



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

因 你 而 變

2015 中期報告

重要提示

- 1、 本公司董事會、監事會及董事、監事和高級管理人員保證本報告內容的真實、準確和完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別及連帶的法律責任。
- 2、 本公司第九屆董事會第三十八次會議於2015年8月25日在深圳招銀大學召開。李建紅董事長主持了會議，會議應參會董事17名，實際參會董事16名，黃桂林獨立董事因公務未出席會議，委託梁錦松獨立董事行使表決權，本公司6名監事列席了會議，符合《公司法》和《公司章程》的有關規定。
- 3、 本公司2015年中期不進行利潤分配或資本公積轉增股本。
- 4、 本公司2015年中期財務報告未經審計。
- 5、 本報告除特別說明外，金額幣種為人民幣。
- 6、 本公司董事長李建紅、行長兼首席執行官田惠宇、常務副行長兼財務負責人李浩及財務機構負責人汪濤保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 7、 本報告包含若干對本集團財務狀況、經營業績及業務發展的展望性陳述。報告中使用諸如「將」、「可能」、「有望」、「力爭」、「努力」、「計劃」、「預計」、「目標」及類似字眼以表達展望性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、估計及預測而作出，雖然本集團相信這些展望性陳述中所反映的期望是合理的，但本集團不能保證這些期望被實現或將會證實為正確，故不構成本集團的實質承諾，投資者不應對其過分依賴並應注意投資風險。務請注意，該等展望性陳述與日後事件或本集團日後財務、業務或其他表現有關，並受若干可能會導致實際結果出現重大差異的不明確因素的影響。

目錄

重要提示	1
釋義	3
重大風險提示	3
第一章 公司簡介	4
第二章 會計數據和財務指標摘要	6
第三章 董事會報告	8
3.1 總體經營情況分析	8
3.2 利潤表分析	8
3.3 資產負債表分析	18
3.4 貸款質量分析	30
3.5 資本充足率分析	37
3.6 分部經營業績	41
3.7 其他	43
3.8 業務發展戰略	43
3.9 外部環境變化及措施	46
3.10 業務運作	52
3.11 風險管理	65
3.12 利潤分配	72
3.13 社會責任	72
第四章 重要事項	73
第五章 股本結構及股東基礎	78
第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況	82
第七章 公司治理	88
財務報告（見附件）	90

釋義

本公司、本行、招行、招商銀行：招商銀行股份有限公司

本集團：招商銀行股份有限公司及其附屬公司

中國銀監會：中國銀行業監督管理委員會

中國證監會：中國證券監督管理委員會

香港聯交所：香港聯合交易所有限公司

香港上市規則：香港聯交所證券上市規則

永隆銀行：永隆銀行有限公司

永隆集團：永隆銀行及其附屬公司

招銀租賃：招銀金融租賃有限公司

招銀國際：招銀國際金融控股有限公司

招商基金：招商基金管理有限公司

招商信諾：招商信諾人壽保險有限公司

招商證券：招商證券股份有限公司

畢馬威華振會計師事務所：畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）

證券及期貨條例：證券及期貨條例（香港法例第571章）

標準守則：上市發行人董事進行證券交易的標準守則

重大風險提示

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

第一章 公司簡介

1 公司基本情況

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

第一章 公司簡介

1.9 A股股票的託管機構：

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司

1.10 H股股份登記及過戶處：

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖

1.11 本公司指定的信息披露報紙和網站：

中國大陸：《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》

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

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

半年度報告備置地：本公司董事會辦公室

1.12 本公司其他有關資料：

首次註冊登記日期：1987年3月31日

首次註冊登記地點：深圳市工商行政管理局蛇口分局

企業法人營業執照註冊號：440301104433862

稅務登記號碼：深稅登字44030010001686X

組織機構代碼：10001686-X

第二章 會計數據和財務指標摘要

2.1 主要會計數據和財務指標

經營業績

	2015年1-6月 (人民幣百萬元)	2014年1-6月	本期比上年同期 + / (-)%
營業淨收入 ⁽¹⁾	104,381	84,510	23.51
稅前利潤	43,384	40,265	7.75
歸屬於本行股東淨利潤	32,976	30,459	8.26

每股計

	2015年1-6月 (人民幣元)	2014年1-6月	本期比上年同期 + / (-)%
歸屬於本行股東基本盈利	1.31	1.21	8.26
歸屬於本行股東攤薄盈利	1.31	1.21	8.26
歸屬於本行股東期末淨資產	13.17	11.34	16.14

規模指標

	2015年6月30日 (人民幣百萬元)	2014年12月31日	本期末比上年末 + / (-)%
資產總額	5,221,221	4,731,829	10.34
其中：貸款和墊款總額	2,646,157	2,513,919	5.26
負債總額	4,888,303	4,416,769	10.68
其中：客戶存款總額	3,441,792	3,304,438	4.16
歸屬於本行股東的權益	332,075	314,404	5.62

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

第二章 會計數據和財務指標摘要

2.2 財務比率

	2015年1-6月 (%)	2014年1-12月 (%) (重述) ⁽⁵⁾	2014年1-6月 (%) (重述)	本期比上年同期 + / (-)
盈利能力指標⁽¹⁾				
歸屬於本行股東的除稅後平均總資產 回報率	1.33	1.28	1.35	減少0.02個百分點
歸屬於本行股東的除稅後平均股東權益 回報率	20.40	19.28	22.10	減少1.70個百分點
淨利差	2.60	2.45	2.48	增加0.12個百分點
淨利息收益率	2.77	2.64	2.68	增加0.09個百分點
佔營業淨收入百分比				
— 淨利息收入	63.33	70.38	66.47	減少3.14個百分點
— 非利息淨收入	36.67	29.62	33.53	增加3.14個百分點
成本收入比(不含營業稅金及附加， 下同)	24.35	30.42	26.70	減少2.35個百分點
資產質量指標				
不良貸款率	1.50	1.11	0.98	增加0.39個百分點
不良貸款撥備覆蓋率 ⁽²⁾	204.17	233.42	251.29	減少29.25個百分點
貸款撥備率 ⁽³⁾	3.06	2.59	2.46	增加0.47個百分點
資本充足率指標(權重法)⁽⁴⁾				
一級資本充足率	9.67	9.60	8.73	增加0.07個百分點
資本充足率	11.77	11.74	10.89	增加0.03個百分點
權益對總資產比率	6.38	6.66	5.69	減少0.28個百分點

註：(1) 按年率計算。

(2) 不良貸款撥備覆蓋率=貸款減值準備/不良貸款餘額。

(3) 貸款撥備率=貸款減值準備/貸款和墊款總額。

(4) 截至2015年6月30日，本集團按照2012年6月7日中國銀監會發佈的《商業銀行資本管理辦法(試行)》中的高級計量方法計算的本集團資本充足率為12.40%，一級資本充足率為10.50%，比權重法下資本充足率分別高0.63個百分點和0.83個百分點。

(5) 2015年起，本集團對信用卡持卡人分期收入進行了重分類，將其從手續費收入重分類至利息收入，與淨利息收入和非利息淨收入相關財務指標已重述。

第三章 董事會報告

3.1 總體經營情況分析

2015年上半年，本集團克服各種不利因素，持續推進戰略轉型，總體保持了平穩的發展態勢，主要表現在：

盈利穩步增長。2015年上半年本集團實現歸屬於本行股東淨利潤329.76億元，同比增加25.17億元，增幅8.26%；實現淨利息收入661.04億元，同比增加99.34億元，增幅17.69%；實現非利息淨收入382.77億元，同比增加99.37億元，增幅35.06%。年化後歸屬於本行股東的平均總資產收益率(ROAA)和歸屬於本行股東的平均淨資產收益率(ROAE)分別為1.33%和20.40%，較2014年同期的1.35%和22.10%分別下降0.02個百分點和1.70個百分點。一是資產規模擴張，帶動淨利息收入增長；二是順應客戶不斷提升的財富管理需求，大力拓展中間業務，淨手續費及佣金收入實現較快增長；三是經營費用投放精細、有效，成本收入比繼續下降。

資產負債規模平穩擴張。截至2015年6月末，本集團資產總額為52,212.21億元，比年初增加4,893.92億元，增幅10.34%；貸款和墊款總額為26,461.57億元，比年初增加1,322.38億元，增幅5.26%；客戶存款總額為34,417.92億元，比年初增加1,373.54億元，增幅4.16%。

不良資產有所上升，撥備覆蓋保持穩健水平。截至2015年6月末，本集團不良貸款餘額為396.15億元，比年初增加116.98億元；不良貸款率為1.50%，比年初提高0.39個百分點；不良貸款撥備覆蓋率為204.17%，比年初下降29.25個百分點。

3.2 利潤表分析

3.2.1 財務業績摘要

	2015年1-6月	2014年1-6月 (重述)
	(人民幣百萬元)	
淨利息收入	66,104	56,170
淨手續費及佣金收入	31,097	21,390
其他淨收入	7,046	6,857
經營費用	(31,680)	(27,762)
保險申索準備	(146)	(163)
應佔聯營公司利潤	2	2
應佔合營公司利潤	132	91
資產減值損失	(29,171)	(16,320)
稅前利潤	43,384	40,265
所得稅費用	(10,215)	(9,746)
淨利潤	33,169	30,519
歸屬於本行股東淨利潤	32,976	30,459

2015年1-6月，本集團實現稅前利潤433.84億元，同比增長7.75%，實際所得稅率為23.55%，同比下降0.65個百分點。

第三章 董事會報告

3.2.2 營業淨收入

2015年1-6月，本集團實現營業淨收入1,043.81億元，同比上升23.51%。其中淨利息收入的佔比為63.33%，同比降低3.14個百分點，非利息淨收入的佔比為36.67%，同比增加3.14個百分點。

下表列出本集團營業淨收入構成的近三年的同期比較。

	2015年1-6月(%)	2014年1-6月(%) (重述)	2013年1-6月(%) (重述)
淨利息收入	63.33	66.47	75.39
淨手續費及佣金收入	29.79	25.31	20.55
其他淨收入	6.75	8.11	4.02
應佔聯營合營公司利潤	0.13	0.11	0.04
合計	100.00	100.00	100.00

3.2.3 淨利息收入

2015年1-6月，本集團淨利息收入為661.04億元，同比增長17.69%，主要原因是生息資產規模增長。

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

	2015年1-6月			2014年1-12月			2014年1-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入 (重述)	平均收 益率%	平均餘額	利息收入 (重述)	年化平均 收益率%
(人民幣百萬元，百分比除外)									
生息資產									
貸款和墊款	2,616,200	80,712	6.22	2,400,646	150,929	6.29	2,331,546	72,621	6.28
投資	1,069,862	23,249	4.38	873,418	37,749	4.32	796,694	17,438	4.41
存放中央銀行款項	599,397	4,333	1.46	563,026	8,318	1.48	540,385	4,011	1.50
存拆放同業和 其他金融機構款項	523,934	10,065	3.87	603,612	31,040	5.14	560,636	14,519	5.22
合計	4,809,393	118,359	4.96	4,440,702	228,036	5.14	4,229,261	108,589	5.18

第三章 董事會報告

	2015年1-6月			2014年1-12月			2014年1-6月		
	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%	平均餘額	利息支出	平均 成本率%	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%
(人民幣百萬元，百分比除外)									
計息負債									
客戶存款	3,262,174	32,176	1.99	3,056,634	64,102	2.10	2,915,742	29,411	2.03
同業和其他金融機構									
存拆放款項	1,018,914	16,382	3.24	960,520	42,669	4.44	911,805	21,387	4.73
已發行債務	149,158	3,259	4.41	92,385	3,921	4.24	82,522	1,621	3.96
向央行借款	24,890	438	3.55	4,000	142	3.55	-	-	-
合計	4,455,136	52,255	2.36	4,113,539	110,834	2.69	3,910,069	52,419	2.70
淨利息收入	/	66,104	/	/	117,202	/	/	56,170	/
淨利差	/	/	2.60	/	/	2.45	/	/	2.48
淨利息收益率	/	/	2.77	/	/	2.64	/	/	2.68

2015年1-6月，受計息負債平均成本率下降較多影響，本集團淨利差為2.60%，同比上升12個基點。生息資產平均收益率為4.96%，同比下降22個基點，計息負債平均成本率為2.36%，同比下降34個基點。

2015年1-6月，本集團淨利息收益率為2.77%，同比上升9個基點。

第三章 董事會報告

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

	2015年1-6月對比2014年1-6月		增（減） 淨值
	規模	增（減）因素 利率 (人民幣百萬元)	
資產			
貸款和墊款	8,785	(694)	8,091
投資	5,930	(119)	5,811
存放中央銀行款項	429	(107)	322
存拆放同業和其他金融機構款項	(701)	(3,753)	(4,454)
利息收入變動	14,443	(4,673)	9,770
負債			
客戶存款	3,343	(578)	2,765
同業和其他金融機構存拆放款項	1,732	(6,737)	(5,005)
已發行債務	1,454	184	1,638
向中央銀行借款	438	-	438
利息支出變動	6,967	(7,131)	(164)
淨利息收入變動	7,476	2,458	9,934

第三章 董事會報告

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

	2015年1-3月			2015年4-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
生息資產						
貸款和墊款	2,599,137	40,886	6.38	2,633,076	39,826	6.07
投資	981,189	11,229	4.64	1,157,561	12,020	4.16
存放中央銀行款項	600,862	2,185	1.47	597,949	2,148	1.44
存拆放同業和其他金融 機構款項	484,469	5,419	4.54	562,965	4,646	3.31
合計	4,665,657	59,719	5.19	4,951,551	58,640	4.75

	2015年1-3月			2015年4-6月		
	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
計息負債						
客戶存款	3,278,765	16,413	2.03	3,245,766	15,763	1.95
同業和其他金融機構 存拆放款項	886,506	8,294	3.79	1,149,867	8,088	2.82
已發行債務	133,489	1,441	4.38	164,655	1,818	4.43
向中央銀行借款	20,833	182	3.54	28,902	256	3.55
合計	4,319,593	26,330	2.47	4,589,190	25,925	2.27
淨利息收入	/	33,389	/	/	32,715	/
淨利差	/	/	2.72	/	/	2.48
淨利息收益率	/	/	2.90	/	/	2.65

受降息影響，2015年第二季度本集團淨利差為2.48%，環比下降24個基點。生息資產平均收益率為4.75%，環比下降44個基點，計息負債平均成本率為2.27%，環比下降20個基點。

2015年第二季度本集團淨利息收益率為2.65%，環比下降25個基點。

第三章 董事會報告

3.2.4 利息收入

2015年1-6月，本集團實現利息收入1,183.59億元，同比增長9.00%，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

2015年1-6月，本集團貸款和墊款利息收入為807.12億元，同比增加80.91億元，增幅11.14%。

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

	2015年1-6月			2014年1-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入 (重述)	年化平均 收益率%
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
公司貸款	1,488,803	40,777	5.52	1,426,145	40,195	5.68
零售貸款	1,028,466	37,579	7.37	821,653	29,853	7.33
票據貼現	98,931	2,356	4.80	83,748	2,573	6.20
貸款和墊款	2,616,200	80,712	6.22	2,331,546	72,621	6.28

2015年1-6月，本公司貸款和墊款從期限結構來看，短期貸款平均餘額13,983.25億元，利息收入465.07億元，平均收益率6.71%；中長期貸款平均餘額9,847.86億元，利息收入294.65億元，平均收益率6.03%。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信用卡透支及小微貸款收益率較高。

3.2.5 利息支出

2015年1-6月，本集團利息支出為522.55億元，同比減少1.64億元，降幅0.31%。主要是計息負債平均成本率下降因素影響。

客戶存款利息支出

2015年1-6月，本集團客戶存款利息支出為321.76億元，同比增幅9.40%，主要是客戶存款平均餘額同比增長。

第三章 董事會報告

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

	2015年1-6月			2014年1-6月		
	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
公司客戶存款						
活期	947,508	3,143	0.67	836,446	2,922	0.70
定期	1,232,761	21,297	3.48	1,087,032	18,571	3.45
小計	2,180,269	24,440	2.26	1,923,478	21,493	2.25
零售客戶存款						
活期	660,591	1,429	0.44	571,000	1,384	0.49
定期	421,314	6,307	3.02	421,264	6,534	3.13
小計	1,081,905	7,736	1.44	992,264	7,918	1.61
客戶存款總額	3,262,174	32,176	1.99	2,915,742	29,411	2.03

3.2.6 非利息淨收入

2015年1-6月本集團實現非利息淨收入382.77億元，同比增加99.37億元，增幅35.06%，其中，零售金融業務非利息淨收入161.02億元，同比增長95.77%，佔本集團非利息淨收入的42.07%；公司金融業務非利息淨收入100.60億元，同比下降3.92%，佔本集團非利息淨收入的26.28%；同業金融業務非利息淨收入87.96億元，同比增長35.07%，佔本集團非利息淨收入的22.98%；其他業務非利息淨收入33.19億元，同比增長5.94%，佔本集團非利息淨收入的8.67%。下表列出所示期間本集團非利息淨收入的主要組成部份。

	2015年1-6月	2014年1-6月 (重述)
	(人民幣百萬元)	
手續費及佣金收入	33,240	23,023
減：手續費及佣金支出	(2,143)	(1,633)
手續費及佣金淨收入	31,097	21,390
其他非利息淨收入	7,180	6,950
非利息淨收入總額	38,277	28,340

第三章 董事會報告

3.2.7 淨手續費及佣金收入

2015年1-6月本集團淨手續費及佣金收入同比增加97.07億元，增幅45.38%，主要是託管及其他受託業務佣金、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。

	2015年1-6月	2014年1-6月 (重述)
	(人民幣百萬元)	
手續費及佣金收入	33,240	23,023
銀行卡手續費	4,492	3,352
結算與清算手續費	1,980	2,232
代理服務手續費	8,791	3,302
信貸承諾及貸款業務佣金	2,565	2,524
託管及其他受託業務佣金	10,552	6,697
其他	4,860	4,916
手續費及佣金支出	(2,143)	(1,633)
手續費及佣金淨收入	31,097	21,390

銀行卡手續費同比增加11.40億元，增長34.01%，主要受POS收入快速增長影響。

結算與清算手續費同比減少2.52億元，下降11.29%，主要由於信用證結算收入下降影響。

代理服務手續費同比增加54.89億元，增長166.23%，主要由於上半年資本市場活躍，代理基金業務快速增長。

信貸承諾及貸款業務佣金收入同比增加0.41億元，增長1.62%。

託管及其他受託業務佣金收入同比增加38.55億元，增長57.56%，主要是受託理財等財富管理業務收入快速增長，受託理財收入48.70億元，同比增加15.30億元。

其他手續費及佣金收入同比減少0.56億元，下降1.14%。

第三章 董事會報告

3.2.8 其他淨收入

2015年1-6月，本集團其他淨收入為70.46億元，同比增加1.89億元，增幅2.76%。

下表列出所示期間本集團其他淨收入的主要構成。

	2015年1-6月	2014年1-6月
	(人民幣百萬元)	
交易淨收益／(虧損)		
－ 外匯	323	2,130
－ 證券、衍生工具及其他交易活動	1,357	325
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具的淨損益	(65)	(417)
出售可供出售金融資產淨收益／(虧損)	451	45
基金投資收益	46	10
經營租賃資產租金收入	329	208
票據價差收入	4,331	3,323
保險營業收入	234	229
貴金屬交易淨(損失)／收益	(86)	885
其他	126	119
其他淨收入總額	7,046	6,857

第三章 董事會報告

3.2.9 經營費用

2015年1-6月，本集團經營費用為316.80億元，同比增長14.11%，低於同期營業淨收入增幅；成本收入比為24.35%，同比下降2.35個百分點。

下表列出所示期間本集團經營費用的主要構成。

	2015年1-6月	2014年1-6月
	(人民幣百萬元)	
員工費用	15,912	14,375
營業稅金及附加	6,266	5,201
固定資產及投資性房地產折舊	1,943	1,759
租賃費	1,861	1,568
其他一般及行政費用	5,698	4,859
經營費用合計	31,680	27,762

3.2.10 資產減值損失

2015年1-6月，本集團資產減值損失為291.71億元，同比增長78.74%。

下表列出所示期間本集團資產減值損失的主要構成。

	2015年1-6月	2014年1-6月
	(人民幣百萬元)	
資產減值損失計提／(沖回)		
— 貸款和墊款	29,026	16,345
— 其他	145	(25)
資產減值損失合計	29,171	16,320

貸款減值損失是資產減值損失最大的組成部份。2015年上半年貸款減值損失290.26億元，同比增長77.58%，主要是經濟下行，資產質量下遷計提撥備增加，同時對產能過剩行業進一步增提風險補充撥備。有關貸款減值準備的詳情請參閱本章「貸款質量分析」一節。

第三章 董事會報告

3.3 資產負債表分析

3.3.1 資產

截至2015年6月30日，本集團資產總額達52,212.21億元，比2014年末增長10.34%。資產總額的增長主要是由於本集團買入返售金融資產、投資證券及其他金融資產、貸款和墊款等增長。

下表列出截至所示日期本集團資產總額的構成情況。

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
貸款和墊款總額	2,646,157	50.68	2,513,919	53.13
貸款減值準備	(80,880)	(1.55)	(65,165)	(1.38)
貸款和墊款淨額	2,565,277	49.13	2,448,754	51.75
投資	1,312,712	25.14	996,217	21.05
現金、貴金屬及存放中央銀行款項	643,904	12.33	670,007	14.16
存放同業和其他金融機構款項	61,508	1.18	55,986	1.18
拆出資金及買入返售金融資產	531,943	10.19	469,065	9.91
應收利息	25,692	0.49	23,560	0.50
聯營和合營公司投資	2,650	0.05	1,484	0.03
固定資產	29,504	0.57	27,445	0.58
投資性房地產	1,715	0.04	1,684	0.04
無形資產	3,235	0.06	3,292	0.07
遞延所得稅資產	16,282	0.31	10,291	0.22
商譽	9,954	0.19	9,953	0.21
其他資產	16,845	0.32	14,091	0.30
資產總額	5,221,221	100.00	4,731,829	100.00

第三章 董事會報告

3.3.1.1 貸款和墊款

截至2015年6月30日，本集團貸款和墊款總額為26,461.57億元，比上年末增長5.26%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為50.68%，比上年末下降2.45個百分點。

按產品類型劃分的貸款分佈情況

下表列出截至所示日期，本集團按產品類型劃分的貸款和墊款。

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
公司貸款	1,465,069	55.36	1,467,585	58.38
票據貼現	107,892	4.08	75,007	2.98
零售貸款	1,073,196	40.56	971,327	38.64
貸款和墊款總額	2,646,157	100.00	2,513,919	100.00

公司貸款

截至2015年6月30日，本集團公司貸款總額為14,650.69億元，比上年末下降0.17%，佔貸款和墊款總額的55.36%，比上年末下降3.02個百分點。2015年上半年，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，推進公司貸款結構優化。

票據貼現

截至2015年6月30日，票據貼現總額為1,078.92億元，比上年末增長43.84%。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2015年6月30日，零售貸款為10,731.96億元，比上年末增長10.49%，佔貸款和墊款總額的40.56%，比上年末增加1.92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。

第三章 董事會報告

3.3.1.2 投資

投資

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

下表按會計分類列出本集團投資組合構成情況。

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
交易性金融資產	44,530	3.39	33,022	3.31
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	7,571	0.58	7,168	0.72
衍生金融資產	7,428	0.57	9,315	0.94
可供出售金融資產	272,809	20.78	278,526	27.96
持有至到期投資	299,230	22.79	259,434	26.04
應收款項類投資	681,144	51.89	408,752	41.03
投資總額	1,312,712	100.00	996,217	100.00

交易性金融資產

截至2015年6月30日，本集團交易性金融資產淨額為445.30億元，較2014年末增加115.08億元，增幅34.85%。該類投資主要是把握債券市場交易機會的需要。

2015年上半年，宏觀經濟增速和通脹繼續探底，新股發行提速和地方債務置換分別對短期資金面和中長期配置需求造成擾動，央行適時通過降低存款準備金率及貸款基準利率為市場補充流動性。銀行間市場利率走勢出現分化，中短期債券利率顯著下行而長期債券利率大幅區間波動。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，在擴大中短期債券交易敞口的同時積極運用長期債券及利率衍生品進行高拋低吸的波段操作，取得了較好的交易收益。

第三章 董事會報告

下表列出本集團交易性金融資產組合構成情況。

	2015年6月30日	2014年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	3,782	5,351
政策性銀行債券	11,475	6,165
商業銀行及其他金融機構債券	7,911	6,458
其他 ^(註)	21,362	15,048
交易性金融資產總額	44,530	33,022

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。

	2015年6月30日	2014年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	305	299
政策性銀行債券	3,843	3,970
商業銀行及其他金融機構債券	962	766
其他債券	2,461	2,133
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	7,571	7,168

可供出售金融資產

截至2015年6月30日，本集團可供出售金融資產淨額為2,728.09億元，較2014年末減少57.17億元，降幅2.05%。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。

2015年上半年，為穩定經濟增長，降低實體經濟融資成本，央行從年初以來多次降低存款準備金率及貸款基準利率，並通過MLF、PSL等貨幣政策工具調節流動性，銀行間市場資金面相對於2014年進一步改善。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。

第三章 董事會報告

下表列出本集團可供出售金融資產組合構成情況。

	2015年6月30日	2014年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	88,584	77,265
中國人民銀行債券	—	99
政策性銀行債券	70,291	91,223
商業銀行及其他金融機構債券	39,763	34,190
其他債券	71,421	73,828
股權投資	2,492	2,215
基金投資	884	317
可供出售金融資產總額	273,435	279,137
減：減值準備	(626)	(611)
可供出售金融資產淨額	272,809	278,526

持有至到期投資

截至2015年6月30日，本集團持有至到期投資淨額為2,992.30億元，比上年末增加397.96億元，增幅15.34%。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，在上半年市場整體波動較大的背景下，於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、地方政府債券、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。

	2015年6月30日	2014年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	134,042	109,919
政策性銀行債券	146,298	133,197
商業銀行及其他金融機構債券	11,165	9,410
其他債券	7,796	6,979
持有至到期投資總額	299,301	259,505
減：減值準備	(71)	(71)
持有至到期投資淨額	299,230	259,434

第三章 董事會報告

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2015年6月30日，本集團應收投資款項淨額為6,811.44億元，比2014年末增加2,723.92億元，主要是信託受益權和保險資產管理計劃投資增加。

下表列出本集團應收投資款項構成情況。

	2015年6月30日	2014年12月31日
	(人民幣百萬元)	
標準債權投資		
中國政府債券	839	594
商業銀行及其他金融機構債券	12,791	21,229
其他債券	19,974	21,335
非標準債權投資		
信貸類		
— 保險資產管理計劃	—	—
— 信託受益權及其他	261,046	239,121
非信貸類		
— 保險資產管理計劃	86,455	56,330
— 信託受益權及其他	300,169	70,211
應收款項類投資總額	681,274	408,820
減：減值準備	(130)	(68)
應收款項類投資淨額	681,144	408,752

賬面價值與市場價值

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

第三章 董事會報告

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。

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	賬面值	市場／ 公允價值 (人民幣百萬元)	賬面值	市場／ 公允價值
持有至到期上市投資	297,721	303,329	256,074	261,326

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)
USY39656 AA40	中國工商銀行	美元	100,000	不適用	104,003	44.44	2,320
00388.HK	香港交易及結算所有限公司	港幣	14,700	1,038,512	283,962	15.65	-
WLGFI	永隆成長基金	人民幣	127,000	不適用	127,000	8.74	-
V	Visa Inc	美元	2,049	217,444	13,573	5.80	-
03988.HK	中國銀行股份有限公司	港幣	46,932	15,182,000	76,214	4.20	-
01288.HK	中國農業銀行股份有限公司	港幣	32,323	10,000,000	41,800	2.30	-
02388.HK	中銀香港(控股)有限公司	港幣	16,265	1,077,000	34,787	1.92	-
00941.HK	中國移動有限公司	港幣	24,726	319,500	31,694	1.75	-
MA	Master Card	美元	-	38,400	3,589	1.53	-
02778.HK	冠君產業信託	港幣	31,755	6,164	26,135	1.44	-
	期末持有的其他證券投資	港幣	167,667	不適用	206,830	11.40	(14,064)
	期末持有的其他證券投資	美元	2,500	不適用	1,941	0.83	-

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

第三章 董事會報告

外幣債券投資情況分析

截至2015年6月30日，本集團持有外幣債券投資餘額為全折美元62.97億。其中，本公司所持有的外幣債券投資餘額為全折美元34.71億，永隆集團所持有的外幣債券投資餘額為全折美元28.26億。

截至2015年6月30日，本公司持有的外幣債券投資按發行主體劃分為：中國政府及中資公司所發外幣債券佔比36.44%；境外政府、機構債佔比23.29%；境外金融機構債券佔比15.25%；境外公司債券佔比25.02%。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0.48億。

