日在全國銀行間債券市場發行次級債券人民幣117億元。本次次級債券發行總規模為人民幣117億元，全部為15年期固定利率債券，票面利率為5.20%，在第10年末附發行人贖回權。截至2012年12月31日，本期次級債券募集資金已經全額用於補充本公司附屬資本。

### 2014年發行的二級資本債券

經中國銀監會和中國人民銀行批准，本公司於2014年4月在全國銀行間債券市場發行二級資本債券人民幣113億元。本次債券發行總規模為人民幣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。截至2014年12月31日，本次債券募集的資金已經全額用於補充本公司的二級資本。

### 2014年發行的中期票據及離岸人民幣債券

根據本公司經營發展計劃，2014年6月，本公司香港分行在香港發行中期票據5億美元，期限3年，全部為固定利率，票面2.475%。2014年11月，本公司香港分行在台灣和新加坡同步發行10億元人民幣寶島債和10億元人民幣獅城債，均隸屬於本公司中期票據計劃之下。寶島債期限5年，固定利率，票面4.05%，獅城債期限3年，固定利率，票面3.95%。截至2014年12月31日，三期中期票據所募集的資金已經全額用於補充本公司的日常運營資金。

經中國人民銀行和國家發改委批准，本公司於2014年4月在香港發行離岸人民幣債券10億元，並將發行所募集資金匯回境內使用。本次債券發行總規模為人民幣10億元，全部為3年期固定利率債券，票面利率為4.1%。截至2014年12月31日，本次債券募集的資金已經全額用於補充本公司的日常運營資金。

# 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

## 8.1 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)	報告期內	報告期內
							從本公司 獲得的 稅前報酬 總額 (萬元)	從股東 單位獲得 的稅前 報酬總額 (萬元)
李建紅	男	1956.5	董事長	2014.8 – 2016.5	-	-	-	-
			非執行董事	2014.7 – 2016.5	-	-	-	-
馬澤華	男	1953.1	副董事長	2014.8 – 2016.5	-	-	-	(註1)
			非執行董事	2014.3 – 2016.5	-	-	-	-
張光華	男	1957.3	副董事長	2013.8 – 2016.5	-	-	379.68	-
			執行董事	2013.5 – 2016.5	-	-	-	-
			執行董事	2013.8 – 2016.5	-	-	474.60	-
田惠宇	男	1965.12	行長兼首席執行官	2013.9 – 2016.5	-	-	-	-
李曉鵬	男	1959.5	非執行董事	2014.11 – 2016.5	-	-	-	-
李引泉	男	1955.4	非執行董事	2013.5 – 2016.5	-	-	-	-
孫月英	女	1958.6	非執行董事	2013.5 – 2016.5	-	-	-	(註1)
蘇 敏	女	1968.2	非執行董事	2014.9 – 2016.5	-	-	-	(註2)
傅俊元	男	1961.5	非執行董事	2013.5 – 2016.5	-	-	-	(註3)
李 浩	男	1959.3	執行董事、常務副行長兼財務負責人	2013.5 – 2016.5	-	-	379.68	-
付剛峰	男	1966.12	非執行董事	2013.5 – 2016.5	-	-	-	-
洪小源	男	1963.3	非執行董事	2013.5 – 2016.5	-	-	-	-
黃桂林	男	1949.5	獨立非執行董事	2013.5 – 2016.5	-	-	30.00	-
梁錦松	男	1952.1	獨立非執行董事	2015.1 – 2016.5	-	-	-	-
潘承偉	男	1946.2	獨立非執行董事	2013.5 – 2016.5	-	-	30.00	-
潘英麗	女	1955.6	獨立非執行董事	2013.5 – 2016.5	-	-	30.00	-
郭雪萌	女	1966.9	獨立非執行董事	2013.5 – 2016.5	-	-	30.00	-
趙 軍	男	1962.9	獨立非執行董事	2015.1 – 2016.5	-	-	-	-

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)	報告期內	報告期內
							從本公司 獲得的 稅前報酬 總額 (萬元)	從股東 單位獲得 的稅前 報酬總額 (萬元)
劉元	男	1962.1	監事長、職工監事	2014.8-2016.5	-	-	148.31	-
朱根林	男	1955.9	股東監事	2013.5-2016.5	-	-	-	(註4)
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	-	-	-	25.98
潘冀	男	1949.4	外部監事	2013.5-2016.5	-	-	22.50	-
董咸德	男	1947.2	外部監事	2014.6-2016.5	-	-	-	-
靳慶軍	男	1957.8	外部監事	2014.10-2016.5	-	65,800(註5)	5.97	-
熊開	男	1971.4	職工監事	2014.8-2016.5	-	-	45.26	-
黃丹	女	1966.6	職工監事	2015.3-2016.5	-	-	-	-
唐志宏	男	1960.3	副行長	2013.5-2016.5	-	-	332.22	-
丁偉	男	1957.5	副行長	2013.5-2016.5	-	-	332.22	-
朱琦	男	1960.7	副行長	2013.5-2016.5	-	-	註6	-
王慶彬	男	1956.12	副行長兼北京分行行長	2013.5-2016.5	-	-	332.22	-
劉建軍	男	1965.8	副行長	2013.12-2016.5	-	-	332.22	-
熊良俊	男	1963.2	紀委書記	2014.8-至今	-	-	110.74	-
王良	男	1965.12	副行長	2015.1-2016.5	-	-	237.30	-
趙駒	男	1964.11	副行長	2015.2-2016.5	-	-	-	-
連柏林	男	1958.5	行長助理	2012.6-2016.5	-	-	237.30	-
許世清	男	1961.3	董事會秘書	2013.5-2016.5(註7)	-	-	237.30	-
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	-	-	-	(註8)
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	-	-	7.50	-
許善達	男	1947.9	原獨立非執行董事	2013.11-2015.1	-	-	-	-
肖玉淮	男	1954.6	原獨立非執行董事	2014.3-2015.1	-	-	-	-
韓明智	男	1955.1	原監事長	2013.5-2014.8	-	-	237.30	-
彭志堅	男	1948.11	原外部監事	2013.5-2014.10	23,480	23,480	15.00	-
師榮耀	男	1950.10	原外部監事	2013.5-2014.6	-	-	15.00	-
余勇	男	1962.7	原職工監事	2013.5-2015.3	-	-	241.67	-
管奇志	男	1965.1	原職工監事	2013.5-2014.8	-	-	147.31	-
湯小青	男	1954.8	原副行長	2013.5-2014.8	-	-	221.48	-

- 註：
- 1、 有關馬澤華先生和孫月英女士報告期內從股東單位獲得的報酬情況，請參閱中國遠洋控股股份有限公司2014年度報告；
  - 2、 有關蘇敏女士報告期內從股東單位獲得的報酬情況，請參閱中海集裝箱運輸股份有限公司2014年度報告；
  - 3、 有關傅俊元先生報告期內從股東單位獲得的報酬情況，請參閱中國交通建設股份有限公司2014年度報告；
  - 4、 有關朱根林先生報告期內從股東單位獲得的報酬情況，請參閱上海汽車集團股份有限公司2014年度報告；
  - 5、 報告期末靳慶軍先生所持股份為二級市場購入；
  - 6、 朱琦先生在本公司附屬公司永隆銀行領取報酬；
  - 7、 本公司2013年5月召開的第九屆董事會第一次會議聘任許世清先生為董事會秘書，其任職資格已於2015年2月獲中國銀行業監督管理機構核准；
  - 8、 有關王大雄先生報告期內從股東單位獲得的報酬情況，請參閱中海發展股份有限公司2014年度報告；
  - 9、 當年新任或離任人員報告期內從本公司獲得的薪酬按在職時間折算；
  - 10、 本公司全薪履職的執行董事、監事長及高級管理人員的稅前薪酬總額仍在確認過程中，其餘部份待確認發放之後再另行披露；
  - 11、 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。

## 8.2 聘任及離任人員情況

2014年，根據本公司2014年第一次臨時股東大會決議，馬澤華先生新當選為本公司非執行董事，肖玉淮先生新當選為本公司獨立非執行董事，馬澤華先生和肖玉淮先生的董事任職資格已於2014年3月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，李建紅先生、蘇敏女士新當選為本公司非執行董事，李建紅先生和蘇敏女士的董事任職資格分別於2014年7月和9月獲中國銀行業監督管理機構核准。根據本公司2014年第二次臨時股東大會決議，李曉鵬先生新當選為本公司非執行董事，李曉鵬先生董事任職資格已於2014年11月獲中國銀行業監督管理機構核准，趙軍先生和梁錦松先生新當選為本公司獨立非執行董事，趙軍先生和梁錦松先生的董事任職資格已於2015年1月獲中國銀行業監督管理機構核准。

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

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2014年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自2015年1月起不再擔任本公司獨立非執行董事。

根據本公司2013年度股東大會決議、2014年第二次臨時股東大會決議以及本公司職工代表大會選舉結果，董咸德先生、靳慶軍先生、劉元先生、熊開先生、黃丹女士新當選為本公司第九屆監事會監事。其中，劉元先生、熊開先生、黃丹女士為職工監事，董咸德先生、靳慶軍先生為外部監事。原職工監事韓明智先生、管奇志先生自2014年8月起不再擔任本公司監事，原外部監事師榮耀先生自2014年6月起不再擔任本公司監事，原外部監事彭志堅先生自2014年10月起不再擔任本公司監事，原職工監事余勇先生自2015年3月起不再擔任本公司職工監事。本公司第九屆監事會第十四次會議選舉劉元先生為監事長。監事會其他成員無變化。

根據本公司第九屆董事會第二十六次會議決議，同意聘任王良先生和趙駒先生為本公司副行長，其任職資格分別於2014年12月和2015年2月獲得中國銀監會深圳監管局核准。2014年8月，中國銀監會黨委任命熊良俊先生為本公司紀委書記。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。

上述有關詳情，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。

## 8.3 報告期內董監事資料變更情況

- 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董事長，不再擔任招商局集團有限公司董事、總裁，招商局能源運輸股份有限公司（上海證券交易所上市公司）董事長，招商局華建公路投資有限公司董事長。
- 2、 本公司副董事長、執行董事張光華先生不再擔任招銀金融租賃有限公司董事長。
- 3、 本公司非執行董事李曉鵬先生擔任招商局華建公路投資有限公司董事長、招商能源運輸股份有限公司（上海證券交易所上市公司）董事長、招商局國際有限公司（香港聯交所上市公司）董事會副主席。
- 4、 本公司非執行董事李引泉先生擔任招商昆侖股權投資管理有限公司、招商局中國投資管理有限公司董事會董事長，招商局中國基金有限公司（香港聯交所上市公司）董事，招商局資本投資有限責任公司總經理（CEO），不再擔任招商局中國基金有限公司董事長。
- 5、 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（深圳證券交易所上市公司）董事，不再擔任招商證券股份有限公司（上海證券交易所上市公司）董事、招商局能源運輸股份有限公司（上海證券交易所上市公司）董事。
- 6、 本公司非執行董事洪小源先生擔任招商局中國基金有限公司（香港聯交所上市公司）、招商局（英國）控股有限公司、博時基金管理有限公司董事長，招商局資本投資有限責任公司董事，不再擔任招商局中國投資管理有限公司、招商昆侖股權投資管理有限公司、海達遠東保險顧問有限公司、招商局保險有限公司董事長，摩根士丹利華鑫基金管理有限公司、長城證券有限責任公司董事。
- 7、 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有限公司管治董事會成員，不再擔任香港中文大學新醫院項目委員會成員。
- 8、 本公司獨立非執行董事趙軍先生擔任復樸投資管理有限公司董事長，不再擔任德同資本管理有限公司主管合夥人。
- 9、 本公司股東監事朱根林先生不再擔任上海市創意產業中心副理事長。
- 10、 本公司股東監事安路明先生擔任中海油國際融資租賃有限公司副總裁。
- 11、 本公司職工監事余勇先生不再擔任本公司專職工會副主任，擔任本公司巡視組專職組長。

## 8.4 董事、監事在股東單位或關聯單位的任職情況

姓名	任職單位名稱	職務	任期
李建紅	招商局集團有限公司	董事長	2014年7月至今
馬澤華	中國遠洋運輸(集團)總公司	董事長	2013年7月至今
李曉鵬	招商局集團有限公司	總經理	2014年7月至今
李引泉	招商局集團有限公司	副總經理	2002年7月至今
孫月英	中國遠洋運輸(集團)總公司	總會計師	2000年12月至今
蘇敏	中國海運(集團)總公司	總會計師	2011年3月至今
傅俊元	中國交通建設股份有限公司	執行董事、財務總監	2006年9月至今
付剛峰	招商局集團有限公司	財務總監	2011年11月至今
洪小源	招商局集團有限公司	總經理助理兼招商局金融集團總經理	2011年9月至今
朱根林	上海汽車集團股份有限公司	副總裁	2012年1月至今
安路明	中海石油投資控股有限公司 <sup>註</sup>	總經理	2011年12月至今
劉正希	山東省國有資產投資控股有限公司	副總裁	2011年3月至今

註： 本公司股東中海石油投資控股有限公司為中國海洋石油總公司下屬二級公司。



## 8.5 董事、監事和高級管理人員履歷及任職兼職情況

### 董事

**李建紅先生**，本公司董事長、非執行董事。英國東倫敦大學工商管理碩士、吉林大學經濟管理專業碩士，高級經濟師。2014年7月擔任本公司董事，2014年8月擔任本公司董事長。招商局集團有限公司董事長，兼任招商局國際有限公司（香港聯交所上市公司）董事會主席、中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司（香港聯交所及深圳證券交易所上市公司）董事長和招商局資本投資有限責任公司董事長。曾任中國遠洋運輸（集團）總公司總裁助理、總經濟師、副總裁，招商局集團有限公司董事、總裁，招商局能源運輸股份有限公司（上海證券交易所上市公司）董事長，招商局華建公路投資有限公司董事長。

**馬澤華先生**，本公司副董事長、非執行董事。上海海運學院（現名上海海事大學）國際法學碩士，高級經濟師。2014年3月擔任本公司董事，2014年8月擔任本公司副董事長。中國遠洋運輸（集團）總公司董事長。第十二屆全國人大代表、外事委員會委員。1990年至2013年，歷任中遠英國公司總經理、中國遠洋運輸（集團）總公司發展部總經理兼海外事業處處長、中國遠洋運輸（集團）總公司總裁助理兼發展部總經理、中遠美洲公司總裁、廣州遠洋運輸公司副總經理、青島遠洋運輸公司總經理、中國遠洋運輸（集團）總公司副總裁、中國海運（集團）總公司副總裁、中國遠洋運輸（集團）總公司董事、總經理。

**張光華先生**，本公司副董事長、執行董事。吉林大學經濟學碩士、西南財經大學經濟學博士，高級經濟師。2007年6月起擔任本公司執行董事，2013年8月起擔任本公司副董事長。兼任永隆銀行副董事長、招商信諾人壽保險有限公司董事長和招商基金管理有限公司董事長。同時擔任中國金融學會常務理事，中國貿促會第五屆委員會會員。曾擔任人民銀行海南省分行副行長，人民銀行廣州分行副行長，廣東發展銀行行長，本公司副行長，招銀金融租賃有限公司董事長。

**田惠宇先生**，本公司執行董事、行長兼首席執行官。上海財經大學基建財務與信用專業大學本科畢業，哥倫比亞大學公共管理專業碩士學位，高級經濟師。2011年3月至2013年5月任中國建設銀行（香港聯交所和上海證券交易所上市公司）零售業務總監兼北京市分行主要負責人、行長；2006年12月至2011年3月歷任中國建設銀行上海市分行副行長，深圳市分行主要負責人、行長；2003年7月至2006年12月任上海銀行副行長；1998年7月至2003年7月任中國信達資產管理公司信託投資公司副總裁。

**李曉鵬先生**，本公司非執行董事，武漢大學經濟學博士學位，高級經濟師。2014年11月起擔任本公司董事。招商局集團有限公司總經理，兼任招商局華建公路投資有限公司董事長、招商能源運輸股份有限公司（上海證券交易所上市公司）董事長、招商局國際有限公司董事會副主席及中國城市金融學會副會長、中國農村金融學會副會長。歷任中國工商銀行河南省分行副行長、總行營業部總經理、四川省分行行長，中國華融資產管理公司副總裁，中國工商銀行行長助理兼北京市分行行長，中國工商銀行副行長，中國工商銀行副行長、執行董事，中國投資有限責任公司監事長。曾兼任工銀國際控股有限公司董事長，工銀金融租賃有限公司董事長，工銀瑞信基金管理公司董事長。

**李引泉先生**，本公司非執行董事，中國人民銀行研究生部經濟學碩士，意大利FINAFRICA學院金融學碩士學位，高級經濟師。2001年4月起擔任本公司董事。香港特區第十二屆全國人大代表。招商局集團有限公司副總經理，招商局金融集團有限公司、招商局昆侖股權投資管理有限公司、招商局中國投資管理有限公司董事長，招商局中國基金有限公司（香港聯交所上市公司）董事，招商局資本投資有限責任公司副董事長兼總經理(CEO)，招商局國際有限公司（香港聯交所上市公司）董事。曾任招商局集團有限公司財務總監、副總裁兼財務總監等職。

**孫月英女士**，本公司非執行董事，大學本科，高級會計師。2001年4月起擔任本公司董事。中國遠洋運輸（集團）總公司總會計師，中國遠洋控股股份有限公司（香港聯交所和上海證券交易所上市公司）非執行董事，中遠財務有限責任公司董事長，招商證券股份有限公司（上海證券交易所上市公司）董事。

**蘇敏女士**，本公司非執行董事，上海財經大學金融專業本科學歷，中國科技大學工商管理專業碩士學位，高級會計師。2014年9月起擔任本公司獨立非執行董事。中國海運（集團）總公司總會計師、黨組成員，中海發展股份有限公司（香港聯交所及上海證券交易所上市公司）和中海集裝箱運輸股份有限公司（香港聯交所及上海證券交易所上市公司）董事。2004年至2011年歷任安徽省國資委產權局副局長，安徽省能源集團有限公司總會計師，安徽合肥皖能小額貸款公司董事長兼總經理，安徽省能源集團有限公司副總經理、總會計師。

**傅俊元先生**，本公司非執行董事，管理學博士，高級會計師。2000年3月起擔任本公司董事。中國交通建設股份有限公司（香港聯交所及上海證券交易所上市公司）執行董事、財務總監，中交財務有限公司董事長，江泰保險經紀有限公司副董事長。1996年10月至2006年9月歷任中國港灣建設（集團）總公司總會計師，中國交通建設集團有限公司總會計師。

**李浩先生**，本公司執行董事、常務副行長兼財務負責人。美國南加州大學工商管理碩士學位，高級會計師。1997年5月加入本公司任總行行長助理，2000年4月至2002年3月兼任本公司上海分行行長，2002年3月起擔任本公司副行長，2007年3月起兼任財務負責人，2007年6月起擔任本公司執行董事，2013年5月起擔任本公司常務副行長。兼任永隆銀行非執行董事。

**付剛峰先生**，本公司非執行董事，西安公路學院財會專業學士及管理工程碩士，高級會計師。2010年8月起擔任本公司董事。招商局集團有限公司財務總監，招商局地產控股股份有限公司（深圳證券交易所上市公司）董事。曾任蛇口中華會計師事務所副所長、招商局蛇口工業區總會計師室主任、招商局蛇口工業區副總會計師、招商局蛇口控股股份有限公司財務總監、蛇口工業區財務總監和招商局集團有限公司財務部總經理。

**洪小源先生**，本公司非執行董事。北京大學經濟學碩士，澳大利亞國立大學科學碩士。2007年6月起擔任本公司董事。招商局集團有限公司總經理助理，招商局金融集團有限公司總經理，深圳市招融投資控股有限公司、招商局（英國）控股有限公司、招商局中國基金有限公司（香港聯交所上市公司）、博時基金管理有限公司董事長，招商證券股份有限公司（上海證券交易所上市公司）、招商局資本投資有限責任公司董事。

**黃桂林先生**，本公司獨立非執行董事，香港中文大學學士，榮譽院士，英國理斯特大學博士。2011年7月起擔任本公司獨立非執行董事。殷視顧問有限公司董事長，香港歌劇院董事，香港中文大學投資委員會委員，香港中文大學新亞書院校董會副主席、投資委員會委員，泓富產業信託基金管理人和嘉華國際集團有限公司（香港聯交所上市公司）獨立非執行董事，朗廷酒店投資有限公司（香港聯交所上市公司）獨立非執行董事，朗廷酒店管理有限公司獨立非執行董事，香港中文大學醫療中心有限公司管治董事會成員，香港沙田威爾斯醫院管治委員會委員。曾任美林（亞太）有限公司董事總經理兼亞太區投資銀行部主席、香港證券及期貨事務監察委員會之諮詢委員會及其房地產投資信託基金委員會委員、香港貿易發展局中國委員會委員。

**梁錦松先生**，本公司獨立非執行董事，香港大學社會科學學士，曾進修美國哈佛商學院管理發展及高級管理課程。2015年1月起擔任本公司獨立非執行董事。香港南豐集團行政總裁，兼任黑石集團高級顧問及國際顧問委員會成員、香港哈佛商學院協會主席。曾任黑石集團執行委員會成員、高級董事總經理和大中華區主席，摩根大通亞洲業務主席，花旗集團中國和香港地區業務主管、北亞區外匯和資金市場業務主管、北亞洲和西南亞洲地區投資銀行業務主管、亞洲地區私人銀行業務主管，中國工商銀行、中國移動香港有限公司、美國友邦保險（香港）有限公司、中國藍星集團獨立董事，中國國家開發銀行和歐洲顧問集團國際顧問委員會委員。在政府服務方面，曾任香港特區政府財政司司長、行政會議非官守成員、教育統籌委員會主席、大學教育資助委員會主席、外匯基金諮詢委員會委員、香港特區政府籌備委員會委員、推選委員會委員與港事顧問、香港機場管理局董事、香港期貨交易所董事。

**潘承偉先生**，本公司獨立非執行董事，交通部幹部管理學院大專畢業，會計師。2012年7月起擔任本公司獨立非執行董事。深圳南山熱電股份有限公司（深圳證券交易所上市公司）獨立非執行董事、中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司（香港聯交所和深圳證券交易所上市公司）獨立非執行董事。曾任中國遠洋運輸（集團）總公司（香港聯交所和上海證券交易所上市公司）財務部總經理，中遠（香港）集團有限公司財務部總經理，中遠（香港）置業有限公司總經理，中遠（香港）工貿控股公司總經理，中遠香港集團深圳代表處首席代表，中遠（開曼）福慶控股有限公司總經理、香港分公司總經理，中國遠洋運輸（集團）總公司燃油期貨合規經理。

**潘英麗女士**，本公司獨立非執行董事，華東師範大學經濟學學士，上海財經大學經濟學碩士，華東師範大學世界經濟博士。2011年11月起開始擔任本公司獨立非執行董事。上海交通大學現代金融研究中心主任，上海交通大學安泰經濟與管理學院金融學教授、博士生導師，上海世界經濟學會副會長，上海國際金融中心研究會副會長，上海市政府發展研究中心上海發展戰略研究所潘英麗（國際金融中心建設）工作室首席專家。曾任華東師範大學副教授、教授、博士生導師，2005年11月調入上海交通大學任教，1998年至2007年任上海市政府決策諮詢特聘專家。

**郭雪萌女士**，本公司獨立非執行董事，北方交通大學（2003年更名為北京交通大學）經濟系會計學碩士，北京交通大學經濟學博士。2012年7月起擔任本公司獨立非執行董事。北京交通大學經濟管理學院教授、博士生導師、研究生院副院長，中國鐵道學會運輸經濟委員會秘書長，鐵道會計學會直屬學會理事，偉景行科技股份有限公司獨立非執行董事，北京博得交通設備股份有限公司獨立非執行董事。2001年7月至2012年11月，歷任北京交通大學經濟管理學院黨委副書記、學校辦公室副主任、經濟管理學院副院長兼黨委副書記。

**趙軍先生**，本公司獨立非執行董事，哈爾濱工程大學船舶工程系學士，上海交通大學海洋工程系碩士，休斯頓大學土木工程博士，耶魯大學管理學院金融管理碩士。2015年1月起擔任本公司獨立非執行董事。現任復樸投資管理有限公司董事長。曾任德同資本管理有限公司主管合夥人，中國創業投資公司董事總經理、中國首席代表。

## 監事

**劉元先生**，2014年8月起擔任本公司監事會監事長。中國人民大學世界經濟專業大學本科畢業，經濟師。1984年8月至1991年10月歷任中國人民銀行外事局管理處副主任科員、主任科員。1991年10月至1994年2月歷任國家外匯管理局副處級秘書、外匯業務司金管處副處長。1994年2月至2003年7月歷任中國人民銀行辦公廳正處級秘書、銀行司監管一處調研員、銀行監管二司監管三處處長、銀行監管二司監管七處處長。2003年7月歷任中國銀監會銀行監管二部副主任、山西銀監局局長、深圳銀監局局長、銀監會銀行業案件稽查局局長，銀監會銀行業消費者權益保護局局長。2014年7月任招商銀行總行黨委委員。同時擔任中國人民大學兼職教授和中國上市公司協會監事會專業委員會主任委員。

**朱根林先生**，2001年4月至2003年5月擔任本公司非執行董事，2003年5月起擔任本公司股東監事。上海財經大學畢業，經濟學碩士學位，高級經濟師、副研究員。2002年2月至2010年8月任上海汽車工業（集團）總公司財務總監，2010年8月至2012年1月任上海汽車工業（集團）總公司副總裁，2012年1月起任上海汽車集團股份有限公司（上海證券交易所上市公司）副總裁。兼任上海市促進科技成果轉化基金會監事會主席，上海市成本研究會副會長，上海汽車集團（北京）有限公司總經理，中國汽車工業投資開發有限公司董事長，上海汽車資產經營有限公司董事長，上海創意產業投資有限公司董事長，申銀萬國證券股份有限公司監事會副主席，長江養老保險股份有限公司董事。

**安路明先生**，2012年5月起擔任本公司股東監事。北京經濟學院政治經濟學專業畢業，高級經濟師。1995年加入中國海洋石油總公司，歷任企業政策研究室企業管理處處長、企業改革辦公室體制改革處處長、企業改革辦公室重組上市經理、中海信託投資有限責任公司總經理助理、副總經理、中國海洋石油總公司資產管理部副總經理、中國海洋石油總公司財務資產部副總經理。2011年12月至今任中海石油投資控股有限公司總經理，2014年12月至今兼任中海油國際融資租賃有限公司副總裁。

**劉正希先生**，2012年5月起擔任本公司股東監事。杭州商學院企業管理專業畢業。2000年至2004年歷任山東省勞動和社會保障廳規劃財務處主任科員、副處長、勞動工資處副處長，2004年至2011年歷任山東省國資委企業分配處副處長、處長、資本運營與收益管理處處長，2011年3月至今任山東省國有資產投資控股有限公司副總裁。

**潘冀先生**，2011年5月起擔任本公司外部監事。北京經濟學院勞動經濟專業畢業。原國務院國有資產監督管理委員會監事會正局級專職監事。曾任勞動人事部幹部局辦公室副主任、計劃錄用處副處長，國家人事部考試錄用司錄用處副處長、辦公室主任、中央處處長、助理巡視員（副司級），國務院稽察特派員總署特派員助理兼辦事處主任，中央企業工作委員會監事會專職監事兼辦事處主任，國務院國有資產監督管理委員會監事會副局級專職監事。

**董咸德先生**，2014年6月起擔任本公司外部監事。上海港灣學校會計統計專業，高級會計師。1984年8月起任秦皇島港務局財務處副處長，1985年9月起任秦皇島港務局財務處處長（期間於1997年12月至1998年7月兼任秦皇島港務局資金結算中心主任），1998年6月至2002年8月任秦皇島港務局總會計師（期間於1998年6月至1999年3月兼任秦皇島港務局財務處處長），2002年8月至2008年2月任秦皇島港務集團有限公司董事會董事、總會計師，2008年2月退休。曾於2002年6月至2004年4月任招商銀行股份有限公司第五屆董事會非執行董事，2007年6月至2010年6月任招商銀行股份有限公司第七屆監事會股東監事。

**靳慶軍先生**，2014年10月起擔任本公司外部監事。中國政法大學研究生院法學碩士學位。1987年8月至1993年10月歷任香港、英國律師行、中信律師事務所律師，1993年10月至2002年8月任信達律師事務所執行合夥人，2002年9月至今任北京市金杜律師事務所資深合夥人。兼任中國政法大學、中國人民大學律師學院兼職教授，清華大學法學院碩士聯合導師，深圳國際仲裁院、上海國際仲裁中心、南部非洲仲裁基金會仲裁員，深圳證券期貨業糾紛調解中心調解員，美國華盛頓上訴法院中國法律顧問。現擔任國泰君安證券股份有限公司、金地（集團）股份有限公司（上海證券交易所上市公司）、天津長榮印刷設備股份有限公司（深圳證券交易所上市公司）、景順長城基金管理有限公司、新華資產管理股份有限公司獨立董事。2012年獲評年度中國十大律師、年度中國證券律師。

**熊開先生**，2014年8月起擔任本公司職工監事。中國社會科學院研究生院法學理論專業博士研究生。1994年7月至2006年4月在公安部工作，歷任副主任科員、主任科員、副處長。2006年4月至2014年7月在中央辦公廳工作，歷任副處長（調研員）、處長、副司長、司長。2014年7月起任招商銀行總行監察保衛部總經理。

**黃丹女士**，2015年3月起擔任本公司職工監事。華中理工大學計算機軟件專業本科、西南財經大學金融學碩士研究生，工程師。1988年7月在同濟醫科大學參加工作，1993年4月在中國長江動力集團公司工作。1994年4月調入招商銀行總行人事部，歷任經理助理、副經理、經理、高級經理。2005年4月至2014年12月在招商銀行總行人力資源部工作，歷任總經理助理、副總經理。2014年12月起任招商銀行總行工會專職副主任至今。

## 高級管理人員

田惠宇先生，請參閱上文「董事」中田惠宇先生的簡歷。

張光華先生，請參閱上文「董事」中張光華先生的簡歷。

李浩先生，請參閱上文「董事」中李浩先生的簡歷。

唐志宏先生，本公司副行長。吉林大學本科畢業，高級經濟師。1995年5月加入本公司，歷任瀋陽分行副行長，深圳管理部副主任，蘭州分行行長，上海分行行長，深圳管理部主任，總行行長助理，2006年5月起擔任本公司副行長。

丁偉先生，本公司副行長。杭州大學本科畢業，副研究員。1996年12月加入本公司，歷任杭州分行辦公室主任兼營業部總經理，杭州分行行長助理、副行長，南昌支行行長，南昌分行行長，總行人力資源部總經理，總行行長助理，2008年4月起任本公司副行長。兼任招銀國際董事長。

朱琦先生，本公司副行長。中南財經大學經濟學碩士，高級經濟師。2008年8月加入本公司，2008年9月起任永隆銀行常務董事兼行政總裁。2008年12月起任本公司副行長。鷹君集團有限公司（香港聯交所上市公司）獨立非執行董事。曾於1986年至2008年在中國工商銀行（香港聯交所和上海證券交易所上市公司）工作，歷任中國工商銀行香港分行副總經理、總經理，中國工商銀行（亞洲）有限公司董事、董事總經理兼行政總裁，華商銀行董事長。

王慶彬先生，本公司副行長。中國社會科學院碩士研究生畢業，高級經濟師。2000年5月加入本公司，歷任本公司濟南分行行長，上海分行行長，2009年5月任總行行長助理，2011年6月起任本公司副行長，2013年11月起兼任北京分行行長。

劉建軍先生，本公司副行長。東北財經大學碩士研究生畢業，高級經濟師。2013年12月起任本公司副行長。1995年至2000年歷任中國建設銀行山東省分行濰坊分行副行長、濟南分行副行長、德州分行行長。2000年至2013年歷任本公司濟南分行副行長、總行零售銀行部總經理、總行業務總監，兼總行零售金融總部常務副總裁、信用卡中心理事長，兼任招商信諾董事和中國銀聯股份有限公司董事。

熊良俊先生，本公司紀委書記。中南財經大學經濟學碩士，高級經濟師。2014年7月任本公司紀委書記。曾於2000年4月至2003年9月歷任中國人民銀行深圳中心支行行長助理、副行長，2003年9月至2014年7月歷任中國銀行業監督管理委員會深圳監管局副局長、廣西監管局局長、深圳監管局局長。

王良先生，本公司副行長。中國人民大學碩士研究生畢業，高級經濟師。1995年11月加入本公司，歷任本公司北京分行行長助理、副行長、行長。2012年6月起，任本公司總行行長助理，兼北京分行行長。2013年11月起不再兼任本公司北京分行行長。2015年1月起任本公司副行長。

趙駒先生，本公司副行長。北京大學光華管理學院高級管理人員工商管理碩士。2015年2月起任本公司副行長。1988年7月在中國農村發展信託投資公司參加工作；1991年9月起在中國人民建設銀行國際業務部工作，歷任項目處主任科員、資金處副處長、外匯資金處處長、商人銀行處處長；1997年9月起在德意志銀行北京辦事處工作；2001年1月起在中國銀河證券有限責任公司工作，任投資銀行總部總經理；2005年11月至2014年11月任瑞銀投資銀行董事總經理、亞洲區副主席。

連柏林先生，本公司行長助理。安徽財貿學院本科畢業，高級經濟師。2002年1月加入本公司，歷任本公司合肥分行副行長、上海分行副行長、濟南分行行長、上海分行行長。2012年6月起，任本公司總行行長助理，兼上海分行行長。2014年9月起不再兼任本公司上海分行行長。2014年3月起兼任招銀租賃董事長。

許世清先生，本公司董事會秘書、聯席公司秘書。美國南加州大學工商管理博士研究生，高級經濟師。1993年加入本公司，歷任總行辦公室主任助理、總行國際業務部總經理助理、國際業務部副總經理、總行離岸業務部副總經理、福州分行行長助理、總行計劃資金部副總經理、總行基金託管部負責人、總行計劃資金部兼基金託管部總經理、總行計劃財務部總經理、總行戰略發展部兼海外發展部總經理、香港分行行長。

### 聯席公司秘書

許世清先生，請見上述許世清先生的簡歷。

沈施加美女士，自2006年8月起出任本公司聯席公司秘書。沈女士現為卓佳集團－中國及香港的行政總裁及卓佳專業商務有限公司（以下簡稱「卓佳」）的執行董事，亦為卓佳企業服務及中國顧問服務的業務主管。於2002年加入卓佳之前，沈女士為香港安永會計師事務所公司秘書部的董事。沈女士為特許秘書，並為香港特許秘書公會前會長（2007年至2009年）、退任理事會成員（1996年至2012年）及資深會員；沈女士亦為英國特許秘書及行政人員公會的資深會員及退任理事會成員（2010年至2014年）；並且為香港董事學會及香港稅務學會的資深會員。沈女士於2013年12月至2015年11月期間獲政府委任為香港會計師公會理事會業外成員，以及自2009年起獲委任為稅務局服務承諾關注委員會的成員。沈女士持有香港城市大學的行政人員工商管理碩士學位。除本公司之外，在其專業隊伍支持下，沈女士亦為其他上市公司提供專業秘書服務。

## 8.6 關於本公司董事長工作地點的說明

本公司董事長李建紅先生同時擔任招商局集團有限公司董事長。招商局集團有限公司是本公司第一大股東的母公司，由中國國務院國有資產管理委員會直接管理，是國家駐港大型企業集團，經營總部設於香港，因此李建紅先生日常工作地點在香港。

## 8.7 董事、監事及高管考評激勵機制

本公司根據《關於調整獨立董事和外部監事報酬的決議》，為獨立董事和外部監事提供報酬；根據《招商銀行股份有限公司高級管理人員薪酬管理辦法》(2013年06月13日版)為執行董事和其他高級管理人員提供報酬；根據公司員工薪酬管理辦法為職工監事提供報酬。本公司股權董事和股東監事不在本公司領取任何報酬。

本公司監事會根據《監事會對董事履行職務情況評價辦法(試行)》，通過對董事履行職務情況進行日常監督，查閱董事年度履職記錄(包括但不限於出席會議、參加調研和發表意見建議、在本公司履職工作時間等情況)，以及董事個人填報的《年度履職情況自我評價問卷》和工作總結等信息，對董事年度履行職務情況進行評價，並向股東大會和監管部門報告；董事會通過《招商銀行股份有限公司高級管理人員薪酬管理辦法》(2013年06月13日版)和高級管理層的H股股票增值權激勵計劃的考核標準對高級管理人員進行考核。

## 8.8 報告期內H股增值權激勵計劃

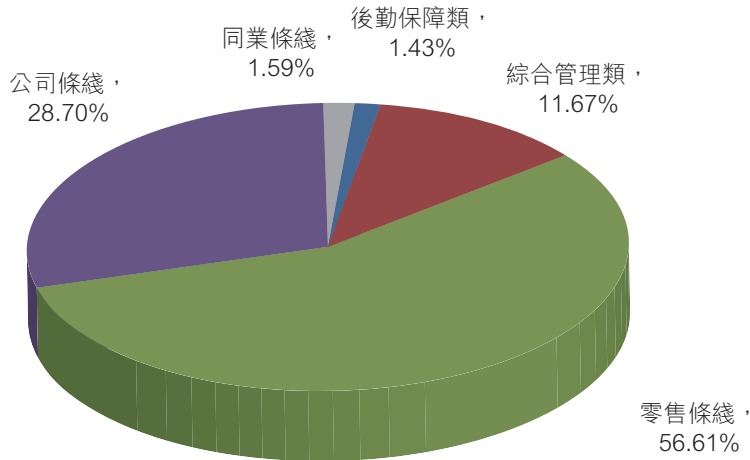
為進一步建立、健全激勵約束機制，將股東利益、公司利益和經營者個人利益有效結合起來，本公司2007年10月22日召開的2007年第一次臨時股東大會批准了本公司高級管理人員H股股票增值權激勵計劃。2007年10月30日、2008年11月7日、2009年11月16日、2011年2月18日、2012年5月4日、2013年5月22日、2014年7月7日本公司董事會分別組織實施了該計劃的第一期至第七期的授予，詳情請參閱刊登於上海證券交易所、香港聯交所及本公司網站的相關公告。



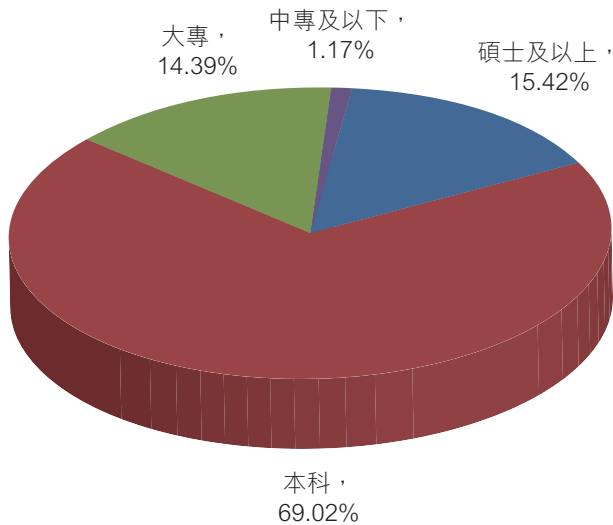
## 8.9 員工情況

截至2014年12月31日，本公司共有在職人員75,109人（含派遣人員），需承擔費用的退休員工為363名。本公司人員的構成如下：

### （一）專業構成



### （二）學歷分佈



### 核心技術團隊及關鍵技術人員情況

報告期內，本公司核心技術團隊或關鍵技術人員（非董事、監事、高級管理人員）等對本公司核心競爭力有重大影響的人員未發生變動。

## 員工薪酬政策

本公司的薪酬政策與本公司的經營目標、文化理念、價值觀相一致，以健全和完善激勵約束機制、實現企業戰略、提高組織績效、約束經營風險為目標，遵循「戰略導向、績效體現、風險約束、內部公平、市場適應」的薪酬管理原則，堅持「以崗定薪，按勞取酬」的薪酬支付理念。

## 員工培訓計劃

本公司分級制定員工培訓計劃，培訓對象涵蓋全體員工，內容以業務和產品知識、職業操守與安全、管理技能、領導力等為主。報告期內，本公司培訓計劃完成率在100%以上。

## 8.10 分支機構

2014年本公司加快推進分支機構建設，報告期內境內有3家分行獲准開業，分別是：唐山分行、六盤水分行、荊州分行；有9家異地支行獲准升格為二級分行，分別是：咸陽分行、鄂爾多斯分行、株洲分行、湘潭分行、包頭分行、衢州分行、湖州分行、孝感分行、黃岡分行。

