



招商銀行

CHINA MERCHANTS BANK

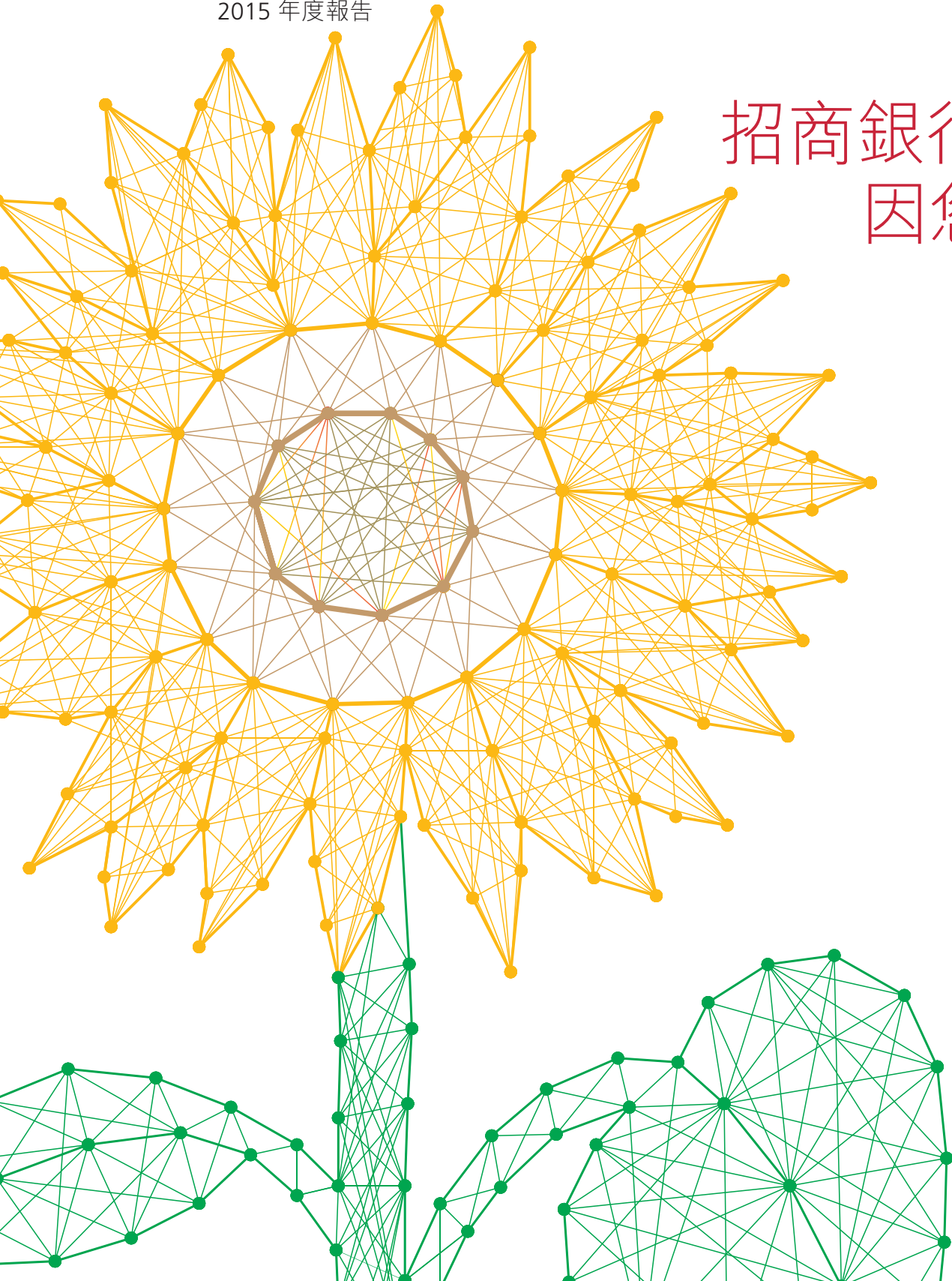
招商銀行股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：03968

2015 年度報告

招商銀行
因您而變



目錄

2	重要提示
3	釋義
3	重大風險提示
4	第一章 公司簡介
11	第二章 會計數據和財務指標摘要
14	第三章 董事長致辭
18	第四章 行長致辭
22	第五章 董事會報告
22	5.1 總體經營情況分析
23	5.2 利潤表分析
32	5.3 資產負債表分析
42	5.4 貸款質量分析
48	5.5 資本充足率分析
51	5.6 分部經營業績
53	5.7 其他
53	5.8 業務發展戰略
56	5.9 外部環境變化及措施
63	5.10 業務運作
75	5.11 風險管理
81	5.12 利潤分配
83	5.13 社會責任
83	5.14 與利益相關者的主要關係及環境政策及表現
83	5.15 管理合約
83	5.16 允許彌償條款
84	5.17 遵守相關法律法規
85	第六章 重要事項
95	第七章 股份變動及股東情況
103	第八章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況
121	第九章 公司治理
139	第十章 監事會報告
140	第十一章 備查文件目錄
141	第十二章 財務報告

重要提示

- 1、 本公司董事會、監事會及董事、監事和高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 2、 本公司第九屆董事會第四十五次會議於2016年3月29日至30日在深圳招銀大學召開。李建紅董事長主持了會議，會議應參會董事16名，實際參會董事13名，田惠宇執行董事、付剛峰非執行董事、趙軍獨立非執行董事因公務未出席，分別委託李浩執行董事、洪小源非執行董事和梁錦松獨立非執行董事行使表決權，會議總有效表決票為16票，本公司5名監事列席了會議，符合《公司法》和《公司章程》的有關規定。
- 3、 本公司審計師畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所已分別對本公司按照中國會計準則和國際會計準則編製的2015年度財務報告進行了審計，並分別出具了標準無保留意見的審計報告。
- 4、 本年度報告除特別說明外，金額幣種為人民幣。
- 5、 本公司董事長李建紅、行長田惠宇、常務副行長兼財務負責人李浩及財務機構負責人汪濤保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 6、 利潤分配預案：本公司擬按照經審計的本公司2015年境內報表稅後利潤人民幣531.89億元的10%提取法定盈餘公積，計人民幣53.19億元；按照風險資產餘額的1.5%差額計提一般準備人民幣107.20億元；以屆時實施利潤分配股權登記日A股和H股總股本為基數，向全體股東每10股分配現金分紅6.90元（含稅），以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。其餘未分配利潤結轉下年。2015年度，本公司不實施資本公積轉增股本。上述利潤分配預案尚需2015年度股東大會審議批准後方可實施。
- 7、 本報告包含若干對本集團財務狀況、經營業績及業務發展的展望性陳述。報告中使用諸如「將」、「可能」、「有望」、「力爭」、「努力」、「計劃」、「預計」、「目標」及類似字眼以表達展望性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、估計及預測而作出，雖然本集團相信這些展望性陳述中所反映的期望是合理的，但本集團不能保證這些期望被實現或將會證實為正確，故不構成本集團的實質承諾，投資者不應對其過分依賴並應注意投資風險。務請注意，該等展望性陳述與日後事件或本集團日後財務、業務或其他表現有關，並受若干可能會導致實際結果出現重大差異的不明確因素的影響。

釋義

本公司、本行、招行、招商銀行：

招商銀行股份有限公司

本集團：

招商銀行股份有限公司及其附屬公司

中國銀監會：

中國銀行業監督管理委員會

中國證監會：

中國證券監督管理委員會

中國保監會：

中國保險監督管理委員會

香港聯交所：

香港聯合交易所有限公司

香港上市規則：

香港聯交所證券上市規則

永隆銀行：

永隆銀行有限公司

永隆集團：

永隆銀行及其附屬公司

招銀租賃：

招銀金融租賃有限公司

招銀國際：

招銀國際金融控股有限公司

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

(特殊普通合伙)

證券及期貨條例：

證券及期貨條例(香港法例第571章)

標準守則：

香港聯交所上市發行人董事進行證券

交易的標準守則

重大風險提示

本公司已在本報告中詳細描述存在的主要風險及擬採取的應對措施，敬請參閱第五章有關風險管理的相關內容。

公司簡介

1.1 公司基本情況

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

1.1.9 A股股票的託管機構：

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司

1.1.10 H股股份登記及過戶處：

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號鋪

1.1.11 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)

年度報告備置地：本公司董事會辦公室

1.1.12 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

統一社會信用代碼：9144030010001686XA

1.2 公司概況

本公司成立於1987年，總部位於中國深圳，是一家在中國具有相當規模和實力的全國性商業銀行。本公司業務以中國市場為主，分銷網絡主要分佈在長江三角洲地區、珠江三角洲地區、環渤海經濟區域等中國相對富裕的地區以及其他地區的一些大中城市，有關詳情請參閱本報告「分銷渠道」和「分支機構」章節。本公司目前在111個國家（含中國）及地區共有境內外代理行1,963家。2002年4月，本公司在上海證券交易所上市。2006年9月，本公司在香港聯交所上市。

本公司向客戶提供各種批發及零售銀行產品和服務，亦自營及代客進行資金業務。本公司推出的許多創新產品和服務廣為中國消費者接受，例如：「一卡通」多功能借記卡、「一網通」綜合網上銀行服務，雙幣信用卡、「金葵花理財」和私人銀行服務，手機銀行和「掌上生活」App等移動互聯網金融服務，全球現金管理、票據業務和離岸金融等交易銀行服務，以及資產管理、資產託管和投資銀行服務等。

2015年，面對經濟持續下行，本公司主動適應外部形勢變化，穩步推進戰略轉型，經過全行上下共同努力，保持了良好的發展勢頭，詳見「董事長致辭」和「行長致辭」章節。

在111個國家及地區共有境內外代理行

1,963 家

烏魯木齊

哈爾濱

長春

瀋陽

唐山

呼和浩特

北京

天津

大連

石家莊

銀川

太原

濟南

青島

西寧

蘭州

鄭州

西安

合肥

南京

無錫

上海

成都

武漢

杭州

寧波

重慶

長沙

南昌

溫州

昆明

貴陽

福州

泉州

廈門

南寧

廣州

東莞

佛山

深圳

海口

1.3 發展戰略、投資價值及核心競爭力

發展願景： 力創股市藍籌，打造百年招銀

戰略目標： 具有國際競爭力的中國最佳商業銀行

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

發展策略：

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

投資價值及核心競爭力：

- 長期堅持「效益、質量、規模」均衡發展的理念，培育了一支專業能力較強、能開拓創新和穩健經營、並具有良好戰鬥力和執行力的員工隊伍，同時，塑造了相對良好的「合規經營、科學管理和穩健發展」的企業文化。銀行經營管理保持「理性、有效、健康、穩定」發展。
- 相對完善且運行良好，並較為符合與適應商業銀行經營管理發展的公司治理機制和科學決策機制。
- 領先並具獨特競爭優勢的零售金融業務。零售金融已形成由客戶、產品、渠道、品牌等構成的體系化優勢，並正在不斷鞏固和擴大。
- 具有自身特色和專業化經營水平的公司金融業務。交易銀行競爭優勢明顯，投行業務競爭力不斷提升。
- 同業金融以大資產管理和金融市場交易雙輪驅動創造新的盈利增長點，票據業務、資管業務、託管業務、金融市場等均呈良好發展態勢。
- 由相對快速全球佈局和快速發展壯大的境外機構（永隆銀行及境外分行）、離岸金融與境內分行共同構建的「三位一體」跨境金融平台，正在形成新的增長點和競爭力。
- 綜合化經營體系已基本建立，跨領域產品創新與業務聯動積極推進，戰略協同和財務協同效應已初步顯現。
- 較好建立了全面、現代、科學的風險管理體系、資本管理體系、營運管理體系、信息管理體系、績效考核體系、人力資源管理體系以及相關的能力，有效保證了業務經營的長期穩健發展和良好競爭力。
- 組織管理體制不斷改進，業務流程不斷優化，管理和運營效率不斷提升：以「專業化、扁平化、集約化」為方向，分行體制改革取得初步成效，總分行架構有效對接。
- 擁有業內強大的IT團隊與能力，以及領先的信息技術平台，能夠緊跟互聯網發展趨勢，不斷創新產品、服務、渠道與業務模式，提升客戶服務效率和水平、降低運營成本。
- 行業標桿性的高品質服務。
- 較好的客戶基礎和快速增長的價值客戶。
- 持續提升的品牌影響力。

1.4 2015年度獲獎情況

2015年，本公司在國內外權威機構組織的評選活動中榮膺諸多榮譽，其中：

- 2015年2月12日，本公司榮獲由國際權威財經雜誌《Asia Money》(亞洲貨幣)評選的「最佳中國信用固定收益」、「最佳中國信用衍生品」、「最佳中國信用固定收益研究」、「最佳中國信用銷售」、「最佳中國信用服務」五項大獎，成為固定收益類評選中唯一獲獎的中資銀行。
- 2015年3月19日，在國際權威財經雜誌《The Asian Banker》(亞洲銀行家)主辦的「2015年度亞太區零售卓越服務大獎」評選中，本公司再度榮獲「中國最佳零售銀行」、「中國最佳股份制零售銀行」兩項國際大獎。此次獲獎是招行自參評該獎項以來，第6次榮膺「中國最佳零售銀行」大獎，第11次榮膺「中國最佳股份制零售銀行」大獎。
- 2015年4月及5月，本公司榮獲由國際權威財經雜誌《The Asian Banker》(亞洲銀行家)評選的「中國最佳現金管理銀行」、「最佳手機銀行技術成就」、「亞太區最佳供應鏈金融」、「中國最佳財富管理業務」和「中國最佳智能網點項目」五項大獎。
- 2015年5月28日，在《上海證券報》主辦的第七屆「金理財」評選中，本公司信用卡獲「最佳信用卡」大獎，「掌上生活」獲「最具創新移動互聯金融產品」大獎，本公司貿易金融業務獲「最佳貿易融資銀行」大獎。
- 2015年5月，在國際權威財經雜誌《The Asset》(財資)舉辦的評選活動中，本公司榮獲「最佳新興交易銀行」大獎，同時，還包攬了「中國最佳財資及營運資本管理(中小型企業)」、「中國最佳解決方案(跨境現金池項目)」等獎項。
- 2015年6月26日，在中國銀行業協會主辦的《2014年度中國銀行業社會責任報告》發佈會暨社會責任工作表彰大會上，本公司四度蟬聯「年度最具社會責任金融機構」和「年度社會責任最佳綠色金融獎」，同時獲得「年度公益慈善優秀項目(「愛滿葵園」全行志願者行動)」獎。
- 2015年6月28日，經中國最有價值品牌500強評審委員會評估，本公司品牌價值為688.13億元，入選第九屆中國最有價值品牌500強。

- 2015年7月1日，由國際權威財經雜誌《The Banker》(銀行家)雜誌評選的2015年全球1,000家大銀行榜單發佈，本公司排名繼續攀升，較去年提高8個位次，以493.51億美元的一級資本(Tier1Capital)規模居第28位，在所有中資銀行中排名第六，僅次於國有五大行。
- 2015年7月8日，《財富》中國500強榜單揭曉，本公司排名今年持續攀升，較去年上升4個位次，以1,658.63億元的營業收入位列第29名，在國內所有銀行中排名第六，僅次於國有五大行。
- 2015年7月22日，《財富》世界500強榜單揭曉，本公司以456.1億美元的營業收入位列第235位，較2014年上升115位，是排名上升最快的企業之一。
- 2015年11月，在由工業和信息化部主管的《首席財務官》雜誌面向廣大中國CFO們發起的公司金融領域的專項調查中，本公司凭借公司金融領域的出色表現榮獲「最佳跨境貿易結算獎」獎項。
- 2015年11月26日，在《21世紀經濟報道》舉辦的第十屆21世紀亞洲金融年會上，本公司獲得「2015年度亞洲最佳零售銀行」大獎。
- 2015年11月，本公司在2,800家上市公司中脫穎而出，榮獲中國上市公司協會評選的「中國最受投資者尊重的百家上市公司前十佳」獎項，且位列第一名。
- 2015年12月，本公司榮獲21世紀傳媒評選的「2015中國上市公司卓越董事會(主板)」十強獎項。

會計數據和財務指標摘要

2.1 主要會計數據和財務指標

經營業績

(人民幣百萬元)	2015年	2014年	本年比上年 + / (-)%
營業淨收入 ^(註)	202,302	166,525	21.48
稅前利潤	75,079	73,431	2.24
歸屬於本行股東淨利潤	57,696	55,911	3.19

每股計

(人民幣元)	2015年	2014年	本年比上年 + / (-)%
歸屬於本行股東基本盈利	2.29	2.22	3.15
歸屬於本行股東稀釋盈利	2.29	2.22	3.15
歸屬於本行股東年末淨資產	14.31	12.47	14.76

規模指標

(人民幣百萬元)	2015年 12月31日	2014年 12月31日	本年末比 上年末 + / (-)%
資產總額	5,474,978	4,731,829	15.71
其中：貸款和墊款總額	2,824,286	2,513,919	12.35
負債總額	5,113,220	4,416,769	15.77
其中：客戶存款總額	3,571,698	3,304,438	8.09
歸屬於本行股東的權益	360,806	314,404	14.76

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

2.2 財務比率

(%)	2015年	2014年 (重述)	本年比上年 + / (-)
盈利能力指標			
歸屬於本行股東的除稅後平均總資產回報率	1.13	1.28	減少0.15個百分點
歸屬於本行股東的除稅後平均股東權益回報率	17.09	19.28	減少2.19個百分點
淨利差	2.59	2.45	增加0.14個百分點
淨利息收益率	2.75	2.64	增加0.11個百分點
佔營業淨收入百分比			
— 淨利息收入	67.59	70.38	減少2.79個百分點
— 非利息淨收入	32.41	29.62	增加2.79個百分點
成本收入比率(不含營業稅及附加)	27.55	30.42	減少2.87個百分點
資本充足率指標(權重法)⁽¹⁾			
一級資本充足率	9.93	9.60	增加0.33個百分點
資本充足率	11.91	11.74	增加0.17個百分點
總權益對總資產比率	6.61	6.66	減少0.05個百分點
資產質量指標			
不良貸款率	1.68	1.11	增加0.57個百分點
不良貸款撥備覆蓋率 ⁽²⁾	178.95	233.42	減少54.47個百分點
貸款撥備率 ⁽³⁾	3.00	2.59	增加0.41個百分點

註：(1) 截至2015年12月31日，本集團按照中國銀監會2012年6月頒佈的《商業銀行資本管理辦法(試行)》中的高級計量方法計算的本集團資本充足率為12.57%，一級資本充足率為10.83%，比權重法下資本充足率分別高0.66個百分點和0.90個百分點。

(2) 不良貸款撥備覆蓋率=貸款減值準備/不良貸款餘額；

(3) 貸款撥備率=貸款減值準備/貸款和墊款總額；

(4) 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。

2.3 五年財務概要

(人民幣百萬元)	2015年	2014年	2013年	2012年	2011年
全年業績					
營業淨收入	202,302	166,525	133,118	113,818	96,666
經營費用	67,670	61,081	54,144	48,356	40,889
資產減值損失	59,266	31,681	10,218	5,583	8,350
稅前利潤	75,079	73,431	68,425	59,558	47,122
歸屬於本行股東淨利潤	57,696	55,911	51,743	45,268	36,129
(人民幣元)					
每股計					
股息	0.69	0.67	0.62	0.63	0.42
基本盈利	2.29	2.22	2.30	2.10	1.67
稀釋盈利	2.29	2.22	2.30	2.10	1.67
歸屬於本行股東的年末淨資產	14.31	12.47	10.53	9.28	7.65
(人民幣百萬元)					
於年末					
實收股本	25,220	25,220	25,220	21,577	21,577
股東權益總額	361,758	315,060	265,956	200,401	165,010
負債總額	5,113,220	4,416,769	3,750,443	3,207,698	2,629,961
客戶存款	3,571,698	3,304,438	2,775,276	2,532,444	2,220,060
資產總額	5,474,978	4,731,829	4,016,399	3,408,099	2,794,971
貸款和墊款淨額 ⁽¹⁾	2,739,444	2,448,754	2,148,330	1,863,325	1,604,371
(%)					
關鍵財務比率					
歸屬於本行股東除稅後					
平均總資產回報率	1.13	1.28	1.39	1.46	1.39
歸屬於本行股東除稅後					
平均股東權益回報率	17.09	19.28	22.22	24.78	24.17
成本收入比率	27.55	30.42	34.23	35.85	36.00
不良貸款率	1.68	1.11	0.83	0.61	0.56
一級資本充足率(權重法)	9.93	9.60	9.27	8.34	8.22
資本充足率(權重法)	11.91	11.74	11.14	11.41	11.53

註：(1) 貸款和墊款淨額為扣除貸款減值準備後的淨額。

董事長致辭

過去的一年，在經濟轉型和金融深化的背景下，中國銀行業的經營環境發生了深刻的變化。利率匯率改革加快，金融脫媒加劇；資本市場大幅波動，過剩產能仍待出清；銀行利潤增速承壓，資產質量風險凸顯。招行積極適應新常態，主動把握新機遇，經受住了考驗，體現了穩健的經營風格。

2015年，招行實現歸屬於本行股東的淨利潤576.96億元，同比增長3.19%；歸屬於本行股東的平均淨資產收益率(ROAE)和平均總資產收益率(ROAA)分別為17.09%和1.13%。在存款利率上限完全放開後，招行的淨息差不但沒有下降，而且比上一年有所提升，體現了較強的盈利能力。非利息淨收入佔比繼續提升，轉型取得一定成效；成本收入比持續下降，經營效率進一步提高。

一家好的銀行應該是能夠成功穿越經濟週期波動的銀行。2015年以來，實體經濟進入「去產能、去槓桿、去庫存、降成本、補短板」的調整時期，銀行業的風險管理水平經受考驗。董事會持續完善招行風險偏好指標體系，加大風險管理的監督和管控力度，全面貫徹「效益、質量、規模」動態均衡發展的經營理念。董事會成員勤勉盡責，深入研究招行的重大議案，積極為招行的發展建言獻策。董事們還根據具體情況，對部份分行進行了風險管理專題調研，跟踪研判形勢的變化，深入了解風險管理和經營情況，有針對性地提出風險管控對策。進一步完善了審計垂直管理體系，重點關注審計發現問題的整改情況和問責力度，強化了問題整改力度，提升了管理的有效性。



李建紅
董事長

成功穿越經濟週期，需要保持戰略定力，不懼風雨，無視誘惑，矢志不移。招行過去的成功經驗之一，就是將零售銀行業務確定為戰略方向並長期堅持。2015年，招行零售貸款餘額和稅前利潤均已佔據半壁江山，零售金融優勢得到鞏固；公司金融和同業金融重點業務不斷突破，客戶基礎不斷壯大。「一體兩翼」定位和「輕型銀行」方向更加清晰。

成功穿越經濟週期，還需要前瞻性的戰略部署。2015年，招行位列《銀行家》雜誌全球1,000家銀行榜單的第28位，成長為具有較高市場美譽度和影響力的銀行，因此需要認准核心優勢，認清主要挑戰，認明前進方向，提前謀篇佈局。2015年以來，根據董事會的要求，招行制定了新的五年規劃，對「十三五」進行總體部署。新的五年規劃繼續將「零售領先」作為戰略目標的核心要素，同時納入了「創新驅動」的發展手段要求，目標是成為「中國最佳商業銀行」。這是董事會、管理層和全行員工的共識，凝聚招行的歷史經驗，引領招行未來的發展方向。

創新驅動，首先是商業模式和服務方式的創新。2015年，招行繼續堅持「因您而變」的服務理念，以客戶需求為中心，運用移動互聯思維，注重多元化跨界合作，切實推進互聯網金融佈局和創新，在支付結算、消費金融、移動銀行、直銷銀行和微信服務等方面大膽研究和探索新的商業模式。在提升客戶體驗方面，招行從「網絡化」「移動化」「場景化」等維度，積極拓寬創新路徑，推出了「可視櫃台」「刷臉取款」等新型方式，為廣大客戶提供更為貼心、便捷的服務。

創新驅動，還體現為以市場化為導向的機制創新。過去的一年，董事會倡導和推動了招行的員工持股計劃，致力於把管理層、員工和股東的長期利益協調起來，持續完善激勵約束機制，體現招行尊重、關愛、分享的企業文化。

過去的一年，招行主要股東的持股比例發生了一定的變化。回顧招行的歷史，股東結構和持股比例也曾經發生很大變化，但是招行一直堅持市場化的經營機制，堅持規範的公司治理模式。這是招行成長和成功的秘訣與基礎。未來，招行的市場化經營機制和管理模式不但不會削弱，還將與時俱進地不斷強化和創新，使市場化經營機制繼續成為招行的競爭優勢。

2015年，招行積極履行社會責任，堅持參與社會公益。招行加大對民生領域的信貸支持，發展綠色金融產品，推廣綠色運營，助力經濟結構調整和轉型升級，實現可持續的價值創造和價值共享。年內，招行建立起網絡公益平台，通過與壹基金、中國兒童少年基金會等多家公益機構深度合作，發起多個持續性公益計劃，以點滴行動弘揚「人人皆可慈善」的理念。招行的小額月度捐助計劃「月捐悅多」連接多家公益機構和客戶，累計月捐客戶簽約數穩定增長，月捐項目持續展開。

當前，供給側改革加快推進，結構調整成為未來一段時間的大趨勢和大邏輯，銀行業將面臨嚴峻挑戰和考驗。資產需求減少、利差收窄、不良資產上升、新金融分流等不利沖擊將持續存在。招行一直以優良的客戶結構和穩健的風險偏好受到認可，投資者希望招行在風險上升時期同樣能有優異表現。

2016年，肩負投資者的殷切期待，面對複雜的經濟形勢和經營環境，招行將繼續加快轉型，搶抓機遇，向創新求變要市場，向風險管理要效益，為實現打造中國最佳商業銀行的目標夯實基礎，為投資者和社會持續創造價值。

招商銀行股份有限公司

董事長



行長致辭

2015年，招商銀行認真貫徹監管部門和董事會的各項要求，全面推進「輕型銀行」建設和「一體兩翼」戰略，進一步突出特色，打造品牌，展現了轉型領跑者的風範。

截至2015年末，招商銀行集團資產總額為54,749.78億元，比年初增長15.71%；客戶存款總額為35,716.98億元，比年初增長8.09%；貸款和墊款總額為28,242.86億元，比年初增長12.35%。歸屬於本行股東的淨利潤為576.96億元，同比增長3.19%；歸屬於本行股東的稅後平均淨資產收益率為17.09%，同比下降2.19個百分點。高級法下資本充足率12.57%，比年初上升0.19個百分點。不良貸款率1.68%，不良貸款撥備覆蓋率178.95%，貸款撥備率3.00%。

2015年，招商銀行堅定推進戰略轉型，「輕型銀行」初步成型。資產更「輕」：我們迎難而上，結構調整取得初步成效。資產端大幅壓縮退出產能過剩等領域風險資產，加大信用卡、住房按揭貸款等低風險優質零售資產投放，零售貸款餘額已佔貸款總規模近一半，對公高評級客戶資產佔比提升6.1個百分點，資產結構進一步優化。負債更「輕」：按照「資產決定負債」的經營邏輯，優化存款定價和差異化授權機制，主動大幅壓縮高成本的結構性存款，活期存款佔比提升，淨利息收益率不降反升11個基點，有效對沖了數次降息的負面影響。收入更「輕」：非利息淨收入佔比提升至32.41%，成本收入比降至27.55%的歷史新低。

2015年，面對逆週期壓力，招商銀行堅持差異化經營，危中尋機，「一體兩翼」強健有力。持續做強零售金融，「一體」更加強健，成為招行在風起雲湧中的「壓艙石」。零售金融業務稅前利潤佔比達到46.34%，同比提升6.70個百分點。私人銀行、財富管理、信用卡等業務繼續保持領先優勢。把握機會拓展新興業務，「兩翼」更加有力，成為招行乘風破浪時的「推進器」。交易銀行引領同業，供應鏈核心客戶數、結算性存款大幅增加；跨境結售匯市場份額達4.48%，居全國性中小型銀行首位。投資銀行與資產管理雙核驅動，及時把握了併購重組、資本市場、政府引導基金、新興融資等一系列市場機會，中概股私有化業務成行業標杆，債券承銷居全國性中小型銀行第一位；資產管理業務規模居同業第二；資產託管業務規模達到7.16萬億元，票據業務多項重要指標同業排名第一，金融市場業務利潤連續兩年翻番。



田惠宇
行長

2015年，招商銀行確立了「內建平台、外接流量、流量經營」的12字互聯網金融發展策略，開放式移動金融平台初具規模，手機銀行及「掌上生活」兩個APP快速疊代，「小企業E家」註冊會員及交易規模不斷飆升，同業金融交易平台「招贏通」搶佔先機，招聯消費金融公司正式營業。第三方平台引流合作悄然啟動，目前已與滴滴出行、中國移動和中國聯通等多家互聯網企業、運營商建立全面戰略合作關係。互聯網支付體系相機而動，建立了「一網通」互聯網輕賬戶、跨行支付，「一閃通」線下支付等導流渠道。同時，我們擁抱前沿技術創新，順勢推出「刷臉取款」與Apple Pay支付；着力提高互聯網支付用戶體驗、踐行普惠金融，適時推出「網上轉賬全免費」，獲得了社會各界的一致好評。

2015年，招商銀行立足客戶與市場需求變化，加快推進體制與流程改革。在11家分行首批試點體制改革的基礎上，全行範圍的第二批改革如期啟動；組織架構進一步優化，「以客戶為中心」的端到端流程梳理漸次推進；持續開發和優化風險管理模型、工具，風險監測與預警管理生效，完善風險統一紮口管理機制；推動貸後管理、完善撥備管理工作，多維度綜合防範和控制資產質量。把巡視、審計貫穿於業務經營中，合規管理更加紮實，人力資源改革深入推進，資產負債管理措施更為積極主動，投行與資管業務決策機制應運而生。

2015年，招商銀行以較小的資產規模，實現了多項「輕資本」的戰略新興業務與國有大行比肩的業績，走出了一條輕型銀行的差异化經營之路。我們的所為也得到了市場和投資者的信任。2015年，招商銀行A股股價累計漲幅、市淨率均居上市銀行前列，獲評「中國最受投資者尊重的百家上市公司前十佳」第一名。2015年的成績，離不開全行員工的辛勤努力，以及廣大客戶、投資者和社會各界的大力支持。在此，我謹代表招商銀行，向所有關心和支持招商銀行發展的社會各界朋友，表示誠摯的感謝！

2016年是「十三五」規劃的開局之年，面對嚴峻複雜的內外部形勢，我們將繼續深入貫徹「輕型銀行」「一體兩翼」的轉型戰略，靈活應變抓住結構性市場機會，堅持戰略轉型與發展業績並重的內涵式發展之路。我們將堅持戰略定力，通過3-5年時間，率先走出中國商業銀行轉型的特色化之路。