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)	期初	期末	期末賬面值 (千元)	報告期	報告期	股份來源
		估該公司 股權比例 (%)	估該公司 股權比例 (%)		收益/ （損失） ⁽¹⁾ (千元)	所有者 權益變動 (千元)	
永隆銀行有限公司	32,081,937	100.00	100.00	30,313,858	1,313,347	1,367,167	股權投資
招銀國際金融有限公司	855,545	100.00	100.00	855,545	204,413	208,174	發起設立
招銀金融租賃有限公司	6,000,000	100.00	100.00	6,000,000	745,362	745,295	發起設立
招商基金管理有限公司	708,193	55.00	55.00	882,274	163,203	234,816	投資入股
招商信諾人壽保險有限公司	646,443	50.00	50.00	1,343,157	108,717	114,471	投資入股
台州銀行股份有限公司	306,671	10.00	10.00	345,708	120,600	—	投資入股
中國銀聯股份有限公司	155,000	3.75	3.75	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	2.10	港幣8,400	港幣1,250	—	投資入股
煙台市商業銀行股份有限公司	189,620	3.77	3.77	149,700	—	—	投資入股
銀聯控股有限公司	港幣20,000	13.33	13.33	港幣77,841	港幣11,578	港幣46	投資入股
銀聯通寶有限公司	港幣2,000	20.00	20.00	港幣8,821	港幣310	—	投資入股
香港人壽保險有限公司	港幣70,000	16.67	16.67	港幣107,445	港幣8,381	港幣2,563	投資入股
銀和再保險有限公司	港幣21,000	21.00	21.00	港幣84,009	港幣21,528	—	投資入股
專業責任保險代理有限公司	港幣810	27.00	27.00	港幣3,257	港幣536	港幣(10)	投資入股
招聯消費金融有限公司	1,000,000	不適用	50.00	981,141	(8,852)	—	投資入股
I-Tech Solutions Limited	港幣3,000	50.00	50.00	港幣2,902	港幣25	—	投資入股
香港貴金屬交易所有限公司	港幣136	0.35	0.35	港幣136	—	—	投資入股
德和保險顧問有限公司	港幣4,023	8.70	8.70	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	6.00	澳門幣6,000	—	—	投資入股
中人保險經紀有限公司	港幣570	3.00	3.00	—	—	—	投資入股

註：(1) 報告期收益/(損失)指該項投資對本集團報告期合併淨利潤的影響。

第三章 董事會報告

衍生金融工具

截至2015年6月30日，本集團所持衍生金融工具主要類別和金額情況如下表所示。詳情請見財務報告附註34(b)「資產負債表外風險項目－運用衍生金融工具」。

	2015年6月30日			2014年12月31日		
	名義金額	公允價值 資產	公允價值 負債	名義金額	公允價值 資產	公允價值 負債
	(人民幣百萬元)					
利率衍生金融工具	632,697	899	(745)	360,545	420	(629)
貨幣衍生金融工具	935,764	6,513	(6,992)	1,020,501	8,879	(9,615)
其他衍生金融工具	635	16	(6)	1,039	16	(2)
合計	1,569,096	7,428	(7,743)	1,382,085	9,315	(10,246)

2015年上半年，人民幣利率、匯率制度改革進程加快，人民幣衍生產品市場加速發展。本集團積極把握銀行間市場利率波動機會，加大利率互換等利率衍生品的自營交易力度，大幅提升利率衍生交易市場份額，提升交易收益；積極把握美元升值趨勢暫緩、人民幣匯率波動下降的市場特點，抓住人民幣外匯掉期、期權等衍生市場的波動時機，加大衍生交易自營力度，大幅擴大外匯衍生市場佔有率，獲得較好的交易收益。

3.3.1.3 商譽

截至2015年6月30日，本集團商譽減值準備餘額5.79億元，商譽賬面價值為99.54億元。

第三章 董事會報告

3.3.2 負債

截至2015年6月30日，本集團負債總額為48,883.03億元，比2014年末增長10.68%，主要是同業和其他金融機構存放款項、賣出回購金融資產及客戶存款穩步增長。

下表列出截至所示日期本集團負債總額構成情況。

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
客戶存款	3,441,792	70.41	3,304,438	74.82
同業和其他金融機構存放款項	880,796	18.02	697,448	15.79
向中央銀行借款	25,000	0.51	20,000	0.45
拆入資金	93,796	1.92	94,603	2.14
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融負債	14,030	0.29	13,369	0.30
衍生金融負債	7,743	0.16	10,246	0.23
賣出回購金融資產款	122,190	2.50	66,988	1.52
應付職工薪酬	9,417	0.19	6,068	0.14
應交稅費	14,909	0.30	11,656	0.26
應付利息	38,696	0.79	45,349	1.03
應付債券	162,156	3.32	106,155	2.40
遞延所得稅負債	750	0.01	771	0.02
其他負債	77,028	1.58	39,678	0.90
負債總額	4,888,303	100.00	4,416,769	100.00

第三章 董事會報告

客戶存款

截至2015年6月30日，本集團客戶存款總額為34,417.92億元，比2014年末增長4.16%，佔本集團負債總額的70.41%，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。

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	金額	佔總額 百分比 (人民幣百萬元，百分比除外)	金額	佔總額 百分比
公司客戶存款				
活期存款	1,088,956	31.64	973,646	29.46
定期存款	1,217,390	35.37	1,237,765	37.46
小計	2,306,346	67.01	2,211,411	66.92
零售客戶存款				
活期存款	734,168	21.33	644,836	19.52
定期存款	401,278	11.66	448,191	13.56
小計	1,135,446	32.99	1,093,027	33.08
客戶存款總額	3,441,792	100.00	3,304,438	100.00

2015年上半年，受資本市場活躍影響，零售客戶存款繼續向投資渠道流動。截至2015年6月30日，本集團零售客戶存款佔客戶存款總額的比例為32.99%，比2014年末下降0.09個百分點。

截至2015年6月30日，本集團活期存款佔客戶存款總額的比例為52.97%，較2014年末上升3.99個百分點。其中，企業客戶類活期存款佔公司客戶存款的比例為47.22%，比2014年末上升3.19個百分點，零售客戶活期存款佔零售客戶存款的比例為64.66%，比2014年末上升5.66個百分點。

第三章 董事會報告

3.3.3 股東權益

	2015年6月30日	2014年12月31日
	(人民幣百萬元)	
股本	25,220	25,220
資本公積	67,523	67,523
投資重估儲備	3,209	1,902
套期儲備	108	(163)
盈餘公積	28,690	28,690
法定一般準備	53,981	53,979
未分配利潤	154,615	121,665
建議分配利潤	–	16,897
外幣報表折算差額	(1,271)	(1,309)
歸屬於本行股東權益合計	332,075	314,404
非控制性股東權益	843	656
股東權益合計	332,918	315,060

3.3.4 存貸款市場佔有情況

根據中國人民銀行2015年6月《金融機構信貸收支報表》，報告期末本公司存貸款總額在31家全國性中小型銀行中的市場份額與排名如下：

項目	市場份額%	排名
折人民幣各項存款總額	7.40	1
折人民幣個人存款總額	6.29	1
折人民幣各項貸款總額	6.53	2
人民幣個人貸款總額	11.30	1

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

第三章 董事會報告

3.4 貸款質量分析

報告期內，本集團信貸資產規模合理增長，不良貸款有所上升，撥備覆蓋保持穩健水平。2015年6月30日，本集團貸款總額26,461.57億元，比上年末增長5.26%；不良貸款率1.50%，比上年末提高0.39個百分點；不良貸款撥備覆蓋率204.17%，比上年末下降29.25個百分點；貸款撥備率3.06%，比上年末提高0.47個百分點。

3.4.1 按五級分類劃分的貸款分佈情況

下表列出截至所示日期，本集團貸款五級分類情況。

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
正常類貸款	2,542,454	96.08	2,439,368	97.03
關注類貸款	64,088	2.42	46,634	1.86
次級類貸款	28,129	1.07	17,343	0.69
可疑類貸款	8,536	0.32	7,580	0.30
損失類貸款	2,950	0.11	2,994	0.12
客戶貸款總額	2,646,157	100.00	2,513,919	100.00
不良貸款總額	39,615	1.50	27,917	1.11

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396.15億元，比上年末增長41.90%。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0.38個百分點至1.07%；損失類貸款得益於核銷處置，佔比較上年末下降0.01個百分點。期末關注類貸款640.88億元，佔比2.42%，比上年末上升0.56個百分點。

第三章 董事會報告

3.4.2 按產品類型劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2015年6月30日				2014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% ⁽¹⁾	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% ⁽¹⁾
	(人民幣百萬元, 百分比除外)							
公司貸款	1,465,069	55.36	29,471	2.01	1,467,585	58.38	20,466	1.39
流動資金貸款	752,427	28.43	16,759	2.23	762,925	30.35	12,574	1.65
固定資產貸款	344,333	13.01	2,523	0.73	350,416	13.94	1,324	0.38
貿易融資	230,239	8.70	2,908	1.26	231,298	9.20	2,106	0.91
其他 ⁽²⁾	138,070	5.22	7,281	5.27	122,946	4.89	4,462	3.63
票據貼現 ⁽³⁾	107,892	4.08	-	-	75,007	2.98	-	-
零售貸款	1,073,196	40.56	10,144	0.95	971,327	38.64	7,451	0.77
個人住房貸款	408,688	15.44	1,374	0.34	329,178	13.09	871	0.26
小微貸款	331,493	12.53	4,424	1.33	338,813	13.48	3,612	1.07
信用卡貸款	245,534	9.28	2,989	1.22	219,888	8.75	2,069	0.94
其他 ⁽⁴⁾	87,481	3.31	1,357	1.55	83,448	3.32	899	1.08
客戶貸款總額	2,646,157	100.00	39,615	1.50	2,513,919	100.00	27,917	1.11

- 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) 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。

2015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，調整小微貸款結構，零售貸款佔比提高1.92個百分點至40.56%。受經濟下行期個人償債能力下降的影響，零售貸款不良率0.95%，比上年末上升0.18個百分點。

本集團進一步優化公司貸款結構，積極支持併購金融、跨境金融、供應鏈金融等戰略性業務發展，報告期內公司貸款佔比較上年末下降3.02個百分點。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2.01%，比上年末上升0.62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。

第三章 董事會報告

3.4.3 按行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2015年6月30日				2014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% ⁽¹⁾	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% ⁽¹⁾
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
公司貸款	1,465,069	55.36	29,471	2.01	1,467,585	58.38	20,466	1.39
製造業	348,411	13.17	11,880	3.41	360,270	14.33	9,628	2.67
批發和零售業	268,685	10.15	10,014	3.73	301,395	11.99	6,547	2.17
房地產業	183,360	6.93	442	0.24	179,983	7.16	460	0.26
交通運輸、倉儲和 郵政業	159,718	6.04	1,609	1.01	148,473	5.91	741	0.50
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	105,797	4.00	11	0.01	101,064	4.02	-	-
建築業	103,003	3.89	938	0.91	102,314	4.07	396	0.39
租賃和商務服務業	62,985	2.38	203	0.32	52,152	2.07	110	0.21
採礦業	61,245	2.31	2,793	4.56	64,960	2.58	1,629	2.51
水利、環境和公共設施 管理業	33,422	1.26	182	0.54	30,421	1.21	150	0.49
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	22,783	0.86	87	0.38	22,313	0.89	55	0.25
其他 ⁽²⁾	115,660	4.37	1,312	1.13	104,240	4.15	750	0.72
票據貼現	107,892	4.08	-	-	75,007	2.98	-	-
零售貸款	1,073,196	40.56	10,144	0.95	971,327	38.64	7,451	0.77
客戶貸款總額	2,646,157	100.00	39,615	1.50	2,513,919	100.00	27,917	1.11

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，文化、體育和娛樂等行業。

2015年，本集團支持實體經濟發展，持續優化風險資產組合配置，優先投向民生消費類弱週期行業、國家戰略新興產業、地方重大基礎設施建設項目；差異化制定產能過剩行業、「兩小」客戶、民營集團、擔保圈、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，優化信貸資源配置，實現風險、收益、成本綜合平衡。報告期內，本集團公司不良貸款增量76%集中在批發和零售業、製造業、採礦業三個行業。

第三章 董事會報告

3.4.4 按地區劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2015年6月30日				2014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 ⁽¹⁾	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 ⁽¹⁾
	(人民幣百萬元, 百分比除外)							
總行	314,718	11.89	3,575	1.14	290,911	11.57	2,658	0.91
長江三角洲地區	498,205	18.83	9,212	1.85	479,535	19.07	9,895	2.06
環渤海地區	354,940	13.41	4,953	1.40	344,987	13.72	2,675	0.78
珠江三角洲及海西地區	415,788	15.71	4,513	1.09	385,848	15.35	3,675	0.95
東北地區	138,885	5.25	2,673	1.92	128,884	5.13	1,823	1.41
中部地區	289,462	10.94	6,957	2.40	263,511	10.48	4,331	1.64
西部地區	340,549	12.87	7,289	2.14	322,046	12.81	2,409	0.75
境外	60,209	2.28	-	-	69,523	2.77	-	-
附屬機構	233,401	8.82	443	0.19	228,674	9.10	451	0.20
客戶貸款總額	2,646,157	100.00	39,615	1.50	2,513,919	100.00	27,917	1.11

註：(1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

2015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、加強業務權限管理，防範區域系統性風險。報告期內，本集團不良貸款增量84%集中在西部、中部及環渤海地區。

3.4.5 按擔保方式劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2015年6月30日				2014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 ⁽¹⁾	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 ⁽¹⁾
	(人民幣百萬元, 百分比除外)							
信用貸款	588,645	22.25	5,723	0.97	544,936	21.68	3,000	0.55
保證貸款	434,531	16.42	17,570	4.04	450,713	17.93	11,077	2.46
抵押貸款	1,134,912	42.88	14,344	1.26	1,059,962	42.16	12,651	1.19
質押貸款	380,177	14.37	1,978	0.52	383,301	15.25	1,189	0.31
票據貼現	107,892	4.08	-	-	75,007	2.98	-	-
客戶貸款總額	2,646,157	100.00	39,615	1.50	2,513,919	100.00	27,917	1.11

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，本集團重視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，抵押貸款佔比較上年末上升0.72個百分點；信用貸款佔比較上年末上升0.57個百分點，主要是信用卡貸款的增長。

第三章 董事會報告

3.4.6 前十大單一借款人的貸款情況

十大借款人	行業	2015年	佔資本淨額	佔貸款總額
		6月30日 貸款金額 (人民幣百萬元)	(高級法) 百分比%	
A	交通運輸、倉儲和郵政業	8,500	2.25	0.32
B	交通運輸、倉儲和郵政業	5,585	1.48	0.21
C	交通運輸、倉儲和郵政業	4,529	1.20	0.17
D	製造業	4,279	1.14	0.16
E	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	4,000	1.06	0.15
F	交通運輸、倉儲和郵政業	3,464	0.92	0.13
G	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	3,250	0.86	0.13
H	交通運輸、倉儲和郵政業	3,148	0.84	0.12
I	交通運輸、倉儲和郵政業	2,853	0.76	0.11
J	交通運輸、倉儲和郵政業	2,731	0.72	0.10
合計		42,339	11.23	1.60

截至報告期末，本集團最大單一借款人貸款餘額為85.00億元，佔本集團資本淨額的2.25%。最大十家單一借款人貸款總額為423.39億元，佔本集團資本淨額的11.23%，佔本集團貸款總額的1.60%。

3.4.7 按逾期期限劃分的貸款分佈情況

	2015年6月30日		2014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	44,002	1.66	27,480	1.09
逾期3個月至1年	31,066	1.17	19,542	0.78
逾期1年以上至3年以內	6,985	0.26	4,751	0.19
逾期3年以上	880	0.03	931	0.04
逾期貸款合計	82,933	3.12	52,704	2.10
客戶貸款總額	2,646,157	100.00	2,513,919	100.00

截至報告期末，本集團逾期貸款829.33億元，比上年末增加302.29億元，逾期貸款佔比3.12%，較上年末上升1.02個百分點。逾期貸款中，抵質押貸款佔比46.92%，保證貸款佔比37.41%，信用貸款佔比15.67%（主要為信用卡逾期貸款）。本集團對逾期貸款採取審慎的分類標準，不良貸款與逾期90天以上貸款的比值為1.02。

第三章 董事會報告

3.4.8 重組貸款情況

	2015年6月30日		2014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%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
已重組貸款 ^(註)	1,846	0.07	996	0.04
其中：逾期超過90天的已重組貸款	1,372	0.05	534	0.02

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0.07%，較上年末上升0.03個百分點。

3.4.9 抵債資產及減值準備計提情況

截至報告期末，本集團抵債資產的總額為15.29億元，扣除已計提減值準備9.37億元，抵債資產淨值為5.92億元。

3.4.10 貸款減值準備的變化

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

第三章 董事會報告

下表列出本集團客戶貸款減值準備的變化情況。

	2015年上半年 (人民幣百萬元)	2014年
期初餘額	65,165	48,764
本期計提	30,975	32,895
本期轉回	(1,949)	(1,641)
已減值貸款折現回撥 ^(註)	(439)	(655)
收回以前年度核銷貸款	667	651
期內核銷	(13,532)	(14,917)
期內轉入／出	—	—
匯率變動	(7)	68
期末餘額	80,880	65,165

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808.80億元，比上年末增加157.15億元；不良貸款撥備覆蓋率204.17%，比上年末下降29.25個百分點；貸款撥備率3.06%，比上年末提高0.47個百分點。

第三章 董事會報告

3.5 資本充足率分析

截至2015年6月30日，高級法下本集團資本充足率12.40%，一級資本充足率10.50%，比權重法下資本充足率分別高0.63個百分點和0.83個百分點。

本集團	本報告期末	上年末	本報告期末比
	2015年6月30日	2014年12月31日	上年末增減(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)		
高級法⁽¹⁾下資本充足率情況			
1. 核心一級資本淨額	319,128	301,977	5.68
2. 一級資本淨額	319,135	301,982	5.68
3. 資本淨額	377,058	358,334	5.23
4. 風險加權資產(不考慮並行期底線要求) ⁽²⁾	2,911,230	2,748,687	5.91
其中：信用風險加權資產	2,624,338	2,471,180	6.20
市場風險加權資產	31,995	22,610	41.51
操作風險加權資產	254,897	254,897	—
5. 風險加權資產(考慮並行期底線要求)	3,039,989	2,893,732	5.05
6. 核心一級資本充足率	10.50%	10.44%	上升0.06個百分點
7. 一級資本充足率	10.50%	10.44%	上升0.06個百分點
8. 資本充足率	12.40%	12.38%	上升0.02個百分點
槓桿率情況⁽³⁾			
9. 調整後的表內外資產餘額	6,067,779	(註3)	(註3)
10. 槓桿率	5.26%	4.96%	上升0.30個百分點

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。目前，在該辦法下，本集團及本公司核心一級資本充足率和一級資本充足率保持一致。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2015年6月30日，本集團符合資本充足率並表範圍的附屬公司包括：永隆銀行、招銀國際、招銀租賃和招商基金。

(2) 「並行期底線要求」指商業銀行在實施資本計量高級方法的並行期內，應當通過資本底線調整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%。

(3) 自2015年起使用2015年2月12日中國銀監會發佈的《商業銀行槓桿率管理辦法(修訂)》計算槓桿率。2014年仍使用2011年6月1日中國銀監會發佈的《商業銀行槓桿率管理辦法》計算槓桿率和表內外資產餘額，2015年一季度、2014年末、第三季度末本集團的槓桿率水平分別為5.51%、4.96%和4.66%。

第三章 董事會報告

本公司高級法下資本充足率11.95%，一級資本充足率10.05%，比權重法下分別高0.66個百分點和0.87個百分點。

本公司	本報告期末	上年末	本報告期末比
	2015年6月30日	2014年12月31日	上年末增減(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)		
高級法下資本充足率情況			
1. 核心一級資本淨額	282,761	268,845	5.18
2. 一級資本淨額	282,761	268,845	5.18
3. 資本淨額	336,217	320,740	4.83
4. 風險加權資產(不考慮並行期底線要求)	2,685,301	2,546,291	5.46
其中：信用風險加權資產	2,415,500	2,285,300	5.70
市場風險加權資產	27,933	19,123	46.07
操作風險加權資產	241,868	241,868	-
5. 風險加權資產(考慮並行期底線要求)	2,813,103	2,687,891	4.66
6. 核心一級資本充足率	10.05%	10.00%	上升0.05個百分點
7. 一級資本充足率	10.05%	10.00%	上升0.05個百分點
8. 資本充足率	11.95%	11.93%	上升0.02個百分點

第三章 董事會報告

截至2015年6月30日，本集團權重法下資本充足率11.77%，比年初上升0.03個百分點；一級資本充足率9.67%，比年初上升0.07個百分點。剔除169億元分紅因素，本集團資本充足率和一級資本充足率分別為12.28%和10.18%，比年初分別上升0.54和0.58個百分點，較好的保持了資本內生的平衡。

本集團	本報告期末	上年末	本報告期末
	2015年6月30日	2014年12月31日	比上年末增減(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)			
權重法⁽¹⁾下資本充足率情況			
1. 核心一級資本淨額	319,128	301,977	5.68
2. 一級資本淨額	319,135	301,982	5.68
3. 資本淨額	388,314	369,532	5.08
4. 風險加權資產	3,300,300	3,146,571	4.89
5. 核心一級資本充足率	9.67%	9.60%	上升0.07個百分點
6. 一級資本充足率	9.67%	9.60%	上升0.07個百分點
7. 資本充足率	11.77%	11.74%	上升0.03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2015年6月30日，本公司權重法下資本充足率11.29%，比年初上升0.02個百分點；一級資本充足率9.18%，比年初上升0.06個百分點。剔除169億元分紅以及認購永隆銀行發行的10億元一級資本債的因素，本公司資本充足率和一級資本充足率分別為11.87%和9.77%，比年初分別上升0.60和0.65個百分點。

本公司	本報告期末	上年末	本報告期末
	2015年6月30日	2014年12月31日	比上年末增減(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)			
權重法下資本充足率情況			
1. 核心一級資本淨額	282,761	268,845	5.18
2. 一級資本淨額	282,761	268,845	5.18
3. 資本淨額	347,473	331,937	4.68
4. 風險加權資產	3,078,519	2,946,283	4.49
5. 核心一級資本充足率	9.18%	9.12%	上升0.06個百分點
6. 一級資本充足率	9.18%	9.12%	上升0.06個百分點
7. 資本充足率	11.29%	11.27%	上升0.02個百分點

第三章 董事會報告

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
內評覆蓋部份	金融機構	504,381	504,381
	公司	1,625,163	1,625,163
	零售	1,257,539	1,257,539
	其中：個人住房抵押	400,940	400,940
	合格循環零售	460,910	460,910
	其他零售	395,689	395,689
內評未覆蓋部份	表內	2,406,335	2,693,548
	表外	167,335	175,823
	交易對手	4,842	6,043

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總行的一般市場風險資本要求，採用標準法計算境內總行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。2015年半年末，本集團市場風險資本要求為25.60億元，風險加權資產為319.95億元，其中採用內模法計算的一般市場風險資本要求為19.00億元，採用標準法計算的市場風險資本要求為6.60億元。

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。2015年半年末，本集團市場風險價值指標如下表所示：

單位：人民幣百萬元

序號	項目	報告期 壓力風險價值	報告期 一般風險價值
1	平均值	241	235
2	最大值	492	330
3	最小值	109	151
4	期末值	173	255

第三章 董事會報告

3.6 分部經營業績

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

業務分部

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

(人民幣百萬元，百分比除外)

項目	2015年1-6月		2014年1-6月	
	分部稅前利潤	佔比(%)	分部稅前利潤	佔比(%)
公司金融業務	12,041	27.75	16,651	41.35
零售金融業務	19,722	45.46	15,133	37.59
同業金融業務	13,493	31.10	10,446	25.94
其他業務	(1,872)	(4.31)	(1,965)	(4.88)
合計	43,384	100.00	40,265	100.00

報告期內，本集團零售金融業務盈利佔比繼續提升：稅前利潤達197.22億元，比上年同期增長30.32%，佔全部稅前利潤的45.46%，同比提升7.87個百分點。同時，零售銀行業務成本收入比為32.12%，較2014年同期下降4.85個百分點。

第三章 董事會報告

地區分部

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

	總資產		總負債		利潤總額	
	2015年6月30日		2015年6月30日		2015年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
總行	1,949,509	37	1,671,756	34	11,166	26
長江三角洲地區	663,251	13	659,271	14	5,827	14
環渤海地區	488,619	9	483,459	10	6,986	16
珠江三角洲及海西地區	609,670	12	603,974	12	7,755	18
東北地區	210,679	4	209,299	4	1,901	4
中部地區	407,802	8	405,940	8	2,704	6
西部地區	434,337	8	432,590	9	2,729	6
境外	127,299	3	126,528	3	977	2
附屬公司	330,055	6	295,486	6	3,339	8
合計	5,221,221	100	4,888,303	100	43,384	100

	總資產		總負債		利潤總額	
	2014年12月31日		2014年12月31日		2014年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
總行	1,863,145	39	1,629,954	37	(3,388)	(8)
長江三角洲地區	590,741	12	586,447	13	8,610	21
環渤海地區	425,612	9	414,438	9	8,994	22
珠江三角洲及海西地區	527,907	11	515,926	12	9,430	23
東北地區	173,827	4	170,945	4	2,304	6
中部地區	333,656	7	328,146	8	4,612	12
西部地區	378,606	8	370,196	8	6,221	15
境外	126,892	3	121,176	3	825	2
附屬公司	311,443	7	279,541	6	2,657	7
合計	4,731,829	100	4,416,769	100	40,265	100

3.7 其他

3.7.1 可能對財務狀況與經營成果造成重大影響的表外項目餘額及其重要情況

本集團資產負債表表外項目包括衍生金融工具、承諾及或有負債。承諾及或有負債具體包括信貸承諾、經營租賃承諾、資本支出承諾、證券承銷承諾、債券承兌承諾、未決訴訟和糾紛及其他或有負債。信貸承擔是最主要的組成部份，截至2015年6月末，信貸承擔餘額12,027.68億元。有關或有負債及承擔詳見本報告「財務報表」附註「或有負債和承擔」。

3.7.2 逾期未償債務情況

2015年6月末，本集團沒有發生逾期未償債務情況。

以下從3.8節開始的內容和數據均從本公司角度進行分析。

3.8 業務發展戰略

3.8.1 戰略方向和定位——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，構建交易銀行和投資銀行兩大業務體系，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。本公司通過構建「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。

第三章 董事會報告

3.8.2 紮實推進，輕型銀行、一體兩翼戰略轉型

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，高級法下本公司風險加權資產與本公司總資產的比值為56.72%，較上年末的59.85%下降3.13個百分點；高級法下本公司風險加權資產的增速為4.66%，較本公司總資產增速10.44%低5.78個百分點。

報告期內，本公司共發行兩期合計137億元的信貸資產支持證券，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。

2、 推進非利息淨收入快速增長

2015年上半年，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。2015年上半年，本公司累計實現非利息淨收入353.39億元，同比增幅35.45%，非利息淨收入在營業淨收入中佔比為35.59%，同比提升3.10個百分點。實現手續費及佣金收入310.20億元，同比增長45.46%，其中，實現財富管理手續費及佣金收入144.78億元，同比增長103.51%（其中：受託理財收入48.70億元，同比增長45.81%；代理信託計劃收入26.49億元，同比增長95.21%；代理保險收入16.64億元，同比增長37.86%；代理基金收入52.19億元，同比增長358.61%；代理貴金屬收入0.76億元）；實現銀行卡手續費收入44.43億元，同比增長35.00%；實現票據賣斷價差收入43.31億元，同比增長30.33%；實現結算與清算手續費收入19.67億元，同比下降11.87%；實現國際保函、保理手續費收入9.30億元，同比增長1.64%。

3、 保持資本充足和使用效率穩定

截至2015年6月30日，高級法下本公司資本充足率11.95%，一級資本充足率10.05%，分別較年初上升0.02個和0.05個百分點；稅前風險調整後的資本回報率(RAROC)為27.86%，維持較高水平，並明顯高於資本成本。

4、 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24.04%，同口徑比上年全年下降6.52個百分點；2015年上半年人均營業淨收入133.39萬元，同比增長13.38%，人均稅前利潤54萬元，網均稅前利潤2,665萬元。

第三章 董事會報告

5、 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96.84%，較上年提高1.46個百分點，其中手機銀行及網上銀行替代率達到95.85%；公司電子渠道綜合櫃面替代率達到58.26%，網上企業銀行交易結算替代率達到94.98%，較上年分別提高1.76個和1.66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

2015年上半年，本公司零售金融業務價值貢獻持續提升，稅前利潤達197.22億元，同比增長30.32%，佔本公司稅前利潤的比例不斷提升，達49.03%，同比提升8.82個百分點。零售金融業務營業淨收入保持較快增長，達450.21億元，同比增長40.39%，佔本公司營業淨收入的45.34%。