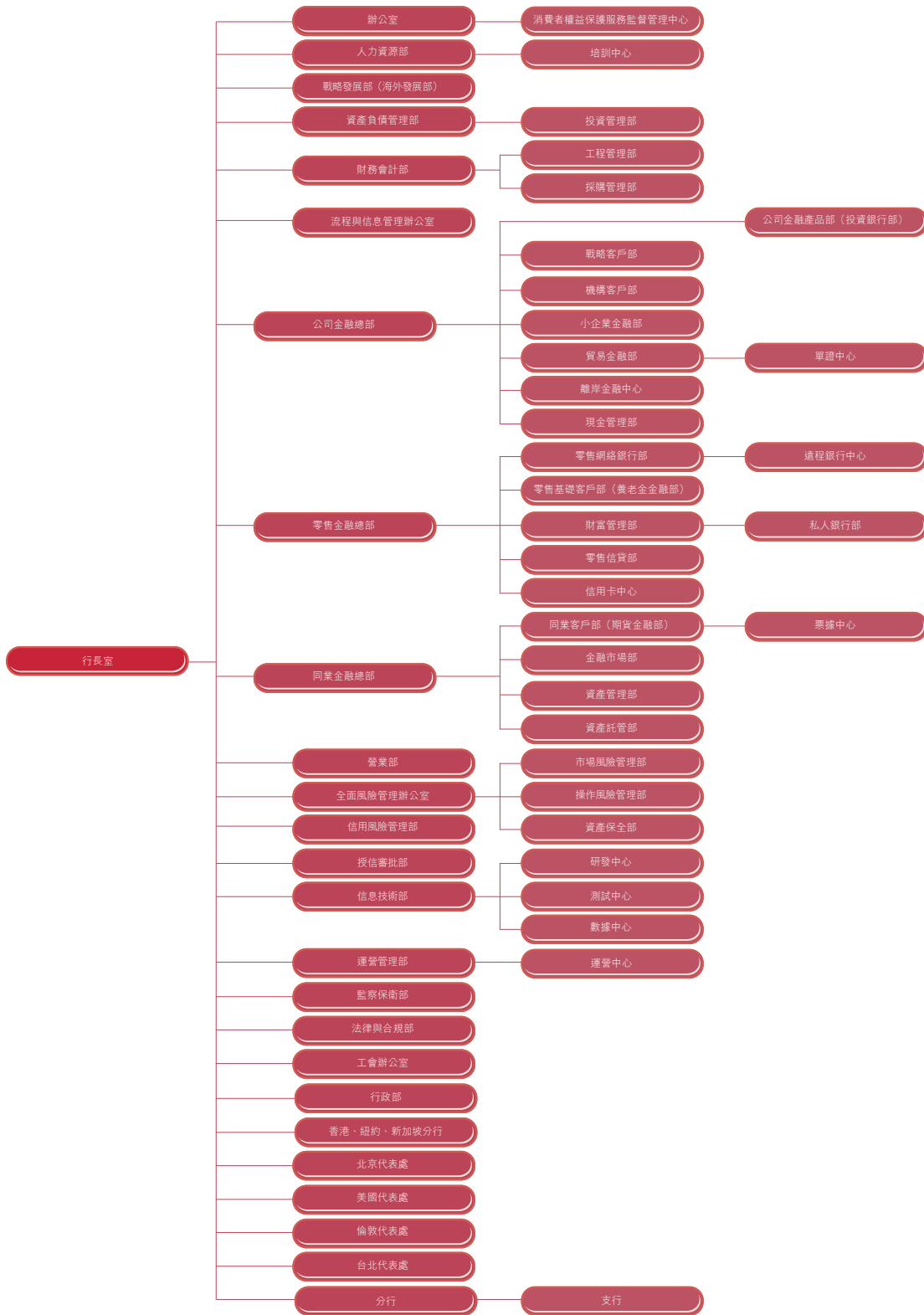
截至2014年12月31日本公司分支機構情況見下表：

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量	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	5,177	1,714,511
	信用卡中心	上海市浦東新區來安路686號	201201	1	12,335	218,607
長江三角洲地區	上海分行	上海市浦東陸家嘴環路1088號	200120	87	4,108	185,205
	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	41	103
	南京分行	南京市漢中路1號	210005	69	2,513	97,801
	杭州分行	杭州市杭大路23號	310007	52	2,402	100,051
	寧波分行	寧波市江東區和濟街235號2幢	315042	26	1,209	59,033
	蘇州分行	蘇州市工業園區萬盛街36號	215028	41	1,499	97,100
	無錫分行	無錫市學前街9號	214001	14	628	26,769
	溫州分行	溫州市鹿城區吳橋路鴻盛錦園 2、4、5幢1、2、3層	325000	11	471	24,679

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
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	1
	北京分行	北京市復興門內大街156號	100031	90	4,393	197,740
	青島分行	青島市嶗山區海爾路65號	266103	51	2,014	71,365
	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	36	1,649	72,304
	濟南分行	濟南市筐市街8號	250012	47	1,816	70,906
	石家莊分行	石家莊市中華南大街172號	050000	14	278	11,288
	唐山分行	唐山市路北區北新西道44號	063000	1	96	2,008
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	55	2,528	99,455
	深圳分行	深圳市深南中路2號	518001	97	4,724	206,243
	福州分行	福州市鼓屏路60號	350003	33	1,093	48,774
	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	24	917	45,297
	泉州分行	泉州市豐澤街中段301號煌星大廈	362000	12	414	16,812
	東莞分行	東莞市南城區鴻福路200號	523129	27	981	33,437
	佛山分行	佛山市桂城街道燈湖東路12號	528200	28	1,151	77,889
東北地區	瀋陽分行	瀋陽市和平區十一緯路12號	110003	30	1,682	49,592
	大連分行	大連市中山區人民路17號	116001	35	1,238	53,646
	哈爾濱分行	哈爾濱市道里區中央大街3號	150001	30	997	44,244
	長春分行	長春市朝陽區自由大路1177號	130000	19	581	26,346
中部地區	武漢分行	武漢市漢口建設大道518號	430022	52	2,151	86,679
	南昌分行	南昌市東湖區疊山路468號	330003	40	1,320	70,185
	長沙分行	長沙市五一大道766號	410005	46	1,450	45,535
	合肥分行	合肥市阜南路169號招行大廈	230061	33	1,187	45,966
	鄭州分行	鄭州市農業東路96號	450018	29	1,092	45,128
	太原分行	太原市新建南路8號	030001	20	910	28,638
	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	4	220	11,525

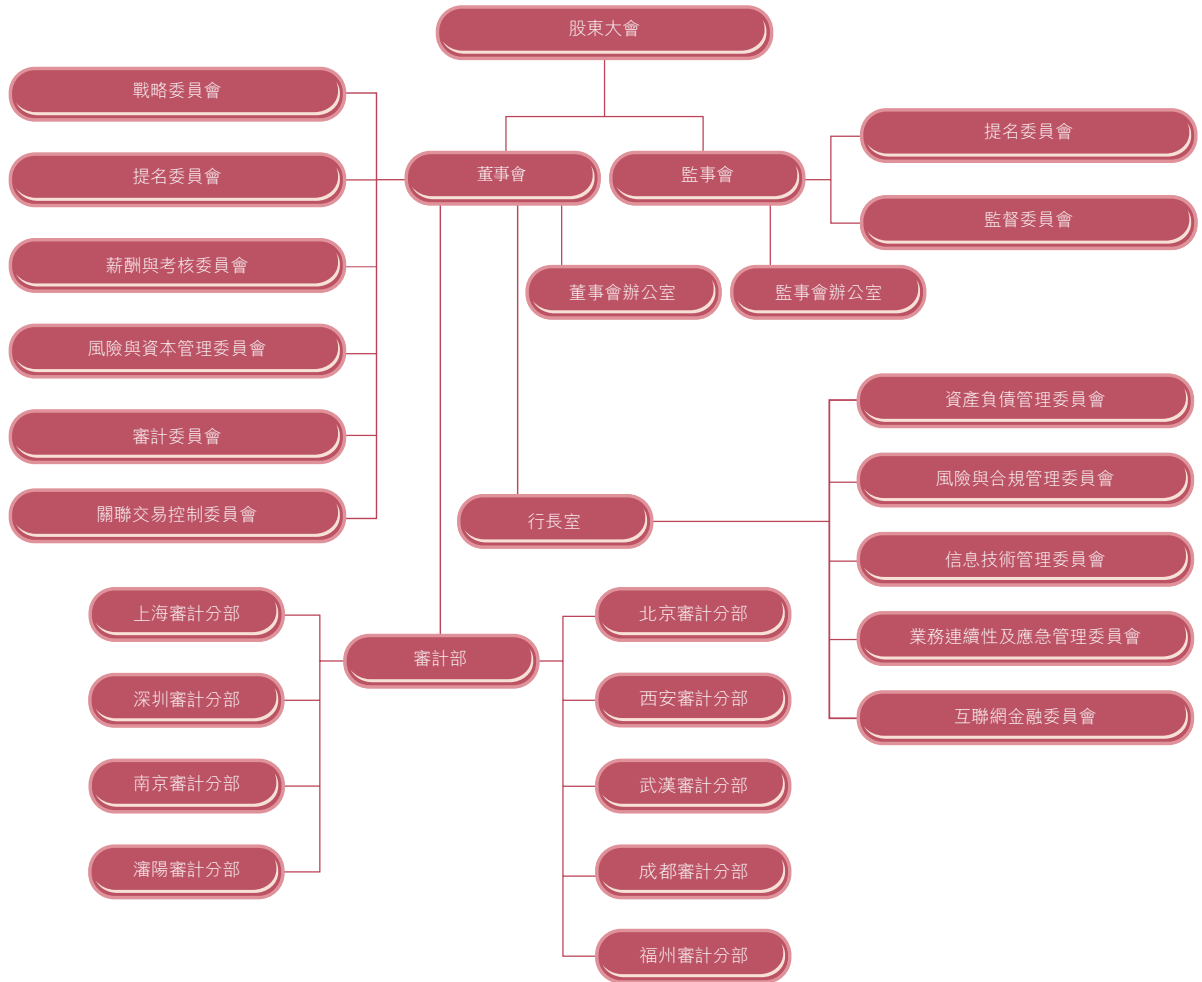
區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
西部地區	成都分行	成都市武侯區人民南路三段1號	610000	46	1,588	56,417
	蘭州分行	蘭州市城關區慶陽路9號	730030	27	852	22,373
	西安分行	西安市高新二路1號	710001	48	1,807	56,732
	重慶分行	重慶市北部新區星光大道88號	401121	38	1,439	58,984
	烏魯木齊分行	烏魯木齊市黃河路2號招行大廈	830000	16	597	28,336
	昆明分行	昆明市東風東路48號	650051	35	1,309	61,202
	呼和浩特分行	呼和浩特市賽罕區敕勒川大街15號	010040	16	647	27,517
	南寧分行	南寧市民族大道92-1號	530022	16	468	22,848
	貴陽分行	貴陽市雲岩區中華北路284號	550001	11	378	21,698
	銀川分行	銀川市興慶區新華東街217號	750000	10	295	13,380
	西寧分行	西寧市城西區新寧路4號	810000	5	159	9,118
	境外	香港分行	香港夏慤道12號	-	1	147
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	86	46,774
新加坡分行		One Raffles Place, Tower 2, #32-61, Singapore	-	1	33	5,322
倫敦代表處		39 Cornhill EC3V 3ND, London, UK	-	1	2	2
台北代表處		台北市信義區基隆路一段333號	-	1	1	1
外派其他					26	-
<b>合計</b>			-	<b>1,431</b>	<b>75,109</b>	<b>4,490,364</b>

### 8.11 公司組織架構圖：



# 公司治理

## 9.1 公司治理架構圖：



## 9.2 公司治理情況綜述

2014年，國內經濟下行壓力不斷加大，信用風險形勢日趨嚴峻，利率市場化進程不斷加快，互聯網金融蓬勃興起，給銀行經營管理帶來巨大挑戰。董事會、監事會及各專門委員會認真貫徹落實國家政策和監管要求，勤勉盡職，開拓進取，規範有效運作，圓滿完成了對經營管理中重要事項的研究和審議，保障了本公司合規經營和持續穩健發展。具體工作如下：

年內召開各類重要會議共68次，審議議案194項，聽取或審閱匯報事項71項。其中，股東大會3次，審議議案20項；董事會會議16次，審議議案67項，聽取或審閱匯報事項16項；監事會會議9次，審議議案32項，聽取匯報11項；董事會專門委員會會議33次，審議議案65項，聽取或審閱匯報事項35項；監事會專門委員會會議5次，審議議案8項；非執行董事會會議1次，聽取匯報1項；獨立非執行董事會議1次，審議議案2項，聽取匯報8項。董事會組織調研考察和培訓活動12次，監事會組織調研考察活動14次。

董事會繼續發揮科學決策和戰略管理作用，不斷強化風險管理和資本管理，圍繞業績和利潤分配、戰略實施、董事高管變更、風險與資本管理、薪酬與考核、財務監督與內部控制、架構調整、重大對外投資、重大關聯交易等重要事項進行研究審議和科學決策，保障了公司的合規經營和穩健發展。董事會各專門委員會勤勉盡職，充分發揮專業所長和研究能力，審議的事項基本涵蓋了提交本公司董事會決策的議案，提高了董事會的運作效率和科學決策水平，促進了本公司各項業務的健康發展。

監事會通過列席董事會和董事會專門委員會會議、出席股東大會，對董事會、董事會專門委員會和股東大會的召開、審議及表決程序的合規性進行監督，並監督董事履職情況。

有關本公司信息披露和投資者關係管理工作的詳情，請參閱本報告「與股東的溝通」一節。

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，也不存在向大股東提供未公開信息等公司治理非規範情況。

報告期內，本公司在公司治理、信息披露和投資者關係管理方面獲得了資本市場及監管機構的肯定，贏得了多項大獎，主要有：第十屆金圓桌「優秀董事會」；在香港會計師公會舉辦的2014年企業管治資料披露大獎頒獎典禮上榮獲「2014年最佳企業管治資料披露金獎」；在新浪財經組織的評選中獲最佳主板藍籌公司、最具品牌形象上市公司、最具投資價值上市公司大獎；在LACP（美國傳媒專業聯盟）組織評選的2013年報大獎中榮獲「亞太區年報80強」稱號，並獲得銀行業年報銀獎；在《證券時報》組織的評選中榮登「2013年度中國上市公司主板價值百強榜」榜首，同時榮獲「2013年度主板十佳管理團隊獎」；在《中國改革報》主辦的2014中國上市公司價值排行榜中，本公司榮獲中國最佳上市公司TOP100第一名。

## 9.3 股東大會召開情況

報告期內，本公司在深圳共召開3次股東大會，即2014年1月13日召開的2014年第一次臨時股東大會，2014年6月30日召開的2013年度股東大會，2014年10月20日召開的2014年第二次臨時股東大會。有關議案詳情，請參閱本公司刊登在上海證券交易所及本公司網站的股東大會文件及香港聯交所網站的股東大會通函。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，會議相關決議公告刊登在上海證券交易所、香港聯交所和本公司網站以及《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》。有關董事出席股東大會的情況，請參閱本報告「董事出席會議情況」一節。

## 9.4 董事會

董事會是公司治理的核心。本公司實行董事會領導下的行長負責制，董事會是本公司的決策機構，具有獨立性，負責執行股東大會的決議，制定本公司的重大方針、政策和發展規劃，決定本公司的經營計劃、投資方案和內部管理機構設置，制訂年度財務預算、決算以及利潤分配方案，聘任高級管理人員等。本公司經營班子具有經營自主權，董事會不干預本公司日常經營管理的具體事務。

本公司董事會在制度建設和實際運作中注重「神形兼備」。在董事會組織架構的建設方面，通過建立多元化的董事結構，使董事會的決策更為科學、合理；通過推動專門委員會的有效運作，提高了董事會的決策水平和運作效率。在董事會運作方面，堅持抓大事、抓方向、抓戰略。董事會不斷強化均衡、健康、持續的科學發展觀，通過對本公司戰略、風險、資本、薪酬、審計、關聯交易等方面的有效管理，保障本公司的穩健、持續、健康發展，為本公司提升經營管理水平提供了堅實保障。

### 9.4.1 董事會成員

截至2014年12月31日，本公司董事會共有18名董事，其中非執行董事9名，執行董事3名，獨立非執行董事6名。9名非執行董事來自國有大型企業，均擔任董事長、總經理或副總經理、財務負責人等重要職務，具有豐富的管理及金融、財務方面的經驗；3名執行董事具有非常豐富的金融管理經驗；6名獨立非執行董事有2名財會方面的專家，2名金融、管理和資本市場方面的專家，2名具有國際視野的財經專家和投資銀行家，他們對國內外銀行業的發展具有豐富的認識，其中2名來自香港，熟悉國際會計準則和香港資本市場規則。現今本公司董事會有4名女性董事，連同本公司其他董事在不同領域為本公司提供專業意見。本公司多元化的董事結構為董事會帶來了廣闊的視野和高水準的專業經驗，也保持了董事會內應有的獨立元素，確保本公司董事會在研究和審議重大事項時能夠有效地作出獨立判斷和科學決策。

本公司十分注重董事會成員的多元化。公司已制定相關政策，由董事會提名委員會每年至少一次檢討董事會的架構、人數和組成（包括從技能、知識和經驗等方面），並就任何為配合本公司的策略而擬對董事會作出的變動提出建議。

本公司董事名單載於本報告第八章，所有載有董事姓名的本公司通訊中均明確說明獨立非執行董事的身份，符合香港上市規則的規定。

### 9.4.2 董事的委任、重選及罷免

根據本公司章程，董事由股東大會選舉或更換，董事每屆任期三年。董事任期從國務院銀行業監督管理機構核准之日起計算。董事任期屆滿，可連選連任。董事在任期屆滿以前，股東大會不得無故解除其職務。

股東大會在遵守相關法律和行政法規規定的前提下，可以以普通決議的方式將任何任期末屆滿的董事罷免（但依據任何合同可提出的索償要求不受此影響）。

獨立非執行董事每屆任期與本公司其他董事任期相同。獨立非執行董事在本公司任職年限應符合有關法律和監管機構的規定。

本公司委任、重選及罷免董事的程序已載列於本公司章程。本公司董事會提名委員會對每位董事候選人的資格及經驗作審慎考慮，並向董事會推薦合適的候選人。董事會通過有關候選人的提名議案後，會向股東大會建議選舉有關候選人，並提交股東大會決議批准。除獨立非執行董事因任期所限須個別處理外，其他新任董事會於當屆（每一屆為期三年）董事會到期時跟隨董事會其他成員一併接受股東大會的重新選舉。



### 9.4.3 董事責任

報告期內，本公司全體董事均謹慎、認真、勤勉地行使本公司及境內外監管機構所賦予的權利，付出足夠的時間和精力處理公司事務，確保本公司商業行為符合國家的法律、行政法規以及國家各項經濟政策的要求，並公平對待所有股東，及時了解本公司業務經營管理狀況，切實履行法律、行政法規、部門規章及本公司章程規定的其他勤勉義務。所有董事均知悉其對股東所負的共同及個別責任。本年度，董事參加現場會議的平均出席率在91%以上，會議出席率均屬滿意。

本公司獨立非執行董事對董事會審議的議案均發表了專業意見，對利潤分配預案、重大關聯交易、對外擔保情況、董事高管任免、高管薪酬等重大事項均發表了書面獨立意見。此外，本公司獨立非執行董事還在董事會6個專門委員會中充分發揮各自的專業優勢，為本公司的公司治理和經營管理活動提出專業和獨立意見，為董事會的科學決策提供了有力保障。

本公司董事會對報告期內的工作情況進行了回顧，在過程中徵詢了高管的意見，亦考慮了監事會的意見。董事會認為在報告期內其有效地履行了職務，維護了本公司及股東的權益。本公司認為所有董事已付出充足的時間履行職責。

本公司還非常注重董事的持續培訓，以確保他們對本公司的運作及業務有適當的理解，確保他們了解中國銀監會、中國證監會、上海證券交易所、香港聯交所以及《公司章程》等相關法律及監管規定所賦予的職責。本公司還為全體董事續買了「董事及高級管理人員責任險」。

報告期內，本公司開展了監事會對董事年度履行職務情況的評價，獨立非執行董事年度述職和相互評價等工作，並將評價結果報告股東大會。

### 9.4.4 董事會主席及行長

本公司董事長、行長的角色及工作由不同人士擔任，各自職責界定清晰，符合香港上市規則的規定。李建紅先生為本公司董事長，負責領導董事會，擔任會議主席，確保董事會會議上所有董事均知悉當前事項，管理董事會的運作及確定董事會能適時及有建設性地討論所有重大及有關的事項。為協助董事會能適時地討論所有重要及有關的事項，董事長會與高層管理人員合作以確保董事及時收到適當、完備及可靠的信息供他們考慮及審議。田惠宇先生任行長，負責本公司業務運作，推行本公司的策略及業務計劃。



#### 9.4.6 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12月31日年度一直遵守上述《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。

#### 9.4.7 獨立非執行董事履行職責情況

本公司董事會現有獨立非執行董事6名，滿足獨立董事至少佔本公司董事會人數三分之一的規定。獨立非執行董事資格、人數和比例符合中國銀監會、中國證監會、上海證券交易所和香港上市規則的規定。本公司6名獨立非執行董事均不涉及香港上市規則第3.13條中所述會令獨立性受質疑的因素。本公司已收到獨立非執行董事根據香港上市規則第3.13條就其獨立性發出的年度確認書，因此，本公司認為所有獨立非執行董事均符合香港上市規則所載的獨立性規定。本公司董事會提名委員會、薪酬與考核委員會、審計委員會和關聯交易控制委員會中獨立非執行董事佔多數並擔任主任委員。報告期內，6名獨立非執行董事通過列席會議、實地考察、調研、座談等多種方式保持與本公司的溝通，認真參加董事會及各專門委員會會議，積極發表意見，並注重中小股東的利益要求，充分發揮了獨立非執行董事作用。

報告期內，本公司獨立非執行董事對本公司董事變更、高管任職、高管薪酬、利潤分配和關聯交易等事項發表了獨立意見，未對本公司本年度的董事會議案及其他非董事會議案事項提出異議。

根據本公司《獨立董事年報工作制度》，本公司獨立非執行董事在本年度報告編製、審議過程中，履行了如下職責：

- 1、聽取了管理層和財務負責人關於本公司2014年度經營情況的匯報。獨立非執行董事認為本公司管理層的匯報全面客觀地反映了本公司2014年經營情況和重大事項進展情況，對本公司管理層2014年的工作和取得的業績表示肯定和滿意。
- 2、審閱了本公司制定的年度報告工作計劃和未經審計的公司財務報表。
- 3、在年審會計師事務所進場審計前，與年審註冊會計師溝通了審計工作小組的人員構成、審計計劃、風險判斷、風險及舞弊的測試和評價方法、本年度審計重點。
- 4、在年審會計師事務所出具初步審計意見後，獨立非執行董事與年審註冊會計師就審計中的重大問題進行了溝通，並形成了書面意見。
- 5、審查了年度董事會會議召開程序、審議事項的決策程序以及能夠做出合理準確判斷的資料信息的充分性。

## 9.5 董事會專門委員會

本公司董事會下設戰略委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會、風險與資本管理委員會、審計委員會和關聯交易控制委員會等六個專門委員會。

2014年，本公司董事會專門委員會依法獨立、規範、有效地行使職權，全年共召開33次會議，研究審議了業績和利潤分配、戰略實施、董事高管變更、風險與資本管理、薪酬與考核、財務監督與內部控制、重大對外投資、重大關聯交易等100項重大事項，並通過會議紀要呈閱和現場會議匯報等方式向董事會報告審議意見和建議，充分發揮了協助董事會科學決策的作用。

本公司董事會六個專門委員會的成員、職權範圍及2014年度工作如下：

### 9.5.1 戰略委員會

戰略委員會由股權董事和管理層董事擔任，成員目前包括非執行董事李建紅（主任委員）、馬澤華、李曉鵬、蘇敏、傅俊元和執行董事田惠宇。主要負責對本行中長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議。

主要職權範圍：

- （一） 擬定本行經營目標和中長期發展戰略，全面評估戰略風險；
- （二） 審議重大投融資方案並向董事會提出建議；
- （三） 監督、檢查年度經營計劃、投資方案的執行情況；
- （四） 檢查監督貫徹董事會決議情況；
- （五） 提出需經董事會討論決定的重大問題的建議和方案。

2014年，戰略委員會審議了招商銀行2014年綜合經營計劃、關於2013年度利潤分配的議案、關於發行股份及／或購股權的一般性授權的議案、關於向招銀租賃增資20億元的議案、關於設立倫敦分行的議案，聽取了關於《招商銀行戰略轉型三十五條(2014-2016年)》的匯報、招商銀行2013年度戰略實施評估報告、招商銀行2014年上半年經營計劃執行情況的匯報、永隆銀行五年整合工作總結報告。

### 9.5.2 提名委員會

提名委員會由獨立非執行董事佔多數，並擔任主任委員，成員目前包括獨立非執行董事梁錦松（主任委員）、潘承偉、潘英麗，非執行董事李建紅和執行董事田惠宇。主要負責對本行董事和高級管理人員的人選、選擇標準和程序進行選擇並提出建議。

主要職權範圍：

- （一） 根據本行經營活動情況、資產規模和股權結構，每年至少一次檢討董事會的架構、人數和組成（包括從技能、知識和經驗等方面），並就任何為配合本行的策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- （二） 研究董事、高級管理人員的選擇標準和程序，並向董事會提出建議；
- （三） 廣泛搜尋合格的董事和高級管理人員的人選；
- （四） 對董事候選人和高級管理人員人選進行初步審查並向董事會提出建議；
- （五） 董事會授權的其他事宜。

2014年，提名委員會審議通過了關於提名蘇敏為非執行董事候選人的議案、關於推選李建紅先生任招商銀行董事長的議案、關於提名梁錦松、趙軍為獨立非執行董事的議案、關於聘任趙駒為招商銀行副行長的議案、關於聘任王良為招商銀行副行長的議案。

### 9.5.3 薪酬與考核委員會

薪酬與考核委員會由獨立非執行董事佔多數，並擔任主任委員，成員目前包括獨立非執行董事黃桂林（主任委員）、梁錦松、潘英麗和非執行董事李引泉、傅俊元。主要負責制定本行董事及高級管理人員的考核標準並進行考核；負責制定、審查本行董事及高級管理人員的薪酬政策與方案，對董事會負責。

主要職權範圍：

- （一） 研究董事和高級管理人員的考核標準，視本行實際情況進行考核並提出建議；
- （二） 研究和審查董事、高級管理人員的薪酬政策與方案，向董事會提出建議並監督方案實施；
- （三） 審議全行薪酬管理制度和政策；
- （四） 董事會授權的其他事宜。

2014年，薪酬與考核委員會審議通過了關於2013年H股配股後對第一期至第六期H股股票增值權數量和授予價格進行調整的議案、《招商銀行員工費用總額管理辦法（試行）》、關於授予招商銀行高級管理人員第七期H股股票增值權的議案、關於調整第一期至第六期H股股票增值權授予價格的議案、關於招商銀行H股股票增值權2014年度考核生效的議案、關於招商銀行長期激勵項目諮詢公司甄選的議案，聽取了2013年高管薪酬管理辦法和工資總額管理辦法的執行情況以及2013年度高級管理人員績效獎金情況報告。

### 9.5.4 風險與資本管理委員會

風險與資本管理委員會的成員目前包括非執行董事洪小源（主任委員）、孫月英、蘇敏，執行董事張光華和獨立非執行董事梁錦松、趙軍。主要負責本行風險的控制、管理、監督和評估。

主要職權範圍：

- （一） 對本行高級管理層在信用風險、市場風險、操作風險、流動性風險、戰略風險、合規風險、聲譽風險、國別風險等方面的風險管理情況進行監督；
- （二） 對本行風險政策、管理狀況、風險承受能力和資本狀況進行定期評估；
- （三） 根據董事會的授權，履行資本計量高級方法實施的相關職責；
- （四） 提出完善本行風險管理和資本管理的建議；
- （五） 根據董事會的授權，組織指導案防工作；
- （六） 董事會授權的其他事宜。

2014年，風險與資本管理委員會審議通過了全面風險報告、風險偏好執行情況報告、呆賬核銷情況報告、修訂計量模型驗證系列政策的議案、內部資本充足評估報告、外包管理報告、業務連續性工作報告、大額呆賬核銷、信用風險形勢暨管控情況報告、重大債務重整方案、案防工作管理辦法等議案，聽取並審閱了審計發現問題與風險的情況匯報、信用風險內評體系專項審計報告、信用風險內部評級體系違約和違約損失定義及認定管理辦法、信用風險內部評級優化模型上線情況、2015年資產質量預算編製情況等報告。

### 9.5.5 審計委員會

審計委員會中獨立非執行董事佔多數並擔任主任委員，成員目前包括獨立非執行董事郭雪萌（主任委員）、黃桂林、潘承偉和非執行董事付剛峰、孫月英。經核實，沒有一位審計委員會成員曾擔任本公司現任審計師合夥人。主要負責本行內、外部審計的溝通、監督和核查工作。

主要職權範圍：

- （一） 提議聘請或更換外部審計機構；
- （二） 監督本行的內部審計制度及其實施，對內部審計部門的工作程序和工作效果進行評價；
- （三） 負責內部審計與外部審計之間的溝通；
- （四） 審核本行的財務信息及其披露，負責本行年度審計工作，就審計後的財務報告信息真實性、準確性、完整性和及時性作出判斷性報告，提交董事會審議；
- （五） 審查本行內控制度，提出完善本行內部控制的建議；

- (六) 審查監督本行員工舉報財務報告、內部控制或其他不正當行為的機制，確保本行公平且獨立地處理舉報事宜，並採取適當的行動；
- (七) 檢查本行會計政策、財務報告程序和財務狀況；
- (八) 董事會授予的其他事宜。

2014年，審計委員會共召開8次會議，審議通過了本公司年度報告、中期報告、會計政策變更、完善審計管理體系和工作流程、會計師事務所年度審計計劃、審計總結、續聘會計師事務所、內部控制評價報告等議案，聽取了內審工作報告、內審年度工作計劃、數據質量管理情況及提升方案匯報，改進合併財務數據報送時效性的等報告。

根據本公司《董事會審計委員會年報工作規程》，本公司董事會審計委員會在2014年度報告編製、審議過程中，履行了如下職責：

- 1、 在年審會計師事務所進場前，研究審議了會計師事務所關於2014年度審計工作計劃，包括審計人員組成、審計工作範圍和時間表、內部控制審計方法、2014年度審計重點等方面，並審閱了年度報告編製工作計劃和未經審計的公司財務報表。
- 2、 在審計過程中和年審會計師事務所出具初步審計意見後，審計委員會聽取了管理層關於本公司2014年度經營情況的匯報，與年審會計師事務所就審計中的重大問題及審計進度進行了溝通，並審閱了本公司財務會計報表，審計委員會對上述事項形成了書面意見。
- 3、 在年度董事會召開前，審計委員會對本公司2014年年度報告進行表決，形成決議提交董事會審核。同時，審計委員會審閱並向董事會提交了年審會計師事務所對本公司2014年度審計工作的總結報告。

### 9.5.6 關聯交易控制委員會

關聯交易控制委員會由獨立非執行董事佔多數並擔任主任委員，成員目前包括獨立非執行董事潘承偉（主任委員）、郭雪萌、趙軍，非執行董事付剛峰和執行董事李浩。主要負責本公司關聯交易的檢查、監督和審核工作。

主要職權範圍：

- (一) 依據有關法律法規確認本行的關聯方；
- (二) 檢查、監督、審核重大關聯交易和持續關聯交易，控制關聯交易風險；
- (三) 審核本行的關聯交易管理辦法，監督本行關聯交易管理體系的建立和完善；
- (四) 審核本行關聯交易的公告。

2014年，關聯交易控制委員會審議通過了2013年度關聯交易情況報告及專項審計報告、2014年度關聯交易管理工作計劃及關聯方名單、與中國交通建設股份有限公司、招商局集團有限公司、中國遠洋運輸（集團）總公司、安邦財產保險股份有限公司的重大關聯交易項目、與招商基金的持續關聯交易上限等議案。

## 9.6 企業管理職能

報告期內，董事會履行了以下企業管治責任：

- 制定及檢討本公司企業管治政策及常規，並作出其認為必要的改動，以確保該等政策及常規的有效性；
- 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- 制定、檢討及監察適用於董事及僱員的操守準則及合規手冊；及
- 檢討本公司遵守《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》的披露。

## 9.7 監事會

監事會以保護本公司、股東、職工、債權人和其他利益相關者的合法權益為目標，對本公司的財務活動、內部控制、風險管理、合法經營、董事會和高級管理層成員的履職盡責情況進行監督。

### 9.7.1 監事會組成

本公司監事會由9名監事組成，其中股東監事、職工監事、外部監事各3名，職工監事、外部監事在監事會成員中的佔比均不低於三分之一。3名股東監事均來自國有大型企業並擔任主要負責人，具有豐富的企業管理經驗和金融、財會專業知識；3名職工監事均長期從事銀行經營管理工作，具有豐富的金融專業經驗；3名外部監事分別具有大型國有企業監管和經營管理、法律專業領域的從業背景，具有豐富的實踐經驗。本公司監事會成員結構具有足夠的專業性和獨立性，能夠確保監事會有效發揮監督職能。

本公司監事會下設提名委員會和監督委員會。

### 9.7.2 監事會履行監督職責的方式

本公司監事會履行監督職責的方式主要包括：定期召開會議；出席和列席股東大會、董事會及董事會各專門委員會會議；列席高級管理層各類經營管理會議；審閱本公司上報的各類文件材料；聽取高級管理層工作報告和專題匯報、進行交流座談；赴境內外分支機構進行集體或獨立專題調研，進行非現場調研；與董事和高級管理人員進行年度履職談話，等等。通過上述工作，監事會對本公司經營管理情況，風險管理狀況，內部控制情況，董事和高級管理人員的履職盡責情況進行全方位監督，並提出富有建設性和針對性的意見和建議。



### 9.7.3 報告期內監事會工作情況

報告期內，監事會共召開9次會議，其中現場會議2次，通訊表決會議7次，審議涉及戰略規劃、業務經營、內部控制、風險管理、公司治理、董監事履職評價等各類議案33項，聽取了涉及內部審計、關聯交易、資產質量及案件防控等各項匯報11項。

2014年，本公司共召開3次股東大會、4次董事會現場會議。監事出席了股東大會並列席了全部董事會現場會議，對股東大會和董事會召開的合法合規性、投票表決程序及董事出席會議、發表意見和表決情況進行了監督。

報告期內，本公司3名外部監事均能夠獨立行使監督職權。在履職過程中，外部監事通過出席監事會會議，召集召開監事會專門委員會會議，列席董事會和董事會專門委員會會議，參加監事會對分支機構的集體調研和進行獨立調研等方式，主動了解本公司經營管理狀況，並對重大事項發表意見或建議。在董事會、監事會閉會期間，能夠認真閱讀本公司各類文件、報告等信息，及時就發現的問題與董事會、管理層交換意見，為監事會履行監督職責發揮了積極作用。

報告期內，本公司監事會對各項監督事項無異議。

### 9.7.4 監事會專門委員會運作情況

本公司監事會下設提名委員會和監督委員會，各由四名監事組成。提名委員會和監督委員會主任委員均由外部監事擔任。

#### 監事會提名委員會

第九屆監事會提名委員會成員：潘冀（主任委員）、朱根林、董咸德、余勇。提名委員會的主要職責：對監事會的規模和構成向監事會提出建議；研究監事的選擇標準和程序，並向監事會提出建議；廣泛搜尋合格的監事人選；對由股東提名的監事候選人的任職資格和條件進行初步審查並提出建議；對董事的選聘程序進行監督；組織實施對董事會、監事會和高級管理層及其成員的履職評價工作，並向監事會報告；對全行薪酬管理制度和政策及高級管理人員薪酬方案的科學性、合理性進行監督等。

2014年，監事會提名委員會共召開2次會議，分別對2013年度董事履行職務情況評價報告、2013年度監事履行職務情況評價報告、外部監事變更等議案進行了研究和審議。

#### 監事會監督委員會

第九屆監事會監督委員會成員：靳慶軍（主任委員）、安路明、劉正希、熊開。監督委員會的主要職責：負責擬定監事會行使監督職權的具體方案；擬定對本行財務活動的監督方案並實施相關檢查；監督董事會確立穩健的經營理念、價值準則和制定符合本行實際的發展戰略；組織實施對董事會和高級管理層的重要財務決策和執行情況，內部控制治理結構的建立和完善情況，全面風險管理治理架構的建立和完善情況，以及相關各方的職責劃分及履職情況的監督和評價工作；根據需要，在監事會授權下擬定對本公司經營決策、內部控制、風險管理等進行審計的具體方案；根據需要，擬定對董事、行長和其他高級管理人員進行離任審計的方案。

2014年，監事會監督委員會共召開3次會議，分別對本公司三名高級管理人員的離任審計結論、關於監事會落實《招商銀行2013年度監管通報》整改方案進行了研究和審議。此外，監事會監督委員會成員還列席了董事會戰略委員會、風險與資本管理委員會及審計委員會各次現場會議，聽取了上述專門委員會對本公司發展戰略、財務決策、風險管理、內控管理、資本管理等情況的審議和討論過程，監督了董事履職盡責情況，並就部份議題提出了意見和建議。

## 9.8 報告期內董監事培訓調研情況

報告期內，本公司董事會、監事會組織調研考察和培訓活動26次，監事長對本公司11家經營機構進行了系列調研。董監事的履職能力和決策有效性不斷提升。

報告期內，本公司組織新當選的董監事參加監管機構及授權機構的任職資格培訓及銀行經營管理培訓，以確保其對本公司的營運及業務，以及相關條例、法例、法規及規則下的責任有適當程度的了解。組織董事調研考察12次，走訪了總行部門、分支行及下屬機構等，了解總分行及下屬機構經營情況、「二次轉型」進展、風險管理及面臨的問題和挑戰等情況。本公司還組織了董事會風險與資本管理委員會歐洲考察活動，與德意志銀行、德國商業銀行、芬蘭Pohjola銀行、北歐銀行集團以及荷蘭安智銀行就風險管理的治理架構、巴塞爾協議的推動、風險管理的文化、制度和發展方向，開展了深入交流和探討，為董事會今後更加有效地履行風險管理職責提供了有益的借鑑。

報告期內，監事會共組織各類調研14次，監事長調研考察11次；監事會集體對本公司6家經營機構進行了調研。通過組織多種形式的調研考察，監事會力求更為全面地了解本公司各經營機構在當地經濟金融環境下的經營狀況、戰略執行情況、風險管理與內控狀況，持續關注其面臨的困難與問題，及時通過《監事會工作簡訊》、調研報告或調研情況通報等形式向董事會和高管層提出管理意見和建議，對本公司不斷提高經營管理水平，加強戰略轉型中的風險管理和內部控制發揮了積極作用。

本公司亦向董事提供有關上市規則及其他適用監管規定最新訊息及相關培訓，確保董事遵守及提升對良好公司治理的認識，並通過專題匯報及提供參閱材料等多種形式增進並更新董事的知識與技能。

依據本公司董事2014年度培訓記錄，相關培訓情況如下：

董事姓名	提供信息及培訓範疇		
	公司治理	政策法規	業務／管理
<b>非執行董事</b>			
李建紅	✓	✓	✓
馬澤華	✓	✓	✓
李曉鵬	✓	✓	✓
李引泉	✓	✓	✓
孫月英	✓	✓	✓
蘇 敏	✓	✓	✓
傅俊元	✓	✓	✓
付剛峰	✓	✓	✓
洪小源	✓	✓	✓
傅育寧(已離任)	✓	✓	✓
王大雄(已離任)	✓	✓	✓
熊賢良(已離任)	✓	✓	✓
<b>執行董事</b>			
田惠宇	✓	✓	✓
張光華	✓	✓	✓
李 浩	✓	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>			
黃桂林	✓	✓	✓
潘承偉	✓	✓	✓
潘英麗	✓	✓	✓
郭雪萌	✓	✓	✓
衣錫群(已離任)	✓	✓	✓
許善達(已離任)	✓	✓	✓
肖玉淮(已離任)	✓	✓	✓