招商銀行股份有限公司
行長





劉元
監事長

董事會報告

5.1 總體經營情況分析

2015年，國內經濟發展進入新常態，宏觀經濟形勢錯綜複雜，下行壓力依然較大，風險頻發。本集團在經濟增速下行、利率市場化和金融開放加快的環境下，深入貫徹「輕型銀行」、「一體兩翼」的轉型戰略，堅定結構調整的發展方向，保持了良好的發展勢頭。主要表現在：

盈利小幅增長。2015年本集團實現淨利息收入1,367.29億元，同比增長16.66%；實現非利息淨收入655.73億元，同比增長32.95%；但受資產減值損失大幅增加影響，實現歸屬於本行股東淨利潤576.96億元，同比增長3.19%。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1.13%和17.09%，較上年分別下降0.15個和2.19個百分點。

資產負債規模平穩擴張。截至2015年末，本集團資產總額為54,749.78億元，比年初增長15.71%；貸款和墊款總額為28,242.86億元，比年初增長12.35%；本集團負債總額51,132.20億元，比年初增長15.77%；客戶存款總額為35,716.98億元，比年初增長8.09%。

不良貸款上升，撥備覆蓋保持穩健水平。截至2015年末，本集團不良貸款餘額為474.10億元，比年初增加194.93億元；不良貸款率為1.68%，比年初提高0.57個百分點；不良貸款撥備覆蓋率為178.95%，比年初下降54.47個百分點。

5.2 利潤表分析

5.2.1 財務業績摘要

(人民幣百萬元)	2015年	2014年 (重述)
淨利息收入	136,729	117,202
淨手續費及佣金收入	53,419	39,494
其他淨收入	12,018	9,671
經營費用	(67,670)	(61,081)
保險申索準備	(287)	(332)
對聯營公司的投資收益	2	2
對合營公司的投資收益	134	156
資產減值損失	(59,266)	(31,681)
稅前利潤	75,079	73,431
所得稅	(17,061)	(17,382)
淨利潤	58,018	56,049
歸屬於本行股東淨利潤	57,696	55,911

2015年，本集團實現稅前利潤750.79億元，比2014年增長2.24%，實際所得稅稅率為22.72%，比2014年下降0.95個百分點。

下表列出2015年度本集團主要損益項目變化對稅前利潤的影響。

稅前利潤變化

(人民幣百萬元)	
2014年稅前利潤	73,431
2015年變化	
淨利息收入	19,527
淨手續費及佣金收入	13,925
其他淨收入	2,347
經營費用	(6,589)
保險申索準備	45
資產減值損失	(27,585)
對聯營合營公司的投資收益	(22)
2015年稅前利潤	75,079

5.2.2 營業收入

2015年，本集團實現營業淨收入2,023.02億元，比2014年上升21.48%。其中淨利息收入的佔比為67.59%，比2014年降低2.79個百分點，非利息淨收入的佔比為32.41%，比2014年增加2.79個百分點。

下表列出本集團營業淨收入構成的近五年的同期比較。

(%)	2015年	2014年 (重述)	2013年	2012年	2011年
淨利息收入	67.59	70.38	74.30	77.65	78.94
淨手續費及佣金收入	26.40	23.72	21.92	17.34	16.17
其他淨收入	5.94	5.81	3.71	4.96	4.83
對聯營合營公司的投資收益	0.07	0.09	0.07	0.05	0.06
合計	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

5.2.3 淨利息收入

2015年，本集團淨利息收入為1,367.29億元，比2014年增長16.66%。

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

(人民幣百萬元，百分比除外)	2015年			2014年(重述)		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率%	平均餘額	利息收入	平均 收益率%
生息資產						
貸款和墊款	2,691,458	159,885	5.94	2,400,646	150,929	6.29
投資	1,174,151	48,175	4.10	873,418	37,749	4.32
存放中央銀行款項	604,403	8,598	1.42	563,026	8,318	1.48
存拆放同業和其他金融機構款項	498,585	18,064	3.62	603,612	31,040	5.14
合計	4,968,597	234,722	4.72	4,440,702	228,036	5.14
(人民幣百萬元，百分比除外)	平均餘額	利息支出	平均 成本率%	平均餘額	利息支出	平均 成本率%
計息負債						
客戶存款	3,350,298	60,448	1.80	3,056,634	64,102	2.10
同業和其他金融機構存拆放款項	1,050,196	29,339	2.79	960,520	42,669	4.44
已發行債務	171,336	7,150	4.17	92,385	3,921	4.24
向央行借款	30,612	1,056	3.45	4,000	142	3.55
合計	4,602,442	97,993	2.13	4,113,539	110,834	2.69
淨利息收入	/	136,729	/	/	117,202	/
淨利差	/	/	2.59	/	/	2.45
淨利息收益率	/	/	2.75	/	/	2.64

2015年，受降息影響，生息資產平均收益率為4.72%、付息負債平均成本率為2.13%，較上年分別下降42個基點和56個基點。但受益於負債結構持續優化，付息負債成本下降較多，本集團2015年淨利息收益率為2.75%、淨利差為2.59%，分別比2014年上升11個基點和14個基點。

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

	2015年對比2014年		增（減） 淨值
	規模	利率	
(人民幣百萬元)			
資產			
貸款和墊款	17,358	(8,402)	8,956
投資	12,348	(1,922)	10,426
存放中央銀行款項	618	(338)	280
存拆放同業和其他金融機構款項	(3,801)	(9,175)	(12,976)
利息收入變動	26,523	(19,837)	6,686
負債			
客戶存款	5,516	(9,170)	(3,654)
同業和其他金融機構存拆放款項	2,519	(15,849)	(13,330)
已發行債務	3,294	(65)	3,229
向央行借款	918	(4)	914
利息支出變動	12,247	(25,088)	(12,841)
淨利息收入變動	14,276	5,251	19,527

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

(人民幣百萬元，百分比除外)	2015年7-9月			2015年10-12月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
生息資產						
貸款和墊款	2,709,322	40,190	5.89	2,821,656	38,983	5.48
投資	1,293,552	12,852	3.94	1,259,927	12,074	3.80
存放中央銀行款項	640,596	2,218	1.37	578,060	2,047	1.40
存拆放同業和其他金融機構款項	514,153	3,278	2.53	433,144	4,721	4.32
合計	5,157,623	58,538	4.50	5,092,787	57,825	4.50

(人民幣百萬元，百分比除外)	2015年7-9月			2015年10-12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%
計息負債						
客戶存款	3,473,271	14,859	1.70	3,400,699	13,413	1.56
同業和其他金融機構存拆放款項	1,150,982	6,590	2.27	1,010,954	6,367	2.50
已發行債務	154,120	1,796	4.62	232,183	2,095	3.58
向央行借款	27,804	238	3.40	44,677	380	3.37
合計	4,806,177	23,483	1.94	4,688,513	22,255	1.88
淨利息收入	/	35,055	/	/	35,570	/
淨利差	/	/	2.56	/	/	2.62
淨利息收益率	/	/	2.70	/	/	2.77

2015年第四季度本集團淨利差為2.62%，環比上升6個基點。生息資產年化平均收益率為4.50%，環比保持不變，計息負債年化平均成本率為1.88%，環比下降6個基點。

2015年第四季度本集團淨利息收益率為2.77%，環比上升7個基點。

5.2.4 利息收入

2015年，本集團實現利息收入2,347.22億元，比上年增長2.93%，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年本集團貸款和墊款利息收入為1,598.85億元，比上年增長5.93%。

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

(人民幣百萬元，百分比除外)	2015年			2014年(重述)		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率%	平均餘額	利息收入	平均 收益率%
公司貸款	1,483,592	76,943	5.19	1,448,378	82,168	5.67
零售貸款	1,087,562	78,076	7.18	860,497	63,630	7.39
票據貼現	120,304	4,866	4.04	91,772	5,131	5.59
貸款和墊款	2,691,458	159,885	5.94	2,400,646	150,929	6.29

2015年本公司貸款和墊款從期限結構來看，短期貸款平均餘額13,175.58億元，利息收入878.63億元，平均收益率6.67%；中長期貸款平均餘額11,407.07億元，利息收入641.67億元，平均收益率5.63%。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。

投資利息收入

2015年本集團投資利息收入為481.75億元，比上年增長27.62%，投資平均收益率為4.10%，較上年下降了0.22個百分點。

存拆放同業和其他金融機構款項利息收入

2015年，本集團存拆放同業和其他金融機構款項利息收入為180.64億元，比上年下降41.80%，存拆放同業和其他金融機構款項平均收益率為3.62%，比上年下降了1.52個百分點，主要由於買入返售金融資產規模下降及同業資金收益率下降。

5.2.5 利息支出

2015年，本集團利息支出為979.93億元，比上年下降11.59%，主要是計息負債成本率下降。

客戶存款利息支出

2015年本集團客戶存款利息支出為604.48億元，比上年下降5.70%，主要是客戶存款結構優化，平均成本率較上年下降0.30個百分點。

下表列出所示期間本集團公司存款及零售存款的平均餘額、利息支出和平均成本率。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2015年			2014年		
	平均餘額	利息支出	平均 成本率%	平均餘額	利息支出	平均 成本率%
公司客戶存款						
活期	1,027,006	6,965	0.68	864,524	6,186	0.72
定期	1,211,447	39,038	3.22	1,169,137	41,381	3.54
小計	2,238,453	46,003	2.06	2,033,661	47,567	2.34
零售客戶存款						
活期	711,460	2,971	0.42	588,039	2,799	0.48
定期	400,385	11,474	2.87	434,934	13,736	3.16
小計	1,111,845	14,445	1.30	1,022,973	16,535	1.62
客戶存款總額	3,350,298	60,448	1.80	3,056,634	64,102	2.10

同業和其他金融機構存拆放款項利息支出

2015年本集團同業和其他金融機構存拆放款項利息支出為293.39億元，比上年下降31.24%，主要是同業資金利率下降。

已發行債務利息支出

2015年本集團已發行債務利息支出為71.50億元，比上年增長82.35%，主要是已發行債務規模增長。

5.2.6 非利息淨收入

2015年本集團實現非利息淨收入655.73億元，比上年增加162.50億元，增幅32.95%，其中，零售金融業務非利息淨收入267.80億元，較上年增長50.81%，佔本集團非利息淨收入的40.84%；公司金融業務非利息淨收入162.35億元，較上年下降1.99%，佔本集團非利息淨收入的24.76%；同業金融業務非利息淨收入149.82億元，較上年增長55.66%，佔本集團非利息淨收入的22.85%；其他業務非利息淨收入75.76億元，較上年增長40.95%，佔本集團非利息淨收入的11.55%。

下表列出所示期間本集團非利息淨收入的主要組成部份。

(人民幣百萬元)	2015年	2014年 (重述)
手續費及佣金收入	57,798	43,341
減：手續費及佣金支出	(4,379)	(3,847)
手續費及佣金淨收入	53,419	39,494
其他非利息淨收入	12,154	9,829
非利息淨收入總額	65,573	49,323

5.2.7 淨手續費及佣金收入

2015年本集團淨手續費及佣金收入為534.19億元，比上年增長35.26%，主要是代理服務手續費、託管及其他受託業務佣金增加。

下表列出所示期間本集團淨手續費及佣金收入的主要組成部份。

(人民幣百萬元)	2015年	2014年 (重述)
手續費及佣金收入	57,798	43,341
銀行卡手續費	9,562	7,692
結算與清算手續費	3,799	4,116
代理服務手續費	13,681	7,017
信貸承諾及貸款業務佣金	4,215	4,204
託管及其他受託業務佣金	18,644	13,033
其他	7,897	7,279
手續費及佣金支出	(4,379)	(3,847)
淨手續費及佣金收入	53,419	39,494

銀行卡手續費比上年增加18.70億元，增長24.31%，主要受POS收入增長影響。

結算與清算手續費比上年下降3.17億元，降幅7.70%，主要受信用證結算收入下降影響。

代理服務手續費比上年增加66.64億元，增長94.97%，主要是代理基金、代理保險業務較快增長。

信貸承諾及貸款業務佣金收入比上年增加0.11億元，增長0.26%。

託管及其他受託業務佣金收入比上年增加56.11億元，增長43.05%，主要是受託理財等財富管理業務收入快速增長。其中，實現受託理財收入89.13億元，較上年增長42.75%。

其他手續費及佣金收入比上年增加6.18億元，增長8.49%。

5.2.8 其他淨收入

2015年本集團其他淨收入為120.18億元，比上年增長24.27%，主要受交易性金融工具公允價值變動收益和處置可供出售金融資產取得的收益增加影響。

下表列出所示期間本集團其他淨收入的主要構成。

(人民幣百萬元)	2015年	2014年 (重述)
交易淨收益／(虧損)		
— 外匯	2,398	2,467
— 債券、衍生工具及其他交易活動	3,073	1,618
指定為以公允價值計量且其變動計入		
當期損益的金融工具的淨收益／(虧損)	(118)	(359)
可供出售金融資產投資淨收益／(虧損)	611	(145)
基金投資收益	4	21
租金收入	534	476
票據價差收益	4,519	4,238
保險營業收入	498	475
貴金屬交易淨收益	188	539
其他	311	341
其他淨收入總額	12,018	9,671

5.2.9 經營費用

2015年，本集團業務及管理費為676.70億元，比2014年增長10.79%；成本收入比為27.55%，比上年下降2.87個百分點。本集團通過改進費用預算方法、優化資源配置、加強日常費用管理等措施，深挖費用管理空間，切實提高成本效率和費用對業務發展的支持力度，費用管控成效顯著，費用平穩增長，增幅小於營業收入增幅。受人員增加影響，員工費用比2014年增長7.59%；其他一般及行政費用比2014年增長12.51%；折舊費用、租賃費分別比2014年增長15.59%和14.72%。本公司一貫重視研發投入，2015年研發費用為41.33億元，比2014年增長6.69%。

下表列出所示期間本集團經營費用的主要構成。

(人民幣百萬元)	2015年	2014年
員工費用	31,394	29,179
營業稅及附加	11,929	10,425
固定資產及投資性房地產折舊	4,086	3,535
租賃費	3,842	3,349
其他一般及行政費用	16,419	14,593
經營費用合計	67,670	61,081

5.2.10 資產減值損失

2015年，本集團資產減值損失為592.66億元，比2014年增長87.07%。下表列出所示期間本集團資產減值損失的主要構成。

(人民幣百萬元)	2015年	2014年
資產減值準備支出/(沖回)		
— 貸款和墊款	57,507	31,254
— 投資	1,002	35
— 應收同業和其他機構款項	257	57
— 其他資產	500	335
資產減值損失合計	59,266	31,681

貸款減值損失是資產減值損失最大組成部份。2015年貸款減值損失575.07億元，較上年增長84.00%，主要是經濟下行，資產質量下遷計提撥備增加，同時對產能過剩行業進一步增提風險補充撥備。有關貸款減值準備的詳情請參閱本章「貸款質量分析」一節。

5.3 資產負債表分析

5.3.1 資產

截至2015年12月31日，本集團資產總額達54,749.78億元，比2014年末增長15.71%。資產總額的增長主要是由於本集團貸款和墊款、應收款項類投資等增長。

下表列出截至所示日期本集團資產總額的構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
貸款和墊款總額	2,824,286	51.59	2,513,919	53.13
貸款減值準備	(84,842)	(1.55)	(65,165)	(1.38)
貸款和墊款淨額	2,739,444	50.04	2,448,754	51.75
投資	1,438,017	26.27	996,217	21.05
現金、貴金屬及存放中央銀行款項	600,441	10.97	670,007	14.16
存放同業和其他金融機構款項	63,779	1.16	55,986	1.18
拆出資金及買入返售金融資產	529,617	9.67	469,065	9.91
應收利息	24,934	0.46	23,560	0.50
聯營和合營公司投資	2,786	0.05	1,484	0.03
固定資產	31,835	0.58	27,445	0.58
投資性房地產	1,708	0.03	1,684	0.04
無形資產	3,595	0.07	3,292	0.07
遞延所得稅資產	16,020	0.29	10,291	0.22
商譽	9,954	0.18	9,953	0.21
其他資產	12,848	0.23	14,091	0.30
資產總額	5,474,978	100.00	4,731,829	100.00

5.3.1.1 貸款和墊款

截至2015年12月31日，本集團貸款和墊款總額為28,242.86億元，比上年末增長12.35%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為51.59%，比上年末下降1.54個百分點。

下表列出截至所示日期，本集團按產品類型劃分的貸款和墊款。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
公司貸款	1,507,770	53.39	1,467,585	58.38
票據貼現	89,815	3.18	75,007	2.98
零售貸款	1,226,701	43.43	971,327	38.64
貸款和墊款總額	2,824,286	100.00	2,513,919	100.00

公司貸款

截至2015年末，本集團公司貸款總額為15,077.70億元，比上年末增長2.74%，佔貸款和墊款總額的53.39%，比上年末下降4.99個百分點。2015年，本集團公司貸款的投向重點是支持實體經濟發展，多元化滿足客戶融資需求，在有效控制信用風險的前提下，加大對戰略客戶及優質信貸項目的融資力度，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12月31日，票據貼現總額為898.15億元，比上年末增長19.74%。本集團在發展票據融資業務時，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12月31日，零售貸款為12,267.01億元，比上年末增長26.29%，佔貸款和墊款總額的43.43%，比上年末上升4.79個百分點。報告期內，本集團進一步夯實零售小微客戶群的經營基礎，兼顧市場需求及風險管控，零售貸款增量適度，在結構上以個人住房貸款和信用卡貸款增長為主，個人消費類貸款也有所增長，貸款結構進一步優化。

5.3.1.2 投資

投資

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

下表按會計分類列出本集團投資組合構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
交易性金融資產	50,809	3.53	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	8,272	0.57	7,168	0.72
衍生金融資產	10,176	0.71	9,315	0.94
可供出售金融資產	299,559	20.83	278,526	27.96
持有至到期投資	353,137	24.56	259,434	26.04
應收款項類投資	716,064	49.80	408,752	41.03
投資總額	1,438,017	100.00	996,217	100.00

交易性金融資產

截至2015年12月31日，本集團交易性金融資產淨額為508.09億元，比上年末增長53.86%。該類投資主要是把握債券市場交易機會的需要。2015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資產配置需求造成擾動，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，並走完利率市場化的最後一步。銀行間市場利率延續了2014年的下降趨勢，中長期債券利率水平繼續回落，高等級信用利差持續縮窄。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，在適度擴大交易敞口的同時積極進行債券及利率互換的波段操作，取得了較好的交易收益。

下表列出本集團交易性金融資產組合構成情況。

(人民幣百萬元)	2015年 12月31日	2014年 12月31日 (重述)
中國政府債券	17,543	5,351
政策性銀行債券	9,622	6,165
商業銀行及其他金融機構債券	5,860	6,458
其他 ^(註)	17,784	15,048
交易性金融資產總額	50,809	33,022

註：包括其他債券、股權投資、基金投資、紙貴金屬等。

指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

下表列出本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產組合構成情況。

(人民幣百萬元)	2015年 12月31日	2014年 12月31日 (重述)
中國政府債券	304	299
政策性銀行債券	3,874	3,970
商業銀行及其他金融機構債券	655	766
其他債券	3,439	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	8,272	7,168

可供出售金融資產

截至2015年12月31日，本集團可供出售金融資產淨額為2,995.59億元，較上年末增長7.55%。該類投資主要是基於提高經營績效的需要。

2015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。

下表列出本集團可供出售金融資產組合構成情況。

(人民幣百萬元)	2015年 12月31日	2014年 12月31日 (重述)
中國政府債券	94,429	77,265
中國人民銀行債券	94	99
政策性銀行債券	68,822	91,223
商業銀行及其他金融機構債券	66,235	34,190
其他債券	66,728	73,828
股權投資	2,906	2,215
基金投資	1,012	317
可供出售金融資產總額	300,226	279,137
減：減值準備	(667)	(611)
可供出售金融資產淨額	299,559	278,526

持有至到期投資

截至2015年12月31日，本集團持有至到期投資淨額為3,531.37億元，比上年末增長36.12%。持有至到期投資作為本集團資產負債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，在全年債券市場整體牛市的背景下，於上半年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、地方政府債券等，致使該類投資保持較快增長。

下表列出本集團持有至到期投資構成情況。

(人民幣百萬元)	2015年 12月31日	2014年 12月31日 (重述)
中國政府債券	171,028	109,919
政策性銀行債券	165,890	133,197
商業銀行及其他金融機構債券	14,214	9,410
其他債券	2,100	6,979
持有至到期投資總額	353,232	259,505
減：減值準備	(95)	(71)
持有至到期投資淨額	353,137	259,434

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12月31日，本集團應收款項類投資淨額為7,160.64億元，比上年末增長75.18%，主要是非標準債權投資增加。有關本公司非標準債權投資的詳情，請參閱本報告5.9.1節。

下表列出本集團應收款項類投資構成情況。

(人民幣百萬元)	2015年 12月31日	2014年 12月31日
標準債權投資		
中國政府債券	747	594
商業銀行及其他金融機構債券	11,154	21,229
其他債券	20,389	21,335
非標準債權投資		
信貸類		
— 信託受益權	78,067	111,636
— 券商資產管理計劃	101,702	86,836
— 基金公司資產管理計劃及其他	58,615	40,450
非信貸類		
— 保險資產管理計劃	48,198	56,330
— 信託受益權	—	402
— 券商資產管理計劃	143,351	24,557
— 基金公司資產管理計劃及其他	254,858	45,451
應收款項類投資總額	717,081	408,820
減：減值準備	(1,017)	(68)
應收款項類投資淨額	716,064	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，因此不對其市場價值或公允價值做出評估。

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

(人民幣百萬元)	2015年12月31日		2014年12月31日	
	賬面值	市場/ 公允價值	賬面值	市場/ 公允價值
持有至到期上市投資	352,615	372,158	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)
USY39656AA40	中國工商銀行	美元	50,000	不適用	53,015	23.85	1,332
XS1257592037	交通銀行	美元	34,000	不適用	34,720	15.62	720
00388.HK	香港交易及結算所有限公司	港幣	4,830	1,003,512	199,097	11.56	-
XS1328130197	中國建設銀行	美元	25,000	不適用	25,189	11.33	189
WLGFI	永隆成長基金	人民幣	127,000	127,000	126,583	8.67	-
V	Visa Inc	美元	2,049	217,444	15,682	7.06	-
03988.HK	中國銀行股份有限公司	港幣	46,932	15,182,000	52,530	3.05	-
01288.HK	中國農業銀行股份有限公司	港幣	32,323	10,000,000	31,600	1.83	-
MA	Master Card	美元	-	38,400	3,741	1.68	-
00941.HK	中國移動有限公司	港幣	24,726	319,500	27,940	1.62	-
	期末持有的其他證券投資	港幣	202,912	不適用	220,548	12.82	21,478
	期末持有的其他證券投資	美元	2,500	不適用	2,013	0.91	-

註：1. 本表按期末賬面價值大小排序，列示本集團期末所持前十支證券的情況；

2. 其他證券投資指除本集團期末所持前十支證券之外的其他證券投資。

外幣債券投資情況分析

截至2015年12月31日，本集團持有外幣債券投資餘額為全折美元74.54億。其中，本公司所持有的外幣債券投資餘額為全折美元42.42億，永隆集團所持有的外幣債券投資餘額為全折美元32.12億。

截至2015年12月31日，本公司持有的外幣債券投資按發行主體劃分為：中國政府及中資公司所發外幣債券佔比46.17%；境外政府、機構債佔比13.48%；境外金融機構債券佔比15.22%；境外公司債券佔比25.13%。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47萬。

主要控股公司及參股公司

持有非上市金融企業股權的情況

所持對象名稱	初始 投資金額 (千元)	佔該 公司股權 比例(%)	期末 持股數量 (股)	期末 賬面值 (千元)	報告期 收益/ (損失) ⁽¹⁾ (千元)	報告期 所有者 權益變動 (千元)	股份來源
永隆銀行有限公司	32,081,937	100.00	231,028,792	30,313,858	2,404,037	3,214,831	股權投資
招銀國際金融控股有限公司	855,545	100.00	1,000,000,000	855,545	290,306	217,146	發起設立
招銀金融租賃有限公司	6,000,000	100.00	不適用	6,000,000	1,549,897	1,723,195	發起設立
招商基金管理有限公司	708,193	55.00	115,500,000	882,274	383,184	716,899	投資入股
招商信諾人壽保險有限公司	646,443	50.00	725,000,000	1,391,417	148,543	351,658	投資入股
招聯消費金融有限公司	1,000,000	50.00	1,000,000,000	995,000	(5,000)	-	投資入股
台州銀行股份有限公司	306,671	10.00	180,000,000	345,708	120,600	-	投資入股
中國銀聯股份有限公司	155,000	3.75	110,000,000	155,000	5,500	-	投資入股
易辦事(香港)有限公司	港幣8,400	2.10	2	港幣8,400	港幣1,950	-	投資入股
煙台市商業銀行股份有限公司	189,620	3.77	99,800,000	149,700	-	-	投資入股
銀聯控股有限公司	港幣20,000	13.33	20,000,000	港幣71,149	港幣21,474	港幣(23)	投資入股
銀聯通寶有限公司	港幣2,000	20.00	20,000	港幣8,502	港幣792	-	投資入股
香港人壽保險有限公司	港幣70,000	16.67	70,000,000	港幣130,062	港幣6,389	港幣30,007	投資入股
銀和再保險有限公司	港幣21,000	21.00	42,000,000	港幣82,851	港幣5,025	港幣15,344	投資入股
專業責任保險代理有限公司	港幣810	27.00	810,000	港幣3,875	港幣1,222	港幣(78)	投資入股
I-Tech Solutions Limited	港幣3,000	50.00	3,000,000	港幣2,922	港幣45	-	投資入股
香港貴金屬交易所有限公司	港幣136	0.35	136,000	港幣136	-	-	投資入股
德和保險顧問有限公司	港幣4,023	7.83	100,000	港幣11,254	-	-	投資入股
聯豐亨人壽保險有限公司	澳門幣6,000	6.00	60,000	澳門幣6,000	-	-	投資入股
中人保險經紀有限公司	港幣570	3.00	不適用	-	-	-	投資入股

註：1、報告期收益/(損失)指該項投資對本集團報告期歸屬於本行股東的淨利潤的影響。

衍生金融工具

截至2015年12月31日，本集團所持衍生金融工具主要類別和金額情況如下表所示。詳情請見財務報告附註54(f)「風險管理－運用衍生工具」。

(人民幣百萬元)	2015年12月31日			2014年12月31日		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
利率衍生金融工具	1,195,623	839	(538)	360,545	420	(629)
貨幣衍生金融工具	1,141,846	9,332	(7,035)	1,020,501	8,879	(9,615)
其他衍生金融工具	217	5	(2)	1,039	16	(2)
合計	2,337,686	10,176	(7,575)	1,382,085	9,315	(10,246)

2015年下半年，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；八月以來人民幣升值趨勢停止，人民幣匯率波動大幅增加，本集團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。

5.3.1.3 商譽

依據中國企業會計準則的規定，2015年末，本集團對收購永隆銀行、招商基金所形成的商譽進行了減值測試，確定不需計提減值準備。截至2015年12月31日，本集團商譽減值準備餘額5.79億元，商譽賬面價值為99.54億元。

5.3.2 負債

截至2015年12月31日，本集團負債總額為51,132.20億元，比2014年末增長15.77%，主要是客戶存款、拆入資金及賣出回購金融資產款、應付債券等穩步增長。

下表列出截至所示日期本集團負債總額構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
客戶存款	3,571,698	69.85	3,304,438	74.82
同業和其他金融機構存放款項	711,561	13.92	697,448	15.79
向中央銀行借款	62,600	1.22	20,000	0.45
拆入資金	178,771	3.50	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	20,227	0.39	13,369	0.30
衍生金融負債	7,575	0.15	10,246	0.23
賣出回購金融資產款	185,652	3.63	66,988	1.52
應付職工薪酬	6,524	0.13	6,068	0.14
應交稅費	12,820	0.25	11,656	0.26
應付利息	39,073	0.76	45,349	1.03
應付債券	251,507	4.92	106,155	2.40
遞延所得稅負債	867	0.02	771	0.02
其他負債	64,345	1.26	39,678	0.90
負債總額	5,113,220	100.00	4,416,769	100.00

客戶存款

截至2015年12月31日，本集團客戶存款總額為35,716.98億元，比2014年末增長8.09%，佔本集團負債總額的69.85%，為本集團的主要資金來源。

下表列出截至所示日期，本集團按產品類型和客戶類型劃分的客戶存款情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
公司客戶存款				
活期存款	1,167,467	32.69	973,646	29.46
定期存款	1,194,064	33.43	1,237,765	37.46
小計	2,361,531	66.12	2,211,411	66.92
零售客戶存款				
活期存款	835,062	23.38	644,836	19.52
定期存款	375,105	10.50	448,191	13.56
小計	1,210,167	33.88	1,093,027	33.08
客戶存款總額	3,571,698	100.00	3,304,438	100.00

截至2015年12月31日，本集團活期存款佔客戶存款總額的比例為56.07%，較2014年末上升7.09個百分點。其中，公司客戶類活期存款佔公司客戶存款的比例為49.44%，比2014年末上升5.41個百分點，零售客戶活期存款佔零售客戶存款的比例為69.00%，比2014年末上升10.00個百分點。

5.3.3 股東權益

(人民幣百萬元)	2015年 12月31日	2014年 12月31日
股本	25,220	25,220
資本公積	67,523	67,523
投資重估儲備	6,188	1,902
套期儲備	241	(163)
盈餘公積	34,009	28,690
法定一般準備	64,679	53,979
未分配利潤	145,887	121,665
建議分配利潤	17,402	16,897
外幣財務報表折算差額	(343)	(1,309)
歸屬於本行股東權益合計	360,806	314,404
少數股東權益	952	656
股東權益合計	361,758	315,060

5.3.4 存貸款市場佔有情況

根據中國人民銀行2015年12月《金融機構信貸收支報表》，報告期末本公司存貸款總額在中資中小型銀行（含全國性、區域性）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	6.79%	1
折人民幣境內儲蓄存款總額	6.28%	1
折人民幣各項貸款總額	6.59%	2
人民幣境內個人消費貸款總額	15.11%	1

註：從2015年起，中國人民銀行在編製《金融機構信貸收支報表》時，不再單獨公佈全國性中小型銀行合計數，本報表計算市場份額所採用的分母擴大至全部中小型銀行（含全國性、區域性），受此口徑變化影響，市場份額較上年出現縮小；從2015年起，中國人民銀行執行了新的存貸款統計制度，本報表的各項存款含非存款類金融機構存放、境外金融機構存放，各項貸款含拆放非存款類金融機構，與往年比，口徑均有擴大。

5.4 貸款質量分析

報告期內，本集團信貸資產規模平穩增長，不良貸款上升，撥備覆蓋保持穩健水平。2015年12月31日，本集團貸款總額28,242.86億元，比上年末增長12.35%；不良貸款率1.68%，比上年末提高0.57個百分點；不良貸款撥備覆蓋率178.95%，比上年末下降54.47個百分點；貸款撥備率3.00%，比上年末提高0.41個百分點。