2、 同業金融業務收入快速增長，公司金融業務收入小幅下降

報告期內，本公司實現同業金融業務營業淨收入149.22億元，同比增長30.53%；公司金融業務營業淨收入385.94億元，同比下降5.88%。

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、形成合力，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金融業務增長打造堅實基礎：今年上半年，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，代發工資超過5,000億元，商務卡等產品年內發卡6.43萬張，管理養老金資產超過1,200億元；同業金融根據零售客戶多層次投資需求和不同風險偏好，提供適銷對路的理財產品，助力零售金融業務發展，報告期內共向零售客戶提供理財產品1,374支，金額10,652億元。

第三章 董事會報告

3.9 外部環境變化及措施

3.9.1 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

2015年上半年，我國經濟延續疲弱態勢，受房地產投資和製造業投資低迷所拖累，投資增速持續下滑；消費、進出口、工業增速在連續下滑後有所回升；物價水平持續低位運行。為緩解經濟下行壓力，進一步降低社會融資成本，央行靈活運用多種貨幣政策工具，並連續採取降息、降准等措施，加大市場資金供求調節力度，為經濟發展提供更加適度的貨幣金融環境。同時，上半年資本市場整體火爆，年中陡然大幅震蕩，亦反映社會對政府多項改革政策的期盼及對後續經濟形勢仍存在挑戰的合理預期。從半年末經濟數據來看，經濟仍處於築底階段。

展望2015年下半年，中國經濟增長將緩中趨穩，總體仍將於合理區間運行。從需求來看，隨着基建投資繼續發揮托底作用，房地產投資有望回升，將帶動整體投資增速逐步企穩；消費結構持續優化，各類節慶活動有望提振社會消費力度，消費增速將穩中有升；受益於美國經濟復蘇，外貿形勢將有所改善。從供給來看，隨着產業結構優化、新興技術發展、改革紅利釋放，以及上半年連續降息進一步降低社會融資成本，經濟活動將穩步擴張。綜合來看，預計全年GDP將維持7%左右的合理增速，物價水平或將低位回升，但考慮到內外形勢相對疲弱，復蘇基礎尚不堅固，預計不良貸款的滯後效應將持續一段時間。為鞏固前期宏觀政策效果，進一步支持實體經濟發展，下半年政府或將加大財政政策與貨幣政策的配合，努力實現全年經濟增長目標。

2015年下半年，銀行業經營環境使銀行轉型變革更加迫切。上半年，隨着連續降息及存貸款基準利率浮動區間不斷擴大，利率市場化進程已進入深水區；存款保險條例、大額存單發行的落地實施，已為利率市場化做好政策鋪墊。同時，隨着資本市場蓬勃發展、互聯網金融業走向成熟，金融脫媒將進一步提速。面對經濟增速持續放緩，銀行風險防控壓力不斷加大。綜合來看，「分層有序、差異化競爭」的市場格局將加快形成，銀行盈利增速趨緩將成為新常態。在此背景下，銀行業將進一步加快轉型步伐，推動業務結構優化，不斷提升經營管理水平和風險管控能力，逐漸走向健康可持續發展的道路。

2、關於淨利息收益率

2015年上半年末，本公司淨利息收益率為2.83%，比上年末提升13個基點，主要原因為：一是上半年資本市場活躍帶動低成本的儲蓄活期存款和同業活期存款佔比較快上升替換了部分高成本負債；二是在降息的背景下，加強了結構性存款和高於掛牌利率的中長期負債的成本管控力度；三是信用卡持卡人分期收入快速增長提升了零售貸款的整體收益水平。但值得關注的是，央行連續降息的負面影響正逐步顯現，預計下半年將對淨利息收益率產生一定壓力。

第三章 董事會報告

2015年上半年降息降准對本公司的影響相對有限：一是本公司已於一季度對大量貸款進行重定價或新發放，且提前對降息週期下的業務結構進行主動調整，使年內連續降息對淨利息收入影響相對較小；二是年內連續降准提高本公司備付水平，進一步補充了流動性，降低了融資成本，加上資金釋放所提升的投資效益，對全行淨利息收入帶來正面影響。資金運用方面，除貸款整體平穩增長外，本公司及時捕捉市場需求，投資類和融資類資產保持較快增速，資金運行效率相對較高。

展望下半年，預計本輪降息週期接近尾聲，但經濟仍處於弱穩狀態，若物價持續低迷，在政府加大財政支持力度的同時，或存在一定降息空間，以進一步降低社會融資成本，刺激實體經濟。同時，隨着存貸款基準利率浮動區間不斷擴大，存款保險制度、大額存單發行等利率市場化配套政策落地實施，利率市場化完全放開已近在咫尺，考慮到負債成本上升與信貸需求趨弱的疊加效應，預計本公司淨利息收益率將受到負面影響。本公司將結合外部形勢變化，進一步優化貸款投向，妥善安排全行信貸資源，加大投融資業務創新力度，努力提升資產收益。同時，貫徹「資產決定負債」的經營原則，合理管控負債成本，努力保持本公司淨利息收益率的相對優勢及盈利水平。

面對利率市場化進程加快推進，本公司將持續推進應對利率市場化的各項工作：一是形成以市場收益率曲線為定價基礎，以內部資金轉移定價(FTP)為工具，涵蓋本外幣存貸款業務的產品定價傳導管理體系；二是自主研發覆蓋表內外各項資產負債業務的產品定價管理系統，全面準確測算各項成本收益，以客戶為中心進行差異化定價；三是強化前瞻性利率風險主動管理，不斷優化資產負債結構，持續改善本公司強資產敏感性的利率風險特徵；四是提高司庫的管理運籌能力，加強市場融資和主動負債管理；五是持續拓展中間業務領域，努力提升非利息收入佔比，逐年降低對淨利息收入的依賴。

3、關於重點領域資產質量

截至2015年6月30日，本公司不良貸款率為1.62%，比上年末上升0.42個百分點；關注貸款率為2.55%，比上年末上升0.61個百分點；不良貸款撥備覆蓋率為201.19%，比上年末下降28.80個百分點；信用成本為2.46%，較上年末上升1.03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，強化房地產行業、地方政府融資平台、產能過剩行業等重點領域風險管控。

對房地產授信業務，本公司前瞻動態調整信貸政策，強化客戶名單制管理，細化區域、代銷、債券投資等業務准入標準；優化資源配置，將增量信貸資源全部配置於戰略客戶，同時將債券投資和代銷業務納入限額管理，實現表內外全口徑的限額管控，房地產資產結構繼續優化。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3,090.74億元（含實有及或有信貸、債券投資、自營及理財非標投資等業務），比年初減少3.52億元。其中，境內公司房地產貸款餘額1,447.87億元，比上年末增加39.39億元，佔本公司貸款總額的6.00%，比上年末下降0.16個百分點；不良貸款率0.31%，比上年末下降0.01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。

第三章 董事會報告

對地方政府融資平台授信業務，本公司實施全口徑限額管理；進一步明確年度總量管控要求，堅持「高層級、強現金流」的平台准入標準，不斷優化平台貸款結構；加強政府與社會資本合作模式(PPP)研究，制定政府引導基金准入標準；持續跟進研究中央、地方政府債務政策變化，關注地方債置換進展，保障我行債權安全。截至報告期末，地方政府融資平台廣義口徑風險業務餘額2,529.03億元(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143.07億元，其中，表內貸款餘額1,204.02億元，比上年末增加59.18億元，佔本公司貸款總額的4.99%，比上年末下降0.02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，本公司動態調整行業信貸政策，提高准入標準，實行嚴格名單制、限額和核准管理，支持優質客戶、退出風險貸款；加強退出執行過程監測，優化風險緩釋手段，有效控制風險。報告期內，本公司產能過剩行業貸款餘額522.75億元，比上年末增加95.31億元，佔本公司貸款總額的2.17%，比上年末上升0.30個百分點，主要是對符合國家產業發展戰略，行業內的優質企業和先進產能進行了授信支持；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1.79%，比上年末上升0.04個百分點。

4、關於風險加權資產增長速度

2015年6月末，高級法下本公司風險加權資產比年初增速為4.66%，保持了風險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開拓力度，適度降低風險資產增速。2015年上半年，本公司加快資產證券化業務發展，報告期內在銀行間債券市場共發行兩期信貸資產支持證券，發行規模合計137億元，其中包括備案制後首單個人住房抵押貸款證券化產品和註冊制後銀行首單汽車貸款證券化產品。

2015年下半年，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控制在合理區間，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。

如果本公司2015年度第一期員工持股計劃獲批實施，定向募集資金不超過60億元，將全部用於補充核心一級資本。同時，本公司將持續保持對優先股、永續債等新型融資工具的關注。

長期來看，在經濟下行、信用風險加速暴露和利率市場化進程加快等背景下，加之系統重要性銀行和第二支柱等附加監管資本要求的不確定性，銀行在保持業務發展、盈利增長和資本約束之間的動態平衡上面臨着一定的挑戰。未來，本公司將進一步加強低資本消耗業務的發展，堅持走內涵式增長道路，努力改善盈利結構，持續提升資本使用效率和資本回報水平。

第三章 董事會報告

6、關於理財資金投資兩融受益權、股票二級市場配資及股票質押融資業務的情況

報告期內，本公司審慎開展理財資金投資兩融受益權業務，通過嚴格實施業務准入、加強日常監控等手段，業務整體風險可控。上半年理財資金投資兩融受益權業務的規模為863.47億元，較年初增長29.73%。

截至報告期末，本公司理財資金投資股票二級市場配資業務的規模約為1,523億元，由於採取了嚴格的風控措施，在前期股市急劇波動的情況下，權益類資產本息依然得到有效保障。

截至報告期末，本公司理財資金投資股票質押融資業務的規模約為325.26億元，本公司制訂了相應完善的業務管理辦法和准入標準，針對融資方資質、股票範圍、融資期限、單隻股票質押比例、質押率、補倉和平倉線等制定了具體標準，並在市場大幅波動情況下提高本息保障率的監控頻率。

近期市場波動較大，由於本公司風控措施到位，尚未出現風險項目。

7、關於自營非標及買入返售乙方、丙方業務

截至2015年6月30日，本公司自營資金投資非標準化債權資產的餘額為6,473.41億元，較上年末增長77.15%。其中，信貸類自營非標投資餘額2,610.46億元，較上年末增長9.28%；不良率為0.21%，比上年末上升0.205個百分點。非信貸類自營非標投資業務餘額3,862.95億元，較上年末增長205.27%，此類基於金融機構風險敞口開展的投資業務標的主要有三大類：第一類投資標的為存放其他商業銀行的協議存款或定期存款，截至2015年6月末，該類投資的業務餘額為968.55億元，較2014年末增加396.23億元；第二類投資標的為已貼現的銀行承兌匯票、商業承兌匯票的收益權，截至2015年6月末，該類投資的業務餘額為2,387.06億元，較2014年末增加1,792.48億元，增幅較大主要是因為本公司積極應對外部監管政策變化，加大了同業投資業務規模；第三類投資標的為商業銀行同業債權收益權，債權包含理財產品、國內信用證等，截至2015年6月末，該類投資的業務餘額為507.34億元，較2014年末增加408.81億元。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2015年6月30日，信貸類自營非標投資撥備餘額47.63億元，撥備率為1.82%，比上年末上升0.39個百分點。

截至2015年6月30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642.91億元，較年初下降41.64%；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。截至報告期末，本公司買入返售丙方業務餘額為158.59億元，較上年末下降39.49%。

第三章 董事會報告

8、關於互聯網金融

近期，多部門聯合印發《關於促進互聯網金融健康發展的指導意見》，緊隨其後，央行就《非銀行支付機構網絡支付業務管理辦法（徵求意見稿）》向社會公開徵求意見。兩份文件明確了包括銀行在內的各類企業的互聯網金融發展方向以及各業務的監管部門；將互聯網金融機構的資金存管限定為銀行；通過限制第三方支付賬戶的交易控制第三方機構的「資金池」和「體系內轉賬」規模等內容。這對本公司而言，有助於提高未來互聯網金融機構存管／託管的市場空間、增加支付結算的市場份額、減緩存款脫媒壓力並有助於獲得更多交易數據，本公司的互聯網金融發展也基本符合監管的指導方向。本公司將按照相關監管指導意見，繼續利用互聯網技術和模式推進傳統服務的升級，尤其是提升互聯網支付的用戶體驗；建設創新型互聯網平台；積極探索與有實力的P2P平台建立資金託管／存管合作等。

報告期內，本公司以「流量、平台、數據」作為結構，持續推動經營管理向互聯網模式轉型。網絡流量經營着重於提升手機銀行、掌上生活、企業網銀等流量入口的客戶規模和登陸使用量並進行精細化經營。平台建設圍繞手機銀行、掌上生活、小企業E家、C+現金管理、ISCF供應鏈金融、同業金融資產交易（「招贏通」）等六大平台建設，承接流量經營，推動業務經營向平台化轉型。以數據作為互聯網金融驅動引擎，建立大數據支持平台，支持流量分析和挖掘、平台經營決策、風險控制和市場營銷。

同時，在全行互聯網金融戰略框架下，零售金融、公司金融、同業金融加快向各自領域的縱深發展、協同合作，取得了良好成效。

在零售金融領域，重點以手機為中心，圍繞手機銀行、掌上生活兩個手機APP，打造零售金融新平台。截至報告期末，掌上生活用戶綁定量已突破1,610萬戶。手機銀行相關數據，請參閱「3.10.4分銷渠道——手機渠道」一節。在移動支付方面，擴大「一閃通」對終端的覆蓋面以及進行HCE、Tokenization等新技術應用，信用卡首推Visa Checkout支付服務，成為全球第一家推出手機客戶端深度集成該支付服務的機構和國內第一家支持該支付服務的發卡行。同時，在可視櫃台(VTM)渠道率先發佈人臉識別技術。

此外，本公司積極開展異業聯盟，探索基於互聯網的消費金融發展新模式。與中國聯通共同組建的招聯消費金融有限公司3月獲得金融許可證並開始試運營，推出「好期貨」和「零零花」兩個主打產品體系，收到了良好的效果，截至報告期末，累計發展註冊用戶188萬，授信規模8.9億元，貸款餘額3億元，資產質量良好。

在公司金融領域，加強小企業E家移動端平台優化；推出面向產業互聯網平台的互聯網電子賬戶系統——E+賬戶，完成中藥流通平台、製造企業原材料交易平台等多個垂直性行業平台的接入；推出移動支票業務，滿足企業在跨銀行、跨地域和時間下的非辦公場景交易結算需求。截至2015年6月底，小企業E家註冊客戶數86.27萬戶，移動支票業務使用客戶4.11萬戶。

第三章 董事會報告

在同業金融領域，打造同業金融渠道業務平台「招贏通」，通過將同業業務「線上化、移動互聯網化」，實現由傳統線下業務向線上業務的轉型。截至2015年6月底，通過「招贏通」平台發展同業客戶420戶，涵蓋證券公司、信託公司、財務公司、保險公司等各類金融機構。

9、關於存款保險制度

存款保險制度是一項重要的長期性工作，是與中國人民銀行最後貸款人、中國銀監會審慎監管並列的金融安全網三大支柱。存款保險制度的建立意味着利率市場化改革再進一步，對商業銀行經營環境將產生深遠影響。

自2015年5月中國人民銀行下發《關於存款保險制度實施有關事項的通知》以來，本公司積極配合存款保險制度的平穩實施。目前本公司存款保險適用的費率水平為中國人民銀行統一規定的基準費率水平，即被保險存款的萬分之一點六。後續，本公司將進一步優化信息系統，參與存款保險機構定期評級，配合監管機構開展各項核查工作，力爭使各項管控措施和評級結果達到監管標準。

10、關於存貸比監管新政

6月24日，國務院常務會議通過《中華人民共和國商業銀行法修正案（草案）》，刪除了貸款餘額與存款餘額比例不得超過75%的規定，將存貸比由法定監管指標轉為流動性監測指標，整體上將有利於本公司的信貸投放。但由於信貸資源仍受貸款規模管理、資本充足率等限制，同時受宏觀經濟下行、信貸資產質量下遷的影響，以及本公司自身流動性管理要求，取消存貸比對本公司貸款投放的影響較為有限，但對弱化銀行攬存競爭、控制負債水平具有積極作用。後續，資產方面，本公司將加大對客戶融資需求的支持力度，不斷優化貸款業務及客群結構，持續推動實體經濟發展；負債方面，本公司將統籌考慮流動性管理和盈利目標，持續優化負債結構和融資渠道，視情況加大對同業融入、發行債券等非存款負債業務的拓展力度，努力降低本公司負債成本和客戶融資成本，促進各項業務穩定發展。

3.9.2 前景展望與措施

截至2015年6月末，本公司自營存款餘額較年初增長3.97%，其中零售客戶存款受資本市場分流等因素影響，較年初增長3.47%，公司客戶存款較年初增長4.21%；自營貸款餘額較年初增長5.58%，增量以零售貸款為主，受經濟增速放緩和風險不斷釋放等因素制約，小企業貸款和小微貸款暫時承壓。

第三章 董事會報告

預計下半年傳統信貸需求不足和經濟下行導致的信用風險嚴峻形勢仍將持續。對此，本公司將按照「輕型銀行」方向，進一步落實「一體兩翼」戰略，強力推進戰略轉型和業務結構調整。一是圍繞做實資產質量，加強風險管控，加大不良資產化解和處置力度，落實風險管理責任，推進風險管理的轉型。二是加大結構調整力度，提升信貸資源使用效率，加強分支機構的信貸區域政策和行業政策指導；按照「投商行一體化」策略，加大對新興產業的支持力度，加大對戰略客戶信貸需求以及以個人住房貸款和信用卡貸款為主的零售貸款的支持力度；在控制風險的前提下，不斷探索滿足小企業和小微企業融資需求的服務模式。三是聚焦優質資產的組織和經營，加快推進業務轉型，提升客戶服務體驗。其中，零售金融以互聯網化為核心，推動實現「手機即銀行」的戰略目標，實現「手機即卡、手機即網點、手機即顧問」；公司金融聚焦投資銀行和交易銀行兩大體系建設，緊抓結構性機會，構建核心客戶「跨市場、跨區域、跨條線」服務體系，持續打造差異化競爭優勢；同業金融放眼大資管，重點抓好與多層次資本市場相關的業務機會，並提升交易過程中的風險管理能力。

3.10 業務運作

2015年上半年，面對複雜多變的經濟金融形勢，本公司積極把握市場機遇，緊密圍繞「輕型銀行」發展方向，聚焦「一體兩翼」業務定位，細化服務升級的轉型路徑，努力提升專業化能力，克服各種不利因素，在轉型的具體化、可操作、強執行方面邁出關鍵步伐，實現轉型發展新的突破，零售金融利潤貢獻進一步提升，公司金融特色進一步凸顯，同業金融兩輪驅動漸入佳境。同時，配套轉型，本公司持續推進組織架構調整和管理變革，通過優化資源配置，促進條線聯動，加大考核培訓，強化IT支持，加強風險管控，不斷提升戰略轉型的支持和保障能力，助力輕型銀行轉型發展。

3.10.1 零售金融業務

業務概述

2015年上半年，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197.22億元，同比增長30.32%，零售利潤佔比不斷提升，達49.03%，同比提升8.82個百分點。零售營業淨收入保持較快增長，達450.21億元，同比增長40.39%，佔本公司營業淨收入的45.34%。其中，零售淨利息收入達289.19億元，同比增長21.29%，佔零售營業淨收入的64.23%；零售非利息淨收入達161.02億元，同比增長95.77%，佔零售營業淨收入的35.77%，佔本公司非利息淨收入的45.57%。2015年上半年，本公司零售金融業務實現銀行卡（包括信用卡）手續費收入43.91億元，同比增長35.44%；實現零售財富管理手續費及佣金收入111.07億元，同比增長147.76%，佔零售淨手續費及佣金收入的70.59%。

與國內同業相比，本公司始終將零售金融業務作為重點發展的領域，確立了領先的市場地位；「一體兩翼」戰略也更加突出強調零售金融業務主體地位，通過完善管理、業務轉型、客戶結構調整和產品創新等方式和手段，不斷鞏固和強化財富管理、小微金融、消費金融等零售核心業務領域上的競爭優勢。

下半年，面對利率市場化加速推進、客戶理財需求日益高漲、資本市場波動加劇、移動互聯發展如火如荼的外部環境，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，以強化客戶總資產和客群拓展為引領，在專注專業能力的基礎上，不斷完善零售金融管理體系、客戶體系、產品體系、服務體系建設，不斷提升零售金融投入產出效率和利潤貢獻，持續增強零售金融市場競爭力和價值貢獻。

第三章 董事會報告

零售客戶及管理客戶總資產

截至2015年6月末，本公司零售客戶數達6,117萬戶，較年初增長8.75%，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154.42萬戶，較年初增長19.74%；管理零售客戶總資產(AUM)餘額達43,220億元，較年初增長24.56%，其中管理金葵花及以上客戶總資產餘額達33,581億元，較年初增長29.12%，佔全行管理零售客戶總資產餘額的77.70%。零售客戶存款受資本市場分流，但活期存款增量居同業首位（中國人民銀行數據），存款活期率持續提升。截至報告期末，零售客戶期末存款較年初增長3.47%，餘額為10,494億元，居全國性中小型銀行第一（中國人民銀行數據），活期存款佔比為67.19%，較年初提升6.14個百分點，零售客戶存款餘額佔本公司存款餘額的31.95%，其中金葵花及以上客戶存款餘額為5,196億元。零售客戶一卡通卡均存款餘額達1.19萬元；一卡通POS交易量達4,289億元，同比增長9.95%。

2015年上半年，本公司全面向「輕型零售銀行」轉型，大力發展零售信貸、財富管理等輕資產業務，降低資本消耗，夯實客戶基礎；利用新技術建立集約化、成本節約的業務發展輕模式，加強客戶精準營銷，提升獲客能力和經營效率；積極探索互聯網獲客的新模式，將移動互聯網打造成為重要的獲客渠道。

同時，本公司加大力度開展新產品、新模式的研發和推廣，依托大數據和手機銀行等輕渠道對客戶實施精準營銷，滿足客戶對各類產品的個性化需求；積極順應客戶財富管理需求，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；通過融資、結算等綜合經營穩固小微客戶、個貸客戶結算資金，提高客戶綜合貢獻度；利用信用卡、掌上生活、關聯還款和商戶共享等產品和資源加強消費客戶經營。通過構建全方位的金服務模式，推進AUM、儲蓄存款以及財富管理的協調發展。

財富管理業務

2015年上半年，本公司累計實現個人理財產品銷售額35,011億元，實現代理開放式基金銷售達4,142億元，代理信託類產品銷售達1,260億元，代理保險保費達370億元；實現零售財富管理手續費及佣金收入111.07億元，同比增長147.76%，其中：代理基金收入52.17億元，同比增長359.65%；代理信託計劃收入24.38億元，同比增長94.73%；受託理財收入17.21億元，同比增長108.61%；代理保險收入16.60億元，同比增長37.87%；代理貴金屬收入0.71億元。

本公司繼續貫徹以客戶利益為中心的發展策略，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；充分發揮投資決策委員會作用，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；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，強化風險意識，提升客戶經理工作效能；多策並舉推動財富管理業務快速、穩定、合規發展。

第三章 董事會報告

私人銀行業務

本公司私人銀行服務始終秉承「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、私密性為一體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2015年6月30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44,039戶，較年初增長33.94%；管理的私人銀行客戶總資產為10,836億元，較年初增長43.98%。報告期內本公司在廣州、無錫、南昌等地新設6家私人銀行中心和財富管理中心，目前建立了由41家私人銀行中心、61家財富管理中心組成的高端客戶服務網絡。

2015年上半年，本公司全面推進私人銀行業務服務升級，在提升投資顧問專業服務能力、完善和豐富開放式產品平台的基礎上，從全權委託到家庭工作室，不斷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，推進私人銀行海外布局，加快境外私人銀行中心建設，搭建海外一體化服務平台，發展跨境金融綜合業務，在全球範圍內篩選最優產品組合，滿足客戶全球資產配置的需求。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6,443萬張，流通卡數3,470萬張，報告期增加306萬張。截至報告期末，信用卡流通戶數為2,845萬戶，較上年末增長9.13%。通過不斷提升客戶獲取與客戶經營效率，2015年1-6月累計實現信用卡交易額8,391億元，同比增長44.37%；流通卡每卡月平均交易額4,172元；信用卡循環餘額佔比為27.65%；信用卡透支餘額為2,453.59億元，較上年末上升11.69%。2015年起，本公司對信用卡持卡人分期收入進行了重分類，將其從非利息收入調整為利息收入，調整後上半年信用卡利息收入達123.13億元，同口徑較2014年上半年增長56.93%，信用卡非利息業務收入達46.08億元，同口徑較2014年上半年增長53.14%。受國內整體宏觀經濟下行趨勢影響，信用卡不良貸款率1.22%，風險水平可控。

報告期內，本公司緊抓移動互聯技術發展趨勢，持續優化掌上生活手機客戶端平台功能，支持客戶在掌上生活為不同銀行的信用卡還款，不斷提升平台的客戶獲取能力、客戶經營效率和流量變現水平；不斷升級智能「微客服」平台，以電商化的風格重建信用卡官方手機網站，實現基於「互聯網+」的全渠道融合服務；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「網上申請，網點核身」項目，穩步推進交叉銷售；構建多維度卡產品體系，推出鑽石信用卡等產品；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；深化飯票、影票業務經營，上線電影團購產品並開展如「周三5折美食」等系列活動；嘗試全新積分經營方式，上線如「積分紅包」、「慈善眾籌」等社交化營銷活動；聚焦境外客群經營，持續優化「非常系」境外營銷活動，並首發Visa Checkout產品，向客戶提供更簡單安全的跨境支付解決方案；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。

第三章 董事會報告

零售貸款

截至2015年6月30日，本公司零售貸款總額10,565.13億元，比上年末增長10.60%，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43.79%，較上年末上升1.99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25.01%，比上年全年下降3.04個百分點，主要是今年以來新發放貸款結構有所調整，住房貸款發放量同比大幅增加，影響了零售貸款整體定價水平。

受宏觀經濟走勢、結構調整和風險轉移影響，部份個人客戶信用及償債能力下降。截至2015年6月30日，本公司零售貸款關注類餘額為148.13億元，較上年末增長15.95%，關注類佔比較上年末上升0.06個百分點，不良餘額為100.89億元，不良率為0.95%，較上年末上升0.17個百分點。剔除信用卡，2015年上半年本公司新生成零售不良貸款餘額中抵質押佔比達81.25%，抵質押率為59.20%，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。

2015年，本公司持續優化零售信貸業務結構，積極支持住房金融發展。截至報告期末，本公司住房貸款餘額4,008.12億元，比上年末增長24.72%，佔零售貸款的比重為37.94%。

截至報告期末，本公司行標口徑小微貸款餘額為3,290.85億元，較上年末下降1.95%，佔零售貸款比重為31.15%，較上年末下降3.99個百分點，餘額及佔比均下降主要是因為在經濟下行週期，小微貸款有效需求有所下降，風險有所上升，為此，本公司主動對業務結構進行了調整，加大了對個人住房貸款等低風險業務的投放，零售貸款結構得以進一步優化。截至報告期末，本公司小微客戶數為154.00萬戶，較上年末增長8.05%。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35.34%，較上年提高1.77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；全面啟動房貸自動審批，步入無人自動審批新階段；實現了在線審批等多項功能，進一步縮短審貸週期，打造零售信貸業務輕型模式。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。推進手機銀行零售信貸模塊的優化和完善，先後上線手機銀行「省息通」、客戶轉介等功能模塊，全面提升零售信貸客戶體驗。

第三章 董事會報告

3.10.2 公司金融業務

業務概況

2015年上半年，本公司公司金融業務積極面對外部挑戰與機遇，聚焦客群建設和戰略轉型業務，加速打造交易銀行、投資銀行兩大業務體系，不斷增強差異化競爭能力。報告期內，本公司實現公司金融業務稅前利潤120.41億元，佔本公司稅前利潤的29.94%。由於降息導致利差收窄、外部有效信貸需求不足、進出口下滑等因素影響，公司金融業務營業淨收入385.94億元，同比下降5.88%，佔本公司營業淨收入的38.87%。其中，公司金融業務淨利息收入285.34億元，同比下降6.56%，佔公司金融業務營業淨收入的73.93%；公司金融業務非利息淨收入100.60億元，同比下降3.92%，佔公司金融業務營業淨收入的26.07%，佔本公司非利息淨收入的28.47%。

下半年，公司金融業務將持續聚焦交易銀行、投資銀行兩大體系，抓實核心客群、基礎客群兩大客群，在營銷端做實風險的第一道防線，深入開展優質資產的組織與經營，建立完善核心客戶的跨區域、跨市場、跨條線服務體系，進一步強化能力建設、體系建設、流程建設，加快推進公司金融戰略轉型。

公司客戶

截至2015年6月30日，本公司擁有總量達88.19萬戶的公司存款客戶和3.06萬戶的公司貸款客戶群體。

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2015年6月30日，本公司公司貸款總額12,582.28億元，比上年末下降0.42%，佔貸款和墊款總額的52.14%。其中，境內公司中長期貸款餘額4,704.32億元，佔境內公司貸款總額的39.27%，比上年末下降0.03個百分點。公司貸款不良率2.31%，較上年末提高0.72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9.58%，比上年下降3.75個百分點。