## 9.9 香港上市規則的公司秘書

許世清先生(本公司董事會秘書)及卓佳(外聘服務機構)的沈施加美女士為本公司香港上市規則聯席公司秘書，本公司的內部主要聯絡人為許世清先生。

在報告期內，許世清先生及沈施加美女士均已遵守香港上市規則第3.29條之要求參加不少於15小時的相關專業培訓。

## 9.10 違規行為的報告和監控

2014年，本公司未發生重大內部案件，未發生外部既遂盜搶惡性案件或重大安全責任事故。

## 9.11 與股東的溝通

### 投資者關係

2014年，本公司以創新、專業、開放、積極的態度，堅持以投資者為中心、以提升投資者體驗和提高工作效率為基本原則，與資本市場各類投資者和分析師保持持續良好的溝通交流，以多種形式向來自全球的投資者及時、全面、客觀的傳遞本公司戰略、經營業績、業務亮點及投資價值。報告期內，本公司舉行業績發佈會和分析師會2次、媒體發佈會1次、開展年度業績全球路演1次。接待機構投資者和分析師85批次、約150人次的來訪，共接聽了投資者熱線電話380通，處理投資者網上留言450則，參與境內外投行推介29次，與693家投資者進行了178場「一對一」和「一對多」的會議交流。以上措施有效滿足了境內外投資者、分析師與本公司的交流需求。

在經濟下行期，本公司投資者關係管理團隊圍繞本公司階段性目標和關注熱點，加大資本市場反饋力度，收集投資者合理意見建議，全年共完成資本市場研究專題報告13篇，並提交管理層參考；在同業中率先提出開發投資者網上預約系統並投入使用；及時更新維護投資者關係網頁，確保內容及時、準確、有效，從細微處不斷改善投資者體驗，提高投資者滿意度。

### 信息披露

本公司董事會及管理層高度重視信息披露工作，通過制定一系列規章制度，從體系架構和制度層面上對信息披露工作予以支持，並依托良好的公司治理和內部控制為投資者及時、準確、平等地獲取信息提供保障。

報告期內，本公司嚴格按照有關信息披露法律法規的要求，真實、準確、完整、及時、公平地披露各項重大信息，在上海證券交易所和香港聯交所合計披露文件330餘份，包括定期報告、臨時公告、公司治理文件、股東通函、委任表格及回條等，約合202萬餘字。在完成法定信息披露義務的同時，本公司不斷加強信息披露的主動性，在定期報告中注重對投資者關注的熱點問題及銀行業特有信息的披露，進一步提高了定期報告披露的主動性和透明度。報告期內，本公司未發生信息披露重大差錯。

報告期內，本公司進一步完善了重大合同的管理與報告程序，進一步防範了因重大合同漏報或遲報而導致的信息披露違規風險，也對健全和完善全行內控管理系統、提升本公司內控管理能力和水平起到了重要的作用。

此外，報告期內，本公司積極配合監管機構關於防控內幕交易的工作部署，通過組織內幕信息知情人學習內幕交易警示教育展材料，進一步提高了內幕信息知情人防範內幕信息洩露和內幕交易行為的意識。

## 9.12 股東權利

### 召開臨時股東大會

單獨或者合併持有公司有表決權股份總數10%以上的股東書面請求時，董事會應當在兩個月內召開臨時股東大會。

合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份10%以上的兩個或者兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。前述持股數按股東提出書面要求日計算。董事會應當根據法律、行政法規和本公司章程的規定，在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會或者類別股東會議的書面反饋意見。

董事會同意召開臨時股東大會或類別股東會議的，應當在董事會決議後的5日內發出召開股東大會或類別股東會議的通知，通知中對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。

### 向股東大會提出議案

公司召開股東大會，單獨或合計持有本公司發行在外的有表決權的股份總額3%以上的股東可以在股東大會召開10日前以書面形式向本公司提出臨時提案並提交召集人。召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。

單獨或者合併持有本公司已發行股份1%以上的股東可以提出獨立董事候選人，並經股東大會選舉決定。

### 召開臨時董事會會議

經代表10%以上表決權的股東提議，可以召開臨時董事會會議。董事長應在自接到代表10%以上表決權的股東提議後10日內召集和主持董事會會議。

### 向董事會提出查詢

股東在向本公司提供證明其持有本公司股份的種類以及持股數量的書面文件並經本公司核實股東身份後，有權依據章程的規定查閱本公司有關信息，包括公司章程、股本狀況、股東會議的會議記錄、董事會會議決議、監事會會議決議、財務會計報告等。

## 9.13 公司章程的主要修訂

報告期內，本公司根據公司實際情況，結合中國及香港若干法律法規與規範性文件的規定，對公司章程（包括股東大會議事規則、董事會議事規則及監事會議事規則）進行了修訂，並以特別決議案方式在本公司2014年6月30日召開的2013年度股東大會上獲審議通過，有關修訂詳情，請參閱本公司在上海證券交易所和本公司網站的股東大會文件及香港聯交所網站日期為2014年4月29日的通函。

## 9.14 對財務報告的責任聲明

本公司的高級管理層會向董事會提供充分的解釋及足夠的資料，使董事會可以就提交給他們批准的財務及其他資料，作出有根據的評審。本公司董事確認其有責任編製本公司截至2014年12月31日年度能真實反映本公司經營成果的財務報告書。就董事所知，並無任何可能會嚴重影響本公司持續經營能力的重大不明朗事件或情況。

## 9.15 遵守企業管治守則聲明

報告期內，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最佳常規（如適用）。

# 內部控制

## 10.1 內部控制

本公司依據《企業內部控制基本規範》及其配套指引、《商業銀行內部控制指引》等法律法規，以及上海、香港兩地證券交易所的有關要求，制定了內部控制的目標和原則，建立了由內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通、內部監督五大要素組成的內部控制體系，對本公司各項經營管理活動進行全過程控制，並在實踐中持續提升本公司內部控制體系的完整性、合理性和有效性。

按照相關法律法規要求，本公司建立了較為完善的董事會、監事會、管理層有效制衡、良性互動的公司治理結構和治理機制。董事會負責保證本公司建立並實施充分而有效的內部控制體系；監事會負責監督董事會、管理層建立與實施內部控制；管理層負責組織領導本公司內部控制的日常運行。結合內部管理和風險管控的需要，本公司建立了分工合理、職責明確、報告關係清晰的內部控制組織架構，法律與合規部門作為本公司內控管理職能部門負責牽頭內部控制體系的統籌規劃和組織落實，審計部門負責內部控制的監督和評價，各部門負責各自條線內部控制的建設、執行和自我檢查。

報告期內，本公司按照「專業化、扁平化、集約化」的改革思路，對總行部門進行了全面梳理，形成了由總行零售、公司、同業總部和中後台構成的新的組織架構框架；大力推進總分行風險體制改革，強化對資產質量的動態監測和管理；結合櫃面統一管理和運營垂直管理試點工作，搭建全行統一的運營效能管理體系架構，推動全行運營效能提升；完善團隊績效考核機制，加大對風險與內控合規管理的考核力度，促進分行規範經營；強化員工的教育培訓，推動學習資源的建設；積極貫徹中國銀監會新頒佈的《商業銀行內部控制指引》，制定《招商銀行監督檢查管理辦法》和《招商銀行整改管理辦法》；積極推進案防體系建設，制定《案防工作管理辦法》、《案防工作評估辦法》以及《案件風險排查管理辦法》等制度。

根據企業會計準則以及國際財務報告準則相關要求，本公司制定了《招商銀行會計政策手冊》及各類業務會計核算制度，建立了規範的會計工作秩序，保證會計資料真實完整和本公司財務報表編製的真實、公允。報告期內，本公司未發現存在財務報告內部控制重大缺陷的情況。

本公司制定了《招商銀行股份有限公司年報信息披露重大差錯責任追究辦法》，在信息披露方面遵循真實、準確、完整、及時和公平的原則，確保信息在公司內部、公司與外部之間的有效溝通，報告期內，未發生信息披露重大差錯。

報告期內，本公司對2014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，有關詳情，請參閱《招商銀行股份有限公司2014年度內部控制評價報告》，以及畢馬威華振會計師事務所出具的標準無保留意見的《內部控制審計報告》。

## 10.2 內部審計

本公司建立了完善的內部審計運作機制。一是構建了獨立垂直的內部審計管理體系，總行設立審計部，下轄9個審計分部。總行審計部獨立履行檢查、監督、評價職能，並向董事會及其審計委員會報告工作；總行審計部負責人由董事會聘任，年度審計計劃由董事會批准，審計結果向董事會匯報。二是建立了以《招商銀行內部審計章程》為基礎，由一般準則、作業準則、工作規範等組成的制度體系，以及現場與非現場並重的檢查模式。

本公司審計部負責對全行（含境內外分支機構、業務管理部門、附屬機構）的經營管理活動、風險狀況和內部控制有效性進行監督、檢查和評價，並負責跟踪驗證審計發現問題的整改情況，向董事會提供獨立的審計意見和管理建議，推動審計發現問題的整改落實和加強整改結果的考核運用。

2014年，本公司審計工作從加強對違規問題的檢查、對內控狀況的評價、對風險隱患的揭示等方面出發，進一步推動了本公司內部控制和風險管理水平的提升，有力保障了全行各類業務持續健康發展。



# 監事會報告

報告期內，監事會按照《公司法》、《公司章程》和監管部門賦予的各項職責，積極開展監督工作，對本公司財務活動、內部控制、風險管理、合法經營、董事會和高級管理層的履職盡責等情況進行了有效監督。

監事會就有關事項發表的獨立意見如下：

## 公司依法經營情況

報告期內，本公司的經營活動符合《公司法》、《商業銀行法》和《公司章程》的規定，內部控制體系完善，決策程序合法有效。沒有發現本公司董事、高級管理層執行職務時有違反法律法規、《公司章程》或損害本公司及股東利益的行為。

## 財務報告的真實性

畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所分別對本公司按照中國會計準則和國際會計準則編製的2014年度財務報告進行了審計，並分別出具了標準無保留意見的審計報告。財務報告真實、客觀、準確地反映了本公司的財務狀況和經營成果。

## 公司收購、出售資產情況

報告期內，本公司無新的重大收購、出售資產事項。

## 關聯交易情況

關於報告期內發生的關聯交易，監事會沒有發現違背公允性原則或損害本公司和股東利益的行為。

## 股東大會決議執行情況

監事會對本公司董事會在2014年內提交股東大會審議的各項報告和提案沒有異議，對股東大會決議的執行情況進行了監督，認為董事會認真執行了股東大會的有關決議。

## 內部控制情況

監事會已審閱《招商銀行股份有限公司2014年度內部控制評價報告》，監事會同意董事會對公司內控制度完整性、合理性和有效性，以及內部控制制度執行情況的說明。

承監事會命

劉元

監事長

2015年3月18日

# 財務報告

## 目錄

12.1	獨立審計師報告	138
12.2	合併損益表	140
12.3	合併損益和其他綜合收益表	141
12.4	合併財務狀況表	142
12.5	財務狀況表	144
12.6	合併股東權益變動表	146
12.7	股東權益變動表	148
12.8	合併現金流量表	149
12.9	財務報表附註	151
12.10	未經審計補充財務資料	307

# 獨立審計師報告



致招商銀行股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

本審計師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第140至306頁招商銀行股份有限公司(以下簡稱「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表,此合併財務報表包括於二零一四年十二月三十一日的合併和貴行財務狀況表與截至該日止年度的合併損益表、合併損益和其他綜合收益表、合併和貴行股東權益變動表、合併現金流量表,以及主要會計政策和其他財務報表附註。

## 董事就財務報表須承擔的責任

貴行董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》和香港《公司條例》的要求編製合併財務報表,確保其真實而公允列報,並負責落實董事認為編製財務報表所必要的內部控制,以使合併財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

## 審計師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該合併財務報表發表審計意見。此報告僅向全體股東報告。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任何責任。

我們按照《國際審計準則》的規定執行了審計工作。該準則要求我們遵守相關道德規範,規劃及執行審計工作以對上述合併財務報表是否不存在任何重大錯報獲取合理保證。

審計涉及執程序以獲取有關合併財務報表所載金額及披露的審計證據。所選定的程序取決於審計師的判斷,包括評估由於舞弊或錯誤而導致合併財務報表存有重大錯報的風險。在評估該等風險時,審計師考慮與該公司編製合併財務報表以作出真實而公允列報相關的內部控制,以設計適當的審計程序,但目的並非為對貴行內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性,以及評價合併財務報表的整體列報。

我們相信,我們所獲得的審計證據充分和適當地為我們的審計意見提供了基礎。

## 審計意見

我們認為，該合併財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而公允地反映貴行和貴集團於二零一四年十二月三十一日的財務狀況及貴集團截至該日止年度的經營成果及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露要求妥善編製。

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

二零一五年三月十八日

# 合併損益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2014年	2013年
利息收入	3	222,834	173,495
利息支出	4	(110,834)	(74,582)
<b>淨利息收入</b>		<b>112,000</b>	<b>98,913</b>
手續費及佣金收入	5	48,543	31,365
手續費及佣金支出		(3,847)	(2,181)
<b>淨手續費及佣金收入</b>		<b>44,696</b>	<b>29,184</b>
其他淨收入	6	9,671	4,933
<b>營業總收入</b>		<b>166,367</b>	<b>133,030</b>
經營費用	7	(61,081)	(54,144)
保險申索準備		(332)	(331)
<b>扣除減值損失前的營業利潤</b>		<b>104,954</b>	<b>78,555</b>
資產減值損失	11	(31,681)	(10,218)
對聯營公司的投資收益		2	53
對合營公司的投資收益		156	35
<b>稅前利潤</b>		<b>73,431</b>	<b>68,425</b>
所得稅費用	12	(17,382)	(16,683)
<b>淨利潤</b>		<b>56,049</b>	<b>51,742</b>
歸屬於：			
本行股東的淨利潤		55,911	51,743
非控制性權益的淨利潤		138	(1)
<b>每股收益</b>			
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	14	2.22	2.30

刊載於第151頁至第306頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份。

# 合併損益和其他綜合收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2014年	2013年
淨利潤		56,049	51,742
本年其他綜合收益			
後續可能重分類至損益的項目：			
外幣財務報表折算差額		427	(471)
可供出售金融資產：公允價值儲備淨變動		7,415	(5,576)
現金流量套期：套期儲備淨變動		788	(690)
按照權益法核算的在被投資單位以後將重分類進損益其他綜合收益中所享有的份額		35	(8)
		8,665	(6,745)
後續不會重分類至損益的項目：			
於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量		-	74
本年其他綜合收益	13	8,665	(6,671)
歸屬於：			
本行股東的其他綜合收益		8,664	(6,671)
非控制性權益的其他綜合收益		1	-
本年綜合收益總額		64,714	45,071
歸屬於：			
本行股東的綜合收益總額		64,575	45,072
非控制性權益的綜合收益總額		139	(1)

刊載於第151頁至第306頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份。

# 合併財務狀況表

二零一四年十二月三十一日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2014年	2013年
<b>資產</b>			
現金		14,793	15,662
貴金屬		15,222	6,633
存放中央銀行款項	15	639,992	501,577
存放同業和其他金融機構款項	16	55,986	38,850
拆出資金	17	124,085	148,047
買入返售金融資產	18	344,980	318,905
貸款和墊款	19	2,448,754	2,148,330
應收利息	20	23,560	17,699
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	21(a)	40,190	23,223
衍生金融資產	53(f)	9,315	5,925
可供出售金融資產	21(b)	278,526	289,911
持有至到期投資	21(c)	259,434	208,927
應收款項類投資	21(d)	408,752	235,415
合營公司投資	23	1,465	759
聯營公司投資	24	19	19
固定資產	25	27,445	24,199
投資性房地產	26	1,684	1,701
無形資產	27	3,292	2,996
商譽	28	9,953	9,953
遞延所得稅資產	29	10,291	8,064
其他資產	30	14,091	9,604
<b>資產合計</b>		<b>4,731,829</b>	<b>4,016,399</b>
<b>負債</b>			
向中央銀行借款		20,000	—
同業和其他金融機構存放款項	31	697,448	514,182
拆入資金	32	94,603	125,132
賣出回購金融資產款	33	66,988	153,164
客戶存款	34	3,304,438	2,775,276
應付利息	35	45,349	30,988
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	21(e)	13,369	21,891
衍生金融負債	53(f)	10,246	8,235
應付債券	36	106,155	68,936
應付職工薪酬	37(a)	6,068	5,119
應交稅費	38	11,656	8,722
遞延所得稅負債	29	771	770
其他負債	39	39,678	38,028
<b>負債合計</b>		<b>4,416,769</b>	<b>3,750,443</b>

刊載於第151頁至第306頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份。

	附註	2014年	2013年
<b>股東權益</b>			
股本	40	25,220	25,220
資本公積	41	67,523	67,523
投資重估儲備	42	1,902	(5,547)
套期儲備	43	(163)	(951)
盈餘公積	44	28,690	23,502
法定一般準備	45	53,979	46,347
未分配利潤		121,665	95,471
建議分配利潤	46(b)	16,897	15,636
外幣財務報表折算差額	47	(1,309)	(1,736)
歸屬於本行股東權益合計		314,404	265,465
非控制性權益	56	656	491
<b>股東權益合計</b>		<b>315,060</b>	<b>265,956</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>4,731,829</b>	<b>4,016,399</b>

此合併財務報表已於二零一五年三月十八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151頁至第306頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份。



# 財務狀況表

二零一四年十二月三十一日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2014年	2013年
<b>資產</b>			
現金		14,290	14,918
貴金屬		15,176	6,633
存放中央銀行款項	15	630,661	496,469
存放同業和其他金融機構款項	16	47,015	28,660
拆出資金	17	137,848	144,968
買入返售金融資產	18	343,955	318,023
貸款和墊款	19	2,222,388	1,962,035
應收利息	20	22,411	16,819
以公允價值計量且其變動計入			
當期損益的金融資產	21(a)	37,218	20,394
衍生金融資產	53(f)	8,346	5,515
可供出售金融資產	21(b)	262,942	273,923
持有至到期投資	21(c)	254,708	203,503
應收款項類投資	21(d)	408,504	236,585
對子公司投資	22	39,490	35,273
合營公司投資	23	646	171
聯營公司投資	24	-	-
固定資產	25	23,510	20,653
投資性房地產	26	581	507
無形資產	27	2,279	1,973
遞延所得稅資產	29	9,962	7,820
其他資產	30	8,434	7,152
<b>資產合計</b>		<b>4,490,364</b>	<b>3,801,994</b>
<b>負債</b>			
向中央銀行借款		20,000	-
同業和其他金融機構存放款項	31	700,042	509,640
拆入資金	32	40,059	69,828
賣出回購金融資產款	33	66,075	151,861
客戶存款	34	3,158,746	2,654,881
應付利息	35	43,873	29,779
以公允價值計量且其變動計入			
當期損益的金融負債	21(e)	12,929	21,360
衍生金融負債	53(f)	9,266	7,802
應付債券	36	84,559	50,143
應付職工薪酬	37(a)	5,367	4,634
應交稅費	38	11,105	8,219
其他負債	39	27,843	27,543
<b>負債合計</b>		<b>4,179,864</b>	<b>3,535,690</b>

刊載於第151頁至第306頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份。

	附註	2014年	2013年
<b>股東權益</b>			
股本	40	25,220	25,220
資本公積	41	76,681	76,681
投資重估儲備	42	1,646	(5,641)
套期儲備	43	(163)	(951)
盈餘公積	44	28,690	23,502
法定一般準備	45	53,208	45,762
未分配利潤		108,319	86,099
建議分配利潤	46(b)	16,897	15,636
外幣財務報表折算差額	47	2	(4)
<b>股東權益合計</b>		<b>310,500</b>	<b>266,304</b>
<b>股東權益及負債總計</b>		<b>4,490,364</b>	<b>3,801,994</b>

此財務報表已於二零一五年三月十八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151頁至第306頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份。

# 合併股東權益變動表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

2014年												
歸屬於本行股東權益												
附註	股本	資本公積	投資		盈餘公積	法定 一般準備	未分配 利潤	建議 分配利潤	外幣		非控制性 權益	合計
			重估儲備	套期儲備					財務報表 折算差額	小計		
於2014年1月1日	25,220	67,523	(5,547)	(951)	23,502	46,347	95,471	15,636	(1,736)	265,465	491	265,956
本年增減變動金額	-	-	7,449	788	5,188	7,632	26,194	1,261	427	48,939	165	49,104
(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	-	55,911	-	-	55,911	138	56,049
(二) 其他綜合收益	13	-	7,449	788	-	-	-	-	427	8,664	1	8,665
本年綜合收益總額	-	-	7,449	788	-	-	55,911	-	427	64,575	139	64,714
(三) 因股東變動引起的股東 權益變化												
1. 非控制性股東投入資本	56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84	84
2. 非控制性股東權益減少		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(38)	(38)
(四) 利潤分配												
1. 提取法定盈餘公積	44	-	-	-	5,188	-	(5,188)	-	-	-	-	-
2. 提取法定一般準備	45	-	-	-	-	7,632	(7,632)	-	-	-	-	-
3. 分派2013年度股利		-	-	-	-	-	-	(15,636)	-	(15,636)	(20)	(15,656)
4. 建議分派2014年度股利		-	-	-	-	-	(16,897)	16,897	-	-	-	-
於2014年12月31日	25,220	67,523	1,902	(163)	28,690	53,979	121,665	16,897	(1,309)	314,404	656	315,060

刊載於第151頁至第306頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份。

	2013年												
	歸屬於本行股東權益											合計	
附註	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		
於2013年1月1日		21,577	37,508	37	(261)	18,618	39,195	71,326	13,593	(1,265)	200,328	73	200,401
本年增減變動金額		3,643	30,015	(5,584)	(690)	4,884	7,152	24,145	2,043	(471)	65,137	418	65,555
(一) 淨利潤		-	-	-	-	-	-	51,743	-	-	51,743	(1)	51,742
(二) 其他綜合收益	13	-	-	(5,584)	(690)	-	-	74	-	(471)	(6,671)	-	(6,671)
本年綜合收益總額		-	-	(5,584)	(690)	-	-	51,817	-	(471)	45,072	(1)	45,071
(三) 因股東變動引起的股東 權益變化													
1. 設立非全資子公司	56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81	81
2. 配股增加		3,643	30,015	-	-	-	-	-	-	-	33,658	-	33,658
3. 收購子公司		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	338	338
(四) 利潤分配													
1. 提取法定盈餘公積	44	-	-	-	-	4,884	-	(4,884)	-	-	-	-	-
2. 提取法定一般準備	45	-	-	-	-	-	7,152	(7,152)	-	-	-	-	-
3. 分派2012年度股利		-	-	-	-	-	-	-	(13,593)	-	(13,593)	-	(13,593)
4. 建議分派2013年度股利		-	-	-	-	-	-	(15,636)	15,636	-	-	-	-
於2013年12月31日		25,220	67,523	(5,547)	(951)	23,502	46,347	95,471	15,636	(1,736)	265,465	491	265,956

刊載於第151頁至第306頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份。

# 股東權益變動表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

2014年										
附註	股本	資本公積	投資			法定		建議	外幣折算	合計
			重估儲備	套期儲備	盈餘公積	一般準備	未分配利潤	分配利潤	差額	
於2014年1月1日	25,220	76,681	(5,641)	(951)	23,502	45,762	86,099	15,636	(4)	266,304
本年增減變動金額	-	-	7,287	788	5,188	7,446	22,220	1,261	6	44,196
(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	-	51,751	-	-	51,751
(二) 其他綜合收益	13	-	7,287	788	-	-	-	-	6	8,081
本年綜合收益總額	-	-	7,287	788	-	-	51,751	-	6	59,832
(三) 利潤分配										
1. 提取法定盈餘公積	44	-	-	-	5,188	-	(5,188)	-	-	-
2. 提取法定一般準備	45	-	-	-	-	7,446	(7,446)	-	-	-
3. 分派2013年度股利	46(a)	-	-	-	-	-	-	(15,636)	-	(15,636)
4. 建議分派2014年度股利	46(b)	-	-	-	-	-	(16,897)	16,897	-	-
於2014年12月31日	25,220	76,681	1,646	(163)	28,690	53,208	108,319	16,897	2	310,500
2013年										
附註	股本	資本公積	投資			法定		建議	外幣折算	合計
			重估儲備	套期儲備	盈餘公積	一般準備	未分配利潤	分配利潤	差額	
於2013年1月1日	21,577	46,666	(46)	(261)	18,618	38,849	65,194	13,593	-	204,190
本年增減變動金額	3,643	30,015	(5,595)	(690)	4,884	6,913	20,905	2,043	(4)	62,114
(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	-	48,338	-	-	48,338
(二) 其他綜合收益	13	-	(5,595)	(690)	-	-	-	-	(4)	(6,289)
本年綜合收益總額	-	-	(5,595)	(690)	-	-	48,338	-	(4)	42,049
(三) 配股影響		3,643	30,015	-	-	-	-	-	-	33,658
(四) 利潤分配										
1. 提取法定盈餘公積	44	-	-	-	4,884	-	(4,884)	-	-	-
2. 提取法定一般準備	45	-	-	-	-	6,913	(6,913)	-	-	-
3. 分派2012年度股利	46(a)	-	-	-	-	-	-	(13,593)	-	(13,593)
4. 建議分派2013年度股利	46(b)	-	-	-	-	-	(15,636)	15,636	-	-
於2013年12月31日	25,220	76,681	(5,641)	(951)	23,502	45,762	86,099	15,636	(4)	266,304

刊載於第151頁至第306頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份。

# 合併現金流量表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2014年	2013年
<b>經營活動產生的現金流量</b>			
稅前利潤		73,431	68,425
<b>調整項目：</b>			
— 貸款和墊款減值損失		31,254	10,196
— 投資及其他資產減值損失		427	22
— 已減值貸款和墊款折現回撥		(655)	(406)
— 固定資產及投資性房產折舊		3,535	3,295
— 其他資產攤銷		413	335
— 債券和股權投資的淨收益		(4,177)	(2,357)
— 投資利息收入		(37,749)	(21,621)
— 已發行債務利息支出		3,921	3,281
— 應佔聯營公司利潤		(2)	(53)
— 應佔合營公司利潤		(156)	(35)
— 出售及報廢固定資產淨收益		(3)	(6)
<b>變動：</b>			
存放中央銀行款項		(59,267)	(34,993)
貸款和墊款		(331,091)	(294,708)
其他資產		(32,283)	(11,584)
客戶存款		529,162	242,832
同業和其他金融機構存放及拆入款項		66,561	266,018
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		24,909	(131,822)
向中央銀行借款		20,000	—
其他負債		3,693	38,127
<b>所得稅前經營活動產生的現金流量淨額</b>		<b>291,923</b>	<b>134,946</b>
<b>已繳企業所得稅</b>		<b>(19,750)</b>	<b>(15,793)</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>		<b>272,173</b>	<b>119,153</b>
<b>投資活動使用的現金流量</b>			
投資支付的現金		(787,928)	(798,001)
收回投資收到的現金		579,100	552,287
取得投資收益收到的現金		39,675	21,849
購建固定資產和其他資產支付的現金		(8,125)	(8,211)
出售固定資產和其他資產收到的現金		1,297	405
收回合營公司貸款		2	2
<b>投資活動使用的現金流量淨額</b>		<b>(175,979)</b>	<b>(231,669)</b>

刊載於第151頁至第306頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份。

	附註	2014年	2013年
<b>籌資活動產生的現金流量</b>			
發行債券收到的現金		20,471	4,000
發行同業存單收到的現金		24,155	2,968
發行存款證收到的現金		29,377	29,120
吸收投資收到的現金		–	33,658
子公司吸收非控制性股東投資收到的現金		84	81
贖回已到期債券支付的現金		–	(23,000)
償還已到期同業存單支付的現金		(3,000)	–
償還已發行存款證支付的現金		(31,790)	(18,706)
贖回非控制性權益支付的現金		(38)	–
派發股利支付的現金		(15,656)	(13,593)
支付發行債券的利息		(1,724)	(3,516)
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>21,879</b>	<b>11,012</b>
<b>現金及現金等價物淨增加／(減少) 情況</b>			
於1月1日的現金及現金等價物		349,949	452,855
匯兌差異對現金及現金等價物的影響額		3,449	(1,402)
於12月31日的現金及現金等價物	48(a)	471,471	349,949
<b>經營活動的現金流量包括：</b>			
收到的利息		188,752	149,145
支付的利息		112,124	64,020

刊載於第151頁至第306頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份。

# 財務報表附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 1 銀行簡介

### (a) 組織結構

招商銀行股份有限公司(「本行」)是於中國深圳註冊成立的商業銀行。經中國證券監督管理委員會(「證監會」)批准，本行A股於二零零二年四月九日在上海證券交易所上市。

本行的H股已於二零零六年九月二十二日在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)的主板上市。

截至二零一四年十二月三十一日止，本行除總行外在中國境內及香港、美國、新加坡共設有46家分行。另外，本行還在北京、倫敦、紐約及台北設有四家代表處。

### (b) 主要業務

本行及其子公司(「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 主要會計政策

### (a) 遵行聲明及編製基礎

本財務報表是按照國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及其闡釋和香港《公司條例》的披露要求而編製。本財務報表已符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的披露要求。



## 2 主要會計政策 (續)

### (b) 會計政策變更

除了以下變動外，本集團已於本綜合財務報表呈報的所有期間內，貫徹應用附註2所載的會計政策。

本集團採納了以下的新準則準則修訂及其闡釋，包括對其他準則（首次生效日期為二零一四年一月一日）作出的任何相應修訂。

- 《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化在滿足特定要求時，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。

- 《解釋公告第21號－徵收費》－徵收費的會計處理

該解釋公告將徵收費定義為：政府根據法律法規強制徵收而導致的企業現金流出。該解釋為何時應當把政府強制徵收確認為負債提供了指引。該解釋公告對本集團財務報表無重大影響。

## 2 主要會計政策 (續)

### (c) 計量原則

除特別註明的項目外，本財務報表以人民幣百萬元列示。人民幣為本集團的記賬及列示貨幣。

除以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、負債（包括衍生金融資產和金融負債）和可供出售金融資產按公允價值入賬外，本財務報表以歷史成本作為計量原則。

根據《國際財務報告準則》編製財務報表時，對影響會計政策應用和資產負債及收支的報告金額管理層需要作出相應的判斷、估計和假設。在當相關資產和負債的賬面價值沒有明顯且可靠的其他依據時，管理層根據其歷史經驗、各項管理層認為合理的因素作為判斷資產和負債賬面價值的基礎。實際結果可能跟這些估計有所不同。

本集團對這些估計及相關假設以持續基準進行定期審閱。如會計估計的修訂僅對修訂期間產生影響，則會在修訂期間內確認相關的修訂；如會計估計的修訂對修訂期間及未來期間均產生影響，則會在當期和未來期間進行確認。

附註54討論管理層因採用《國際財務報告準則》而作出對財務報表有重大影響的判斷及可能引致未來年度的財務報表有重大調整的估計。

### (d) 子公司及非控制性權益

財務報表包括本行及其子公司的財務報表。子公司是指由本行控制的企業。如果本集團可以或有權通過參與被投資公司業務而獲得可變動的回報，而且能運用其在被投資公司的權力影響該等回報，則擁有被投資公司的控制權。子公司的業績及財政狀況由控制生效當日起至控制停止當日止入賬。

子公司的業績記入本集團的合併業績內。所有重大的公司間交易及結餘，以及公司間交易所產生的任何未實現收益或虧損，已於合併賬項時抵銷。

非控制性權益是指並非由本行直接或通過子公司間接擁有的權益所佔子公司資產淨值的部份，而本集團並未同意與這些權益的持有人訂立任何可導致本集團整體就這些權益而承擔符合金融負債定義的合同義務的額外條款。就每項企業合併而言，本集團可選擇按公允價值或非控制性權益所佔子公司可辨認淨資產的比例計量非控制性權益。非控制性權益與歸屬於本行股東的權益在合併財務狀況表和合併股東權益變動表的權益項目中分別列示。本集團業績劃分為非控制性權益利潤或虧損與歸屬於本行股東利潤或虧損，於合併損益和其他綜合收益表中分別列示。

本集團於子公司的權益變動，如不會導致喪失控制權，便會按權益交易列賬，並在綜合權益項目中調整控股及非控股權益的數額，以反映相對權益的變動，但不會調整商譽，亦不會確認損益。

當本集團喪失於子公司的控制權時，按出售有關子公司的全部權益列賬，由此產生的收益或虧損在損益中確認。在喪失控制權日期所保留有關子公司的權益，按公允價值確認，此筆金額在初始確認金融資產時當作公允價值（附註2(i)），或（如適用）在初始確認於合營公司（附註2(e)）或聯營公司的投資（附註2(f)）時當作成本。

本行的財務狀況表中，對子公司投資是按成本扣除減值準備入賬。

## 2 主要會計政策 (續)

### (e) 合營公司

合營公司是本集團擁有共同控制權的一項安排，據此本集團享有此項安排的資產淨值，而不是擁有資產權及債務責任。

共同控制指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動（即對安排的回報產生重大影響的活動）必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

本集團在判斷對被投資單位是否存在共同控制時，通常考慮下述事項：

- 是否任何一個參與方均不能單獨控制被投資單位的相關活動；
- 涉及被投資單位相關活動的決策是否需要分享控制權參與方一致同意。

合併損益表包括本集團應佔合營公司之本年度業績，而合併財務狀況表則包括本集團應佔合營公司之資產淨值。

在本行之財務狀況表內，合營公司乃按其成本扣除減值準備列賬。本行將合營公司之業績按已收及應收股息入賬。

當本集團不再對合營公司實施共同控制時，按出售有關被投資公司的全部權益列賬，由此產生的收益或虧損在合併損益表中確認。在喪失共同控制權日所保留有關前被投資公司的權益，按公允價值確認，此筆金額在初始確認金融資產（附註2(i)）時當作公允價值，或（如適用）在初始確認於聯營公司（附註2(f)）的投資時當作成本。

### (f) 聯營公司

聯營公司是指本集團或本行對其有重大影響，但沒有控制或共同控制其管理層的實體；重大影響包括參與其財務和經營決策。

重大影響指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

本集團在判斷對被投資單位是否存在重大影響時，通常考慮以下一種或多種情形：

- 是否在被投資單位的董事會或類似權力機構中派有代表；
- 是否參與被投資單位的政策制定過程；
- 是否與被投資單位之間發生重要交易。

對聯營公司投資按權益法記入合併財務報表，並且以成本作為初始入賬價值，對於收購日所佔被投資公司可辨別資產淨值的公允價值超過投資成本的數額（如有）作出調整。然後按本集團所佔該聯營公司的淨資產在收購後的變動作出調整。合併損益表涵蓋年內本集團所佔聯營公司的收購日後超過成本的金額和除稅後業績，包括年內已確認的對聯營公司的投資有關的任何商譽減值損失（附註2(g)和(n)）。

## 2 主要會計政策 (續)

### (f) 聯營公司 (續)

當本集團對聯營公司承擔的虧損額超過本集團所佔權益時，本集團所佔權益便會減少至零，並且不再確認額外虧損；但如本集團須履行法定或推定義務，或代聯營公司作出付款則除外。就此而言，本集團在聯營公司所佔權益是以按照權益法計算投資的賬面金額，以及實質上構成本集團在聯營公司投資淨額一部份的長期權益為準。

本集團與聯營公司之間交易所產生的未實現損益，均按本集團對聯營公司所佔的權益比率抵銷；但如所轉讓資產已出現減值的證據，則未實現虧損會即時在利潤中確認。

當本集團不再對聯營公司有重大影響力，按出售有關被投資公司的全部權益列賬，由此產生的收益或虧損在合併損益表中確認。在喪失重大影響力日所保留有關前被投資公司的權益，按公允價值確認，此筆金額在初始確認金融資產（附註2(i)）時當作公允價值。

本行的財務狀況表中，對聯營公司投資是按成本扣除減值準備（如有）入賬。本行將聯營公司之業績按已收及應收股息入賬。

### (g) 商譽

商譽是指(i)超過(ii)的數額：

- (i) 所轉讓對價的公允價值、於被收購方的非控股權益數額及本集團以往持有被收購方股本權益的公允價值三者合計；
- (ii) 被收購方可辨別資產和負債於收購日計量公允價值淨額。

當(ii)大過於(i)時，超出的數額即時在損益中確認為議價收購的收益。

商譽是按成本減去累計減值虧損後列賬。企業合併產生的商譽會分配至預期可通過合併的協同效益獲利的每個資產組或資產組組合，並且每年進行減值測試（附註2(n)(ii)）。

處置現金單元時，處置損益會將購入商譽的賬面價值考慮在內。

### (h) 無形資產

無形資產以成本或評估值減累計攤銷（僅限於使用壽命有限的無形資產）及減值準備（附註2(n)(ii)）記入財務狀況表內。對於使用壽命有限的無形資產，本集團將無形資產的成本或評估值扣除減值準備按直線法在預計使用壽命期（2—50年）內攤銷。

土地使用權是以成本入賬，及按授權使用期（40至50年）以直線法攤銷。

本集團將無法預見未來經濟利益期限的無形資產視為使用壽命不確定的無形資產。截至二零一四年十二月三十一日，本集團沒有使用壽命不確定的無形資產。

## 2 主要會計政策 (續)

### (i) 金融工具

#### (i) 金融資產及金融負債確認和計量

所有金融資產和金融負債只會在本集團成為該金融工具合約條款的一方時，才會於合併財務狀況表內確認。當某項金融資產的風險及報酬已大部份轉出本集團或收取該金融資產現金流量的合同權利終止，本集團即終止確認該金融資產。

除貸款和墊款按交割日會計確認外，購買或出售其他金融資產按交易日會計確認。

金融負債在合同所指定的責任解除、撤銷或屆滿當日終止確認。

在初始確認時，所有金融資產及金融負債均以公允價值計量。對於除「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債」外的其他金融工具，除非能通過比較在其他現行市場交易的同類工具（即未經修改或重新包裝），或根據可觀察市場數據參數的估值方法計量外，其公允價值將包括收購或發行該等金融資產或金融負債的直接交易成本。

本集團在初始確認時按取得資產或承擔負債的目的，把金融工具分為不同類別：

- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債包括持有作短期獲利用途的金融資產和金融負債，以及於確認時本集團指定的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債。  
所有衍生工具（除被指定且為有效套期工具的衍生工具外）均歸入這個類別。其正數的公允價值作為資產入賬，負數則作為負債入賬。
- 下列情況下，金融工具於初始確認時指定以公允價值計量且其變動計入損益：
  - 該金融資產或金融負債以公允價值作為內部管理、評估及匯報的基準；
  - 有關的指定可消除或大幅減少會計錯配的發生；
  - 該金融資產或金融負債包含一項嵌入衍生工具，該衍生工具可大幅改變按原合同規定的現金流量；或
  - 嵌入衍生工具可以從金融工具分離。
- 持有至到期投資為本集團有明確意圖和能力持有至到期的且到期日固定、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產；
- 貸款及應收款項為在活躍市場中沒有報價，回收金額固定或可確定的非衍生金融資產，不包括本集團有意即時或在短期內出售的金融資產和於初始確認時指定為可供出售金融資產；
- 可供出售金融資產為指定可作銷售用途或不是歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款及應收款項和持有至到期投資的金融資產；及
- 其他金融負債是指除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以外的以實際利率法按攤餘成本計量的其他金融負債。

## 2 主要會計政策 (續)

### (i) 金融工具 (續)

#### (i) 金融資產及金融負債確認和計量 (續)

初始確認後，除貸款及應收款項、持有至到期的金融資產和非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債（均以實際利率法按攤餘成本計量）外，金融資產及金融負債均以公允價值計量，任何因銷售或處置而可能產生的交易成本不予扣除。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的公允價值變動所產生的損益在產生時於合併損益表內確認。

除貨幣資產的減值損失及外匯盈虧需直接於合併損益表內確認，可供出售金融資產的公允價值變動所產生的損益直接於權益內確認，直至該金融資產終止確認或出現減值損失時才可將早前於權益確認的累計損益於合併損益表內確認。

以攤餘成本入賬的金融資產和金融負債，對於在攤銷過程所產生的損益，或當該金融資產或金融負債終止確認或出現減值損失時，其損益均於合併損益表內確認。

#### (ii) 公允價值的計量原則

公允價值是指市場參與者於計量日在本集團當日可進入的主要市場（如沒有主要市場，則為最有利的市場）進行有秩序交易時，出售資產所收取的價格或轉移負債所支付的價格。負債的公允價值反映了當中的不履約風險。

本集團使用金融工具在活躍市場的報價計量該工具的公允價值（如適用）。如果該資產或負債的交易頻率和數額足以持續提供定價信息，即可視為活躍市場。當金融工具在活躍市場中沒有報價時，本集團會採用估值技術，並盡量使用相關的可觀察輸入值和避免使用不可觀察的輸入值。所選用的估值技術包含了市場參與者在釐定交易價格時會考慮的所有因素。

初始確認金融工具公允價值的最佳依據通常是其交易價格即一支付或收取價款的公允價值。如果本集團認為初始確認的公允價值與交易價格不同，而公允價值並非以相同資產在活躍市場的報價作依據，也不是採用僅輸入可觀察市場數據的估值技術進行估計，則金融工具會按公允價值初始計量，並調整至遞延處理初始確認的公允價值與交易價格之間的差異。其後，本集團會在工具的整個生命週期中以適當的基準在損益賬中確認差異，但確認時間不遲於可完全以可觀察市場數據支持估值或交易完成之時。