5.4.1 按五級分類劃分的貸款分佈情況

下表列出截至所示日期，本集團貸款五級分類情況。

	2015年12月31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	2,703,082	95.71	2,439,368	97.03
關注類貸款	73,794	2.61	46,634	1.86
次級類貸款	31,233	1.11	17,343	0.69
可疑類貸款	11,050	0.39	7,580	0.30
損失類貸款	5,127	0.18	2,994	0.12
客戶貸款總額	2,824,286	100.00	2,513,919	100.00
不良貸款總額	47,410	1.68	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上升。截至報告期末，本集團不良貸款總額474.10億元，比上年末增長69.82%。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0.42個百分點至1.11%。期末關注類貸款737.94億元，佔比2.61%，比上年末上升0.75個百分點。

5.4.2 按產品類型劃分的貸款及不良貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2015年12月31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⁾
公司貸款	1,507,770	53.39	34,333	2.28	1,467,585	58.38	20,466	1.39
流動資金貸款	768,942	27.23	19,220	2.50	762,925	30.35	12,574	1.65
固定資產貸款	370,599	13.12	3,810	1.03	350,416	13.94	1,324	0.38
貿易融資	219,706	7.78	3,406	1.55	231,298	9.20	2,106	0.91
其他 ⁽²⁾	148,523	5.26	7,897	5.32	122,946	4.89	4,462	3.63
票據貼現⁽³⁾	89,815	3.18	-	-	75,007	2.98	-	-
零售貸款	1,226,701	43.43	13,077	1.07	971,327	38.64	7,451	0.77
小微貸款	310,777	11.00	4,744	1.53	338,813	13.48	3,612	1.07
個人住房貸款	499,455	17.69	2,258	0.45	329,178	13.09	871	0.26
信用卡貸款	313,244	11.09	4,296	1.37	219,888	8.75	2,069	0.94
其他 ⁽⁴⁾	103,225	3.65	1,779	1.72	83,448	3.32	899	1.08
客戶貸款總額	2,824,286	100.00	47,410	1.68	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) 其他主要包括綜合消費貸款、商用房貸款、汽車貸款、住房裝修貸款、教育貸款及以貨幣資產質押的其他個人貸款。

2015年，本集團穩健發展零售貸款業務，調整貸款結構，加大信用卡貸款和個人住房貸款投放，適度放緩小微貸款，零售貸款佔比提高4.79個百分點至43.43%。受經濟下行期個人償債能力下降的影響，零售貸款不良率1.07%，比上年末上升0.30個百分點。

本集團進一步優化公司貸款結構，支持併購貸款、跨境貸款、供應鏈貸款等戰略性業務發展，報告期內公司貸款佔比較上年末下降4.99個百分點。受中國經濟「四期疊加」影響，本集團公司貸款不良率上升。截至報告期末，本集團公司貸款不良率2.28%，比上年末上升0.89個百分點，其中其他類別不良貸款上升主要受個別大戶影響。

5.4.3 按行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2015年12月31日				2014年12月31日			
	貸款金額	佔總額	不良 貸款金額	不良 貸款率% ⁽¹⁾	貸款金額	佔總額	不良 貸款金額	不良 貸款率% ⁽¹⁾
		百分比%				百分比%		
公司貸款	1,507,770	53.39	34,333	2.28	1,467,585	58.38	20,466	1.39
製造業	332,147	11.77	15,238	4.59	360,270	14.33	9,628	2.67
批發和零售業	251,373	8.90	10,279	4.09	301,395	11.99	6,547	2.17
房地產業	213,080	7.54	1,174	0.55	179,983	7.16	460	0.26
交通運輸、倉儲和郵政業	159,349	5.64	1,387	0.87	148,473	5.91	741	0.50
建築業	101,270	3.59	772	0.76	102,314	4.07	396	0.39
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	112,337	3.98	78	0.07	101,064	4.02	-	-
採礦業	58,308	2.06	3,923	6.73	64,960	2.58	1,629	2.51
租賃和商務服務業	84,240	2.98	186	0.22	52,152	2.07	110	0.21
水利、環境和公共設施管理業	33,531	1.19	125	0.37	30,421	1.21	150	0.49
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	30,101	1.07	134	0.45	22,313	0.89	55	0.25
其他 ⁽²⁾	132,034	4.67	1,037	0.79	104,240	4.15	750	0.72
票據貼現	89,815	3.18	-	-	75,007	2.98	-	-
零售貸款	1,226,701	43.43	13,077	1.07	971,327	38.64	7,451	0.77
客戶貸款總額	2,824,286	100.00	47,410	1.68	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、衛生和社會工作等行業。

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、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84%集中在製造業、批發和零售業、採礦業三個行業，由於資產結構持續優化，上述行業貸款總額有所壓縮。

5.4.4 按地區劃分的貸款及不良貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2015年12月31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⁾
總行	381,327	13.50	4,790	1.26	290,911	11.57	2,658	0.91
長江三角洲地區	539,925	19.12	10,733	1.99	479,535	19.07	9,895	2.06
環渤海地區	368,137	13.03	4,274	1.16	344,987	13.72	2,675	0.78
珠江三角洲及海西地區	463,440	16.41	5,071	1.09	385,848	15.35	3,675	0.95
東北地區	140,913	4.99	3,012	2.14	128,884	5.13	1,823	1.41
中部地區	292,361	10.35	9,956	3.41	263,511	10.48	4,331	1.64
西部地區	345,113	12.22	8,862	2.57	322,046	12.81	2,409	0.75
境外	57,773	2.05	-	-	69,523	2.77	-	-
附屬機構	235,297	8.33	712	0.30	228,674	9.10	451	0.20
客戶貸款總額	2,824,286	100.00	47,410	1.68	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，本集團對區域內分行實行差異化分類督導管理。對風險較高地區提高授信准入標準、動態調整業務授權，防範區域系統性風險。報告期末，本集團珠江三角洲及海西地區、總行貸款餘額佔比上升較快；報告期內，本集團不良貸款增量62%集中在西部地區、中部地區。

5.4.5 按擔保方式劃分的貸款及不良貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2015年12月31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⁾
信用貸款	671,321	23.77	7,999	1.19	544,936	21.68	3,000	0.55
保證貸款	444,698	15.75	19,587	4.40	450,713	17.93	11,077	2.46
抵押貸款	1,241,633	43.96	16,250	1.31	1,059,962	42.16	12,651	1.19
質押貸款	376,819	13.34	3,574	0.95	383,301	15.25	1,189	0.31
票據貼現	89,815	3.18	-	-	75,007	2.98	-	-
客戶貸款總額	2,824,286	100.00	47,410	1.68	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。

截至報告期末，抵押貸款佔比較上年末上升1.80個百分點；信用貸款佔比較上年末上升2.09個百分點，主要是信用卡貸款的增長。

5.4.6 前十大單一借款人的貸款情況

十大借款人 (人民幣百萬元)	行業	2015年	佔資本淨額	佔貸款總額 百分比%
		12月31日 貸款金額	(高級法) 百分比%	
A	交通運輸、倉儲和郵政業	8,400	2.08	0.30
B	批發和零售業	6,585	1.63	0.23
C	交通運輸、倉儲和郵政業	5,534	1.37	0.20
D	金融業	4,644	1.15	0.16
E	交通運輸、倉儲和郵政業	4,572	1.13	0.16
F	電力、燃氣及水的生產和供應業	4,000	0.99	0.14
G	交通運輸、倉儲和郵政業	3,940	0.98	0.14
H	交通運輸、倉儲和郵政業	3,934	0.98	0.14
I	信息傳輸、軟件和信息技術服務業	3,570	0.89	0.13
J	交通運輸、倉儲和郵政業	3,502	0.87	0.12
合計		48,681	12.07	1.72

截至報告期末，本集團最大單一借款人貸款餘額為84.00億元，佔本集團資本淨額的2.08%。最大十家單一借款人貸款總額為486.81億元，佔本集團資本淨額的12.07%，佔本集團貸款總額的1.72%。

5.4.7 按逾期期限劃分的貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2015年12月31日		2014年12月31日	
	貸款金額	佔貸款總額 百分比%	貸款金額	佔貸款總額 百分比%
逾期3個月以內	35,396	1.25	27,480	1.09
逾期3個月至1年	32,247	1.14	19,542	0.78
逾期1年以上至3年以內	11,847	0.42	4,751	0.19
逾期3年以上	878	0.03	931	0.04
逾期貸款合計	80,368	2.84	52,704	2.10
客戶貸款總額	2,824,286	100.00	2,513,919	100.00

截至報告期末，本集團逾期貸款803.68億元，比上年末增加276.64億元，逾期貸款佔比2.84%，較上年末上升0.74個百分點。逾期貸款中，抵質押貸款佔比46.17%，保證貸款佔比33.36%，信用貸款佔比20.47%（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1.05。

5.4.8 重組貸款情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2015年12月31日		2014年12月31日	
	貸款金額	佔貸款總額 百分比%	貸款金額	佔貸款總額 百分比%
已重組貸款 ^(註)	4,531	0.16	996	0.04
其中：逾期超過90天的已重組貸款	2,506	0.09	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0.16%，較上年末上升0.12個百分點。

5.4.9 抵債資產及減值準備計提情況

截至報告期末，本集團抵債資產的餘額為16.72億元，扣除已計提減值準備9.81億元，抵債資產淨值為6.91億元。

5.4.10 貸款減值準備的變化

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

下表列出本集團客戶貸款減值準備的變化情況。

(人民幣百萬元)	2015年	2014年
期初餘額	65,165	48,764
本期計提	59,486	32,895
本期轉回	(1,979)	(1,641)
已減值貸款折現回撥 ^(註)	(1,137)	(655)
收回以前年度核銷貸款	1,464	651
期內核銷	(38,383)	(14,917)
期內轉入／出	-	-
匯率變動	226	68
期末餘額	84,842	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848.42億元，比上年末增加196.77億元；不良貸款撥備覆蓋率178.95%，比上年末下降54.47個百分點；貸款撥備率3.00%，比上年末提高0.41個百分點。

5.5 資本充足率分析

截至2015年12月31日，本集團高級法下資本充足率12.57%，一級資本充足率10.83%，比權重法下分別高0.66個百分點和0.90個百分點。

(人民幣百萬元，百分比除外)	本報告期末	上年末	本報告期末比
	2015年12月31日	2014年12月31日	上年末增減(%)
本集團			
高級法⁽¹⁾下資本充足率情況			
1. 核心一級資本淨額	347,434	301,977	15.05
2. 一級資本淨額	347,444	301,982	15.05
3. 資本淨額	403,409	358,334	12.58
4. 風險加權資產（不考慮並行期底線要求） ⁽²⁾	3,009,265	2,748,687	9.48
其中：信用風險加權資產	2,657,383	2,471,180	7.53
市場風險加權資產	36,972	22,610	63.52
操作風險加權資產	314,910	254,897	23.54
5. 風險加權資產（考慮並行期底線要求）	3,208,152	2,893,732	10.87
6. 核心一級資本充足率	10.83%	10.44%	上升0.39個百分點
7. 一級資本充足率	10.83%	10.44%	上升0.39個百分點
8. 資本充足率	12.57%	12.38%	上升0.19個百分點
槓桿率情況⁽³⁾			
9. 調整後的表內外資產餘額	6,275,592	(註3)	(註3)
10. 槓桿率	5.54%	4.96%	上升0.58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12月31日，本集團符合資本充足率併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，2015年三季度、半年末、一季度末本集團的槓桿率水平分別為5.55%、5.26%和5.51%。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。

截至2015年12月31日，本公司高級法下資本充足率12.15%，一級資本充足率10.38%，比權重法下分別高0.69個百分點和0.94個百分點。

(人民幣百萬元，百分比除外)	本報告期末	上年末	本報告期末比
	2015年12月31日	2014年12月31日	上年末增減(%)
本公司			
高級法下資本充足率情況			
1. 核心一級資本淨額	307,888	268,845	14.52
2. 一級資本淨額	307,888	268,845	14.52
3. 資本淨額	360,460	320,740	12.38
4. 風險加權資產(不考慮並行期底線要求)	2,765,712	2,546,291	8.62
其中：信用風險加權資產	2,436,307	2,285,300	6.61
市場風險加權資產	31,699	19,123	65.76
操作風險加權資產	297,706	241,868	23.09
5. 風險加權資產(考慮並行期底線要求)	2,966,543	2,687,891	10.37
6. 核心一級資本充足率	10.38%	10.00%	上升0.38個百分點
7. 一級資本充足率	10.38%	10.00%	上升0.38個百分點
8. 資本充足率	12.15%	11.93%	上升0.22個百分點

截至2015年12月31日，本集團權重法下資本充足率11.91%，比年初上升0.17個百分點；一級資本充足率9.93%，比年初上升0.33個百分點。

(人民幣百萬元，百分比除外)	本報告期末	上年末	本報告期末比
	2015年12月31日	2014年12月31日	上年末增減(%)
本集團			
權重法⁽¹⁾下資本充足率情況			
1. 核心一級資本淨額	347,434	301,977	15.05
2. 一級資本淨額	347,444	301,982	15.05
3. 資本淨額	416,834	369,532	12.80
4. 風險加權資產	3,499,231	3,146,571	11.21
5. 核心一級資本充足率	9.93%	9.60%	上升0.33個百分點
6. 一級資本充足率	9.93%	9.60%	上升0.33個百分點
7. 資本充足率	11.91%	11.74%	上升0.17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12月31日，本公司權重法下資本充足率11.46%，比年初上升0.19個百分點；一級資本充足率9.44%，比年初上升0.32個百分點。

(人民幣百萬元，百分比除外)	本報告期末	上年末	本報告期末比
	2015年12月31日	2014年12月31日	上年末增減(%)
本公司			
權重法下資本充足率情況			
1. 核心一級資本淨額	307,888	268,845	14.52
2. 一級資本淨額	307,888	268,845	14.52
3. 資本淨額	373,886	331,937	12.64
4. 風險加權資產	3,261,357	2,946,283	10.69
5. 核心一級資本充足率	9.44%	9.12%	上升0.32個百分點
6. 一級資本充足率	9.44%	9.12%	上升0.32個百分點
7. 資本充足率	11.46%	11.27%	上升0.19個百分點

信用風險暴露餘額

在本報告期內，在內評初級法下，本公司信用風險共劃分為主權、金融機構、公司、零售、股權、其他等六類風險暴露。各類風險暴露餘額如下所示：

單位：人民幣百萬元	風險暴露類型	法人	集團
內評法覆蓋部份	金融機構	576,858	576,858
	公司	1,577,865	1,577,865
	零售	1,443,562	1,443,562
	其中：個人住房抵押	491,748	491,748
	合格循環零售	561,704	561,704
	其他零售	390,110	390,110
內評法未覆蓋部份	表內	2,426,490	2,722,954
	表外	158,050	166,857
	交易對手	7,350	8,927

市場風險資本計量

本集團採用混合法計算市場風險資本要求，具體而言：採用內模法計算境內機構的一般市場風險資本要求，採用標準法計算境內機構特定市場風險資本要求、境外機構一般市場風險和特定市場風險資本要求。2015年末，本集團市場風險資本要求為29.6億元，折算為風險加權資產為369.7億元，其中，採用內模法計算的市場風險資本要求為7.6億元，其他採用標準法計算的市場風險資本要求為22.0億元。

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年末，本集團市場風險價值指標如下表所示：

單位：人民幣百萬元		報告期壓力	報告期一般
序號	項目	風險價值	風險價值
1	平均值	301	243
2	最大值	815	347
3	最小值	109	109
4	期末值	671	234

5.6 分部經營業績

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

業務分部

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

項目	2015年		2014年	
	分部稅前利潤	佔比(%)	分部稅前利潤	佔比(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)				
公司金融業務	12,508	16.66	30,798	41.94
零售金融業務	34,792	46.34	29,105	39.64
同業金融業務	22,983	30.61	16,199	22.06
其他業務	4,796	6.39	(2,671)	(3.64)
合計	75,079	100.00	73,431	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347.92億元，比上年增長19.54%，佔全部稅前利潤的46.34%，同比提升6.70個百分點。同時，零售金融業務成本收入比（不含營業稅及附加）為35.72%，較2014年下降3.92個百分點。

地區分部

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

	總資產		總負債		稅前利潤總額	
	2015年12月31日		2015年12月31日		2015年	
	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	2,105,486	38	1,808,257	35	31,968	42
長江三角洲地區	762,902	14	761,795	15	3,572	5
環渤海地區	511,402	9	503,469	10	11,163	15
珠江三角洲及海西地區	607,634	11	597,665	12	13,218	18
東北地區	201,537	4	199,294	4	2,990	4
中部地區	385,401	7	382,889	7	3,683	5
西部地區	421,469	8	422,455	8	431	1
境外	142,219	3	140,900	3	1,791	2
附屬公司	336,928	6	296,496	6	6,263	8
合計	5,474,978	100	5,113,220	100	75,079	100

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

5.7 其他

5.7.1 可能對財務狀況與經營成果造成重大影響的表外項目餘額及其重要情況

本集團資產負債表表外項目包括衍生金融工具、承諾及或有負債。承諾及或有負債具體包括信貸承諾、經營租賃承諾、資本支出承諾、證券承銷承諾、債券承兌承諾、未決訴訟和糾紛及其他或有負債。信貸承擔是最主要的組成部份，截至2015年末，信貸承擔餘額11,701.00億元。有關或有負債及承擔詳見本報告「財務報表」附註「或有負債和承擔」。

5.7.2 逾期未償債務情況

2015年末，本集團沒有發生逾期未償債務情況。

以下從5.8節開始的內容和數據均從本公司角度進行分析。

5.8 業務發展戰略

5.8.1 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」的經營模式和「輕」的管理方式上，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、消費金融、小微金融三大業務為方向，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。

5.8.2 持續推進戰略轉型，輕型銀行、一體兩翼成效逐步顯現

踐行輕型銀行戰略評估

1、 風險加權資產與總資產的比值持續下降

報告期末，權重法下本公司風險加權資產與本公司總資產的比值為62.62%，較上年末的65.61%下降2.99個百分點；權重法下本公司風險加權資產的增速為10.69%，較本公司總資產增速15.96%低5.27個百分點。

2、 信貸資產證券化開關經營轉型新渠道

結合近兩年探索實踐，信貸資產證券化逐漸成為本公司實施「輕型銀行」戰略的重要抓手和突破口。本公司在該領域前瞻佈局、搶抓機遇，確立了在國內市場上的領先地位，主要體現在以下方面：

一是市場創新實踐屢創佳績。試點重啟以來，本公司發行了中國銀監會備案制下首單個人住房抵押貸款資產支持證券(RMBS)、央行註冊制下銀行首單信用卡汽車分期資產支持證券；開創性引入海外RQFII資金入境投資，實現了國內商業銀行跨境資產證券化的突破；發行國內銀行首單能夠完全下表的循環購買結構信用卡資產支持證券；創新實踐溢價發行、全成本投資者付費模式等。二是市場規模份額持續領先。截至報告期末，本公司共發行8單信貸資產支持證券，品種已覆蓋對公貸款、信用卡汽車分期貸款和個人住房抵押貸款，成為國內證券化品種最多的銀行；報告期內新發行金額為230.2億元，累計發行規模516.6億元，市場份額約7%，位居國內商業銀行第一，其中信用卡資產證券化、汽車貸款資產證券化、RMBS分別居於國內商業銀行各細分領域前兩位。三是市場品牌競爭優勢凸顯。截至報告期末，本公司已打造了「和信」、「和家」、「和享」等國內證券化細分市場品牌，並形成較為獨特的品牌影響力，各類「和」品牌合計註冊發行額度已達1,100億元，為未來經營轉型贏得了更大的增長空間。

3、 非利息淨收入繼續保持快速增長

2015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快速增長。2015年，本公司累計實現非利息淨收入595.70億元，同比增幅33.74%，非利息淨收入在營業淨收入中的佔比為31.02%，同比提升2.76個百分點。實現手續費及佣金收入534.25億元，同比增長33.68%，其中，實現財富管理手續費及佣金收入232.44億元，同比增長70.32%（其中：受託理財收入89.13億元，同比增長42.75%；代理信託計劃收入38.66億元，同比增長70.84%；代理保險收入28.12億元，同比增長31.65%；代理基金收入75.19億元，同比增長164.10%；代理貴金屬收入1.34億元），主要是由於2015年上半年資本市場的快速拉升和本公司的優質客群基礎，帶動了財富管理收入的大幅增長；實現銀行卡手續費收入94.61億元，同口徑下比2014年增長24.62%；實現代理債券收入18.09億元，同比增長66.41%；實現託管費收入35.67億元，同比增長68.89%。

4、 資本效率保持穩定

截至報告期末，權重法下本公司資本充足率11.46%，一級資本充足率9.44%，比上年末分別上升0.19個和0.32個百分點；高級法下本公司資本充足率12.15%，一級資本充足率10.38%，比上年末分別上升0.22個和0.38個百分點。權重法下稅前風險調整後的資本回報率(RAROC)為21.15%，維持較高水平，並明顯高於資本成本。

5、 經營效能保持良好水平

截至報告期末，本公司成本收入比為27.28%，比上年下降3.28個百分點；人均營業收入254萬元，比上年增長15.29%，人均稅前利潤91萬元，網均稅前利潤4,380萬元。

6、 電子銀行渠道替代率不斷提升

報告期內，本公司持續深化建設以手機為中心的零售業務發展的輕經營平台，有效提升電子銀行渠道替代水平。報告期末，本公司零售電子渠道綜合櫃面替代率達到97.32%，較上年提高1.94個百分點；可視櫃台對網點非現金交易替代效用凸顯，非現金交易替代率達到20.48%。公司電子渠道綜合櫃面替代率達到59.04%，網上企業銀行交易結算替代率達到95.50%，較上年分別提高2.54個和2.18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，本公司零售金融業務價值貢獻持續提升，稅前利潤達347.92億元，同比增長19.54%；佔本公司稅前利潤的比例不斷提升，達50.47%，同比提升7.73個百分點。零售金融業務營業淨收入保持較快增長，達891.86億元，同比增長30.04%，佔本公司營業淨收入的46.44%，同比提升2.93個百分點。權重法下零售金融業務的稅前風險調整後的資本回報率(RAROC)為80.4%，較上年提高26.4個百分點。

2、 同業金融收入快速增長，公司金融業務收入略有下降

報告期內，本公司實現同業金融業務營業收入264.48億元，同比增長40.29%；公司金融業務營業收入744.91億元，同比下降3.78%，下降原因詳見「公司金融業務」章節。

3、 「一體」帶動「兩翼」、「兩翼」助力「一體」取得良好效果

本公司「一體兩翼」在進一步凸顯零售金融業務戰略地位的同時，更強調相互促進、整體最優。

2015年，本公司零售金融發揮零售客戶資源優勢，加強對公轉介，報告期內私鑽客戶轉介對公客戶853戶，小微客戶新開有效對公戶8,891戶；通過挖掘戰略客戶價值，深入合作，為戰略客戶及其員工提供專屬的綜合性零售金融服務，提升客戶黏度；充分發揮零售渠道在保險、基金、信託等產品方面的銷售優勢，為同業引流，有效促進託管業務發展和機構存款增長。

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：2015年，公司金融通過大力營銷代發工資、商務卡、養老金等零售業務，帶動零售金融客戶拓展，零售金融業務在公司金融業務的聯動支持下，代發工資超過10,000億元，商務卡等產品年內發卡12.22萬張，管理養老金資產超過1,300億元；同業金融資產管理業務把握市場動向，根據零售客戶的差異化投資需求和風險偏好，提供理財產品，助力零售金融業務發展，報告期內面向零售客戶發售的理財產品為3,527支，金額72,356.03億元，期末存續規模9,073.84億元。

5.9 外部環境變化及措施

5.9.1 經營環境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，中國經濟整體延續下行態勢，受制於產能過剩及去庫存壓力，投資增速持續回落；工業增速整體維持低位；消費增速自下半年起有所企穩；受內外需求疲弱影響，進出口形勢持續低迷；物價水平持續低位運行。從貨幣金融的運行情況來看，為緩解經濟下行壓力，央行在穩健的貨幣政策基調下，注重通過降准、降息以及綜合運用各類貨幣政策等方式，確保流動性的寬鬆適度，並引導社會融資成本下行，整體社會融資和信貸增速、貨幣增速保持平穩。另一方面，政府加大財政政策力度，通過積極支持地方債務置換、創新開展PPP模式、推動政策性銀行發行長期專項金融債等措施，多策並舉助力穩增長。人民幣對美元匯率在8月匯改新政後出現較大幅度貶值，年末隨着美元加息預期落地，貶值趨勢日漸明顯。上半年資本市場整體火爆，但年中陡然暴跌，隨後維持區間震蕩，並於年末再現跌勢，反映社會對政府多項改革政策成效及後續經濟形勢預期的不確定性。從全年經濟數據來看，經濟仍處於尋底階段。

2、關於淨利息收益率

2015年，本公司淨利息收益率為2.81%，同比提升11個基點，在降息週期下有所上升，主要是本公司積極加強利率風險管理，持續優化資產負債結構，在降息週期前及降息週期中主動提高固定利率貸款佔比，並積極利用本行零售金融優勢，在市場利率下行過程中着力控制負債成本，既對沖了降息對息差的影響，還取得了息差提升的良好成績。

具體表現在：一是在當前貨幣政策下，低成本的儲蓄活期存款和同業活期存款佔比的較快上升替換了部份高成本負債，加速了負債端成本下行；二是在降息的背景下，本公司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佔比快速提高提升了零售貸款的整體收益水平。但另一方面，央行連續降息對淨利息收益率也形成一定負面影響。

展望2016年，考慮到2015年內5次降息影響將隨本公司資產負債重定價集中釋放，同時，利率市場化負債結構的變化可能導致成本上升與實體經濟信貸需求趨弱的疊加效應，預計本公司淨利息收益率總體將呈穩中趨降的態勢。另一方面，也有一些潛在因素可能會對淨利息收益率產生正面影響，一是在當前穩中偏松的貨幣政策下，活期存款佔比可能在2015年的高位上繼續上升，有利於負債端成本下行；二是匯率市場波動加劇，預計降息節奏將有所放緩，降准可能性相對更大，降准相應釋放資金實現的投資效益有利於資產端收益上行。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。

3、關於重點領域資產質量

截至2015年12月31日，本公司不良貸款率為1.80%，比上年末上升0.60個百分點；關注貸款率為2.65%，比上年末上升0.71個百分點；不良貸款撥備覆蓋率為177.09%，比上年末下降52.90個百分點；信用成本為2.35%，較上年末上升0.92個百分點。風險水平整體可控。

本公司積極應對外部宏觀經濟變化，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，本公司持續加強表內外全口徑的限額管控，前瞻動態調整信貸政策，強化客戶名單制管理；優化資源配置，信貸資源向戰略客戶傾斜，嚴格准入客戶、區域和項目，實現房地產戰略客戶佔比進一步提升，資產結構持續優化。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3,316.21億元（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221.95億元。其中，境內公司房地產貸款餘額1,732.26億元，比上年末增加323.78億元，佔本公司貸款總額的6.69%，比上年末上升0.53個百分點；不良貸款率0.67%，比上年末上升0.35個百分點。此外，涉及房地產或有信貸、債券投資、自營及理財非標投資等業務均無不良資產。

對地方政府融資平台業務，本公司實施全口徑限額管理，進一步明確總量管控要求；堅持「高層級、強現金流」的准入標準，將資源向按商業化原則運作且具有較好現金流的政府融資平台傾斜，不斷優化結構；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，保障本公司債權安全。截至報告期末，地方政府融資平台廣義口徑風險業務餘額2,576.05億元（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190.09億元，其中，表內貸款餘額1,312.99億元，比上年末增加168.15億元，佔本公司貸款總額的5.07%，比上年末上升0.06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、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，支持優質客戶，細化客戶名單制，嚴格行業限額管理；加強風險貸款退出執行過程監測，優化風險緩釋手段。受經濟下行影響，產能過剩行業風險持續暴露，不良率上升，主要是煤化工行業不良增加。報告期內，本公司產能過剩行業貸款餘額490.44億元，比上年末增加63.00億元，佔本公司貸款總額的1.89%，比年初上升0.02個百分點；不良貸款率5.46%，比年初上升3.71個百分點。

4、關於風險加權資產增長速度

2015年末，本公司權重法下風險加權資產增速為10.69%，低於總資產增速5.27個百分點，保持了風險加權資產增長的合理性及穩健性，主要是由於本公司貫徹「輕型銀行」經營理念，加大對輕資產業務的投放力度，適度降低風險加權資產增速。2016年本公司將繼續貫徹「輕型銀行」經營理念，優化資產結構，提高資產週轉速度，提升精細化管理水平，將風險加權資產增速控制在低於總資產增速的水平。

5、關於資本管理

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

2014年4月18日，中國銀監會核准本公司法人機構實施資本計量高級方法。同時，中國銀監會對獲准實施資本計量高級方法的商業銀行設立並行期。並行期內商業銀行應當按照資本計量高級方法和其他方法並行計算資本充足率，並遵守資本底線要求。本公司高級法下風險加權資產比權重法大幅下降，主要是由於零售資產具有分散性特點，在高級法下有明顯的資本節約效果，而本公司一直推行零售銀行戰略，零售資產佔比較高。

在資產結構優化方面，2015年，本公司在銀行間債券市場共發行4期信貸資產支持證券，總額230.2億元，下一年度本公司將進一步加快資產證券化業務發展。在資本結構優化方面，本公司繼續保持對各類新型資本工具的關注。

本公司2015-2017年資本規劃目標為：到2017年底，核心一級資本充足率、一級資本充足率和總資本充足率分別達到9%、10%和12%。與規劃目標比較，本公司2015年度高級法下核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別高於規劃目標1.38個、0.38個和0.15個百分點。

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，截至報告期末，理財資金投資兩融受益權業務的餘額為275.70億元，較上年末減少390.07億元，降幅58.59%，主要是因為證券市場大幅波動後客戶融資需求下降，以及券商通過發債等其他方式進行融資，對兩融業務需求減少。本公司通過實施嚴格的業務准入、加強日常監控等手段，並於股災發生後採取逐月核實資產真實性、暫停受理中國證監會處罰券商的新增業務等方式，加強對該項業務的風險管控。截至報告期末，本公司理財資金投資兩融受益權業務的風險可控，未出現逾期情況。

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300億元，受股災影響，較高峰期出現了大幅下降。本公司對股票二級市場配資業務採取了嚴格的風險控制措施，根據市場情況動態調整產品槓桿比率。股災發生後，本公司通過採取加大劣後資金來源審核、增加劣後投資者補倉責任、提高劣後投資者提取收益的門檻、降低單個股票的集中度等多種手段，持續強化了業務風控力度，並根據中國銀監會對結構化產品的窗口指導及政策規定，在監管允許的範圍內進行合理投資，截至報告期末，該項業務風險可控。