2015年上半年，本公司進一步優化公司貸款的行業結構，優先支持結構升級產業、傳統優勢產業、戰略新興產業、現代服務業和綠色產業，並結合外部形勢變化，靈活調整向房地產、地方政府融資平台等領域的貸款投放。截至2015年6月30日，綠色信貸餘額為1,646.60億元，比上年末增加137.13億元，佔本公司公司貸款總額的13.09%。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「3.9.1 經營環境、宏觀政策變化的影響及經營中關注的重點問題——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2,109.22億元，較年初下降7.93%，佔境內公司貸款比重為17.61%，較年初下降1.58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，本公司小企業客戶數為63.64萬戶，較年初增長26.93%。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21.63%，較上年下降1.33個百分點。

第三章 董事會報告

「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，通過「股權融資+債權融資」模式，並重點推廣以「顧問+投資」為主的投貸聯動業務模式，明確投行化經營路徑，為創新型成長企業客群提供全面服務。因年初根據「千鷹展翼」入庫標準、部份企業情況變化對相關數據進行更新，「千鷹展翼」客戶年初基數較上年末有所調整。截至2015年6月30日，全行入庫客戶達26,228戶，較年初增長24.59%，其中授信客戶數佔比達45.06%，客群基礎不斷夯實；授信額度達4,164.85億元，較年初增長35.93%，期末貸款餘額1,550.64億元，較年初增長19.58%，高於對其他企業的貸款投放力度；不良率1.87%，比年初上升0.96個百分點。

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，2015年繼續推動銀團貸款業務。截至2015年6月30日，銀團貸款餘額為758.95億元，比上年末增加35.45億元。

票據貼現

2015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，報告期內票據貼現業務量5,928億元。截至2015年6月30日，票據貼現貸款餘額為983.25億元，較上年末增長47.39%，佔客戶貸款總額的4.07%。

公司客戶存款

2015年上半年，本公司公司客戶存款保持增長。截至2015年6月30日，公司客戶存款餘額22,348.55億元，較上年末增長4.21%，佔客戶存款總額的68.05%；日均餘額21,054.05億元，較上年全年增長6.95%；公司客戶存款餘額中，活期存款佔比為47.73%，較上年末提高2.92個百分點。根據中國人民銀行新統計口徑，報告期內本公司境內人民幣單位存款市場份額2.89%，較上年末提高0.02個百分點。

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2015年6月30日，本公司現金管理客戶總數達到676,555戶，較上年末增長23.40%。「C+結算套餐」開戶超過9萬戶，「公司一卡通」收款卡新開11萬張。基礎現金管理業務持續健康發展，創新「C+賬戶—組合存款」、跨境現金池、虛擬現金池，上線CBS移動客戶端。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，管理企業數量已超過2.1萬家。

在供應鏈金融方面，本公司以智慧供應鏈金融深度經營核心客群全交易流程，以打造成為「核心客戶的核心銀行」的雙核戰略為導向，大力發展供應鏈結算產品，重點打造了動態票據池、複式供應鏈、平台供應鏈等創新產品，針對健康醫療等8大重點行業提供專項解決方案。今年本公司按照「聚焦客戶」的思路，深耕優質的供應鏈客戶，對核心企業與上下遊客戶的標準有所提升，在新的口徑下，截至2015年6月30日，供應鏈有效核心客戶達到415戶，有效上下遊客戶達到7,951戶；供應鏈融資餘額422.66億元，較上年末增長59.87%。

第三章 董事會報告

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，推廣「一融通」產品體系，有效節約資本，上半年完成國內貿易融資發生額2,414.69億元，同口徑較上年同期增長22.05%。

在商務卡等產品方面，通過公私聯動營銷，截至2015年6月30日，全行商務卡等產品年內發卡量達6.43萬張，報告期內實現中間業務收入5,193.93萬元。

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，推廣跨境金融智匯平台，在進出口下滑的外部形勢下，上半年完成在岸國際結算量1,402.36億美元，同比下降7.37%；跨境人民幣結算量3,450.16億元，同比下降4.24%；跨境收支業務量市場份額3.46%，比年初提升0.07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813.29億美元，同比增長10.73%，市場份額4.44%，比年初提升0.08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131.03億美元，同比下降41.52%；辦理國際保理55.96億美元，同比下降45.93%；辦理國際福費廷61.39億美元，同比下降40.38%；在岸國際業務客戶數49,325戶，同比增長11.96%。

在離岸業務方面，截至2015年6月30日，離岸客戶數達3.52萬戶，比年初增長12.10%；離岸國際結算量達1,107.68億美元，同比增長20.99%；離岸客戶存款122.07億美元，比年初增長1.01%；離岸資產業務餘額85.93億美元，比年初下降5.80%；資產質量保持良好，不良貸款率0.60%；累計實現非利息淨收入7,952.17萬美元，同比增長8.45%。

投資銀行業務

在債券承銷業務方面，本公司以永續債、超短期融資券、非公開定向債務融資工具、金融債等為重點，大力發展債券承銷業務，並積極拓展上市再融資、結構融資等高端投資銀行業務。報告期內成功獨立主承銷全國單筆最大金額永續債，累計主承銷全國10省／直轄市首單地方企業超短期融資券。截至2015年6月30日，本公司債券主承銷金額達1,901.53億元，同比增長65.00%，居全國性中小型銀行第一、同業第五；主承銷債券235期，同比增長55.63%；主承銷收入同比增長72.73%。

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，以併購金融部為核心打造專業能力，聚焦上市公司、國企改革、跨境併購三大方向，承做了一批資本市場知名項目，在私有化交易融資領域居市場前列，業務持續快速發展。截至2015年6月30日，併購融資發生額303.59億元，同比增長176.24%，涉及客戶57戶。

3.10.3 同業金融業務

業務概述

本公司同業金融業務板塊成立一年半以來，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134.93億元，同比增長29.17%；實現營業淨收入149.22億元，同比增長30.53%，佔本公司營業淨收入的15.03%。其中，實現淨利息收入61.26億元，同比增長24.51%，實現非利息淨收入87.96億元，同比增長35.07%。

在經濟下行尚無明顯改觀、風險暴露增加、市場波動加劇、利率匯率市場化深入、監管對同業及理財業務規範力度加大、互聯網金融異軍突起競爭日益激烈的複雜形勢下，本公司以轉型謀發展，以「構築大同業、大資管、大交易體系」為經營主線，實施同業金融精品銀行戰略。通過客群經營、產品創新和管理優化，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。進一步強化投行理念和互聯網思維，以優質資產組織為抓手，優化營銷策略，直撲行業前沿，強化同業投融資、資產管理、金融市場、資產託管、票據業務、期貨金融等業務創新，為本公司同業金融及其他領域業務發展提供強大的推動力和平台支持。

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2015年6月30日，本公司同業存款餘額8,794.29億元，較年初增長25.63%，其中活期存款佔比較年初提升36.82個百分點，存款結構得以優化；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4,573.80億元，較年初增長16.99%；第三方存管資金餘額3,659.16億元，較年初增長223.75%，第三方存管客戶數575.64萬戶，較年初增長35.44%；票據轉貼業務量為145,799億元，同比增長323.22%；央行再貼現業務量為347.39億元，同比增幅38.95%，居同業第一；2015年上半年實現跨境人民幣同業代理清算量10,209億元，同比增長204.92%，累計開立清算賬戶共123戶，較年初新增10戶，跨境人民幣同業往來賬戶開戶數位居全國性中小型銀行首位；融資融券結算存管業務新增6家合作券商，累計已與70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、上海清算所外匯綜合清算會員資格。截至2015年6月30日，期貨存款餘額為100.58億元，期貨保證金存管賬戶180戶。

資產管理業務

報告期內，本公司代客理財業務發展勢頭良好，上半年累計發行理財產品3,789支，同比增長147.97%；全行實現理財產品銷售額5.28萬億元，同比增長49.58%。截至報告期末，本公司理財產品運作資金餘額16,417.41億元（不含結構性存款），較年初增長80.79%，其中表外理財產品運作資金餘額為15,861.32億元，較年初增長90.76%。

除規模的穩步快速增長外，本公司理財業務在其他方面的發展亦取得一系列成果。

第三章 董事會報告

一是業務轉型持續深化。本公司根據監管要求，加大淨值型產品創設及發行，推進利率型產品淨值化管理。報告期末淨值型產品規模4,539.20億元，較年初增長87.07%。淨值型產品佔理財產品運作資金餘額的比重為27.65%，較年初提升0.93個百分點。

二是資產組織方式多樣。本公司與同業資產管理機構合作，開展主動管理型的委託外部投資業務，報告期內債券委託外部投資規模335.00億元，IPO打新基金941.10億元；嚴格依據監管指引，在額度限制內開展非標資產投資，報告期內非標資產規模1,777.05億元；審慎開展兩融受益權業務和股票二級市場配資業務，嚴格執行股票質押融資業務標準，有關詳情，請參閱本報告「3.9.1經營環境、宏觀政策變化的影響及經營中關注的重點問題——關於理財資金投資兩融受益權、股票二級市場配資及股票質押融資業務的情況」一節。

三是產品創新成果顯著。本公司把握資本市場發展機遇，加大權益類產品的創設和發行，提升產品整體競爭力。本年共創新推出投向定向增發資產和對沖基金的「智遠」和「弘遠」股債混合型產品、以多管理人基金MOM模式投資於二級市場陽光私募基金的「恒睿博蒼」股權直接投資類產品等。

資產託管業務

在資產託管業務方面，本公司深入推進資產託管產品創新、系統研發及流程優化，成功推出第二代託管核心業務系統，託管技術系統業內領先，為本公司資產託管業務的快速發展提供了堅實的基礎。託管資產規模、收入創歷史新高。截至報告期末，託管資產餘額52,934.17億元，較年初增長49.40%；託管存款餘額1,244.27億元，較年初增長154.04%；累計實現託管費收入19.13億元，同比增長52.31%；託管產品項目數量9,550個，較上年末增長23.43%。截至2015年6月末，新增託管公募開放式基金30隻（含QDII），累計託管120隻開放式基金（含QDII）。同時，本公司成為首批通過中國證券投資基金業協會備案的私募基金業務外包服務機構，託管全國首單參與新三板投資的信託計劃，開辦備案制後首單小貸資產證券化託管。

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。一是適當拉長久期，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，提高持有期收益水平。截至報告期末，本公司人民幣債券餘額5,932.65億元，久期為3.95年，組合年化收益率4.23%。

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，本公司外幣債券餘額34.35億美元，久期為2.03年，組合年化收益率2.43%。

報告期內，本公司債券業務交易量達13,439億元，同比增長211.09%；衍生品自營交易量為2,657億美元，同比增長45.22%。報告期內，本公司多項金融市場業務居於市場領先地位：人民幣現券交易量1.34萬億元，位居全國性中小型銀行第二；人民幣利率互換業務累計交易量3,228億元，市場排名大幅躍升至中資銀行第二；債券借貸融出規模575億元，位列市場第二；人民幣期權銀行間市場交易量378億美元，位列市場第一。同時，本公司成為上海黃金交易所第二大黃金自營交易商，是市場前三名中唯一的全國性中小型銀行。

3.10.4 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

本公司高效的物理分銷網絡主要分佈在長江三角洲地區、珠江三角洲地區、環渤海經濟區域以及其他地區的一些大中城市。截至2015年6月30日，本公司在中國大陸的120多個城市設有127家分行及1,451家支行，1家分行級專營機構（信用卡中心），1家代表處，3,019家自助銀行，11,249台現金自助設備（其中自助取款機2,301台、自助循環機8,948台），兩家子公司——招銀租賃和招商基金，一家合營公司——招商信諾；在香港擁有永隆銀行和招銀國際等子公司，及一家分行（香港分行）；在美國設有紐約分行和代表處；在倫敦和台北設有代表處；在新加坡設有新加坡分行；在盧森堡設有盧森堡分行。

電子銀行渠道

本公司十分注重擴張、完善和協同手機銀行、網上銀行和遠程銀行等電子銀行渠道，2015年上半年，本公司圍繞移動互聯網，強化電子渠道線上運營管理，有效分流了營業網點的壓力。

手機渠道

2015年上半年，本公司個人手機渠道業務實現迅速發展，客戶活躍度不斷提升，2015年1-6月手機銀行總登錄次數突破7億次，現已成為本公司客戶最活躍的電子渠道。截至2015年6月30日，手機銀行客戶端累計下載客戶總數達到2,068.46萬戶，月活躍登錄客戶達到1,492.91萬戶。同時，手機銀行交易量、手機支付業務量增長迅猛。2015年上半年，手機渠道累計交易76,442.08萬筆，同比增長129.21%；累計交易金額達39,480.67億元，同比增長201.90%。其中：手機銀行累計交易23,454.99萬筆，同口徑較上年增長223.53%，累計交易金額35,464.31億元，同比增長213.85%；手機支付累計交易52,987.09萬筆，同比增長103.02%，累計交易金額4,016.36億元，同比增長125.96%。手機銀行價值貢獻不斷提升，2015年上半年手機渠道實現開放式基金銷售（含朝朝盈）1,825.78億元，同比增長894.50%；受託理財銷售5,320.43億元，同比增長112.44%。報告期內，手機銀行上線了消息中心功能，以APP消息推送的形式免費為客戶提供動賬消息通知、理財日曆提醒及系統公告信息，並創新性地實現了Apple Watch消息推送，成為首家支持Apple Watch的銀行APP。

截至2015年6月30日，本公司企業手機銀行用戶數量已達到21.40萬戶，上半年通過企業手機銀行完成的賬務查詢、支付結算等各類業務操作為233萬筆，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。

第三章 董事會報告

網上渠道

2015年上半年，本公司網上渠道業務繼續保持穩定發展，客戶群快速增長，客戶交易活躍度不斷提升。

零售網上渠道方面，截至2015年6月末，本公司零售網上銀行專業版有效客戶總數已達1,976.58萬戶，上半年零售網上渠道累計交易73,212.04萬筆，同比增長25.79%；累計交易金額達17.21萬億元，同比增長38.25%。其中網上銀行累計交易20,412.05萬筆，同比增長24.47%，累計交易金額16.72萬億元，同比增長38.68%；網上支付累計交易52,799.99萬筆，同比增長26.32%，累計交易金額4,911.48億元，同比增長25.51%。

網上企業銀行方面，截至2015年6月30日，本公司網上企業銀行客戶總數達到670,971戶，較上年末增長23.63%，其中中小企業客戶超過58.62萬戶，完全通過網上銀行辦理結算業務的小企業客戶規模已達23.58萬戶；全行網上企業銀行累計交易5,381.90萬筆，同比增長63.24%，其中中小企業客戶結算交易筆數達到1,599萬筆，佔全行網上企業銀行交易的29.71%；全行網上企業銀行累計交易金額達38.03萬億元，同比增長59.79%。

遠程銀行

本公司遠程銀行將遠程渠道的快捷服務和櫃台直接服務融為一體，通過電話、網絡和視頻由遠程客戶經理為客戶提供實時、快速、專業的各類銀行交易、顧問式投資理財、一站式貸款及產品售後服務，已經形成了業務諮詢及辦理、空中貸款、空中理財、遠程交易、遠程助理、網上互動、可視櫃台等豐富的服務體系。

今年以來，遠程銀行持續提升服務能力和客戶體驗，客戶綜合滿意度達99.09%，創歷年新高；不斷加速遠程服務輕型化發展，在線智能服務佔比同比提升9.26個百分點；客戶資產提升至金卡／金葵花標準的客戶數同比增長18.69%，進一步降低獲客成本；基金銷售額（含貨幣型基金）同比增長42.36%；「空中貸款」發放額同比增長53.25%；遠程營銷「一卡通」成功開卡數同比增長15.62%。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不斷擴張，櫃面無紙化保持行業領先的客戶體驗。

3.10.5 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，可為香港本地企業、往來中港兩地的跨境客戶和跨國公司提供全方位、多元化的金融產品和服務，範圍包括存款、貸款、匯兌、結算、保理、國際貿易融資、資產託管等，並可牽頭或參與銀團貸款，以及參與同業資金、債券及外匯市場交易。零售業務方面，依托招商銀行零售業務的優勢，香港分行積極發展特色零售銀行業務，為香港和內地的個人客戶提供跨境個人銀行服務，特色產品包括「香港一卡通」及「銀證通」，同時，香港分行的企業及個人網上銀行也為中港兩地客戶提供快捷、便利、安全的電子銀行服務。

2015年上半年，借助香港作為中國對外經貿金融「橋頭堡」以及全球主要國際金融中心的優勢，香港分行持續推動跨境聯動業務，積極拓展本地市場，進一步加強內部基礎管理和風險合規管理，不斷完善和創新產品服務體系，努力探索資產經營模式，各項業務均取得健康發展，實現稅前利潤9.40億港幣，人均利潤超過635萬港幣。

紐約分行

本公司紐約分行成立於2008年，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、現金管理、併購融資與諮詢等服務。作為本公司經營國際化的組成部份，紐約分行依托母行，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，在提升本公司管理國際化水平和全球化服務能力方面發揮着窗口和平台作用。

報告期內，紐約分行成功叙做12筆跨境併購融資項目，啟動跨境併購「一站式解決方案」和跨境投資顧問業務，努力開創從「融資」走向「融智」、實現雙向跨境聯動和特色化經營的新局面。2015年上半年，紐約分行實現稅前利潤3,461萬美元，同比增長36.18%。

新加坡分行

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

2015年上半年，新加坡分行緊抓政策機遇，與南寧分行聯動，成功為廣西沿邊金融改革試驗區企業辦理全球融資模式下的跨境人民幣貸款，完成首筆沿邊金改政策下的跨境貸款業務；本地業務朝客戶拓展、業務增長和資本集約協調一致的方向發展，成功營銷新加坡企業的中國併購業務。

盧森堡分行

本公司盧森堡分行成立於2015年3月，是歐盟地區重要的跨境金融平台，為中歐「走出去」和「引進來」企業提供企業存款、企業貸款、項目融資、貿易融資、併購融資、併購諮詢、債券承銷、分銷和包銷、現金管理、資產管理等服務，並致力於結合母行優勢業務和盧森堡特色優勢，打造本公司在歐洲的私人銀行平台。報告期內，盧森堡分行在完善組織架構、夯實基礎管理等方面取得明顯進展，各項業務獲得有序開展。

第三章 董事會報告

3.10.6 永隆集團業務

永隆銀行成立於1933年，截至2015年6月30日之資本為港幣11.61億元，是本公司在香港的全資附屬公司。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40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2015年6月30日，永隆銀行僱員總人數為1,912人。

截至2015年6月30日止期間，永隆集團股東應佔溢利為港幣18.12億元，同比增長15.97%。上半年實現淨利息收入港幣20.43億元，同比增長6.73%，淨利息收益率1.68%，同比下降7個基點。非利息淨收入為港幣10.16億元，同比增長30.02%。2015年上半年成本收入比率為31.48%，同比下降0.33個百分點。不良貸款率（包括商業票據）為0.04%。

截至2015年6月30日，永隆集團總資產為港幣2,649.37億元，較2014年底增長7.02%；股東應佔權益為港幣252.56億元，較2014年底增長9.48%；客戶總貸款（包括商業票據）為港幣1,503.17億元，較2014年底下降2.43%；客戶存款為港幣1,979.10億元，較2014年底增長7.91%；貸存比率為57.09%，較2014年底下降6.38個百分點。於2015年6月30日，永隆集團普通股權一級資本比率為10.82%，一級資本比率為12.68%，總資本比率為16.35%，報告期內流動性維持比率平均為42.49%，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)的永隆銀行2015年中期業績。

3.10.7 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2015年6月30日，招銀租賃註冊資本金60億元；員工人數167人；總資產為1,064.78億元，較上年末增長2.98%；淨資產110.49億元，較上年末增長6.95%。2015年上半年，招銀租賃實現淨利潤7.18億元，同比增長0.56%。

第三章 董事會報告

3.10.8 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2015年6月30日，招銀國際註冊資本港幣10億元，員工人數104人，總資產港幣35.76億元，較年初增長36.12%；淨資產港幣21.60億元，較年初增長16.38%。2015年上半年實現營業淨收入港幣4.56億元，同比上升39.45%；實現淨利潤港幣2.56億元，同比上升21.90%。

3.10.9 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2015年6月30日，招商基金總資產24.74億元，比上年末增長8.22%；淨資產11.87億元，比上年末增長24.68%；員工人數241人（不含子公司），共管理53隻共同基金、5個社保組合、15個年金組合、75個特定資產管理計劃組合，合計管理資產規模2,470.67億元，比上年末增長45.21%。2015年上半年實現營業淨收入10.26億元，同比增長123.53%；實現淨利潤2.97億元，同比增長132.03%。根據中國證券投資基金業協會統計數據，招商基金資管業務總規模（含基金公司的公募基金、社保基金與企業年金，基金公司及其專戶子公司的專戶業務）7,487億元，排名基金管理公司資管業務總規模第二。

3.10.10 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2015年6月30日，招商信諾註冊資本金14.5億元；員工人數2,099人；總資產162.88億元，較上年末增長12.74%；淨資產26.33億元，較上年末增長9.30%。2015年上半年，招商信諾實現保險業務收入36.10億元，同比增長65.67%；實現淨利潤1.91億元，同比增長34.51%。

3.11 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。2015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。

第三章 董事會報告

3.11.1 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。

2015年，面對「三期疊加」的內外部大環境，本公司圍繞「防風險、保質量、夯基礎、促發展」的要求，加快風險管理轉型，調整資產結構，支持戰略業務，夯實管理基礎，有效防範風險。一是以資產質量為中心，優化組合配置，強化動態過程管控機制，加大高風險資產退出力度。通過優化資產組合配置，提升資產組合抗風險能力；制定資產質量管控目標，建立資產質量季度管控及滾動預測機制，明確風險管理責任；推進總分支三級預警體系建設，加強組合風險排查，加大高風險資產退出力度，制定產能過剩行業、小企業風險客戶、民營擔保公司、大額集團風險客戶、一般預警客戶、風險擔保圈及小微貸款等七項風險資產退出目標。二是聚焦戰略業務，優化信貸結構。持續加強和深化行業研究，細化信貸准入標準，建立重點行業月度監測和季度分析制度，對煤炭、鋼鐵、造船、航運、光伏、石化、房地產等多個重點行業的核心指標進行監測，預判行業風險趨勢，動態調整信貸政策。三是持續完善風險統一繫口管理機制，重點強化對資產管理、供應鏈、貿易融資、私募股權基金等戰略或新興業務的研究與風險管控。四是加強現金清收，加快風險客戶債務重組，創新不良處置方式，強化問責，嚴肅信貸紀律，加強風險文化建設。五是強化第一道防線建設，持續加強客戶經理准入資格管理、風險經理隊伍建設，提高風險管理團隊的專業技能和綜合素質。六是大力推進IT系統建設，深化風險管理量化工具應用水平。報告期內，受國內外經濟下行影響，本公司不良貸款生成有所增加，通過加快不良清收、核銷及轉讓等綜合處置措施，資產質量下行風險得到有效管控。

3.11.2 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業存在遭受損失，或使銀行遭受其他損失的風險。國別風險可能由一國或地區經濟狀況惡化、政治和社會動蕩、資產被國有化或被徵用、政府拒付對外債務、外匯管制或貨幣貶值等情況引發。

本公司將國別風險管理納入全面風險管理體系，按照監管要求，動態監測國別風險變動，結合外部國際評級機構評級結果，制定國別風險限額，按季進行國別風險評級及準備金計提。截至2015年6月30日，本公司涉及國別風險敞口的資產規模較小，國別風險等級較低，並已按監管規定計提了足額的國別風險準備金，國別風險不會對業務經營產生重大影響。

3.11.3 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、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臺的職責和分工，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級指標進行分解並制定下層限額指標，每年下達至各業務前臺並每日執行監控和報告。

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。

2015年上半年，人民幣市場資金面較為寬鬆，但受天威、中富違約等事件影響，低等級與高等級利差處於高位。本公司對宏觀經濟、貨幣政策、市場狀況等進行了深入的研究和及時的跟蹤，審慎制定交易賬戶投資策略、嚴格把控制風險敞口，未發生違約事件，交易賬戶各項風險指標表現良好。

第三章 董事會報告

(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。

2015年上半年，本公司繼續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，本集團密切關注外部利率環境變化，及時評估計量模型參數的適用性和合理性，確保風險計量的精確度，為制定前瞻性的管理措施提供決策依據。順應經濟變動新常態，本公司將銀行賬戶利率風險管理職能前移，加大風險與資產負債業務分析的深度與關聯性，制定更有針對性的業務發展和風險管控措施。

2015年上半年，中國人民銀行三次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合計下調75個基點，一年期貸款基準利率水平同幅度下調75個基點，同時進一步擴大存款浮動區間上限至基準利率的1.5倍。由於本公司的銀行賬戶利率風險特徵，存貸款基準利率下調將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。本公司將繼續實施各項利率風險主動管理措施以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。

第三章 董事會報告

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。

2015年上半年，人民幣匯率走勢變化顯著，年初至3月上旬，美聯儲加息政策預期加強，美元兌人民幣匯率從6.2040升至6.2743，之後進入震蕩下行期，6月末降至6.2010。本公司其他交易幣種中，歐元、日元、澳元顯著走弱。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。2015年上半年，本公司進一步優化了銀行賬戶匯率風險計量工作，為管理決策提供了科學的參照標準。未來本公司將繼續加大銀行賬戶匯率風險監測和限額授權管理的力度，確保風險控制在合理範圍內。

3.11.4 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，加強事前和事中風險管控，深入開展風險評估和監測預警，完善風險管理機制、加強風險防控。一是圍繞全行戰略業務、重點業務開展了專項風險評估，加強對典型案例的深入剖析，通過風險提示、風險排查等形式引導全行上下加強預警與防範；二是深入開展風險監測分析和報告，持續關注操作風險變化，持續從人員、流程、系統及外部等方面監測並捕捉風險信息，督促一道防線切實加強風險防控；三是參與了多項新產品、新業務評估，從操作風險管理及全流程管控方面提出意見，進一步提升操作風險管理的有效性。

第三章 董事會報告

3.11.5 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。

2015年上半年市場流動性中性偏寬鬆，央行主要通過公開市場和降准降息操作加強預調微調，以定向寬鬆方式釋放流動性。本公司流動性狀況與市場流動性狀況基本一致，因客戶存款持續增長、資產平穩投放，整體流動性較為寬鬆。截至2015年6月末，本公司流動性覆蓋率為107.18%¹，超出中國銀監會最低要求37.18個百分點；本幣3個月流動性缺口比率為-1.94%²、外幣3個月流動性缺口比率為11.94%，均未突破本公司流動性風險限額，本外幣期限錯配較為合理；本外幣輕中重壓力測試³均達到了不低於7D、14D、30D的最短生存期要求，本外幣應急緩沖能力較好。

根據市場環境及本公司流動性狀況，本公司採取以下措施提高資金使用效率、優化流動性結構：一是靈活運用FTP引導業務開展，平衡資金來源和資金運用，加強資產負債匹配管理；二是加強主動負債管理，積極拓展大額存單等新型負債品種，改善負債期限結構；三是持續優化資產配置結構，新增資產以低風險權重資產為主；四是穩步推進資產證券化，上半年發行資產證券化產品共137億元，包含住房抵押貸款項目31.5億元及信用卡汽車應收賬款項目105.5億元。

截至2015年6月末，本公司人民幣存款總額中的16.5%（2014年：17.5%）及外幣存款總額中的5%（2014年：5%）需按規定存放中國人民銀行。

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

3.11.6 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。

2015年上半年，本公司在提升管理和服務水平的同時，創新管理理念，依托系統化的聲譽風險管理體系，建立更加透明、有效的多媒體信息發佈機制，樹立積極、正面、陽光的企業形象。同時，持續加強聲譽風險評估與前置管理，進一步簡化輿情處置流程，優化輿情反應速度，完善聲譽風險防範和預警機制，預防可能出現的危機事件，有效避免了聲譽損失。

3.11.7 合規風險管理

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

報告期內，本公司主動適應監管政策調整，積極應對經濟發展新常態下金融形勢與風險管控的重大變化，圍繞戰略轉型、打造輕型銀行以及業務流程和管理體制變革，轉變合規管理方式方法，堅守合規底線，提升管理效能。發佈2015年全行內控合規工作指導意見，將合規管理目標要求落實到全行；加強政策解讀與新規傳導的時效性和針對性，落實監管政策並提示業務機遇；提供法律合規專業化服務，鼎力支持價值性創新，推動一體兩翼協調發展；深化內控合規管理改革，健全制度體系，實施內控合規綜合評價，優化內控合規考核體系，強化過程管控；持續推進系統開發改造，為提升管理水平提供技術支撐；積極開展「學禁令、守底線」等內容豐富、方式靈活的合規教育活動，穩步推進分支行一把手上合規課工作，持續營造良好合規氛圍；推進監督檢查和問題整改的統籌管理，強化問責力度，保障內控合規的有效性與嚴肅性。

3.11.8 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，負責反洗錢合規管理、反洗錢名單核查及大額可疑交易監測工作，擁有較完善的反洗錢監控系統。