金融資產和金融負債組合面對的市場和信用風險是本集團按照淨市場或信用風險的基準來管理的。這些組合會針對特定風險因出售淨長倉所收取的價格（或因轉讓淨短倉所支付的價格）進行計量。有關組合層面的調整會根據組合中各項工具的相對風險調整來分配至個別的資產和負債。

活期存款的公允價值不會低於按照要求需要支付的金額。本集團會在報告期末確認期內在各公允價值層次之間出現的任何轉移。

## 2 主要會計政策 (續)

### (i) 金融工具 (續)

#### (iii) 套期會計

本集團會指定若干衍生工具以對沖指定資產、負債或預期交易的未來現金流量(現金流量對沖)。在符合若干條件的情況下，套期會計可應用於以對沖現金流量為目的的指定衍生工具。

集團的套期會計政策，包括在套期開始時記錄對沖工具及被對沖項目之間的關係，及管理層進行對沖的目標及策略，同時也需要在開始進行對沖時及在對沖期間持續的記錄及評價對沖工具是否高效地對沖了相關被對沖項目的現金流量變化所產生的風險。

#### **現金流量對沖**

被指定及符合條件的現金流量對沖衍生工具，其公允價值變動中的有效套期部份，將於其他綜合收益表內確認並單獨列示於股東權益變動表中。無效部份則於合併損益表中「其他淨收入」下的「交易淨收益」項目列示。

當被對沖項目的現金流量影響損益時，股東權益變動表中累積的利得或損失金額將隨之轉出並於合併損益表內確認。當對沖工具到期或售出時，或對沖工具不再符合採用套期會計的條件時，股東權益變動表中的累積利得或損失仍將繼續保留，直至預期交易損益最終於合併損益表確認時，計入合併損益表。如預期交易預計不會發生時，其他綜合收益內的累積利得或損失將立即轉入合併損益表。

#### **套期有效性測試**

為有效實施套期會計，集團必須在開始對沖時進行「預計有效性」測試，以證明對沖預計高度有效；同時在對沖期間內持續進行「回溯有效性」測試，證明對沖實際高度有效。

套期關係應有正式文件說明如何評估對沖的有效性。集團採納的對沖有效性評估方法，取決於既定風險管理策略。

就預計有效性而言，對沖工具預期在既定的對沖期間內，必須能高度有效地抵銷被對沖風險引起的現金流量變動。就實際抵銷效果而言，現金流量變動的抵銷結果在百分之八十至百分之一百二十五範圍才被視為高度有效。

#### **不符合採用套期會計條件的衍生工具**

與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一併管理的衍生工具，凡是不符合採用套期會計的衍生工具，其公允價值變動而產生的任何收益或虧損，將會即時計入合併損益表中的「其他淨收入」下的「交易淨收益」項目內確認。

## 2 主要會計政策 (續)

### (i) 金融工具 (續)

#### (iv) 具體項目

##### 現金等價物

現金等價物指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險小的投資、存放於同業及中國人民銀行的款項。其中，期限短一般是指原到期日在三個月內。

##### 存放同業和其他金融機構及拆出資金

同業指經中國人民銀行等監管部門批准的銀行同業。其他金融機構指已於中國銀行業監督管理委員會（「銀監會」）註冊及受銀監會監督的財務公司、投資信託公司、租賃公司和已於其他監管機構註冊及受其他監管機構監督的保險公司、證券公司及投資基金公司等。同業拆借市場拆出資金比照貸款及應收款項項目核算。

##### 投資

權益投資分類在以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或可供出售金融資產。債券投資在購入時按債券種類和本集團管理層的持有意向，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、持有至到期投資、應收款項類投資和可供出售金融資產。

##### 貸款和墊款

本集團直接向客戶發放貸款和墊款、參與銀團貸款及應收融資租賃款均為本集團的貸款和墊款。

#### (v) 衍生工具

本集團進行的衍生工具交易主要是應客戶要求或本集團資產負債管理需要而產生，當中包括即期合約、遠期合約、外匯掉期合約、利率掉期合約和期權等。為了抵銷與客戶進行衍生工具交易的潛在風險，本集團和其他銀行同業達成了相似的衍生工具合同。

衍生工具均以公允價值記賬，有關損益在合併損益表內確認。

#### (vi) 嵌入衍生工具

衍生工具可能會嵌入另一份合同安排（主合同）中。在下列情況下，本集團會將嵌入衍生工具與主合同分開列賬：

- 主合同自身不是按公允價值計入損益列賬；
- 當嵌入衍生工具的條款載列於單獨存在的合同時，仍會符合衍生工具的定義；及
- 嵌入衍生工具的經濟特徵和風險與主合同的經濟特徵和風險關聯不大。

除非分開列賬的嵌入衍生工具會構成某項合資格的現金流或某項淨投資的對沖關係，否則，它們會按公允價值計量，而所有有關公允價值的變動會在損益中確認。分開列賬的嵌入衍生工具會在財務狀況表中與主合同一併呈報。



## 2 主要會計政策 (續)

### (i) 金融工具 (續)

#### (vii) 證券化

資產證券化，一般將信貸資產出售給特定目的實體，然後再由該實體向投資者發行證券。證券化金融資產的權益以優先級資產支持證券或次級資產支持證券，或其他剩餘權益（「保留權益」）的形式體現。保留權益在本集團的財務狀況表內以公允價值入賬。證券化的利得或損失取決於所轉移金融資產的賬面價值，並在終止確認的金融資產與保留權益之間按他們於轉讓當日的相關公允價值進行分配。證券化的利得或損失計入「其他淨收入」。

在應用證券化金融資產的政策時，本集團已考慮轉移至另一實體的資產的風險和報酬轉移程度，以及本集團對該實體行使控制權的程度：

- 當本集團已轉移該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬時，本集團將終止確認該金融資產；
- 當本集團保留該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬時，本集團將繼續確認該金融資產；及
- 如本集團並未轉移或保留該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬，本集團將考慮對該金融資產是否存在控制。如果本集團並未保留控制權，本集團將終止確認該金融資產，並把在轉移中產生或保留的權利及義務分別確認為資產或負債。如本集團保留控制權，則根據對金融資產的繼續涉入程度確認金融資產。

#### (viii) 權益工具

本集團發行權益工具收到的對價扣除交易費用後，計入股東權益。回購本集團權益工具支付的對價和交易費用，減少股東權益。

#### (ix) 永續債

本集團根據所發行的永續債的合同條款及其所反映的經濟實質，結合金融資產、金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將這些金融工具或其組成部份分類為金融資產、金融負債或權益工具。

本集團對於其發行的應歸類為權益工具的永續債，按照實際收到的金額，計入權益。存續期間分派股利或利息的，作為利潤分配處理。按合同條款約定贖回永續債的，按贖回價格沖減權益。

## 2 主要會計政策 (續)

### (j) 固定資產及折舊

固定資產(包括投資性房地產)是以成本或設定成本減累計折舊列賬。當本集團無法在租賃開始日分開計量經營租賃形式擁有的土地與其上非經營租賃形式持有的建築物的租賃權益的公允價值，該土地和其上的建築物列為固定資產。

折舊是以固定資產成本減一定殘值後，按下列預計可使用年限以直線法計提：

土地及建築物	20年
投資物業	20年
電子設備	3年
運輸工具及其他設備	3—5年
裝修費(經營租入房產)	3年
裝修費(自有房產)	自有房產剩餘折舊年限

在建工程是指正在建造的物業，以成本減去減值準備後的價值列示。成本包括直接和間接建造成本。當在建工程在工程完工後轉入相應的物業及其他資產類別，在建工程並不計提折舊。

本集團定期審閱固定資產的賬面值，以評估可收回值是否跌至低於賬面值。若出現這種情況，賬面值便會調低至可收回值。所調減數額會作為費用在合併損益表內確認。可收回值是資產淨出售價值與使用價值兩者中的較高值。在釐定使用價值時，預期現金流量會折現至其現值。

如果現有固定資產的期後開支可以令該項資產為本集團帶來較預期更高的經濟效益，則現有固定資產的期後開支便會計入該項資產的賬面值。所有其他期後支出在發生當期作為費用直接計入合併損益表內。

處置固定資產所產生的損益以出售所得淨值與其賬面淨值之間的差額釐定，並於清理時在合併損益表內確認為利得或損失。

### (k) 待處理抵債資產

在收回已減值貸款和墊款時，本集團可通過法律程序收回抵質押品的管有權或由借款人自願交付管有權。如果本集團有意按規定對資產進行變現，而且不再要求借款人還款，抵債資產便會列報為「其他資產」。

待處理抵債資產按取得日該抵債資產的公允價值計量。待處理抵債資產並沒有計提折舊或攤銷。

初始分類以及後續重新評估之減值損失於合併損益表內確認。

## 2 主要會計政策 (續)

### (l) 租賃

#### (i) 分類

融資租賃是指無論所有權最終是否轉移但實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃。經營租賃是指除融資租賃以外的其他租賃。

#### (ii) 融資租賃

當本集團為融資租賃出租人時，將租賃的投資淨額作為應收租賃款項在財務狀況表內「貸款和墊款」項下列示。本集團採用實際利率法在租賃期內各個期間分配未實現融資收益。應收租賃款項包含的融資收益將於租賃期內按投入資金的比例確認為「利息收入」。減值損失按附註2(n)(i)所載會計政策計算。

#### (iii) 經營租賃

##### — 經營租賃租入資產

經營租賃租入資產的租金費用在租賃期內按直線法確認為相關資產成本或費用。或有租金支出在實際發生時計入當期損益。

##### — 經營租賃租出資產

經營租賃租出的固定資產按附註2(j)所述的折舊政策計提折舊，按附註2(n)(ii)所述的會計政策計提減值準備。經營租賃租出資產所產生的租金收入在租賃期內按直線法確認為收入。經營租賃租出資產發生的初始直接費用，金額較大時應當資本化，在整個租賃期內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益；金額較小時，直接計入當期損益。或有租金收入在實際發生時計入當期損益。

### (m) 買入返售金融資產和賣出回購金融資產款

根據返售承諾而買入證券所支付的金額以「買入返售金融資產」列賬。相反，出售的證券如附有賣出回購的承諾，就所取得的金額以「賣出回購金融資產款」列賬。

購入與再售價的差額，售價與回購價的差額在交易期間以實際利率法攤銷，並計入利息收入或支出項內（如適用）。

## 2 主要會計政策 (續)

### (n) 資產減值準備

#### (i) 金融資產

本集團於各財務狀況表日對所有金融資產進行評估，並按客觀證據判斷某項或某組金融資產是否出現減值。於初始確認入賬後，只有於客觀證據顯示某項或某組金融資產已出現減值時，才對該項或該組金融資產計提減值損失。客觀證據是指能可靠地預測一項或多項事件對該項或該組金融資產的預計未來現金流量將造成影響的證據，例如：

- 發行人或債務人有重大財務困難；
- 債務人違反合同，例如未能償還或逾期償還利息或本金；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；
- 債務人經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，對債務人產生負面影響；
- 由於發行方發生重大財務困難，致使該項金融資產的活躍市場消失；或
- 權益工具投資的公允價值明顯或持續地低於其成本。

減值損失通常直接沖銷相應的資產，但就以攤餘成本計量的貸款及應收款項和持有至到期投資確認的減值損失而言，由於其可收回性成疑但並非極低，減值損失會採用備抵賬來記錄。當本集團認為收回的可能性極低時，被視為不可收回的數額會直接沖銷貸款及應收款項和持有至到期投資，與該借款人／投資有關而在備抵賬內持有的數額也會轉回。其後收回早前計入備抵賬的數額會在備抵賬轉回。備抵賬的其他變動和其後收回早前直接沖銷的數額均在合併損益表內確認。

#### **貸款和墊款的減值準備**

本集團採用兩個方法評估貸款和墊款減值損失：個別方式評估和組合方式評估。

##### — 個別方式評估

對於本集團認為個別重大的貸款和墊款，本集團將採用個別方式評估其減值損失。

單項金額重大的貸款和墊款如發生一項或以上損失事項而影響貸款和墊款之未來現金流量估計，皆視為貸款和墊款減值之客觀證據，須計提減值準備。相應個別減值貸款和墊款應被評為次級或更差的類別。

個別方式評估的貸款和墊款減值金額是以其賬面值，及以該貸款和墊款適用的實際利率折現的估計未來現金流的現值之間的差額計量，本集團通過計提減值準備來調低貸款和墊款的賬面金額。

在計量有抵質押品的貸款和墊款的預計未來現金流量的現值時，應從短期處置抵質押品收回的現金流量中扣除取得和出售該抵質押品的費用，無論該抵質押品是否將被處置。

##### — 組合方式評估

以組合方式評估的貸款和墊款減值分以下兩種：

- 以個別方式評估，但沒有客觀證據表明已出現減值的貸款和墊款；及
- 單項金額不重大並具有類似信用風險特徵的貸款和墊款組合。

## 2 主要會計政策 (續)

### (n) 資產減值準備 (續)

#### (i) 金融資產 (續)

##### 貸款和墊款的減值準備 (續)

##### — 組合方式評估 (續)

已發生但尚未確認的貸款和墊款減值

如果沒有任何客觀證據證明個別評估的貸款和墊款出現減值(不管是否重大),該貸款和墊款便會被包括在具有類似信用風險特徵的貸款和墊款組合內就減值進行組合評估。減值包括於財務狀況表日已出現減值但有待日後方能個別確認的減值貸款和墊款。當有信息顯示貸款和墊款組合中個別貸款和墊款的減值有客觀證據識別時,這些貸款和墊款會從其組合中剔除。按組合方式評估減值的貸款和墊款不包括按個別方式進行減值評估和已經或將會繼續確認減值損失的貸款和墊款。組合方式評估的減值考慮因素包括:

- 貸款和墊款組合的結構和風險特徵(能顯示借款人根據合約條款償還所有款項的能力)以及個別組成部份主要按歷史損失經驗預計的損失;
- 估計由出現損失至確認及計提個別貸款和墊款減值的所需時間;及
- 管理層判斷當前經濟及信貸狀況下的實際損失會否高於或低於過往經驗顯示的水平。

##### 同類貸款和墊款組合

同類貸款和墊款組合以滾動率或歷史損失率方法作整體評估。貸款和墊款的逾期情況是要顯示其減值的主要客觀證據。

減值損失在當期合併損益表內確認。

如果減值損失的數額在日後期間減少,而有關的減少可以客觀地與確認減值後發生的事件聯繫起來,便會通過調整減值準備將早前確認的減值損失轉回。有關的轉回不應導致貸款和墊款的賬面金額超過在轉回減值當日沒有確認減值時可能出現的攤餘成本。轉回數額於合併損益表內確認。

當本集團已經進行了所有必要的法律和其他程序後,貸款和墊款仍然不可回收,本集團將核銷貸款和墊款及沖銷相應的減值準備。其後收回早前核銷的貸款和墊款數額會通過減值損失在合併損益表內確認為收入。

具有重議條款的貸款和墊款是本集團為無力償債的借款人酌情重組其貸款和墊款計劃而產生的貸款和墊款項目。重議貸款和墊款皆受持續的監管,以確定是否需要減值或已逾期。

## 2 主要會計政策 (續)

### (n) 資產減值準備 (續)

#### (i) 金融資產 (續)

##### 可供出售金融資產的減值準備

如果可供出售金融資產的公允價值下降形成的累計損失金額已直接於其他綜合收益內確認，並有客觀證據顯示該金融資產已經出現減值，即使該金融資產仍未終止確認，早前直接於其他綜合收益內確認的累計損失將會從其他綜合收益內轉出，並在合併損益表內確認。

從其他綜合收益內轉出並在合併損益表內確認的累計損失金額等於購入成本（已扣除任何本金還款和攤銷）與當期公允價值之間的差額，減去早前已在合併損益表內確認的該金融資產的任何減值損失。因未能可靠地計算公允價值而沒有以公允價值入賬的可供出售金融資產（如無報價的權益工具），有關減值損失是按金融資產的賬面金額與按類似金融資產的現行市場回報率折現估計未來現金流量的現值之間的差額計算。

如果分類為可供出售金融資產的債務工具公允價值在日後期間增加，而有關的增加可以客觀地與在合併損益表內確認減值損失後發生的事件聯繫起來，便會將減值損失轉回，並於合併損益表內確認轉回數額。

就分類為可供出售金融資產的權益工具投資而言，在合併損益表內確認的減值損失不會通過合併損益表轉回。這些資產的公允價值其後的任何增額會直接在權益內確認。

#### (ii) 其他資產

本集團於各財務狀況表日審閱內部和外來的信息，以確認其他資產是否出現減值跡象，或是以往確認的減值損失（與商譽有關則除外）已經不再存在或可能已經減少。

如果出現任何這類跡象，便會估計資產的可收回金額。此外，就商譽、尚未可供使用的無形資產與可用期限未定的無形資產而言，不論是否存在任何減值跡象，本集團都會於各財務狀況表日估計其可收回金額。

## 2 主要會計政策 (續)

### (n) 資產減值準備 (續)

#### (ii) 其他資產 (續)

##### — 計算可收回金額

資產的可收回金額是其淨售價與使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，預計未來現金流量會按照能反映當時市場對貨幣時間價值和資產特定風險的評估的稅前折現率，折現至其現值。如果資產所產生的現金流入基本上未獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能產生獨立現金流入的最小資產類別（即現金產出單元）來確定可收回金額。

##### — 確認減值損失

當資產或所屬現金產出單元的賬面金額高於其可收回金額時，減值損失便會在合併損益表中確認。分配現金產出單元確認減值損失時，首先減少已分配至該現金產出單元（或該組單元）的任何商譽的賬面金額，然後按比例減少該單元（或該組單元）內其他資產的賬面金額；但資產的賬面值不得減少至低於其個別公允價值減去出售成本後所得的金額或其使用價值（如果可以確定）。

##### — 減值損失轉回

減值損失一經確認不得轉回。

### (o) 已發行可轉換公司債券

於初始確認時，已發行可轉換債券的負債部份的計量，是按未來利息及本金付款的現值，並按於初始確認時適用於並無轉換選擇權的同類債務證券的市場利率貼現。負債部份其後按攤餘成本列賬，直到被轉換或贖回為止。所得款項超出初始確認為負債部份的任何數額實質上作為選擇權，並在資本公積內確認為權益部份。

如果有關債券被轉換為股票，負債部份的賬面價值及轉換時的應付利息，須按以面值發行的股票的數目轉為「股本」，其中的差額在資本公積內確認為股本溢價。

## 2 主要會計政策 (續)

### (p) 已作出的財務擔保、準備及或有負債

#### (i) 已作出的財務擔保

財務擔保是指發行人(「擔保人」)根據債務工具的條款支付指定款項,以補償被擔保的受益人(「持有人」)因某一特定債務人不能償付到期債務而產生的損失的合同。

如果本集團向客戶作出財務擔保,擔保的公允價值(即已收擔保業務佣金收入)在「其他負債」中初始確認為遞延收入。

遞延收入會在擔保期內攤銷,並於合併損益表中確認為收入。此外,如果(a)擔保的持有人可能根據這項擔保向本集團提出申索,以及(b)向本集團提出的申索數額預期高於在其他負債中確認的遞延收入的賬面價值(即初始確認金額扣除累計攤銷),準備金便會根據附註2(n)(ii)在財務狀況表內確認。

#### (ii) 其他準備及或有負債

如果本集團須就已發生的事件承擔法律或推定責任,且履行該責任預期會導致含有經濟效益的資源外流,便會確認為負債並計提準備。如果貨幣時間價值的影響重大,相關準備以預計未來現金流量折現後的金額確定。

如果上述義務的履行導致經濟利益流出企業的可能性較低,或是無法對有關金額作出可靠地估計,該義務將被披露為或有負債。除非經濟效益資源外流的機會渺茫,可能的責任(以有否出現一件或多件未來事項而確定是否存在)亦會披露為或有負債。

### (q) 收入確認

#### (i) 利息收入

利息收入是根據金融工具的實際利率或適用的浮動利率以權責發生制基準於合併損益表確認。利息收入包括任何折價或溢價攤銷,或生息工具的初始賬面金額與其按實際利率基準計算的到期日可收回數額之間的差異。

當一項金融資產或一組同類的金融資產發生減值,減值金融資產的利息收入的確認會以就計量減值損失的目的而採用折現未來現金流量所使用的利率予以確認。

劃歸為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債的利息收入及支出均視為附帶收支,因此與組合產生的所有公允價值變動損益一同列示。指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金額工具收入淨額和交易淨收益包括這些金融資產和金融負債公允價值(已扣除應計票息)變動所產生的所有收益及虧損,以及這些金融工具所產生的利息收入及支出、外匯差額和股利收入。



## 2 主要會計政策 (續)

### (q) 收入確認 (續)

#### (ii) 手續費及佣金收入

手續費及佣金收入在提供相關服務時於合併損益表內確認。

#### (iii) 股利收入

- 上市投資的股利在該等投資的股價轉為除權價時確認。
- 非上市投資的中期股利在其董事會宣佈該等股利時確認；非上市投資的末期股利則在此投資的股東於股東大會批准董事會所建議的股利後確認。

#### (iv) 保險費收入

保險費收入乃承保之毛保費總額，扣除分出之再保險費用並就未滿期保費作出調整。所承保之毛保費收入在承擔相關風險時確認。

### (r) 稅項

本集團除將與直接計入權益的事項有關的所得稅影響計入權益外，當期所得稅費用和遞延稅項變動計入當期損益。

當期所得稅費用包括根據當期應課稅利潤按照在財務狀況表日已執行或實質上已執行的適用稅率計算的預期應付稅項和對以前年度應付稅項的調整。

遞延稅項以負債法計算，就資產與負債在賬面金額與其計稅基礎之間的差額計提遞延稅項資產與負債。能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減也會形成遞延稅項資產。本集團根據資產與負債賬面金額的預期實現或結算方式，按照在財務狀況表日已執行或實質上已執行的適用稅率計量遞延稅項。遞延所得稅資產與負債不折現。

遞延所得稅資產只會在未來期間很可能取得足夠的應課稅利潤用以抵銷有關遞延所得稅資產時確認。如相關的所得稅利益不再可能實現，本集團將相應調減遞延所得稅資產的金額。

當期和遞延所得稅餘額及其變動額分別列示，不相互抵銷。本集團或本行只會在有法定權利，並且在符合以下條件的情況下，才會分別抵銷當期所得稅資產與負債及遞延所得稅資產與負債：

- 當期所得稅資產與負債：本集團或本行計劃按淨額結算，或同時變現該資產和結算該負債；或
- 遞延所得稅資產與負債：這些資產與負債必須是同一稅務機關在以下其中一項所徵收的所得稅：
  - 同一應稅實體；或
  - 不同的應稅實體。這些實體計劃在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要結算或大額遞延所得稅資產可以收回的期間內，按淨額基準實現當期所得稅資產和結算當期所得稅負債，或同時變現該資產和結算該負債。

## 2 主要會計政策 (續)

### (s) 外幣折算

外幣貨幣性資產和負債按財務狀況表日的匯率折算為人民幣。以歷史成本作為計算基準的外幣非貨幣性資產和負債及股本，按交易日的匯率折算為人民幣。以公允價值作為計算基準的外幣非貨幣性資產及負債，以釐定其價值當日的匯率換算為人民幣。外幣交易按交易日的匯率換算為人民幣。如果非貨幣性項目（包括可供出售金融資產）的損益直接在權益內確認，有關損益的任何匯兌部份亦會直接在權益內確認，所有其他結算和換算貨幣性和非貨幣性資產與負債所產生的匯兌差額於合併損益表內確認。

對中國境外經營的財務報表進行折算時，財務狀況表中的資產和負債項目，採用財務狀況表日的即期匯率折算，權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率或即期匯率的近似匯率折算。境外經營的收入和費用項目採用交易發生日的即期匯率或即期匯率的近似匯率折算。按照上述折算產生的外幣折算差額作為「外幣財務報表折算差額」，在其他綜合收益項下列示。

在處置境外經營時，相關的外幣財務報表折算差額自權益轉入處置當期的合併損益表中。

### (t) 抵銷

若金融資產和金融負債擁有抵銷已確認金額的法定執行權利，並且準備以淨額為基礎進行結算，則在合併財務狀況表內互相抵銷並以淨額反映。

### (u) 員工福利

#### (i) 工資及員工福利

工資、獎金及其他有關福利，於員工提供有關服務當期按權責發生制確認。

#### (ii) 退休保險

本集團參加多項由各地區地方政府或獨立保險公司管理的設定提存退休保險計劃，退休保險費用由員工與本集團共同承擔，而本集團承擔的退休保險費用計入當年合併損益表內。

本集團會獨立計算各項設定受益計劃的淨負債，方法是將估計的僱員於本期及過往期間獲取的未來福利金額進行貼現計算，再扣除所有計劃資產的公允價值。

合資格精算師會每年以預計單位貸記法計算設定受益負債。若計算結果可能會為本集團帶來資產，獲確認的資產會限於所獲得的經濟利益現值，涉及形式可以是福利計劃的任何未來退款，或是扣減福利計劃的未來供款。本集團會考慮任何適用的最低資金需求，來計算經濟利益的現值。

## 2 主要會計政策 (續)

### (u) 員工福利 (續)

#### (ii) 退休保險 (續)

本集團在重新計量設定受益淨負債時，會包括精算損益、計劃資產回報（不包括利息）及資產上限的影響（如有，不包括利息），並於其他綜合收益中即時確認。本集團考慮了期內設定受益淨負債（資產）在供款及福利付款方面的變動後，會使用計算該年度期初的設定受益負債的貼現率，乘以當時的設定受益淨負債（資產），從而釐定本期間定額福利淨負債（資產）所產生的淨利息開支（收入）。有關設定受益計劃的利息支出淨額和其他開支會於損益中的員工費用中確認。

設定受益計劃的福利如有改變或計劃金額如有縮減，與僱員過往提供服務有關的福利變動部份或就縮減錄得的損益將即時於損益內確認。本集團會於結算設定受益計劃時確認相關損益。

#### (iii) 以股份為基礎的支付

本集團向高級管理人員提供H股股票增值權激勵計劃（「計劃」），該計劃以現金結算。股票增值權的公允價值在授予日以柏力克－舒爾斯(Black-Scholes)模型計量，並會考慮授予條款和條件。僱員須符合行權條件才能無條件地享有該期權的權利，在考慮股票增值權行權可能性後，授予期權的公允價值在整個等待期內進行分攤。

本集團會在等待期內審閱股票增值權的預期行權可能性。對以往年度確認的股票增值權公允價值的任何調整會在審閱當年計入合併損益表內。於可行權日，已確認的費用將進行調整，以反映股票增值權的實際金額。

### (v) 關聯方

如果本集團有權直接或間接控制另一方或對另一方的財務及經營決策發揮重大的影響力，或另一方有權直接或間接控制本集團或對本集團的財務及經營決策發揮重大的影響力，或本集團與另一方均受制於共同的控制或共同的重重大影響之下，於此財務報表內均被視為關聯方。關聯方可以是個人（即關鍵管理人員、重要股東及／或與他們關係密切的家族成員）或其他實體，並且包括受到本集團屬於個人身份的關聯方重大影響的實體，以及為本集團或作為本集團關聯方的任何實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。

## 2 主要會計政策 (續)

### (w) 分部報告

本集團最高級的行政管理人員定期取得財務資料，以便對本集團各類業務和地理區域進行資源分配和績效評估，而經營分部和財務報表所報告的每一分部項目數據則呈列在該財務資料中。

如果該等經營分部具有相似的經濟特徵，並且在產品和服務性質、生產工序性質、客戶類別或階層、分銷產品或提供服務的方法以至監管環境的本質等方面相似，則本集團會歸依各個重要的經營分部以供財務報告之用，個別不重要的經營分部符合以上大部份標準，也將進行加總。

### (x) 受託業務

本集團在委託貸款及投資業務中擔任管理人或代理人。本集團的財務狀況表不包括本集團因受託業務而持有的資產以及有關向客戶交回該等資產的承諾，因為該等資產的風險及收益由客戶承擔。

### (y) 股利或利潤分配

股利或利潤分配於核准及宣佈的當年確認為負債。

## 3 利息收入

	2014年	2013年
貸款和墊款(註)		
— 公司貸款和墊款	82,168	72,765
— 零售貸款和墊款	58,428	50,120
— 票據貼現	5,131	4,745
存放中央銀行款項	8,318	7,296
存放和拆放同業及其他金融機構款項	10,579	5,390
買入返售金融資產	20,461	11,558
投資(註)	37,749	21,621
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	222,834	173,495

註：截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團對已減值貸款計提的利息收入為人民幣655百萬元（二零一三年：人民幣406百萬元）。投資利息收入中無對減值債券計提的利息收入（二零一三年：無）。

## 4 利息支出

	2014年	2013年
客戶存款	64,102	48,475
向中央銀行借款	142	—
同業及其他金融機構存放和拆入款項	41,032	20,175
賣出回購金融資產款	1,637	2,651
應付債券	3,921	3,281
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	110,834	74,582

## 5 手續費及佣金收入

	2014年	2013年
銀行卡手續費	12,894	8,309
結算與清算手續費	4,116	2,756
代理服務手續費	7,017	5,143
信貸承諾及貸款業務佣金	4,204	2,873
託管及其他受託業務佣金	13,033	7,187
其他	7,279	5,097
	48,543	31,365

## 6 其他淨收入

	2014年	2013年
交易淨收益：		
— 外匯	2,467	891
— 債券、衍生工具及其他交易活動	1,659	192
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)	139	(172)
可供出售金融資產投資淨(損失)／收益	(145)	138
基金投資收益	21	19
租金收入	476	414
票據價差收益	4,238	2,469
保險營業收入	475	426
其他	341	556
	9,671	4,933

## 7 經營費用

	2014年	2013年
員工費用		
— 工資及獎金(註(i))	19,968	18,208
— 社會保險及企業補充保險	4,426	4,008
— 其他	4,785	4,774
	29,179	26,990
營業稅金及附加	10,425	8,579
固定資產及投資性房地產折舊	3,535	3,295
租賃費	3,349	2,801
其他一般及行政費用(註(ii))	14,593	12,479
	61,081	54,144

註：

(i) 工資及獎金含員工效益工資，詳情已於附註37(c)列示。

(ii) 截至二零一四年十二月三十一日止年度的審計費為人民幣17百萬元(二零一三年：人民幣16百萬元)，已包含在其他一般及行政費用中。

## 8 董事及監事酬金

董事及監事於各年度的酬金如下：

	2014年				
	袍金 人民幣千元	薪津及 實物收益 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元 (i)	定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
田惠宇	—	4,200	—	546	4,746
張光華	—	3,360	—	437	3,797
李浩	—	3,360	—	437	3,797
<b>非執行董事</b>					
李建紅(iii)	—	—	—	—	—
馬澤華	—	—	—	—	—
李曉鵬(iii)	—	—	—	—	—
李引泉	—	—	—	—	—
孫月英	—	—	—	—	—
蘇敏(iii)	—	—	—	—	—
傅俊元	—	—	—	—	—
付剛峰	—	—	—	—	—
洪小源	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事及監事</b>					
黃桂林	300	—	—	—	300
梁錦松(iii)	—	—	—	—	—
潘承偉	300	—	—	—	300
潘英麗	300	—	—	—	300
郭雪萌	300	—	—	—	300
趙軍(iii)	—	—	—	—	—
劉元(iii)	—	1,313	—	170	1,483
朱根林	—	—	—	—	—
安路明	—	—	—	—	—
劉正希	—	—	—	—	—
潘冀	225	—	—	—	225
董咸德(iii)	—	—	—	—	—
靳慶軍(iii)	60	—	—	—	60
熊開(iii)	—	401	—	52	453
黃丹(iii)	—	—	—	—	—

## 8 董事及監事酬金 (續)

董事及監事於各年度的酬金如下：(續)

	2014年				合計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪津及 實物收益 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元 (i)	定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元	
<b>離任董事及監事</b>					
傅育寧(iv)	-	-	-	-	-
王大雄(iv)	-	-	-	-	-
熊賢良(iv)	-	-	-	-	-
衣錫群(iv)	75	-	-	-	75
許善達(iv)	-	-	-	-	-
肖玉淮(iv)	-	-	-	-	-
韓明智(iv)	-	2,100	-	273	2,373
彭志堅(iv)	150	-	-	-	150
師榮耀(iv)	150	-	-	-	150
余勇(iv)	-	2,138	-	278	2,416
管奇志(iv)	-	1,304	-	169	1,473
	1,860	18,176	-	2,362	22,398

註：

- (i) 本集團全薪履職的董事、監事和高級管理人員稅前薪酬總額仍在確認過程中，其餘部份待確認發放之後，再另行披露。
- (ii) 截止至二零一四年十二月三十一日，本集團共發行七期H股股票增值權激勵計劃。在二零一四年，無股票增值權被行使。此計劃之詳情見附註37(a)(iii)。
- (iii) 二零一四年六月三十日，本行二零一三年度股東大會決議審議及批准了《關於選舉李建紅先生為非執行董事的議案》。
- 二零一四年十月二十日，本行二零一四年第二次臨時股東大會決議通過了關於選舉李曉鵬先生為非執行董事的議案。
- 二零一四年六月三十日，本行二零一三年度股東大會決議審議及批准了《關於選舉蘇敏女士為非執行董事的議案》。
- 二零一四年十月二十日，本行二零一四年第二次臨時股東大會決議通過了關於選舉梁錦松先生為獨立非執行董事的議案。
- 二零一四年十月二十日，本行二零一四年第二次臨時股東大會決議通過了關於選舉趙軍先生為獨立非執行董事的議案。
- 二零一四年八月二十八日至二十九日，本行第九屆監事會第十四次會議審議通過了《關於選舉劉元先生任招商銀行監事長的議案》，會議選舉劉元先生任招商銀行第九屆監事會監事長。
- 二零一四年六月三十日，本行二零一三年度股東大會決議審議及批准了關於選舉董咸德先生為外部監事的議案。
- 二零一四年十月二十日，本行二零一四年第二次臨時股東大會決議通過了關於選舉靳慶軍先生為外部監事的議案。
- 二零一四年八月二十六日，本行依法召開職工代表大會，民主選舉劉元先生和熊開先生為本行第九屆監事會職工監事。
- 二零一五年三月十日，本行依法召開職工代表大會，民主選舉黃丹女士為本行第九屆監事會職工監事。



## 8 董事及監事酬金 (續)

註：(續)

- (iv) 報告期內，傅育寧因工作原因，辭任本行非執行董事。
- 報告期內，王大雄因工作原因，辭任本行非執行董事。
- 報告期內，熊賢良因工作原因，辭任本行非執行董事。
- 報告期內，衣錫群因任期屆滿，辭任本行獨立非執行董事。
- 報告期內，許善達因工作原因，辭去本行獨立非執行董事。
- 報告期內，肖玉淮因工作原因，辭任本行獨立非執行董事。
- 報告期內，韓明智因工作原因，辭任本行監事職務。
- 報告期內，彭志堅因工作原因，辭任本行監事職務。
- 報告期內，師榮耀因工作原因，辭任本行監事職務。
- 報告期內，管奇志因工作原因，辭任本行監事職務。
- 二零一五年三月九日，余勇因工作原因，辭任本行監事職務。

## 8 董事及監事酬金 (續)

	2013年				合計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪津及 實物收益 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元 (i)	定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元	
<b>執行董事</b>					
田惠宇(ii)	-	2,800	1,170	364	4,334
張光華	-	3,097	1,294	403	4,794
李浩	-	3,097	1,294	403	4,794
<b>非執行董事</b>					
傅育寧	-	-	-	-	-
馬澤華(ii)	-	-	-	-	-
李引泉	-	-	-	-	-
付剛峰	-	-	-	-	-
孫月英	-	-	-	-	-
傅俊元	-	-	-	-	-
洪小源	-	-	-	-	-
熊賢良	-	-	-	-	-
王大雄	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事及監事</b>					
衣錫群	300	-	-	-	300
許善達(ii)	-	-	-	-	-
黃桂林	300	-	-	-	300
潘承偉	300	-	-	-	300
潘英麗	300	-	-	-	300
郭雪萌	300	-	-	-	300
肖玉淮(ii)	-	-	-	-	-
韓明智	-	3,063	1,155	398	4,616
朱根林	-	-	-	-	-
安路明	-	-	-	-	-
劉正希	-	-	-	-	-
彭志堅	300	-	-	-	300
潘冀	300	-	-	-	300
師榮耀(ii)	175	-	-	-	175
余勇(ii)	-	1,127	-	147	1,274
管奇志(ii)	-	1,095	-	142	1,237

## 8 董事及監事酬金 (續)

	2013年				合計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪津及 實物收益 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元	定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元	
<b>離任董事及監事</b>					
魏家福(iii)	-	-	-	-	-
馬蔚華(iii)	-	1,750	731	228	2,709
閻蘭(iii)	250	-	-	-	250
溫建國(iii)	-	-	-	-	-
楊宗鑑(iii)	-	785	-	102	887
周啟正(iii)	-	1,059	-	138	1,197
	2,525	17,873	5,644	2,325	28,367

註：

- (i) 本行董事會已於二零一四年十月二十四日審核同意了本行董事、監事和高級管理人員的二零一三年度酌定花紅。二零一三年的數據披露(附註8、9及55(h))已進行了相應的調整。
- (ii) 二零一三年五月三十一日，本行二零一二年度的股東大會審議通過了《關於增補一名執行董事和一名獨立非執行董事的議案》，同意聘任田惠宇為第九屆董事會執行董事。
- 二零一三年五月三十一日，本行二零一二年度的股東大會審議通過了《關於增補一名執行董事和一名獨立非執行董事的議案》，同意聘任許善達為第九屆董事會獨立非執行董事。
- 二零一三年五月三十一日，本行二零一二年度的股東大會審議通過了《關於選舉招商銀行第九屆監事會股東監事和外部監事的議案》，同意聘任師榮耀為第九屆監事會外部監事，以及依法通過職工民主選舉產生的第九屆監事會職工監事余勇、管奇志。
- 二零一四年一月十三日，本行二零一四年第一次臨時股東大會審議通過了《關於選舉馬澤華為非執行董事、肖玉淮為獨立非執行董事的議案》。
- (iii) 二零一三年報告期內，魏家福因工作職務原因辭任本行非執行董事。
- 二零一三年報告期內，馬蔚華因任期屆滿辭任本行執行董事職務。
- 二零一三年報告期內，閻蘭因任期屆滿，辭任本行獨立非執行董事。
- 二零一三年報告期內，溫建國、楊宗鑑和周啟正因任期屆滿，辭任本行監事職務。

## 8 董事及監事酬金 (續)

酬金在以下範圍內的董事及監事人數如下：

	2014年	2013年 (註)
人民幣(元)		
0 – 500,000	23	22
500,001 – 1,000,000	–	–
1,000,001 – 1,500,000	1	2
1,500,001 – 2,000,000	–	–
2,000,001 – 2,500,000	–	–
3,000,000 – 3,500,000	–	–
3,500,001 – 4,000,000	2	–
4,000,001 – 4,500,000	–	1
4,500,001 – 5,000,000	1	3
6,500,000 – 7,000,000	–	–
	27	28

於本年度內，本集團沒有向任何董事或監事支付薪酬，以吸引其加入本集團、或作為其加入本集團的獎勵、或是作為其被解僱的補償。

於本年度內，本行董事或監事無放棄或同意放棄薪酬的安排。

註： 本行董事會已於二零一四年十月二十四日審核同意了本行董事、監事和高級管理人員的二零一三年度酌定花紅。二零一三年的數據披露(附註8、9及55(h))已進行了相應的調整。

## 9 最高酬金人士

截至二零一四年十二月三十一日止年度，五位酬金最高的人士當中，其中三位為董事或監事(二零一三年：四位)，其酬金詳情已於上述附註8列示。五位酬金最高的人士的酬金總額如下：

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (附註8)
薪金及其他酬金	17,218	14,824
酌定花紅(附註8(i))	–	6,068
定額供款退休金計劃供款	2,138	1,927
	19,356	22,819

## 9 最高酬金人士 (續)

酬金在以下範圍內的最高5位酬金人士人數如下：

	2014年	2013年 (附註8)
人民幣(元)		
3,000,001 – 3,500,000	1	–
3,500,001 – 4,000,000	3	–
4,000,001 – 5,000,000	1	5
6,000,001 – 7,000,000	–	–