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為244.42億元，較上年末大幅減少，主要是因為自2015年4月起，考慮到市場短期上漲幅度過快、投資風險逐漸累積，本公司採取包括下調質押率、上調預警／平倉線、控制質押股票集中度及加強限售股質押管理等措施，嚴格防範市場下行風險。本公司自2015年第4季度起，以審慎原則逐步重啟理財資金投資股票質押融資業務，截至報告期末，該項業務風險可控。

7、關於自營非標及買入返售乙方、丙方業務

截至2015年12月31日，本公司自營資金投資非標準化債權資產的餘額為6,847.91億元，較上年末增長87.40%。其中，信貸類自營非標投資餘額2,383.84億元，較上年末下降0.21%；不良率為0.80%，較上年末上升0.80個百分點。非信貸類自營非標投資業務餘額為4,464.07億元，較上年末增長252.77%，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，截至報告期末該類投資的業務餘額為534.98億元，較上年末減少37.34億元；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，截至報告期末，該類投資的業務餘額為3,800.90億元，較上年末增加3,206.32億元，主要是因為本公司為應對經濟形勢變化，積極調整了資產結構，加大了標的為票據資產的同業投資業務規模；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，截至報告期末，該類投資的業務餘額為128.19億元，較上年末增加29.67億元。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12月31日，信貸類自營非標投資撥備餘額47.74億元，撥備率為2.00%。

截至2015年12月31日，本公司買入返售信託受益權、資產管理計劃、債權收益權等買入返售乙方業務餘額共計257.24億元，較年初下降76.65%，不良資產三筆共7.64億元，不良率2.97%，其中5.64億元正向同業追索，預計最終形成損失的可能性較小。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114.59億元，較上年末下降56.28%。

8、關於互聯網金融

2015年，面對互聯網、利率市場化、金融脫媒的挑戰以及經濟下行的外部不利環境，本公司切實推進「內建平台、外接流量、流量經營」的互聯網金融整體佈局，推動銀行的經營管理向互聯網模式轉型；對外，注重多元化跨界合作，推動外部競合模式創新，開展異業的金融場景建設，引入外部流量，創新產品和服務，生態體系能量初顯，形成招商銀行在互聯網金融領域差異化的獨特競爭優勢。

在零售金融領域，圍繞「手機優先」策略，盡可能將客戶服務的界面向移動端遷移，同時以手機為中心，重構內外部服務流程，推動組織向互聯網靠攏。截至報告期末，「掌上生活」客戶端下載總量達6,272萬次，總綁定用戶數達2,054萬人，年度活躍客戶數達1,839.09萬戶；手機銀行相關數據，請參閱5.10.4一節。在互聯網賬戶體系方面，開發一網通輕賬戶產品，打通「掌上生活」、手機銀行、網上銀行等多個平台，為外部流量獲取，實現線上線下場景化獲客打下基礎。在移動支付方面，打造用戶維度的無卡支付產品「一網通支付」，並引入二維碼、生物特徵等新的交互方式；信用卡打造連接商戶與用戶的新型混合支付工具「一招過」，重構現有業務體系下的飯票及影票系統，迅速擴張線下消費場景規模，搶佔支付市場，並先後與VISA合作推出了VISA-Checkout、與銀聯合作推出了HCE「一閃通•雲閃付」，獲得了各界的廣泛好評；通過銀聯與蘋果公司展開移動支付合作，成為首批支持Apple Pay的發卡行，市場份額在同業中處於領先地位。在線上線下結合方面，基於手機重構現有網點的服務流程，全面探索和優化O2O輕獲客模式，同時提升數據驅動獲客效能。

在公司金融領域，通過互聯網技術和客戶服務模式的持續創新，基於「小企業E家」的平台深入創新企業客戶在供應鏈管理、財務管理以及日常生產經營相關的多維金融需求，初步打造了企業金融服務的端到端體系；依據產業互聯網領域企業在線支付結算、擔保交易、線下收付款等服務需求，完善移動支票、E+賬戶等創新產品，滿足企業在跨銀行、跨地域以及時間靈活性上的非辦公場景交易結算需求。截至報告期末，「小企業E家」註冊客戶數超過1,000萬戶，移動支票業務使用客戶超過24萬戶。

在同業金融領域，加快打造招贏通同業投融資業務平台，推動同業業務「線上化、移動互聯網化」轉型，開發快捷交易功能，依托平台開辦「官方旗艦店」業務模式，實現同業客戶服務升級，成為涵蓋一戶通、資產通、跨境通、理財通、交易通、票據通和託管通七大系列產品的渠道服務平台和金融機構資源共享平台。報告期內，招贏通同業理財業務的理財客戶數新增655戶，達731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。

2015年，本公司積極開展異業聯盟，積極探索基於互聯網的金融服務新模式。在生活服務金融方面，招商銀行與滴滴出行已經聯合宣佈達成戰略合作，未來雙方將在資本、支付結算、金融、服務和市場營銷等方面展開全方位合作，雙方基於支付合作探索「滴滴模式」已進入開發測試階段，並將於2016年上線，這是第一次、也是第一家商業銀行通過與移動互聯網公司合作進入移動支付場景領域。在互聯網消費金融方面，與中國聯通共同組建的招聯消費金融公司（「招聯公司」）於2015年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，招聯公司累計發展註冊用戶646.87萬戶，以小額高頻次的消費貸款為主，授信規模49.13億元，貸款餘額20.28億元，不良率0.63%。在互聯網資產交易方面，與招商局集團有限公司共同出資，在深圳前海註冊設立金融資產交易場所，借助前海政策優勢，利用最新互聯網技術，面向機構會員和個人投資者，提供跨境金融資產交易服務，打造開放的雲端財富管理平台。

9、關於存貸比監管新政的影響

2015年8月29日全國人大常委會表決通過關於修改《中華人民共和國商業銀行法》的決定，自2015年10月1日起正式取消存貸比監管指標。該項政策的出台整體上將有利於本公司的信貸投放。但由於信貸資源仍受資本充足率等限制，同時受宏觀經濟下行、信貸資產質量下遷等影響，以及本公司自身流動性管理的需要，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，視情況加大對同業存放、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。

5.9.2 前景展望與措施

展望2016年，國內外經濟金融形勢仍然複雜多變。國際方面，美國貨幣政策常態化、大宗商品價格持續下滑將引發一系列深層次問題，歐洲經濟復蘇進程籠罩在地緣政治的沖擊之下，新興經濟體動蕩加劇，全球經濟仍難以擺脫低迷狀態，國際金融市場和跨境資金流動的穩定性可能進一步弱化。國內方面，中央明確「去產能、去庫存、去槓桿、降成本、補短板」的五大任務，結構調整進入攻堅階段，商業銀行資產負債表將受到正面沖擊；存款利率完全放開後，金融脫媒加劇銀行的盈利壓力；新金融勢力將引發更為激烈的跨界競爭。

嚴峻的經營環境將給本公司帶來諸多考驗。風險管理方面，宏觀經濟下行將直接沖擊資產質量，並進一步增加撥備壓力；複雜多變的經濟形勢，將加劇金融市場波動，銀行風險管控的能力與水平面臨較大挑戰。業務經營方面，經濟結構調整導致客戶傳統信貸融資需求減少，進一步增加資產投放壓力，利率下行還將限制對優質客戶的議價能力；金融脫媒將進一步提高負債拓展壓力。盈利增長方面，金融環境的惡化可能引發監管提高商業銀行風險管理、資本管理等指標的監管標準，加上資產負債業務兩端對淨息差的沖擊，尤其是資產質量下滑帶來的撥備支出增加，銀行盈利增速將不可避免地出現下滑。

但與此同時，經濟金融體制改革和產業升級，也為銀行帶來不少發展機遇。從驅動來源看，經濟領域改革相應的政策調整，資本流動與資源重組，市場自發進化調整三大因素將催生商業銀行八大業務機會：居民部門仍具加槓桿空間，零售業務存在較大發展空間；財富與資產管理市場規模日益壯大，跨市場多元化配置加速發展；多層次資本市場日趨完善，企業投資價值顯現，投行業務更具用武之地；投資將在穩增長中發揮關鍵作用，局部地區基礎設施建設仍有加速空間，資產投放有待發力；中資企業走出去、人民幣國際化進程加快，跨境金融迎來難得機遇；區域協同發展增長極異軍突起，區域交通一體化、城鎮化建設、公共服務等領域市場空間廣闊；新興行業從萌芽走向成熟，行業內結構性機遇不容忽視；國企改革紅利逐步釋放，給銀行業務轉型與客戶重構帶來多重機會。

從更深層次看，企業融資需求正在發生「從下端到上端」「從債務到權益」「從單市場到多市場」的結構性變化。所謂「從下端到上端」是指融資主體已從處於生命週期下端的傳統型、成熟型企業逐漸轉向處於生命週期上端的科技型、創新型企業；所謂「從債務到權益」是指企業融資方式已從過去更多的債務融資轉向權益融資，也就是我們過去通常講的脫媒；所謂「從單市場到跨市場」是指融資渠道已從過去的單一市場、單一融資方式轉向橫跨股債權、境內外、離在岸、本外幣等的多層次市場、多種融資方式相結合。傳統信貸融資需求減少，但新興融資需求正在形成銀行業務拓展新動力。

面對新形勢下的挑戰和機遇，本公司將堅定實施「輕型銀行」和「一體兩翼」的轉型戰略，強化風險管理、深化結構調整、推進體制改革。根據當前環境，2016年本公司自營貸款計劃新增11%左右，自營存款計劃新增9%左右。同時將以風險資產合理增長為約束，着力優化資產結構、提高資金運用效率，運用存量力爭「騰籠換鳥」。本公司2016年擬採取的主要經營措施為：一是強化資產質量管理，以不良資產經營為突破，提高全面風險管理能力和基礎管理能力，嚴控存量資產質量下行；二是深化結構調整，以壓退存量風險資產和組織優質資產為手段進行信貸結構調整，通過互聯網平台引流提高零售基礎客戶獲客能力，通過做實「名單制」優化公司金融信貸流程和信貸文化，按照「有保有壓」的方式提高資源投入效率；三是推進體制改革，在全行範圍內推進第二批分行體制改革，進一步優化總行組織架構，並做好機制優化和流程配套工作，讓「以客戶為中心」的體制改革從「形似」到「神似」。

5.10 業務運作

2015年，面對嚴峻複雜的經濟金融形勢，本公司深入貫徹「輕型銀行」「一體兩翼」的轉型戰略，緊緊依托自身優勢，進一步突出經營特色，以嚴控風險為抓手夯實基礎，以調整結構為核心促進經營，以深化改革為統領推進轉型，實現各項業務的持續較快發展。零售金融利潤佔比超過50%，私人銀行、財富管理、信用卡業務保持明顯的領先優勢，高端客群繼續保持高速增長；公司、同業金融特色進一步突出，交易銀行核心客戶、結算性存款快速增長，投資銀行、資產管理、金融市場、票據業務及時把握市場機遇，業務規模處於行業領先。同時，本公司通過持續推進輕資產經營，堅定不移開拓創新，資產負債結構進一步優化，非利息收入業務快速增長，輕型銀行成效不斷顯現。

5.10.1 零售金融業務

業務概述

2015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347.92億元，同比增長19.54%；佔本公司稅前利潤的比例不斷提升，達50.47%，同比提升7.73個百分點。零售金融業務營業淨收入保持較快增長，達891.86億元，同比增長30.04%，佔本公司營業淨收入的46.44%，同比提升2.93個百分點。其中，零售淨利息收入達624.06億元，同比增長22.78%，佔零售營業淨收入的69.97%；零售非利息淨收入達267.80億元，同比增長50.81%，佔零售營業淨收入的30.03%，佔本公司非利息淨收入的44.96%。2015年，本公司零售業務實現銀行卡（包括信用卡）手續費收入93.53億元，同口徑比上年增長24.86%；實現零售財富管理手續費及佣金收入170.79億元，同比增長83.86%，佔零售淨手續費及佣金收入的66.04%。

與國內同業相比，本公司始終將零售業務作為重點發展的領域，不斷深化零售業務體系建設，通過不斷完善的業務管理體系、產品體系、服務體系和風險防範體系，形成了堅實、優質、廣泛的零售客戶基礎，在財富管理、私人銀行、零售信貸、消費金融等核心業務領域上，本公司均具備突出的競爭優勢。

零售客戶及管理客戶總資產

截至2015年12月末，本公司零售客戶數達6,694萬戶，較年初增長19.00%，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164.76萬戶，較年初增長27.76%；管理零售客戶總資產(AUM)餘額達47,496億元，較年初增長36.88%，同比多增6,350億元，其中管理金葵花及以上客戶總資產餘額達37,296億元，較年初增長43.41%，佔全行管理零售客戶總資產餘額的78.52%。零售客戶存款餘額達11,291.24億元，較年初增長11.33%，活期佔比較上年提升10.05個百分點至71.10%。根據中國人民銀行數據，本公司零售客戶存款餘額及增量仍然位居全國性中小型銀行第一。零售客戶一卡通發卡總量為9,116萬張，較上年末增長19.92%；一卡通卡均存款達1.11萬元，與上年基本持平；一卡通累計交易額為20,472.45億元，同比增長20.13%；一卡通POS交易量達9,073億元，同比增長11.96%。

2015年，本公司通過多項舉措進一步夯實零售客戶基礎，實現了零售客戶總資產(AUM)及存款規模的穩步增長。報告期內，本公司把握互聯網金融發展機遇，積極迎接大數據商機，大力推進輕渠道獲客模式；全面推進服務升級，針對客戶個性化的資金需求以及差異化的風險偏好和生命週期，為客戶提供專業化的資產配置服務；同時強化對市場波動和重要政策的解析，加強中期趨勢性機會和風險前瞻性分析及配置策略，助力客戶資產保值增值；利用「掌上生活」、一網通、生活繳費等各類便利服務穩固大眾客戶的日常生活結算資金，通過配套的融資服務和便捷的結算工具穩固個貸客戶結算資金，持續加強存款新產品的研發和推廣，滿足客戶對存款產品多樣化和靈活性的需求，有效降低利率市場化、市場震蕩、理財多元化等因素導致的存款搬家帶來的沖擊。

財富管理業務

2015年，本公司累計實現個人理財產品銷售額79,806億元，實現代理開放式基金銷售達6,057億元，代理保險保費1,054億元，代理信託類產品銷售達2,800億元；實現零售財富管理手續費及佣金收入170.79億元，同比增長83.86%，佔零售淨手續費及佣金收入的66.04%。其中：代理基金收入75.11億元，同比增長164.29%；代理保險收入28.05億元，同比增長31.94%；受託理財收入32.09億元，同比增長54.20%；代理信託計劃收入34.29億元，同比增長63.60%。

報告期內，本公司積極應對市場震蕩持續、異業競爭激烈等不利局面，通過投資決策委員會持續提供迅速、權威的全球市場研究成果，幫助客戶把握全球市場投資趨勢，建立正確的投資理念；逐步豐富財富管理產品體系，擬定投資策略，形成產品投資組合併實施落地，持續為客戶創造價值；以客戶為中心，進一步完善售前、售中、售後服務流程，持續開展員工合規教育，加強持證銷售和合規銷售管理，構建完善合規的資產配置服務體系。

私人銀行業務

本公司私人銀行服務立足「助您家業常青，是我們的份內事」的經營理念，為高淨值客戶個人、家庭、企業三個層次在投資、稅務、法務、併購、融資、清算等多元化需求提供專業、全面、私密的綜合服務。報告期內私人銀行業務得到快速發展。截至2015年12月31日，本公司私人銀行客戶（指在本公司月日均總資產在1,000萬元及以上的零售客戶）數為49,032戶，較年初增長49.12%；管理的私人銀行客戶總資產為12,521億元，較年初增長66.37%。報告期內，本公司私人銀行持卡客戶營業淨收入（不含信用卡收入）為48.21億元，同比增長31.97%。本公司目前建立了由45家私人銀行中心、62家財富管理中心組成的高端客戶服務網絡。

2015年，本公司積極應對市場波動的影響，不斷深化客戶經營、強化自主獲客、搭建海外架構體系、推動市場研究驅動產品的研發和資產配置落地，通過全權委託、稅務籌劃、境外股權信託、家族信託、併購融資和投行撮合等服務，推進私人銀行業務全面升級，打造綜合金融服務平台。

信用卡業務

截至報告期末，本公司信用卡累計發卡6,917萬張，流通卡數3,782萬張，報告期增加618萬張。截至報告期末，信用卡流通戶數為3,103萬戶，較上年末增長19.03%。通過不斷提升客戶獲取與客戶經營效率，2015年累計實現信用卡交易額18,195億元，同比增長36.67%；流通卡每卡月平均交易額4,331元；信用卡循環餘額佔比為24.72%；信用卡透支餘額為3,130.56億元，較上年末上升42.50%。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2015年信用卡利息收入達267.29億元，同口徑較2014年增長56.81%，信用卡非利息業務收入達95.98億元，同口徑較2014年增長38.78%。受國內整體宏觀經濟下行趨勢影響，信用卡不良貸款率較上年末上升0.43個百分點，為1.37%。本公司積極採取較為完善的風險預警體系、制定差異化風控策略、引入大數據多維度監控技術、強化貸後管理等風險管控措施，信用卡資產質量保持穩定，不良率指標處於行業較低水平，風險水平整體可控。

報告期內，本公司信用卡業務持續加強移動互聯轉型力度，「掌上生活」5.0版本全新發佈，在業界率先開放平台用戶體系，實現了從支付工具到開放平台的成功轉型，綁定用戶突破2,000萬；完善以智能微客服平台為主的服務渠道建設，實現基於「互聯網+」的全渠道融合服務，優化客戶體驗，提升服務價值；大力推進「輕」渠道獲客模式，依托數據驅動提升獲客效能，優化客戶結構；完善「網上申請，網點核身」項目並推動項目全行上線，助力全行大零售體系下交叉銷售；繼續搭建多層次多維度的信用卡產品體系，推出爐石傳說、夢幻西游、陌陌等聚焦移動互聯的聯名信用卡、面向高端客戶的鑽石信用卡以及面向具有境外消費需求客戶的萬事達全幣卡等產品，通過產品創新積極獲取價值客戶；上線首個基於大數據模型的智慧營銷平台，提升高收益業務精準營銷運營能力和經營效率；聚焦流量和黏度經營，專注飯票、影票兩大客戶生活場景，並推出權益、現金一次性支付的「一招過」新型混合支付產品，提升客戶便捷支付體驗；嘗試全新積分經營方式，推出如「積分抽獎」、「積分紅包」、「慈善眾籌」等積分營銷活動，推動積分經營的移動互聯轉型；持續優化境外用卡體驗，打造多項境外非常系列營銷活動，保持境外市場領先地位，並首發Visa Checkout產品，向客戶提供更加簡單安全的跨境支付解決方案。

零售貸款

截至2015年12月31日，本公司零售貸款總額12,095.24億元，較年初增長26.62%，佔客戶貸款總額的46.71%，較上年末上升4.91個百分點。受宏觀經濟疲軟、融資需求下降、風險加速暴露影響，部份個人客戶信用及償債能力下降。截至2015年12月31日，本公司關注類零售貸款餘額為162.49億元，較上年末增長27.19%，關注類零售貸款佔比與上年持平；不良餘額為130.32億元，不良率為1.08%，較上年末上升0.30個百分點。剔除信用卡，2015年本公司新生成零售不良貸款餘額中抵質押佔比達87.72%，抵質押率為60.04%，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，本公司順應市場和客戶需求，積極支持住房金融發展，同時平穩推進小微等貸款產品的投放力度。截至報告期末，本公司住房貸款餘額4,912.66億元，比上年末增長52.87%，佔零售貸款的比重為40.62%，同時，本公司積極開展房貸資產證券化項目，成為國內第一家實現個人住房抵押貸款證券化的銀行，報告期內個人住房抵押貸款證券化的發行規模為72億元。截至報告期末，本公司行標口徑小微貸款餘額為3,089.73億元，較上年末下降7.94%，佔零售貸款比重為25.55%，較年初下降9.59個百分點，小微貸款不良率1.54%，較上年末上升0.46個百分點，報告期內新發放小微貸款加權平均利率浮動比例為37.03%，較上年提高3.46個百分點。

本公司高度重視貸款風險管理，打造了覆蓋前中後台的全流程風險管理體系，報告期內，本公司積極加強零售信貸隊伍管理，提升隊伍風險管理專業能力；穩步推進總行集中審批，零售貸款集中審批佔比超過70%，其中房貸業務已步入自動審批新階段。經過幾年發展，總行集中審批中心已形成資料審查、外網核查等多元化風控手段。同時，不斷優化風險模型並運用到產品政策、審批、貸後等環節，基本形成了規範化、系統化、數據化、模型化的風險控制體系。此外，貸後依托系統和數據分析，實現對貸後催收工作的流程管控和策略控制，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。本公司持續升級和完善了零售信貸輕型化經營平台，進一步提升了雲按揭PAD平台作業效率，推動閃電貸系列產品的線上運營，先後上線了代發閃電貸、配套閃電貸等項目。

5.10.2 公司金融業務

業務概況

2015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125.08億元，佔本公司稅前利潤的18.14%。由於降息導致利差收窄，再加上受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744.91億元，同比下降3.78%，佔本公司營業淨收入的38.79%。其中，公司金融業務淨利息收入582.56億元，同比下降4.27%，佔公司金融業務營業淨收入的78.21%；公司金融業務非利息淨收入162.35億元，同比下降1.99%，佔公司金融業務營業淨收入的21.79%，佔本公司非利息淨收入的27.25%。

公司客戶

2015年，本公司根據當前經濟形勢，從審慎角度出發主動調整了客戶結構，同時積極貫徹輕型銀行發展戰略，緊跟客戶融資需求的變化，以多種融資形式替代了一般性貸款的投放，公司貸款客戶較年初下降23.85%，為2.65萬戶。

報告期內，本公司不斷夯實客戶基礎，公司存款客戶突破百萬，達102.78萬戶，其中，報告期內新開戶客戶數超過30萬戶，同比增長38.63%。

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12月31日，本公司公司貸款總額12,969.74億元，比上年末增長2.64%，佔貸款和墊款總額的50.09%。其中，境內公司中長期貸款餘額4,943.40億元，佔境內公司貸款總額的39.89%，比上年末上升0.59個百分點。公司貸款不良率2.60%，較上年末提高1.01個百分點，主要是因為經濟下行，企業償債能力有所下降，並且本公司不良貸款認定標準較為嚴格，更加審慎地反映貸款的資產質量現狀。新發放人民幣公司貸款加權平均利率浮動比例為9.32%，比上年下降4.01個百分點。

2015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12月31日，戰略新興產業貸款餘額559.13億元，比上年末增加36.27億元，佔本公司公司貸款總額的4.31%，綠色信貸餘額為1,565.03億元，比上年末增加55.56億元，佔本公司公司貸款總額的12.07%。有關房地產、地方政府融資平台等國家重點調控領域的貸款情況，請參閱本報告5.9.1一節。

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。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，主動減少了資本佔用相對較高的一般性貸款的投放，增加了承兌、保函、信用證等其他信貸品種的運用，因此，截至報告期末，本公司行標口徑小企業客戶數較年初增長56.18%，為78.31萬戶，但小企業貸款餘額較年初下降14.02%，為1,981.99億元，佔境內公司貸款比重為15.99%，較年初下降3.32個百分點。受小企業客戶融資需求疲弱及同業競爭加劇的影響，報告期內，本公司新發放小企業貸款加權平均利率浮動比例為22.35%，較上年下降0.61個百分點。

「千鷹展翼」是本公司服務創新型成長企業的策略品牌。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12月31日，全行入庫客戶達26,442戶，較年初增長25.60%，其中授信客戶數佔比達47.55%，客群基礎不斷夯實；授信額度達4,116.29億元，較年初增長34.33%，期末貸款餘額1,582.85億元，較年初增長22.05%，高於對其他企業的貸款投放力度；「千鷹展翼」作為重點拓展的優質客群，本公司採用精準營銷的名單制獲客，由於其行業結構契合經濟轉型方向，因此不良低於公司貸款整體不良，其不良率為1.64%；截至報告期末，「千鷹展翼」客群內有47家公司在境內成功IPO並在本公司開立IPO募集資金專戶，募資託管金額85.16億元。

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12月31日，銀團貸款餘額為867.84億元，比上年末增加144.34億元。

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，報告期內票據直貼業務量為1.55萬億元，連續兩年同業排名第一。截至2015年12月31日，票據貼現貸款餘額為828.16億元，較上年末增長24.14%，佔客戶貸款總額的3.20%。

公司客戶存款

2015年，本公司公司客戶存款平穩增長，同時存款質量有了較大提升。截至2015年12月31日，公司客戶存款餘額22,922.79億元，較上年末增長6.89%；日均餘額21,632.82億元，較上年增長9.89%；公司客戶存款餘額中，活期存款佔比為50.11%，較上年末提升5.30個百分點。2015年，公司客戶存款平均成本率2.06%，較上年下降0.30個百分點，在利率市場化的浪潮中，公司客戶的存款成本得到有效控制。

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12月31日，本公司現金管理客戶總數達到831,906戶，較上年末增長51.74%。持續打造「C+結算套餐」品牌，新增開戶超過21萬戶，「公司一卡通」收款卡新開27萬張。基礎現金管理業務健康發展，持續推進「C+賬戶—組合存款」、跨境現金池、虛擬現金池、多級現金池等產品創新和推廣，上線跨銀行現金管理平台（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，管理集團客戶數達485家，管理企業數量已超過2.54萬家。

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「核心客戶的核心銀行」的雙核策略為導向，建立全面覆蓋「結算+融資」的產品體系，重點打造了C+智慧票據池、付款代理、平台供應鏈、供應鏈新型融資等創新產品，並針對健康醫療等8大重點行業提供專項解決方案。2015年本公司按照「聚焦客戶」的思路，深耕優質的供應鏈客戶，對核心企業與上下游客戶的標準有所提升，在新的口徑下，截至2015年12月31日，供應鏈有效核心客戶達到572戶，有效上下游客戶達到10,537戶，同口徑下較年初分別增長247%、264%；供應鏈融資餘額679.98億元，較上年末增長60.88%。

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，採用新興結算渠道BPO完成了業內首單離在岸交易，主動調整融資資產投放結構，重點推進國內信用證項下業務創新，積極推動跨行國內信用證業務，有效節約資本，報告期內全口徑跨行國內信用證業務量達711億元，同比增長332.24%；累計開立國內信用證2,388.11億元，同比增長3.94%；全年完成國內貿易融資發生額5,156.93億元，同比增長15.90%。

在商務卡等產品方面，通過公私聯動營銷，截至2015年12月31日，全行商務卡等產品全年實現發卡12.22萬張，報告期內實現中間業務收入1.08億元。

在跨境金融方面，本公司在結構性發展機遇中加大輕型產品創新力度，重點推動「跨境資本通」業務發展，升級跨境金融智匯平台，順利上線全球現金管理項目（一期）。在進出口下滑的外部形勢下，全年完成在岸國際結算量3,076.04億美元，同比逆勢微漲0.42%；跨境人民幣結算量8,308.07億元，同比上漲19.08%；跨境收支業務量市場份額3.53%，比年初提升0.14個百分點，居全國性中小型銀行第二（國家外匯管理局統計數據）；代客結售匯交易量1,752.33億美元，同比增長9.73%，市場份額4.48%，比年初提升0.12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）；在岸國際業務客戶數65,958戶，同比增長19.11%。受國際經濟緩慢復蘇、外貿企業有效需求不足的外部形勢以及本公司嚴格遵循外匯管理局宏觀審慎監管的要求，主動退出了經核查後以跨境套利為主要交易目的的高風險客群的內部策略的影響，全年累計發放國際貿易融資219.35億美元，同比下降40.73%；辦理國際保理88.99億美元，同比下降46.45%；辦理國際福費廷99.36億美元，同比下降46.16%。

在離岸業務方面，本公司加大對離岸業務的營銷推廣力度，積極擴大客群規模，夯實業務基礎，實現了離岸業務平穩健康增長。截至2015年12月31日，本公司離岸客戶數達3.97萬戶，比年初增長26.43%；離岸國際結算量達2,831.78億美元，同比增長48.00%；離岸客戶存款163.36億美元，比年初增長35.18%；受外貿形勢下行、匯率波動影響，離岸貸款餘額比年初下降25.83%，為67.65億美元，資產質量保持良好，不良貸款率0.55%；累計實現非利息淨收入1.32億美元，同比保持平穩。

投資銀行業務

為深入貫徹「一體兩翼」的戰略佈局，2015年本公司調整充實投資銀行業務部門，形成了債務資本市場、併購金融、結構融資、股權資本市場四大業務體系，豐富完善了與之匹配的投資銀行產品體系，初步實現了風險內嵌，促進了各項業務穩步發展。

在債券承銷業務方面，本年以永續債、超短期融資券為重點，積極推動金融債、資產證券化的發展，全年主承銷金額4,003.94億元，同比增長64.46%，同業排名第五位，躋身全國性中小型銀行第一位；短期融資券主承銷金額市場第一（根據彭博資訊排名），金融債市場排名第二（根據WIND資訊排名）；承銷債券521期，同比增長61.80%；全年實現主承銷費收入14.62億元，同比增長90.74%。

在併購金融方面，本公司實現了業務發展和效益增長的跨越，樹立了良好的市場品牌形象。本年度叙做了一系列專業性強、複雜度高、影響力大的項目，在中概股私有化和大型併購融資銀團業務領域居市場前列。不斷完善和創新業務模式，併購撮合交易實現零的突破，併購過橋融資與對公財富管理實現無縫銜接；探索牽頭銀團承諾，增強分銷能力。全年併購融資發生額達468.40億元，同比增長64.18%；實現併購中間業務收入5.42億元，同比增長216.37%。

5.10.3 同業金融業務

業務概述

本公司同業金融業務板塊自2013年末成立以來，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229.83億元，同比增長41.88%，佔本公司稅前利潤的33.34%，較上年提高9.55個百分點；實現營業收入264.48億元，同比增長40.29%，佔本公司營業收入的13.77%。其中，實現淨利息收入114.66億元，同比增長24.25%，實現非利息淨收入149.82億元，同比增長55.66%。

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12月31日，本公司同業存款餘額7,028.62億元，較年初增長0.40%，其中活期存款佔比較年初提升24.52個百分點，達58.51%，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1,474億元，較年初下降62.30%，主要由於叫停業務逐漸到期結清；第三方存管資金餘額1,735.17億元，較年初增長53.52%，第三方存管客戶數644.54萬戶，較年初增長51.66%。報告期內，本公司加快票據週轉，交易期限縮短，全年票據轉貼業務量同比增長270.06%，達337,119.52億元；央行再貼現業務量為699.53億元，同比增長16.26%；跨境人民幣同業代理清算量22,600億元，同比增長187.90%，累計開立清算賬戶共132戶，較年初新增19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9家合作券商，累計已與73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、大連商品交易所、上海期貨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12月31日，期貨交易所與期貨公司在本公司的各類存款餘額為76.37億元，期貨保證金存管賬戶271戶。