2015年上半年，本公司根據監管政策及本行經營管理體制等變化情況進一步完善本公司的反洗錢制度，全面修訂了反洗錢管理辦法，制訂了集團反洗錢政策及洗錢風險評估指引；根據本公司反洗錢監測流程變化情況及洗錢風險狀況，進一步完善了反洗錢監測系統，適時調整可疑交易監測標準，提高了反洗錢工作的有效性。

第三章 董事會報告

3.12 利潤分配

2014年度利潤分配方案

2015年6月19日召開的2014年度股東大會審議通過了本公司2014年度利潤分配方案。

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。

本公司以實施利潤分配股權登記日A股和H股總股本為基數，向全體股東每10股分配現金分紅6.70元（含稅），以人民幣計值和宣布，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。

本公司董事會已具體實施了上述分紅派息方案。詳情請參閱本公司在上海證券交易所、香港聯交所及本公司網站刊登的相關公告。

2015年中期利潤分配

本公司2015年中期不進行利潤分配或資本公積轉增股本（2014年1-6月：無）。

3.13 社會責任

2015年，本公司秉承「致力可持續金融，提升可持續價值，貢獻可持續發展」的社會責任理念，不斷加強社會責任管理，加強與利益相關方溝通交流，切實履行社會責任，為經濟社會可持續發展做出貢獻。報告期內，本公司繼續支持雲南武定、永仁兩縣發展，組織員工為兩縣捐款捐物；與壹基金聯合發起關愛自閉症兒童活動、「為愛同行」2015公益健行活動；持續倡導「月捐」理念，推動人人公益，支持公益的可持續性發展。更多詳細內容將在本公司2015年社會責任報告中呈現。

承董事會命

李建紅

董事長

2015年8月25日

第四章 重要事項

4.1 買賣或回購本公司上市證券

報告期內，本公司及子公司均未購買、出售或回購本公司任何上市證券。

4.2 募集資金使用情況

2015年發行的中期票據

根據本公司經營發展計劃，2015年5月，本公司紐約分行在本公司中期票據計劃之下發行一期中期票據，金額為5億美元，期限3年，在香港聯交所上市，全部為固定利率，票面2.375%，實際發行利率2.485%。截至2015年6月30日，本次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。

4.3 董事、監事及高級管理人員的權益及淡倉

於2015年6月30日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部而須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據香港《證券及期貨條例》該等章節的規定被視為或當作本公司董事、監事及最高行政人員擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定而載錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港上市規則附錄10所載的《標準守則》而須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

姓名	職位	股份類別	好倉 / 淡倉	身份	股份數目 (股)	佔相關	
						已發行股份 百分比(%)	佔全部 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

4.4 公司、董事、監事、高管及持有5%以上股份的股東受處罰情況

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

第四章 重要事項

4.5 公司及持股5%以上的股東的承諾事項

在2013年度A+H股配股過程中，招商局集團有限公司（以下簡稱「招商局集團」）、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。有關詳情，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。就本公司所了解，截至本報告刊登日，前述股東不存在違反前述承諾的情形。

4.6 重大關連交易事項

4.6.1 關連交易綜述

本公司關連交易包括授信類關連交易和非授信類關連交易，均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。授信類關連交易，系依據香港上市規則第14A章，屬於豁免事項。非授信類關連交易，系依據香港上市規則第14A章，本公司與招商局集團有限公司及其成員、安邦保險集團及其成員等關連人士間發生的持續關連交易，包括符合最低豁免水平的持續關連交易及未獲豁免的持續關聯交易；其中未獲豁免的持續關聯交易均履行了香港聯交所要求的有關申報及公告程序。

4.6.2 非授信類關連交易

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證券及其聯繫人（簡稱招商證券集團）、安邦保險集團及其聯繫人（簡稱安邦保險集團）和招商基金及其聯繫人（簡稱招商基金集團）之間的交易。

2015年4月28日，經本公司董事會批准，本公司公告了與招商證券集團的持續關連交易，並批准本公司與招商證券集團2015年、2016年及2017年各年的年度上限為5億元；2015年6月16日，經本公司董事會批准，本公司公告了與安邦保險集團的持續關連交易，並批准本公司與安邦保險集團2015年、2016年及2017年各年的年度上限為12億元；2014年8月26日，經本公司董事會批准，本公司公告了與招商基金集團的持續關連交易，並批准本公司與招商基金集團2015年及2016年各年的年度上限為30億元。有關詳情刊載於本公司於2014年8月26日、2015年4月28日和2015年6月16日發佈的《持續關連交易公告》中。

招商證券集團

本公司與招商證券集團的第三方存管業務、理財產品代理銷售服務及集合投資產品等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，於本報告期末間接持有本公司20.20%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，招商證券集團為本公司的關連人士。

第四章 重要事項

2015年4月28日，本公司與招商證券集團訂立了服務合作協議，協議有效期由2015年1月1日至2017年12月31日，該協議按公平磋商及一般商業條款訂立，招商證券集團根據服務合作協議支付本公司的服務費用按以下原則確定：

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

本公司與招商證券集團的持續關連交易2015年年度上限為5億元，該服務費用年度上限不超過根據香港上市規則第14.07條計算的有關百分比率的5%，因此該等交易僅需符合香港上市規則的申報、公佈及年度審核的規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

截至2015年6月30日，本公司與招商證券集團的持續關連交易金額為26,938萬元（未經審計）。

安邦保險集團

本公司與安邦保險集團的銷售保險代理服務按照香港上市規則構成本公司的持續關連交易。

安邦財產保險股份有限公司是本公司的主要股東。於本報告期末，安邦保險集團持有安邦財產保險股份有限公司95.26%股權，目前間接持有本公司10.72%的股權。根據香港上市規則，安邦保險集團是本公司關連人士的聯繫人，因此安邦保險集團為本公司的關連人士。

2015年6月16日，本公司與安邦保險集團訂立了服務合作協議，協議有效期由2015年1月1日至2017年12月31日，該協議按公平磋商及一般商業條款訂立，安邦保險集團根據服務合作協議支付本公司的服務費用按以下原則確定：

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

本公司與安邦保險集團的持續關連交易2015年年度上限為12億元，該服務費用年度上限不超過根據香港上市規則第14.07條計算的有關百分比率的5%，因此該等交易僅需符合香港上市規則的申報、公佈及年度審核的規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

截至2015年6月30日，本公司與安邦保險集團的持續關連交易金額為58,029萬元（未經審計）。

第四章 重要事項

招商基金集團

本公司與招商基金集團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。

於本報告期末，本公司擁有招商基金55%的股權，招商證券持有招商基金45%的股權。根據香港上市規則，招商基金集團為本公司的關連附屬公司。

2014年8月26日，本公司與招商基金集團訂立了服務合作協議，協議有效期由2015年1月1日至2016年12月31日，該協議按一般商業條款訂立，招商基金集團根據服務合作協議支付本公司的代理服務費，是按公平磋商及一般商業條款計算，並按照基金發售文件及／或發售章程列明的費用計價。

本公司與招商基金集團的持續關連交易2015年年度上限為30億元，該服務費用年度上限不超過根據香港上市規則第14.07條計算的有關百分比率的5%，因此該等交易僅需符合香港上市規則的申報、公佈及年度審核的規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

截至2015年6月30日，本公司與招商基金集團的持續關連交易金額為82,496萬元（未經審計）。

本公司獨立非執行董事已審閱上述本公司與招商證券集團、安邦保險集團和招商基金集團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。

4.7 重大訴訟、仲裁

就本公司所知，截至2015年6月30日，本公司發生的日常訴訟如下：本公司未取得終審判決的訴訟、仲裁案件總計10,510件，標的本金總金額折合人民幣262.32億元，利息折合人民幣18.56億元，其中，截至2015年6月30日，本公司未取得終審判決的被訴案件（含訴訟、仲裁）總計108件，訴訟標的折合人民幣2.42億元。未取得終審判決的標的本金超過人民幣1億元的案件共12件，標的本金總金額折合人民幣21.70億元，利息2.55億元。本公司認為上述訴訟及仲裁不會對本公司財務或經營結果構成重大不利影響。

4.8 重大合同及其履行情況

重大託管、承包、租賃事項

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

重大擔保事項

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

重大委託他人進行現金資產管理事項

報告期內，本公司沒有發生重大委託他人進行現金資產管理事項。

4.9 股權激勵計劃在報告期的實施情況

本公司股權激勵計劃實施情況詳見第六章「員工持股計劃及H股增值權激勵計劃」一節。

4.10 關聯方資金佔用情況

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

4.11 會計政策變更的說明

有關會計政策變更的情況，詳見財務報告附註2。

4.12 審閱中期業績

本公司外部審計師畢馬威會計師事務所已對本公司按照國際會計準則和香港上市規則的披露要求編製的中期財務報告進行審閱，同時本公司董事會審計委員會已審閱並同意本公司截至2015年6月30日期間的業績及財務報告。

4.13 發佈中期報告

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

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

第五章 股本結構及股東基礎

5.1 報告期內本公司股份變動情況

	2014年12月31日		報告期內變動	2015年6月30日	
	數量(股)	比例(%)	數量(股)	數量(股)	比例(%)
一、 有限售條件股份	-	-	-	-	-
二、 無限售條件股份	25,219,845,601	100.00	-	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426,896戶，H股股東總數39,057戶，A股股東總數為387,839戶，全部為無限售條件股東。本公司無內部職工股。

基於公開資料並就董事所知，截至2015年6月30日，本公司一直維持香港上市規則所要求的公眾持股量。

第五章 股本結構及股東基礎

5.2 前十名股東和前十名無限售條件股東

序號	股東名稱	股東性質	期末持股數(股)	佔總股本 比例(%)	股份類別	報告期內 增減(股)	持有 有限售條件 股份數量 (股)	質押或 凍結 (股)
1	香港中央結算(代理人)有限公司 ^(註1)	/	4,537,283,027	17.99	H股	4,174,770	0	0
2	招商局輪船股份有限公司	國有法人	3,162,424,323	12.54	無限售條件A股	0	0	0
3	安邦財產保險股份有限公司 —傳統產品	境內非國有法人	2,704,596,216	10.72	無限售條件A股	0	0	0
4	中國遠洋運輸(集團)總公司	國有法人	1,574,729,111	6.24	無限售條件A股	0	0	0
5	深圳市晏清投資發展有限公司	國有法人	747,589,686	2.96	無限售條件A股	0	0	0
6	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	0	0	0
7	深圳市楚源投資發展有限公司	國有法人	653,135,659	2.59	無限售條件A股	0	0	0
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	0	0	0
9	香港中央結算有限公司 ^(註3)	/	444,771,931	1.76	無限售條件A股	245,992,742	0	0
10	上海汽車集團股份有限公司	境內非國有法人	432,125,895	1.71	無限售條件A股	0	0	0

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

註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23,773,800股。

註3：香港中央結算有限公司為香港聯交所全資附屬公司。該公司是香港投資者參與滬股通的名義持有人。投資者股份集中存放在香港中央結算有限公司。

註4：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2015年6月30日，招商局集團有限公司間接持有本公司股份比例合計20.20%，其中持有A股佔本公司股份比例為19.58%；持有H股佔本公司股份比例為0.62%。

註5：上述股東沒有通過信用證券賬戶持有本公司股票。

第五章 股本結構及股東基礎

5.3 香港法規下主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有之權益及淡倉

截至2015年6月30日，根據本公司按證券及期貨條例第336條存置的登記冊，及就本公司所知，下列人士（本公司之董事、監事及最高行政人員（定義見香港上市規則）除外）在本公司股份中擁有之權益及淡倉如下：

主要股東名稱	股份類別	好倉／ 淡倉	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	4,939,424,506	1	23.94	19.58
	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	<u>58,147,140</u>	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	318,127,698			
		好倉	受控制企業權益	<u>1,400,725,345</u>	1		
				1,718,853,043		8.33	6.82
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	<u>653,135,659</u>	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	101,406,057			
		好倉	投資經理	241,963,085			
		好倉	保管人	<u>157,296,935</u>			
				500,666,077	2	10.91	1.99
		淡倉	實益擁有人	28,823,064	2	0.63	0.11
BlackRock, Inc	H	好倉	受控制企業權益	288,826,618	3	6.29	1.15
		淡倉	受控制企業權益	63,000	3	0.001	0.0002

第五章 股本結構及股東基礎

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4,939,424,506股A股之好倉及156,178,923股H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318,127,698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.因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共500,666,077股H股之好倉及28,823,064股H股之淡倉，除以下企業外，其餘企業均由JPMorgan Chase & Co.直接或間接全資擁有：
- (2.1) China International Fund Management Co Ltd持有本公司6,864,000股H股（好倉）。China International Fund Management Co Ltd的49%權益由JPMorgan Asset Management (UK) Limited持有，而JPMorgan Asset Management (UK) Limited為JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公司。
- 於JPMorgan Chase & Co. 所持有本公司股份權益及淡倉中，包括157,296,935股可供借出之H股股份。另外，有36,057,145股H股（好倉）及28,823,064股H股（淡倉）乃涉及衍生工具，類別為：
- | | | |
|-------------------------------------|---|-----------|
| 7,084,115股H股（好倉）及6,798,000股H股（淡倉） | — | 以實物交收（場內） |
| 2,361,500股H股（淡倉） | — | 以現金交收（場內） |
| 16,890,000股H股（好倉）及10,998,582股H股（淡倉） | — | 以實物交收（場外） |
| 12,083,030股H股（好倉）及8,664,982股H股（淡倉） | — | 以現金交收（場外） |
- (3) BlackRock, Inc. 因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共288,826,618股H股之好倉（其中的200,000股H股涉及以現金交收（場外）的衍生工具）及63,000股H股之淡倉，除以下企業外，其餘企業均由BlackRock, Inc.間接全資擁有：
- (3.1) BR Jersey International Holdings, L.P. 由BlackRock, Inc.間接持有86%權益。BR Jersey International Holdings, L.P. 透過以下其間接全資擁有的企業持有本公司權益：
 - (3.1.1) BlackRock Japan Co., Ltd.持有本公司4,989,500股H股（好倉）。
 - (3.1.2) BlackRock Asset Management Canada Limited持有本公司692,000股H股（好倉）。
 - (3.1.3) BlackRock Investment Management (Australia) Limited持有本公司515,000股H股（好倉）。
 - (3.1.4) BlackRock Asset Management North Asia Limited持有本公司3,813,058股H股（好倉）。
 - (3.2) BlackRock Group Limited由BR Jersey International Holdings, L.P.（見上文(3.1)節）持有90%權益。BlackRock Group Limited透過以下其直接或間接全資擁有的企業持有本公司權益：
 - (3.2.1) BlackRock (Netherlands) B.V.持有本公司2,745,809股H股（好倉）。
 - (3.2.2) BlackRock Advisors (UK) Limited持有本公司40,863,767股H股（好倉）。
 - (3.2.3) BlackRock International Limited持有本公司2,772,498股H股（好倉）。
 - (3.2.4) BlackRock Asset Management Ireland Limited持有本公司30,018,284股H股（好倉）。
 - (3.2.5) BLACKROCK (Luxembourg) S.A.持有本公司675,792股H股（好倉）。
 - (3.2.6) BlackRock Investment Management (UK) Limited持有本公司10,987,193股H股（好倉）。
 - (3.2.7) BlackRock Asset Management Deutschland AG持有本公司323,731股H股（好倉）。
 - (3.2.8) BlackRock Fund Managers Limited持有本公司2,199,211股H股（好倉）。
 - (3.2.9) BlackRock Life Limited持有本公司88,000股H股（好倉）。
 - (3.2.10) BlackRock Asset Management (Schweiz) AG持有本公司22,000股H股（好倉）。

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2015年6月30日在本公司股份及相關股份中擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之任何權益或淡倉。

第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

6.1 董事、監事和高管人員情況

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
李建紅	男	1956.5	董事長	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	–	–
			非執行董事	2014.3 – 2016.5		
田惠宇	男	1965.12	執行董事	2013.8 – 2016.5	–	–
			行長兼首席執行官	2013.9 – 2016.5		
李曉鵬	男	1959.5	副董事長	(註1)	–	–
			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	–	–
蘇敏	女	1968.2	非執行董事	2014.9 – 2016.5	–	–
傅俊元	男	1961.5	非執行董事	2013.5 – 2016.5	–	–
李浩	男	1959.3	執行董事、常務副行長			
			兼財務負責人	2013.5 – 2016.5	–	–
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	–	–
張峰	男	1979.7	候任非執行董事	(註2)	–	–
梁錦松	男	1952.1	獨立非執行董事	2015.1 – 2016.5	–	–
黃桂林	男	1949.5	獨立非執行董事	2013.5 – 2016.5	–	–
潘承偉	男	1946.2	獨立非執行董事	2013.5 – 2016.5	–	–
潘英麗	女	1955.6	獨立非執行董事	2013.5 – 2016.5	–	–
郭雪萌	女	1966.9	獨立非執行董事	2013.5 – 2016.5	–	–
趙軍	男	1962.9	獨立非執行董事	2015.1 – 2016.5	–	–
劉元	男	1962.1	監事長、職工監事	2014.8 – 2016.5	–	–
朱根林	男	1955.9	股東監事	2013.5 – 2016.5	–	–
安路明	男	1960.4	股東監事	2013.5 – 2016.5	–	–
劉正希	男	1963.7	股東監事	2013.5 – 2016.5	–	–
潘冀	男	1949.4	外部監事	2013.5 – 2016.5	–	–
董咸德	男	1947.2	外部監事	2014.6 – 2016.5	–	–
靳慶軍	男	1957.8	外部監事	2014.10 – 2016.5	65,800	65,800
熊開	男	1971.4	職工監事	2014.8 – 2016.5	–	–
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	–	–
丁偉	男	1957.5	副行長	2013.5 – 2016.5	–	–
朱琦	男	1960.7	副行長	2013.5 – 2016.5	–	–
王慶彬	男	1956.12	副行長兼北京分行行長	2013.5 – 2016.5	–	–
劉建軍	男	1965.8	副行長	2013.12 – 2016.5	–	–
熊良俊	男	1963.2	紀委書記	2014.8 – 至今	–	–
王良	男	1965.12	副行長	2015.1 – 2016.5	–	–
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	–	–
許世清	男	1961.3	董事會秘書	2013.5 – 2016.5 (註3)	–	–
張光華	男	1957.3	原副董事長	2013.8 – 2015.7	–	–
			原執行董事	2013.5 – 2015.7		
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	–	–
余勇	男	1962.7	原職工監事	2013.5 – 2015.3	–	–

第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

- 註：
- 1、 根據本公司2015年7月28日召開的第九屆董事會第三十五次會議決議，同意選舉李曉鵬先生為本公司副董事長，其任職資格尚需中國銀行業監督管理機構核准。
 - 2、 根據本公司2015年7月召開的第九屆董事會第三十五次會議決議，同意增補張峰先生為本公司非執行董事，其任職資格尚需本公司股東大會批准和中國銀行業監督管理機構核准。
 - 3、 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。
 - 4、 本表所述人員未持有本公司股票期權或被授予限制性股票。

6.2 聘任及離任人員情況

根據本公司2014年第二次臨時股東大會決議，梁錦松先生、趙軍先生新當選為本公司第九屆董事會獨立非執行董事，梁錦松先生和趙軍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三十五次會議聘任張峰先生為本公司非執行董事，其任職資格還需本公司股東大會批准並報經中國銀行業監督管理機構核准。本公司第九屆董事會第三十五次會議選舉李曉鵬先生為副董事長，其副董事長任職資格還需中國銀行業監督管理機構核准。

張光華先生因工作原因於2015年7月14日向本公司提出辭呈，不再擔任本公司副董事長、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。

根據本公司於2015年3月10日召開的職工代表大會選舉結果，黃丹女士新當選為本公司第九屆監事會職工監事。原職工監事余勇先生於2015年3月起不再擔任本公司職工監事。

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。

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。

第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

6.3 董監事任職變更情況

- 1、 本公司執行董事、行長兼首席執行官田惠宇先生兼任永隆銀行董事長、招聯消費金融有限公司副董事長。
- 2、 本公司非執行董事李曉鵬先生兼任招商局聯合發展有限公司董事長、招商局資本投資有限責任公司副董事長。
- 3、 本公司非執行董事李引泉先生不再擔任招商局集團有限公司副總經理、招商局金融集團有限公司董事長、招商局國際有限公司董事。
- 4、 本公司執行董事、常務副行長李浩先生兼任永隆銀行副董事長。
- 5、 本公司非執行董事洪小源先生擔任招商局金融集團有限公司董事長，不再擔任博時基金管理有限公司董事長。
- 6、 本公司獨立非執行董事梁錦松先生擔任慈善機構國際小母牛香港分會及「惜食堂」主席，不再擔任黑石集團高級顧問及國際顧問委員會成員。
- 7、 本公司獨立非執行董事郭雪萌女士擔任洛陽北方玻璃技術股份有限公司獨立非執行董事，不再擔任北京博得交通設備股份有限公司獨立非執行董事。
- 8、 本公司股東監事朱根林先生兼任上海水資源保護基金會監事長，不再擔任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。

6.4 員工持股計劃及H股增值權激勵計劃

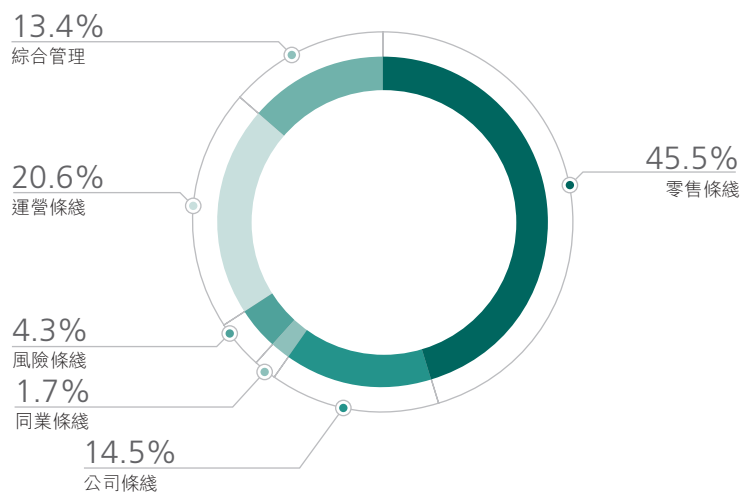
為進一步完善本公司的法人治理結構，穩定管理層與骨幹員工隊伍，建立健全激勵與約束相結合的中長期激勵機制，促進本公司長期、持續、健康發展，本公司2014年度股東大會、2015年第一次A股類別股東會議及2015年第一次H股類別股東會議審議批准了本公司2015年度第一期員工持股計劃（草案）（認購非公開發行A股股票方式）及相關議案，同時批准了《關於終止H股股票增值權計劃的議案》，同意在員工持股計劃獲得股東大會通過後，未授予的H股股票增值權即暫停授予，待員工持股計劃獲得相關批准且實施後，H股股票增值權計劃正式自動終止，未授予的股票增值權亦不再授予，具體事項由董事會安排實施。此後，本公司第九屆董事會第三十五次會議審議通過了《關於李建紅董事長等三人參加招行員工持股計劃的議案》，並據此對原《招商銀行股份有限公司2015年度第一期員工持股計劃（認購非公開發行A股股票方式）》進行了調整。《招商銀行股份有限公司2015年度第一期員工持股計劃（修訂稿）（認購非公開發行A股股票方式）》已經第九屆董事會第三十六次會議審議通過，目前尚需股東大會、類別股東會議審議批准並需取得相關監管機構審批後方可實施。以上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。

第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

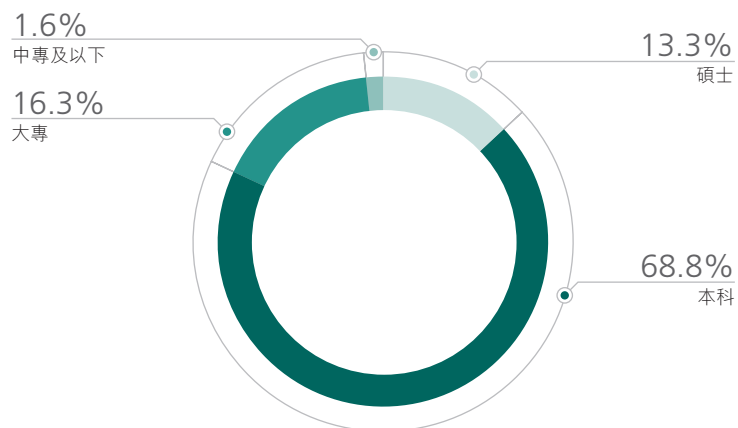
6.5 員工情況

截至2015年6月30日，本公司共有在職人員73,777人（含派遣人員），需承擔費用的退休員工為400名。本公司人員的構成如下：

（一）專業構成



（二）學歷分佈



第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

6.6 分支機構

報告期內，本公司境內有1家異地支行綿陽支行獲准升格為二級分行，境外盧森堡分行獲准開業，悉尼分行境內申設獲得中國銀監會批准。截至2015年6月30日，本公司分支機構情況表如下：

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量 (個)	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
總行	總行	深圳市深南大道7088號	518040	1	5,366	1,774,895
	信用卡中心	上海市浦東新區來安路686號	201201	1	11,341	243,302
長江三角洲地區	上海分行	上海市浦東陸家嘴環路1088號	200120	100	4,217	188,268
	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	38	3,631
	南京分行	南京市漢中路1號	210005	73	2,504	121,026
	無錫分行	無錫市學前街9號	214001	15	624	28,196
	杭州分行	杭州市杭大路23號	310007	57	2,402	123,037
	溫州分行	溫州市鹿城區吳橋路300號 鴻盛錦園2、4、5幢1-3層	325000	11	462	27,420
	寧波分行	寧波市江東區和濟街235號2幢	315042	31	1,230	60,044
	蘇州分行	蘇州市工業園區萬盛街36號	215028	44	1,509	111,628
環渤海地區	北京代表處	北京市西城區金融大街35號	100005	1	10	1
	北京分行	北京市復興門內大街156號	100031	108	4,314	216,657
	青島分行	青島市嶗山區海爾路65號	266103	61	2,015	81,369
	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	40	1,633	85,048
	濟南分行	濟南市筐市街8號	250012	56	1,794	86,009
	石家莊分行	石家莊市中華南大街172號	050091	14	287	15,900
	唐山分行	唐山市路北區北新西道44號	063000	1	123	3,637
	廣州分行	廣州市天河區華穗路5號	510620	61	2,418	118,812
珠江三角洲及 海西地區	深圳分行	深圳市深南中路2號	518001	104	4,375	247,707
	福州分行	福州市鼓屏路60號	350003	36	1,130	65,246
	泉州分行	泉州市豐澤區豐澤街301號煌星大廈	362000	13	425	25,083
	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	25	929	45,592
	東莞分行	東莞市南城區鴻福路200號	523129	29	964	36,055
	佛山分行	佛山市桂城街道燈湖東路12號	528200	32	1,122	71,175

第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量 (個)	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)	
東北地區	瀋陽分行	瀋陽市和平區十一緯路12號	110003	44	1,655	55,716	
	大連分行	大連市中山區人民路17號	116001	35	1,251	53,415	
	哈爾濱分行	哈爾濱市道里區中央大街3號	150001	34	1,009	61,213	
	長春分行	長春市朝陽區自由大路1111號	130000	21	573	40,335	
中部地區	武漢分行	武漢市漢口建設大道518號	430022	52	2,096	104,495	
	南昌分行	南昌市東湖區疊山路468號	330003	40	1,239	93,020	
	長沙分行	長沙市五一大道766號	410005	51	1,434	60,881	
	合肥分行	合肥市阜南路169號招行大廈	230061	33	1,151	51,004	
	鄭州分行	鄭州市農業東路96號	450018	33	1,043	47,109	
	太原分行	太原市新建南路8號	030001	22	889	35,718	
	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	6	223	15,575	
	西部地區	成都分行	成都市武侯區人民南路三段1號	610000	48	1,613	62,287
蘭州分行		蘭州市城關區慶陽路9號	730030	27	861	31,164	
西安分行		西安市高新二路1號	710001	56	1,839	63,978	
重慶分行		重慶市北部新區星光大道88號	401121	42	1,496	68,178	
烏魯木齊分行		烏魯木齊市黃河路2號招行大廈	830000	16	578	28,234	
昆明分行		昆明市東風東路48號	650051	37	1,274	69,822	
呼和浩特分行		內蒙古呼和浩特市賽罕區 敕勒川大街9號	010098	18	626	32,278	
南寧分行		南寧市民族大道92-1號	530022	17	452	23,859	
貴陽分行		貴陽市雲岩區中華北路284號	550001	17	387	23,771	
銀川分行		銀川市興慶區新華東街217號	750000	11	309	19,323	
西寧分行		西寧市城西區新寧路4號	810000	6	212	11,442	
境外		香港分行	香港夏慤道12號	-	1	150	76,971
		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	99	45,701	
	新加坡分行	One Raffles Place, Tower 2, #32-61, Singapore	-	1	38	4,635	
	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	
	盧森堡分行	5 Floor, 4 rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg	-	1	18	-	
外派其他					26	-	
合計				1,588	73,777	4,959,867	