## 10 董事、監事及高級管理人員貸款

本集團向董事、監事及高級管理人員發放的貸款如下：

	2014年	2013年
本集團發放的相關貸款的年末結餘總額	42	49
本集團發放的相關貸款的年內最高結餘總額	48	53

## 11 資產減值損失

	2014年	2013年
貸款和墊款(附註19(c))	31,254	10,196
存放和拆放同業和其他金融機構款項(附註16(a)、附註17(c))	57	(32)
投資		
– 可供出售金融資產(附註21(b))	40	4
– 持有至到期投資(附註21(c))	(9)	(1)
– 應收款項類投資(附註21(d))	4	1
其他資產	335	50
	31,681	10,218

## 12 所得稅費用

### (a) 合併損益表所列的所得稅含：

	2014年	2013年
當期所得稅		
— 中國內地	21,470	17,142
— 香港	738	486
— 海外	120	36
小計	22,328	17,664
遞延所得稅	(4,946)	(981)
合計	17,382	16,683

### (b) 合併損益表中列示的所得稅與按法定稅率計算得出的金額之間的差異如下：

	2014年	2013年
稅前利潤	73,431	68,425
按中國法定稅率25%（二零一三年：25%）計算的所得稅	18,358	17,106
以下項目的稅務影響：		
— 不可扣減的支出	783	847
— 免稅收入	(1,623)	(1,253)
— 不同地區稅率的影響	(136)	(17)
所得稅費用	17,382	16,683

- 註：
- (i) 本行於中華人民共和國境內的業務在二零一四年的所得稅稅率為25%（二零一三年：25%）。
  - (ii) 二零一四年香港地區適用的所得稅稅率是16.5%（二零一三年：16.5%）。
  - (iii) 海外業務按所在國家適用的稅率計提稅費。

## 13 其他綜合收益

### (a) 其他綜合收益各組成部份的稅務影響

	2014年			2013年		
	稅前金額	稅收收益／ (費用)	稅後金額	稅前金額	稅收收益／ (費用)	稅後金額
可供出售金融資產：						
— 公允價值儲備淨變動	9,855	(2,440)	7,415	(7,445)	1,869	(5,576)
現金流量套期：						
— 套期儲備淨變動	1,051	(263)	788	(920)	230	(690)
外幣財務報表折算差額	427	—	427	(471)	—	(471)
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	35	—	35	(8)	—	(8)
於儲備內確定的設定受益 計劃之重新計量	—	—	—	89	(15)	74
其他綜合收益	11,368	(2,703)	8,665	(8,755)	2,084	(6,671)

### (b) 其他綜合收益的組成部份的公允價值變動

	2014年	2013年
可供出售金融資產：		
本年確認的公允價值變動	7,270	(5,355)
轉入損益的重分類調整金額		
— 出售轉入損益淨額	145	(221)
於其他綜合收益中確認的本年公允價值儲備淨變動	7,415	(5,576)
現金流量套期：		
本年確認的套期工具公允價值變動有效的部份	566	(864)
轉入損益的重分類調整金額		
— 已實現損失	222	174
於其他綜合收益表中確認的本年公允價值儲備淨變動	788	(690)

## 14 每股收益

基本每股收益按照以下本行權益股東應佔淨利潤及實收股本的加權平均股數計算。由於本行在本年度及2013年度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。

	2014年	2013年
歸屬於本行股東的淨利潤	55,911	51,743
實收股本的加權平均股數(百萬股)(註)	25,220	22,488
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	2.22	2.30

註： 本年股本變動情況已記於本合併財務報表附註40。

## 15 存放中央銀行款項

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
法定存款準備金(註(i))	503,089	443,958	501,339	442,004
超額存款準備金(註(ii))	135,145	55,997	127,564	52,843
繳存中央銀行財政性存款	1,758	1,622	1,758	1,622
	639,992	501,577	630,661	496,469

註： (i) 法定存款準備金為按規定向中國人民銀行以及境外中央銀行繳存的存款準備金，此存款不可用於日常業務。於二零一四年十二月三十一日，中國人民銀行規定的人民幣存款及外幣存款的繳存比率分別為17.5%及5.0%（二零一三年：人民幣存款18.0%及外幣存款5.0%）。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。



## 16 存放同業和其他金融機構款項

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
存放境內				
— 同業	36,659	26,513	27,860	17,230
— 其他金融機構	422	1,022	422	1,022
	37,081	27,535	28,282	18,252
存放境外				
— 同業	18,971	11,368	18,807	10,461
— 其他金融機構	8	—	—	—
	56,060	38,903	47,089	28,713
減：減值準備				
— 同業	(71)	(49)	(71)	(49)
— 其他金融機構	(3)	(4)	(3)	(4)
	(74)	(53)	(74)	(53)
	55,986	38,850	47,015	28,660

### (a) 減值準備變動情況

	本集團及本行	
	2014年	2013年
年初餘額	53	66
本年計提／(轉回)	21	(13)
年末餘額	74	53

## 17 拆出資金

### (a) 按交易對手性質分析

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
拆出境內				
— 同業	57,358	49,479	49,669	57,396
— 其他金融機構	32,965	75,829	62,591	75,829
	90,323	125,308	112,260	133,225
拆出境外				
— 同業	33,808	22,749	25,634	11,753
	124,131	148,057	137,894	144,978
減：減值準備				
— 同業	(46)	(10)	(46)	(10)
	124,085	148,047	137,848	144,968

### (b) 按剩餘到期日分析

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
結餘於				
— 1個月內到期	87,020	69,147	83,919	69,147
— 超過1個月但在1年內到期	30,226	75,086	44,290	72,007
— 超過1年到期	6,839	3,814	9,639	3,814
	124,085	148,047	137,848	144,968

## 17 拆出資金 (續)

### (c) 減值準備變動情況

	本集團及本行	
	2014年	2013年
年初餘額	10	29
本年計提/(轉回)	36	(19)
年末餘額	46	10

## 18 買入返售金融資產

### (a) 按交易對手性質分析

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
買入返售金融資產				
— 境內同業	205,082	232,489	204,216	231,607
— 境內其他金融機構	139,873	86,416	139,714	86,416
— 境外同業	25	—	25	—
	344,980	318,905	343,955	318,023

### (b) 按剩餘到期日分析

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
結餘於				
— 1個月內到期	191,746	143,758	191,359	142,876
— 超過1個月但在1年內到期	117,135	90,172	116,497	90,172
— 超過1年到期	36,099	84,975	36,099	84,975
	344,980	318,905	343,955	318,023

## 18 買入返售金融資產 (續)

### (c) 按資產類型分析

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
債券				
— 中國政府債券	8,334	31,013	8,175	31,013
— 政策性銀行債券	1,629	10,452	1,629	10,452
— 其他債券	127,226	77,915	127,226	77,915
	137,189	119,380	137,030	119,380
貸款	416	325	416	325
票據	97,219	43,696	96,353	42,814
信託受益權	63,484	117,391	63,484	117,391
資產管理計劃	45,492	38,113	45,492	38,113
債權收益權	1,180	—	1,180	—
	344,980	318,905	343,955	318,023

## 19 貸款和墊款

### (a) 貸款和墊款分類

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
公司貸款和墊款	1,467,585	1,325,810	1,263,567	1,162,140
票據貼現	75,007	71,035	66,712	61,592
零售貸款和墊款	971,327	800,249	955,276	785,525
貸款和墊款總額	2,513,919	2,197,094	2,285,555	2,009,257
減：減值準備				
— 按個別方式評估	(9,577)	(7,002)	(9,446)	(6,921)
— 按組合方式評估	(55,588)	(41,762)	(53,721)	(40,301)
	(65,165)	(48,764)	(63,167)	(47,222)
貸款和墊款淨額	2,448,754	2,148,330	2,222,388	1,962,035

## 19 貸款和墊款 (續)

### (b) 貸款和墊款的分析

#### (i) 按行業或品種

##### 中國境內業務

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
製造業	342,005	373,458	320,462	350,145
批發和零售業	259,298	258,251	256,138	248,361
房地產業	143,952	98,367	140,848	96,432
交通運輸、倉儲和郵政業	140,548	120,598	118,440	118,917
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	98,514	58,028	65,575	57,517
建築業	98,350	89,314	94,406	70,236
採礦業	61,179	64,199	48,896	51,378
租賃和商務服務業	49,343	37,561	47,185	33,663
水利、環境和公共設施管理業	30,328	34,383	29,866	27,561
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	20,092	15,535	19,364	15,400
其他	65,045	47,217	52,864	41,497
公司貸款和墊款	1,308,654	1,196,911	1,194,044	1,111,107
票據貼現	75,007	71,035	66,712	61,592
信用卡貸款	219,621	154,971	219,621	154,971
個人住房貸款	321,424	261,501	321,362	261,432
小微貸款	336,924	284,758	335,637	282,015
其他	78,731	87,209	78,656	87,107
零售貸款和墊款	956,700	788,439	955,276	785,525
貸款和墊款總額	2,340,361	2,056,385	2,216,032	1,958,224

## 19 貸款和墊款 (續)

### (b) 貸款和墊款的分析 (續)

#### (i) 按行業或品種 (續)

##### 中國境外業務

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
批發和零售業	42,097	36,923	31,847	23,136
房地產業	36,031	32,694	9,451	6,229
金融業	29,410	18,677	1,206	209
製造業	18,265	14,882	11,662	6,112
交通運輸業	7,925	6,818	1,529	1,567
信息業	2,221	841	1,876	696
娛樂業	431	35	100	—
其他	22,551	18,029	11,852	13,084
公司貸款和墊款	158,931	128,899	69,523	51,033
信用卡貸款	267	264	—	—
個人住房貸款	7,754	7,105	—	—
小微貸款	1,889	1,527	—	—
其他	4,717	2,914	—	—
零售貸款和墊款	14,627	11,810	—	—
貸款和墊款總額	173,558	140,709	69,523	51,033

註：於二零一四年，本集團逾90%的貸款和墊款屬於中國境內的貸款和墊款（二零一三年：逾90%）。

## 19 貸款和墊款 (續)

### (c) 減值準備變動表

	本集團			
	2014年			
	已減值貸款和墊款減值準備			
	按組合 方式評估 貸款和墊款 的減值準備	其減值 準備按組合 方式評估	其減值 準備按個別 方式評估	總額
年初餘額	38,534	3,228	7,002	48,764
在利潤表中計提的減值準備(附註11)	12,287	5,732	14,876	32,895
在利潤表中轉回的減值準備(附註11)	(22)	(1)	(1,618)	(1,641)
本年核銷	—	(4,456)	(10,461)	(14,917)
已減值貸款和墊款折現回撥	—	(1)	(654)	(655)
收回以前年度核銷貸款和墊款	—	231	420	651
匯率變動	56	—	12	68
年末餘額	50,855	4,733	9,577	65,165

	本集團			
	2013年			
	已減值貸款和墊款減值準備			
	按組合 方式評估 貸款和墊款 的減值準備	其減值 準備按組合 方式評估	其減值 準備按個別 方式評估	總額
年初餘額	34,202	1,941	4,995	41,138
在利潤表中計提的減值準備(附註11)	4,405	1,661	4,861	10,927
在利潤表中轉回的減值準備(附註11)	(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)
年末餘額	38,534	3,228	7,002	48,764

## 19 貸款和墊款 (續)

### (c) 減值準備變動表 (續)

	本行			
	2014年			
	已減值貸款和墊款減值準備			
	按組合 方式評估 貸款和墊款 的減值準備	其減值 準備按組合 方式評估	其減值 準備按個別 方式評估	總額
年初餘額	37,073	3,228	6,921	47,222
在利潤表中計提的減值準備	11,865	5,727	14,803	32,395
在利潤表中轉回的減值準備	-	-	(1,602)	(1,602)
本年核銷	-	(4,452)	(10,452)	(14,904)
已減值貸款和墊款折現回撥	-	-	(653)	(653)
收回以前年度核銷貸款和墊款	-	229	418	647
匯率變動	51	-	11	62
年末餘額	48,989	4,732	9,446	63,167

	本行			
	2013年			
	已減值貸款和墊款減值準備			
	按組合 方式評估 貸款和墊款 的減值準備	其減值 準備按組合 方式評估	其減值 準備按個別 方式評估	總額
年初餘額	33,277	1,941	4,921	40,139
在利潤表中計提的減值準備	3,857	1,657	4,822	10,336
在利潤表中轉回的減值準備	-	-	(686)	(686)
本年核銷	-	(394)	(1,733)	(2,127)
已減值貸款和墊款折現回撥	-	-	(404)	(404)
收回以前年度核銷貸款和墊款	-	24	30	54
本年淨轉出	-	-	(8)	(8)
匯率變動	(61)	-	(21)	(82)
年末餘額	37,073	3,228	6,921	47,222



## 19 貸款和墊款 (續)

### (d) 貸款和墊款及減值準備分析

	本集團					
	2014					
	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 物公允價值 (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	72,183	—	1	72,184	0.00	—
— 非金融機構客戶	2,413,844	7,408	20,483	2,441,735	1.14	5,743
	2,486,027	7,408	20,484	2,513,919	1.11	5,743
減：						
對應下列客戶貸款和 墊款的減值準備						
— 金融機構	(87)	—	(1)	(88)		
— 非金融機構客戶	(50,768)	(4,733)	(9,576)	(65,077)		
	(50,855)	(4,733)	(9,577)	(65,165)		
發放給下列客戶的貸款和 墊款淨額						
— 金融機構	72,096	—	—	72,096		
— 非金融機構客戶	2,363,076	2,675	10,907	2,376,658		
	2,435,172	2,675	10,907	2,448,754		

## 19 貸款和墊款 (續)

### (d) 貸款和墊款及減值準備分析 (續)

本集團						
2013						
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 物公允價值 (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
	<u>2,178,799</u>	<u>5,005</u>	<u>13,290</u>	<u>2,197,094</u>	<u>0.83</u>	<u>3,663</u>
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)		
	<u>(38,534)</u>	<u>(3,228)</u>	<u>(7,002)</u>	<u>(48,764)</u>		
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		
	<u>2,140,265</u>	<u>1,777</u>	<u>6,288</u>	<u>2,148,330</u>		

## 19 貸款和墊款 (續)

### (d) 貸款和墊款及減值準備分析 (續)

	本行					
	2014					
	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 其減值 準備按組合 方式評估 (註(ii))	已減值貸款和墊款 其減值 準備按個別 方式評估 (註(ii))	已減值貸款 和墊款總額 總額	已減值貸款 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 物公允價值 (註(iii))
發放給下列客戶的貸款和 墊款總額						
— 金融機構	25,324	—	1	25,325	0.00	—
— 非金融機構客戶	2,232,766	7,404	20,060	2,260,230	1.22	5,425
	<u>2,258,090</u>	<u>7,404</u>	<u>20,061</u>	<u>2,285,555</u>	<u>1.20</u>	<u>5,425</u>
減：						
對應下列貸款和墊款的 減值準備						
— 金融機構	(55)	—	(1)	(56)		
— 非金融機構客戶	(48,934)	(4,732)	(9,445)	(63,111)		
	<u>(48,989)</u>	<u>(4,732)</u>	<u>(9,446)</u>	<u>(63,167)</u>		
發放給下列客戶的貸款和 墊款淨額						
— 金融機構	25,269	—	—	25,269		
— 非金融機構客戶	2,183,832	2,672	10,615	2,197,119		
	<u>2,209,101</u>	<u>2,672</u>	<u>10,615</u>	<u>2,222,388</u>		

## 19 貸款和墊款 (續)

### (d) 貸款和墊款及減值準備分析 (續)

		本行				
		2013				
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 物公允價值 (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	23,462	—	1	23,463	0.00	—
— 非金融機構客戶	1,967,726	4,996	13,072	1,985,794	0.91	3,512
	1,991,188	4,996	13,073	2,009,257	0.90	3,512
減：						
對應下列貸款和墊款的 減值準備						
— 金融機構	(36)	—	(1)	(37)		
— 非金融機構客戶	(37,037)	(3,228)	(6,920)	(47,185)		
	(37,073)	(3,228)	(6,921)	(47,222)		
發放給下列客戶的貸款和 墊款淨額						
— 金融機構	23,426	—	—	23,426		
— 非金融機構客戶	1,930,689	1,768	6,152	1,938,609		
	1,954,115	1,768	6,152	1,962,035		

註：

- (i) 該等貸款和墊款包括並無客觀證據顯示出現減值的個別貸款和墊款。
- (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：
  - 組合方式評估，即同類貸款和墊款組合；或
  - 個別方式評估。
- (iii) 抵押物的公允價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價。

## 19 貸款和墊款 (續)

### (e) 應收融資租賃款項

下表提供了貸款和墊款中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12月31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	35,411	(4,678)	30,733	30,503	(3,061)	27,442
一年以上至五年	63,895	(6,773)	57,122	48,386	(4,792)	43,594
五年以上	10,461	(716)	9,745	5,267	(476)	4,791
	109,767	(12,167)	97,600	84,156	(8,329)	75,827
減：減值準備						
— 按個別方式評估			(92)			(91)
— 按組合方式評估			(1,626)			(1,213)
應收融資租賃款項淨額			95,882			74,523

註：截至二零一四年十二月三十一日，本行貸款和墊款中應收融資租賃款項淨額為零（二零一三年：零）。

## 20 應收利息

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
債券投資	11,668	9,252	11,449	9,075
貸款和墊款	7,691	5,697	7,437	5,501
其他	4,201	2,750	3,525	2,243
	23,560	17,699	22,411	16,819

## 21 投資

	附註	本集團		本行	
		2014年	2013年	2014年	2013年
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融資產	21(a)	40,190	23,223	37,218	20,394
衍生金融資產	53(f)	9,315	5,925	8,346	5,515
可供出售金融資產	21(b)	278,526	289,911	262,942	273,923
持有至到期投資	21(c)	259,434	208,927	254,708	203,503
應收款項類投資	21(d)	408,752	235,415	408,504	236,585
		996,217	763,401	971,718	739,920

### (a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	註	本集團		本行	
		2014年	2013年	2014年	2013年
交易性金融資產	(i)	33,022	14,611	32,146	14,001
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)	7,168	8,612	5,072	6,393
		40,190	23,223	37,218	20,394

## 21 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)

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
(i) 交易性金融資產				
上市				
境內				
— 中國政府債券	5,351	4,129	5,351	4,129
— 政策性銀行債券	521	339	521	339
— 商業銀行及其他金融機構債券	11,002	5,703	11,002	5,703
— 其他債券	12,744	2,465	12,744	2,445
— 基金投資	—	3	—	—
境外				
— 商業銀行及其他金融機構債券	1,100	939	1,100	939
— 其他債券	1,580	534	1,416	446
— 股權投資	712	340	—	—
— 基金投資	—	2	—	—
	33,010	14,454	32,134	14,001
非上市				
境外				
— 其他債券	—	157	—	—
	—	157	—	—
紙貴金屬(多頭)	12	—	12	—
	33,022	14,611	32,146	14,001

## 21 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)

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
(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				
上市				
境內				
— 中國政府債券	299	285	299	285
— 政策性銀行債券	349	933	349	933
— 商業銀行及其他金融機構債券	3,621	4,588	3,621	4,588
境外				
— 政策性銀行債券	—	62	—	—
— 商業銀行及其他金融機構債券	735	439	141	—
— 其他債券	1,320	827	468	288
	6,324	7,134	4,878	6,094
非上市				
境內				
— 商業銀行及其他金融機構債券	31	28	31	28
境外				
— 其他債券	813	1,450	163	271
	844	1,478	194	299
	7,168	8,612	5,072	6,393
	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
由下列機構發行：				
— 政府	5,651	4,581	5,650	4,414
— 同業和其他金融機構	18,018	13,108	16,777	12,561
— 企業	16,521	5,534	14,791	3,419
	40,190	23,223	37,218	20,394



## 21 投資 (續)

### (b) 可供出售金融資產

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
<b>上市</b>				
<b>境內</b>				
— 中國政府債券	77,265	49,846	77,145	49,846
— 中國人民銀行債券	99	229	—	199
— 政策性銀行債券	22,011	27,922	19,792	25,455
— 商業銀行及其他金融機構債券	89,364	94,278	86,832	91,263
— 其他債券	61,294	89,849	60,673	89,571
— 基金投資	243	—	—	—
<b>境外</b>				
— 商業銀行及其他金融機構債券	3,468	2,611	1,931	1,624
— 其他債券	3,945	5,219	2,720	3,989
— 股權投資	1,258	771	529	427
— 基金投資	20	20	—	—
	258,967	270,745	249,622	262,374
減：減值準備	(169)	(166)	(169)	(166)
	258,798	270,579	249,453	262,208
<b>非上市</b>				
<b>境內</b>				
— 商業銀行及其他金融機構債券	3,393	863	3,393	863
— 政策性銀行債券	302	—	302	—
— 其他債券	2,376	1,922	2,376	1,922
— 股權投資	835	649	434	434
— 基金投資	29	30	—	—
<b>境外</b>				
— 商業銀行及其他金融機構債券	6,875	7,995	1,637	1,040
— 其他債券	6,213	8,066	5,682	7,783
— 股權投資	122	191	6	6
— 基金投資	25	24	—	—
	20,170	19,740	13,830	12,048
減：減值準備	(442)	(408)	(341)	(333)
	19,728	19,332	13,489	11,715
	278,526	289,911	262,942	273,923

## 21 投資 (續)

### (b) 可供出售金融資產 (續)

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
由下列機構發行：				
— 政府	83,346	58,383	82,962	58,314
— 同業和其他金融機構	125,911	134,565	113,764	120,748
— 企業	69,269	96,963	66,216	94,861
	278,526	289,911	262,942	273,923

#### 減值準備變動情況

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
年初餘額	574	583	499	528
本年計提	43	20	—	—
本年轉回	(3)	(16)	—	(16)
本年核銷	(14)	—	—	—
匯兌損益	11	(13)	11	(13)
年末餘額	611	574	510	499

## 21 投資 (續)

### (c) 持有至到期投資

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
<i>上市</i>				
境內				
— 中國政府債券	109,428	90,383	109,428	90,383
— 政策性銀行債券	21,854	18,055	21,854	18,055
— 商業銀行及其他金融機構債券	120,165	91,467	120,165	91,467
— 其他債券	2,816	2,838	2,816	2,838
境外				
— 中國政府債券	491	100	—	—
— 商業銀行及其他金融機構債券	588	392	467	320
— 其他債券	803	1,485	18	518
	256,145	204,720	254,748	203,581
減：減值準備	(71)	(78)	(71)	(78)
	256,074	204,642	254,677	203,503
<i>非上市</i>				
境外				
— 商業銀行及其他金融機構債券	—	169	—	—
— 其他債券	3,360	4,116	31	—
	3,360	4,285	31	—
減：減值準備	—	—	—	—
	3,360	4,285	31	—
	259,434	208,927	254,708	203,503

## 21 投資 (續)

### (c) 持有至到期投資 (續)

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
由下列機構發行：				
— 政府	113,350	94,608	109,430	90,349
— 同業和其他金融機構	142,583	110,063	142,462	109,816
— 企業	3,501	4,256	2,816	3,338
	259,434	208,927	254,708	203,503
上市債券投資之公允價值	261,326	195,499	259,934	190,068

於二零一四年度，本集團無提前處置尚未到期的持有至到期類債券資產（二零一三年：無）。

#### 減值準備變動情況

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
年初餘額	78	174	78	81
本年轉回	(9)	(1)	(9)	(1)
本年核銷	—	(91)	—	—
匯兌損益	2	(4)	2	(2)
年末餘額	71	78	71	78

## 21 投資 (續)

### (d) 應收款項類投資

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
非上市				
境內				
— 中國政府債券	594	822	594	822
— 商業銀行及其他金融機構債券	21,167	9,993	21,159	9,993
— 其他債券	21,335	12,462	21,335	12,462
— 保險資產管理計劃	56,330	40,670	56,330	40,670
— 信託受益權	112,038	92,321	111,997	92,321
— 券商資產管理計劃	111,393	57,983	111,393	57,983
— 基金公司資產管理計劃及其他	85,901	21,166	85,702	21,166
境外				
— 商業銀行及其他金融機構債券	62	61	62	1,231
	408,820	235,478	408,572	236,648
減：減值準備	(68)	(63)	(68)	(63)
	408,752	235,415	408,504	236,585
	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
由下列機構發行：				
— 政府	594	822	594	822
— 同業和其他金融機構	386,823	222,131	386,575	223,301
— 企業	21,335	12,462	21,335	12,462
	408,752	235,415	408,504	236,585

上述應收款項類投資均未上市交易。

#### 減值準備變動情況

	本集團及本行	
	2014年	2013年
年初餘額	63	63
本年計提	4	1
本年轉回	—	—
匯兌損益	1	(1)
年末餘額	68	63

## 21 投資 (續)

### (e) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	註	本集團		本行	
		2014年	2013年	2014年	2013年
交易性金融負債	(i)	1,007	1,311	977	1,216
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	(ii)	12,362	20,580	11,952	20,144
		13,369	21,891	12,929	21,360

#### (i) 交易性金融負債

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
上市				
— 交易性權益負債	30	67	—	—
— 交易性基金負債	—	28	—	—
紙貴金屬(空頭)	977	1,216	977	1,216
	1,007	1,311	977	1,216

#### (ii) 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

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
境內				
— 拆入紙貴金屬	2,029	14,848	2,029	14,848
— 其他	2,214	—	2,214	—
境外				
— 發行存款證	3,020	5,732	2,610	5,296
— 發行債券	5,099	—	5,099	—
	12,362	20,580	11,952	20,144

於財務狀況表日，本集團及本行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。截至二零一四年和二零一三年十二月三十一日止年度及該日，由於本集團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。

## 21 投資 (續)

### (f) 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，包括三層次的公允價值計量，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，估值團隊會評核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次中的應屬層次。

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次，詳情如下。

下表列示了本集團在每個資產負債表日持續以公允價值計量的資產和負債於本報告期末的公允價值信息及其公允價值計量的層次。公允價值計量結果所屬層次取決於對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次的輸入值。三個層次輸入值的定義如下：

- 第一層次輸入值：在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；
- 第二層次輸入值：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；
- 第三層次輸入值：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

本集團會在出現變動的報告期末確認在公允價值層次之間的轉換。

本集團以公允價值計量的資產和負債均持續以公允價值計量，不存在非持續以公允價值計量的資產和負債。

## 21 投資 (續)

### (f) 按公允價值列報的金融工具 (續)

下表按公允價值層次分析在報告期末以公允價值計量的金融工具：

	2014年							
	本集團				本行			
	第1層次	第2層次	第3層次	總額	第1層次	第2層次	第3層次	總額
<b>資產</b>								
交易性金融資產								
— 債券投資	3,988	28,310	—	32,298	3,825	28,309	—	32,134
— 紙貴金屬(多頭)	—	12	—	12	—	12	—	12
— 股權投資	712	—	—	712	—	—	—	—
	4,700	28,322	—	33,022	3,825	28,321	—	32,146
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	1,454	5,589	125	7,168	351	4,596	125	5,072
衍生金融資產	—	9,300	15	9,315	—	8,346	—	8,346
可供出售金融資產								
— 債券投資	26,737	249,357	—	276,094	13,627	248,346	—	261,973
— 股權投資	1,316	71	728	2,115	529	—	440	969
— 基金投資	263	29	25	317	—	—	—	—
	28,316	249,457	753	278,526	14,156	248,346	440	262,942
	34,470	292,668	893	328,031	18,332	289,609	565	308,506
<b>負債</b>								
交易性金融負債								
— 紙貴金屬(空頭)	—	977	—	977	—	977	—	977
— 交易性權益負債	30	—	—	30	—	—	—	—
— 交易性基金負債	—	—	—	—	—	—	—	—
	30	977	—	1,007	—	977	—	977
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								
— 拆入紙貴金屬	—	2,029	—	2,029	—	2,029	—	2,029
— 已發行存款證	—	410	2,610	3,020	—	—	2,610	2,610
— 已發行債券	—	5,099	—	5,099	—	5,099	—	5,099
— 其他	—	2,214	—	2,214	—	2,214	—	2,214
	—	9,752	2,610	12,362	—	9,342	2,610	11,952
衍生金融負債	—	10,246	—	10,246	—	9,266	—	9,266
	30	20,975	2,610	23,615	—	19,585	2,610	22,195



## 21 投資 (續)

## (f) 按公允價值列報的金融工具 (續)

	2013年							
	本集團				本行			
	第1層次	第2層次	第3層次	總額	第1層次	第2層次	第3層次	總額
<b>資產</b>								
交易性金融資產								
— 債券投資	1,662	12,604	—	14,266	1,473	12,528	—	14,001
— 股權投資	340	—	—	340	—	—	—	—
— 基金投資	5	—	—	5	—	—	—	—
	2,007	12,604	—	14,611	1,473	12,528	—	14,001
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	249	6,019	125	6,393
衍生金融資產	—	5,894	31	5,925	—	5,515	—	5,515
可供出售金融資產								
— 債券投資	24,577	263,724	—	288,301	14,900	258,156	—	273,056
— 股權投資	818	40	678	1,536	427	—	440	867
— 基金投資	50	—	24	74	—	—	—	—
	25,445	263,764	702	289,911	15,327	258,156	440	273,923
	28,202	289,999	858	319,059	17,049	282,218	565	299,832
<b>負債</b>								
交易性金融負債								
— 紙貴金屬(空頭)	—	1,216	—	1,216	—	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	—	1,216	—	1,216
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								
— 拆入紙貴金屬	—	14,848	—	14,848	—	14,848	—	14,848
— 已發行存款證	—	436	5,296	5,732	—	—	5,296	5,296
	—	15,284	5,296	20,580	—	14,848	5,296	20,144
衍生金融負債	—	8,235	—	8,235	—	7,802	—	7,802
	95	24,735	5,296	30,126	—	23,866	5,296	29,162

於本年度，金融工具並無在公允價值層次的第二層次之間作出重大轉移。

## 21 投資 (續)

### (f) 按公允價值列報的金融工具 (續)

#### (i) 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

對於有活躍市場報價的外幣債券採用Bloomberg發佈的活躍市場報價。

#### (ii) 持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

估值日當日中國債券信息網存在估值的人民幣債券，採用中國債券信息網最新發佈的估值結果確定其公允價值。

對於沒有活躍市場報價的外幣債券採用Bloomberg發佈的綜合估值。

衍生金融資產中的遠期外匯合約的公允價值是採用對遠期外匯合約約定價格與市場遠期價格之差折現的方法來確定。所使用的折現率為報告期末相關的人民幣掉期收益率曲線。

外匯期權合約的公允價值是基於Black-Scholes模型，採用外匯即期、貨幣收益率、匯率波動率確定。使用的市場數據來自Bloomberg、REUTERS等供應商提供的活躍市場報價。

衍生金融資產中的利率掉期合約的公允價值為假設於報告期末終止該掉期合約預計所應收或應付金額折現。所使用的折現率為報告期末相關的人民幣掉期收益率曲線。

#### (iii) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

第三層次公允價值計量的量化信息如下：

2014年12月31日			
	的公允價值	估值技術	不可觀察輸入值
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	125	現金流量折現法	風險調整折現率
非上市可供出售權益工具	346	上市公司比較法	流動性折價
非上市可供出售權益工具	382	現金流量折現法	風險調整折現率
非上市可供出售基金投資	25	現金流量折現法	風險調整折現率
非上市衍生工具	15	二項式點陣模型	波動率
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	2,610	現金流量折現法	風險調整折現率

## 21 投資 (續)

### (f) 按公允價值列報的金融工具 (續)

(iii) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息 (續)

#### (1) 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次第三層次所計量公允價值的期初結餘與期末結餘之間的變動：

#### 資產

	本集團			總額
	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	
於2014年1月1日	31	125	702	858
收益或損失				
— 於損益中確認	—	—	(36)	(36)
— 於其他綜合收益中確認	—	—	(4)	(4)
購買	—	—	91	91
出售和結算	(16)	—	—	(16)
於2014年12月31日	15	125	753	893
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	—	—	—	—

#### 負債

	本集團		總額
	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		
於2014年1月1日	5,296		5,296
於損益中確認的收益或損失	45		45
發行	1,056		1,056
出售和結算	(3,787)		(3,787)
於2014年12月31日	2,610		2,610
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	39		39

## 21 投資 (續)

### (f) 按公允價值列報的金融工具 (續)

(iii) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息 (續)

#### (1) 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次第三層次所計量公允價值的期初結餘與期末結餘之間的變動：(續)

#### 資產

	本集團				總額
	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		
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)

#### 負債

	本集團		總額
	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		
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)

## 21 投資 (續)

### (f) 按公允價值列報的金融工具 (續)

(iii) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息 (續)

#### (1) 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次第三層次所計量公允價值的期初結餘與期末結餘之間的變動：(續)

#### 資產

	本行		總額
	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 — 股權投資	
於2014年1月1日	125	440	565
收益或損失			
— 於損益中確認	—	—	—
— 於其他綜合收益中確認	—	—	—
購買	—	—	—
出售和結算	—	—	—
於2014年12月31日	125	440	565
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	—	—	—

#### 負債

	本行		總額
	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		
於2014年1月1日	5,296		5,296
於損益中確認的收益或損失	45		45
發行	1,056		1,056
出售和結算	(3,787)		(3,787)
於2014年12月31日	2,610		2,610
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	39		39

## 21 投資 (續)

### (f) 按公允價值列報的金融工具 (續)

(iii) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息 (續)

#### (1) 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次第三層次所計量公允價值的期初結餘與期末結餘之間的變動：(續)

#### 資產

	本行		總額
	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 — 股權投資	
於2013年1月1日	196	440	636
於損益中確認的收益或損失	(8)	—	(8)
出售和結算	(63)	—	(63)
於2013年12月31日	125	440	565
於報告日持有以上資產項目於損益中 確認的未實現收益或損失	(5)	—	(5)

#### 負債

	本行		總額
	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		
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)

## 21 投資 (續)

### (f) 按公允價值列報的金融工具 (續)

(iii) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息 (續)

(2) 持續的第三層次公允價值計量項目不可觀察參數敏感性分析：

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%變動而導致的公允價值變動情況。

	本集團		本行	
	2014年		2014年	
	對損益或 其他綜合收益的影響		對損益或 其他綜合收益的影響	
	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	1	(1)	—	—
可供出售金融資產				
— 股權投資	73	(73)	44	(44)
— 基金投資	2	(2)	—	—
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	261	(261)	261	(261)

## 21 投資 (續)

### (f) 按公允價值列報的金融工具 (續)

(iii) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息 (續)

(2) 持續的第三層次公允價值計量項目不可觀察參數敏感性分析：(續)

	本集團		本行	
	2013年		2013年	
	對損益或其他綜合收益的影響		對損益或其他綜合收益的影響	
	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)	—	—
可供出售金融資產				
— 股權投資	68	(68)	44	(44)
— 基金投資	2	(2)	—	—
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	530	(530)	530	(530)

(3) 持續的公允價值計量項目，本年內發生各層次之間轉換的，轉換的原因及確定轉換時點的政策

二零一四年，本集團上述持續以公允價值計量的資產和負債各層次之間沒有發生轉換。本集團是在發生轉換當年的報告期末確認各層次之間的轉換。

(4) 本期內發生的估值技術變更及變更原因

二零一四年，本集團上述持續公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。



## 22 主要合併子公司

	本行	
	2014年	2013年
未上市股份投資成本		
— 普通股	39,646	37,041
— 永續債券(註)	1,612	—
減：減值準備	(1,768)	(1,768)
	39,490	35,273

註：該債券為永隆銀行有限公司分別於二零一四年九月三十日和二零一四年十二月二十九日向本行定向發行的永續債美元各130百萬元。

下表只載列對本集團的業績、資產或負債有重大影響的子公司詳情。除特別註明外，本集團所持有的股份均為普通股。這些子公司均為附註2(d)所界定的子公司，並已在本集團的合併財務報表中綜合計算。

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	經濟性質或類型	法定代表人
招銀國際金融有限公司(註(i))	香港	港幣1,000	100%	財務諮詢服務	有限公司	丁偉
招銀金融租賃有限公司(註(ii))	上海	人民幣6,000	100%	金融租賃	有限公司	連柏林
永隆銀行有限公司(註(iii))	香港	港幣1,161	100%	銀行業務	有限公司	馬蔚華
招商基金管理有限公司(註(iv))	深圳	人民幣210	55%	資產管理	有限公司	張光華

註：

- (i) 招銀國際金融有限公司(「招銀國際」)原名為「江南財務有限公司」，為本行經中國人民銀行銀覆【1998】405號批准的全資子公司，並根據中國人民銀行銀覆【2002】30號文的批覆，於二零零二年二月二十二日正式更名為招銀國際金融有限公司。於二零一四年，本行對招銀國際增資港幣750百萬元，增資後招銀國際股本為港幣1,000百萬元，本行持有股權百分比不變。
- (ii) 招銀金融租賃有限公司(「招銀租賃」)為本行經中國銀監會銀監覆【2008】110號批准設立的全資子公司，於二零零八年四月正式開業。於二零一四年，本行對招銀租賃增資人民幣2,000百萬元，增資後招銀租賃股本為人民幣6,000百萬元，本行持有股權百分比不變。
- (iii) 永隆銀行有限公司(「永隆銀行」)為本行於二零零八年通過協議收購的全資子公司。相關的協議收購於二零零九年一月十五日完成。永隆銀行已於二零零九年一月十六日起撤回其於香港聯交所的上市地位。
- (iv) 招商基金管理有限公司(「招商基金」)，原為本行的聯營公司，本行於二零一二年通過以63,567,567.57歐元的價格受讓荷蘭投資公司所轉讓的招商基金21.6%的股權。本行於二零一三年以現金支付兌價後，佔招商基金的股權由33.4%增加到55.0%，取得對招商基金的控制。招商基金於二零一三年十一月二十八日成為本行子公司。

## 23 合營公司投資

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
未上市股份投資成本	-	-	646	171
所佔淨資產	1,458	750	-	-
貸款予合營公司	7	9	-	-
	1,465	759	646	171
按權益法確認的投資收益	156	35	-	-
其他權益變動	35	(9)	-	-

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	本集團持有所有權百分比				主要業務
			已發行 及繳足 股本詳情 (千元)	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1,450,000	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
深圳市招銀協同基金管理 有限公司	有限公司	深圳	人民幣10,000	51.00%	-	51.00%	基金管理
深圳市協同禾盛併購基金	合夥企業	深圳	人民幣484,160	5.16%	-	5.16%	投資
深圳市聯招信息科技 有限公司	有限公司	深圳	人民幣40,000	50.00%	-	50.00%	計算機網絡服務

## 23 合營公司投資 (續)

本集團唯一對財務報表有重要影響的合營公司為招商信諾人壽保險有限公司，其財務信息列示如下：

	資產	負債	權益	收入	淨利潤	其他 綜合 收益	綜合 收益 總額	現金 及現金 等價物	折舊和 攤銷	所得稅 費用
2014										
百分之一百	14,448	12,039	2,409	5,194	219	69	288	456	20	68
本集團的有效權益	7,224	6,020	1,204	2,597	110	34	144	228	10	34
2013										
百分之一百	10,678	9,504	1,174	929	14	(38)	(24)	659	17	64
本集團的有效權益	5,339	4,752	587	465	7	(19)	(12)	330	9	32

單項而言不重要的合營公司的財務信息如下：

	淨利潤	其他綜合收益	綜合收益總額
2014			
百分之一百	206	6	212
本集團的有效權益	30	1	31
2013			
百分之一百	187	1	188
本集團的有效權益	28	—	28

註：

- (i) 本行與信諾北美人壽保險公司各持有招商信諾50.00%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20.00%及擁有該公司宣派股息之2.88%權益。

## 24 聯營公司投資

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
所佔淨資產	17	17	-	-
商譽	2	2	-	-
	19	19	-	-

聯營公司為非上市公司，並影響本集團之業績和資產，其於二零一四年十二月三十一日的資料列示如下：

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
北京中關村證聆投資基金 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

以上公司單項而言都不是本集團重要的聯營公司，其財務信息如下：

### 聯營公司財務概況

	淨利潤	其他綜合收益	綜合收益總額
2014			
百分之一百	7	-	7
本集團所佔有效權益	2	-	2
2013			
百分之一百	2	-	2
本集團所佔有效權益	-	-	-

## 25 固定資產

本集團							
	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	343	2,598	2,692	819	–	1,021	7,473
重分類及轉入轉出	(18)	(1)	18	29	464	(54)	438
出售／報廢	(112)	(33)	(1,490)	(2,125)	–	(548)	(4,308)
匯兌差額	74	1	29	6	–	33	143
於2014年12月31日	17,166	6,806	7,238	4,914	1,872	5,985	43,981
<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	836	–	1,016	716	74	774	3,416
重分類及轉入轉出	5	–	(12)	29	–	(23)	(1)
出售／報廢	(33)	–	(402)	(2,108)	–	(468)	(3,011)
匯兌差額	33	–	28	9	–	26	96
於2014年12月31日	4,947	–	4,947	2,316	227	4,099	16,536
<b>賬面淨值：</b>							
於2014年12月31日	12,219	6,806	2,291	2,598	1,645	1,886	27,445
於2014年1月1日	12,773	4,241	1,672	2,515	1,255	1,743	24,199
本集團							
	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