其他金融業務

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。全年累計發行理財產品8,330支，全行累計實現理財產品銷售額13.40萬億元，同比增長83.81%。截至報告期末，本公司理財業務資金餘額18,206.93億元，較年初增長118.97%。

除規模的快速增長外，本公司理財業務在其他方面的發展亦取得一系列成果。

一是持續深化業務轉型。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餘額9,617.02億元，較年初大幅增長296.33%，佔理財業務資金餘額的比重為52.82%，較年初提升23.64個百分點。

二是廣泛組織優質資產。2015年，本公司基於市場風險偏好變化，加大債券資產投資，與同業資產管理機構合作開展了主動管理型的委託外部投資業務；把握市場動向，科學開展資產證券化資產和政府引導基金的投資；嚴格依據監管指引，在額度限制內開展非標債權資產投資，年末理財資金投資非標債權資產的餘額為1,687.61億元，非標債權資產來源以行內授信公司客戶和同業客戶為主。本公司通過對融資主體信用狀況、投資項目還款來源的分析，主動選擇信用狀況良好、還款來源明確、現金流可覆蓋的項目進行投資，資產質量未發生明顯下降；同時，本公司還審慎開展理財資金投資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5.9.1一節。

三是產品創新成果顯著。本公司2015年在以下領域實現了產品的全國首發：在合格境內投資者境外投資（QDIE）政策於前海試點後，成功叙做國內首單QDIE業務；試點國內首支物業費資產證券化產品—「世貿天成物業資產支持專項計劃」；發行銀行間首支開放式淨值型分級產品—「日日盈分級理財計劃」。報告期內，本公司把握資本市場發展機遇，通過加大權益類產品的創設和發行，提升產品整體競爭力，創新推出投資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

資產託管業務作為本公司輕型銀行轉型的典型代表，在2015年獲得了快速發展，託管規模、收入與產品數量均創歷史新高。截至報告期末，本公司託管資產餘額71,557.79億元，較年初增長101.97%；累計實現託管費收入35.67億元，同比增長68.89%；資產託管項目數11,506個，較年初增長48.71%。本公司資產託管業務不僅實現了託管客群的全覆蓋，而且建立了相對均衡多元化的業務結構，有效降低了市場波動對託管業務的影響。報告期內，本公司以服務升級為主綫，深入推進託管服務與系統創新：在服務方面，成為首批通過中國證券投資基金業協會備案的基金外包服務機構，以及業內首家提供QDIE跨境創新產品託管及行政事務管理一條龍服務的機構；在系統方面，成功推出了自主研發的第二代託管核心業務系統，率先與中國證券登記結算公司、中國債券登記結算公司和上海清算所系統實現直聯，託管系統持續保持業內領先地位，從而為託管客戶提供安全高效的「一鍵估值」託管專業服務。

金融市場業務

人民幣投資方面：本公司通過深入研究國內市場形勢，把握本幣債券市場走勢，科學制定投資計劃。一是積極拉長久期，新增投資以5年及以上的中長期品種為主，優先配置國債和信用資質較好的信用類債券。二是通過利率及信用利差波動機會，積極調整優化組合結構，加強對信用債的分析管理，提高收益水平。截至報告期末，本公司人民幣債券餘額7,406.21億元，組合久期4.08年，組合收益率4.02%。

外幣投資方面：本公司根據對國際市場形勢的判斷，把握時機加大投資力度。一是保持穩健的投資策略，控制投資節奏，同時控制新增投資的久期，積極參與新發債的利差交易和波段操作，賺取價差收益。二是積極開展二級市場操作和衍生產品業務，提升組合收益。截至報告期末，本公司外幣投資組合投資餘額42.42億美元，組合久期2.12年，組合收益率2.65%。

2015年，本公司債券業務現券交易量為31,706億元，同比增長54.58%；人民幣期權業務量為805億美元，同比增長98.77%；人民幣利率互換業務量為12,608億元，同比增長1,261.56%；人民幣匯率掉期業務量為28,636億元，同比增長50.00%。根據中國外匯交易中心暨全國銀行間同業拆借中心數據，本公司人民幣期權銀行間市場交易量和人民幣利率互換交易量全市場排名均為第一。

5.10.4 分銷渠道

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

物理分銷渠道

本公司高效的分銷網絡主要分佈在長江三角洲地區、珠江三角洲地區、環渤海經濟區域等經濟相對發達的地區，以及其他地區的一些大中城市。截至2015年12月31日，本公司在中國大陸的130多個城市設有132家分行及1,575家支行，1家分行級專營機構（信用卡中心），1家代表處，3,202家自助銀行，12,495台自助設備（其中取款機2,197台、循環機10,298台），2,618台可視櫃台，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，並設有香港分行；在美國設有紐約分行和代表處；在新加坡設有新加坡分行；在倫敦和台北設有代表處；在盧森堡設有盧森堡分行。此外，本公司倫敦分行已於2016年1月19日獲得英國監管當局的批准開業。

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，得到了社會的高度認可，有效分流了營業網點的壓力。

手機渠道

2015年，本公司個人手機渠道業務繼續保持高速發展，客戶活躍度不斷提升，手機銀行年累計登錄次數15.89億人次，依然為本公司客戶最活躍的電子渠道。截至2015年12月31日，手機銀行客戶端累計下載量達到6,315.48萬，累計下載客戶總數達到2,758.88萬戶，年活躍登錄客戶達到1,861.56萬戶。同時，手機銀行交易量、手機支付業務量增長迅猛。2015年，手機渠道累計交易25.25億筆，同比增長182.10%；累計交易金額達9.20萬億元，同比增長158.51%。其中：手機銀行累計交易5.35億筆，同比增長137.28%，交易金額8萬億元，同比增長155.60%；手機支付累計交易19.90億筆，同比增長197.18%，累計交易金額1.20萬億元，同比增長179.75%。

報告期內，本公司推出了手機銀行4.0版本，以實時互聯、智能服務、自然交互為核心能力，實現在體系架構、功能創新、用戶體驗等方面的跨越式發展，邁出了從交易型APP向基於運營的自服務、自銷售平台轉變的第一步；手機銀行4.0正式啟用「一網通」統一開放的用戶體系，客戶憑借「手機號+密碼」就可以實現招行旗下各大平台的通行，實現了「輕賬戶、全網通」。此外，「微信銀行」也在持續優化升級，目前用戶數已達1,032萬戶，形成了多層次、多樣化的輕型智能服務模式。

截至2015年12月31日，本公司企業手機銀行用戶數量已達到25.30萬戶，全年通過企業手機銀行完成的賬務查詢、支付結算等各類業務操作為667萬筆，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。

網上渠道

2015年，本公司網上銀行業務繼續保持平穩發展，客戶群穩定增長，客戶交易活躍度不斷提升。

零售網上銀行方面，截至2015年末，本公司零售網上銀行專業版有效客戶總數已達2,099.61萬戶，網上銀行替代率為96.51%，較上年提高2.89個百分點。報告期內，隨着互聯網金融的不斷發展，客戶使用電子渠道的方向在轉向手機等移動端，作為PC版的網銀專業版受到交易習慣和分流影響，零售網上渠道累計交易筆數同比下降6.27%至11.52億筆，但累計交易金額同比增長17.29%，達30.53萬億元。其中：網上銀行累計交易3.98億筆，同比增長12.43%，累計交易金額29.71萬億元，同比增長17.76%；網上支付累計交易7.54億筆，同比下降13.83%，累計交易金額0.82萬億元，同比增長2.50%。

網上企業銀行方面，受C+結算套餐促進基礎客群增長的積極影響，截至2015年12月31日，本公司網上企業銀行客戶總數達到825,411戶，較上年末增長52.09%；全行網上企業銀行累計交易12,965萬筆，同比增長70.64%；全行網上企業銀行累計交易金額達83.49萬億元，同比增長72.25%。

遠程銀行

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

2015年，遠程銀行按照全行「服務升級」及「輕型銀行」的總體部署，不斷提升服務能力和客戶體驗，在線智能服務佔比43.21%，同比提升9.94個百分點；電話人工接通率97.30%，電話人工20秒響應率91.46%，客戶服務滿意度99.27%，同比提升0.93個百分點，創歷年新高。

5.10.5 海外分行業務

香港分行

本公司香港分行成立於2002年，主要業務範圍包括對公及零售銀行服務。對公業務方面，可向在港企業提供存款、貸款（包括雙邊貸款、銀團貸款、貿易融資、跨境併購組合方案等）、結算、資產託管等多元化的公司銀行業務產品和服務，可參與同業資金、債券及外匯市場交易，並與同業客戶開展資金清算及資產轉讓業務等；零售業務方面，積極發展特色零售銀行業務，為香港和內地的個人客戶提供跨境個人銀行服務，特色產品為「香港一卡通」及「香港銀證通」。

2015年，借助香港作為中國對外經貿「橋頭堡」和國際金融中心的優勢，香港分行緊抓中國企業「走出去」和「一帶一路」帶來的市場機遇，繼續推動跨境聯動業務，積極拓展本地市場，迅速擴大零售市場份額，同時進一步加強風險合規和內部基礎管理，不斷完善和創新產品服務體系，努力探索資產經營模式。但由於外部經營環境劇變、跨境聯動業務不景氣，香港分行營業淨收入和稅前利潤同比有所下降，報告期內，香港分行實現營業淨收入港幣19.22億元，稅前利潤港幣16.58億元，全年人均利潤超過港幣1,076萬元。

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。

2015年，紐約分行在傳統跨境業務外，把握中概股私有化和民企海外併購機遇，叙做多筆私有化業務和跨境併購業務。同時，紐約分行發揮自身優勢，搭建併購諮詢和銀團團隊，實現投商行協同服務能力，成功開辦跨境投資顧問業務和非標資產跨境託管業務。報告期內，紐約分行實現稅前利潤6,009萬美元，同比增長7.47%。

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、「引進來」的新加坡企業和高淨值個人客戶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：退市貸款、併購融資、跨境貿易直通車、全球融資、跨境不落地結售匯等。

2015年，新加坡分行遵循跨境金融與本地業務同時發展的策略，積極拓展併購融資等新興業務，實現各項業務平穩增長。報告期內，新加坡分行緊抓政策機遇，成功為廣西沿邊金融綜合改革試驗區內企業集團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；成功營銷新加坡企業中國併購業務，本地業務逐步向客戶拓展、業務增長和資本集約協調一致的方向轉型。報告期內，新加坡分行實現營業淨收入1,712萬美元，同比增長6.20%。

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，盧森堡分行各項業務有序開展，分行總資產1.94億歐元，實現營業淨收入70.94萬歐元。

5.10.6 永隆集團業務

永隆銀行成立於1933年，截至2015年12月31日之資本為港幣11.61億元，是本公司在香港的全資附屬公司。永隆銀行及其附屬公司（「永隆集團」）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38間，在中國境內共設4間分支行，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12月31日，永隆集團僱員總人數為1,945人。

2015年，永隆集團股東應佔溢利為港幣32.50億元，同比增長2.56%。2015年實現淨利息收入港幣38.70億元，同比下降0.70%，淨利息收益率1.61%，同比下降11個基點。非利息淨收入為港幣20.88億元，同比增長24.67%。2015年成本收入比率為33.28%，同比增長1.12個百分點。不良貸款率（包括商業票據）為0.07%。

截至2015年12月31日，永隆集團總資產為港幣2,569.76億元，較2014年底增長3.80%；股東應佔權益為港幣264.33億元，較2014年底增長14.59%；客戶總貸款（包括商業票據）為港幣1,461.04億元，較2014年底下降5.17%；客戶存款為港幣1,802.13億元，較2014年底下降1.74%；貸存比率為64.42%，較2014年底增長0.95個百分點。於2015年12月31日，永隆集團總資本比率為17.30%，一級資本比率為13.54%，普通股權一級資本比率為11.64%，報告期內流動性維持比率平均為41.72%，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年年度報告。

5.10.7 招銀租賃業務

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

截至2015年12月31日，招銀租賃註冊資本金60億元；員工人數184人；總資產為1,039.66億元，較上年末增長0.56%；淨資產119.98億元，較上年末增長16.14%。2015年，招銀租賃實現淨利潤14.96億元，同比增長5.13%。

5.10.8 招銀國際業務

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

截至2015年12月31日，招銀國際註冊資本港幣10億元，員工人數163人，總資產港幣33.06億元，較年初增長25.85%；淨資產港幣20.45億元，較年初增長10.18%。2015年，招銀國際實現淨利潤港幣3.44億元，同比增幅6.50%。

2016年1月20日，本公司對招銀國際增資4億美元，增資完成後招銀國際註冊資本增加至折港幣41.29億元。

5.10.9 招商基金業務

招商基金成立於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12月31日，招商基金總資產32.11億元，比上年末增長40.46%；淨資產14.39億元，比上年末增長51.16%；員工人數272人；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）8,663億元，同比增長103.50%。2015年，招商基金實現淨利潤5.48億元，同比增長128.33%。

5.10.10 招商信諾業務

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

截至2015年12月31日，招商信諾註冊資本金14.5億元；員工人數2,288人；總資產181.64億元，較上年末增長25.72%；淨資產27.56億元，較上年末增長14.40%。2015年，招商信諾實現保險業務收入78.47億元，同比增長47.92%；實現淨利潤2.92億元，同比增長33.33%。

5.11 風險管理

本公司遵循「全面性、專業性、獨立性、制衡性」的宗旨，向輕型銀行轉型，加快建設以風險調整後的價值創造為核心的風險管理體系。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。

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。有關風險管理的詳情，亦可參閱財務報告附註54。

5.11.1 信用風險管理

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

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

2015年，面對「四期疊加」的內外部大環境，本公司「標本兼治，確保資產質量目標，打造一流風險管理銀行」的工作思路，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。

一是持續完善全面風險管理體系，健全風險統一紮口管理機制。印發招商銀行總行風險與合規管理委員會工作規程，規範現有全面風險與合規管理活動；完善招商銀行重大風險識別、評估與管理機制，強化投資銀行、資產管理與代銷業務授權及風險的統一紮口管理；對各類新興融資業務進行梳理，納入統一風險管理體系，為業務健康可持續發展打下穩固的基礎。

二是優化資產組合配置，積極調整資產結構。大力發展低資本消耗資產業務，如個人住房按揭、信用卡業務；對公信貸以調結構為主，嚴格准入標準，持續優化重點領域資產結構；嚴格執行產能過剩行業名單制管理，加強風險貸款退出；貫徹房地產限額和棚戶區改造業務管控，合理支持全行資產投放；落實政府融資平台業務總量管控，促進限額高效運用。

三是加強資產質量監測管控，強化風險預警和檢查監督，主動壓退重點領域風險資產；加強對新發生不良貸款的回檢，壓降不良貸款生成。加強逾期貸款監測管理，建立逾期貸款排查跟蹤機制。完善總分支行三級預警體系機制，健全風險預警組織，明確責任，建立常態化風險排查、排序和壓退機制。做實風險排查，對大額公司客戶、全行房地產融資、擔保公司、二級分行、民間融資、金融質押品收益前置業務等十餘項組合風險深入排查，前瞻防控風險。堅決推進產能過剩行業、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重點領域風險資產的壓退。加強對新發生不良貸款的全流程回檢，對首貸不良嚴肅問責，遏制不良生成。

四是創新不良處置方式，多種途徑加大不良處置力度。探索不良資產的類資產證券化處置，加強現金清收，完善重組貸款審批制度和流程，在貸款重組業務穩健發展的同時加快風險客戶重組，多種途徑化解不良資產。

五是夯實管理基礎，全面加強三道防線建設。強化第一道防線建設，梳理流程，明確資產業務關鍵角色崗位職責，明確履職規範及風險管理職責，持續加強客戶經理准入資格管理。築牢第二道防線，持續完善制度體系，推動制度對業務的全覆蓋，優化流程；持續加強風險經理隊伍建設，提高風險管理團隊的專業技能和綜合素質。充分發揮第三道防線內部審計的監督、評價和增值作用，持續開展現場審計檢查，進一步加大非現場審計力度，強化審計整改與問責，促進經營管理活動持續健康開展。

六是穩步提高風險管理量化工具應用水平。完成預警模型等多個模型的開發與優化，應用到日常風險管理，提高風險監測及預警的有效性。

報告期內，受國內外經濟下行影響，本公司不良貸款生成增加，通過加快不良清收、核銷及轉讓等綜合處置措施，資產質量下行風險得到有效管控。

5.11.2 國別風險管理

國別風險是指由於某一國家或地區經濟、政治、社會變化及事件，導致該國家或地區借款人或債務人沒有能力或者拒絕償付銀行債務，或使銀行在該國家或地區的商業存在遭受損失，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年末，本公司涉及國別風險敞口的資產規模較小，國別風險等級較低，並已按監管規定計提了足額的國別風險準備金，國別風險不會對業務經營產生重大影響。

5.11.3 市場風險管理

市場風險是指因匯率、利率、商品價格和股票價格等可觀察市場因子的變動，引起本公司金融工具的公允價值或未來現金流量變動，從而可能蒙受損失的風險。利率風險和匯率風險是本公司所面臨的主要市場風險。本公司的市場風險來自交易賬戶和銀行賬戶。交易賬戶包括為交易目的或規避交易賬戶上的其他項目風險而持有的、可以自由交易的金融工具和頭寸；銀行賬戶指記錄在銀行資產負債表內及表外的、市場價值相對穩定、銀行為獲取穩定收益或對沖風險而開展、並願意持有的資產負債業務及相關金融工具。

1、 利率風險管理

利率風險是指利率水平、期限結構等要素發生不利變動導致金融工具和頭寸整體收益和市值遭受損失的風險。

(1) 交易賬戶

本公司制定了交易賬戶市場風險治理架構，覆蓋交易賬戶業務涉及的利率、匯率、商品等風險。本公司交易賬戶市場風險治理架構明確了董事會、高級管理層、專門委員會及銀行相關部門的職責、分工和報告路線，可確保交易賬戶市場風險管理的有效性。交易賬戶利率風險管理由全面風險管理辦公室下設市場風險管理部執行。

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

2015年，本公司在已有基礎上繼續完善交易賬戶市場風險管理體系，優化市場風險計量及監控的方法、流程和工具。

本公司採用規模指標、市場風險價值指標（VaR，覆蓋交易賬戶業務涉及各個利率風險因子）、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，人民幣市場利率持續下行，各人民幣債券品種收益率回落至歷史低位水平，市場出現明顯「牛市」行情。本公司對宏觀經濟、貨幣政策、市場狀況等各方面進行了深入的研究和及時的跟蹤，據此制定了相應的交易策略，交易賬戶各項利率風險指標表現良好。

(2) 銀行賬戶

本公司根據銀行賬戶利率風險管理政策建立了利率風險管理治理架構，明確了董事會、高級管理層、專門委員會及銀行相關部門在銀行賬戶利率風險管理中的作用、職責及報告路線，保證利率風險管理的有效性。本公司的銀行賬戶利率風險由資產負債管理部進行集中管理。

本公司主要採用情景模擬分析、重定價缺口分析、久期分析、壓力測試等方法計量、分析銀行賬戶利率風險。本公司通過資產負債分析例會及報告制度分析銀行賬戶利率風險成因、提出管理建議、落實管理措施。

2015年，本公司密切關注外部利率環境變化，滾動預測未來利率走勢；加強NII波動監測分析；深化NII進度與預算差距分析。在上述宏觀預判和精細化內部管理基礎上，主動前瞻地提出資產負債優化方案，確保整體利率風險水平保持在管理目標以內，且保障了NII的穩定運行。

2015年，中國人民銀行共五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125個基點，一年期貸款基準利率亦同步下調125個基點，同時全面放開了存款利率上限。為緩和降息及存款上限放開所帶來的負面影響，本公司採取積極的應對方案，將利率風險管理和FTP管理有機結合，繼續調整貸款久期；在利率敏感性及客戶價格行為分析基礎上，完善存款差異化定價，提高定價敏感性和針對性；合理控制結構性存款等高成本存款，維持負債成本相對優勢。應對措施累計對NII帶來約45億的正面貢獻。今後，本公司將繼續多措並舉，從系統、流程和考核等方面提高銀行賬戶利率風險的精細化管理能力，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。

2015年12月IMF宣佈人民幣加入SDR，隨後央行公佈相關人民幣匯率指數，將加快推進人民幣匯率與美元脫鉤，逐步形成以一籃子貨幣為重要參照，人民幣匯率形成機制將更加透明，有利於提高未來人民幣的流通性和穩定性。隨着美聯儲加息和中美經濟發展趨勢的差異，美元走勢在年末時段顯著增強，四季度資本外流加快助推了美元兌人民幣的升值。在當前央行匯率寬鬆的條件下，如無央行的干預，人民幣匯率可能會持續處於低位。

(1) 交易賬戶

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

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

2015年8月11日起，人民幣貶值走勢加快、波動加大。為有效控制風險，本公司縮減了外匯業務的敞口和風險限額閾值，並加強對外匯市場走勢的跟蹤、提高了風險監控力度，從而有效控制了本公司交易賬戶外匯業務風險暴露。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，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，並繼續加大銀行賬戶匯率風險監測以及限額授權管理的力度，確保風險控制在合理範圍內。

5.11.4 操作風險管理

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

報告期內，本公司以防範系統性操作風險和重大操作風險損失為目標，以「新興融資業務操作風險、信貸業務操作風險、手工操作業務風險、互聯網金融業務操作風險、信息科技風險、外包風險、人員風險」等為重點領域，深入開展風險評估和監測預警，完善風險管理機制、加強風險防控。一是圍繞全行戰略業務、重點業務開展了全面風險評估，從組織架構、人員、風險管理、制度及系統建設、同業對比等多個維度全面、深入地剖析了業務現狀，提出了管理建議；二是對典型案例深入剖析，開展專項評估和觸發式評估，通過下發風險提示、組織風險排查等形式引導全行上下加強預警與防範；三是參與多項新產品、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；四是加強手工操作業務管控，明確了手工業務管理要求，並組織全面梳理手工操作業務現狀，分析存在問題和管控難點，提出管控建議。

5.11.5 流動性風險管理

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

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

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

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

2015年上半年，市場流動性整體較為寬鬆，僅在春節等時點受季節性因素影響呈階段性緊張態勢，儘管外匯佔款呈持續下降趨勢，但在央行及時降息降准以及下調公開市場逆回購利率的引導下，機構對於後市資金面預期穩定，銀行間資金面維持寬鬆態勢，本公司流動性風險處於中低偏下水平。下半年，央行貨幣政策繼續加碼，在延續上半年降息降准策略的同時，改革存款準備金考核制度，並建立利率走廊，引導市場中長期利率下行，市場整體流動性繼續保持中性偏寬鬆。年末，受MLF到期、存款偏離度考核以及季節性因素等影響，市場流動性出現小幅波動，本公司提前做好流動性安排，保障了全行整體運行平穩。截至2015年12月末，本公司流動性覆蓋率為119.71%¹，超出中國銀監會最低要求49.71個百分點。

本公司採取多項措施應對本年度的流動性風險狀況，保證了全行流動性的平穩運行：一是靈活運用FTP調節機制，引導分行吸收負債的期限和總量，平衡資金來源和資金運用；二是加強票據業務等單項業務的資產負債匹配管理，改善其期限錯配情況；三是靈活開展短期和中長期主動負債，包括發行同業存單、大額存單等，以及運用央行貨幣政策工具進行融資，協調考慮流動性與負債成本，保障本公司資金來源；四是穩步推進資產證券化，2015年發行資產證券化產品共230.2億元；五是通過前瞻性主動風險管理，在動態預測未來現金流缺口的基礎上提前部署投融資策略，以降低成本、提高收益。

5.11.6 聲譽風險管理

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

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

報告期內，本公司依托系統化的聲譽風險管理體系，加強全行聲譽風險隊伍建設，建立更有效的媒體信息發佈機制，主動引導輿論；完善聲譽風險前置管理和預警機制，提高輿情反應速度，有效避免了聲譽損失；通過定期分析輿情數據，推動服務及產品改進。

5.11.7 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、法律合規部門與分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，制定並執行以風險為本的內控合規指導意見，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，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；夯實固有內控合規管理基礎，優化體制建設，完善內控合規管理政策制度，嚴格防範和有力化解內控合規風險；積極開展「學禁令、守底線」、廉潔從業文化宣傳等內容豐富、方式靈活的合規教育活動，穩步推進分支行一把手及合規官上合規課工作，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，加強員工行為與違規積分管理，積極構建內控合規管理一體化機制。

¹ 流動性覆蓋率為外部監管一法人口徑

5.11.8 反洗錢管理

反洗錢是本公司應盡的社會責任和法律責任。本公司高度重視反洗錢工作，建立了專業的反洗錢工作隊伍，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，本公司根據監管政策及本公司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，繼續推進集中可疑交易監測分析工作，提高了反洗錢工作的有效性。

5.12 利潤分配

5.12.1 2015年度利潤分配預案

按照經審計的本公司2015年境內報表稅後利潤人民幣531.89億元的10%提取法定盈餘公積，計人民幣53.19億元；按照風險資產餘額的1.5%差額計提一般準備人民幣107.20億元。

本公司擬以屆時實施利潤分配股權登記日A股和H股總股本為基數，向全體股東每10股分配現金分紅6.90元（含稅），以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照股東大會召開前一周（包括股東大會當日）中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。其餘未分配利潤結轉下年。2015年度，本公司不實施資本公積轉增股本。上述利潤分配方案尚需2015年度股東大會審議批准後方可實施。

5.12.2 本公司近三年利潤分配情況：

年度	每10股 送紅股數 (股)	每10股 派息數 (人民幣元) (含稅)	每10股 轉增數 (股)	現金分紅的 數額(含稅) (人民幣百萬元)	分紅年度合併	現金分紅佔
					報表中歸屬 於上市公司 股東的淨利潤 (人民幣百萬元)	合併報表中 歸屬於上市 公司股東的 淨利潤的比率 (%)
2013	-	6.20	-	15,636	51,743	30.22
2014	-	6.70	-	16,897	55,911	30.22
2015 ^註	-	6.90	-	17,402	57,696	30.16

註：2015年度利潤分配預案尚需2015年度股東大會審議批准後方可實施。

5.12.3 本公司現金分紅政策的制定及執行情況

- 1、《招商銀行股份有限公司章程（2014年修訂）》（以下簡稱「《公司章程》」）規定本公司的利潤分配政策為：
 - (1) 本公司的利潤分配應重視對投資者的合理投資回報，利潤分配政策應保持連續性和穩定性；
 - (2) 本公司可以採取現金、股票或現金與股票相結合的方式分配股利，本公司應主要採取現金分紅方式。在符合屆時法律法規和監管機構對資本充足率規定以及滿足本公司正常經營資金要求、業務發展和重大投資併購需求的前提下，本公司每年現金分紅原則上將不低於當年按中國會計準則審計後的稅後淨利潤的30%。本公司可以進行中期現金分紅。除非股東大會另有決議，股東大會授權董事會批准半年度股利分配方案；
 - (3) 本公司在上一個會計年度實現盈利，但董事會在上一會計年度結束後未提出現金分紅預案的，應當在定期報告中詳細說明未分紅的原因、未用於分紅的資金留存本公司的用途，獨立董事還應當對此發表獨立意見；
 - (4) 在董事會認為本公司股票價格與本公司股本規模不相匹配或董事會認為必要時，董事會可以在滿足上述現金股利分配的基礎上，提出股票股利分配預案並在股東大會審議批准後實施；
 - (5) 本公司向內資股股東支付現金股利和其他款項，以人民幣計價、宣佈和支付。本公司向H股股東支付現金股利和其他款項，以人民幣計價和宣佈，以港幣支付。本公司向境外上市外資股股東支付現金股利和其他款項所需的外幣，按國家有關外匯管理的規定辦理；
 - (6) 存在股東違規佔用本公司資金情況的，本公司應當扣減該股東所分配的現金紅利，以償還其佔用的資金；
 - (7) 本公司應當按照相關規定在定期報告中披露現金分紅政策的執行情況及其他相關情況。
- 2、報告期內，本公司2014年度權益分派的實施嚴格按照《公司章程》的相關規定執行，經本公司第九屆董事會第三十次會議審議通過，並提交2014年度股東大會審議通過，分紅標準和比例明確、清晰，本公司董事會已具體實施了該利潤分配方案。本公司2015年度利潤分配預案，也將嚴格按照《公司章程》的相關規定執行，該議案經本公司第九屆董事會第四十五次會議審議通過，並將提交本公司2015年度股東大會審議。本公司獨立董事對2014、2015年度利潤分配預案均發表了獨立意見，本公司權益分派方案及實施過程充分保護了中小投資者的合法權益。

5.13 社會責任

本公司堅持「源於社會、回報社會」的社會責任宗旨，在扶貧幫困、綠色金融、公益活動和支持中小企業發展等方面積極履行社會責任。報告期內，本公司及本公司員工作出慈善及其他捐款合計人民幣3,646.58萬元，期末實現每股社會貢獻值8.57元／股。有關本公司履行社會責任的情況，請參閱《招商銀行股份有限公司2015年度社會責任報告》。

5.14 與利益相關者的主要關係及環境政策及表現

本公司與其主要利益相關者的主要關係及有關本集團環境政策及表現的討論載於招商銀行股份有限公司2015年度社會責任報告，該討論構成本報告的一部份。董事及監事（包括已辭任的董事及監事）的姓名更詳細地載列於第八章，該章節構成本報告的一部份。

5.15 管理合約

年內並無訂立或存續任何涉及本公司全部或大部份業務的管理及行政合約。

5.16 允許彌償條款

本公司已就其董事及高級管理層因進行公司活動而發生的法律訴訟所涉及的董事及管理人員責任投購適當的保險。

5.17 遵守相關法律法規

於2015年，就董事會所知，本公司在重大方面均遵守對本公司運營具有重大影響的相關法律法規。

承董事會命

李建紅

董事長

2016年3月30日

重要事項

6.1 主要業務

本公司從事銀行業及相關金融服務。

6.2 財務資料概要

詳見本年度報告第二章會計數據和財務指標摘要。

6.3 儲備

本公司儲備變動情況詳見本公司「股東權益變動表」。

6.4 固定資產

本公司截至2015年12月31日的固定資產變動情況刊載於本年報財務報表附註25。

6.5 買賣或回購本公司上市證券

報告期內，本公司及子公司均未購買、出售或回購本公司任何上市證券。

6.6 優先認股權安排

本公司章程未就優先認股權作出規定，本公司股東並無優先認股權。

6.7 退休與福利

本公司提供給員工的退休福利詳情載列於本年報財務報表附註37。

6.8 主要客戶

截至報告期末，本公司前五家最大客戶營業收入佔本公司營業收入總額的比例不超過30%。據本公司所知悉，本公司董事及其緊密關係人、或任何股東（據董事會所知擁有5%以上本公司已發行股份數目者）不擁有上述五大客戶的股權。

6.9 香港法規下董事、監事及最高行政人員的權益及淡倉

於2015年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見香港《證券及期貨條例》）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部而須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據香港《證券及期貨條例》該等章節的規定被視為或當作本公司董事、監事及最高行政人員擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定而載錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港上市規則附錄10所載的《標準守則》而須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