第七章 公司治理

7.1 公司治理情況綜述

報告期內，本公司股東大會、董事會、監事會以及董事會、監事會各專門委員會各司其責、積極有效運作，保障了本公司的合規穩健經營和持續健康發展。報告期內，本公司召開各類會議35次。其中，股東大會3次；董事會會議7次，董事會專門委員會會議17次；監事會會議6次，監事會專門委員會會議2次。

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

7.2 股東大會召開情況

報告期內，本公司共召開3次股東大會。

2015年6月19日，本公司2014年度股東大會、2015年第一次A股類別股東會議、2015年第一次H股類別股東會議在深圳召開，會議的通知、召集、召開和表決程序均符合《公司法》、《公司章程》及香港上市規則的有關規定。會議審議議案的相關詳情請參閱本公司刊登在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》及上海證券交易所、香港聯交所和本公司網站的日期為2015年6月19日的2014年度股東大會、2015年第一次A股類別股東會議、2015年第一次H股類別股東會議決議公告。

7.3 董事會及其專門委員會會議召開情況

報告期內，本公司召開董事會會議7次（其中現場會議3次，通訊表決會議4次），審議批准議案51項，聽取專題匯報9項。本公司董事會專門委員會召開17次會議（其中戰略委員會2次，薪酬與考核委員會2次，風險與資本管理委員會4次，審計委員會5次，關聯交易控制委員會4次），研究審議議題69項，聽取專題匯報11項。

7.4 監事會及其專門委員會會議召開情況

報告期內，本公司召開監事會會議6次（其中現場會議3次，通訊表決會議3次），審議各類議案34項，聽取匯報事項5項。監事會專門委員會召開2次會議，其中提名委員會會議1次，審議議案2項；監督委員會會議1次，審議議案1項。

監事會列席董事會現場會議3次，出席股東大會1次；監事長和監事會監督委員會成員列席董事會專門委員會會議7次，其中戰略委員會1次、薪酬委員會1次，審計委員會會議2次，風險與資本管理委員會會議3次。

7.5 董事、監事及有關僱員之證券交易

本公司已採納香港上市規則附錄十的《標準守則》所訂的標準為本公司董事及監事進行證券交易的行為準則。本公司經查詢全體董事及監事後，已確認他們於截至2015年6月30日期間一直遵守上述《標準守則》。

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

7.6 內部控制

報告期內，本公司積極推進風險管理與內控合規管理體制改革，按照全面、專業、前置、制衡的原則，對風險管理和內控合規體制進行優化，打造專業化的市場競爭能力、客戶服務能力和風險管理能力。在加強風險管理與內控合規績效考評的同時，本公司建立了內控合規和風險管理評價體系，客觀、全面、科學地評判分行的管理現狀，引導和促進分行基礎和長遠管理能力的提升。全面推進分行運營垂直管理改革，指導和推動分行調整管理架構和職責，初步實現了由分行運營管理部統一組織運營生產和服務的管理模式；認真貫徹中國銀監會《關於加強銀行業金融機構內控管理有效防範櫃面業務操作風險的通知》要求，進一步加強櫃面業務的內部控制，切實防範外部欺詐和內部舞弊案件和風險事件。持續完善風險管理體系，積極推進風險的全面、統一和紮口管理，不斷加強對資產質量的動態監測，進一步加大對不良貸款的管控力度，強化對重點領域的風險管控，堅定實施風險資產退出。認真貫徹中國銀監會《商業銀行內部控制指引》，建立了清晰、完整的內部控制組織架構和職責體系，並對本公司內部控制措施、內部控制保障、內部控制評價以及內部控制監督等進行了規範；積極推進中後台內控資源的整合，建立監督檢查和問題整改的統籌管理機制；進一步強化內控管理職能部門的檢查履職能力，在分行法律合規部下組建了獨立的檢查團隊，並對其檢查履職進行了統一規範。本公司制定了《招商銀行從業人員行為禁令》和《招商銀行正風肅紀十項鐵律》，在全行範圍內組織開展了「學禁令、守底線」合規教育活動、廉潔從業專項教育整改活動、「十項鐵律大家談」專欄活動等一系列教育活動，增強問責處理的嚴肅性和威懾力，對於查證屬實的違反禁令和鐵律的行為實行嚴肅懲處，促使員工牢固樹立守法合規、誠信盡職的底線意識。

報告期內，本公司組織總、分行各部門、各級分支機構對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。

7.7 遵守香港上市規則聲明

報告期內，除下文披露外，本公司已應用香港上市規則附錄十四之企業管治守則所載原則，並已遵守所有守則條文及建議常規（如適用）。就企業管治守則第E.1.2項則而言，董事長（兼任戰略委員會主席）因公務未能出席於2015年6月19日舉行之本公司2014年度股東大會、2015年第一次A股類別股東會議、2015年第一次H股類別股東會議。

獨立審閱報告



致招商銀行股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

引言

我們已審閱列載於第91頁至第176頁招商銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)中期財務報告,此中期財務報告包括於二零一五年六月三十日的合併財務狀況表以及截至該日止六個月期間的合併損益表、合併損益和其他綜合收益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表和其他附註解釋。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」),上市公司必須符合上市規則中的相關規定和國際會計準則委員會頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製中期財務報告。董事須負責按《國際會計準則》第34號編製和列報中期財務報告。

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

審閱範圍

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

結論

根據我們的審閱工作,我們並沒有注意到任何事項,使我們相信於二零一五年六月三十日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

二零一五年八月二十五日

未經審計合併損益表

截至二零一五年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止 6個月期間	
		2015年	2014年 (重述)
利息收入	3	118,359	108,589
利息支出	4	(52,255)	(52,419)
淨利息收入		66,104	56,170
手續費及佣金收入	5	33,240	23,023
手續費及佣金支出		(2,143)	(1,633)
淨手續費及佣金收入		31,097	21,390
其他淨收入	6	7,046	6,857
營業總收入		104,247	84,417
經營費用	7	(31,680)	(27,762)
保險申索準備		(146)	(163)
扣除減值損失前的營業利潤		72,421	56,492
資產減值損失	8	(29,171)	(16,320)
對聯營公司的投資收益		2	2
對合營公司的投資收益		132	91
稅前利潤		43,384	40,265
所得稅費用	9	(10,215)	(9,746)
淨利潤		33,169	30,519
歸屬於：			
本行股東的淨利潤		32,976	30,459
非控制性權益的淨利潤		193	60
每股收益			
基本及稀釋每股收益（人民幣元）	11	1.31	1.21

刊載於第98頁至第176頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部份。

未經審計合併損益和其他綜合收益表

截至二零一五年六月三十日止六個月期間
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止 6個月期間	
		2015年	2014年
淨利潤		33,169	30,519
本期其他綜合收益	10		
後續可能重分類至損益的項目：			
外幣財務報表折算差額		38	485
可供出售金融資產：公允價值儲備淨變動		1,286	4,672
現金流量套期：套期儲備淨變動		271	475
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		21	16
		1,616	5,648
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		(24)	—
本期其他綜合收益		1,592	5,648
歸屬於：			
本行股東的其他綜合收益		1,592	5,648
非控制性權益的其他綜合收益		—	—
本期綜合收益總額		34,761	36,167
歸屬於：			
本行股東的綜合收益總額		34,568	36,107
非控制性權益的綜合收益總額		193	60

刊載於第98頁至第176頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部份。

未經審計合併財務狀況表

二零一五年六月三十日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2015年 6月30日	2014年 12月31日
資產			
現金		15,359	14,793
貴金屬		22,869	15,222
存放中央銀行款項	12	605,676	639,992
存放同業和其他金融機構款項	13	61,508	55,986
拆出資金	14	120,575	124,085
買入返售金融資產	15	411,368	344,980
貸款和墊款	16	2,565,277	2,448,754
應收利息		25,692	23,560
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	17(a)	52,101	40,190
衍生金融資產	34(b)	7,428	9,315
可供出售金融資產	17(b)	272,809	278,526
持有至到期投資	17(c)	299,230	259,434
應收款項類投資	17(d)	681,144	408,752
合營公司投資	18	2,597	1,465
聯營公司投資	19	53	19
固定資產	20	29,504	27,445
投資性房地產	21	1,715	1,684
無形資產	22	3,235	3,292
商譽	23	9,954	9,953
遞延所得稅資產	24	16,282	10,291
其他資產		16,845	14,091
資產合計		5,221,221	4,731,829
負債			
向中央銀行借款		25,000	20,000
同業和其他金融機構存放款項	25	880,796	697,448
拆入資金	26	93,796	94,603
賣出回購金融資產款	27	122,190	66,988
客戶存款	28	3,441,792	3,304,438
應付利息		38,696	45,349
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	17(e)	14,030	13,369
衍生金融負債	34(b)	7,743	10,246
應付債券	29	162,156	106,155
應付職工薪酬		9,417	6,068
應交稅費		14,909	11,656
遞延所得稅負債	24	750	771
其他負債		77,028	39,678
負債合計		4,888,303	4,416,769

刊載於第98頁至第176頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部份。

未經審計合併財務狀況表

二零一五年六月三十日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2015年 6月30日	2014年 12月31日
股東權益			
股本	30	25,220	25,220
資本公積		67,523	67,523
投資重估儲備		3,209	1,902
套期儲備		108	(163)
盈餘公積		28,690	28,690
法定一般準備		53,981	53,979
未分配利潤		154,615	121,665
建議分配利潤	31(b)	-	16,897
外幣財務報表折算差額		(1,271)	(1,309)
歸屬於本行股東權益合計		332,075	314,404
非控制性權益	38	843	656
股東權益合計		332,918	315,060
負債及股東權益總計		5,221,221	4,731,829

此財務報告已於二零一五年八月二十五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98頁至第176頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部份。

未經審計合併股東權益變動表

截至二零一五年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

截至2015年6月30日止6個月期間												
歸屬於本行股東權益												
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 財務報表 折算差額	小計	非控制性 權益	合計
於2015年1月1日	25,220	67,523	1,902	(163)	28,690	53,979	121,665	16,897	(1,309)	314,404	656	315,060
本期增減變動金額	-	-	1,307	271	-	2	32,950	(16,897)	38	17,671	187	17,858
(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	-	32,976	-	-	32,976	193	33,169
(二) 其他綜合收益	10	-	1,307	271	-	-	(24)	-	38	1,592	-	1,592
本期綜合收益總額	-	-	1,307	271	-	-	32,952	-	38	34,568	193	34,761
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38	38
2. 非控制性股東權益減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15)	(15)
(四) 利潤分配												
1. 提取法定一般準備	-	-	-	-	-	2	(2)	-	-	-	-	-
2. 分派2014年度股利	31(a)	-	-	-	-	-	-	(16,897)	-	(16,897)	(29)	(16,926)
於2015年6月30日	25,220	67,523	3,209	108	28,690	53,981	154,615	-	(1,271)	332,075	843	332,918

截至2014年6月30日止6個月期間												
歸屬於本行股東權益												
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 財務報表 折算差額	小計	非控制性 權益	合計
於2014年1月1日	25,220	67,523	(5,547)	(951)	23,502	46,347	95,471	15,636	(1,736)	265,465	491	265,956
本期增減變動金額	-	-	4,688	475	-	75	30,384	(15,636)	485	20,471	(63)	20,408
(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	-	30,459	-	-	30,459	60	30,519
(二) 其他綜合收益	10	-	4,688	475	-	-	-	-	485	5,648	-	5,648
本期綜合收益總額	-	-	4,688	475	-	-	30,459	-	485	36,107	60	36,167
(三) 因股東變動引起的股東權益變化												
1. 非控制性股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31	31
2. 購買非全資子公司權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(134)	(134)
(四) 利潤分配												
1. 提取法定一般準備	-	-	-	-	-	75	(75)	-	-	-	-	-
2. 分派2013年度股利	31(a)	-	-	-	-	-	-	(15,636)	-	(15,636)	(20)	(15,656)
於2014年6月30日	25,220	67,523	(859)	(476)	23,502	46,422	125,855	-	(1,251)	285,936	428	286,364

刊載於第98頁至第176頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部份。

未經審計合併現金流量表

截至二零一五年六月三十日止六個月期間
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	截至6月30日止 6個月期間	
	2015年	2014年
經營活動產生的現金流量		
稅前利潤	43,384	40,265
調整項目：		
— 貸款和墊款減值損失	29,026	16,345
— 投資及其他資產減值損失計提／(轉回)	145	(25)
— 已減值貸款和墊款折現回撥	(439)	(292)
— 固定資產及投資性房地產折舊	1,943	1,759
— 其他資產攤銷	208	178
— 債券和股權投資的淨收益	(4,941)	(3,076)
— 投資利息收入	(23,249)	(17,438)
— 已發行債務利息支出	3,259	1,621
— 應佔聯營公司利潤	(2)	(2)
— 應佔合營公司利潤	(132)	(91)
— 出售及報廢固定資產淨(收益)／損失	(1)	1
變動：		
存放中央銀行款項	4,418	(75,316)
貸款和墊款	(145,103)	(230,371)
其他資產	(26,217)	(57,794)
客戶存款	137,354	645,472
同業和其他金融機構存放及拆入款項	237,743	289,836
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	57,508	(202,983)
向中央銀行借款	5,000	—
其他負債	15,176	11,084
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額	335,080	419,173
已繳企業所得稅	(13,805)	(10,393)
經營活動產生的現金流量淨額	321,275	408,780

刊載於第98頁至第176頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部份。

未經審計合併現金流量表

截至二零一五年六月三十日止六個月期間
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	截至6月30日止 6個月期間	
附註	2015年	2014年 (重述)
投資活動使用的現金流量		
投資支付的現金	(664,638)	(348,906)
收回投資收到的現金	352,374	226,025
取得投資收益收到的現金	28,548	18,322
購入固定資產和其他資產支付的現金	(4,222)	(2,688)
出售固定資產和其他資產收到的現金	62	13
投資活動使用的現金流量淨額	(287,876)	(107,234)
籌資活動產生的現金流量		
發行債券收到的現金	3,055	15,397
發行同業存單收到的現金	72,680	20,027
發行存款證收到的現金	21,381	23,654
子公司吸收非控制性股東投資收到的現金	38	31
償還已到期同業存單支付的現金	(19,800)	(3,000)
償還已發行存款證支付的現金	(21,968)	(23,334)
贖回非控制性權益支付的現金	(15)	(134)
支付發行債券的利息	(1,870)	(908)
籌資活動產生的現金流量淨額	53,501	31,733
現金及現金等價物增加情況	86,900	333,279
於1月1日的現金及現金等價物	471,471	349,949
匯兌差異對現金及現金等價物的影響額	(2,674)	14,428
於6月30日的現金及現金等價物	555,697	697,656
	32(a)	
經營活動的現金流量包括：		
收到的利息	93,762	90,209
支付的利息	55,815	42,168

刊載於第98頁至第176頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部份。

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

1 公司基本情況

招商銀行股份有限公司（「本行」）是一所在中華人民共和國註冊經營的銀行。本中期財務報告包括本行及附屬公司（「本集團」）以及本集團所佔聯營公司和合營公司的權益截至二零一五年六月三十日止六個月期間的經營成果及於報告期末的財務狀況。

本集團二零一四年十二月三十一日的財務報告可於本行的註冊辦公地點中國深圳招商銀行大廈索取。

本行於二零一五年六月三十日的主要子公司詳情如下：

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

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

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

2 編製基礎

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

本中期財務報告遵照《國際會計準則》第34號的要求，管理層在編製中期合併財務報表時需要作出判斷、估計及假設，而這些判斷、估計及假設會對會計政策的應用及資產、負債、收入及支出的列報金額造成影響。作出判斷、估計及假設數據，實際數額與該等估計可能會有差異。

本中期財務報告包括財務報表及其附註，該附註包括對了解本集團二零一四年度財務報告至今財務情況及表現之變更等重要事項及交易的解釋。中期財務報表及其附註並不包括根據國際財務報告準則要求披露的整套財務報告的所有資料，應該與載於本集團二零一四年度報告的財務報告一併閱讀。

本中期財務報告中所載的二零一四年度財務信息摘錄自本集團二零一四年度財務報告，但並不構成該年度的法定財務報告，本集團二零一四年度法定財務報告可在本集團註冊辦公地點索取。審計師已在日期為二零一五年三月十八日的審計師報告中就上述年度財務報告發表無保留意見。

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

重要會計政策

本集團採用了以下於本期間首次生效的國際財務報告準則年度改進。

- 《國際財務報告準則年度改進（2010–2012年度期間）》
- 《國際財務報告準則年度改進（2011–2013年度期間）》

本集團自2015年1月1日提前採用了《國際會計準則第27號—單獨財務報表中的權益法（修訂）》，該修訂允許企業在單獨財務報表中對子公司、聯營公司和合營公司的投資選擇採用權益法進行計量。該準則的適用需要進行追溯調整。該項修訂的適用將消除本集團單獨財務報表中由中國財政部頒發的中國企業會計準則與國際會計準則之間對聯營公司和合營公司投資後續計量的準則差異。採用該修訂對於本集團的合併財務報表沒有重大影響。

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

3 利息收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2015年	2014年 (重述)
貸款和墊款(註)		
— 公司貸款和墊款	40,777	40,195
— 零售貸款和墊款	37,579	29,853
— 票據貼現	2,356	2,573
存放中央銀行款項	4,333	4,011
存放和拆放同業和其他金融機構款項	2,720	4,639
買入返售金融資產	7,345	9,880
投資(註)	23,249	17,438
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	118,359	108,589

註：截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團對已減值貸款計提的利息收入為人民幣439百萬元(二零一四年六月三十日止六個月期間：人民幣292百萬元)。投資利息收入中對減值債券計提的利息收入為零(二零一四年六月三十日止六個月期間：零)。

4 利息支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2015年	2014年
客戶存款	32,176	29,411
向中央銀行借款	438	—
同業及其他金融機構存放和拆入款項	14,824	20,473
賣出回購金融資產款	1,558	914
應付債券	3,259	1,621
非以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的利息支出	52,255	52,419

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

5 手續費及佣金收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2015年	2014年 (重述)
銀行卡手續費	4,492	3,352
結算與清算手續費	1,980	2,232
代理服務手續費	8,791	3,302
信貸承諾及貸款業務佣金	2,565	2,524
託管及其他受託業務佣金	10,552	6,697
其他	4,860	4,916
	33,240	23,023

6 其他淨收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2015年	2014年
交易淨收益：		
— 外匯	323	2,130
— 債券、衍生工具及其他交易活動	1,357	325
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的淨損失	(65)	(417)
可供出售金融資產投資淨收益	451	45
基金投資收益	46	10
租金收入	329	208
票據價差收益	4,331	3,323
保險營業收入	234	229
貴金屬交易淨(損失)/收益	(86)	885
其他	126	119
	7,046	6,857

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

7 經營費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2015年	2014年
員工費用		
— 工資及獎金	11,553	10,235
— 社會保險及企業補充保險	2,427	2,218
— 其他	1,932	1,922
	15,912	14,375
營業稅金及附加	6,266	5,201
固定資產及投資性房地產折舊	1,943	1,759
租賃費	1,861	1,568
其他一般及行政費用	5,698	4,859
	31,680	27,762

8 資產減值損失

	截至6月30日止6個月期間	
	2015年	2014年
貸款和墊款(附註16(c))	29,026	16,345
其他	145	(25)
	29,171	16,320

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

9 所得稅費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2015年	2014年
當期所得稅		
— 中國內地	16,239	11,226
— 香港	363	346
— 海外	106	47
小計	16,708	11,619
遞延所得稅	(6,493)	(1,873)
合計	10,215	9,746

10 其他綜合收益

(a) 其他綜合收益的各組成部份的稅務影響

	截至6月30日止6個月期間					
	2015年			2014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	1,680	(394)	1,286	6,221	(1,549)	4,672
現金流量套期：						
— 套期儲備淨變動	361	(90)	271	633	(158)	475
外幣財務報表折算差額	38	—	38	485	—	485
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	21	—	21	16	—	16
於儲備內確定的設定受益 計劃之重新計量	(29)	5	(24)	—	—	—
其他綜合收益	2,071	(479)	1,592	7,355	(1,707)	5,648

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

10 其他綜合收益 (續)

(b) 其他綜合收益的組成部份的公允價值儲備變動

	截至6月30日止6個月期間	
	2015年	2014年
可供出售金融資產：		
本期確認的公允價值變動	1,650	4,717
轉入損益的重分類調整金額		
— 出售轉入損益淨額	(364)	(45)
於其他綜合收益中確認的本期公允價值儲備淨變動	1,286	4,672
現金流量套期：		
本期確認的套期工具公允價值變動有效的部份	207	362
轉入損益的重分類調整金額		
— 已實現損失	64	113
於其他綜合收益表中確認的本期公允價值儲備淨變動	271	475

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

11 每股收益

截至二零一五年六月三十日止的六個月期間和截至二零一四年六月三十日止的六個月期間，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。由於本行在上述期間內不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此基本每股收益和稀釋每股收益不存在差異。

	截至6月30日止6個月期間	
	2015年	2014年
歸屬於本行股東的淨利潤	32,976	30,459
實收股本的加權平均股數(百萬股)(註)	25,220	25,220
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	1.31	1.21

註： 本期間股本變動情況已記於本財務報告附註30。

12 存放中央銀行款項

	2015年6月30日	2014年12月31日
法定存款準備金(註(i))	499,085	503,089
超額存款準備金(註(ii))	105,247	135,145
繳存中央銀行財政性存款	1,344	1,758
	605,676	639,992

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運作。於二零一五年六月三十日，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16.5%及5.0%（二零一四年十二月三十一日：人民幣存款17.5%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。

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

13 存放同業和其他金融機構款項

	2015年6月30日	2014年12月31日
存放境內		
— 同業	34,015	36,659
— 其他金融機構	714	422
	34,729	37,081
存放境外		
— 同業	26,838	18,971
— 其他金融機構	9	8
	26,847	18,979
減：減值準備		
— 同業	(65)	(71)
— 其他金融機構	(3)	(3)
	(68)	(74)
	61,508	55,986

(a) 減值準備變動情況

	2015年6月30日	2014年12月31日
於1月1日餘額	74	53
本期／年(轉回)／計提	(6)	21
於6月30日／12月31日餘額	68	74

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

14 拆出資金

(a) 按交易對手性質分析

	2015年6月30日	2014年12月31日
拆出境內		
— 同業	22,694	57,358
— 其他金融機構	31,019	32,965
	53,713	90,323
拆出境外		
— 同業	66,904	33,808
減：減值準備		
— 同業	(42)	(46)
	120,575	124,085

(b) 按剩餘到期日分析

	2015年6月30日	2014年12月31日
結餘於		
— 1個月內到期(含1個月)	70,864	87,020
— 超過1個月但在1年內到期(含1年)	44,247	30,226
— 超過1年到期	5,464	6,839
	120,575	124,085

(c) 減值準備變動情況

	2015年6月30日	2014年12月31日
於1月1日餘額	46	10
本期／年(轉回)／計提	(4)	36
於6月30日／12月31日餘額	42	46

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

15 買入返售金融資產

(a) 按交易對手性質分類

	2015年6月30日	2014年12月31日
買入返售金融資產		
— 境內同業	204,208	205,082
— 境內其他金融機構	207,160	139,873
— 境外同業	—	25
	411,368	344,980

(b) 按剩餘到期日分析

	2015年6月30日	2014年12月31日
結餘於		
— 1個月內到期(含1個月)	309,144	191,746
— 超過1個月但在1年內到期(含1年)	91,702	117,135
— 超過1年到期	10,522	36,099
	411,368	344,980

(c) 按資產類型分析

	2015年6月30日	2014年12月31日
債券	211,963	137,189
貸款	26	416
票據	134,089	97,219
信託受益權	26,468	63,484
資產管理計劃	27,973	45,492
債權收益權	10,849	1,180
	411,368	344,980

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

16 貸款和墊款

(a) 貸款和墊款分類

	2015年6月30日	2014年12月31日
公司貸款和墊款	1,465,069	1,467,585
票據貼現	107,892	75,007
零售貸款和墊款	1,073,196	971,327
貸款和墊款總額	2,646,157	2,513,919
減：減值準備		
— 按個別方式評估	(11,958)	(9,577)
— 按組合方式評估	(68,922)	(55,588)
	(80,880)	(65,165)
貸款和墊款淨額	2,565,277	2,448,754

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

16 貸款和墊款 (續)

(b) 貸款和墊款的分析

(i) 按行業或品種分析

中國境內業務

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	貸款金額	抵押物 覆蓋部分 金額佔比 %	貸款金額	抵押物 覆蓋部分 金額佔比 %
製造業	333,288	41	342,005	41
批發和零售業	239,529	53	259,298	51
交通運輸、倉儲及郵政業	148,636	38	140,548	37
房地產業	147,860	80	143,952	80
電力、熱力、燃氣及 水的生產和供應業	104,817	48	98,514	49
建築業	98,043	37	98,350	40
租賃和商務服務業	60,322	35	49,343	43
採礦業	57,078	43	61,179	44
水利、環境和公共設施 管理業	33,311	35	30,328	32
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	20,720	30	20,092	25
其他	72,728	45	65,045	41
公司貸款和墊款	1,316,332	47	1,308,654	47
票據貼現	107,892	100	75,007	100
信用卡貸款	245,294	-	219,621	-
個人住房貸款	400,837	99	321,424	100
小微貸款	329,728	90	336,924	89
其他	81,406	95	78,731	94
零售貸款和墊款	1,057,265	73	956,700	73
貸款和墊款總額	2,481,489	60	2,340,361	59

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

16 貸款和墊款 (續)

(b) 貸款和墊款的分析 (續)

(i) 按行業或品種分析 (續)

中國境外業務

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	貸款金額	抵押物 覆蓋部分 金額佔比 %	貸款金額	抵押物 覆蓋部分 金額佔比 %
金融業	36,534	67	29,410	68
房地產業	35,500	69	36,031	67
批發和零售業	29,156	88	42,097	86
製造業	15,123	54	18,265	44
交通運輸業	11,082	46	7,925	61
信息業	2,063	81	2,221	83
娛樂業	1,534	99	431	96
其他	17,745	62	22,551	68
公司貸款和墊款	148,737	69	158,931	70
信用卡貸款	240	—	267	—
個人住房貸款	7,851	100	7,754	100
小微貸款	1,765	97	1,889	99
其他	6,075	56	4,717	53
零售貸款和墊款	15,931	81	14,627	83
貸款和墊款總額	164,668	70	173,558	71

註： 於二零一五年六月三十日，本集團逾90%的貸款和墊款屬於中國境內的貸款和墊款（與二零一四年相同）。

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

16 貸款和墊款 (續)

(b) 貸款和墊款的分析 (續)

(i) 按行業或品種分析 (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和組合方式評估的減值準備：

	2015年6月30日			
	逾期貸款 和墊款	已減值貸款 和墊款	個別方式評估 的減值準備	組合方式評估 的減值準備
製造業	24,201	11,880	4,926	13,954
批發和零售業	16,376	10,014	4,000	9,264
個人住房貸款	4,090	1,374	–	3,963
小微貸款	11,282	4,424	–	9,361

	2014年12月31日			
	逾期貸款 和墊款	已減值貸款 和墊款	個別方式評估 的減值準備	組合方式評估 的減值準備
製造業	14,639	9,627	4,753	11,055
批發和零售業	10,686	6,547	2,761	8,231
個人住房貸款	3,015	870	–	3,273
小微貸款	9,610	3,612	–	8,458

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

16 貸款和墊款 (續)

(c) 減值準備變動表

	截至2015年6月30日止期間			
	按組合 方式評估 的貸款和墊款 減值準備	已減值貸款和墊款減值準備		總額
		其減值準備 按組合 方式評估	其減值準備 按個別 方式評估	
於1月1日餘額	50,855	4,733	9,577	65,165
在利潤表中計提的減值準備(附註8)	11,300	5,839	13,836	30,975
在利潤表中轉回的減值準備(附註8)	(12)	(1)	(1,936)	(1,949)
本期核銷	-	(4,018)	(9,514)	(13,532)
已減值貸款和墊款折現回撥	-	-	(439)	(439)
收回以前年度核銷貸款和墊款	-	233	434	667
匯率變動	(7)	-	-	(7)
於6月30日餘額	62,136	6,786	11,958	80,880

	截至2014年12月31日止年度			
	按組合 方式評估 的貸款和墊款 減值準備	已減值貸款和墊款減值準備		總額
		其減值準備 按組合 方式評估	其減值準備 按個別 方式評估	
於1月1日餘額	38,534	3,228	7,002	48,764
在利潤表中計提的減值準備	12,287	5,732	14,876	32,895
在利潤表中轉回的減值準備	(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
於12月31日餘額	50,855	4,733	9,577	65,165

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

16 貸款和墊款 (續)