## 25 固定資產 (續)

	本行					合計
	土地及 建築物	在建工程	電子設備	裝修費	運輸及 其他	
<b>成本：</b>						
於2014年1月1日	14,098	4,242	5,739	6,021	5,480	35,580
購置	341	2,598	2,560	811	1,016	7,326
重分類及轉入轉出	(66)	(1)	24	29	(52)	(66)
出售／報廢	(112)	(33)	(1,488)	(2,123)	(547)	(4,303)
匯兌差額	4	-	8	-	27	39
於2014年12月31日	14,265	6,806	6,843	4,738	5,924	38,576
<b>累計折舊：</b>						
於2014年1月1日	3,374	-	4,184	3,607	3,762	14,927
折舊	694	-	957	692	763	3,106
重分類及轉入轉出	(9)	-	(7)	29	(21)	(8)
出售／報廢	(33)	-	(400)	(2,105)	(466)	(3,004)
匯兌差額	18	-	7	(1)	21	45
於2014年12月31日	4,044	-	4,741	2,222	4,059	15,066
<b>賬面淨值：</b>						
於2014年12月31日	10,221	6,806	2,102	2,516	1,865	23,510
於2014年1月1日	10,724	4,242	1,555	2,414	1,718	20,653

	本行					合計
	土地及 建築物	在建工程	電子設備	裝修費	運輸及 其他	
<b>成本：</b>						
於2013年1月1日	10,841	3,475	4,996	4,948	5,037	29,297
購置	760	3,616	908	1,038	831	7,153
重分類及轉入轉出	2,548	(2,849)	(8)	55	36	(218)
出售／報廢	(44)	-	(157)	(19)	(412)	(632)
匯兌差額	(7)	-	-	(1)	(12)	(20)
於2013年12月31日	14,098	4,242	5,739	6,021	5,480	35,580
<b>累計折舊：</b>						
於2013年1月1日	2,781	-	3,556	2,808	3,476	12,621
折舊	605	-	801	807	678	2,891
重分類及轉入轉出	(9)	-	(4)	-	4	(9)
出售／報廢	(17)	-	(169)	(9)	(375)	(570)
匯兌差額	14	-	-	1	(21)	(6)
於2013年12月31日	3,374	-	4,184	3,607	3,762	14,927
<b>賬面淨值：</b>						
於2013年12月31日	10,724	4,242	1,555	2,414	1,718	20,653
於2013年1月1日	8,060	3,475	1,440	2,140	1,561	16,676

## 25 固定資產 (續)

### (a) 按租賃剩餘年期分析

土地及建築物於財務狀況表日的賬面淨值按土地租賃剩餘年期分析如下：

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
於中國境內持有的				
— 長期租賃(超過50年)	374	282	372	280
— 中期租賃(10—50年)	9,832	10,420	9,820	10,415
	10,206	10,702	10,192	10,695
於香港持有的				
— 長期租賃(超過50年)	1,069	1,084	—	—
— 中期租賃(10—50年)	925	967	29	29
	1,994	2,051	29	29
於境外持有的				
— 永久租賃	19	20	—	—
	12,219	12,773	10,221	10,724

- (b) 於二零一四年十二月三十一日，本集團認為沒有固定資產需要計提減值準備(二零一三年：無)。
- (c) 於二零一四年十二月三十一日，本集團有賬面淨值約人民幣560百萬元(二零一三年：人民幣876百萬元)的建築物的產權手續尚在辦理中。
- (d) 於二零一四年十二月三十一日，本集團無重大暫時閒置的固定資產(二零一三年：無)。

## 26 投資性房地產

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
<b>成本：</b>				
年初餘額	2,379	2,207	758	540
本年轉入	68	226	123	218
匯兌差額	30	(54)	-	-
年末餘額	2,477	2,379	881	758
<b>累計折舊：</b>				
年初餘額	678	569	251	215
折舊	119	110	39	28
本年轉入	(14)	10	9	9
匯兌差額	10	(11)	1	(1)
年末餘額	793	678	300	251
<b>賬面淨值：</b>				
年末餘額	1,684	1,701	581	507
年初餘額	1,701	1,638	507	325

### (a) 按租賃剩餘年期分析

投資性房地產於財務狀況表日的賬面淨值按土地租賃剩餘年期分析如下：

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
於中國境內持有的				
— 中期租賃(10 – 50年)	596	523	581	507
	596	523	581	507
於香港持有的				
— 長期租賃(超過50年)	-	8	-	-
— 中期租賃(10 – 50年)	1,088	1,170	-	-
	1,088	1,178	-	-
	1,684	1,701	581	507

(b) 本集團投資物業主要為永隆銀行有限公司的出租物業以及本行位於深圳的總行大樓部份出租或待出租單位。於二零一四年十二月三十一日，本集團投資物業的公允價值為人民幣4,216百萬元(二零一三年：人民幣4,093百萬元)。本集團在不可撤銷經營租賃內，未來最低應收租賃款項總額如下：

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
1年或以下	193	184	67	52
1年以上至5年	257	330	113	105
5年以上	21	32	21	32
	471	546	201	189



## 27 無形資產

	本集團			
	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
本年購入	220	432	–	652
轉入／轉出	6	–	–	6
匯兌差額	9	1	25	35
於2014年12月31日	1,532	2,424	1,059	5,015
<b>攤銷：</b>				
於2014年1月1日	171	956	199	1,326
本年計提	35	314	41	390
轉入／轉出	1	–	–	1
匯兌差額	–	1	5	6
於2014年12月31日	207	1,271	245	1,723
<b>賬面淨值：</b>				
於2014年12月31日	1,325	1,153	814	3,292
於2014年1月1日	1,126	1,035	835	2,996

	本集團			
	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
本年購入	172	325	–	497
轉入／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
本年計提	29	263	36	328
轉入／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

## 27 無形資產 (續)

	本行		
	土地使用權	軟件	合計
<b>成本／評估值：</b>			
於2014年1月1日	1,106	1,974	3,080
本年購入	220	400	620
於2014年12月31日	1,326	2,374	3,700
<b>攤銷：</b>			
於2014年1月1日	152	955	1,107
本年計提	32	282	314
於2014年12月31日	184	1,237	1,421
<b>賬面淨值：</b>			
於2014年12月31日	1,142	1,137	2,279
於2014年1月1日	954	1,019	1,973
	本行		
	土地使用權	軟件	合計
<b>成本／評估值：</b>			
於2013年1月1日	934	1,649	2,583
本年購入	172	325	497
於2013年12月31日	1,106	1,974	3,080
<b>攤銷：</b>			
於2013年1月1日	129	694	823
本年計提	25	262	287
匯兌差額	(2)	(1)	(3)
於2013年12月31日	152	955	1,107
<b>賬面淨值：</b>			
於2013年12月31日	954	1,019	1,973
於2013年1月1日	805	955	1,760

## 28 商譽

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	年末 減值準備	年末淨額
永隆銀行(註(i))	10,177	—	—	10,177	(579)	9,598
招商基金(註(ii))	355	—	—	355	—	355
合計	10,532	—	—	10,532	(579)	9,953

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。永隆銀行詳細信息參見附註22。
- (ii) 於二零一三年十一月二十八日本行取得招商基金55.00%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。招商基金詳細信息參見附註22。

### 包含商譽的資產組的減值測試

商譽分配至本集團的資產組，即於二零零八年九月三十日收購的永隆銀行和於二零一三年十一月二十八日收購的招商基金。

本集團計算資產組的可收回金額時，採用了經管理層批准以五年財務預測為基礎編製的預計未來現金流量預測。五年後的現金流量是按平穩的增長比率制定。該增長比率不會超過資產組所在行業的長期平均增長率。

評估商譽減值時，本集團假設永續增長率與預測永隆銀行以及招商基金主要經營地區的未來本地生產總值增長率相當。本集團採用的永隆銀行與招商基金的稅前貼現率均為12%（二零一三年：12%）。

## 29 遞延所得稅資產及負債

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
遞延所得稅資產	10,291	8,064	9,962	7,820
遞延所得稅負債	(771)	(770)	-	-
淨額	9,520	7,294	9,962	7,820

### (a) 按性質分析

遞延所得稅資產及負債主要包括下列各項：

	本集團			
	2014年		2013年	
	可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅	可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅
<b>遞延所得稅資產</b>				
貸款和墊款及其他資產減值損失準備	36,647	9,150	15,917	3,986
投資重估儲備	(2,203)	(550)	7,519	1,880
應付工資	5,290	1,322	6,486	1,621
其他	1,512	369	2,358	577
合計	41,246	10,291	32,280	8,064
<b>遞延所得稅負債</b>				
貸款和墊款及其他資產減值損失準備	212	34	142	23
投資重估儲備	(13)	(3)	40	7
其他	(5,022)	(802)	(4,848)	(800)
合計	(4,823)	(771)	(4,666)	(770)

## 29 遞延所得稅資產及負債 (續)

### (a) 按性質分析 (續)

	本行			
	2014年		2013年	
	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅
<b>遞延所得稅資產</b>				
貸款和墊款及其他資產減值損失準備	35,767	8,942	15,331	3,833
投資重估儲備	(2,195)	(549)	7,521	1,880
應付工資	5,106	1,277	6,370	1,593
其他	1,169	292	2,056	514
合計	39,847	9,962	31,278	7,820
<b>遞延所得稅負債</b>				
貸款和墊款及其他資產減值損失準備	-	-	-	-
投資重估儲備	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合計	-	-	-	-

### (b) 遞延所得稅的變動

	本集團				
	貸款和墊款 及其他資產				合計
	減值準備	投資重估儲備	應付工資	其他	
於2014年1月1日	4,009	1,887	1,621	(223)	7,294
於損益中確認	5,174	-	(299)	71	4,946
於儲備確認	-	(2,440)	-	(263)	(2,703)
由於匯率變動影響	1	-	-	(18)	(17)
於2014年12月31日	9,184	(553)	1,322	(433)	9,520

## 29 遞延所得稅資產及負債 (續)

### (b) 遞延所得稅的變動 (續)

本集團					
	貸款和墊款 及其他資產		應付工資	其他	合計
	減值準備	投資重估儲備			
於2013年1月1日	3,568	18	1,100	(506)	4,180
企業合併增加	-	-	7	20	27
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					
	貸款和墊款 及其他資產		應付工資	其他	合計
	減值準備	投資重估儲備			
於2014年1月1日	3,833	1,880	1,593	514	7,820
於損益中確認	5,109	-	(316)	41	4,834
於儲備確認	-	(2,429)	-	(263)	(2,692)
於2014年12月31日	8,942	(549)	1,277	292	9,962

本行					
	貸款和墊款 及其他資產		應付工資	其他	合計
	減值準備	投資重估儲備			
於2013年1月1日	3,468	16	1,076	278	4,838
於損益中確認	365	-	517	6	888
於儲備確認	-	1,864	-	230	2,094
於2013年12月31日	3,833	1,880	1,593	514	7,820

本行適用的所得稅稅率為25% (二零一三年：25%)。

## 30 其他資產

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
待清算款項	3,883	3,709	3,690	3,180
待處理抵債資產(註(a))	455	62	455	62
預付租賃費	913	781	897	768
押金及保證金	926	478	253	278
裝修、工程及資產購置預付款	325	303	79	141
應收保費	135	131	-	-
應收分保款	225	227	-	-
離職後福利				
— 設定受益計劃(附註37(b))	70	106	-	-
其他	7,159	3,807	3,060	2,723
合計	14,091	9,604	8,434	7,152

### (a) 待處理抵債資產

	本集團及本行	
	2014年	2013年
土地、房屋及建築物	746	650
其他	652	303
合計	1,398	953
減：減值準備	(943)	(891)
待處理抵債資產淨額	455	62

(i) 本集團於二零一四年內共處置抵債資產原值為人民幣444百萬元(二零一三年：人民幣19百萬元)。

(ii) 本集團計劃在未來期間通過拍賣、競價和轉讓等方式對抵債資產進行處置。

### 31 同業和其他金融機構存放款項

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
同業存放				
— 境內	203,283	221,121	199,910	216,605
— 境外	108,135	55,896	107,422	55,870
其他金融機構存放				
— 境內	386,030	237,165	392,710	237,165
	<b>697,448</b>	<b>514,182</b>	<b>700,042</b>	<b>509,640</b>

### 32 拆入資金

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
境內同業	77,917	104,396	27,607	55,985
境外同業	16,686	20,736	12,452	13,843
	<b>94,603</b>	<b>125,132</b>	<b>40,059</b>	<b>69,828</b>



## 33 賣出回購金融資產款

### (a) 按交易對手性質

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
境內同業	56,279	149,336	55,984	148,033
境內其他金融機構	5,426	3,114	4,808	3,114
境外同業	5,283	714	5,283	714
	66,988	153,164	66,075	151,861

### (b) 按資產類型分析

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
債券				
— 中國政府債券	13,328	31,900	13,328	31,900
— 政策性銀行債券	16,428	19,371	16,428	19,371
— 商業銀行及其他金融機構債券	3,823	82,017	3,823	82,017
— 其他債券	1,588	143	1,588	143
	35,167	133,431	35,167	133,431
票據	30,908	18,430	30,908	18,430
貸款	913	1,303	—	—
	66,988	153,164	66,075	151,861

## 34 客戶存款

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
公司存款				
— 活期	973,646	864,224	960,911	854,900
— 定期	1,237,765	942,728	1,183,641	900,988
	2,211,411	1,806,952	2,144,552	1,755,888
零售存款				
— 活期	644,836	547,363	619,173	524,823
— 定期	448,191	420,961	395,021	374,170
	1,093,027	968,324	1,014,194	898,993
	3,304,438	2,775,276	3,158,746	2,654,881

於客戶存款內含存入保證金，存入保證金情況如下：

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
承兌匯票保證金	167,437	165,808	167,427	165,678
貸款保證金	48,199	44,754	48,199	36,611
信用證開證保證金	54,705	36,397	54,703	36,389
保函保證金	42,739	28,405	42,508	28,285
其他	51,006	26,572	50,971	26,520
	364,086	301,936	363,808	293,483

## 35 應付利息

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
發行債券	1,352	928	1,345	831
客戶存款及其他	43,997	30,060	42,528	28,948
	45,349	30,988	43,873	29,779

## 36 應付債券

	附註	本集團		本行	
		2014年	2013年	2014年	2013年
已發行次級定期債券	36(a)	32,396	21,047	29,966	18,676
已發行長期債券	36(b)	27,636	23,980	20,982	19,980
已發行同業存單		24,832	2,968	24,832	2,968
已發行存款證		21,291	20,941	8,779	8,519
		106,155	68,936	84,559	50,143

## (a) 已發行次級定期債券

於財務狀況表日本行發行次級定期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率	面值總額 (人民幣百萬元)	年初餘額 (人民幣 百萬元)	本年發行	折溢價		年末餘額 (人民幣 百萬元)
							攤銷	本期償還	
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	6,991	-	3	-	6,994
固定利率債券(註(ii))	180個月	2012年12月28日	5.20	11,700	11,685	-	1	-	11,686
固定利率債券(註(iii))	120個月	2014年4月18日	6.40	11,300	-	11,300	(14)	-	11,286
					18,676	11,300	(10)	-	29,966

## 36 應付債券 (續)

### (a) 已發行次級定期債券 (續)

於財務狀況表日永隆銀行發行次級定期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率	面值總額 (百萬元)	年初餘額 (人民幣 百萬元)	本年發行	折溢價		年末餘額 (人民幣 百萬元)
							攤銷	本期償還	
固定利率債券	144個月	2009年12月28日	5.70	港幣1,500	1,171	-	28	-	1,199
定轉浮息債券	120個月	2012年11月6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	1,200	-	31	-	1,231
					2,371	-	59	-	2,430

\* 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獲得銀監會以銀監覆【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30,000百萬元的次級債券。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26,000百萬元的固定利率次級債券及人民幣4,000百萬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19,000百萬元和人民幣4,000百萬元兩個品種共計人民幣23,000百萬元的次級債券。

(ii) 本行於二零一二年十一月二十九日獲得銀監會以銀監覆【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獲得中國人民銀行以銀市場准予字【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11,700百萬元次級債券。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11,700百萬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獲得銀監會以銀監覆【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獲得中國人民銀行以銀市場准予字【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11,300百萬元的二級資本債券。本行於二零一四年四月十八日在中國境內銀行間債券市場發行二級資本債券人民幣11,300百萬元。

## 36 應付債券 (續)

### (b) 已發行長期債券

於財務狀況表日本行發行長期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率 (%)	面值總額 (人民幣百萬元)	年初餘額 (人民幣 百萬元)	折溢價		年末餘額 (人民幣 百萬元)
						本年發行	攤銷 本期償還	
12招行01 (註(i))	60個月	2012年3月14日	4.15	6,500	6,494	-	1 -	6,495
12招行02 (註(ii))	60個月	2012年3月14日	R*+0.95	13,500	13,486	-	5 -	13,491
14招行03 (註(ii))	36個月	2014年4月10日	4.10	1,000	-	1,000	(4) -	996
					19,980	1,000	2 -	20,982

\* 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獲得銀監會以銀監覆【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獲得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20,000百萬元金融債券。本行於二零一二年三月十四日在中國境內銀行間債券市場公開發行總額分別為人民幣6,500百萬元固定利率金融債券及人民幣13,500百萬元浮動利率金融債券。
- (ii) 本行於二零一四年二月十三日獲得中國人民銀行銀函【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獲得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1,000百萬元金融債券。本行於二零一四年四月十日赴香港發行總額人民幣1,000百萬元普通金融債券。

## 36 應付債券 (續)

### (b) 已發行長期債券 (續)

於財務狀況表日招銀租賃發行長期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率	面值總額 (人民幣百萬元)	年初餘額 (人民幣 百萬元)	本年發行	折溢價		年末餘額 (人民幣 百萬元)
							攤銷	本期償還	
固定利率債券 (註(iii))	36個月	2013年6月26日	4.99	1,000	1,000	-	-	-	1,000
固定利率債券 (註(iii))	60個月	2013年6月26日	5.08	1,000	1,000	-	-	-	1,000
固定利率債券 (註(iii))	36個月	2013年7月24日	4.87	1,000	1,000	-	-	-	1,000
固定利率債券 (註(iii))	60個月	2013年7月24日	4.98	1,000	1,000	-	-	-	1,000
					4,000	-	-	-	4,000

註：

- (iii) 經銀監會《中國銀行業監督管理委員會關於招銀金融租賃有限公司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2,000百萬元，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2,000百萬元。其中，本行於二零一四年十二月三十一日持有招銀租賃發行的金融債券金額為人民幣440百萬元。

於財務狀況表日招銀國際下屬子公司招銀國際租賃管理有限公司(“招銀國際租賃”)發行長期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率	面值總額 (人民幣百萬元)	年初餘額 (人民幣 百萬元)	本年發行	折溢價		年末餘額 (人民幣 百萬元)
							攤銷	本期償還	
固定利率債券 (註(iv))	60個月	2014年8月11日	3.25	3,100	-	3,100	(6)	-	3,094

註：

- (iv) 招銀國際租賃於二零一四年八月十一日在香港聯合交易所發行了於二零一九年到期的美元500百萬元年利率為3.25%的有擔保債券。

## 37 員工福利計劃

### (a) 應付職工薪酬

	本集團				
	2014年				
	年初 賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末 賬面餘額	
短期薪酬(i)	5,057	19,093	(18,285)	5,865	
離職後福利－設定提存計劃(ii)	49	2,889	(2,763)	175	
其他長期職工福利(iii)	13	15	—	28	
	5,119	21,997	(21,048)	6,068	

	本集團				
	2013年				
	年初 賬面餘額	企業 合併增加	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末 賬面餘額
工資及獎金	2,589	81	13,408	(12,502)	3,576
職工福利費	37	—	79	(80)	36
社會保險及企業補充保險	337	—	4,008	(4,124)	221
住房公積金	90	—	1,267	(1,249)	108
工會經費和職工教育經費	986	8	791	(620)	1,165
其他	17	—	(4)	—	13
其中：以現金結算的股份支付	17	—	(4)	—	13
	4,056	89	19,549	(18,575)	5,119

## 37 員工福利計劃 (續)

### (a) 應付職工薪酬 (續)

	本行			
	2014年			
	年初 賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末 賬面餘額
短期薪酬(i)	4,572	17,801	(17,207)	5,166
離職後福利－設定提存計劃(ii)	49	2,858	(2,734)	173
其他長期職工福利(iii)	13	15	—	28
	4,634	20,674	(19,941)	5,367

	本行			
	2013年			
	年初 賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末 賬面餘額
工資及獎金	2,303	12,617	(11,814)	3,106
職工福利費	37	—	(1)	36
社會保險及企業補充保險	337	3,988	(4,105)	220
住房公積金	90	1,259	(1,241)	108
工會經費和職工教育經費	982	783	(614)	1,151
其他	17	(4)	—	13
其中：以現金結算的股份支付	17	(4)	—	13
	3,766	18,643	(17,775)	4,634



## 37 員工福利計劃 (續)

### (a) 應付職工薪酬 (續)

#### (i) 短期薪酬

	本集團			
	2014年			
	年初 賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末 賬面餘額
工資及獎金	3,576	15,069	(14,430)	4,215
職工福利費	36	82	(81)	37
社會保險費				
— 醫療保險費	169	1,464	(1,619)	14
— 工傷保險費	1	29	(29)	1
— 生育保險費	2	44	(43)	3
住房公積金	108	1,548	(1,414)	242
工會經費和職工教育經費	1,165	857	(669)	1,353
	5,057	19,093	(18,285)	5,865
	本行			
	2014年			
	年初 賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末 賬面餘額
工資及獎金	3,106	13,897	(13,464)	3,539
職工福利費	36	—	—	36
社會保險費				
— 醫療保險費	168	1,453	(1,607)	14
— 工傷保險費	1	28	(28)	1
— 生育保險費	2	43	(42)	3
住房公積金	108	1,534	(1,401)	241
工會經費和職工教育經費	1,151	846	(665)	1,332
	4,572	17,801	(17,207)	5,166

## 37 員工福利計劃 (續)

### (a) 應付職工薪酬 (續)

#### (ii) 離職後福利 – 設定提存計劃

	本集團			
	2014年			
	年初 賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末 賬面餘額
基本養老保險費	32	1,218	(1,203)	47
企業年金繳費	13	1,580	(1,471)	122
失業保險費	4	91	(89)	6
	49	2,889	(2,763)	175
	本行			
	2014年			
	年初 賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末 賬面餘額
基本養老保險費	32	1,204	(1,190)	46
企業年金繳費	13	1,564	(1,456)	121
失業保險費	4	90	(88)	6
	49	2,858	(2,734)	173

#### 設定提存退休金計劃

根據中國法規，本集團為員工參加了由當地政府組織的法定設定提存退休金計劃（基本養老保險）。於二零一四年，本集團需按員工工資的10%至35%（二零一三年：10%至35%）不等的比率，向退休金計劃供款。

除上述法定退休金計劃外，本集團根據國家企業年金制度的相關政策為員工建立補充設定提存退休金計劃（企業年金）。於二零一四年，本集團年供款按員工工資及獎金的8.33%計算（二零一三年：8.33%）。

## 37 員工福利計劃 (續)

### (a) 應付職工薪酬 (續)

#### (ii) 離職後福利 – 設定提存計劃 (續)

##### 設定提存退休金計劃 (續)

對於本行於中國境外的員工，本集團按照當地法規規定的供款比率制定了設定提存退休金計劃。

#### (iii) 其他長期職工福利

	本集團 / 本行			
	2014年			
	年初 賬面餘額	本年增加額	本年支付額	年末 賬面餘額
以現金結算的股份支付	13	15	-	28
	13	15	-	28

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團共發行七期H股股票增值權激勵計劃。該計劃規定，股票增值權授予後兩年或三年內不得行權，在行權限制期滿後的七年或八年為行權有效期，每份股票增值權與一份H股股票掛鈎。

## 37 員工福利計劃 (續)

### (a) 應付職工薪酬 (續)

#### (iii) 其他長期職工福利 (續)

(1) 所有股票增值權將以現金支付，下表列出該計劃的條款和條件：

	2014年末未 行權期權數量 (百萬)	行權條件	期權 合約期
於二零零七年十月三十日授予的期權	0.922	授予日起計2年後	10年
於二零零八年十一月七日授予的期權	0.954	授予日起計2年後	10年
於二零零九年十一月十六日授予的期權	1.272	授予日起計2年後	10年
於二零一一年二月十八日授予的期權	1.381	授予日起計3年後	10年
於二零一二年五月四日授予的期權	1.443	授予日起計3年後	10年
於二零一三年五月二十二日授予的期權	1.443	授予日起計3年後	10年
於二零一四年七月七日授予的期權	2.280	授予日起計3年後	10年

(2) 下表列出股票增值權的數量和加權平均行權價：

	2014年		2013年	
	加權平均 行權價 (港幣)	期權數量 (百萬)	加權平均 行權價 (港幣)	期權數量 (百萬)
年初未行權	16.40	9.11	17.79	8.15
年內授予	14.84	2.28	15.56	1.75
年內註銷	15.64	(1.69)	16.59	(0.96)
年內調整增加	-	-	16.59	0.17
年末尚未行權	15.43	9.70	16.40	9.11
年末可行權	16.29	3.49	17.09	3.96

於二零一四年十二月三十一日尚未行權的加權平均行權價為港幣15.43元（二零一三年：港幣16.40元），而加權平均剩餘合約期是6.76年（二零一三年：6.86年）。

根據《招商銀行股份有限公司H股股票增值權激勵計劃》中有關授予價格的調整方法，即若在行權前本行有派息，資本公積金轉增股份派送股票紅利，股票拆細或縮股等事項，應對授予價格進行相應的調整。

## 37 員工福利計劃 (續)

### (a) 應付職工薪酬 (續)

#### (iii) 其他長期職工福利 (續)

#### (3) 認股權的公允價值及假設

獲得服務以換取認股權的公允價值按授予認股權的公允價值計量。授予認股權之估計公允價值按柏力克－舒爾斯(Black-Scholes)期權定價模式。認股權的合約年期須輸入該模式。

	2014年						
	第一期	第二期	第三期	第四期	第五期	第六期	第七期
於計量日的公允價值							
（人民幣元）	1.16	10.22	3.25	3.60	4.22	3.90	3.74
股價（港幣元）	19.46	19.46	19.46	19.46	19.46	19.46	19.46
行使價（港幣元）	24.85	6.31	17.54	16.40	14.21	14.78	14.84
預計波幅	26%	26%	26%	26%	26%	26%	26%
認股權年期（年）	2.83	3.83	4.83	6.17	7.33	8.42	9.58
估計股息率	5.27%	5.27%	5.27%	5.27%	5.27%	5.27%	5.27%
無風險利率	2.58%	2.58%	2.58%	2.58%	2.58%	2.58%	2.58%

	2013年					
	第一期	第二期	第三期	第四期	第五期	第六期
於計量日的公允價值						
（人民幣元）	0.88	7.09	2.21	2.47	2.90	2.73
股價（港幣元）	16.52	16.52	16.52	16.52	16.52	16.52
行使價（港幣元）	25.63	7.09	18.33	17.19	14.99	15.56
預計波幅	29%	29%	29%	29%	29%	29%
認股權年期（年）	3.83	4.83	5.83	7.17	8.33	9.42
估計股息率	5.64%	5.64%	5.64%	5.64%	5.64%	5.64%
無風險利率	2.81%	2.81%	2.81%	2.81%	2.81%	2.81%

預計波幅是根據過往之波幅（以認股權的加權剩餘年期計算），再調整因公眾所知的信息影響未來波幅的估計變動。估計股息按過往的股息。主觀輸入假設的變動可能重大影響公允價值的估計。

認股權的授予須符合服務條件。該條件並未納入計算於授予日獲得服務的公允價值。並無市場條件與授予認股權有關。

## 37 員工福利計劃 (續)

### (a) 應付職工薪酬 (續)

#### (iii) 其他長期職工福利 (續)

(4) 本集團向高級管理人員授予股票增值權的數額：

	2014年								
	第一期	第二期	第三期	第四期	第五期	第六期	第七期	已行使	股數合計
	股數 (千股)	股數 (千股)	股數 (千股)	股數 (千股)	股數 (千股)	股數 (千股)	股數 (千股)	股數 (千股)	
馬蔚華	318	318	326	307	307	307	-	-	1,883
張光華	159	159	163	200	200	200	240	-	1,321
李浩	159	159	163	200	200	200	240	-	1,321
唐志宏	159	159	163	184	184	184	210	-	1,243
丁偉	127	159	163	184	184	184	210	-	1,211
湯小青	-	-	163	153	184	184	210	-	894
王慶彬	-	-	131	153	184	184	210	-	862
田惠宇	-	-	-	-	-	-	300	-	300
劉建軍	-	-	-	-	-	-	210	-	210
王良	-	-	-	-	-	-	150	-	150
連柏林	-	-	-	-	-	-	150	-	150
許世清	-	-	-	-	-	-	150	-	150
合計	922	954	1,272	1,381	1,443	1,443	2,280	-	9,695

	2013年							
	第一期	第二期	第三期	第四期	第五期	第六期	已行使	股數合計
	股數 (千股)	股數 (千股)	股數 (千股)	股數 (千股)	股數 (千股)	股數 (千股)	股數 (千股)	
馬蔚華	318	318	327	307	307	307	-	1,884
張光華	159	159	163	200	200	200	-	1,081
李浩	159	159	163	200	200	200	-	1,081
唐志宏	159	159	163	184	184	184	-	1,033
尹鳳蘭	159	159	163	184	184	184	-	1,033
丁偉	127	159	163	184	184	184	-	1,001
湯小青	-	-	163	153	184	184	-	684
王慶彬	-	-	131	153	184	184	-	652
徐連峰	96	96	98	123	123	123	-	659
合計	1,177	1,209	1,534	1,688	1,750	1,750	-	9,108

註：於二零一四年度，高級管理人員並未行使股票增值權（二零一三年：無）。

## 37 員工福利計劃 (續)

### (b) 離職後福利 — 設定受益計劃

本集團子公司永隆銀行為其員工設有設定受益計劃，包括設定受益計劃部份和設定受益退休計劃部份。設定受益計劃的供款是由精算師定期評估該計劃的資產負債而釐定。設定受益計劃根據成員的最後薪金作為計算福利的基準，由永隆銀行承擔所有成本。

設定受益計劃最近期一次精算估值由專業精算師韜睿惠悅顧問有限公司根據國際會計準則理事會頒佈的《國際會計準則》第19號於二零一四年十二月三十一日評估。設定受益計劃的設定受益義務現值及服務成本均以預計單位貸記法計算。於估值日，該等退休計劃之注資水平達122%（二零一三年：136%）。

於二零一四年十二月三十一日止之年度合併財務狀況表內確認之金額分析如下：

	本集團	
	2014年	2013年
設定受益計劃資產公允價值	386	400
已累積設定受益義務現值	(316)	(294)
於合併財務狀況表內確認的資產淨額	70	106

以上部份之資產預期在一年後才收回。此項金額不適宜與未來十二個月內應收款項金額分隔開，原因是未來的供款涉及至未來提供的服務以及未來的精算估計和市場變化。預計於二零一五年不會為設定受益計劃作出供款。

截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度，退休計劃並無受調整、削減或結算之影響。

於合併損益表內確認的金額如下：

	本集團	
	2014年	2013年
服務成本	(11)	(15)
淨利息收入	2	—
包括在退休福利成本的支出淨額	(9)	(15)

截至二零一四年十二月三十一日止，設定受益計劃資產的實際虧損為人民幣1百萬元（二零一三年：人民幣43百萬元收益）。

## 37 員工福利計劃 (續)

### (b) 離職後福利 – 設定受益計劃 (續)

設定受益義務變動如下：

	本集團	
	2014年	2013年
於1月1日設定受益義務現值	294	384
服務成本	11	15
利息成本	6	3
實際福利支出	(22)	(48)
負債經驗所致的精算虧損／(收益)	18	(23)
財務假設變動所致的精算虧損／(收益)	9	(37)
人口假設變動所致的精算收益	-	-
於12月31日實際設定受益義務	316	294

設定受益計劃資產公允價值變動如下：

	本集團	
	2014年	2013年
於1月1日設定受益計劃資產公允價值	400	418
利息收入	8	3
預期設定受益計劃資產利息收入以外(虧損)／收益	(10)	40
實際福利支出	(22)	(48)
滙兌損益	10	(13)
於12月31日設定受益計劃資產公允價值	386	400



## 37 員工福利計劃 (續)

### (b) 離職後福利 – 設定受益計劃 (續)

設定受益計劃資產主要分類如下：

	本集團			
	2014年		2013年	
	金額	比例 %	金額	比例 %
股權證券	249	64.5	269	67.3
債權證券	63	16.3	66	16.5
現金	74	19.2	65	16.2
總額	386	100	400	100

設定受益計劃的資產中沒有存放在本行的存款(二零一三年：無)。

在評估時採用的主要精算假設如下：

	本集團	
	2014年 %	2013年 %
折算率		
— 設定受益計劃部份	1.7	2.1
— 設定受益退休計劃部份	0.9	0.75
設定受益計劃設定受益部份的長期平均薪酬升幅	5.0	5.0
設定受益退休計劃的退休金增長幅度	3.0	3.0

### (c) 工資及獎勵計劃

經董事會決議，本集團按每年淨利潤提取一定比例的員工效益獎勵，計入經營費用。

## 38 應交稅費

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
企業所得稅	8,383	5,805	7,929	5,341
營業稅及附加	2,745	2,369	2,714	2,349
其他	528	548	462	529
	11,656	8,722	11,105	8,219

## 39 其他負債

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
薪酬風險準備金(註)	3,700	4,800	3,700	4,800
結算及清算賬戶	7,001	6,373	7,001	6,373
退票及退匯	116	106	116	106
代收代付	1,369	1,086	1,369	1,086
保險負債	1,709	1,558	-	-
應付購入債券款	-	2,887	-	2,887
其他應付款	25,783	21,218	15,657	12,291
	<b>39,678</b>	<b>38,028</b>	<b>27,843</b>	<b>27,543</b>

註： 薪酬風險準備金是指從應分配給本行員工(不含高級管理人員)的年度薪酬中進行預留，未來根據風險管理情況延遲發放而形成的專項資金。該準備金的分配兼顧長短期利益，以業績與風險管理情況為依據，通過考核進行分配。如出現資產質量大幅下降、風險狀況和盈利狀況明顯惡化、較大案件發生、監管部門查出嚴重違規問題等情況，其相關人員的薪酬風險準備金將被限制分配。於二零一四年十二月三十一日，該金額為人民幣3,700百萬元(二零一三年：人民幣4,800百萬元)並在「其他負債」項下列示。

## 40 股本

本行股本結構分析如下：

	註冊資本	
	2014年	2013年
流通股份		
- A股	20,629	20,629
- H股	4,591	4,591
	<b>25,220</b>	<b>25,220</b>

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12月31日	<b>25,220</b>	<b>25,220</b>

## 41 資本公積

資本公積由發行股本的溢價等組成。資本公積經股東批准後可用於轉增股本。

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
年初餘額	67,523	37,508	76,681	46,666
配股增加	-	30,015	-	30,015
年末餘額	67,523	67,523	76,681	76,681

## 42 投資重估儲備

投資重估儲備已按計量可供出售金融資產的公允價值所採用的會計政策入賬，並已扣除相關的遞延稅項。

投資重估儲備的變動如下：

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
年初餘額	(5,547)	37	(5,641)	(46)
應佔合營公司投資重估儲備	35	(8)	-	-
已扣除遞延稅項之出售可供出售 金融資產後變現損失／(收益)	145	(221)	(188)	(240)
已扣除遞延稅項之可供出售 金融資產公允價值變動	7,269	(5,355)	7,475	(5,355)
年末餘額	1,902	(5,547)	1,646	(5,641)

## 43 套期儲備

套期儲備包含現金流量套期所用套期工具的公允價值累計變動淨額中的有效套期部份，而所套期現金流量須待其後按照附註2(i)(iii)所載就現金流量套期所採納的會計政策確認。

## 44 盈餘公積

法定盈餘公積金是按照財政部所頒佈的企業會計準則及其他有關補充規定計算的經審計後淨利潤的10%來計提。盈餘公積經股東批准後可用於彌補累計虧損或者轉為股本。

	本集團及本行	
	2014年	2013年
年初餘額	23,502	18,618
提取法定盈餘公積金	5,188	4,884
年末餘額	28,690	23,502

## 45 法定一般準備

根據財政部有關規定，本行及本集團在中國境內的金融業子公司應於每年年度終了根據承擔風險和損失的資產餘額的一定比例通過稅後利潤提取一般風險準備，用於彌補尚未識別的可能性損失。自二零一二年七月一日起，一般風險準備餘額須在5年的過渡期內達到不低於風險資產期末餘額的1.5%。本行及本集團在中國境內的金融業子公司於二零一四年十二月三十一日已滿足上述要求。

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
年初餘額	46,347	39,195	45,762	38,849
提取法定一般準備金	7,632	7,152	7,446	6,913
年末餘額	53,979	46,347	53,208	45,762

## 46 利潤分配

### (a) 宣告及分派股利

	2014年	2013年
年內批准、宣告及分派上年度股利每10股人民幣6.20元 (2013年：每10股人民幣6.30元)	15,636	13,593

### (b) 建議分配利潤

	2014年	2013年
提取法定盈餘公積金	5,188	4,884
提取法定一般準備	7,446	6,913
分派股利		
— 現金股利：每10股人民幣6.70元(2013年：人民幣6.20元)	16,897	15,636
合計	29,531	27,433

二零一四年度建議利潤分配是根據本行二零一五年三月十八日董事會決議通過，即將提交二零一四年度股東大會確認。

## 47 外幣財務報表折算差額

外幣財務報表折算差額包括折算中國境外業務財務報表所產生的匯兌差額。

## 48 合併現金流量表附註

### (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)：

	本集團	
	2014年	2013年
現金及存放中央銀行款項	149,938	71,659
存放同業和其他金融機構款項	47,336	29,983
拆出資金	68,983	72,976
買入返售金融資產	190,039	159,184
債券投資	15,175	16,147
	471,471	349,949

### (b) 重大非現金交易

本年度，本集團無重大非現金交易。

## 49 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。

二零一四年起，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及其他業務分部進行業務決策、報告及業績評估，據此，本行管理會計報告從二零一四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、投資性房地產及子公司、聯營合營公司的相關業務。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。

## 49 經營分部 (續)

### (a) 分部業績、資產及負債

	本集團									
	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	2013年	2014年	2013年	2014年	2013年	2014年	2013年	2014年	2013年
外部淨利息收入	42,793	45,875	46,077	37,361	7,144	8,193	15,986	7,484	112,000	98,913
內部淨利息收入／ (支出)	18,063	9,363	(453)	2,955	2,084	(492)	(19,694)	(11,826)	-	-
淨利息收入／ (支出)	60,856	55,238	45,624	40,316	9,228	7,701	(3,708)	(4,342)	112,000	98,913
淨手續費及佣金 收入	12,942	8,694	21,967	15,655	5,672	2,408	4,115	2,427	44,696	29,184
其他淨收入	3,623	3,424	993	806	3,953	343	1,102	360	9,671	4,933
營業收入／(支出)	77,421	67,356	68,584	56,777	18,853	10,452	1,509	(1,555)	166,367	133,030
經營費用										
– 折舊費用	(1,265)	(1,240)	(1,719)	(1,591)	(142)	(72)	(409)	(392)	(3,535)	(3,295)
– 其他	(22,192)	(20,875)	(30,149)	(26,746)	(2,487)	(1,210)	(2,718)	(2,018)	(57,546)	(50,849)
保險申索準備	-	-	-	-	-	-	(332)	(331)	(332)	(331)
	(23,457)	(22,115)	(31,868)	(28,337)	(2,629)	(1,282)	(3,459)	(2,741)	(61,413)	(54,475)





## 49 經營分部 (續)

### (b) 報告分部的收入、利潤或虧損、資產和負債以及其他重要項目的調節

	本集團	
	2014年	2013年 (重述)
<b>收入</b>		
報告分部的總收入	166,367	133,030
其他收入	-	-
合併收入	166,367	133,030
<b>利潤</b>		
報告分部的總利潤	73,431	68,425
其他利潤	-	-
合併稅前利潤	73,431	68,425
<b>資產</b>		
各報告分部的總資產	4,701,214	3,990,648
商譽	9,953	9,953
無形資產	1,059	835
遞延所得稅資產	9,880	7,778
其他未分配資產	9,723	7,185
合併資產合計	4,731,829	4,016,399
<b>負債</b>		
報告分部的總負債	4,383,257	3,726,425
應交稅費	10,854	5,354
其他未分配負債	22,658	18,664
合併負債合計	4,416,769	3,750,443