姓名	職位	股份類別	好倉／淡倉	身份	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

6.10 董事在與本公司構成競爭的業務所佔之權益

就本公司所知，本公司無任何董事在與本公司直接或間接構成或可能構成競爭的業務中有任何權益。

6.11 董事、監事、高級管理人員之間的財務、業務、親屬關係

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

6.12 董事及監事的合約權益及服務合約

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

6.13 本公司、董事、監事、高管、控股股東、實際控制人、收購人受處罰情況

就本公司所知，報告期內，本公司、本公司董事、監事及高級管理人員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，本公司也沒有受到其他監管機構對本公司經營有重大影響的處罰。

截至報告期末，鑑於本次權益變動（定義見本報告7.4一節）尚未完成，本公司尚無控股股東和實際控制人。

6.14 本公司及本公司控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

就本公司所知，報告期內，本公司不存在未履行法院生效判決且所負數額重大的債務到期未清償等情況。

截至報告期末，鑑於本次權益變動（定義見本報告7.4一節）尚未完成，本公司尚無控股股東和實際控制人。

6.15 本公司、董事、監事、高管及其他關聯方的承諾事項

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。

為了促進資本市場持續穩定健康發展，在股市異常波動期間，招商局集團及其附屬公司承諾不減持其所持有的本公司股票，並將擇機增持本公司股票。有關詳情，請參閱本公司網站的日期為2015年7月10日的公告。

就本公司所了解，截至本報告刊登日，前述股東不存在違反前述承諾的情形。

6.16 重大關連交易事項

6.16.1 關連交易綜述

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

6.16.2 非豁免的持續關連交易

依據香港上市規則第14A章，本公司非豁免的持續關連交易為本公司分別與招商基金及其聯繫人（簡稱招商基金集團）、招商證券及其聯繫人（簡稱招商證券集團）和安邦保險集團及其聯繫人（簡稱安邦保險集團）之間的交易。

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2015年及2016年年度持續關連交易上限均為30億元；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2015年、2016年及2017年年度持續關連交易上限均為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2015年、2016年及2017年年度持續關連交易上限均為12億元。有關詳情刊載於本公司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。

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

2014年8月26日，本公司與招商基金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；該協議按公平磋商及一般商業原則訂立，招商基金集團按照基金發售文件及／或發售章程列明的費率計價，並根據協議支付本公司代理服務費。

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12月31日，本公司與招商基金集團的持續關連交易金額為150,850萬元。

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。

於本報告期末，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，間接持有本公司29.97%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，本公司及其附屬公司與招商證券集團之間的交易構成關連交易。

2015年4月28日，本公司與招商證券訂立了服務合作協議，協議有效期由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原則訂立，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的，執行中國政府指導價；或
- (3) 如沒有中國政府定價和中國政府指導價的，依據各方按照公平磋商基準協定的正常商業交易市場價。

本公司與招商證券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12月31日，本公司與招商證券集團的持續關連交易金額為46,299萬元。

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，安邦保險集團股份有限公司持有安邦財產保險股份有限公司97.56%股權，間接持有本公司10.72%的股權。根據香港上市規則，本公司及其附屬公司與安邦保險集團之間的交易構成關連交易。

2015年6月16日，本公司與安邦保險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原則訂立，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的，執行中國政府指導價；或
- (3) 如沒有中國政府定價和中國政府指導價的，依據各方按照公平磋商基準協定的正常商業交易市場價。

本公司與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12月31日，本公司與安邦保險集團的持續關連交易金額為90,684萬元。

6.16.3 獨立非執行董事及審計師的確認

本公司獨立非執行董事已審閱上述本公司與招商基金集團、招商證券集團和安邦保險集團的非豁免的持續關連交易並確認：

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

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

6.16.4 與關連人士的重大交易

本公司與關連方的重大交易載於財務報表附註56內。此等交易包括本公司於日常業務中與其關連人士進行的交易，包括借貸、投資、存款、證券買賣、代理服務、託管及其他受託業務及資產負債表外的交易。此等交易乃本公司按一般商業條款於日常業務運作中進行，而當中按香港上市規則構成關連交易者，均符合香港上市規則的適用規定。

6.17 重大訴訟、仲裁事項

就本公司所知，截至2015年12月31日，本公司發生的日常訴訟如下：本公司未取得終審判決的訴訟、仲裁案件總計19,314件，標的本金及利息總金額折合人民幣5,249,700萬元，其中，截至2015年12月31日，本公司未取得終審判決的被訴案件（含訴訟、仲裁）總計176件，標的總金額折合人民幣100,176萬元。未取得終審判決的標的本金超過人民幣1億元的案件共24件，標的總金額折合人民幣517,500萬元。隨着經濟下行，本公司採取法律手段向債務人追索的案件和金額上升，但上述訴訟及仲裁不會對本公司財務或經營結果構成重大不利影響。

6.18 重大合同及其履行情况

重大託管、承包、租賃事項

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

重大委託他人進行現金資產管理事項

報告期內，本公司沒有發生重大委託他人進行現金資產管理事項。

重大擔保事項

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

招商銀行股份有限公司

獨立非執行董事關於公司對外擔保的專項說明及獨立意見

按照中國證監會證監發[2003]56號文及上海證券交易所的相關規定，作為招商銀行股份有限公司的獨立非執行董事，本着公開、公平、客觀的原則，對公司2015年度對外擔保情況進行了認真核查。現發表專項核查意見如下：

經核查，招商銀行股份有限公司開展對外擔保業務是經中國人民銀行和中國銀監會批准的、屬於銀行正常經營範圍內的常規業務之一。截至2015年12月31日，公司擔保業務餘額為2,360.77億元人民幣，佔公司淨資產的比例為67.06%。

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

6.19 重大委託理財事項

報告期內，本公司未發生正常業務範圍之外的委託理財事項。

6.20 H股增值權激勵計劃在報告期的實施情況

本公司H股增值權激勵計劃實施情況詳見第八章。

6.21 關聯方資金佔用情況

報告期內本公司不存在大股東及其關聯方非經營性佔用本公司資金的情況，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，且本公司審計師畢馬威華振會計師事務所已對此出具專項審核意見。

6.22 聘請會計師事務所和財務顧問的情況

根據本公司2014年度股東大會審議通過的決議，本公司聘請畢馬威華振會計師事務所為2015年度境內審計的會計師事務所，聘請畢馬威會計師事務所為2015年度境外審計的會計師事務所。自2002年開始，本公司聘用上述兩家會計師事務所作為本公司審計師。

本集團2015年度按中國會計準則編製的財務報表以及2015年度基準日的內部控制由畢馬威華振會計師事務所審計，按《國際財務報告準則》編製的2015年度財務報表由畢馬威會計師事務所審計，合計審計費用（包括海外分行及子公司的財務報表審計）約為2,235萬元，其中內部控制審計費用約為160萬元。畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所就其對財務報表之責任聲明分別列載於A股、H股年報的審計報告內。除上述提及的審計服務外，本年度本集團向畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所支付非審計服務費用約645萬元。

報告期內，本公司聘請浩德融資有限公司（辦公地址：香港中環永和街21號）就本公司員工持股計劃（其詳情載於本報告第8.8條）擔任本公司獨立董事委員會及獨立股東的獨立財務顧問，本公司合計支付的顧問費用為港幣21萬元。

6.23 關於會計政策的變更

有關會計政策變更的情況，詳見本年財務報表附註2。

6.24 審閱年度業績

本公司外部審計師畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所已分別對本公司按照中國會計準則和國際會計準則編製的財務報告進行審計，並分別出具了標準無保留意見的審計報告。本公司的董事會審計委員會已審閱本公司截至2015年12月31日止年度的業績及財務報告。

6.25 股東週年大會

關於召開2015年度股東大會的相關事項，本公司將另行公告。

6.26 發佈年度報告

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

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

股份變動及股東情況

7.1 報告期內本公司股份變動情況

	2014年12月31日		報告期內變動 數量(股)	2015年12月31日	
	數量(股)	比例(%)		數量(股)	比例(%)
一、 有限售條件股份	-	-	-	-	-
二、 無限售條件股份	25,219,845,601	100.00	-	25,219,845,601	100.00
1、人民幣普通股(A股)	20,628,944,429	81.80	-	20,628,944,429	81.80
2、境內上市外資股	-	-	-	-	-
3、境外上市外資股(H股)	4,590,901,172	18.20	-	4,590,901,172	18.20
4、其他	-	-	-	-	-
三、 股份總數	25,219,845,601	100.00	-	25,219,845,601	100.00

截至報告期末，本公司股東總數266,723戶，其中，H股股東總數37,967戶，A股股東總數為228,756戶，全部為無限售條件股東。

截至年度報告披露日前一月末（即2016年2月29日），本公司股東總數280,614戶，其中，H股股東總數37,910戶，A股股東總數為242,704戶，全部為無限售條件股東。

基於公開資料並就董事所知，截至2015年12月31日，本公司一直維持香港上市規則所要求的公眾持股量。

7.2 前十名股東和前十名無限售條件股東

序號	股東名稱	股東性質	期末持股數 (股)	佔總股本 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 ⁽¹⁾	/	4,538,723,917	18.00	H股	5,615,660	-	-
2	招商局輪船股份有限公司	國有法人	3,289,470,337	13.04	無限售條件A股	127,046,014	-	-
3	安邦財產保險股份有限公司 — 傳統產品	境內法人	2,704,596,216	10.72	無限售條件A股	-	-	-
4	中國遠洋運輸(集團)總公司	國有法人	1,574,729,111	6.24	無限售條件A股	-	-	-
5	深圳市晏清投資發展有限公司	國有法人	1,258,542,349	4.99	無限售條件A股	510,952,663	-	-
6	深圳市楚源投資發展有限公司	國有法人	944,013,171	3.74	無限售條件A股	290,877,512	-	-
7	深圳市招融投資控股有限公司	國有法人	923,853,653	3.66	無限售條件A股	657,356,174	-	-
8	廣州海運(集團)有限公司	國有法人	696,450,214	2.76	無限售條件A股	27,801,047	-	-
9	中國證券金融股份有限公司	境內法人	598,434,742	2.37	無限售條件A股	454,267,958	-	-
10	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	-	-	-

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

(2) 上述前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和深圳市招融投資控股有限公司同為招商局集團有限公司的子公司，截至2015年12月31日，招商局集團有限公司通過下屬子公司及其一致行動人持有本公司股份比例合計29.97%。廣州海運(集團)有限公司為中國海運(集團)總公司的全資子公司。經國務院批准，原中國遠洋運輸(集團)總公司和原中國海運(集團)總公司重組成立中國遠洋海運集團有限公司。中國遠洋海運集團有限公司已於2016年2月18日成立，目前重組的相關工作還在持續推進，重組雙方資產整合還未完成，待完成後本公司將根據規定就相關事項進行公告。其餘股東之間本公司未知其關聯關係。

(3) 上述股東沒有通過信用證券賬戶持有本公司股票。

7.3 香港法規下主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有之權益及淡倉

截至2015年12月31日，根據本公司按證券及期貨條例第336條存置的登記冊，及就本公司所知，下列人士（本公司之董事、監事及最高行政人員（定義見香港上市規則）除外）在本公司股份中擁有之權益及淡倉如下：

主要股東名稱	股份類別	好倉／淡倉	身份	股份數目(股)	附註	佔相關	
						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	6,752,746,952	1	32.73	26.78
	H	好倉	受控制企業權益	806,680,423	1	17.57	3.20
招商局輪船股份有限公司	A	好倉	實益擁有人	3,289,470,337	1	16.23	13.27
		好倉	受控制企業權益	58,147,140			
	H	好倉	受控制企業權益	806,680,423	1	17.57	3.20
深圳市招融投資控股有限公司	A	好倉	實益擁有人	923,853,653	1	16.24	13.28
		好倉	受控制企業權益	2,426,079,282			
				3,349,932,935			
Best Winner Investment Limited	A	好倉	實益擁有人	58,147,140	1	0.28	0.23
	H	好倉	實益擁有人	328,776,923	1	7.16	1.30
深圳市晏清投資發展有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,258,542,349	1	10.68	8.73
		好倉	受控制企業權益	944,013,171	1		
				2,202,555,520			
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
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
JPMorgan Chase & Co.	H	好倉	實益擁有人	122,104,698	2	10.98	2.00
		好倉	投資經理	242,006,195			
		好倉	保管人	139,743,375			
				503,854,268			
			淡倉	實益擁有人	44,962,101	2	0.97

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	
						已發行股份 百分比(%)	佔全部 已發行股份 百分比(%)
中國華馨投資有限公司	H	好倉	受控制企業權益	477,903,500	3	10.41	1.89
博遠投資有限公司	H	好倉	受控制企業權益	477,903,500	3	10.41	1.89
國新國際投資有限公司	H	好倉	受控制企業權益	477,903,500	3	10.41	1.89
Verise Holdings Company Limited	H	好倉	受控制企業權益	477,903,500	3	10.41	1.89
China Merchants Union (BVI) Limited	H	好倉	實益擁有人	477,903,500	3	10.41	1.89
BlackRock, Inc.	H	好倉	受控制企業權益	269,818,362	4	5.88	1.07
		淡倉	實益擁有人	1,696,500	4	0.04	0.006

* 就本公司所知，上述股份數目反映各有關主要股東於2015年12月31日的權益及淡倉，但相關股份數目可能並未申報於這些主要股東填報的申報表格內，因為彼等的權益的更新額度未構成須根據證券及期貨條例而予以申報。

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6,752,746,952股A股之好倉及806,680,423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3,289,470,337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923,853,653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) Best Winner Investment Limited持有本公司58,147,140股A股(好倉)及328,776,923股H股(好倉)。Best Winner Investment Limited為招商局集團有限公司間接全資子公司。
- (1.4) 深圳市晏清投資發展有限公司持有本公司1,258,542,349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。
- (1.5) 深圳市楚源投資發展有限公司持有本公司944,013,171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。
- (1.6) China Merchants Union (BVI) Limited持有本公司477,903,500股H股(好倉)。China Merchants Union (BVI) Limited的50%權益由招商局集團(香港)有限公司持有，而招商局集團(香港)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10.55%及89.45%權益。
- (1.7) 招商智遠增持寶1號集合資產管理計劃及招商智遠增持寶2號集合資產管理計劃合計持有本公司223,523,762股A股(好倉)。招商智遠增持寶1號集合資產管理計劃及招商智遠增持寶2號集合資產管理計劃由深圳市招融投資控股有限公司(見上文(1.2)節)控制。
- (1.8) 招商局實業發展(深圳)有限公司持有本公司55,196,540股A股(好倉)。招商局實業發展(深圳)有限公司為招商局中國基金有限公司的全資子公司。招商局集團有限公司通過全資子公司招商局金融集團有限公司間接控制招商局中國基金有限公司27.59%的權益。2015年12月23日，招商局集團有限公司全資子公司深圳市招融投資控股有限公司出具承諾函：在招商局實業發展(深圳)有限公司提前不少於10個交易日書面通知的前提下，深圳市招融投資控股有限公司承諾將通過大宗交易方式或其他法律允許的方式受讓其持有的招商銀行股份。因此，招商局集團有限公司為對招商局實業發展(深圳)有限公司的重大決策產生重大影響的關聯方。
- (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503,854,268股H股之好倉及44,962,101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6,570,000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139,743,375股可供借出之H股股份。另外，有35,996,897股H股（好倉）及44,962,101股H股（淡倉）乃涉及衍生工具，類別為：

5,080,620股H股（好倉）及6,686,000股H股（淡倉）	—	以實物交收（場內）
2,597,000股H股（淡倉）	—	以現金交收（場內）
2,728,000股H股（好倉）及5,135,452股H股（淡倉）	—	以實物交收（場外）
28,188,277股H股（好倉）及30,543,649股H股（淡倉）	—	以現金交收（場外）

(3) 中國華馨投資有限公司因擁有其全資子公司博遠投資有限公司，而被視作持有China Merchants Union (BVI) Limited所持有本公司的477,903,500股H股的權益：

- (3.1) China Merchants Union (BVI) Limited持有本公司的477,903,500股H股（好倉）。Verise Holdings Company Limited持有China Merchants Union (BVI) Limited 50%的權益而被視作持有China Merchants Union (BVI) Limited所持有的本公司477,903,500股H股權益。
- (3.2) Verise Holdings Company Limited由國新國際投資有限公司全資擁有，國新國際投資有限公司因而被視作持有Verise Holdings Company Limited被視作持有的本公司477,903,500股H股權益。
- (3.3) 博遠投資有限公司（見上文(3)）因持有國新國際投資有限公司90%的權益而被視作持有國新國際投資有限公司被視作持有的本公司477,903,500股H股權益。
- (3.4) 上文(3)及(3.1)至(3.3)節所見的477,903,500股H股的權益均來自同一筆股份。

(4) BlackRock, Inc. 因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共269,818,362股H股之好倉及1,696,500股H股之淡倉（其中的128,500股H股涉及以現金交收（場外）的衍生工具），除以下企業外，其餘企業均由BlackRock, Inc.間接全資擁有：

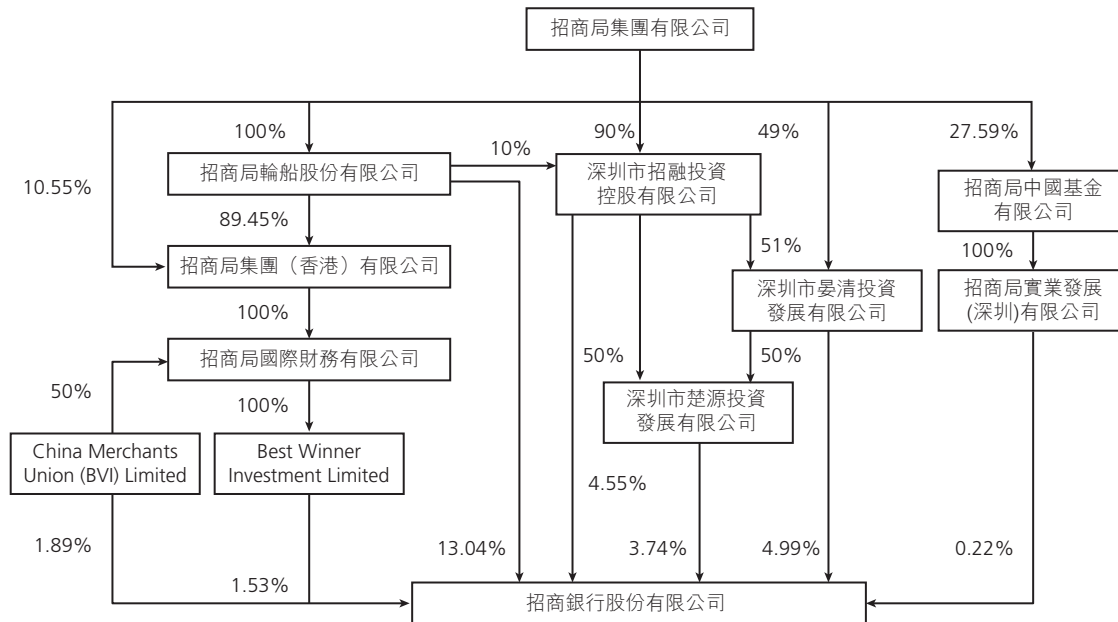
- (4.1) BR Jersey International Holdings L.P. 由BlackRock, Inc.間接持有86%權益。BR Jersey International Holdings L.P. 透過以下企業持有本公司權益：
 - (4.1.1) BlackRock Japan Co., Ltd.（由BR Jersey International Holdings L.P.間接全資擁有）持有本公司5,342,500股H股（好倉）。
 - (4.1.2) BlackRock Asset Management Canada Limited持有本公司504,500股H股（好倉）。BlackRock Asset Management Canada Limited由BR Jersey International Holdings L.P.間接擁有99.9%權益。
 - (4.1.3) BlackRock Investment Management (Australia) Limited（由BR Jersey International Holdings L.P.間接全資擁有）持有本公司574,000股H股（好倉）。
 - (4.1.4) BlackRock Asset Management North Asia Limited（由BR Jersey International Holdings L.P.間接全資擁有）持有本公司2,246,124股H股（好倉）。
- (4.2) BlackRock Group Limited由BR Jersey International Holdings L.P.（見上文(4.1)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：
 - (4.2.1) BlackRock (Netherlands) B.V.持有本公司2,778,309股H股（好倉）。
 - (4.2.2) BlackRock Advisors (UK) Limited持有本公司45,693,283股H股（好倉）。
 - (4.2.3) BlackRock International Limited持有本公司1,540,498股H股（好倉）。
 - (4.2.4) BlackRock Asset Management Ireland Limited持有本公司29,046,784股H股（好倉）。
 - (4.2.5) BLACKROCK (Luxembourg) S.A.持有本公司539,792股H股（好倉）。
 - (4.2.6) BlackRock Investment Management (UK) Limited持有本公司10,693,693股H股（好倉）。
 - (4.2.7) BlackRock Asset Management Deutschland AG持有本公司229,231股H股（好倉）。
 - (4.2.8) BlackRock Fund Managers Limited持有本公司1,969,711股H股（好倉）。
 - (4.2.9) BlackRock Life Limited持有本公司88,000股H股（好倉）。
 - (4.2.10) 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12月31日在本公司股份及相關股份中擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之任何權益或淡倉。

7.4 本公司第一大股東及其母公司情況

- (1) 招商局輪船股份有限公司。本公司第一大股東招商局輪船股份有限公司於1992年2月22日在北京註冊，註冊資本人民幣59億元，組織機構代碼為10001145-2，法定代表人為李建紅先生。招商局輪船股份有限公司是招商局集團有限公司的全資子公司，該公司主要從事水上客、貨運輸業務；碼頭、倉庫及車輛運輸業務；各類交通運輸設備、零配件、物料的銷售、採購及供應；船舶、客貨代理業務、海上國際貨運業務等業務；另外也從事與運輸有關的銀行、證券、保險等金融業務的投資與管理。
- (2) 招商局集團有限公司。招商局集團有限公司直接持有招商局輪船股份有限公司100%的權益，是本公司第一大股東的母公司，法定代表人為李建紅先生。招商局集團有限公司是國務院國有資產監督管理委員會監管的國有重要骨幹企業之一，該公司的前身是輪船招商局，創立於1872年中國晚清洋務運動時期，曾是對中國近代民族工商業現代化進程起到過重要推動作用的企業之一。目前，該公司已經成為一個多元化綜合性企業集團，業務主要集中於交通（港口、公路、能源運輸及物流、修船及海洋工程）、金融（銀行、證券、基金、保險）、地產（園區開發、房地產）等三大核心產業。

就本公司所知，截至報告期末，本公司與第一大股東及其母公司之間的產權關係如下：



註：上圖中，深圳市招融投資控股有限公司持有的本公司4.55%的股份包括其通過資產管理計劃持有的本公司0.89%的股份。

就本公司所知，截至2015年12月31日，招商局集團有限公司間接持有本公司股份比例合計為29.97%，其中持有A股佔本公司股份比例為26.78%，持有H股佔本公司股份比例為3.20%。（本報告中，部份合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，系四捨五入所致。）

招商局輪船股份有限公司、深圳市招融投資控股有限公司、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和Best Winner Investment Ltd.曾於2015年10月8日共同發佈了《招商銀行簡式權益變動報告書》，有關詳情，請參閱在上海證券交易所、香港聯交所和本公司網站上的相關公告。

- (3) 2015年12月28日，國務院國資委下發《關於招商局集團有限公司和中國外運長航集團有限公司重組的通知》（國資發改革[2015]181號），經報國務院批准，國務院國資委以無償劃轉方式將中國外運長航集團有限公司整體劃入招商局集團有限公司。2016年2月24日，中國外運長航集團有限公司《企業產權登記表》經國務院國資委確認，招商局集團有限公司為中國外運長航集團有限公司的出資人；中國外運長航集團有限公司及其下屬公司武漢長江輪船公司持有的22,207,847股招商銀行股份（佔本公司總股本比例約0.09%）由招商局集團有限公司間接擁有（以下簡稱「本次權益變動」）。待本次權益變動完成後，招商局集團有限公司（含中國外運長航集團有限公司和武漢長江輪船公司）可實際控制的招商銀行股份合計將達到7,581,635,222股，佔本公司總股本比例約30.06%（以下簡稱「本次收購」）。本次收購觸發要約收購義務，招商局輪船股份有限公司作為申請人已向中國證監會申請豁免要約收購義務，本次收購涉及的主要股東持股權益變動相關事項尚需中國銀監會審核。本次權益變動已獲得香港證券及期貨事務監察委員會執行人員豁免招商局集團有限公司因本次權益變動所觸發的《公司收購、合併及股份回購守則》規則26條項下的全面要約收購招商銀行股票之義務。截至目前，本次權益變動所需履行的審批程序尚未全部完成。待本次權益變動的相關審批程序全部完成後，招商局集團將成為本公司的實際控制人。屆時，本公司將根據規定及時進行進一步公告。有關詳情，請參閱本公司於2016年2月29日在上海證券交易所、香港聯交所和本公司網站上發佈的《關於收到股東重要事項通知的提示性公告》、《關於股東披露收購報告書（摘要）的提示性公告》和《招商銀行股份有限公司收購報告書（摘要）》。

7.5 其他持股在10%以上的股東情況

截至報告期末，安邦財產保險股份有限公司通過「安邦財產保險股份有限公司－傳統產品」賬戶持有本公司10.72%的股份，安邦財產保險股份有限公司成立於2011年12月31日，註冊資本人民幣370億元，組織機構代碼為59963808-5，法定代表人為張峰，由安邦保險集團股份有限公司控股97.56%。安邦財產保險股份有限公司經營範圍包括：財產損失保險；責任保險；信用保險和保證保險；短期健康保險和意外傷害保險；上述業務的再保險業務；國家法律、法規允許的保險資金運用業務；經中國保監會批准的其他業務。

7.6 股票發行與上市情況

報告期內，本公司未發行新的股票。

內部職工股情況

報告期內，本公司無內部職工股。

7.7 債券發行情況

2015年發行的中期票據

根據本公司經營發展計劃，2015年5月，本公司紐約分行在香港發行中期票據5億美元，期限3年，全部為固定利率，利率2.485%。截至2015年12月31日，本期中期票據所募集的資金已經全額用於補充本公司的日常運營資金。

董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

8.1 董事、監事和高管人員情況

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)	報告期內	
							從本公司 獲得的 稅前報酬 總額 (萬元)	報告期內 是否在 本公司 關聯方 獲取報酬
李建紅	男	1956.5	董事長	2014.8－2016.5	-	-	-	是
			非執行董事	2014.7－2016.5				
馬澤華	男	1953.1	副董事長	2014.8－2016.5	-	-	-	是
			非執行董事	2014.3－2016.5				
李曉鵬	男	1959.5	副董事長	2015.11－2016.5	-	-	-	是
			非執行董事	2014.11－2016.5				
田惠宇	男	1965.12	執行董事	2013.8－2016.5	-	-	474.60	否
			行長兼首席執行官	2013.9－2016.5				
李引泉	男	1955.4	非執行董事	2001.4－2016.5	-	-	-	是
孫月英	女	1958.6	非執行董事	2001.4－2016.5	-	-	-	是
李浩	男	1959.3	執行董事、常務副行長兼財務負責人	2007.6－2016.5	-	-	379.68	否
付剛峰	男	1966.12	非執行董事	2010.8－2016.5	-	-	-	是
洪小源	男	1963.3	非執行董事	2007.6－2016.5	-	-	-	是
蘇敏	女	1968.2	非執行董事	2014.9－2016.5	-	-	-	是
梁錦松	男	1952.1	獨立非執行董事	2015.1－2016.5	-	-	27.50	否
黃桂林	男	1949.5	獨立非執行董事	2011.7－2016.5	-	-	30.00	否
潘承偉	男	1946.2	獨立非執行董事	2012.7－2016.5	-	-	30.00	否
潘英麗	女	1955.6	獨立非執行董事	2011.11－2016.5	-	-	30.00	否
郭雪萌	女	1966.9	獨立非執行董事	2012.7－註1	-	-	30.00	否
趙軍	男	1962.9	獨立非執行董事	2015.1－2016.5	-	-	27.50	否
劉元	男	1962.1	監事長、職工監事	2014.8－2016.5	-	-	379.68	否
朱根林	男	1955.9	股東監事	2003.5－2016.5	-	-	-	是
傅俊元	男	1961.5	股東監事	2015.9－2016.5	-	-	-	是
劉正希	男	1963.7	股東監事	2012.5－2016.5	-	-	-	是
潘冀	男	1949.4	外部監事	2011.5－註1	-	-	37.50 (註2)	否
董咸德	男	1947.2	外部監事	2014.6－註1	-	-	40.00 (註2)	否

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)	報告期內	報告期內
							從本公司 獲得的 稅前報酬 總額 (萬元)	報告期內 是否在 本公司 關聯方 獲取報酬
靳慶軍	男	1957.8	外部監事	2014.10 – 2016.5	65,800	65,800	30.00	否
熊開	男	1971.4	職工監事	2014.8 – 2016.5	-	-	224.71	否
黃丹	女	1966.6	職工監事	2015.3 – 2016.5	-	-	190.38	否
唐志宏	男	1960.3	副行長	2006.5 – 2016.5	-	-	332.22	否
丁偉	男	1957.5	副行長	2008.5 – 2016.5	-	-	332.22	否
朱琦	男	1960.7	副行長	2008.12 – 2016.5	-	-	(註3)	否
王慶彬	男	1956.12	副行長兼北京分行行長	2011.6 – 2016.5	-	-	332.22	否
劉建軍	男	1965.8	副行長	2013.12 – 2016.5	-	-	332.22	否
熊良俊	男	1963.2	紀委書記	2014.7 – 至今	-	-	332.22	否
王良	男	1965.12	副行長	2015.1 – 2016.5	-	-	332.22	否
趙駒	男	1964.11	副行長	2015.2 – 2016.5	-	-	(註3)	否
連柏林	男	1958.5	行長助理	2012.6 – 2016.5	-	-	284.76	否
許世清	男	1961.3	董事會秘書	2013.5 – 2016.5 (註4)	-	-	284.76	否
張光華	男	1957.3	原副董事長 原執行董事	2013.8 – 2015.7 2007.6 – 2015.7	-	-	189.84	否
許善達	男	1947.9	原獨立非執行董事	2013.11 – 2015.1	-	-	-	否
肖玉淮	男	1954.6	原獨立非執行董事	2014.3 – 2015.1	-	-	-	否
余勇	男	1962.7	原職工監事	2013.5 – 2015.3	-	-	40.50	否
安路明	男	1960.4	原股東監事	2012.5 – 2015.8	-	-	-	是