(d) 貸款和墊款及減值準備分析

	2015年6月30日					
	按組合 方式評估 減值準備的 貸款和墊款 (註(i))	已減值貸款和墊款		總額	已減值貸款 和墊款總額 佔貸款和 墊款總額 的百分比	按個別方式 評估的已 減值貸款和 墊款中抵押 物公允價值 (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	107,145	—	4	107,149	0.00	—
— 非金融機構客戶	2,499,413	10,094	29,501	2,539,008	1.56	7,272
	2,606,558	10,094	29,505	2,646,157	1.50	7,272
減：						
對應下列客戶貸款和 墊款的減值準備						
— 金融機構	(153)	—	(1)	(154)		
— 非金融機構客戶	(61,983)	(6,786)	(11,957)	(80,726)		
	(62,136)	(6,786)	(11,958)	(80,880)		
發放給下列客戶的貸款和 墊款淨額						
— 金融機構	106,992	—	3	106,995		
— 非金融機構客戶	2,437,430	3,308	17,544	2,458,282		
	2,544,422	3,308	17,547	2,565,277		

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

16 貸款和墊款 (續)

(d) 貸款和墊款及減值準備分析 (續)

2014年12月31日						
按組合 方式評估 減值準備的 貸款和墊款 (註(i))	已減值貸款和墊款		總額	已減值貸款 和墊款總額 佔貸款和 墊款總額 的百分比	按個別方式 評估的已 減值貸款和 墊款中抵押 物公允價值 (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		

註：

- (i) 該等貸款和墊款包括並無客觀證據顯示出現減值的貸款和墊款。
- (ii) 已減值貸款和墊款包括這些有客觀證據確定出現減值，並包括按以下評估方式進行減值評估的貸款和墊款：
 - 組合方式評估，即同類貸款和墊款組合；或
 - 個別方式評估
- (iii) 抵押物的公允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值。

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

16 貸款和墊款 (續)

(e) 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：

	2015年6月30日			2014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	37,115	(4,602)	32,513	35,411	(4,678)	30,733
1年以上至5年	67,126	(6,730)	60,396	63,895	(6,773)	57,122
5年以上	11,616	(825)	10,791	10,461	(716)	9,745
	115,857	(12,157)	103,700	109,767	(12,167)	97,600
減：減值準備						
— 按個別方式評估			(98)			(92)
— 按組合方式評估			(1,722)			(1,626)
應收融資租賃款項淨額			101,880			95,882

17 投資

	附註	2015年6月30日	2014年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	17(a)	52,101	40,190
衍生金融資產	34(b)	7,428	9,315
可供出售金融資產	17(b)	272,809	278,526
持有至到期投資	17(c)	299,230	259,434
應收款項類投資	17(d)	681,144	408,752
		1,312,712	996,217

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17 投資 (續)

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	附註	2015年6月30日	2014年12月31日
交易性金融資產	(i)	44,530	33,022
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)	7,571	7,168
		52,101	40,190
		2015年6月30日	2014年12月31日
(i) 交易性金融資產			
上市			
境內			
— 中國政府債券		3,782	5,351
— 政策性銀行債券		11,475	6,165
— 商業銀行及其他金融機構債券		6,759	5,358
— 其他債券		18,722	12,744
境外			
— 商業銀行及其他金融機構債券		1,152	1,100
— 其他債券		1,841	1,580
— 股權投資		799	712
		44,530	33,010
非上市			
紙貴金屬(多頭)		—	12
		44,530	33,022

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17 投資 (續)

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (續)

	2015年6月30日	2014年12月31日
(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	305	299
— 政策性銀行債券	3,843	3,970
— 其他債券	64	—
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	733	735
— 其他債券	1,682	1,320
	6,627	6,324
非上市		
境內		
— 商業銀行及其他金融機構債券	31	31
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	198	—
— 其他債券	715	813
	944	844
	7,571	7,168
由下列機構發行：		
— 政府	4,179	5,651
— 同業和其他金融機構	24,855	18,018
— 企業	23,067	16,521
	52,101	40,190

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17 投資 (續)

(b) 可供出售金融資產

	2015年6月30日	2014年12月31日
上市		
境內		
— 中國政府債券	88,584	77,265
— 中國人民銀行債券	—	99
— 政策性銀行債券	70,291	90,921
— 商業銀行及其他金融機構債券	23,147	20,454
— 其他債券	55,332	61,294
— 基金投資	20	243
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	4,055	3,468
— 其他債券	4,932	3,945
— 股權投資	1,366	1,258
— 基金投資	39	20
	247,766	258,967
減：減值準備	(184)	(169)
	247,582	258,798
非上市		
境內		
— 政策性銀行債券	—	302
— 商業銀行及其他金融機構債券	5,558	3,393
— 其他債券	968	2,376
— 股權投資	948	835
— 基金投資	686	29
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	7,003	6,875
— 其他債券	10,189	6,213
— 股權投資	178	122
— 基金投資	139	25
	25,669	20,170
減：減值準備	(442)	(442)
	25,227	19,728
	272,809	278,526

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17 投資 (續)

(b) 可供出售金融資產 (續)

	2015年6月30日	2014年12月31日
由下列機構發行：		
— 政府	97,124	83,346
— 同業和其他金融機構	111,006	125,911
— 企業	64,679	69,269
	272,809	278,526
減值準備變動情況		
於1月1日餘額	611	574
本期／年計提	15	43
本期／年轉回	(2)	(3)
本期／年核銷	—	(14)
匯兌損益	2	11
於6月30日／12月31日餘額	626	611

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17 投資 (續)

(c) 持有至到期投資

	2015年6月30日	2014年12月31日
上市		
境內		
— 中國政府債券	133,549	109,428
— 政策性銀行債券	146,298	133,197
— 商業銀行及其他金融機構債券	10,611	8,822
— 其他債券	5,479	2,816
境外		
— 中國政府債券	493	491
— 商業銀行及其他金融機構債券	538	588
— 其他債券	824	803
	297,792	256,145
減：減值準備	(71)	(71)
	297,721	256,074
非上市		
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	16	—
— 其他債券	1,493	3,360
	1,509	3,360
減：減值準備	—	—
	1,509	3,360
	299,230	259,434

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17 投資 (續)

(c) 持有至到期投資 (續)

	2015年6月30日	2014年12月31日
由下列機構發行：		
— 政府	134,286	113,350
— 同業和其他金融機構	162,573	142,583
— 企業	2,371	3,501
	299,230	259,434

本集團本期無提前處置尚未到期的持有至到期類債券資產（二零一四年：無）。

上市債券投資之公允價值：

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
上市債券投資	297,721	303,329	256,074	261,326

	2015年6月30日	2014年12月31日
減值準備變動情況		
於1月1日餘額	71	78
本期／年轉回	—	(9)
匯兌損益	—	2
於6月30日／12月31日餘額	71	71

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17 投資 (續)

(d) 應收款項類投資

	2015年6月30日	2014年12月31日
非上市		
境內		
— 中國政府債券	839	594
— 商業銀行及其他金融機構債券	12,729	21,167
— 其他債券	19,974	21,335
— 保險資產管理計劃	86,455	56,330
— 信託受益權	94,495	112,038
— 券商資產管理計劃	211,281	111,393
— 基金公司資產管理計劃及其他	255,439	85,901
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	62	62
	681,274	408,820
減：減值準備	(130)	(68)
	681,144	408,752
由下列機構發行：		
— 政府	839	594
— 同業及其他金融機構	660,062	386,823
— 企業	20,243	21,335
	681,144	408,752

上述應收款項類投資均未上市交易。

	2015年6月30日	2014年12月31日
減值準備變動情況		
於1月1日餘額	68	63
本期／年計提	62	4
匯兌損益	-	1
於6月30日／12月31日餘額	130	68

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17 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	2015年6月30日	2014年12月31日
交易性金融負債	(i)	1,299	1,007
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)	12,731	12,362
		14,030	13,369

(i) 交易性金融負債

	2015年6月30日	2014年12月31日
上市		
— 交易性權益負債	54	30
與貴金屬相關的金融負債	1,245	977
	1,299	1,007

(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

	2015年6月30日	2014年12月31日
境內		
— 拆入紙貴金屬	1,599	2,029
— 其他	1,917	2,214
境外		
— 發行存款證	4,068	3,020
— 發行債券	5,147	5,099
	12,731	12,362

於本報告期末，本集團的指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值與按合同於到期日應支付持有人的金額的差異並不重大。截至二零一五年六月三十日和二零一四年十二月三十一日止期間及該日，由於信用風險變化導致上述金融負債公允價值變化的金額並不重大。

17 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，並負責向財務負責人直接報告。

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董事會審計委員會報告。

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。

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17 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：

	2015年6月30日			總額
	第一層次	第二層次	第三層次	
資產				
交易性金融資產				
— 債券投資	2,952	40,779	—	43,731
— 股權投資	799	—	—	799
	3,751	40,779	—	44,530
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	2,847	4,724	—	7,571
衍生金融資產	—	7,413	15	7,428
可供出售金融資產				
— 債券投資	26,768	242,765	—	269,533
— 股權投資	1,424	73	895	2,392
— 基金投資	219	526	139	884
	28,411	243,364	1,034	272,809
	35,009	296,280	1,049	332,338
負債				
交易性金融負債				
— 與貴金屬相關的金融負債	—	1,245	—	1,245
— 交易性權益負債	54	—	—	54
	54	1,245	—	1,299
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	—	1,599	—	1,599
— 已發行存款證	—	408	3,660	4,068
— 已發行債券	—	5,147	—	5,147
— 其他	—	1,917	—	1,917
	—	9,071	3,660	12,731
衍生金融負債	—	7,743	—	7,743
	54	18,059	3,660	21,773

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17 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 (續)：

	2014年12月31日			總額
	第一層次	第二層次	第三層次	
資產				
交易性金融資產				
— 債券投資	3,988	28,310	—	32,298
— 股權投資	712	—	—	712
— 紙貴金屬 (多頭)	—	12	—	12
	4,700	28,322	—	33,022
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
衍生金融資產	—	9,300	15	9,315
可供出售金融資產				
— 債券投資	26,737	249,357	—	276,094
— 股權投資	1,316	71	728	2,115
— 基金投資	263	29	25	317
	28,316	249,457	753	278,526
	34,470	292,668	893	328,031
負債				
交易性金融負債				
— 與貴金屬相關的金融負債	—	977	—	977
— 交易性權益負債	30	—	—	30
	30	977	—	1,007
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
— 已發行存款證	—	410	2,610	3,020
— 已發行債券	—	5,099	—	5,099
— 其他	—	2,214	—	2,214
	—	9,752	2,610	12,362
衍生金融負債	—	10,246	—	10,246
	30	20,975	2,610	23,615

於本期間內，金融工具並無在公允價值層次的第二和第一層次之間作出重大轉移。

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17 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金融工具採用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：

	2015年6月30日 的公允價值	估值技術	不可觀察輸入值
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	549	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	139	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	3,660	現金流量折現法	風險調整折現率

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17 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：

	衍生金融資產	指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產－債券投資	可供出售金融資產	總額
資產				
於2015年1月1日	15	125	753	893
收益或損失				
－ 於損益中確認	-	-	-	-
－ 於其他綜合收益中確認	-	-	(11)	(11)
購買	-	-	292	292
出售和結算	-	(125)	-	(125)
於2015年6月30日	15	-	1,034	1,049
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	-	-	-	-

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17 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)：

	指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債－已發行存款證	總額
負債		
於2015年1月1日	2,610	2,610
於損益中確認的收益或損失	35	35
發行	1,015	1,015
出售和結算	—	—
於2015年6月30日	3,660	3,660
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	35	35

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17 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)：

	衍生金融資產	指定為以公允 價值計量且 其變動計入 當期損益的 金融資產－ 債券投資	可供出售 金融資產	總額
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	－	－	－	－

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17 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)：

	指定為以公允 價值計量且 其變動計入 當期損益的 金融負債－ 已發行存款證	總額
負債		
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

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17 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。

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	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)
衍生金融資產	1	(1)	1	(1)
可供出售金融資產				
— 股權投資	89	(89)	73	(73)
— 基金投資	14	(14)	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	366	(366)	261	(261)

(3) 持續的公允價值計量項目，本期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

二零一五年上半年，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。

(4) 本期內發生的估值技術變更及變更原因

二零一五年上半年，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。

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17 投資 (續)

(g) 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、貸款和墊款以及投資。

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，其賬面價值接近公允價值。

貸款和墊款以攤餘成本扣除減值準備列賬(附註16)。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價值接近。

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17(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以及公允價值信息：

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
持有至到期投資	299,230	304,806	259,434	264,612

(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價值接近公允價值。

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
已發行次級定期債券	32,398	33,523	32,396	32,898
已發行長期債券	30,718	31,106	27,636	27,248
	63,116	64,629	60,032	60,146

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

18 合營公司投資

	2015年6月30日	2014年12月31日
所佔淨資產	2,590	1,458
貸款予合營公司	7	7
	2,597	1,465
按權益法確認的投資收益	132	156
其他權益變動	21	35

本集團的主要合營公司資料如下：

公司名稱	商業模式	註冊成立及 經營地點	已發行及 繳足股本詳情 (千元)	本集團持有所有權百分比			主要業務
				本集團所佔 有效利益	本行持有 所有權 百分比	子公司持有 所有權 百分比	
招商信諾人壽保險 有限公司(註(i))	有限公司	深圳	人民幣 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
招聯消費金融有限公司 (註(iv))	有限公司	深圳	人民幣 2,000,000	50.00%	-	50.00%	消費金融業務
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

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

18 合營公司投資 (續)

註：

- (i) 本行與信諾北美人壽保險公司各持有招商信諾50%股權，按持股比例分享利潤，承擔風險和虧損。招商信諾是本行銀行層面唯一的合營安排，本行對該投資作為合營公司投資核算。
- (ii) 本行子公司永隆銀行持有該公司普通股之14.29%及擁有該公司宣派股息之13.33%權益。
- (iii) 本行子公司永隆銀行為五位創辦成員之一，並共同擁有該公司之控制權益。永隆銀行持有該公司發行予其創辦成員普通股之20%及擁有該公司宣派股息之2.88%權益。
- (iv) 本行子公司永隆銀行與中國聯通股份有限公司旗下中國聯合網絡通信有限公司共同出資設立，已於二零一五年三月三日獲得中國銀行業監督管理委員會（「銀監會」）批准開業。出資雙方各出資50%，按持股比例分享利潤，承擔風險和虧損。

19 聯營公司投資

	2015年6月30日	2014年12月31日
所佔淨資產	50	17
商譽	3	2
	53	19
按權益法確認的投資收益	2	2
其他權益變動	-	-

聯營公司為非上市公司，並影響本集團之業績和資產，其於二零一五年六月三十日的資料列示如下：

公司名稱	商業模式	註冊成立及 經營地點	已發行及 繳足股本詳情 (千元)	本集團持有所有權百分比		主要業務	
				本集團所佔 有效利益	本行持有 所有權 百分比		子公司持有 所有權 百分比
專業責任保險代理有限公司	有限公司	香港	港幣 3,000	27.00%	-	27.00%	保險代理
北京中關村瞪羚投資基金管理有限公司	有限公司	北京	人民幣 30,000	25.00%	-	25.00%	基金管理
上海朱雀甲午投資中心	有限合夥	上海	港幣 86,500	46.00%	-	46.00%	投資

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

20 固定資產

	土地及 建築物	在建工程	電子設備	裝修費	飛行設備 及船舶	運輸 及其他	合計
成本：							
於2015年1月1日	17,166	6,806	7,238	4,914	1,872	5,985	43,981
購置	-	901	195	196	2,629	137	4,058
重分類及轉入／轉出	(91)	(14)	(2)	2	-	2	(103)
出售／報廢	(9)	-	(167)	(40)	-	(208)	(424)
於2015年6月30日	17,066	7,693	7,264	5,072	4,501	5,916	47,512
累計折舊：							
於2015年1月1日	4,947	-	4,947	2,316	227	4,099	16,536
折舊	425	-	579	346	122	409	1,881
重分類及轉入／轉出	(30)	-	-	1	-	-	(29)
出售／報廢	(4)	-	(149)	(40)	-	(187)	(380)
於2015年6月30日	5,338	-	5,377	2,623	349	4,321	18,008
賬面淨值：							
於2015年6月30日	11,728	7,693	1,887	2,449	4,152	1,595	29,504
於2015年1月1日	12,219	6,806	2,291	2,598	1,645	1,886	27,445

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

20 固定資產 (續)

	土地及 建築物	在建工程	電子設備	裝修費	飛行設備 及船舶	運輸 及其他	合計
成本：							
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
累計折舊：							
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
賬面淨值：							
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

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

21 投資性房地產

	2015年6月30日	2014年12月31日
成本：		
於1月1日餘額	2,477	2,379
本期轉入／轉出	123	68
匯兌差額	(1)	30
於6月30日／12月31日餘額	2,599	2,477
累計折舊：		
於1月1日餘額	793	678
折舊	62	119
本期轉入／轉出	30	(14)
匯兌差額	(1)	10
於6月30日／12月31日餘額	884	793
賬面淨值：		
於6月30日／12月31日餘額	1,715	1,684
於1月1日餘額	1,684	1,701

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

22 無形資產

	土地使用權	軟件	核心存款	合計
成本／評估值：				
於2015年1月1日	1,532	2,424	1,059	5,015
本期購入	2	162	—	164
轉入／轉出	(17)	—	—	(17)
匯兌差額	(5)	(1)	(5)	(11)
於2015年6月30日	1,512	2,585	1,054	5,151
攤銷：				
於2015年1月1日	207	1,271	245	1,723
本期計提	18	168	19	205
轉入／轉出	—	—	—	—
匯兌差額	1	—	(13)	(12)
於2015年6月30日	226	1,439	251	1,916
賬面淨值：				
於2015年6月30日	1,286	1,146	803	3,235
於2015年1月1日	1,325	1,153	814	3,292

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

22 無形資產 (續)

	土地使用權	軟件	核心存款	合計
成本／評估值：				
於2014年1月1日	1,297	1,991	1,034	4,322
本期購入	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
攤銷：				
於2014年1月1日	171	956	199	1,326
本期計提	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
賬面淨值：				
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

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

23 商譽

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	期末減值準備	期末淨額
永隆銀行(註(i))	10,177	—	—	10,177	(579)	9,598
招商基金(註(ii))	355	—	—	355	—	355
招銀國際(註(iii))	—	1	—	1	—	1
合計	10,532	1	—	10,533	(579)	9,954

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人民幣10,177百萬元確認為商譽。永隆銀行是一家在香港註冊成立的持牌銀行，提供各類商業銀行的相關產品和服務。
- (ii) 於二零一三年十一月二十八日本行取得招商基金55%的股權。購買日，招商基金可辨認淨資產的公允價值為人民幣752百萬元，其中本行佔人民幣414百萬元，其低於合併成本的差額人民幣355百萬元確認為商譽。招商基金是由中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)批准設立的第一家中外合資的基金管理公司，經營範圍包括發起設立基金、基金管理業務和中國證監會批准的其他業務。
- (iii) 招銀國際於二零一五年四月一日取得深圳市融博信息技術有限公司(「融博」)100%的股權。購買日，融博的可辨認淨資產為人民幣2.60百萬元，其低於合併成本的差額人民幣1.26百萬元確認為商譽。融博的主要經營範圍包括計算機軟、硬件的技術開發和銷售；通訊設備、辦公自動化設備的銷售；電腦技術信息諮詢。

24 遞延所得稅資產及負債

	2015年6月30日	2014年12月31日
遞延所得稅資產	16,282	10,291
遞延所得稅負債	(750)	(771)
淨額	15,532	9,520

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

24 遞延所得稅資產及負債 (續)

(a) 按性質分析

遞延所得稅資產及負債主要包括下列各項：

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	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
遞延所得稅資產				
貸款和墊款及其他資產減值損失準備	59,302	14,816	36,647	9,150
投資重估儲備	(3,779)	(945)	(2,203)	(550)
應付工資	7,993	1,999	5,290	1,322
其他	1,681	412	1,512	369
合計	65,197	16,282	41,246	10,291
遞延所得稅負債				
貸款和墊款及其他資產減值損失準備	215	36	212	34
投資重估儲備	(10)	(2)	(13)	(3)
其他	(4,864)	(784)	(5,022)	(802)
合計	(4,659)	(750)	(4,823)	(771)

(b) 遞延所得稅的變動

	貸款和墊款 及其他資產 減值準備	投資 重估儲備	應付工資	其他	合計
於2015年1月1日	9,184	(553)	1,322	(433)	9,520
於損益中確認	5,666	—	676	151	6,493
於儲備確認	—	(394)	—	(90)	(484)
匯率變動影響	2	—	1	—	3
於2015年6月30日	14,852	(947)	1,999	(372)	15,532

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

24 遞延所得稅資產及負債 (續)

(b) 遞延所得稅的變動 (續)

	貸款和墊款 及其他資產 減值準備	投資 重估儲備	應付工資	其他	合計
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)
匯率變動影響	1	-	-	(18)	(17)
於2014年12月31日	9,184	(553)	1,322	(433)	9,520

本行適用的所得稅率為25% (二零一四年：25%)。

25 同業和其他金融機構存放款項

	2015年6月30日	2014年12月31日
同業存放		
— 境內	160,489	203,283
— 境外	42,486	108,135
其他金融機構存放		
— 境內	677,821	386,030
	880,796	697,448

26 拆入資金

	2015年6月30日	2014年12月31日
境內同業	77,316	77,917
境外同業	16,480	16,686
	93,796	94,603

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

27 賣出回購金融資產款

(a) 按交易對手性質分析

	2015年6月30日	2014年12月31日
境內同業	117,033	56,279
境內其他金融機構	33	5,426
境外同業	5,124	5,283
	122,190	66,988

(b) 按資產類型分析

	2015年6月30日	2014年12月31日
債券		
— 中國政府債券	—	13,328
— 政策性銀行債券	9,356	16,428
— 商業銀行及其他金融機構債券	3,030	3,823
— 其他債券	1,874	1,588
	14,260	35,167
票據	107,930	30,908
貸款	—	913
	122,190	66,988

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

28 客戶存款

	2015年6月30日	2014年12月31日
公司存款		
— 活期	1,088,956	973,646
— 定期	1,217,390	1,237,765
	2,306,346	2,211,411
零售存款		
— 活期	734,168	644,836
— 定期	401,278	448,191
	1,135,446	1,093,027
	3,441,792	3,304,438

29 應付債券

	附註	2015年6月30日	2014年12月31日
已發行次級定期債券	29(a)	32,398	32,396
已發行長期債券	29(b)	30,718	27,636
已發行同業存單		79,350	24,832
已發行存款證		19,690	21,291
		162,156	106,155

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

29 應付債券 (續)

(a) 已發行次級定期債券

於報告期末本行發行次級定期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率 (%)	面值總額 (百萬元)	期初餘額 (人民幣 百萬元)	本期發行 (人民幣 百萬元)	折溢價攤銷 (人民幣 百萬元)	本期償還 (人民幣 百萬元)	期末餘額 (人民幣 百萬元)
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)	人民幣 7,000	6,994	-	-	-	6,994
固定利率債券 (註(ii))	180個月	2012年12月28日	5.20	人民幣 11,700	11,686	-	1	-	11,687
固定利率債券 (註(iii))	120個月	2014年4月18日	6.40	人民幣 11,300	11,286	-	-	-	11,286
					29,966	-	1	-	29,967

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

29 應付債券 (續)

(a) 已發行次級定期債券 (續)

於報告期末永隆銀行發行次級定期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率 (%)	面值總額 (百萬元)	期初餘額 (人民幣 百萬元)	本期發行 (人民幣 百萬元)	折溢價攤銷 (人民幣 百萬元)	本期償還 (人民幣 百萬元)	期末餘額 (人民幣 百萬元)
固定利率債券	144個月	2009年12月28日	5.70	港幣 1,500	1,199	-	1	-	1,200
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	1,231	-	-	-	1,231
					2,430	-	1	-	2,431

* 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許准予字【2008】第25號文《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行人民幣30,000百萬元次級債券。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26,000百萬元固定利率次級債券及人民幣4,000百萬元浮動利率次級債券。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許准予字【2012】第91號《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行不超過人民幣1,700百萬元次級債券。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1,700百萬元固定利率次級債券。
- (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許准予字【2014】第22號《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行人民幣11,300百萬元二級資本債券。本行於二零一四年四月十八日在全國銀行間債券市場發行二級資本債券人民幣11,300百萬元。

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

29 應付債券 (續)

(b) 已發行長期債券

於報告期末本行發行長期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率 (%)	面值總額 (百萬元)	期初餘額 (人民幣 百萬元)	本期發行 (人民幣 百萬元)	折溢價攤銷 (人民幣 百萬元)	本期償還 (人民幣 百萬元)	期末餘額 (人民幣 百萬元)
12招行01 (註(i))	60個月	2012年3月14日	4.15	人民幣 6,500	6,495	-	1	-	6,496
12招行02 (註(i))	60個月	2012年3月14日	R*+0.95	人民幣 13,500	13,491	-	2	-	13,493
14招行03 (註(ii))	36個月	2014年4月10日	4.10	人民幣 1,000	996	-	1	-	997
固定利率債券 (註(iii))	36個月	2015年5月7日	2.375	美元 500	-	3,100	(24)	-	3,076
					20,982	3,100	(20)	-	24,062

* 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。
- (iii) 本行紐約分行於二零一五年五月七日發行了於二零一八年到期的美元500百萬元的固定利率中期票據，該中期票據在香港聯合交易所上市。

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

29 應付債券 (續)

(b) 已發行長期債券 (續)

於報告期末招銀租賃發行的長期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率 (%)	面值總額 (百萬元)	期初餘額 (人民幣 百萬元)	本期發行 (人民幣 百萬元)	折溢價攤銷 (人民幣 百萬元)	本期償還 (人民幣 百萬元)	期末餘額 (人民幣 百萬元)
固定利率債券 (註(iv))	36個月	2013年6月26日	4.99	人民幣 1,000	1,000	-	-	-	1,000
固定利率債券 (註(iv))	60個月	2013年6月26日	5.08	人民幣 1,000	1,000	-	-	-	1,000
固定利率債券 (註(iv))	36個月	2013年7月24日	4.87	人民幣 1,000	1,000	-	-	-	1,000
固定利率債券 (註(iv))	60個月	2013年7月24日	4.98	人民幣 1,000	1,000	-	-	-	1,000
				1,000	4,000	-	-	-	4,000

註：

- (iv) 經銀監會《中國銀行業監督管理委員會關於招銀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，並於二零一三年七月二十四日發行了二零一三年招銀租賃第二期金融債券人民幣2,000百萬元。其中，本行於二零一五年六月三十日持有招銀租賃發行的金融債券金額為人民幣440百萬元。

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

29 應付債券 (續)

(b) 已發行長期債券 (續)

於報告期末招商國際下屬子公司招商國際租賃管理有限公司(「招商國際租賃」)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 (百萬元)	期初餘額 (人民幣 百萬元)	本期發行 (人民幣 百萬元)	折溢價攤銷 (人民幣 百萬元)	本期償還 (人民幣 百萬元)	期末餘額 (人民幣 百萬元)
固定利率債券 (註(v))	60個月	2014年8月11日	3.25	美元 500	3,094	-	2	-	3,096

註：

(v) 招商國際租賃於二零一四年八月十一日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，該債券在香港聯合交易所上市。

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

30 股本

本行股本結構分析如下：

	註冊資本	
	2015年6月30日	2014年12月31日
流通股份		
— A股	20,629	20,629
— H股	4,591	4,591
	25,220	25,220

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2015年1月1日及2015年6月30日	25,220	25,220

31 利潤分配

(a) 宣告及分派股利

	截至2015年 6月30日止 6個月期間	截至2014年 12月31日 止年度
已批准、宣告的2014年度現金股利 每10股人民幣6.70元	16,897	—
已批准、宣告的2013年度現金股利 每10股人民幣6.20元	—	15,636

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

31 利潤分配 (續)

(b) 建議分配利潤

	截至2015年 6月30日止 6個月期間	截至2014年 12月31日 止年度
提取法定盈餘公積金	-	5,188
提取法定一般準備	-	7,446
分派股利		
— 現金股利：無		
(2014年：每10股人民幣6.70元)	-	16,897
	-	29,531

二零一四年度利潤分配方案於二零一五年六月十九日經本行股東大會批准通過。

32 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)：

	2015年6月30日	2014年6月30日
現金及存放中央銀行款項	120,606	73,075
存放同業和其他金融機構款項	46,683	80,615
拆出資金	78,199	58,536
買入返售金融資產	307,307	357,270
債券投資	2,902	128,160
	555,697	697,656

(b) 重大非現金交易

本期間，本集團無重大非現金交易。

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

33 經營分部

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。

本集團按公司金融、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。二零一五年上半年起，司庫損益按比例分攤至三條線。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：投資性房地產及子公司、聯營及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。

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

33 經營分部 (續)