## 49 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、美國、新加坡設立分行，在香港、上海設立子公司及在倫敦、紐約、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、紐約、台灣代表處；及
- 「附屬機構」指本集團的全資及控股附屬機構，包括永隆銀行、招銀國際、招銀租賃和招商基金。

## 49 經營分部 (續)

### (c) 地區分部 (續)

地區信息	本集團									
	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	2014年	2013年	2014年	2013年
總行	1,863,145	1,566,355	1,629,954	1,371,100	23,340	20,208	1,998	2,711	25,146	17,644
長江三角洲地區	590,741	507,514	586,447	497,711	2,657	2,373	10,514	13,295	30,436	25,650
環渤海地區	425,612	352,891	414,438	343,143	2,522	2,514	14,922	12,996	25,521	20,735
珠江三角洲及海西地區	527,907	490,874	515,926	480,480	1,862	1,946	15,988	13,877	28,664	23,074
東北地區	173,827	146,125	170,945	143,285	1,473	1,148	3,865	3,800	8,078	6,853
中部地區	333,656	286,311	328,146	280,598	2,798	2,336	7,510	7,642	16,917	14,270
西部地區	378,606	316,410	370,196	309,422	2,827	2,475	11,212	9,316	20,205	16,180
境外	126,892	99,536	121,176	98,869	68	86	2,077	925	2,517	1,462
附屬機構	311,443	250,383	279,541	225,835	6,311	5,763	5,345	3,863	8,883	7,162
合計	4,731,829	4,016,399	4,416,769	3,750,443	43,858	38,849	73,431	68,425	166,367	133,030

## 50 用作質押的資產

本集團下列資產作為附有賣出回購協議的負債的質押物。

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
賣出回購金融資產款	66,988	153,164	66,075	151,861
質押資產				
— 可供出售金融資產	3,022	12,960	3,022	12,960
— 持有至到期投資	29,050	119,352	29,050	119,352
— 交易性投資	3,853	8,030	3,853	8,030
— 其他資產	31,821	19,733	30,908	18,430
	67,746	160,075	66,833	158,772

以上賣出回購交易是按標準借款及拆借的一般慣常條款進行。

## 51 或有負債和承擔

### (a) 信貸承諾

本集團在任何特定期間均須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。

承諾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財務狀況表日確認的最大可能損失額。

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
<b>合同金額</b>				
不可撤銷的保函	249,322	173,593	248,650	172,642
不可撤銷的信用證	279,857	173,124	279,495	172,874
承兌匯票	399,489	354,816	399,402	354,443
不可撤銷的貸款承諾				
— 原到期日為1年以內(含)	4,062	2,923	1,560	1,503
— 原到期日為1年以上	23,694	36,636	18,841	30,118
信用卡信用額度	266,094	213,532	258,459	206,236
其他	2,610	8,811	3,132	10,016
	<b>1,225,128</b>	<b>963,435</b>	<b>1,209,539</b>	<b>947,832</b>

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十二月三十一日有金額為人民幣1,725,348百萬元(二零一三年：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和承擔內。

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	
	本集團	本行
或有負債和承擔的信用風險加權金額	398,937	394,695

## 51 或有負債和承擔 (續)

### (a) 信貸承諾 (續)

- (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，採用權重法計算的二零一三年十二月三十一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。

### (b) 資本承諾

已授權資本承諾如下：

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
購買固定資產：				
— 已訂約	1,965	899	1,847	829
— 已授權但未訂約	572	543	551	479
	2,537	1,442	2,398	1,308

### (c) 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：

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
1年以內	2,293	2,069	2,217	2,032
1年至5年	7,991	6,806	7,867	6,756
5年以上	2,674	1,152	2,674	1,150
	12,958	10,027	12,758	9,938

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。

## 51 或有負債和承擔 (續)

### (d) 未決訴訟

本集團於二零一四年十二月三十一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595百萬元（二零一三年：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，故未於本財務報表內就有關事項計提準備。

### (e) 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債券，本集團有責任為債券持有人承兌該等債券。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。

本集團於財務狀況表日按票面值對已承銷、出售，但未到期的國債承兌責任如下：

	本集團及本行	
	2014年	2013年
承兌責任	23,497	19,194

本集團預計於國債到期日前通過本集團提前承兌的國債金額不大。

## 52 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。提供有關服務的已收及應收收入在合併損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：

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
委託貸款	243,797	138,962	240,474	138,262
委託貸款基金	(243,797)	(138,962)	(240,474)	(138,262)

### (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，募集資金投資於國家債券、央行票據、政策性銀行債券、企業短期融資券及信託貸款等投資品種。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。

理財產品投資及募集的資金不是本集團的資產和負債，因此未在資產負債表內確認。從理財業務客戶募集的資金於投資前記錄為其他負債。

於報告期末，理財業務相關的資金如下：

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
理財業務資金	831,473	582,521	831,472	582,519

## 53 風險管理

### (a) 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、協調配合併監控各業務部門和法律與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。

在公司金融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。

在零售金融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，本集團將根據一套個人類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。

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。

或有負債和承擔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、貸款組合的分析已於附註19列示。

本集團對衍生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。



## 53 風險管理 (續)

### (a) 信用風險 (續)

#### (i) 最大風險

在不考慮抵質押品或其他信用增級的情況下，本集團及本行所承受的信用風險最大敞口金額即為資產負債表中相關金融資產（包括衍生工具）以及附註51(a)中信貸承諾的賬面金額合計。截至二零一四年十二月三十一日，本集團所承受的最大信用風險敞口金額為人民幣7,612,426百萬元（二零一三年十二月三十一日：人民幣6,197,222百萬元），本行為人民幣7,324,155百萬元（二零一三年十二月三十一日：人民幣5,939,199百萬元）。

#### (ii) 貸款和墊款按信用質量的分佈列示如下：

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
<b>已減值</b>				
按個別方式評估				
總額	20,484	13,290	20,061	13,073
減：減值準備	(9,577)	(7,002)	(9,446)	(6,921)
淨額	10,907	6,288	10,615	6,152
按組合方式評估				
總額	7,408	5,005	7,404	4,996
減：減值準備	(4,733)	(3,228)	(4,732)	(3,228)
淨額	2,675	1,777	2,672	1,768
<b>已逾期未減值</b>				
— 少於3個月	25,105	15,315	23,892	13,254
— 超過3個月但少於6個月	752	236	25	23
— 超過6個月但少於1年	—	1	—	—
— 超過1年	6	4	—	—
總額	25,863	15,556	23,917	13,277
減：按組合方式評估的減值準備	(2,640)	(1,769)	(2,611)	(1,718)
淨額	23,223	13,787	21,306	11,559
<b>未逾期未減值</b>				
總額	2,460,164	2,163,243	2,234,173	1,977,911
減：按組合方式評估的減值準備	(48,215)	(36,765)	(46,378)	(35,355)
淨額	2,411,949	2,126,478	2,187,795	1,942,556
<b>總淨額</b>	<b>2,448,754</b>	<b>2,148,330</b>	<b>2,222,388</b>	<b>1,962,035</b>

本集團於二零一四年十二月三十一日有金額為人民幣996百萬元（二零一三年十二月三十一日：人民幣1,068百萬元）的貸款和墊款原已逾期或發生減值但相關合同條款已重新商定。

## 53 風險管理 (續)

### (a) 信用風險 (續)

#### (iii) 債券投資的信用質量

於財務狀況表日，債券投資的信用質量根據外部信用評估機構－標準普爾的分析如下：

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
按個別方式評估已出現減值的債券				
投資總額	662	622	662	622
減值準備	(619)	(560)	(619)	(560)
賬面價值小計	43	62	43	62
未逾期末減值				
AAA	8,667	12,852	5,197	8,487
AA-至AA+ (註)	441,823	375,099	430,647	365,603
A-至A+	5,543	10,538	2,724	6,509
低於A-	7,574	9,248	5,102	7,320
	463,607	407,737	443,670	387,919
無評級	154,334	135,582	153,256	133,417
合計	617,984	543,381	596,969	521,398

註： 其中包括本集團持有的由中國政府、中國人民銀行及中國政策性銀行發行的債券，總額為人民幣238,073百萬元（二零一三年：人民幣193,104百萬元（評級為AA-））。

已逾期末減值金融資產的抵質押物的公允價值估值如下：

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
下列金融資產的抵質押物的公允價值估值				
－ 貸款和墊款	88,929	43,531	84,088	38,062

## 53 風險管理 (續)

### (b) 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。利率風險和匯率風險是本集團所面臨的主要市場風險。本集團的市場風險主要來自交易賬戶和銀行賬戶兩方面。交易賬戶包括為交易目的或規避交易賬戶上的其他項目風險而持有的、可以自由交易的金融工具和頭寸；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。

#### (i) 匯率風險

匯率風險是指以外幣形式存在的資產負債及權益項目、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。本集團的金融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。本集團匯率風險偏好審慎，原則上不主動承擔風險，較好地適應了本集團當前發展階段。目前的匯率風險管理政策及制度基本符合監管要求和本集團自身管理需要。

#### (1) 交易賬戶

本集團建立了包括匯率風險在內的交易賬戶市場風險架構和體系，以量化指標對交易賬戶匯率風險進行統一管理。交易賬戶匯率風險的架構、流程、方法與交易賬戶利率風險相一致。

本集團採用敞口指標、市場風險價值指標（VaR，包含利率、匯率、商品風險因子）、匯率情景壓力測試損失指標、匯率敏感性指標、累計損失指標等量化指標進行管理，管理方式包括下達業務授權和限額指標、每日監控、持續報告等。

2014年，人民幣匯率走勢變化顯著，年初至5月末由於央行干預，人民幣對美元匯率從6.00貶值到6.25，6月至10月末升值至6.10附近，進入12月後人民幣再次轉向貶值、波動幅度加大；全年來看，主要交易幣種中，美元強勢升值，英鎊、歐元、日元、澳元顯著貶值。市場波動雖對本集團交易量帶來一定影響，但由於採取了較為審慎的交易策略和嚴格的風險管理策略，交易賬戶外匯類業務仍保持了較為平穩的經營，各項風險指標表現良好。

## 53 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### (i) 匯率風險 (續)

##### (2) 銀行賬戶

本集團銀行賬戶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銀行賬戶匯率風險管理工作。司庫負責按監管要求和審慎原則管理銀行賬戶匯率風險，通過限額管理、計劃調控等方式對銀行賬戶匯率風險實行統一管理。

本集團的銀行賬戶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風險敞口，將銀行賬戶匯率風險控制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、壓力測試等方法計量、分析銀行賬戶匯率風險。本集團定期計量和分析銀行賬戶外匯敞口的變化，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，以規避有關的銀行賬戶匯率風險。

2014年，本集團進一步優化了銀行賬戶匯率風險評估體系，為準確評估風險、以及做出準確的管理策略提供了科學的參照標準；明確了各級別的匯率風險限額授權管理流程；並進一步修訂了匯率風險管理制度。

## 53 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### (i) 匯率風險 (續)

有關資產和負債按原幣種列示如下：

	本集團						
	2014年						
	折合人民幣					外幣餘額	
	人民幣	美元	港幣	其他	合計	美元	港幣
<b>資產</b>							
現金及存放中央銀行款項	621,938	18,874	13,327	646	654,785	3,044	16,669
應收同業和其他金融機構 款項	458,014	52,091	4,886	10,060	525,051	8,402	6,111
貸款和墊款	2,139,783	214,718	77,640	16,613	2,448,754	34,632	97,111
投資(含衍生)	940,676	34,184	17,652	3,705	996,217	5,514	22,079
其他資產	58,496	41,027	7,010	489	107,022	6,617	8,768
	4,218,907	360,894	120,515	31,513	4,731,829	58,209	150,738
<b>負債</b>							
應付同業和其他金融機構 款項	799,722	74,400	3,064	1,853	879,039	12,000	3,832
客戶存款	2,892,528	210,658	174,441	26,811	3,304,438	33,977	218,188
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)	5,352	3,823	14,356	84	23,615	617	17,956
應付債券	83,601	15,962	6,592	-	106,155	2,575	8,245
其他負債	90,056	2,605	10,240	621	103,522	420	12,808
	3,871,259	307,448	208,693	29,369	4,416,769	49,589	261,029
資產負債淨頭寸	347,648	53,446	(88,178)	2,144	315,060	8,620	(110,291)
財務狀況表外淨頭寸：							
信貸承諾(註)	829,782	(39,226)	110,738	7,947	909,241	(6,327)	138,509
衍生工具：							
— 遠期購入	580,485	450,254	184,254	45,259	1,260,252	72,622	230,462
— 遠期出售	(679,652)	(460,064)	(84,592)	(46,091)	(1,270,399)	(74,204)	(105,806)
— 貨幣期權淨頭寸	-	151	7	(674)	(516)	24	9
	(99,167)	(9,659)	99,669	(1,506)	(10,663)	(1,558)	124,665

## 53 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### (i) 匯率風險 (續)

	本集團						
	2013年						
	折合人民幣					外幣餘額	
	人民幣	美元	港幣	其他	合計	美元	港幣
<b>資產</b>							
現金及存放中央銀行款項	506,261	10,586	6,267	758	523,872	1,749	8,030
應收同業和其他金融機構 款項	461,613	36,502	2,942	4,745	505,802	6,032	3,770
貸款和墊款	1,887,354	178,500	66,808	15,668	2,148,330	29,499	85,607
投資(含衍生)	718,769	24,196	17,312	3,124	763,401	3,999	22,183
其他資產	51,954	4,199	18,538	303	74,994	694	23,754
	3,625,951	253,983	111,867	24,598	4,016,399	41,973	143,344
<b>負債</b>							
應付同業和其他金融機構 款項	753,301	36,448	1,309	1,420	792,478	6,023	1,677
客戶存款	2,490,848	167,009	90,414	27,005	2,775,276	27,600	115,856
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)	5,638	20,235	3,984	269	30,126	3,344	5,105
應付債券	54,106	9,579	5,251	-	68,936	1,583	6,729
其他負債	73,082	4,105	5,598	842	83,627	678	7,173
	3,376,975	237,376	106,556	29,536	3,750,443	39,228	136,540
資產負債淨頭寸	248,976	16,607	5,311	(4,938)	265,956	2,745	6,804
財務狀況表外淨頭寸：							
信貸承諾(註)	585,998	107,290	4,918	8,037	706,243	17,731	6,302
衍生工具：							
— 遠期購入	126,702	317,668	77,911	48,319	570,600	52,498	99,835
— 遠期出售	(173,392)	(308,801)	(47,766)	(42,729)	(572,688)	(51,033)	(61,207)
— 貨幣期權淨頭寸	-	(34)	2	84	52	(6)	3
	(46,690)	8,833	30,147	5,674	(2,036)	1,459	38,631

## 53 風險管理 (續)

## (b) 市場風險 (續)

## (i) 匯率風險 (續)

	本行						
	2014年						
	折合人民幣					外幣餘額	
	人民幣	美元	港幣	其他	合計	美元	港幣
<b>資產</b>							
現金及存放中央銀行款項	620,083	18,852	5,563	453	644,951	3,041	6,958
應收同業和其他金融機構 款項	470,224	44,635	4,364	9,595	528,818	7,199	5,458
貸款和墊款	2,026,423	176,618	6,971	12,376	2,222,388	28,487	8,719
投資(含衍生)	933,153	27,380	10,395	790	971,718	4,416	13,002
其他資產	53,671	38,162	30,430	226	122,489	6,155	38,061
	4,103,554	305,647	57,723	23,440	4,490,364	49,298	72,198
<b>負債</b>							
應付同業和其他金融機構 款項	759,009	62,494	2,891	1,782	826,176	10,080	3,616
客戶存款	2,860,360	180,093	102,735	15,558	3,158,746	29,047	128,499
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)	5,352	3,793	12,966	84	22,195	612	16,218
應付債券	75,118	7,242	2,199	-	84,559	1,168	2,750
其他負債	79,904	1,963	5,840	481	88,188	317	7,305
	3,779,743	255,585	126,631	17,905	4,179,864	41,224	158,388
資產負債淨頭寸	323,811	50,062	(68,908)	5,535	310,500	8,074	(86,190)
財務狀況表外淨頭寸：							
信貸承諾(註)	829,573	(52,850)	109,451	7,756	893,930	(8,524)	136,899
衍生工具：							
— 遠期購入	568,798	426,734	174,277	34,435	1,204,244	68,828	217,982
— 遠期出售	(662,521)	(432,298)	(80,827)	(38,730)	(1,214,376)	(69,725)	(101,097)
— 貨幣期權淨頭寸	-	159	-	(674)	(515)	26	-
	(93,723)	(5,405)	93,450	(4,969)	(10,647)	(871)	116,885

## 53 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### (i) 匯率風險 (續)

	本行						
	2013年						
	折合人民幣					外幣餘額	
	人民幣	美元	港幣	其他	合計	美元	港幣
<b>資產</b>							
現金及存放中央銀行款項	504,245	10,565	2,683	527	518,020	1,746	3,438
應收同業和其他金融機構 款項	458,175	28,642	1,135	3,699	491,651	4,733	1,454
貸款和墊款	1,790,305	150,199	9,528	12,003	1,962,035	24,822	12,209
投資(含衍生)	711,468	16,200	10,570	1,682	739,920	2,677	13,544
其他資產	54,087	2,214	33,967	100	90,368	366	43,525
	3,518,280	207,820	57,883	18,011	3,801,994	34,344	74,170
<b>負債</b>							
應付同業和其他金融機構 款項	701,608	27,495	889	1,337	731,329	4,544	1,139
客戶存款	2,458,500	143,476	37,727	15,178	2,654,881	23,711	48,343
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)	5,638	20,104	3,151	269	29,162	3,322	4,038
應付債券	43,112	4,412	2,619	-	50,143	729	3,356
其他負債	64,064	3,198	2,134	779	70,175	529	2,734
	3,272,922	198,685	46,520	17,563	3,535,690	32,835	59,610
資產負債淨頭寸	245,358	9,135	11,363	448	266,304	1,509	14,560
財務狀況表外淨頭寸：							
信貸承諾(註)	585,102	106,574	(8,500)	7,784	690,960	14,560	(10,892)
衍生工具：							
— 遠期購入	117,763	297,867	71,985	37,660	525,275	49,226	92,241
— 遠期出售	(166,976)	(284,304)	(38,550)	(37,482)	(527,312)	(46,985)	(49,398)
— 貨幣期權淨頭寸	-	(33)	-	85	52	(5)	-
	(49,213)	13,530	33,435	263	(1,985)	2,236	42,843

註： 信貸承諾一般在未使用前已到期，故以上列示的淨頭寸(已扣除有關保證金)並不代表未來現金流之需求。



## 53 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### (i) 匯率風險 (續)

在現行有管理的浮動匯率制度下，本集團採用敏感性分析衡量匯率變化對本集團匯兌淨損益的可能影響。下表列出本集團於二零一四年十二月三十一日和二零一三年十二月三十一日按當日資產和負債進行外匯敏感性分析結果。

	2014年		2013年	
	匯率變更(基點)		匯率變更(基點)	
	(100)	100	(100)	100
按年度化計算淨利潤的增加／(減少)	228	(228)	51	(51)

以上敏感性分析基於資產和負債具有靜態的外匯風險結構。考慮到人民幣匯率制度的性質，有關的分析基於以下假設：

- (i) 各種匯率敏感度是指各幣種對人民幣匯率基準波動100個基點造成的匯兌損益；
- (ii) 各幣種匯率變動是指各幣種對人民幣匯率同時同向波動；及
- (iii) 計算匯率敞口時，包含了即期外匯敞口、遠期外匯敞口和期權。

基於上述假設，匯率變化導致本集團匯兌淨損益出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

#### (ii) 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金融工具和頭寸整體收益和市值遭受損失的風險。

## 53 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### (ii) 利率風險 (續)

##### (1) 交易賬戶

本集團制定了交易賬戶市場風險治理架構，覆蓋交易賬戶業務涉及的利率、匯率、商品等風險。本集團交易賬戶市場風險治理架構明確了董事會、高級管理層、模型驗證部門(團隊)、審計部門、信息技術部門、風險管理部門和業務前台的職責和分工，交易賬戶利率風險管理由全面風險管理辦公室下設市場風險管理部執行。

本集團制定了交易賬戶市場風險限額管理體系(含交易賬戶涉及的利率、匯率、商品風險等)。其中，最高層級指標同時為交易賬戶市場風險偏好定量指標，該指標採用了市場風險價值、組合壓力測試方法，並與資本淨額直接掛鉤；此外，根據各子組合產品類型、交易策略、風險特徵等對最高層指標進行分解並制定下層限額指標，每年下達至各業務前台並每日執行監控和報告。

2014年，本集團在已有基礎上繼續完善交易賬戶市場風險管理體系，優化市場風險計量及監控的方法、流程和工具，加強市場風險管理工具應用的深度。2014年4月，本集團獲銀監會核准使用內部模型方法計量第一支柱市場風險資本要求，成為國內首家獲准使用市場風險內模法的股份制銀行，標誌着本集團市場風險管理實踐已與國際監管規則接軌，並為進一步提高風險管理精細化程度、持續提升風險經營能力打下堅實基礎。

本集團採用敞口指標、市場風險價值指標(VaR，覆蓋交易賬戶涉及各個風險因子)、利率情景壓力測試損失指標、利率敏感性指標、累計損失指標(覆蓋交易賬戶涉及各個風險因子)等量化指標對交易賬戶利率風險進行管理，管理方式包括下達業務授權和限額指標、每日監控、持續報告等。其中市場風險價值指標包括一般市場風險價值和壓力市場風險價值，均使用歷史模擬法計算。

2014年，央行通過公開市場操作、定向降准、多種貨幣政策工具組合操作、降息等方式調節市場流動性，緩解實體經濟融資壓力，引導市場利率向下運行，使人民幣債券市場出現「牛市」行情，各類債券收益率較去年明顯下降。本集團對宏觀經濟、貨幣政策、市場狀況等各方面進行了深入的研究和及時的跟蹤，據此制定了相應的交易策略，交易賬戶各項風險指標表現良好。

## 53 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### (ii) 利率風險 (續)

##### (2) 銀行賬戶

本集團根據銀行賬戶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銀行賬戶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、分析銀行賬戶利率風險。本集團通過資產負債分析例會及報告制度分析銀行賬戶利率風險成因、提出管理建議、落實管理措施。

2014年，本集團繼續踐行主動性、前瞻性的銀行賬戶利率風險管理，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。在落實主動性管理措施的同時，本集團亦啟動各項計量模型的優化工作，提高本集團銀行賬戶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。

2014年11月，中國人民銀行下調人民幣存貸款基準利率，其中一年期定期存款基準利率水平下調25個基點，一年期貸款基準利率水平下調40個基點，同時進一步擴大存款浮動區間上限至基準利率的1.2倍，並對基準利率期限檔次作適當簡併。由於本集團的銀行賬戶利率風險特徵，存貸款基準利率非對稱下調對本集團淨利息收入產生了一定的負面影響，但該負面影響因本集團的利率風險主動管理而得到緩和。今後，本集團將繼續加大銀行賬戶利率風險的主動管理力度，實現淨利息收入和經濟價值的平穩增長。

## 53 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### (ii) 利率風險 (續)

下表列出於財務狀況表日計息資產及負債於相關年度的實際利率和預計下一個重新定價日期（或到期日，以較早者為準）。

	本集團					
	2014年					
	合計	3個月或 以下（包括 已逾期）	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	不計息
<b>資產</b>						
現金及存放中央銀行款項	654,785	632,518	-	-	-	22,267
應收同業和其他金融機構款項	525,051	394,447	86,569	41,218	-	2,817
貸款和墊款（註）	2,448,754	1,294,461	962,393	150,223	41,677	-
投資（含衍生）	996,217	147,862	244,913	378,652	212,029	12,761
其他資產	107,022	-	-	-	-	107,022
<b>資產總計</b>	<b>4,731,829</b>	<b>2,469,288</b>	<b>1,293,875</b>	<b>570,093</b>	<b>253,706</b>	<b>144,867</b>
<b>負債</b>						
應付同業和其他金融機構款項	879,039	663,147	193,298	20,526	-	2,068
客戶存款	3,304,438	2,278,910	681,858	335,500	1,444	6,726
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）	23,615	6,035	927	6,213	165	10,275
應付債券	106,155	20,793	38,380	15,817	31,165	-
其他負債	103,522	23	61	917	94	102,427
<b>負債總計</b>	<b>4,416,769</b>	<b>2,968,908</b>	<b>914,524</b>	<b>378,973</b>	<b>32,868</b>	<b>121,496</b>
<b>資產負債缺口</b>	<b>315,060</b>	<b>(499,620)</b>	<b>379,351</b>	<b>191,120</b>	<b>220,838</b>	<b>23,371</b>

## 53 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### (ii) 利率風險 (續)

	本集團					
	2013年					
	合計	3個月或 以下(包括 已逾期)	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	不計息
<b>資產</b>						
現金及存放中央銀行款項	523,872	498,494	-	-	-	25,378
應收同業和其他金融機構款項	505,802	327,070	96,675	80,100	-	1,957
貸款和墊款(註)	2,148,330	1,107,124	923,482	90,771	26,891	62
投資(含衍生)	763,401	128,044	207,603	272,736	147,072	7,946
其他資產	74,994	-	-	-	-	74,994
<b>資產總計</b>	<b>4,016,399</b>	<b>2,060,732</b>	<b>1,227,760</b>	<b>443,607</b>	<b>173,963</b>	<b>110,337</b>
<b>負債</b>						
應付同業和其他金融機構款項	792,478	583,879	180,077	27,258	12	1,252
客戶存款	2,775,276	1,981,305	515,757	258,315	13,858	6,041
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)	30,126	9,523	10,359	1,748	167	8,329
應付債券	68,936	12,582	24,686	18,812	12,856	-
其他負債	83,627	89	40	50	-	83,448
<b>負債總計</b>	<b>3,750,443</b>	<b>2,587,378</b>	<b>730,919</b>	<b>306,183</b>	<b>26,893</b>	<b>99,070</b>
資產負債缺口	265,956	(526,646)	496,841	137,424	147,070	11,267

## 53 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### (ii) 利率風險 (續)

	本行					
	2014年					
	合計	3個月或 以下(包括 已逾期)	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	不計息
<b>資產</b>						
現金及存放中央銀行款項	644,951	630,661	-	-	-	14,290
應收同業和其他金融機構款項	528,818	404,461	83,697	39,381	-	1,279
貸款和墊款(註)	2,222,388	1,183,950	851,028	146,788	40,622	-
投資(含衍生)	971,718	136,231	241,784	372,360	212,029	9,314
其他資產	122,489	806	806	-	-	120,877
<b>資產總計</b>	<b>4,490,364</b>	<b>2,356,109</b>	<b>1,177,315</b>	<b>558,529</b>	<b>252,651</b>	<b>145,760</b>
<b>負債</b>						
應付同業和其他金融機構款項	826,176	654,388	157,106	14,471	-	211
客戶存款	3,158,746	2,174,789	649,901	332,454	1,444	158
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)	22,195	6,034	927	5,803	165	9,266
應付債券	84,559	13,747	33,355	7,491	29,966	-
其他負債	88,188	-	-	-	-	88,188
<b>負債總計</b>	<b>4,179,864</b>	<b>2,848,958</b>	<b>841,289</b>	<b>360,219</b>	<b>31,575</b>	<b>97,823</b>
資產負債缺口	310,500	(492,849)	336,026	198,310	221,076	47,937

## 53 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### (ii) 利率風險 (續)

	本行					
	2013年					
	合計	3個月或 以下(包括 已逾期)	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	不計息
<b>資產</b>						
現金及存放中央銀行款項	518,020	496,469	-	-	-	21,551
應收同業和其他金融機構款項	491,651	314,771	95,551	80,100	-	1,229
貸款和墊款(註)	1,962,035	1,006,015	843,028	86,725	26,267	-
投資(含衍生)	739,920	112,681	204,846	268,939	147,072	6,382
其他資產	90,368	-	-	-	-	90,368
<b>資產總計</b>	<b>3,801,994</b>	<b>1,929,936</b>	<b>1,143,425</b>	<b>435,764</b>	<b>173,339</b>	<b>119,530</b>
<b>負債</b>						
應付同業和其他金融機構款項	731,329	560,885	143,030	27,258	12	144
客戶存款	2,654,881	1,898,058	488,462	253,949	13,858	554
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)	29,162	9,486	10,359	1,348	167	7,802
應付債券	50,143	8,935	16,038	13,485	11,685	-
其他負債	70,175	-	-	-	-	70,175
<b>負債總計</b>	<b>3,535,690</b>	<b>2,477,364</b>	<b>657,889</b>	<b>296,040</b>	<b>25,722</b>	<b>78,675</b>
資產負債缺口	266,304	(547,428)	485,536	139,724	147,617	40,855

註： 以上列報為「3個月或以下」到期的貸款和墊款包括於二零一四年十二月三十一日和二零一三年十二月三十一日的逾期金額(扣除減值準備)。逾期金額是指該等所有或部份本金已逾期的貸款。

## 53 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### (ii) 利率風險 (續)

本集團採用敏感性分析衡量利率變化對本集團淨利息收入的可能影響。下表列出本集團於二零一四年十二月三十一日和二零一三年十二月三十一日按當日資產和負債進行利率敏感性分析結果。

	2014年		2013年	
	利率變更(基點)		利率變更(基點)	
	25	(25)	25	(25)
按年度化計算淨利息收入的(減少)/增加	(995)	995	(790)	790

以上敏感性分析基於資產和負債具有靜態的利率風險結構。有關的分析僅衡量一年內利率變化，反映為一年內本集團資產和負債的重新定價對本集團按年化計算利息收入的影響，基於以下假設：

- (i) 所有在一年內重新定價或到期的資產和負債均假設在有關期間開始時重新定價或到期；
- (ii) 收益率曲線隨利率變化而平行移動；及
- (iii) 資產和負債組合並無其他變化。

基於上述假設，利率增減導致本集團淨利息收入出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。



## 53 風險管理 (續)

### (c) 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。

本行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（“FTP”）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，央行在保持審慎貨幣政策基調的同時採取定向寬鬆和公開市場操作相結合的措施向市場注入流動性，銀行間資金面整體維持寬鬆態勢。部份時段受新股集中申購、資本市場資金分流及時點存款考核等因素影響，流動性略有緊張，本集團均提前做好流動性安排，以保障整體運行平穩。本集團採取多項措施應對本年度的流動性風險狀況：一是靈活運用FTP調節機制，在支持業務開展的同時，確保流動性安全；二是加強同業資產負債業務管理，改善同業資產負債錯配情況，保持同業業務平穩發展；三是加強前中後台協作一體化管理，建立良好的互動機制，強化管理有效性；四是加強主動負債業務管理，改善本集團資產負債結構。2014年本集團開展了一系列主動負債，主要包括協議存款、國庫定期存款、二級資本債、離岸人民幣債券、同業存單等品種，保障了資金來源的穩定性。

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。截至二零一四年十二月末，本集團人民幣存款總額中的17.5%（二零一三年：18.0%）及外幣存款總額中的5.0%（二零一三年：5.0%）需按規定存放中國人民銀行。

## 53 風險管理 (續)

### (c) 流動性風險 (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：

	2014年							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	
現金及存放中央銀行款項 (註(i))	149,938	-	-	-	-	-	504,847	654,785
應收同業和其他金融機構款項	8,481	327,078	75,539	69,849	43,562	-	542	525,051
貸款和墊款 (註(ii))	1,532	118,394	388,499	970,897	518,480	427,737	23,215	2,448,754
投資 (註(iii))	-	45,842	66,444	214,129	430,664	227,195	11,943	996,217
- 以公允價值計量且其變動 記入當期損益的金融資產 (含衍生)	-	3,815	11,041	7,540	15,872	1,476	9,761	49,505
- 可供出售金融資產	-	7,542	10,711	38,749	183,495	35,863	2,166	278,526
- 持有至到期投資	-	792	3,163	15,147	78,302	162,019	11	259,434
- 應收款項類投資	-	33,693	41,529	152,693	152,995	27,837	5	408,752
其他資產	11,916	5,735	5,868	9,142	901	324	73,136	107,022
資產總計	171,867	497,049	536,350	1,264,017	993,607	655,256	613,683	4,731,829
應付同業和其他金融機構款項	4,569	419,093	234,423	193,695	26,765	494	-	879,039
客戶存款 (註(iv))	1,618,482	196,234	447,982	681,507	357,289	2,944	-	3,304,438
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)	977	2,380	1,622	670	7,332	359	10,275	23,615
應付債券	-	5,859	31,757	9,145	28,610	30,784	-	106,155
其他負債	40,836	25,641	12,450	13,100	8,005	1,193	2,297	103,522
負債總計	1,664,864	649,207	728,234	898,117	428,001	35,774	12,572	4,416,769
(短)/長頭寸	(1,492,997)	(152,158)	(191,884)	365,900	565,606	619,482	601,111	315,060

## 53 風險管理 (續)

## (c) 流動性風險 (續)

	2013年							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	
現金及存放中央銀行款項 (註(i))	118,598	-	-	-	-	-	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 記入當期損益的金融資產 (含衍生)	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	160,176	351,781	432,437	1,216,701	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)	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	(1,374,466)	(299,069)	(72,599)	541,301	484,628	492,920	493,241	265,956

## 53 風險管理 (續)

### (c) 流動性風險 (續)

本行的資產及負債項目按其剩餘到期日情況分析如下：

	2014年							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	
現金及存放中央銀行款項 (註(i))	141,854	-	-	-	-	-	503,097	644,951
應收同業和其他金融機構款項	5,831	324,441	70,211	83,809	44,526	-	-	528,818
貸款和墊款 (註(ii))	-	109,470	370,814	901,935	415,845	401,304	23,020	2,222,388
投資 (註(iii))	-	44,963	64,495	207,222	418,551	227,130	9,357	971,718
— 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)	-	3,815	11,041	7,205	13,681	1,476	8,346	45,564
— 可供出售金融資產	-	7,174	10,206	33,782	174,947	35,838	995	262,942
— 持有至到期投資	-	281	1,719	13,650	77,028	162,019	11	254,708
— 應收款項類投資	-	33,693	41,529	152,585	152,895	27,797	5	408,504
其他資產	11,610	3,578	5,154	8,449	549	254	92,895	122,489
資產總計	159,295	482,452	510,674	1,201,415	879,471	628,688	628,369	4,490,364
應付同業和其他金融機構款項	1,653	438,320	212,985	156,366	16,852	-	-	826,176
客戶存款 (註(iv))	1,580,084	162,367	409,558	649,549	354,244	2,944	-	3,158,746
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)	977	2,380	1,622	670	6,921	359	9,266	22,195
應付債券	-	3,316	27,101	2,220	21,957	29,965	-	84,559
其他負債	40,160	24,087	11,044	9,752	2,593	121	431	88,188
負債總計	1,622,874	630,470	662,310	818,557	402,567	33,389	9,697	4,179,864
(短)/長頭寸	(1,463,579)	(148,018)	(151,636)	382,858	476,904	595,299	618,672	310,500

## 53 風險管理 (續)

## (c) 流動性風險 (續)

	2013年							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	
現金及存放中央銀行款項 (註(i))	114,701	-	-	-	-	-	403,319	518,020
應收同業和其他金融機構款項	27,830	220,354	65,938	97,423	80,106	-	-	491,651
貸款和墊款 (註(ii))	1,030	63,708	302,830	887,882	324,125	337,793	44,667	1,962,035
投資 (註(iii))	-	43,332	37,204	171,017	312,342	169,643	6,382	739,920
— 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)	-	2,872	2,961	4,308	8,795	1,459	5,515	25,910
— 可供出售金融資產	-	12,085	12,781	47,146	170,760	30,284	867	273,923
— 持有至到期投資	-	153	1,240	8,368	66,570	127,170	-	203,501
— 應收款項類投資	-	28,222	20,222	111,195	66,217	10,730	-	236,586
其他資產	9,214	3,134	3,980	5,488	263	243	68,046	90,368
資產總計	152,775	330,528	409,952	1,161,810	716,836	507,679	522,414	3,801,994
應付同業和其他金融機構款項	85,489	292,812	182,746	142,978	27,259	45	-	731,329
客戶存款 (註(iv))	1,376,050	297,648	259,773	443,847	266,560	11,003	-	2,654,881
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)	1,216	1,814	6,456	10,359	1,348	167	7,802	29,162
應付債券	-	3,766	4,434	2,552	20,715	18,676	-	50,143
其他負債	36,921	15,817	3,508	5,667	3,651	220	4,391	70,175
負債總計	1,499,676	611,857	456,917	605,403	319,533	30,111	12,193	3,535,690
(短)/長頭寸	(1,346,901)	(281,329)	(46,965)	556,407	397,303	477,568	510,221	266,304

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行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。

## 53 風險管理 (續)

### (c) 流動性風險 (續)

下表列示於報告期末，本集團的非衍生金融資產、負債及貸款承諾的未折現合同現金流量分析。這些金融工具的實際現金流量可能與本分析有顯著差異。

	2014年								
	賬面值	合計	實時償還	1個月內	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
<b>非衍生金融資產</b>									
現金及存放中央銀行款項	654,785	654,785	149,938	-	-	-	-	-	504,847
應收同業和其他金融機構款項	525,051	532,092	9,660	329,040	77,311	71,531	44,008	-	542
貸款和墊款	2,448,754	2,915,660	1,532	128,084	408,216	1,031,943	659,299	662,767	23,819
投資									
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	40,190	44,355	-	4,018	11,312	7,920	18,306	2,077	722
— 可供出售金融資產	278,526	346,918	-	8,066	11,784	42,673	227,113	55,094	2,188
— 持有至到期投資	259,434	378,053	-	1,553	4,393	17,684	98,688	255,724	11
— 應收款項類投資	408,752	421,755	-	33,909	42,134	154,585	157,185	33,937	5
其他資產	17,313	17,313	8,741	1,650	350	490	276	70	5,736
	4,632,805	5,310,931	169,871	506,320	555,500	1,326,826	1,204,875	1,009,669	537,870
<b>非衍生金融負債</b>									
應付同業和其他金融機構款項	879,039	903,677	5,787	422,184	242,362	203,853	28,945	546	-
客戶存款	3,304,438	3,413,620	1,633,583	202,376	463,474	712,440	398,580	3,167	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	13,369	13,425	977	2,393	1,659	676	7,332	388	-
應付債券	106,155	110,672	-	5,942	31,895	10,896	30,880	31,059	-
其他負債	58,174	58,174	23,741	21,529	1,218	3,338	5,410	1,072	1,866
	4,361,175	4,499,568	1,664,088	654,424	740,608	931,203	471,147	36,232	1,866
貸款承諾		293,850	293,850	-	-	-	-	-	-

## 53 風險管理 (續)

## (c) 流動性風險 (續)

	2013年								
	賬面值	合計	實時償還	1個月內	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
<b>非衍生金融資產</b>									
現金及存放中央銀行款項	523,872	523,872	118,598	-	-	-	-	-	405,274
應收同業和其他金融機構款項	505,802	524,737	31,108	240,008	73,950	98,260	80,944	-	467
貸款和墊款	2,148,330	2,534,256	2,649	75,861	337,386	999,338	533,860	538,156	47,006
投資									
- 以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融資產	23,223	27,248	82	3,024	3,069	4,724	13,569	2,780	-
- 可供出售金融資產	289,911	332,034	30	13,291	14,206	55,609	205,521	41,840	1,537
- 持有至到期投資	208,927	274,367	-	1,199	5,195	11,306	78,906	177,761	-
- 應收款項類投資	235,415	243,513	-	28,426	20,590	112,100	66,438	15,959	-
其他資產	10,382	10,382	7,015	1,332	298	527	132	300	778
	3,945,862	4,470,409	159,482	363,141	454,694	1,281,864	979,370	776,796	455,062
<b>非衍生金融負債</b>									
應付同業和其他金融機構款項	792,478	890,412	90,720	309,596	222,174	201,695	63,966	2,261	-
客戶存款	2,775,276	3,074,967	1,485,801	382,881	352,394	533,187	303,152	17,552	-
以公允價值計量且其變動計入									
當期損益的金融負債	21,891	21,929	1,233	1,814	6,497	10,392	1,826	167	-
應付債券	68,936	74,487	-	5,851	6,671	11,959	28,543	21,463	-
其他負債	51,869	51,869	27,290	15,754	743	2,147	4,811	1,043	81
	3,710,450	4,113,664	1,605,044	715,896	588,479	759,380	402,298	42,486	81
貸款承諾		253,091	253,091	-	-	-	-	-	-