註：

- 郭雪萌女士、潘冀先生和董咸德先生的任期情況詳見本章「聘任及離任人員情況」。
- 潘冀先生報告期內從本公司獲得的稅前報酬總額包括補發2014年10-12月外部監事津貼以及2015年1-12月外部監事津貼；董咸德先生報告期內從本公司獲得的稅前報酬總額包括補發2014年7-12月外部監事津貼，以及2015年1-10月外部監事津貼。
- 朱琦先生在本公司附屬公司永隆銀行領取報酬。趙駒先生在本公司附屬公司招銀國際金融有限公司領取報酬。
- 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。
- 當年新任或離任人員報告期內從本公司獲得的薪酬按報告期內在職時間折算。
- 本公司全薪履職的執行董事、監事長及高級管理人員的稅前薪酬總額仍在確認過程中，其餘部份待確認發放之後再另行披露。
- 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。
- 現任及報告期內離任董監高近三年沒有受到證券監管機構處罰。

8.2 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。根據本公司2015年第一次臨時股東大會決議，張峰先生新當選為本公司非執行董事，其任職資格還需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已於2015年11月獲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。傅俊元先生因工作原因於2015年8月26日向本公司提出辭呈，不再擔任本公司非執行董事。郭雪萌女士因工作原因於2015年11月12日向本公司提出辭呈，郭女士的辭任將自本公司股東大會選舉新任獨立非執行董事以填補其空缺，並待中國銀行業監督管理機構核准新任獨立非執行董事任職資格後生效。

根據本公司2015年第一次臨時股東大會決議以及本公司職工代表大會選舉結果，傅俊元先生、黃丹女士新當選為本公司第九屆監事會監事。其中，傅俊元先生為股東監事，黃丹女士為職工監事。原職工監事余勇先生自2015年3月起不再擔任本公司職工監事，原股東監事安路明先生自2015年8月起不再擔任本公司股東監事。監事會其他成員無變化。董威德先生於2015年9月辭任本公司外部監事；潘冀先生於2015年11月辭任本公司外部監事，其辭任將自本公司股東大會選舉新任外部監事以填補其空缺後生效。

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。

8.3 報告期內董監事資料變更情況

- 1、 本公司董事長李建紅先生不再兼任招商局國際有限公司董事會主席、中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司董事長、招商局資本投資有限責任公司董事長。
- 2、 本公司副董事長馬澤華先生不再擔任原中國遠洋運輸（集團）總公司董事長。
- 3、 本公司副董事長李曉鵬先生兼任招商局國際有限公司董事會主席、招商局資本投資有限責任公司董事長、招商局聯合發展有限公司董事長、招商局投資發展有限公司董事長，中國旅游協會副會長，不再兼任招商局能源運輸股份有限公司董事長、招商局華建公路投資有限公司董事長。
- 4、 本公司執行董事、行長兼首席執行官田惠宇先生兼任招聯消費金融有限公司副董事長。
- 5、 本公司非執行董事李引泉先生擔任環球醫療金融與技術諮詢服務有限公司獨立非執行董事，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。
- 6、 中國遠洋運輸（集團）總公司與中國海運（集團）總公司合併，本公司非執行董事孫月英女士擔任合併後的中國遠洋海運集團有限公司總會計師，不再擔任原中國遠洋運輸（集團）總公司總會計師。
- 7、 本公司執行董事、常務副行長李浩先生兼任招商基金董事長、深圳市招銀前海金融資產交易中心有限公司副董事長。
- 8、 本公司非執行董事付剛峰先生擔任招商局國際有限公司執行董事；招商局蛇口工業區控股股份有限公司吸收合併招商地產股份有限公司，付剛峰先生擔任合併後的招商局蛇口工業區控股股份有限公司副董事長。
- 9、 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、深圳市招銀前海金融資產交易中心有限公司董事長，招商局資本投資有限責任公司副董事長，不再擔任博時基金管理有限公司董事長、招商局金融集團有限公司總經理、招商證券董事。
- 10、 本公司非執行董事蘇敏女士擔任招商局金融集團有限公司總經理、深圳招商啟航互聯網投資管理有限公司董事長、招商局資本投資有限責任公司監事，不再擔任中國海運（集團）總公司總會計師、黨組成員，中海集團財務公司董事長，中海發展股份有限公司和中海集裝箱運輸股份有限公司董事。
- 11、 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。
- 12、 本公司獨立非執行董事黃桂林先生擔任Hutchison Port Holdings Trust獨立非執行董事。
- 13、 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。

- 14、本公司股東監事朱根林先生不再擔任上海汽車集團股份有限公司副總裁，改任上海市外商投資協會汽車分會副會長。
- 15、本公司股東監事劉正希先生不再擔任山東省國有資產投資控股有限公司副總裁，改任山東省國有資產投資控股有限公司董事、黨委副書記，兼任山東省醫藥集團有限公司董事長（法定代表人）、黨委書記、總經理。
- 16、本公司外部監事靳慶軍先生兼任西安達剛路面機械股份有限公司、時代地產控股有限公司獨立董事、康佳集團股份有限公司董事。
- 17、本公司職工監事熊開先生，不再擔任本公司監察保衛部總經理，改任本公司辦公室主任。同時兼任本公司總行資產保全部總經理。

8.4 董事、監事在股東單位的任職情況

姓名	任職單位名稱	職務	任期
李建紅	招商局集團有限公司	董事長	2014年7月至今
馬澤華	中國遠洋運輸（集團）總公司	董事長	2013年7月至2016年1月
李曉鵬	招商局集團有限公司	總經理	2014年7月至今
李引泉	招商局集團有限公司	副總經理	2002年7月至2015年3月
孫月英	中國遠洋運輸（集團）總公司	總會計師	2000年12月至2016年1月
付剛峰	招商局集團有限公司	財務總監	2011年11月至今
洪小源	招商局集團有限公司	總經理助理	2011年9月至今
傅俊元	中國交通建設股份有限公司	執行董事、財務總監	2006年9月至今
朱根林	上海汽車集團股份有限公司	副總裁	2012年1月至2015年6月
傅俊元	中國交通建設股份有限公司	執行董事、財務總監	2006年9月至今
劉正希	山東省國有資產投資控股有限公司	董事、黨委副書記	2015年8月至今

8.5 董事、監事和高級管理人員履歷及任職兼職情況

董事

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

馬澤華先生，本公司副董事長、非執行董事。上海海運學院（現名上海海事大學）國際法學碩士，高級經濟師。2014年3月擔任本公司董事，2014年8月擔任本公司副董事長。第十二屆全國人大代表、外事委員會委員。1990年至2016年，歷任中遠英國公司總經理、中國遠洋運輸（集團）總公司發展部總經理兼海外事業處處長、中國遠洋運輸（集團）總公司總裁助理兼發展部總經理、中遠美洲公司總裁、廣州遠洋運輸公司副總經理、青島遠洋運輸公司總經理、中國遠洋運輸（集團）總公司副總裁、中國海運（集團）總公司副總裁、中國遠洋運輸（集團）總公司董事、總經理、中國遠洋運輸（集團）總公司董事長。

李曉鵬先生，本公司副董事長、非執行董事，武漢大學經濟學博士學位，高級經濟師。2014年11月擔任本公司董事，2015年11月擔任本公司副董事長。招商局集團有限公司總經理，兼任招商局國際有限公司（香港聯交所上市公司）董事會主席、招商局資本投資有限責任公司董事長、招商局聯合發展有限公司董事長、招商局投資發展有限公司董事長及中國旅遊協會副會長、中國城市金融學會副會長、中國農村金融學會副會長。歷任中國工商銀行河南省分行副行長、總行營業部總經理、四川省分行行長，中國華融資產管理公司副總裁，中國工商銀行行長助理兼北京市分行行長，中國工商銀行副行長，中國工商銀行股份有限公司副行長、執行董事，中國投資有限責任公司監事長。曾兼任工銀國際控股有限公司董事長、工銀金融租賃有限公司董事長、工銀瑞信基金管理公司董事長，招商局能源運輸股份有限公司（上海證券交易所上市公司）董事長、招商局華建公路投資有限公司董事長。

田惠宇先生，本公司執行董事、行長兼首席執行官。上海財經大學基建財務與信用專業大學本科，哥倫比亞大學公共管理專業碩士研究生，高級經濟師。1998年7月至2003年7月任中國信達資產管理公司信託投資公司副總裁，2003年7月至2006年12月任上海銀行副行長，2006年12月至2011年3月歷任中國建設銀行上海市分行副行長、深圳市分行主要負責人、深圳市分行行長，2011年3月至2013年5月任中國建設銀行（香港聯交所和上海證券交易所上市公司）零售業務總監兼北京市分行主要負責人、行長，2013年5月加入本公司，2013年9月任本公司行長。兼任招聯消費金融有限公司副董事長。

李引泉先生，本公司非執行董事，中國人民銀行研究生部經濟學碩士，意大利FINAFRICA學院金融學碩士學位，高級經濟師。2001年4月起擔任本公司董事。香港特區第十二屆全國人大代表。招商局集團董事，招商局資本投資有限責任公司副董事長兼總經理(CEO)，招商昆侖股權投資管理有限公司、招商局中國投資管理有限公司董事長，招商局中國基金有限公司(香港聯交所上市公司)董事，環球醫療金融與技術諮詢服務有限公司獨立非執行董事。曾任招商局集團有限公司財務總監、副總經理等職。

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

李浩先生，本公司執行董事、常務副行長兼財務負責人。美國南加州大學工商管理碩士學位，高級會計師。1997年5月加入本公司任總行行長助理，2000年4月至2002年3月兼任本公司上海分行行長，2001年12月起擔任本公司副行長，2007年3月起兼任財務負責人，2007年6月起擔任本公司執行董事，2013年5月起擔任本公司常務副行長。兼任招商基金董事長、深圳市招銀前海金融資產交易中心有限公司副董事長。

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

洪小源先生，本公司非執行董事。北京大學經濟學碩士，澳大利亞國立大學科學碩士，高級經濟師。2007年6月起擔任本公司董事。招商局集團有限公司總經理助理，招商局金融集團有限公司董事長，深圳市招融投資控股有限公司、招商局(英國)控股有限公司、招商局中國基金有限公司(香港聯交所上市公司)、深圳市招銀前海金融資產交易中心有限公司董事長，招商局資本投資有限責任公司副董事長。

蘇敏女士，本公司非執行董事，上海財經大學金融專業本科學歷，中國科技大學工商管理專業碩士學位，高級會計師，註冊會計師，註冊資產評估師。2014年9月起擔任本公司董事。招商局金融集團有限公司總經理、深圳招商啟航互聯網投資管理有限公司董事長、招商局資本投資有限責任公司監事。歷任安徽省國資委產權局副局長，安徽省能源集團有限公司總會計師，徽商銀行董事，安徽合肥皖能小額貸款公司董事長兼總經理，安徽省能源集團有限公司副總經理、總會計師，中國海運(集團)總公司總會計師、黨組成員，中海集團財務公司董事長，中海發展股份有限公司(香港聯交所及上海證券交易所上市公司)和中海集裝箱運輸股份有限公司(香港聯交所及上海證券交易所上市公司)董事。

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

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

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

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

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

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

監事

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

朱根林先生，2001年4月至2003年5月擔任本公司非執行董事，2003年5月起擔任本公司股東監事。上海財經大學畢業，經濟學碩士學位，高級經濟師、副研究員。2002年2月至2010年8月任上海汽車工業（集團）總公司財務總監，2010年8月至2012年1月任上海汽車工業（集團）總公司副總裁，2012年1月至2015年6月任上海汽車集團股份有限公司（上海證券交易所上市公司）副總裁。現任上海市外商投資協會汽車分會副會長。

傅俊元先生，2000年3月至2015年9月擔任本公司非執行董事，2015年9月起擔任本公司股東監事。管理學博士，高級會計師。1996年10月至2006年9月歷任中國港灣建設（集團）總公司總會計師，中國交通建設集團有限公司總會計師。2006年9月起任中國交通建設股份有限公司（香港聯交所及上海證券交易所上市公司）執行董事、財務總監，中交財務有限公司董事長，江泰保險經紀有限公司副董事長。

劉正希先生，2012年5月起擔任本公司股東監事。杭州商學院企業管理專業畢業。2000年至2004年歷任山東省勞動和社會保障廳規劃財務處主任科員、副處長、勞動工資處副處長，2004年至2011年歷任山東省國資委企業分配處副處長、處長、資本運營與收益管理處處長，2011年3月至2015年8月任山東省國有資產投資控股有限公司副總裁，2015年5月至2015年12月，兼任山東省醫藥集團有限公司法定代表人，2015年8月至今任山東省國有資產投資控股有限公司董事、黨委副書記，2015年12月至今兼任山東省醫藥集團有限公司董事長（法定代表人）、黨委書記、總經理。

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

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

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

熊開先生，2014年8月起擔任本公司職工監事。中國社會科學院研究生院法學理論專業博士研究生。1994年7月至2006年4月在公安部工作，歷任副主任科員、主任科員、副處長。2006年4月至2014年7月在中央辦公廳工作，歷任副處長（調研員）、處長、副司長、司長。2014年7月至2015年8月任招商銀行總行監察保衛部總經理。2015年8月起任招商銀行總行辦公室主任至今。同時兼任招商銀行總行資產保全部總經理。

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

高級管理人員

田惠宇先生，請參閱上文「董事」中田惠宇先生的簡歷。

李浩先生，請參閱上文「董事」中李浩先生的簡歷。

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

丁偉先生，本公司副行長。杭州大學金融管理專業研究生，副研究員。1996年12月加入本公司，歷任杭州分行辦公室主任兼營業部總經理、杭州分行行長助理、杭州分行副行長、南昌支行行長、南昌分行行長、總行人力資源部總經理、總行行長助理，2008年5月起任本公司副行長。兼任總行工會主任、招銀國際金融控股有限公司董事。

朱琦先生，本公司副行長。中南財經大學統計學碩士研究生學歷，高級經濟師。2008年8月加入本公司，2008年12月起任本公司副行長。兼任永隆銀行常務董事兼行政總裁、鷹君集團有限公司（香港聯交所上市公司）獨立非執行董事、港日經濟合作委員會董事、招銀國際金融有限公司董事。

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

劉建軍先生，本公司副行長。東北財經大學國民經濟學碩士研究生學歷，高級經濟師。2000年9月起歷任本公司濟南分行副行長、總行零售銀行部總經理、總行零售銀行部常務副總裁、總行業務總監，2013年12月起任本公司副行長。兼任招商信諾董事長、中國銀聯股份有限公司董事。

熊良俊先生，本公司紀委書記。中南財經大學貨幣銀行學碩士研究生，長江商學院EMBA，高級經濟師。2003年9月至2014年7月歷任中國銀行業監督管理委員會深圳監管局副局長、廣西監管局局長、深圳監管局局長，2014年7月起任本公司紀委書記。

王良先生，本公司副行長。中國人民大學貨幣銀行學碩士研究生學歷，高級經濟師。歷任本公司北京分行行長助理、副行長、行長，2012年6月任本公司總行行長助理兼北京分行行長，2013年11月起不再兼任本公司北京分行行長，2015年1月起任本公司副行長。

趙駒先生，本公司副行長。北京大學光華管理學院高級管理人員工商管理碩士、經濟師。2009年12月任瑞銀證券有限責任公司（北京）投資銀行部總監、董事總經理，2012年7月任瑞銀投資銀行（香港）中國區聯席主席、亞洲區副主席。2014年11月加入本公司，2015年2月起任本公司副行長。兼任招銀國際金融控股有限公司董事、招銀國際金融有限公司董事。

連柏林先生，本公司行長助理。安徽財貿學院財政金融專業大學本科學歷，高級經濟師。2002年1月加入本公司，歷任本公司合肥分行副行長、上海分行副行長、濟南分行行長、上海分行行長，2012年6月起任本公司行長助理兼上海分行行長，2014年9月起不再兼任本公司上海分行行長。兼任招銀租賃董事長。

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

聯席公司秘書

許世清先生，請見上述許世清先生的簡歷。

沈施加美女士，自2006年8月起出任本公司聯席公司秘書。沈女士現為卓佳集團－中國及香港的行政總裁及卓佳專業商務有限公司（以下簡稱「卓佳」）的執行董事，亦為卓佳企業服務及中國顧問服務的業務主管。沈女士為特許秘書，並為香港特許秘書公會（「香港特許秘書公會」）前會長（2007年至2009年）、退任理事會成員（1996年至2012年）及資深會員；英國特許秘書及行政人員公會的資深會員及退任理事會成員（2010年至2014年）；並且為香港董事學會及香港稅務學會的資深會員。沈女士獲政府委任為公司法改革常務委員會委員，任期兩年（由2016年2月至2018年1月）。沈女士代表香港特許秘書公會成為重寫公司條例諮詢小組會員。沈女士於2013年12月至2015年11月期間獲政府委任為香港會計師公會理事會業外成員，以及自2009年起獲委任為稅務局服務承諾關注委員會的成員。沈女士持有香港城市大學的行政人員工商管理碩士學位。除本公司之外，在其專業隊伍支持下，沈女士亦為其他上市公司提供專業秘書服務。

8.6 關於本公司董事長工作地點的說明

本公司董事長李建紅先生同時擔任招商局集團有限公司董事長。招商局集團有限公司是國務院國有資產管理委員會監管的國有重要骨幹企業之一，是國家駐港大型企業集團，經營總部設於香港，因此李建紅先生日常工作地點在香港。

8.7 董事、監事及高管考評激勵機制

本公司根據《關於調整獨立董事和外部監事報酬的決議》，為獨立董事和外部監事提供報酬；根據《招商銀行股份有限公司高級管理人員薪酬管理辦法》(2015年版)為執行董事和其他高級管理人員提供報酬；根據公司員工薪酬管理辦法為職工監事提供報酬。本公司股權董事和股東監事不在本公司領取任何報酬。

本公司監事會根據《監事會對董事履行職務情況評價辦法(試行)》，通過對董事履行職務情況進行日常監督，查閱董事年度履職記錄(包括但不限於出席會議、參加調研和發表意見建議、在本公司履職工作時間等情況)，以及董事個人填報的《年度履職情況自我評價問卷》和工作總結等信息，對董事年度履行職務情況進行評價，並向股東大會和監管部門報告；董事會通過《招商銀行股份有限公司高級管理人員薪酬管理辦法》(2015年版)和高級管理層的H股股票增值權激勵計劃的考核標準對高級管理人員進行考核。

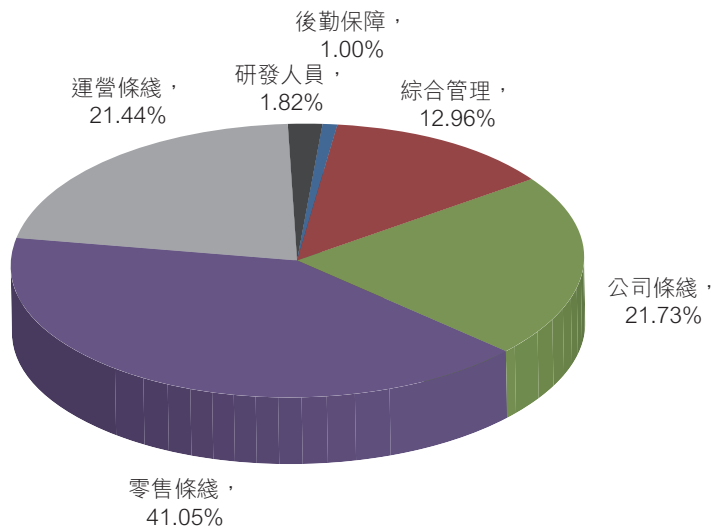
8.8 員工持股計劃及H股增值權激勵計劃

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。目前，員工持股計劃尚需取得相關監管機構審批後方可實施。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日期為2015年4月10日、4月22日和6月19日的相關公告。

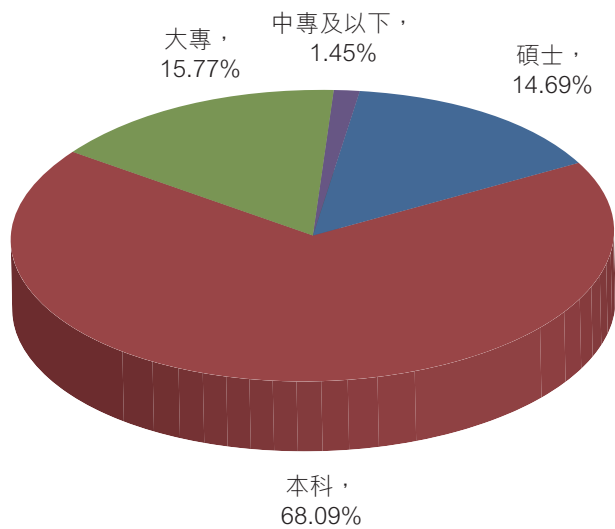
8.9 員工情況

截至2015年12月31日，本公司共有在職人員76,192人（含派遣人員），需承擔費用的退休員工為439名。本公司人員的構成如下：

（一）專業構成



（二）學歷分佈



核心技術團隊及關鍵技術人員情況

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

員工薪酬政策

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

員工培訓計劃

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

8.10 分支機構

2015年，本公司穩步推進分支機構建設，報告期內境內有5家二級分行獲准開業，分別是：天津自由貿易試驗區分行、景德鎮分行、石河子分行、福建自貿試驗區福州片區分行、六安分行；南陽分行、吉林分行、福建自貿試驗區廈門片區分行（二級分行）獲准籌建；南通分行獲准升格為一級分行，盤錦支行獲准升格為二級分行，廣州南沙支行獲准升格並更名為廣東自貿試驗區南沙分行。在境外，盧森堡分行獲准開業。

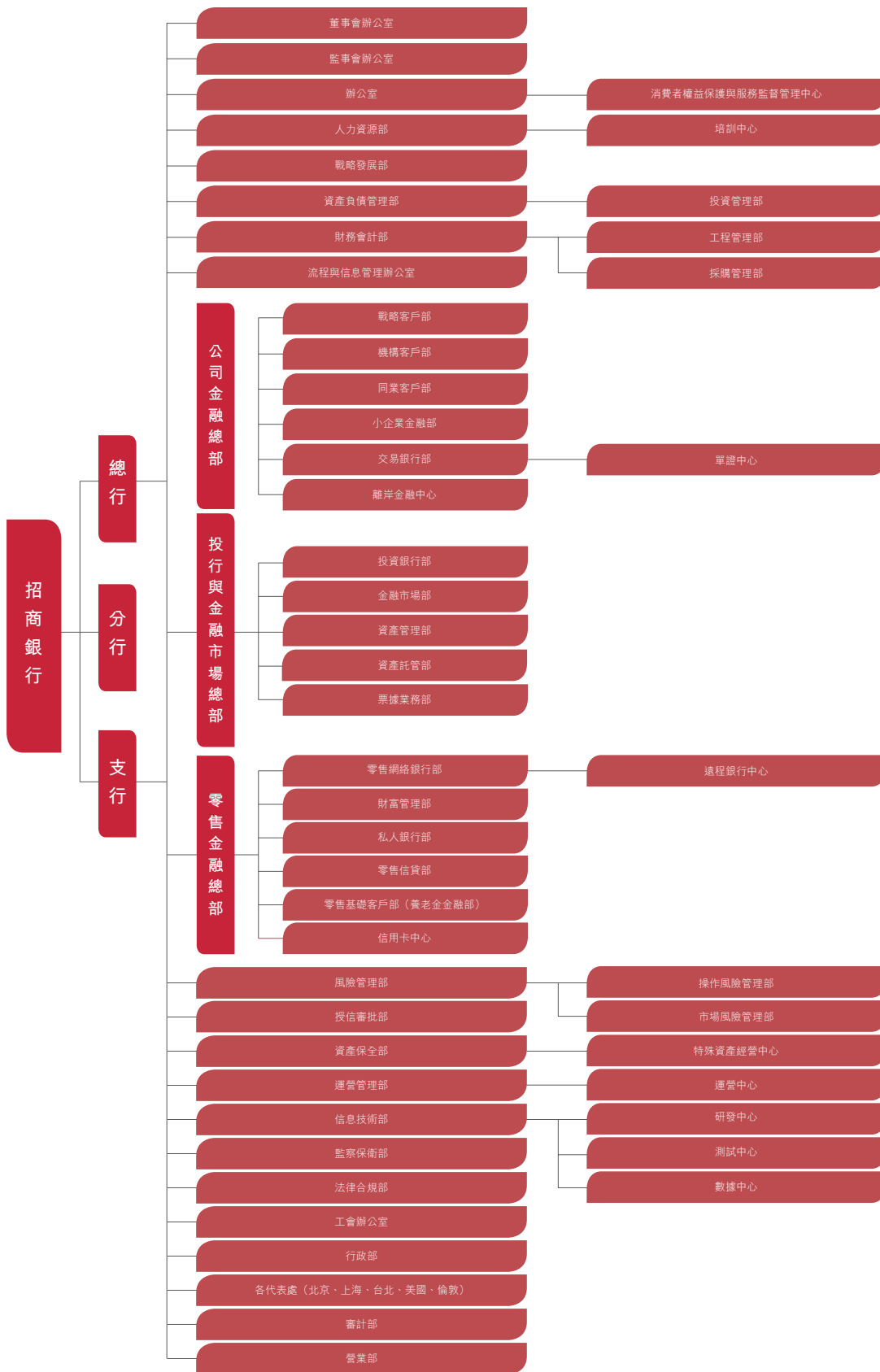
截至2015年12月31日本公司分支機構情況見下表：

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
總行	總行	深圳市深南大道7088號	518040	1	5,777	1,880,899
	信用卡中心	上海市浦東新區來安路686號	201201	1	12,311	310,273
長江三角洲地區	上海分行	上海市浦東新區陸家嘴環路1088號	200120	107	4,382	209,507
	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	35	2,835
	南京分行	南京市漢中路1號	210005	78	2,705	143,826
	杭州分行	杭州市杭大路23號	310007	63	2,503	142,565
	寧波分行	寧波市民安東路342號	315042	32	1,145	66,621
	蘇州分行	蘇州市工業園區萬盛街36號	215028	36	1,156	112,288
	無錫分行	無錫市學前街9號	214001	15	682	30,733
	溫州分行	溫州市鹿城區吳橋路鴻盛錦園 2、4、5幢1、2、3層	325000	12	495	31,486
	南通分行	南通市工農路111號	226007	13	412	19,486

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
環渤海地區	北京代表處	北京市西城區金融大街35號	100005	1	9	1
	北京分行	北京市復興門內大街156號	100031	112	4,740	241,753
	青島分行	青島市嶗山區海爾路65號	266103	63	1,943	66,024
	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	41	1,610	97,268
	濟南分行	濟南市共青團7號	250012	56	1,764	81,473
	石家莊分行	石家莊市中華南大街172號	050000	14	298	18,017
	唐山分行	唐山市路北區北新西道44號	063000	1	134	3,373
	珠江三角洲及 海西地區	廣州分行	廣州市天河區華穗路5號	510620	66	2,542
深圳分行		深圳市深南中路2號	518001	106	4,560	264,923
福州分行		福州市鼓屏路60號	350003	39	1,087	62,002
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	30	907	47,581
泉州分行		泉州市豐澤街中段301號煌星大廈	362000	16	450	25,722
東莞分行		東莞市南城區鴻福路200號	523129	32	918	40,450
佛山分行		佛山市南海區桂城街道燈湖東路12號	528200	33	1,102	59,943
東北地區		瀋陽分行	瀋陽市和平區十一緯路12號	110003	49	1,592
	大連分行	大連市中山區人民路17號	116001	37	1,251	55,562
	哈爾濱分行	哈爾濱市道里區中央大街3號	150001	37	975	57,928
	長春分行	長春市南關區人民大街9999號	130022	25	578	29,991
中部地區	武漢分行	武漢市建設大道518號	430022	62	2,242	107,588
	南昌分行	南昌市東湖區疊山路468號	330003	47	1,279	80,542
	長沙分行	長沙市五一大道766號	410005	54	1,431	48,702
	合肥分行	合肥市阜南路169號招行大廈	230061	42	1,078	39,864
	鄭州分行	鄭州市農業東路96號	450018	35	1,124	54,669
	太原分行	太原市新建南路1號	030001	25	821	32,663
	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	9	243	18,071

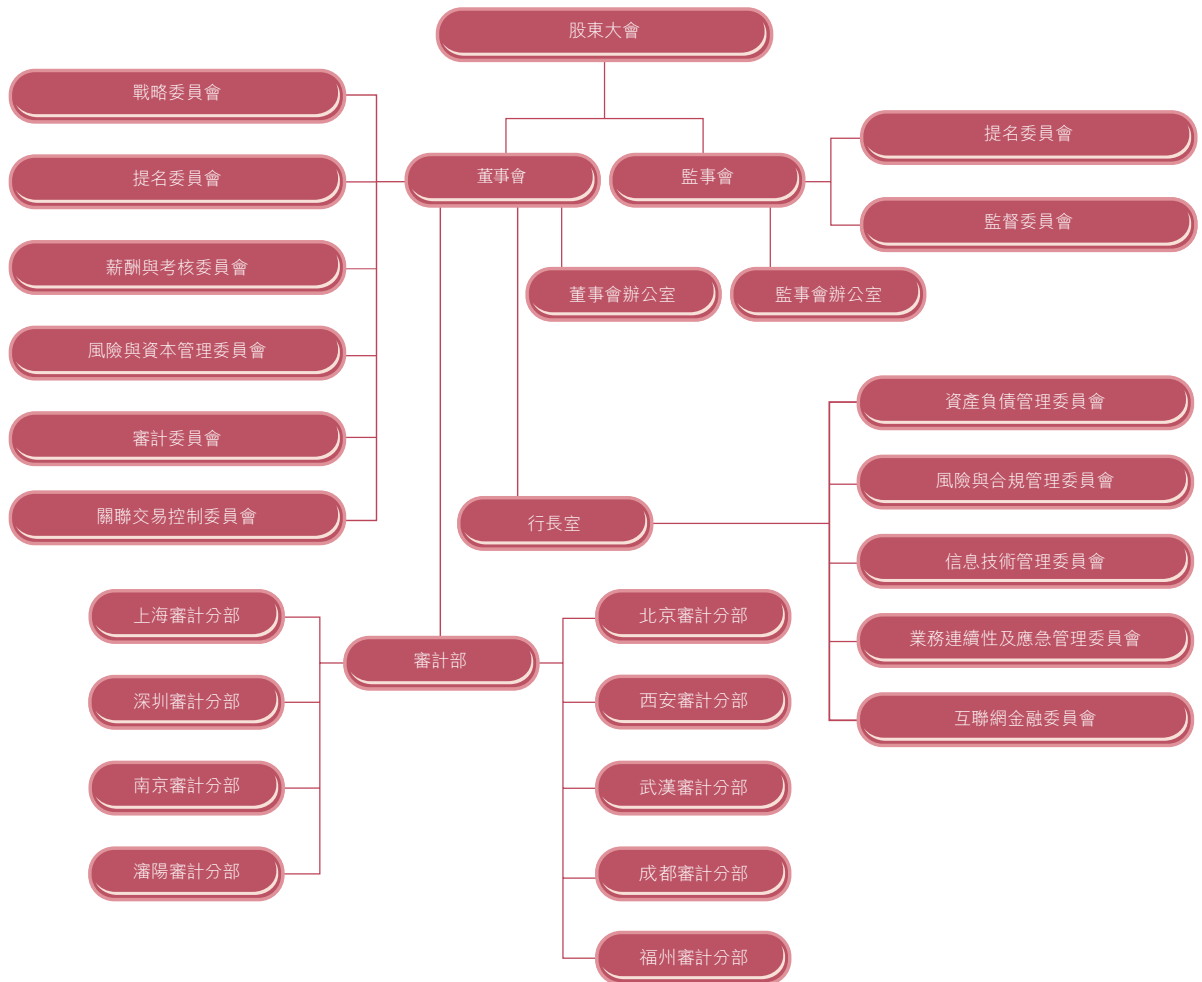
區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
西部地區	成都分行	成都市武侯區人民南路三段1號	610000	49	1,486	55,864
	蘭州分行	蘭州市城關區慶陽路9號	730030	28	846	29,360
	西安分行	西安市高新二路1號	710001	60	1,735	64,080
	重慶分行	重慶市北部新區星光大道88號	401121	45	1,490	74,425
	烏魯木齊分行	烏魯木齊市黃河路2號招行大廈	830000	18	685	26,592
	昆明分行	昆明市東風東路48號	650051	43	1,209	71,508
	呼和浩特分行	呼和浩特市賽罕區敕勒川大街9號	010040	18	665	26,905
	南寧分行	南寧市民族大道92-1號	530022	19	474	22,107
	貴陽分行	貴陽市雲岩區中華北路284號	550001	18	408	20,200
	銀川分行	銀川市興慶區新華東街217號	750000	12	307	14,965
	西寧分行	西寧市城西區新寧路4號	810000	9	242	12,860
	境外	香港分行	香港中環夏慤道12號	-	1	166
美國代表處		509 Madison Avenue, Suite 306, New York, U.S.A	-	1	1	2
紐約分行		535 Madison Avenue 18th Floor, New York, U.S.A	1002	1	106	48,253
新加坡分行		One Raffles Place, Tower 2, #32-61, Singapore	048616	1	40	3,407
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	2	1
盧森堡分行		5th floor, 4rue Jean Monnet, Luxembourg	L-2180	1	18	389
外派其他					29	-
合計			-	1,717	76,192	5,208,037