(a) 分部業績、資產及負債

	公司金融業務		零售金融業務		同業金融業務		其他業務		合計	
	截至 2015年 6月30日止 6個月期間	截至 2014年 6月30日止 6個月期間	截至 2015年 6月30日止 6個月期間	截至 2014年 6月30日止 6個月期間 (重述)	截至 2015年 6月30日止 6個月期間	截至 2014年 6月30日止 6個月期間	截至 2015年 6月30日止 6個月期間	截至 2014年 6月30日止 6個月期間	截至 2015年 6月30日止 6個月期間	截至 2014年 6月30日止 6個月期間 (重述)
外部淨利息收入	21,214	22,379	32,141	23,886	3,886	2,939	8,863	6,966	66,104	56,170
內部淨利息收入/(支出)	7,320	8,158	(3,222)	(43)	2,240	1,981	(6,338)	(10,096)	-	-
淨利息收入/(支出)	28,534	30,537	28,919	23,843	6,126	4,920	2,525	(3,130)	66,104	56,170
淨手續費及佣金收入	8,143	7,891	15,734	7,868	4,734	3,522	2,486	2,109	31,097	21,390
其他淨收入	1,917	2,579	368	357	4,062	2,990	465	702	6,812	6,628
保險營業收入	-	-	-	-	-	-	234	229	234	229
營業收入/(支出)	38,594	41,007	45,021	32,068	14,922	11,432	5,710	(90)	104,247	84,417
經營費用										
— 折舊費用	(594)	(625)	(978)	(856)	(85)	(54)	(286)	(224)	(1,943)	(1,759)
— 其他	(10,089)	(10,711)	(16,606)	(13,207)	(1,443)	(901)	(1,599)	(1,184)	(29,737)	(26,003)
保險申索準備	-	-	-	-	-	-	(146)	(163)	(146)	(163)
	(10,683)	(11,336)	(17,584)	(14,063)	(1,528)	(955)	(2,031)	(1,571)	(31,826)	(27,925)

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

33 經營分部 (續)

(a) 分部業績、資產及負債 (續)

	公司金融業務		零售金融業務		同業金融業務		其他業務		合計	
	截至	截至	截至	截至	截至	截至	截至	截至	截至	截至
	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年
	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止
	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間
扣除減值準備前的										
報告分部利潤/(虧損)	27,911	29,671	27,437	18,005	13,394	10,477	3,679	(1,661)	72,421	56,492
資產減值(損失)/利得	(15,870)	(13,020)	(7,715)	(2,872)	99	(31)	(5,685)	(397)	(29,171)	(16,320)
應佔聯營及合營公司利潤	-	-	-	-	-	-	134	93	134	93
報告分部稅前利潤/(虧損)	12,041	16,651	19,722	15,133	13,493	10,446	(1,872)	(1,965)	43,384	40,265
資本性開支(註)	1,307	1,078	2,153	1,473	187	94	630	45	4,277	2,690

	公司金融業務		零售金融業務		同業金融業務		其他業務		合計	
	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
報告分部資產	1,445,095	1,380,976	1,111,661	1,022,060	1,185,402	886,272	1,444,708	1,411,906	5,186,866	4,701,214
報告分部負債	2,195,342	2,169,013	1,068,588	1,028,265	1,053,217	702,617	514,052	483,362	4,831,199	4,383,257
聯營及合營公司投資	-	-	-	-	-	-	2,650	1,484	2,650	1,484

註：資本性開支是指在各期間內購入預期使用一段時間以上的分部資產的金額。

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

33 經營分部 (續)

(b) 分部資產、負債，以及總資產、負債的調節

	2015年6月30日	2014年12月31日
資產		
各報告分部的總資產	5,186,866	4,701,214
商譽	9,954	9,953
無形資產	798	1,059
遞延所得稅資產	15,822	9,880
其他未分配資產	7,781	9,723
合併資產合計	5,221,221	4,731,829
負債		
報告分部的總負債	4,831,199	4,383,257
應交稅費	13,824	10,854
其他未分配負債	43,280	22,658
合併負債合計	4,888,303	4,416,769

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

33 經營分部 (續)

(c) 地區分部

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

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、盧森堡分行和倫敦、美國、台北代表處；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。

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

33 經營分部 (續)

(c) 地區分部 (續)

地區信息	總資產		總負債		非流動性資產		稅前利潤		收入	
	2015年 6月30日	2014年 12月31日	2015年 6月30日	2014年 12月31日	2015年 6月30日	2014年 12月31日	截至	截至	截至	截至
							2015年 6月30日止 6個月期間	2014年 6月30日止 6個月期間	2015年 6月30日止 6個月期間	2014年 6月30日止 6個月期間
總行	1,949,509	1,863,145	1,671,756	1,629,954	23,669	23,340	11,166	(3,388)	28,826	11,391
長江三角洲地區	663,251	590,741	659,271	586,447	2,587	2,657	5,827	8,610	17,033	16,398
環渤海地區	488,619	425,612	483,459	414,438	2,373	2,522	6,986	8,994	13,373	13,288
珠江三角洲及海西地區	609,670	527,907	603,974	515,926	1,783	1,862	7,755	9,430	15,399	14,933
東北地區	210,679	173,827	209,299	170,945	1,385	1,473	1,901	2,304	4,137	4,154
中部地區	407,802	333,656	405,940	328,146	2,690	2,798	2,704	4,612	8,940	8,574
西部地區	434,337	378,606	432,590	370,196	2,750	2,827	2,729	6,221	10,215	10,188
境外	127,299	126,892	126,528	121,176	66	68	977	825	1,047	1,264
附屬機構	330,055	311,443	295,486	279,541	9,755	6,311	3,339	2,657	5,277	4,227
合計	5,221,221	4,731,829	4,888,303	4,416,769	47,058	43,858	43,384	40,265	104,247	84,417

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

34 資產負債表外風險項目

(a) 或有負債和承擔

(i) 信貸承諾

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

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

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

	2015年6月30日	2014年12月31日
合同金額		
不可撤銷的保函	233,487	249,322
不可撤銷的信用證	232,696	279,857
承兌匯票	412,626	399,489
不可撤銷的貸款承諾		
— 原到期日為1年以內(含)	3,706	4,062
— 原到期日為1年以上	24,943	23,694
信用卡信用額度	292,809	266,094
其他	2,501	2,610
	1,202,768	1,225,128

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。

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

34 資產負債表外風險項目 (續)

(a) 或有負債和承擔 (續)

(i) 信貸承諾 (續)

除上述不可撤銷的貸款承諾外，本集團於二零一五年六月三十日有金額為人民幣1,377,936百萬元（二零一四年十二月三十一日：人民幣1,725,348百萬元）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用風險，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。

	2015年6月30日	2014年12月31日
或有負債和承擔的信用風險加權金額	395,879	398,937

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。

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

34 資產負債表外風險項目 (續)

(a) 或有負債和承擔 (續)

(ii) 資本承諾

已授權資本承諾如下：

	2015年6月30日	2014年12月31日
購買固定資產：		
— 已訂約	4,494	1,965
— 已授權但未訂約	921	572
	5,415	2,537

(iii) 經營租賃承諾

根據不可撤銷的物業經營租賃，本集團須在以下期間支付的最低租賃款項為：

	2015年6月30日	2014年12月31日
1年以內(含1年)	2,409	2,293
1年至5年(含5年)	8,572	7,991
5年以上	2,404	2,674
	13,385	12,958

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

(iv) 未決訴訟

本集團於二零一五年六月三十日尚有作為被起訴方的未決訴訟案件，涉及起訴金額約人民幣243百萬元(二零一四年十二月三十一日：人民幣595百萬元)。這些法律程序中，多數是有關本集團追收拖欠貸款及採取強制執行相關貸款抵質押物的權利。董事會認為，本集團不會因該等未決訴訟而遭受重大損失，故未於本中期財務報告內就有關事項計提準備。

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

34 資產負債表外風險項目 (續)**(a) 或有負債和承擔 (續)****(v) 承兌責任**

作為中國國債承銷商，若債券持有人於債券到期日前兌付債券，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。

本集團於報告期末按票面值對已承銷、出售，但未到期的國債承兌責任如下：

	2015年6月30日	2014年12月31日
承兌責任	24,922	23,497

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。

(b) 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。

本集團會根據銀行資產負債的利率風險狀況，基於對未來利率走勢的分析判斷，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。

本集團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。

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

34 資產負債表外風險項目 (續)

(b) 運用衍生工具 (續)

以下列示的是於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。

	2015年6月30日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月以下	3個月至1年以內	1年至5年以內	5年以上	合計	資產	負債
交易性衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	214,922	297,425	64,230	374	576,951	582	(612)
貨幣衍生工具							
即期	45,632	-	-	-	45,632	30	(28)
遠期	248,204	311,417	34,042	-	593,663	5,714	(4,936)
外匯掉期	121,240	69,931	3,700	-	194,871	395	(611)
期權購入	25,181	18,577	166	-	43,924	358	-
期權出售	31,726	21,180	205	-	53,111	-	(1,370)
	471,983	421,105	38,113	-	931,201	6,497	(6,945)
其他衍生工具							
信用違約掉期	-	471	-	-	471	-	(5)
權益期權購入	78	25	24	-	127	16	-
權益期權出售	37	-	-	-	37	-	(1)
	115	496	24	-	635	16	(6)
現金流量對沖金融工具							
利率衍生工具							
利率掉期	5,690	14,000	19,710	-	39,400	260	(116)
與指定為以公允值計量且其變動計入當期損益的金融工具一併管理的衍生工具							
利率衍生工具利率掉期	755	1,842	13,105	644	16,346	57	(17)
貨幣衍生工具外匯掉期	101	1,726	2,736	-	4,563	16	(47)
	856	3,568	15,841	644	20,909	73	(64)
合計						7,428	(7,743)

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

34 資產負債表外風險項目 (續)

(b) 運用衍生工具 (續)

	2014年12月31日					公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					資產	負債
	3個月以下	3個月至1年以內	1年至5年以內	5年以上	合計		
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)
	124	858	13,227	377	14,586	90	(74)
合計						9,315	(10,246)

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

34 資產負債表外風險項目 (續)

(b) 運用衍生工具 (續)

有關衍生工具的信用風險加權金額如下。該金額已考慮雙邊淨額結算安排的影響。

	2015年6月30日	2014年12月31日
交易對手信用風險加權資產		
利率衍生工具	419	214
貨幣衍生工具	2,005	3,003
其他衍生工具	1	2
信用估值調整風險加權資產	6,133	5,830
合計	8,558	9,049

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。

35 代客交易

(a) 委託貸款業務

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

由於委託貸款並不屬於本集團的資產，故未在財務狀況表內確認。委託貸款資金未使用部分於客戶存款中反映。提供有關服務的已收及應收收入在損益表內的手續費及佣金收入中確認。

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

35 代客交易 (續)**(a) 委託貸款業務 (續)**

於報告期末的委託資產及負債如下：

	2015年6月30日	2014年12月31日
委託貸款	271,405	243,797
委託貸款基金	(271,405)	(243,797)

(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：

	2015年6月30日	2014年12月31日
理財業務資金	1,586,137	831,473

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

36 到期日分析

本集團的資產及負債項目按其剩餘到期日情況分析如下：

	2015年6月30日							合計
	實時償還	1個月 內到期	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央銀行款項 (註(i))	120,606	-	-	-	-	-	500,429	621,035
應收同業和其他金融機構款項	39,542	422,706	45,214	74,858	10,523	-	608	593,451
貸款和墊款 (註(ii))	25,886	132,100	407,286	949,440	540,979	472,676	36,910	2,565,277
投資 (註(iii))	662	251,358	131,173	252,645	400,862	265,153	10,859	1,312,712
— 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)	-	1,864	1,670	23,907	20,267	3,580	8,241	59,529
— 可供出售金融資產	662	4,175	12,624	36,255	168,875	47,650	2,568	272,809
— 持有至到期投資	-	918	1,894	13,738	92,987	189,693	-	299,230
— 應收款項類投資	-	244,401	114,985	178,745	118,733	24,230	50	681,144
其他資產	14,149	6,158	7,992	9,610	1,878	1,081	87,878	128,746
資產總計	200,845	812,322	591,665	1,286,553	954,242	738,910	636,684	5,221,221
應付同業和其他金融機構款項	619,415	198,703	122,655	159,829	19,843	1,337	-	1,121,782
客戶存款 (註(iv))	1,829,808	234,504	335,797	691,129	349,341	1,213	-	3,441,792
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)	1,245	834	1,918	3,093	6,520	366	7,797	21,773
應付債券	-	8,723	19,891	68,239	32,905	32,398	-	162,156
其他負債	44,439	44,191	18,277	15,486	9,902	2,488	6,017	140,800
負債總計	2,494,907	486,955	498,538	937,776	418,511	37,802	13,814	4,888,303
(短)/長頭寸	(2,294,062)	325,367	93,127	348,777	535,731	701,108	622,870	332,918

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

36 到期日分析 (續)

本集團的資產及負債項目按其剩餘到期日情況分析如下 (續)：

	2014年12月31日							合計
	實時償還	1個月 內到期	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	無期限	
現金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 計入當期損益 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

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

36 到期日分析 (續)

註：

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

37 與有關聯人士之重大交易

(a) 交易條款

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

	2015年6月30日	2014年12月31日
短期貸款	4.85%至5.60%	5.60%
中長期貸款	5.25%至6.15%	6.00%至6.15%
儲蓄存款	0.35%	0.35%
定期存款	1.60%至4.00%	2.35%至4.00%

於本報告相關期間內，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。

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

37 與有關聯人士之重大交易 (續)

(b) 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二零一五年六月三十日擁有20.20% (二零一四年：20.00%) 本行的股權 (其中由招商局輪船直接持有12.54%，二零一四年：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：

	2015年6月30日	2014年12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 貸款和墊款	6,860	4,395
— 投資	3,207	5,282
— 客戶存款	76,198	40,038
<i>財務狀況表外項目：</i>		
— 不可撤銷保函	1,471	1,237
— 不可撤銷信用證	244	1,186
— 承兌匯票	25	47
	截至6月30日止6個月期間	
	2015年	2014年
利息收入	247	180
利息支出	503	151
淨手續費和佣金收入	352	57
其他淨收入	10	3

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

37 與有關聯人士之重大交易 (續)

(c) 董監事、高管任職公司 (除附註37(b)列示外)

	2015年6月30日	2014年12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 貸款和墊款	6,363	8,390
— 投資	1,900	2,149
— 客戶存款	48,697	10,454
<i>財務狀況表外項目：</i>		
— 不可撤銷保函	1,320	1,320
截至6月30日止6個月期間		
	2015年	2014年
利息收入	165	119
利息支出	366	42
淨手續費及佣金收入	155	58
其他淨收入	1	—

(d) 聯營及合營公司 (除附註37(b)列示外)

	2015年6月30日	2014年12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 貸款和墊款	7	7
— 客戶存款	1,809	102

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

37 與有關聯人士之重大交易 (續)

(d) 聯營及合營公司 (除附註37(b)列示外) (續)

	截至6月30日止6個月期間	
	2015年	2014年
利息支出	26	1
淨手續費及佣金收入	261	160

(e) 其他持股5%以上的股東

	2015年6月30日	2014年12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 投資	200	200
— 客戶存款	9,097	3,520
<i>財務狀況表外項目：</i>		
— 不可撤銷保函	6,000	6,000

	截至6月30日止6個月期間	
	2015年	2014年
利息收入	2	2
利息支出	14	8
淨手續費及佣金收入	585	—

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

37 與有關聯人士之重大交易 (續)

(f) 子公司

	2015年6月30日	2014年12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 存放同業和其他金融機構款項	2,759	2,439
— 拆出資金	30,461	29,826
— 貸款和墊款	1,065	310
— 投資	3,052	2,052
— 同業和其他金融機構存放款項	9,233	18,688
— 拆入資金	160	164
— 客戶存款	1,606	1,374
<i>財務狀況表外項目：</i>		
— 不可撤銷保函	136	117
— 承兌匯票	110	112
截至6月30日止6個月期間		
	2015年	2014年
利息收入	438	47
利息支出	365	23
淨手續費及佣金收入	843	413
其他淨收入	—	(1)

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。

38 非控制性權益

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

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

39 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質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。

截至二零一五年六月三十日及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：

	2015年6月30日					
	賬面價值					最大 損失敞口
	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	
理財產品	-	-	-	37,540	37,540	37,540
資產管理計劃	27,973	-	-	515,635	543,608	543,608
信託受益權	26,468	-	-	94,495	120,963	120,963
資產支持證券	-	2,477	3,208	118	5,803	5,803
基金	-	884	-	-	884	884
	54,441	3,361	3,208	647,788	708,798	708,798

	2014年12月31日					
	賬面價值					最大 損失敞口
	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	
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

財務報告附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

39 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益 (續)

(a) 在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益 (續)

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。

(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。

於二零一五年六月三十日，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1,586,137百萬元（二零一四年十二月三十一日：人民幣831,473百萬元）。

於二零一五年六月三十日，本集團與自身發起設立的非保本理財產品之間的買入返售交易餘額為人民幣157,675百萬元（二零一四年十二月三十一日：人民幣117,333百萬元），拆出資金的餘額為人民幣1,353百萬元（二零一四年十二月三十一日：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。

於二零一五年上半年，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4,040百萬元（二零一四年上半年：人民幣2,930百萬元）。

本集團於二零一五年一月一日之後發行，並於二零一五年六月三十日之前已到期的非保本理財產品發行總量共計人民幣889,592百萬元（二零一四年上半年：人民幣1,088,764百萬元）。

40 報告期後事項

截至本中期財務報告批准日，本集團無需要披露或調整的重大報告期後事項。

41 同期比較數字

於本報告期內，本行將信用卡持卡人分期收入進行了重分類，將其從手續費收入重分類至利息收入，並相應調整了同期比較數字。

未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(a) 資本充足率

資本充足率根據銀監會二零一二年頒佈並於二零一三年一月一日開始生效的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的指引編製，其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：

	2015年6月30日	2014年12月31日
核心一級資本充足率	10.50%	10.44%
一級資本充足率	10.50%	10.44%
資本充足率	12.40%	12.38%
資本基礎組成部份		
核心一級資本：		
實收資本可計入部份	25,220	25,220
資本公積可計入部份	70,802	69,227
盈餘公積	28,664	28,664
一般風險準備	53,981	53,979
未分配利潤	153,760	137,910
少數股東資本可計入部份	262	288
其他(註(i))	(1,270)	(1,308)
核心一級資本總額	331,419	313,980
核心一級資本監管扣除項目	(12,291)	(12,003)
核心一級資本淨額	319,128	301,977
其他一級資本(註(ii))	7	5
一級資本淨額	319,135	301,982

未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(a) 資本充足率 (續)

	2015年6月30日	2014年12月31日
二級資本：		
二級資本工具及其溢價可計入金額	30,000	30,000
超額貸款損失準備	26,034	24,190
少數股東資本可計入部份	1,889	2,162
二級資本總額	57,923	56,352
二級資本監管扣除項目	-	-
二級資本淨額	57,923	56,352
資本淨額	377,058	358,334
風險加權資產總額	3,039,989	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。

(b) 槓桿率

本集團根據銀監會二零一五年頒佈並於二零一五年四月一日開始生效的《商業銀行槓桿率管理辦法(修訂)》指引編製的槓桿率如下，其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。

與槓桿率監管項目對應的相關會計項目以及監管項目與會計項目的差異：

	2015年6月30日
並表總資產	5,221,221
並表調整項	(2,367)
客戶資產調整項	-
衍生產品調整項	6,436
證券融資交易調整項	1,814
表外項目調整項	852,966
其他調整項	(12,291)
調整後的表內外資產餘額	6,067,779

未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(b) 槓桿率 (續)

槓桿率水平、一級資本淨額、調整後的表內外資產及相關明細項目信息：

	2015年6月30日
表內資產(除衍生產品和證券融資交易外)	4,999,463
減：一級資本扣減項	(12,291)
調整後的表內資產餘額(衍生產品和證券融資交易除外)	4,987,172
各類衍生產品的重置成本(扣除合格保證金)	4,256
各類衍生產品的潛在風險暴露	9,360
已從資產負債表中扣除的抵質押品總和	-
減：因提供合格保證金形成的應收資產	-
減：為客戶提供清算服務時與中央交易對手交易形成的衍生產品資產餘額	-
賣出信用衍生產品的名義本金	248
減：可扣除的賣出信用衍生產品資產餘額	-
衍生產品資產餘額	13,864
證券融資交易的會計資產餘額	211,963
減：可以扣除的證券融資交易資產餘額	-
證券融資交易的交易對手信用風險暴露	1,814
代理證券融資交易形成的證券融資交易資產餘額	-
證券融資交易資產餘額	213,777
表外項目餘額	1,342,104
減：因信用轉換減少的表外項目餘額	(489,138)
調整後的表外項目餘額	852,966
一級資本淨額	319,135
調整後的表內外資產餘額	6,067,779
槓桿率	5.26%

未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(c) 流動性覆蓋率

	截至2015年		2014年 12月31日	2014年平均
	2015年 6月30日	6月30日止 六個月平均		
流動性覆蓋率(%) (本外幣合計)	107.46%	99.12%	90.78%	79.38%

以上流動性覆蓋率為根據銀監會頒佈的《商業銀行流動性風險管理辦法(試行)》的相關規定計算的。

根據《商業銀行流動性風險管理辦法(試行)》要求，商業銀行的流動性覆蓋率應當在2018年底前達到100%。在過渡期內，應當在2014年底、2015年底、2016年底及2017年底前分別達到60%、70%、80%、90%。

香港《銀行業(披露)規則》於2007年1月1日生效。該規則要求披露以每季度流動性比例的算術平均值計算的平均流動性比例。本集團每半年計算一次流動性覆蓋率，並按照相連的6月30日和12月31日流動性覆蓋率的算術平均值披露平均流動性覆蓋率。

(d) 國際債權

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債權以及對中國境內的第三方外幣債權均視作國際債權。

國際債權包括貸款和墊款、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。

國際債權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，構成國際債權總金額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。

	2015年6月30日			
	同業和其他 金融機構	公共實體	其他	合計
境內機構的外幣交易	50,605	3,739	150,373	204,717
亞太區，不包括中國大陸	76,575	192,178	115,057	383,810
— 其中屬於香港的部份	35,471	15,325	105,508	156,304
歐洲	7,064	—	2,452	9,516
南北美洲	14,351	1,995	16,223	32,569
	148,595	197,912	284,105	630,612

未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(d) 國際債權 (續)

	2014年12月31日			
	同業和其他 金融機構	公共實體	其他	合計
境內機構的外幣交易	44,309	4,201	165,281	213,791
亞太區，不包括中國大陸	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
	86,079	103,233	232,576	421,888

(e) 已逾期的貸款和墊款

(i) 按地區分類

	2015年6月30日	2014年12月31日
總行	3,367	2,237
長江三角洲地區	8,431	8,262
環渤海地區	4,668	2,459
珠江三角洲及海西地區	4,659	3,656
東北地區	2,705	1,717
中部地區	7,213	3,851
西部地區	6,858	2,207
附屬機構	1,030	835
合計	38,931	25,224

未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(e) 已逾期的貸款和墊款 (續)

(ii) 按逾期情況

	2015年6月30日	2014年12月31日
本金或利息已逾期達到下列期間的貸款和墊款總額：		
－ 三至六個月(含六個月)	16,368	10,295
－ 六至十二個月(含十二個月)	14,698	9,247
－ 超過十二個月	7,865	5,682
合計	38,931	25,224
佔貸款和墊款總額百分比：		
－ 三至六個月(含六個月)	0.62%	0.41%
－ 六至十二個月(含十二個月)	0.55%	0.37%
－ 超過十二個月	0.29%	0.23%
合計	1.46%	1.01%

(iii) 抵押物狀況

	2015年6月30日	2014年12月31日
抵押物覆蓋的貸款和墊款	12,372	8,647
抵押物沒有覆蓋的貸款和墊款	26,559	16,577
抵押物現值	22,115	9,384
採用個別方式評估的減值準備	10,985	8,336

於二零一五年六月三十日，本集團已逾期金融機構貸款和墊款餘額為人民幣4百萬元(二零一四年十二月三十一日：人民幣1百萬元)。

未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(e) 已逾期的貸款和墊款 (續)

(iii) 抵押物狀況 (續)

註：

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

有指定還款日期的貸款和墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

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

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

本集團抵押物包括現金存款、股票、土地使用權、建築物、運輸及其他設備等。抵質押物的公允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。當抵質押物價值高於貸款總額時，以貸款總額為上限之抵質押物價值，已於上表「抵押物覆蓋的貸款和墊款」項內列示。

(f) 已重組貸款和墊款

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	佔貸款總額 百分比		佔貸款總額 百分比	
已重組貸款和墊款	1,846	0.07%	996	0.04%
減：				
— 逾期超過90天的已重組貸款和墊款	1,372	0.05%	534	0.02%
已逾期尚未超過90天的已重組貸款和墊款	474	0.02%	462	0.02%

本集團二零一五年六月三十日金融機構重組貸款和墊款餘額為零(二零一四年：人民幣1百萬元)。

(g) 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。於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日，本行很大部份的業務風險來自與境內非銀行機構或個人的交易。有關本行交易對象風險的分析已於中期財務報告附註中披露。

未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(h) 貨幣集中程度 (人民幣除外)

	2015年6月30日			
	美元	港幣 (折合人民幣百萬元)	其他	合計
<i>非結構性頭寸</i>				
即期資產	211,106	201,756	36,281	449,143
即期負債	(246,408)	(158,023)	(47,192)	(451,623)
遠期購入	386,546	88,771	96,933	572,250
遠期出售	(441,271)	(20,785)	(93,584)	(555,640)
淨期權頭寸	(706)	(3)	1,887	1,178
淨頭寸	(90,733)	111,716	(5,675)	15,308
淨結構性頭寸	15	20,387	1	20,403

	2014年12月31日			
	美元	港幣 (折合人民幣百萬元)	其他	合計
<i>非結構性頭寸</i>				
即期資產	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)
淨頭寸	51,076	34,038	497	85,611
淨結構性頭寸	22	32,713	2	32,737

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

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

未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(i) 風險管理

(i) 信用風險

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

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

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

在公司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。

未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(i) 風險管理 (續)

(i) 信用風險 (續)

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16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。

(ii) 市場風險

市場風險是指因匯率、利率、商品價格和股票價格等可觀察市場因子的變動，引起本集團金融工具的公允價值或未來現金流量變動，從而可能蒙受損失的風險。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。

1 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。

未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(i) 風險管理 (續)

(ii) 市場風險 (續)

1 匯率風險 (續)

(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。

二零一五年上半年，人民幣匯率走勢變化顯著，年初至三月上旬，美聯儲加息政策預期加強，美元兌人民幣匯率從6.2040升至6.2743，之後進入震蕩下行期，六月末降至6.2010。本集團其他交易幣種中，歐元、日元、澳元顯著走弱。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。

(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。

二零一五年上半年，本集團進一步優化了銀行賬戶匯率風險計量工作，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。未來本集團將繼續加大銀行賬戶匯率風險的監測和限額授權管理工作，確保風險控制在合理範圍內。

未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(i) 風險管理 (續)

(ii) 市場風險 (續)

2 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。

(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。

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。

二零一五年上半年，人民幣市場資金面較為寬鬆，但受天威、中富違約等事件影響，低等級與高等級利差處於高位。本集團對宏觀經濟、貨幣政策、市場狀況等進行了深入的研究和及時的跟蹤，審慎制定交易賬戶投資策略、嚴格把控風險敞口，未發生違約事件，交易賬戶各項風險指標表現良好。

未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(i) 風險管理 (續)

(ii) 市場風險 (續)

2 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。

二零一五年上半年，本集團繼續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，本集團密切關注外部利率環境變化，及時評估計量模型參數的適用性和合理性，確保風險計量的精確度，為制定前瞻性的管理措施提供決策依據。

二零一五年上半年，中國人民銀行三次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合計下調75個基點，一年期貸款基準利率水平同幅度下調75個基點，同時進一步擴大存款浮動區間上限至基準利率的1.5倍。由於本集團的銀行賬戶利率風險特徵，存貸款基準利率下調將對本集團淨利息收入產生一定的負面影響，但該負面影響因本集團的利率風險主動管理而得到緩和。本集團將繼續實施各項利率風險主動管理措施以實現淨利息收入和經濟價值的平穩增長。

未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(i) 風險管理 (續)

(iii) 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。

二零一五年上半年，市場流動性中性偏寬鬆，央行主要通過公開市場和降准降息操作加強預調微調，以定向寬鬆方式釋放流動性。本集團流動性狀況與市場流動性狀況基本一致，因客戶存款持續增長、資產平穩投放，整體流動性較為寬鬆。根據市場環境及本集團流動性狀況，本集團採取以下措施提高資金使用效率、優化流動性結構：

1. 靈活運用FTP引導業務開展，平衡資金來源和資金運用，加強資產負債匹配管理；
2. 加強主動負債管理，積極拓展大額存單等新型負債品種，改善負債期限結構；
3. 持續優化資產配置結構，新增資產以低風險權重資產為主；
4. 穩步推進資產證券化，上半年發行資產證券化產品共137億元，包含住房抵押貸款項31.5億元及信用卡汽車應收賬款項目105.5億元。

截至二零一五年六月末，本集團人民幣存款總額中的16.5%（二零一四年：17.5%）及外幣存款總額中的5%（二零一四年：5%）需按規定存放中國人民銀行。

未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(i) 風險管理 (續)

(iv) 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，加強事前和事中風險管控，圍繞全行戰略業務、重點業務深入開展風險評估和監測預警，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。

(j) 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。

未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(j) 資本管理 (續)

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。截至二零一五年六月三十日，本集團符合資本充足率並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。

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。

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