## 53 風險管理 (續)

### (c) 流動性風險 (續)

下表列示於報告期末，本行的非衍生金融資產、負債及貸款承諾的未折現合同現金流量分析。這些金融工具的實際現金流量可能與本分析有顯著差異。

	2014年								
	賬面值	合計	實時償還	1個月內	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
<b>非衍生金融資產</b>									
現金及存放中央銀行款項	644,951	644,951	141,854	-	-	-	-	-	503,097
應收同業和其他金融機構 款項	528,818	535,719	7,009	326,369	71,953	85,417	44,971	-	-
貸款和墊款	2,222,388	2,680,266	-	118,758	389,657	960,643	553,354	634,239	23,615
投資									
— 以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融資產	37,218	41,124	-	4,016	11,292	7,530	16,210	2,076	-
— 可供出售金融資產	262,942	329,872	-	7,637	11,187	37,371	217,615	55,067	995
— 持有至到期投資	254,708	373,195	-	1,040	2,946	16,136	97,339	255,723	11
— 應收款項類投資	408,504	421,507	-	33,908	42,135	154,477	157,085	33,897	5
其他資產	49,321	49,321	8,434	-	-	-	-	-	40,887
	4,408,850	5,075,955	157,297	491,728	529,170	1,261,574	1,086,574	981,002	568,610
<b>非衍生金融負債</b>									
應付同業和其他金融機構款項	826,176	850,766	2,891	441,387	220,888	166,517	19,083	-	-
客戶存款	3,158,746	3,265,979	1,594,764	168,590	424,736	679,521	395,201	3,167	-
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	12,929	12,985	977	2,393	1,659	676	6,921	359	-
應付債券	84,559	105,586	-	3,333	27,140	4,237	30,772	40,104	-
其他負債	44,317	44,317	24,145	20,172	-	-	-	-	-
	4,126,727	4,279,633	1,622,777	635,875	674,423	850,951	451,977	43,630	-
貸款承諾		278,860	278,860	-	-	-	-	-	-



## 53 風險管理 (續)

## (c) 流動性風險 (續)

	2013年								
	賬面值	合計	實時償還	1個月內	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
<b>非衍生金融資產</b>									
現金及存放中央銀行款項	518,020	518,020	114,701	-	-	-	-	-	403,319
應收同業和其他金融機構款項	491,651	497,168	27,830	220,758	66,818	100,351	80,944	-	467
貸款和墊款	1,962,035	2,330,358	1,658	69,620	320,153	944,053	432,300	516,537	46,037
投資									
- 以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融資產	20,394	23,788	-	2,917	3,043	4,473	10,882	2,473	-
- 可供出售金融資產	273,923	315,289	-	12,727	13,934	49,707	196,221	41,833	867
- 持有至到期投資	203,501	268,816	-	656	2,171	10,240	77,988	177,761	-
- 應收款項類投資	236,586	244,684	-	28,426	20,590	112,100	67,608	15,960	-
其他資產	42,597	42,597	7,153	-	-	-	-	-	35,444
	3,748,707	4,240,720	151,342	335,104	426,709	1,220,924	865,943	754,564	486,134
<b>非衍生金融負債</b>									
應付同業和其他金融機構款項	731,329	804,592	87,277	296,888	191,791	165,654	61,308	1,674	-
客戶存款	2,654,881	2,702,244	1,385,440	298,454	262,558	448,935	289,305	17,552	-
以公允價值計量且其變動計入									
當期損益的金融負債	21,360	21,399	1,216	1,815	6,461	10,392	1,348	167	-
應付債券	50,143	61,323	-	3,792	4,476	4,716	27,231	21,108	-
其他負債	40,396	40,396	25,743	14,653	-	-	-	-	-
	3,498,109	3,629,954	1,499,676	615,602	465,286	629,697	379,192	40,501	-
貸款承諾		237,858	237,858	-	-	-	-	-	-

## 53 風險管理 (續)

### (d) 操作風險

操作風險是指因某事件或行動導致技術、流程、基礎設施、人員失效，以及對操作構成影響的其他風險產生直接或間接損失的風險。

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。

### (e) 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。

本集團資本充足率計算範圍包括本行及其子公司。本行資本充足率計算範圍包括本行境內外所有分支機構。截至二零一四年十二月三十一日，本集團符合資本充足率併表範圍的子公司包括：永隆銀行、招銀國際、招銀租賃和招商基金。

## 53 風險管理 (續)

### (e) 資本管理 (續)

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。二零一四年四月十八日，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，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。

### (f) 運用衍生工具

衍生工具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。本集團的衍生工具均屬場外交易的衍生工具。

本集團為資金業務及對資產及負債的管理而進行利率、貨幣及其他衍生工具交易。根據持有目的不同分類為交易性衍生工具、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。

本行使用利率掉期工具對人民幣貸款組合和同業資產組合的利率風險進行現金流套期。

以下列示的是各財務狀況表日本集團衍生工具按剩餘到期日分析的名義金額及公允價值，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。

## 53 風險管理 (續)

### (f) 運用衍生工具 (續)

	本集團						
	2014年						
	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
交易性衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	161,828	107,663	29,995	752	300,238	204	(240)
貨幣衍生工具							
即期	20,019	-	-	-	20,019	874	(793)
遠期	285,302	395,102	46,906	-	727,310	5,362	(4,142)
外匯掉期	138,277	77,173	3,332	-	218,782	1,393	(1,270)
期權購入	16,626	5,883	-	-	22,509	1,233	-
期權出售	21,331	6,921	-	-	28,252	-	(3,365)
	481,555	485,079	50,238	-	1,016,872	8,862	(9,570)
其他衍生工具							
信用違約掉期	-	775	93	-	868	1	(2)
權益期權購入	53	29	24	36	142	15	-
權益期權出售	29	-	-	-	29	-	-
	82	804	117	36	1,039	16	(2)
現金流量對沖金融工具							
利率衍生工具							
利率掉期	6,300	13,540	29,510	-	49,350	143	(360)
與指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益 的金融工具一併管理 的衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	124	515	9,941	377	10,957	73	(29)
貨幣衍生工具							
外匯掉期	-	343	3,286	-	3,629	17	(45)
其他衍生工具							
權益期權出售	-	-	-	-	-	-	-
	124	858	13,227	377	14,586	90	(74)
合計						9,315	(10,246)

## 53 風險管理 (續)

## (f) 運用衍生工具 (續)

	本集團						
	2013年						
	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>交易性衍生工具</b>							
<b>利率衍生工具</b>							
利率掉期	9,439	15,291	19,565	261	44,556	390	(435)
<b>貨幣衍生工具</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 的衍生工具</b>							
<b>利率衍生工具</b>							
利率掉期	224	4,525	4,512	186	9,447	32	(30)
<b>貨幣衍生工具</b>							
外匯掉期	–	1,993	2,135	–	4,128	62	(55)
<b>其他衍生工具</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)

## 53 風險管理 (續)

### (f) 運用衍生工具 (續)

	本行						
	2014年						
	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
交易性衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	159,333	106,863	29,852	639	296,687	203	(235)
貨幣衍生工具							
即期	20,019	-	-	-	20,019	874	(793)
遠期	280,537	384,733	44,089	-	709,359	5,237	(4,037)
外匯掉期	119,515	62,357	3,200	-	185,072	577	(406)
期權購入	16,609	5,883	-	-	22,492	1,233	-
期權出售	21,316	6,921	-	-	28,237	-	(3,365)
	457,996	459,894	47,289	-	965,179	7,921	(8,601)
其他衍生工具							
信用違約掉期	-	775	93	-	868	1	(2)
現金流量對沖金融工具							
利率衍生工具							
利率掉期	6,300	13,540	29,510	-	49,350	143	(360)
與指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益 的金融工具一併管理 的衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	124	186	7,771	377	8,458	61	(23)
貨幣衍生工具							
外匯掉期	-	343	3,286	-	3,629	17	(45)
	124	529	11,057	377	12,087	78	(68)
合計						8,346	(9,266)

## 53 風險管理 (續)

## (f) 運用衍生工具 (續)

	本行						
	2013年						
	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>交易性衍生工具</b>							
利率衍生工具							
利率掉期	9,439	15,291	19,455	121	44,306	385	(428)
貨幣衍生工具							
即期	16,908	-	-	-	16,908	5	(10)
遠期	168,872	251,022	17,422	-	437,316	4,498	(5,137)
外匯掉期	52,034	12,344	437	-	64,815	61	(175)
期權購入	4,328	463	-	-	4,791	357	-
期權出售	5,022	475	-	-	5,497	-	(580)
	247,164	264,304	17,859	-	529,327	4,921	(5,902)
其他衍生工具							
信用違約掉期	-	780	605	-	1,385	2	-
<b>現金流量對沖金融工具</b>							
利率衍生工具							
利率掉期	12,300	2,863	49,350	-	64,513	134	(1,402)
<b>與指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益 的金融工具一併管理 的衍生工具</b>							
利率衍生工具							
利率掉期	188	4,464	1,955	186	6,793	11	(15)
貨幣衍生工具							
外匯掉期	-	1,993	2,135	-	4,128	62	(55)
	188	6,457	4,090	186	10,921	73	(70)
合計						5,515	(7,802)

## 53 風險管理 (續)

### (f) 運用衍生工具 (續)

#### (i) 信用風險加權金額

有關衍生工具的信貸風險加權金額如下。該金額已考慮雙邊淨額結算安排的影響。

	2014年 12月31日	2013年 12月31日
交易對手違約風險加權資產		
利率衍生工具	214	389
貨幣衍生工具	3,003	2,181
其他衍生工具	2	4
信用估值調整風險加權資產	5,830	3,879
合計	9,049	6,453

註： 衍生工具交易對手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。

### (g) 公允價值

#### (i) 金融資產

本集團的金融資產主要包括現金、存放中央銀行款項、存放和拆放同業和其他金融機構款項、買入返售金融資產、貸款和墊款和投資。

除貸款和墊款及持有至到期債券投資外，大部份金融資產均於一年之內到期或已按其公允價值計量，其賬面值接近公允價值。

貸款和墊款以攤餘成本扣除減值準備列賬(附註19)。由於大部份貸款和墊款按與中國人民銀行利率相若的浮動利率定價，至少每年按市場利率重定價一次，減值貸款已扣除減值準備以反映其可回收金額，因此貸款和墊款的公允價值與賬面值接近。

持有至到期債券投資以攤餘成本扣除減值準備列賬，其上市投資公允價值已披露於附註21(c)。

下表列示了未以公允價值反映或披露的持有至到期投資的賬面價值、公允價值以及公允價值層次的披露：

其中，第一層次公允價值計量依據為採用Bloomberg發佈的活躍市場報價的外幣債券；第二層次公允價值計量項目中，人民幣債券採用中國債券信息網最新發佈的估值結果確定其公允價值，對於沒有活躍市場報價的外幣債券採用Bloomberg發佈的綜合估值；第三層次公允價值為採用預期現金流回收的估值方法。



## 53 風險管理 (續)

### (g) 公允價值 (續)

#### (i) 金融資產 (續)

本集團

	2014年					2013年	
	賬面價值	公允價值	第1層次	第2層次	第3層次	賬面價值	公允價值
持有至到期投資	259,434	264,612	4,549	260,052	11	208,927	195,614

#### (ii) 金融負債

本集團的金融負債主要包括客戶存款、同業和其他金融機構存放及拆入款項和本集團發行的債券。除以下的金融負債外，其他金融負債於各財務狀況表日的賬面值接近公允價值。

	2014年					2013年	
	賬面價值	公允價值	第1層次	第2層次	第3層次	賬面價值	公允價值
已發行次級定期債券	32,396	32,898	-	32,898	-	21,047	19,285
已發行長期債券	27,636	27,248	-	27,248	-	23,980	22,874
	60,032	60,146	-	60,146	-	45,027	42,159

## 54 主要會計估計及判斷

在釐定部份資產和負債的賬面金額時，本集團就不確定的未來事件對各財務狀況表日資產負債的影響作出了假設。這些估計涉及對現金流量及折現率的假設。本集團根據過去的經驗和對未來事件的預計作出估計和假設，並定期審閱。除對未來事件的假設和估計外，本集團採用會計政策時還作出了判斷。

## 54 主要會計估計及判斷 (續)

### (a) 貸款和墊款的減值損失

本集團定期審閱貸款和墊款組合，以評估是否出現減值損失，並在出現這種情況時評估減值損失的具體數額。減值的客觀證據包括顯示個別貸款和墊款的估計未來現金流量明顯減少可觀察數據。本集團已於主要會計政策附註2(n)(i)描述客觀證據。個別評估減值的貸款減值損失是該貸款和墊款的估計未來現金流量的減少數額。當運用組合測算的方法評估貸款和墊款的減值時，估計數字是根據與貸款和墊款具有類似信貸風險特徵的資產在過去的損失率而釐定。然後，根據反映目前經濟狀況的相關可觀察數據，對過去的損失率作出調整。管理層定期審閱估計未來現金流量時所採用的方法和假設，以縮小估計損失與實際損失之間的差距。

### (b) 可供出售金融資產的減值

可供出售金融資產減值的客觀證據包括投資公允價值大幅或持續下跌至低於成本。在決定公允價值是否出現大幅或持續下跌時需要進行判斷。在進行判斷時，本集團會考慮歷史市場波動記錄和該金融資產的歷史價格，以及被投資企業所屬行業表現和其財務狀況等其他因素。

### (c) 金融工具的公允價值

部份金融工具沒有交投活躍的市場可提供報價。這些金融工具需要採用估值技術釐定公允價值。估值技術包括採用市場的最新正常交易信息，參考類似的金融工具最新的公允價值、折現現金流量分析和期權定價模型。本集團建立了一套流程機制，以確保由合資格人員構思估值技術，並由獨立於研發估值技術工作的人員負責驗證和審閱。估值技術在用來估值前會經過核證和調整，確保得出的結果反映實際市場狀況。本集團制定的估值模型盡可能多用市場信息，而部份信息需要管理層作出估計（例如信貸和交易對方風險、風險相關係數）。本集團定期審閱管理層的估計和假設，必要時會作出調整。

### (d) 持有至到期投資

就持有的固定或可確定的付款和固定到期日的非衍生工具金融資產，本集團如確定有能力並計劃持有至到期的，則歸類為持有至到期投資。在評估某金融資產是否符合歸類為持有至到期投資的條件時，管理層需要作出重大判斷。如果對本集團是否有意及有能力持有某特定投資至到期日的判斷有所偏差，可能會導致整個投資組合需被重新歸類為可供出售金融資產。

## 54 主要會計估計及判斷 (續)

### (e) 所得稅

釐定所得稅準備涉及對某些交易未來稅務處理的判斷。本集團慎重評估各項交易的稅務影響，並計提相應的稅項準備。本集團定期重新考慮這些交易的稅務處理，以及稅務法規的所有修訂。遞延稅項資產是就未利用稅務虧損和可抵扣暫時差異而確認。由於遞延稅項資產只限在很可能獲得能利用該遞延稅項資產來抵扣的未來應稅利潤時才會確認，所以需要管理層判斷獲得未來應稅利潤的可能性。本集團不斷審閱管理層的評估，如果很可能獲得能利用遞延稅項資產的未來應稅利潤，便會確認相應的遞延稅項資產。

### (f) 職員退休福利計劃

本集團於附註37(b)中所述的退休計劃之責任在估值時需作出精算假設。此等假設於未來是否適用是存在不確定性的，該等假設需要作定期審查，如有需要會作出更新。

### (g) 保險合約申索之最終負債

就保險合約下索償所產生最終負債的估計，是本集團其中一項關鍵會計估計。估計和判斷是根據過往經驗和其他因素持續評估，包括對在結算日已發生但未向本集團呈報（「已發生但未呈報」）的虧損事件的預計。對已發生但未呈報索償的估計，在一般情況下比已向本集團呈報的索償賠付成本的估計（有關索償事項的數據可與取得）受較大不明朗因素所影響。受保人可能會不察覺已發生但未呈報的索償，直至多年後引致索償的事件發生後才得知。

對某些索償負債的最終成本進行估計，是一項十分複雜的過程。在估計本集團最終需要支付有關索償的負債時，須要考慮眾多的不確定因素。僱員賠償和其他負債保單所引起的索償或會比較漫長和難以估計。本集團已聘請獨立精算師，利用既定的精算方法估計索償負債。有關方法屬於統計性質，並可能會受多項不同因素所影響。可能會影響負債估計準確性的較重要因素包括法理上可擴寬本集團發出的保險合約所提供保障的意向和保障範圍，實際索償結果與過往經驗的分歧程度，以及事件的出現與向本集團呈報索償兩者的時差。

### (h) 預計負債

集團在每個財務狀況表日會判斷是否因過去事項而形成現時法定義務或推定義務，同時判斷履行相關義務導致經濟利益流出的可能性，並確定該義務金額的可靠估計數。

## 55 與有關聯人士之重大交易

### (a) 主要關聯方概況

本行大股東及其母公司和本行控股子公司

各公司主要情況

企業名稱	註冊地址	實收資本	對本行的 持股比例	本行 持股比例	主營業務	與本行關係	經濟性質 或類型	法定 代表人
招商局集團 有限公司	北京	人民幣11,550百萬元	20.00% (註(i))	-	運輸、代理、倉儲服務、 租賃、製造、修理、 承包施工、銷售、 組織管理	大股東之 母公司	有限公司	李建紅
招商局輪船股份 有限公司	北京	人民幣4,300百萬元	12.54% (註(ii))	-	運輸、修理、建造、 銷售採購供應、代理	大股東	股份有限公司	李建紅
招銀國際金融 有限公司	香港	港幣1,000百萬元	-	100%	財務諮詢、服務	子公司	有限公司	丁偉
招銀金融租賃 有限公司	上海	人民幣6,000百萬元	-	100%	融資租賃、經濟諮詢	子公司	有限公司	連柏林
永隆銀行 有限公司	香港	港幣1,161百萬元	-	100%	銀行業務	子公司	有限公司	馬蔚華
招商基金管理 有限公司	深圳	人民幣210百萬元	-	55%	發起設立基金	子公司	有限公司	張光華

註：

- (i) 招商局集團有限公司(「招商局集團」)通過其子公司間接持有本行20.00%(二零一三年:18.80%)的股份。
- (ii) 招商局輪船股份有限公司(「招商局輪船」)是招商局集團的子公司,於二零一四年十二月三十一日其持有本行12.54%的股權(二零一三年:12.54%),為本行第一大股東。

## 55 與有關聯人士之重大交易 (續)

### (a) 主要關聯方概況 (續)

各公司的註冊資本及其變化 (金額：元)

關聯方名稱	2014年	2013年
招商局集團	人民幣11,550,000,000	人民幣11,550,000,000
招商局輪船	人民幣4,300,000,000	人民幣3,700,000,000
招銀國際金融有限公司	港幣1,000,000,000	港幣250,000,000
招銀金融租賃有限公司	人民幣6,000,000,000	人民幣4,000,000,000
永隆銀行有限公司	港幣1,160,950,575	港幣1,160,950,575
招商基金管理有限公司	人民幣210,000,000	人民幣210,000,000

大股東對本行及本行對子公司所持股份變化

	大股東對本行		本行對子公司							
	招商局輪船		招銀國際金融有限公司		招銀金融租賃有限公司		永隆銀行有限公司		招商基金管理有限公司	
	金額(元)	比例	金額(元)	比例	金額(元)	比例	金額(元)	比例	金額(元)	比例
	人民幣	%	港幣	%	人民幣	%	港幣	%	人民幣	%
於2014年1月1日	3,162,424,323	12.54	250,000,000	100.00	4,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00	115,500,000	55.00
本年增加	-	-	750,000,000	-	2,000,000,000	-	-	-	-	-
於2014年12月31日	3,162,424,323	12.54	1,000,000,000	100.00	6,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00	115,500,000	55.00

### (b) 交易條款

在各年度，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%	5.60%至6.00%
中長期貸款	6.00%至6.15%	6.15%至6.55%
儲蓄存款	0.35%	0.35%
定期存款	2.35%至4.00%	2.60%至4.75%

於本年度內，本集團並無對給予關聯人士的貸款和墊款作出以個別方式進行評估的減值準備。

## 55 與有關聯人士之重大交易 (續)

### (c) 股東及其關聯公司

本行之大股東招商局輪船及其關聯公司於二零一四年十二月三十一日擁有20.00% (二零一三年：18.80%) 本行的股權 (其中由招商局輪船直接持有12.54% (二零一三年：12.54%))。本集團與招商局輪船及其關聯公司的交易及餘款在以下列示：

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
財務狀況表內項目：				
— 貸款和墊款	4,395	4,428	3,944	3,830
— 投資	5,282	2,966	5,281	2,965
— 客戶存款	40,038	18,645	39,566	18,358
財務狀況表外項目：				
— 不可撤銷的保函	1,237	880	1,237	880
— 不可撤銷的信用證	1,186	487	1,186	487
— 承兌匯票	47	59	47	59
利息收入	318	430	290	407
利息支出	487	372	480	371
手續費及佣金淨收入	175	97	175	96
交易淨損益	6	27	6	27

### (d) 董監事任職公司 (除附註55(c)列示外)

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
財務狀況表內項目：				
— 貸款和墊款	8,390	3,555	7,371	2,560
— 投資	2,149	4,870	2,149	4,870
— 客戶存款	10,454	35,393	10,454	35,393
財務狀況表外項目：				
— 不可撤銷保函	1,320	458	1,320	458
利息收入	200	154	178	154
利息支出	546	180	546	174
手續費及佣金淨收入	144	208	144	189
交易淨損益	-	88	-	88

## 55 與有關聯人士之重大交易 (續)

### (e) 聯營及合營公司 (除附註55(c)列示外)

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
財務狀況表內項目：				
— 貸款和墊款	7	9	—	—
— 客戶存款	102	420	37	271
利息支出	4	2	3	1
手續費及佣金淨收入	349	249	344	247

### (f) 其他持股5%以上的股東

	本集團		本行	
	2014年	2013年	2014年	2013年
財務狀況表內項目：				
— 投資	200	200	200	200
— 客戶存款	3,520	1,108	3,520	1,108
財務狀況表外項目：				
— 不可撤銷保函	6,000	14	6,000	14
利息收入	6	6	6	6
利息支出	13	115	13	115
手續費及佣金淨收入	71	3	71	3

## 55 與有關聯人士之重大交易 (續)

### (g) 子公司

	2014年	2013年
財務狀況表內項目：		
— 貸款和墊款	310	—
— 投資	2,052	1,611
— 客戶存款	1,374	733
— 存放同業和其他金融機構款項	2,439	715
— 拆出資金	29,826	7,489
— 同業和其他金融機構存放款項	18,688	11,385
— 拆入資金	164	428
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷保函	117	117
— 承兌匯票	112	—
利息收入	661	150
利息支出	354	23
手續費及佣金淨收入	868	315
交易淨損益	(2)	(95)

本行與子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。

### (h) 關鍵管理人員

本集團的關鍵管理人員是指有權力及責任直接或間接地計劃、指令和控制本集團的活動的人士，包括董事、監事和高級管理人員。

	2014年 人民幣千元	2013年 人民幣千元 (附註8)
薪金及其他酬金	42,534	37,790
酌定花紅(附註8(i))	—	12,577
股份報酬	15,169	(3,515)
設定提存退休金計劃供款	5,427	4,813
	63,130	51,665

以上股份報酬是本集團授予高級管理人員股票增值權(參見附註37(a)(iii))的估算公允價值。該公允價值是按柏力克-舒爾斯(Black-Scholes)期權定價模型及附註(2)(u)(iii)的會計政策估算，並已經計入合併損益和其他綜合收益內。由於股票增值權可能截至到期日仍未被行使，該公允價值並不代表高級管理人員實際收到或應收的金額。



## 55 與有關聯人士之重大交易 (續)

### (i) 企業年金基金

本集團與本行設立的企業年金基金除正常的供款和普通銀行業務外，二零一四年度和二零一三年度均未發生其他關聯交易。

## 56 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。

## 57 金融資產轉移

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或特殊目的信託。這些金融資產轉讓若全部或部份符合終止確認條件，相關金融資產全部或部份終止確認。當本集團保留了以轉讓資產的絕大部份風險與回報時，相關金融資產轉讓不符合終止確認的條件，本集團繼續在資產負債表中確認上述資產。

### 信貸資產證券化

本集團將信貸資產出售給特殊目的信託，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券。

截至二零一四年十二月三十一日，本集團已證券化的信貸資產於轉讓日的賬面價值為人民幣24,545百萬元。本集團持有的優先檔證券的資產價值為人民幣1,124百萬元，並已劃分為持有至到期投資；本集團持有的次級檔證券的資產價值為人民幣108百萬元，並已劃分為應收款項類投資。

## 58 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

### (a) 在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益

本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有權益。這些結構化主體未納入本集團的合併財務報表範圍，主要包括理財產品、資產管理計劃、信託受益權、資產支持證券以及基金。這些結構化主體的性质和目的主要是管理投資者的資產並賺取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。

截至二零一四年十二月三十一日，本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益的賬面價值及其在本集團的財務狀況表的相關資產負債項目列示如下：

	本集團					
	2014年12月31日					
	賬面價值					
買入返售 金融資產	可供出售 金融資產	持有至 到期投資	應收款 項類投資	合計	最大 損失敞口	
理財產品	-	-	-	6,140	6,140	6,140
資產管理計劃	45,492	-	-	247,484	292,976	292,976
信託受益權	63,484	-	-	112,038	175,522	175,522
資產支持證券	-	2,135	1,367	-	3,502	3,502
基金	-	317	-	-	317	317
	108,976	2,452	1,367	365,662	478,457	478,457

資產支持證券次級檔及基金的最大損失敞口為其在報告日的公允價值。理財產品、信託受益權、資產管理計劃及資產支持證券優先檔的最大損失敞口按其在財務狀況表中確認的分類為其在報告日的攤餘成本。

## 58 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益 (續)

### (b) 在本集團作為發起人但未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益

本集團發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體，主要包括本集團發行的非保本理財產品。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並收取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。本集團在這些未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益主要指通過管理這些結構化主體賺取管理費收入。

於二零一四年十二月三十一日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的非保本理財產品為人民幣831,473百萬元。

於二零一四年十二月三十一日，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117,333百萬元（二零一三年：人民幣79,881百萬元），拆出資金的餘額為人民幣11,470百萬元。這些交易是根據正常的商業交易條款和條件進行的。

於二零一四年度，本集團在上述結構化主體確認的手續費及佣金收入為人民幣5,373百萬元（二零一三年：人民幣2,977百萬元）。

本集團於二零一四年一月一日之後發行，並於二零一四年十二月三十一日之前已到期的非保本理財產品發行總量共計人民幣2,420,525百萬元（二零一三年：人民幣1,302,514百萬元）。

## 59 已頒佈但未於截至二零一四年十二月三十一日止年度生效的財務報告準則修訂、新準則和解釋的可能影響

截至本財務報表報出日，國際會計準則委員會頒佈了下列修訂及新增的準則和解釋。這些修訂及新增的準則和解釋於截至二零一四年十二月三十一日止年度內未生效，本集團在編製本財務報表時並未採用。

	在以下日期或之後 開始的會計期間生效
《國際財務報告準則》第9號「金融工具」	2018年1月1日
《國際財務報告準則》第15號「與客戶之間的合同產生的收入」	2017年1月1日

直至目前，本集團認為除採用《國際財務報告準則》第9號「金融工具」將可能會對本集團的營運業績及財務狀況構成影響，採用其他準則應該不會對本集團的營運業績及財務狀況構成重大的影響。由於本集團尚未完成採用《國際財務報告準則》第9號的整體影響的評估，因此無法量化其對本集團營運業績及財務狀況的影響。

## 60 財務狀況表日後事項

除附註46所述事項外，截至本財務報表批准日，本集團無需要披露重大財務報表日後事項。

# 未經審計補充財務資料

(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

資本充足率僅根據銀監會於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12月31日
核心一級資本充足率	10.44%
一級資本充足率	10.44%
資本充足率	12.38%
<b>資本基礎的組成部份</b>	
核心一級資本：	
實收資本可計入部份	25,220
資本公積可計入部份	69,227
盈餘公積	28,664
一般風險準備	53,979
未分配利潤	137,910
少數股東資本可計入部份	288
其他(註(i))	(1,308)
核心一級資本總額	313,980
核心一級資本監管扣除項目	12,003
核心一級資本淨額	301,977
其他一級資本(註(ii))	5
一級資本淨額	301,982
二級資本：	
二級資本工具及其溢價可計入金額	30,000
超額貸款損失準備	24,190
少數股東資本可計入部份	2,162
二級資本總額	56,352
二級資本監管扣除項目	-
二級資本淨額	56,352
資本淨額	358,334
風險加權資產總額	2,893,732

註(i)： 依據銀監會的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的規定，其他為外幣財務報表折算差額。

註(ii)： 本集團其他一級資本為少數股東資本可計入部份。

## (A) 資本充足率 (續)

二零一四年，本行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為10.00%、一級資本充足率為10.00%、資本充足率為11.93%、資本淨額為人民幣320,740百萬元、風險加權資產總額為人民幣2,687,891百萬元。

二零一四年，本集團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為9.60%、一級資本充足率為9.60%、資本充足率為11.74%、資本淨額為人民幣369,532百萬元、風險加權資產總額為人民幣3,146,571百萬元。

二零一四年，本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為9.12%、一級資本充足率為9.12%、資本充足率為11.27%、資本淨額為人民幣331,937百萬元、風險加權資產總額為人民幣2,946,283百萬元。

二零一三年，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%

## (B) 流動性比率

	本行	
	2014年	2013年
人民幣流動資產對人民幣流動負債	56.3%	57.0%
外幣流動資產對外幣流動負債	78.1%	74.4%

以上流動性比率乃按人民銀行及銀監會的公式及按照中國公認會計準則計算。

## (C) 貨幣集中程度 (人民幣除外)

	本集團			
	2014年			
	美元	港幣	其他	合計
	(折合人民幣百萬元)			
非結構性頭寸				
即期資產	360,138	146,351	30,426	536,915
即期負債	(299,403)	(211,982)	(28,423)	(539,808)
遠期購入	450,254	184,254	45,259	679,767
遠期出售	(460,064)	(84,592)	(46,091)	(590,747)
淨期權頭寸	151	7	(674)	(516)
淨長頭寸	51,076	34,038	497	85,611
淨結構性頭寸	22	32,713	2	32,737
	本集團			
	2013年			
	美元	港幣	其他	合計
	(折合人民幣百萬元)			
非結構性頭寸				
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

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。結構性資產及負債包括：

- 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
- 子公司的投資。

## (D) 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、同業和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12月31日			
	同業和其他			合計
	金融機構	公共實體	其他	
亞太區，不包括中國	30,496	81,319	63,951	175,766
— 其中屬於香港的部份	19,040	74,570	60,718	154,328
歐洲	2,971	16,275	213	19,459
南北美洲	8,303	1,438	3,131	12,872
	41,770	99,032	67,295	208,097
	2013年12月31日			
	同業和其他			合計
	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

## (E) 貸款和墊款按行業詳細分析

### 中國境內業務

	本集團			
	2014年		2013年	
	貸款金額	抵押物 覆蓋部份 金額佔比 %	貸款金額	抵押物 覆蓋部份 金額佔比 %
製造業	342,005	41	373,458	41
批發和零售業	259,298	51	258,251	59
房地產業	143,952	80	98,367	81
交通運輸、倉儲和郵政業	140,548	37	120,598	29
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	98,514	49	58,028	18
建築業	98,350	40	89,314	50
採礦業	61,179	44	64,199	45
租賃和商務服務業	49,343	43	37,561	41
水利、環境和公共設施管理業	30,328	32	34,383	49
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	20,092	25	15,535	26
其他	65,045	41	47,217	36
公司貸款和墊款	1,308,654	47	1,196,911	47
票據貼現	75,007	100	71,035	100
信用卡貸款	219,621	–	154,971	–
個人住房貸款	321,424	100	261,501	100
小微貸款	336,924	89	284,758	86
其他	78,731	94	87,209	96
零售貸款和墊款	956,700	73	788,439	75
貸款和墊款總額	2,340,361	59	2,056,385	59



**(E) 貸款和墊款按行業詳細分析** (續)**中國境外業務**

	本集團			
	2014年		2013年	
	貸款金額	抵押物 覆蓋部份 金額佔比 %	貸款金額	抵押物 覆蓋部份 金額佔比 %
批發和零售業	42,097	86	36,923	93
房地產業	36,031	67	32,694	69
金融業	29,410	68	18,677	74
製造業	18,265	44	14,882	63
交通運輸業	7,925	61	6,818	61
信息業	2,221	83	841	93
娛樂業	431	96	35	50
其他	22,551	68	18,029	68
公司貸款和墊款	158,931	70	128,899	76
信用卡貸款	267	–	264	–
個人住房貸款	7,754	100	7,105	100
小微貸款	1,889	99	1,527	99
其他	4,717	53	2,914	75
零售貸款和墊款	14,627	83	11,810	92
貸款和墊款總額	173,558	71	140,709	77

## (E) 貸款和墊款按行業詳細分析 (續)

### 中國境內業務

	本行			
	2014年		2013年	
	貸款金額	抵押物 覆蓋部份 金額佔比 %	貸款金額	抵押物 覆蓋部份 金額佔比 %
製造業	320,462	37	350,145	37
批發和零售業	256,138	51	248,361	58
房地產業	140,848	81	96,432	82
交通運輸、倉儲和郵政業	118,440	26	118,917	28
建築業	94,406	38	70,236	36
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	65,575	23	57,517	18
採礦業	48,896	30	51,378	32
租賃和商務服務業	47,185	41	33,663	35
水利、環境和公共設施管理業	29,866	31	27,561	36
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	19,364	22	15,400	25
其他	52,864	30	41,497	33
公司貸款和墊款	1,194,044	43	1,111,107	43
票據貼現	66,712	100	61,592	100
信用卡貸款	219,621	–	154,971	–
個人住房貸款	321,362	100	261,432	100
小微貸款	335,637	89	282,015	86
其他	78,656	94	87,107	96
零售貸款和墊款	955,276	73	785,525	75
貸款和墊款總額	2,216,032	57	1,958,224	57

**(E) 貸款和墊款按行業詳細分析** (續)**中國境外業務**

	本行			
	2014年		2013年	
	貸款金額	抵押物 覆蓋部份 金額佔比 %	貸款金額	抵押物 覆蓋部份 金額佔比 %
批發和零售業	31,847	90	23,136	97
房地產業	9,451	81	6,229	100
製造業	11,662	30	6,112	55
交通運輸業	1,529	100	1,567	100
信息業	1,876	83	696	100
金融業	1,206	100	209	100
娛樂業	100	100	—	—
其他	11,852	64	13,084	77
公司貸款和墊款	69,523	75	51,033	87
貸款和墊款總額	69,523	75	51,033	87

## (E) 貸款和墊款按行業詳細分析 (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、組合方式評估的減值準備、於年內經損益入賬的新計提的減值損失和於年內核銷的已減值貸款和墊款：

	本集團					
	2014年					
	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	於年內經 合併損益表 入賬的新計提 的減值損失	於年內 核銷的 已減值 貸款和墊款
製造業	14,639	9,627	4,753	11,055	9,633	5,550
批發和零售業	10,686	6,547	2,761	8,231	6,663	3,427
個人住房貸款	3,015	870	—	3,273	476	276
小微貸款	9,610	3,612	—	8,458	4,796	2,884

	本集團					
	2013年					
	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	於年內經 合併損益表 入賬的新計提 的減值損失	於年內 核銷的 已減值 貸款和墊款
製造業	7,609	6,903	3,396	9,177	4,505	1,052
批發和零售業	4,987	4,249	2,232	6,078	3,204	402
個人住房貸款	3,505	913	—	3,066	95	43
小微貸款	5,599	1,624	—	6,481	3,649	27

**(E) 貸款和墊款按行業詳細分析 (續)**

	本行					
	2014年					
	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	於年內經 合併損益表 入賬的新計提 的減值損失	於年內 核銷的 已減值 貸款和墊款
製造業	14,451	9,356	4,684	10,787	9,577	5,550
批發和零售業	10,592	6,516	2,733	8,188	6,639	3,427
個人住房貸款	2,714	868	-	3,266	469	276
小微貸款	8,695	3,612	-	8,433	4,758	2,884

	本行					
	2013年					
	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	於年內經 合併損益表 入賬的新計提 的減值損失	於年內 核銷的 已減值 貸款和墊款
製造業	7,437	6,755	3,359	8,822	4,335	1,050
批發和零售業	4,941	4,227	2,213	5,937	3,172	402
個人住房貸款	3,248	910	-	3,058	91	43
小微貸款	4,242	1,624	-	6,420	3,646	27

## (F) 已逾期的貸款和墊款

### (i) 按地區分類

	2014年	2013年
總行	2,237	2,520
長江三角洲地區	8,262	6,929
環渤海地區	2,459	1,202
珠江三角洲及海西地區	3,656	2,139
東北地區	1,717	529
中部地區	3,851	1,499
西部地區	2,207	774
附屬機構	835	386
合計	25,224	15,978

### (ii) 按逾期情況

	2014年	2013年
本金或利息已逾期達下列期間的貸款和墊款總額：		
— 三至六個月	10,295	3,843
— 六至十二個月	9,247	4,846
— 超過十二個月	5,682	7,289
合計	25,224	15,978
佔貸款和墊款總額百分比：		
— 三至六個月	0.41%	0.18%
— 六至十二個月	0.37%	0.22%
— 超過十二個月	0.23%	0.33%
合計	1.01%	0.73%

## (F) 已逾期的貸款和墊款 (續)

### (iii) 抵押物狀況

	2014年	2013年
抵押物覆蓋的貸款和墊款	8,647	5,106
抵押物沒有覆蓋的貸款和墊款	16,577	10,872
抵押物現值	9,384	5,396
按個別方式評估的減值準備	8,336	6,090

於二零一四年十二月三十一日，本集團已逾期金融機構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）。

註：

根據香港金管局的要求，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，那麼該等貸款和墊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。抵押物的公允價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。當抵押品價值高於貸款和墊款總額時，以貸款和墊款總額為上限之抵押品價值，已於上表「抵押物覆蓋的貸款和墊款」項內列示。

## (G) 已重組貸款和墊款

	2014年		2013年	
	佔貸款和 墊款總額 百分比		佔貸款和 墊款總額 百分比	
已重組貸款和墊款	996	0.04%	1,068	0.05%
減：				
— 逾期超過90天的已重組貸款和墊款	534	0.02%	687	0.03%
已逾期尚未超過90天的已重組貸款和墊款	462	0.02%	381	0.02%

本集團二零一四年十二月三十一日金融機構重組貸款和墊款餘額為1百萬元（二零一三年：1百萬元）。

## (H) 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。於二零一四年十二月三十一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本財務報告附註中披露。

## (I) 企業管治

### 董事會

董事會設立六個委員會，包括戰略委員會、審計委員會、關聯交易控制委員會、風險與資本管理委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會。

#### (i) 戰略委員會

戰略委員會主要職權範圍包括：

- 擬定本行經營目標和中長期發展戰略；
- 監督、檢查年度經營計劃、投資方案的執行情況；
- 檢查監督貫徹董事會決議情況；及
- 提出需經董事會討論決定的重大問題的建議和方案。

#### (ii) 審計委員會

審計委員會主要職權範圍包括：

- 提議聘請或更換外部審計機構；
- 監督本行的內部審計制度及其實施；
- 負責內部審計與外部審計之間的溝通；
- 審核本行的財務信息及其披露；
- 審查本行內控制度；及
- 董事會授權的其他事宜。

#### (iii) 關聯交易控制委員會

關聯交易控制委員會主要職權範圍包括：

- 依據有關法律法規確認本行的關聯方；
- 檢查、監督、審核重大關聯交易和持續關聯交易，控制關聯交易風險；
- 審核本行的關聯交易管理辦法，監督本行關聯交易管理體系的建立和完善；及
- 審核本行關聯交易的公告。



## (I) 企業管治 (續)

### (iv) 風險與資本管理委員會

風險與資本管理委員會主要職權範圍包括：

- 對本行高級管理層在信貸、市場、操作等方面的風險控制情況進行監督；
- 對本行風險狀況進行定期評估，對內部審計部門的工作程序和工作效果進行評價；
- 提出完善本行風險管理和內部控制的建議；及
- 董事會授權的其他事宜。

### (v) 薪酬與考核委員會

薪酬與考核委員會主要職權範圍包括：

- 研究董事和高級管理人員的考核標準，視本行實際情況進行考核並提出建議；
- 研究和審查董事、高級管理人員的薪酬政策與方案；及
- 董事會授權的其他事宜。

### (vi) 提名委員會

提名委員會主要職權範圍包括：

- 根據本行經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會的規模和構成向董事會提出建議；
- 研究董事、高級管理人員的選擇標準和程序，並向董事會提出建議；
- 廣泛搜尋合格的董事和高級管理人員的人選；
- 對董事候選人和高級管理人員人選進行初步審查並提出建議；及
- 董事會授權的其他事項。

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) 8319 8888

傳真 : (0755) 8319 5555

郵編 : 518040