8.11 公司組織架構圖：



公司治理

9.1 公司治理架構圖：



9.2 公司治理情況綜述

2015年，國內經濟發展進入新常態，經濟增速放緩，產業結構和增長動力發生深刻變化。經濟下行、利率市場化、金融脫媒和互聯網金融等使銀行業面臨着前所未有的困難局面和嚴峻挑戰。董事會、監事會及各專門委員會認真貫徹落實國家政策和監管要求，勤勉盡職，科學決策，規範有效運作，圓滿完成了對經營管理中重要事項的研究和審議，保障了本公司合規經營和持續穩健發展。具體工作如下：

年內召開各類重要會議共65次，審議議案268項，聽取或審閱匯報事項51項。其中，股東大會2次，審議議案31項；董事會會議14次，審議議案79項，聽取或審閱匯報事項11項；監事會會議11次，審議議案43項，聽取匯報5項；董事會專門委員會會議34次，審議議案110項，聽取或審閱匯報事項30項；監事會專門委員會會議2次，審議議案3項；非執行董事會會議1次，聽取匯報1項；獨立非執行董事會議1次，審議議案2項，聽取匯報4項。董事會組織調研考察和培訓活動7次，監事會組織調研考察活動5次。

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

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

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

本公司通過認真自查，未發現報告期內公司治理實際情況與中國證監會有關上市公司治理的規範性文件要求存在差異。

報告期內，本公司在公司治理、信息披露和投資者關係管理方面獲得了資本市場及監管機構的肯定，贏得了多項大獎，主要有：21世紀傳媒評選的「2015中國上市公司卓越董事會（主板）」十強獎項；中國上市公司協會評選的「中國最受投資者尊重的百家上市公司前十佳」獎項，且位列第一名；有「年報奧斯卡」之稱的「ARC國際年報評獎」中榮獲大中華區「文稿撰寫銀獎」；美國傳媒專業聯盟（LACP）組織評選的2014年報大獎中榮獲銀行業年報銀獎等。

9.3 股東大會召開情況

報告期內，本公司在深圳共召開2次股東大會，即2015年6月19日召開的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，2015年9月25日召開的2015年第一次臨時股東大會、2015年第二次A股類別股東會議、2015年第二次H股類別股東會議。有關議案詳情，請參閱本公司刊登在上海證券交易所及本公司網站的股東大會文件及香港聯交所網站的股東大會通函。會議的通知、召集、召開和表決程序均符合《公司法》、《公司章程》及香港上市規則的有關規定，會議相關決議公告刊登在上海證券交易所、香港聯交所和本公司網站以及《中國證券報》、《上海證券報》和《證券時報》。有關董事出席股東大會的情況，請參閱本報告「董事出席會議」一節。

9.4 董事會

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

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

9.4.1 董事會成員

截至2015年12月31日，本公司董事會共有16名董事，其中非執行董事8名，執行董事2名，獨立非執行董事6名。8名非執行董事來自國有大型企業，均擔任董事長、總經理或副總經理、財務負責人等重要職務，具有豐富的管理及金融、財務方面的經驗；2名執行董事具有非常豐富的金融管理經驗；6名獨立非執行董事有2名財會方面的專家，2名金融、管理和資本市場方面的專家，2名具有國際視野的財經專家和投資銀行家，他們對國內外銀行業的發展具有豐富的認識，其中2名來自香港的獨立非執行董事，熟悉國際會計準則和香港資本市場規則。現今本公司董事會有4名女性董事，連同本公司其他董事在不同領域為本公司提供專業意見。本公司多元化的董事結構為董事會帶來了廣闊的視野和高水準的專業經驗，也保持了董事會內應有的獨立元素，確保本公司董事會在研究和審議重大事項時能夠有效地作出獨立判斷和科學決策。

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

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

9.4.2 董事的委任、重選及罷免

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

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

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

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

9.4.3 董事責任

報告期內，本公司全體董事均謹慎、認真、勤勉地行使本公司及境內外監管機構所賦予的權利，付出足夠的時間和精力處理公司事務，確保本公司商業行為符合國家的法律、行政法規以及國家各項經濟政策的要求，並公平對待所有股東，及時了解本公司業務經營管理狀況，切實履行法律、行政法規、部門規章及本公司章程規定的其他勤勉義務。所有董事均知悉其對股東所負的共同及個別責任。本年度，董事參加現場會議的平均出席率在92%以上，會議出席率均屬滿意。

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

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

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

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

9.4.4 董事會主席及行長

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

9.4.5 董事出席會議情況

下表載列2015年度，各董事出席董事會、董事會專門委員會及股東大會會議的情況。

董事	董事會下設專門委員會							股東大會
	董事會 ⁽¹⁾	戰略 委員會	提名 委員會	薪酬與 考核	風險與 資本管理	審計	關聯交易 控制	
				委員會	委員會	委員會	委員會	
實際出席次數 / 應出席次數								
非執行董事								
李建紅	14/14	3/3	1/1	/	/	/	/	1/2
馬澤華	12/14	3/3	/	/	/	/	/	0/2
李曉鵬	13/14	3/3	/	/	/	/	/	0/2
李引泉	13/14	/	/	5/6	/	/	/	0/2
孫月英	14/14	/	/	/	8/8	9/9	/	2/2
傅俊元(已離任)	10/12	3/3	/	4/4	/	/	/	1/1
付剛峰	14/14	/	/	/	/	9/9	7/7	2/2
洪小源	14/14	2/2	/	2/2	8/8	/	/	2/2
蘇敏	14/14	3/3	/	/	8/8	/	/	1/2
執行董事								
田惠宇	14/14	3/3	1/1	/	/	/	/	2/2
張光華(已離任)	8/8	1/1	/	/	4/4	/	/	1/1
李浩	13/14	2/2	/	2/2	5/3	1/1	7/7	2/2
獨立非執行董事								
梁錦松	13/14	/	1/1	5/6	8/8	1/1	/	2/2
黃桂林	13/14	/	/	6/6	/	9/9	1/1	2/2
潘承偉	14/14	/	1/1	/	/	9/9	7/7	2/2
潘英麗	12/14	/	1/1	5/6	/	2/2	/	1/2
郭雪萌	14/14	/	/	/	/	9/9	7/7	2/2
趙軍	14/14	/	/	/	8/8	2/2	7/7	2/2

註：1、報告期內，本公司董事會共舉行14次會議，其中現場及電話會議6次，通訊表決會議8次。

2、實際出席次數不包括委託出席的情況。上述董事在未親自出席的情況下，均已委託其他董事代為出席。

9.4.6 董事、監事及有關僱員之證券交易

本公司已採納香港上市規則附錄十的《標準守則》所訂的標準為本公司董事及監事進行證券交易的行為準則。本公司經查詢全體董事及監事後，已確認他們於截至2015年12月31日年度一直遵守上述《標準守則》。

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

9.4.7 獨立非執行董事履行職責情況

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

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

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

- 1、聽取了管理層和財務負責人關於本公司2015年度經營情況的匯報。獨立非執行董事認為本公司管理層的匯報全面客觀地反映了本公司2015年經營情況和重大事項進展情況，對本公司管理層2015年的工作和取得的業績表示肯定和滿意。
- 2、審閱了本公司制定的年度報告編製工作計劃和未經審計的公司財務報表。
- 3、在年審會計師事務所進場審計前，與年審註冊會計師溝通了審計團隊、時間安排、審計方案、重點關注領域、溝通機制和質量控制等事項。
- 4、在年審會計師事務所出具初步審計意見後，獨立非執行董事與年審註冊會計師就審計中的重要事項進行了溝通，並形成了書面意見。
- 5、審查了年度董事會會議召開程序、審議事項的決策程序以及能夠做出合理準確判斷的資料信息的充分性。

9.5 董事會專門委員會

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

2015年，本公司董事會專門委員會依法獨立、規範、有效地行使職權，全年共召開34次會議，研究審議了業績和利潤分配、戰略實施、董事高管變更、風險與資本管理、薪酬與考核、財務監督與內部控制、重大對外投資、重大關聯交易等110項重大事項，並通過會議紀要呈閱和現場會議匯報等方式向董事會報告審議意見和建議，充分發揮了協助董事會科學決策的作用。

本公司董事會六個專門委員會的成員、職權範圍及2015年度工作如下：

9.5.1 戰略委員會

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

主要職權範圍：

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

2015年，戰略委員會審議了2015年度財務預算報告、2014年度利潤分配預案、年度發行股份及／或購股權的一般性授權議案、向管理層授予股權投資審批權的議案、關於設立悉尼分行及招商銀行（盧森堡）有限公司的議案、2014年招商銀行戰略實施評估報告、2015年上半年經營計劃執行情況報告等議案或報告。

9.5.2 提名委員會

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

主要職權範圍：

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

2015年，提名委員會審議通過了關於增補張峰先生為非執行董事的議案。

9.5.3 薪酬與考核委員會

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

主要職權範圍：

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

2015年，薪酬與考核委員會審議通過了2015年度第一期員工持股計劃相關的議案、招商銀行2014年員工費用決算報告、關於修訂《招商銀行股份有限公司高級管理人員薪酬管理辦法》的議案、關於招商銀行H股股票增值權2015年度考核生效的議案、關於調整H股股票增值權授予價格的議案，聽取了畢馬威會計師事務所關於2014年度員工費用總額、高管薪酬、高管績效獎金的鑑證報告。

9.5.4 風險與資本管理委員會

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

主要職權範圍：

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

2015年，風險與資本管理委員會審議通過了上年度和當年各季度全面風險報告，上年度和當年各季度審計發現主要問題與風險情況報告，上年度風險偏好執行情況報告、呆賬核銷及責任認定處理情況報告、信用風險內評體系審計報告、案件防範工作情況報告、內部資本充足評估報告、外包管理報告、業務連續性工作報告、併表管理工作總結、驗證政策執行情況報告，以及利潤分配、大額呆賬核銷、招銀國際增資重組、向招商信諾增資、修訂部份風險偏好指標和風險管理考核指標、變更外包業務範圍、延長金融債券發行授權有效期等重要議案；聽取了信用風險宏觀經濟壓力測試的匯報、招商銀行風險預警體系的匯報等報告；制定或修訂了《招商銀行信用風險組合管理辦法》、《招商銀行重大風險識別、評估和管理管理辦法》、《招商銀行併表管理辦法》、《招商銀行股權投資管理辦法》、《招商銀行資本管理規定》、《招商銀行集團反洗錢政策》、《招商銀行槓桿率管理辦法》、《招商銀行集團合規政策》、《招商銀行合規工作管理規定（第三版）》、《招商銀行資本充足信息披露管理辦法（第三版）》、《招商銀行壓力測試總體政策》、《招商銀行內部資本充足評估程序管理辦法》、《招商銀行計量模型驗證系列政策》、《招商銀行信用風險內部評級體系非零售風險暴露內部評級開發與風險參數量化管理辦法（第三版）》、《招商銀行信用風險內部評級體系零售風險暴露分池與風險參數量化管理辦法》等一系列風險與資本管理方面的制度和辦法。

9.5.5 審計委員會

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

主要職權範圍：

- （一） 提議聘請或更換外部審計機構；
- （二） 監督本行的內部審計制度及其實施，對內部審計部門的工作程序和工作效果進行評價；
- （三） 負責內部審計與外部審計之間的溝通；
- （四） 審核本行的財務信息及其披露，負責本行年度審計工作，就審計後的財務報告信息真實性、準確性、完整性和及時性作出判斷性報告，提交董事會審議；
- （五） 審查本行內控制度，提出完善本行內部控制的建議；
- （六） 審查監督本行員工舉報財務報告、內部控制或其他不正當行為的機制，確保本行公平且獨立地處理舉報事宜，並採取適當的行動；
- （七） 檢查本行會計政策、財務報告程序和財務狀況；
- （八） 董事會授予的其他事宜。

2015年，審計委員會審議通過了本公司定期報告、內部控制評價報告、會計師事務所年度審計計劃、審計總結、聘請會計師事務所、審計部2014年度績效考核結果等議案，聽取了畢馬威2014年度審計工作總結匯報、各季度內部審計工作情況和工作計劃等報告。

根據本公司《董事會審計委員會年報工作規程》，本公司董事會審計委員會在2015年度報告編製、審議過程中，履行了如下職責：

- 1、 在年審會計師事務所進場前，研究審議了會計師事務所關於2015年度審計工作計劃，包括審計團隊、時間安排、審計方案、重點關注領域、溝通機制和質量控制等方面，並審閱了年度報告編製工作計劃和未經審計的公司財務報表。
- 2、 在審計過程中和年審會計師事務所出具初步審計意見後，審計委員會聽取了管理層關於本公司2015年度經營情況的匯報，與年審會計師事務所就審計中的重大問題及審計進度進行了溝通，並審閱了本公司財務會計報表，審計委員會對上述事項形成了書面意見。
- 3、 在年度董事會召開前，審計委員會對本公司2015年年度報告進行表決，形成決議提交董事會審核。同時，審計委員會審閱並向董事會提交了年審會計師事務所對本公司2015年度審計工作的總結報告。

9.5.6 關聯交易控制委員會

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

主要職權範圍：

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

2015年，關聯交易控制委員會審議通過了2014年度關聯交易管理情況報告、2014年度關聯交易專項審計報告、員工持股計劃涉及關聯交易事項的議案、與中國海運（集團）總公司及其下屬子公司和安邦財產保險股份有限公司的重大關聯交易項目、與安邦保險集團和招商證券2015-2017年持續關連交易額度等議案。

9.6 企業管治職能

報告期內，董事會履行了以下企業管治責任：

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

9.7 監事會

監事會是本行的監督機構，對股東大會負責，以保護本公司、股東、職工、債權人和其他利益相關者的合法權益為目標，對本公司的戰略規劃、財務活動、內部控制、風險管理、合法經營、公司治理，董事會和高級管理層成員的履職盡責情況實施有效監督。

9.7.1 監事會組成

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

本公司監事會下設提名委員會和監督委員會。

9.7.2 監事會履行監督職責的方式

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

9.7.3 報告期內監事會工作情況

報告期內，監事會共召開11次會議，其中現場會議5次，通訊表決會議6次，審議涉及戰略規劃、業務經營、財務活動、內部控制、風險管理、公司治理、董監事履職評價等各類議案43項，聽取了涉及戰略管理、內部資本充足評估、內部審計、呆賬核銷及案件防控等專題匯報。

2015年，本公司共召開2次股東大會、6次董事會現場會議。監事出席了股東大會並列席了全部董事會現場會議，對股東大會和董事會召開的合法合規性、投票表決程序及董事出席會議、發表意見和表決情況進行了監督。

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

報告期內，本公司監事會對各項監督事項無異議。

9.7.4 監事會專門委員會運作情況

本公司監事會下設提名委員會和監督委員會，各由4名監事組成。提名委員會和監督委員會主任委員均由外部監事擔任。

監事會提名委員會

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

2015年，監事會提名委員會共召開1次會議，對2014年度董事履行職務情況評價報告、2014年度監事履行職務情況評價報告等議案進行了研究和審議。

監事會監督委員會

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

2015年，監事會監督委員會共召開1次會議，對本公司原監事長韓明智先生的離任審計結論進行了審議。此外，監事會監督委員會成員還列席了董事會風險與資本管理委員會及審計委員會各次現場會議，聽取了上述專門委員會對本公司財務決策、風險管理、內控管理、資本管理等情況的審議和討論過程，監督了董事履職盡責情況，並就部份議題提出了意見和建議。

9.8 報告期內董監事培訓調研情況

報告期內，本公司董事會、監事會組織調研考察和培訓活動12次，監事長對本公司11家經營機構進行了系列調研。董監事的履職能力和決策、監督有效性不斷提升。

報告期內，本公司組織新當選的董監事參加監管機構及授權機構的任職資格培訓及銀行經營管理培訓，以確保其對本公司的營運及業務，以及相關條例、法例、法規及規則下的責任有適當程度的了解。組織董事調研考察7次，走訪了總行部門、分支行及下屬機構等，了解總分行及下屬機構經營情況、「輕型銀行」和「一體兩翼」戰略執行情況、風險管理及面臨的問題和挑戰等情況。

報告期內，監事會圍繞全行體制機制改革、一體兩翼戰略和輕型銀行建設、內控合規、風險防範等重點關注問題，從頻度、廣度、深度等多方入手，開展了目標更實、效果更佳的調研工作。全年組織監事會集體調研5次，其中境內調研4次，境外調研1次，涉及分行及附屬機構共18家。通過調研，監事會針對體制改革的落地實施，強化風險防範，提升精細化管理，加強員工關愛，強化團隊建設等問題提出了一系列針對性強、可操作性高的建議。並根據實際情況，分類運用調研成果，通過調研報告、工作簡訊等形式有效向董事會、高管層及各條線、各分行傳遞，向銀監會報送，提升了調研成果的應用範圍，充分發揮了監事會的監督職責。

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

依據本公司董事2015年度培訓記錄，相關培訓情況如下：

董事姓名	提供信息及培訓範疇		
	公司治理	政策法規	業務／管理
非執行董事			
李建紅	✓	✓	✓
馬澤華	✓	✓	✓
李曉鵬	✓	✓	✓
李引泉	✓	✓	✓
孫月英	✓	✓	✓
傅俊元（已離任）	✓	✓	✓
付剛峰	✓	✓	✓
洪小源	✓	✓	✓
蘇敏	✓	✓	✓
執行董事			
田惠宇	✓	✓	✓
張光華（已離任）	✓	✓	✓
李浩	✓	✓	✓
獨立非執行董事			
梁錦松	✓	✓	✓
黃桂林	✓	✓	✓
潘承偉	✓	✓	✓
潘英麗	✓	✓	✓
郭雪萌	✓	✓	✓
趙軍	✓	✓	✓

9.9 香港上市規則的公司秘書

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

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

9.10 違規行為的報告和監控

2015年，本公司未發生重大內部惡性案件，也未發生外部既遂盜搶惡性案件或重大安全責任事故。

9.11 與股東的溝通

投資者關係

2015年，本公司以創新、專業、開放、積極的態度，堅持以投資者為中心、以提升投資者體驗和提高工作效率為基本原則，與資本市場各類投資者和分析師保持持續良好的溝通交流，以多種形式向來自全球的投資者及時、全面、客觀地傳遞本公司戰略、經營業績、業務亮點及投資價值。報告期內，本公司舉行業績發佈會和分析師會2次、媒體發佈會1次、開展年度業績全球路演1次，中期業績國內路演1次。安排、接待了248家國、內外機構投資者和投行、券商分析師的100次來訪；參加了32家重要的國內外投行券商舉辦的投資者會議，共與654家機構投資者進行了有效溝通；接聽投資者電話270次，處理投資者在IR網頁的留言502則。以上措施有效滿足了境內外投資者、分析師與本公司的交流需求。

在保質保量完成全年工作任務的基礎上，投資者關係管理團隊緊密圍繞「輕型銀行」、「一體兩翼」的戰略重心，組織開展了與資本市場一系列有層次、有重點的互動溝通，並將資本市場的建議與意見向管理層進行了及時反饋，較好地體現了投資者關係管理在管理層與資本市場之間溝通的橋梁作用。2015年，在銀行業轉型繼續深化的背景下，本公司估值水平居於行業前位，市值管理取得一定成效。

報告期內，本公司憑借良好的公司治理、清晰領先的發展戰略、出色的經營業績，以及向資本市場有效的引導和溝通，在2,800家上市公司中脫穎而出，榮獲中國上市公司協會評選的「中國最受投資者尊重的百家上市公司前十佳」獎項，且位列第一名，這是資本市場給予本公司的充分認可和較高評價。

信息披露

本公司的信息披露以良好的公司治理為基礎，完善的內部控制為依托，健全的信息披露制度為保障，確保了投資者能夠及時、準確、平等地獲取信息。

報告期內，本公司嚴格按照有關信息披露法律法規的要求，真實、準確、完整、及時、公平地披露各項重大信息，在上海證券交易所和香港聯交所合計披露文件380餘份，包括定期報告、臨時公告、公司治理文件、股東通函、委任表格及回條等，約合240萬餘字。在完成法定信息披露義務的同時，本公司不斷加強信息披露的主動性，在定期報告中注重結合宏觀經濟金融環境對投資者關注的熱點問題及銀行業特有的信息進行披露，進一步提高了定期報告披露的主動性和透明度。報告期內，本公司未發生信息披露重大差錯。

報告期內，本公司進一步加強對信息披露和內幕交易的管理，通過組織專題培訓和考試，強化員工合規意識，提高員工對內幕信息外洩和內幕交易的警惕性，有利於降低信息披露的合規風險和聲譽風險。

此外，報告期內，本公司結合監管新規和日常實際工作情況組織修訂了《與主要股東相關的信息披露與內幕信息管理原則指引》，在確保股東及時履行披露義務方面發揮了積極作用。

報告期內，本公司2014年度報告在有「年報奧斯卡」之稱的「ARC國際年報評獎」中榮獲「文稿撰寫銀獎」，並榮獲全球大型權威年報評選－美國傳媒專業聯盟（LACP）銀行業年報銀獎。

2016年，本公司將繼續秉承「抓質量，控風險」的核心思路，以投資者需求為導向進一步提高定期報告和臨時公告的披露質量，同時進一步優化和改進工作流程，採取有效措施防範信息披露風險。

9.12 股東權利

召開臨時股東大會

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

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

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

向股東大會提出議案

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

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

召開臨時董事會會議

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

向董事會提出查詢

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

9.13 公司章程的主要修訂

報告期內，本公司未修訂公司章程。

9.14 對財務報告的責任聲明

本公司的高級管理層會向董事會提供充分的解釋及足夠的資料，使董事會可以就提交給他們批准的財務及其他資料，作出有根據的評審。本公司董事確認其有責任編製本公司截至2015年12月31日年度能真實反映本公司經營成果的財務報告書。就董事所知，並無任何可能會嚴重影響本公司持續經營能力的重大不明朗事件或情況。

9.15 遵守企業管治守則

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條而言，董事長（兼任戰略委員會主任）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。

9.16 內部控制

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

報告期內，本公司組織總、分行各部門、各級分支機構對2015年內部控制狀況進行了評價，經本公司董事會審查，未發現內部控制在完整性、合理性與有效性方面存在重大缺陷。有關詳情，請參閱《招商銀行股份有限公司2015年度內部控制評價報告》，以及畢馬威華振會計師事務所出具的標準無保留意見的《內部控制審計報告》。

9.17 內部審計

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

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

2015年，本公司進一步擴大了審計覆蓋面，加大了風險審計的力度，建立了審計談話制度，加強了審計問題跟蹤，提高了審計發現問題整改的有效性，進一步推動了本公司內部控制和風險管理水平的提升，有力保障了全行各類業務持續健康發展。

監事會報告

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

監事會就有關事項發表的獨立意見如下：

公司依法經營情況

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

財務報告的真實性

畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所分別對本公司按照中國會計準則和國際會計準則編製的2015年度財務報告進行了審計，並分別出具了標準無保留意見的審計報告。財務報告真實、客觀、準確地反映了本公司的財務狀況和經營成果。

公司收購、出售資產情況

報告期內，本公司無新的重大收購、出售資產事項。

關聯交易情況

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

股東大會決議執行情況

監事會對本公司董事會在2015年內提交股東大會審議的各項報告和提案沒有異議，對股東大會決議的執行情況進行了監督，認為董事會認真執行了股東大會的有關決議。

內部控制情況

監事會已審閱《招商銀行股份有限公司2015年度內部控制評價報告》，監事會同意董事會對公司內控制度完整性、合理性和有效性，以及內部控制制度執行情況的說明。

承監事會命

劉元

監事長

2016年3月30日

備查文件目錄

- 11.1 載有本公司董事、高級管理人員簽名的年度報告正本；
- 11.2 載有法定代表人、行長、財務負責人、財務機構負責人簽名並蓋章的會計報表；
- 11.3 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件；
- 11.4 報告期內在中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原件；
- 11.5 在香港聯交所披露的年度報告；
- 11.6 《招商銀行股份有限公司章程》。

財務報告

12.1	審計報告	142
12.2	財務報表及附註	144
12.3	未經審計財務報表補充資料	283

(詳見附件)

獨立審計師報告

HKSZA1600017



致招商銀行股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

本審計師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第144頁至第282頁招商銀行股份有限公司(以下簡稱「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表,此合併財務報表包括於二零一五年十二月三十一日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併損益表、合併損益和其他綜合收益表、合併股東權益變動表、合併現金流量表,以及主要會計政策和其他財務報表附註。

董事就合併財務報表須承擔的責任

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

審計師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該合併財務報表發表審計意見。此報告僅向全體股東報告。除此以外,我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容,對任何其他人士負責或承擔任何責任。

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

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

我們相信,我們所獲得的審計證據充分和適當地為我們的審計意見提供了基礎。

審計意見

我們認為，該合併財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而公允地反映貴集團於二零一五年十二月三十一日的財務狀況及貴集團截至該日止年度的經營成果及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露要求編製。

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

二零一六年三月三十日

合併損益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2015年	2014年 (重述)
利息收入	3	234,722	228,036
利息支出	4	(97,993)	(110,834)
淨利息收入		136,729	117,202
手續費及佣金收入	5	57,798	43,341
手續費及佣金支出		(4,379)	(3,847)
淨手續費及佣金收入		53,419	39,494
其他淨收入	6	12,018	9,671
營業總收入		202,166	166,367
經營費用	7	(67,670)	(61,081)
保險申索準備		(287)	(332)
扣除減值損失前的營業利潤		134,209	104,954
資產減值損失	11	(59,266)	(31,681)
對聯營公司的投資收益		2	2
對合營公司的投資收益		134	156
稅前利潤		75,079	73,431
所得稅費用	12	(17,061)	(17,382)
淨利潤		58,018	56,049
歸屬於：			
本行股東的淨利潤		57,696	55,911
非控制性權益的淨利潤		322	138
每股收益			
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	14	2.29	2.22

刊載於第152頁至第282頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份。

合併損益和其他綜合收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2015年	2014年
淨利潤		58,018	56,049
本年稅後其他綜合收益			
後續可能重分類至損益的項目：			
外幣財務報表折算差額		966	427
可供出售金融資產：公允價值儲備淨變動		4,224	7,415
現金流量套期：套期儲備淨變動		404	788
按照權益法核算的在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中所享有的份額		64	35
		5,658	8,665
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		(53)	—
本年稅後其他綜合收益	13	5,605	8,665
歸屬於：			
本行股東的其他綜合收益		5,603	8,664
非控制性權益的其他綜合收益		2	1
本年綜合收益總額		63,623	64,714
歸屬於：			
本行股東的綜合收益總額		63,299	64,575
非控制性權益的綜合收益總額		324	139

刊載於第152頁至第282頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份。

合併財務狀況表

二零一五年十二月三十一日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2015年	2014年
資產			
現金		14,381	14,793
貴金屬		16,099	15,222
存放中央銀行款項	15	569,961	639,992
存放同業和其他金融機構款項	16	63,779	55,986
拆出資金	17	185,693	124,085
買入返售金融資產	18	343,924	344,980
貸款和墊款	19	2,739,444	2,448,754
應收利息	20	24,934	23,560
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	21(a)	59,081	40,190
衍生金融資產	54(f)	10,176	9,315
可供出售金融資產	21(b)	299,559	278,526
持有至到期投資	21(c)	353,137	259,434
應收款項類投資	21(d)	716,064	408,752
合營公司投資	23	2,732	1,465
聯營公司投資	24	54	19
固定資產	25	31,835	27,445
投資性房地產	26	1,708	1,684
無形資產	27	3,595	3,292
商譽	28	9,954	9,953
遞延所得稅資產	29	16,020	10,291
其他資產	30	12,848	14,091
資產合計		5,474,978	4,731,829
負債			
向中央銀行借款		62,600	20,000
同業和其他金融機構存放款項	31	711,561	697,448
拆入資金	32	178,771	94,603
賣出回購金融資產款	33	185,652	66,988
客戶存款	34	3,571,698	3,304,438
應付利息	35	39,073	45,349
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	21(e)	20,227	13,369
衍生金融負債	54(f)	7,575	10,246
應付債券	36	251,507	106,155
應付職工薪酬	37(a)	6,524	6,068
應交稅費	38	12,820	11,656
遞延所得稅負債	29	867	771
其他負債	39	64,345	39,678
負債合計		5,113,220	4,416,769

刊載於第152頁至第282頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份。

	附註	2015年	2014年
股東權益			
股本	40	25,220	25,220
資本公積	41	67,523	67,523
投資重估儲備	42	6,188	1,902
套期儲備	43	241	(163)
盈餘公積	44	34,009	28,690
法定一般準備	45	64,679	53,979
未分配利潤		145,887	121,665
建議分配利潤	46(b)	17,402	16,897
外幣財務報表折算差額	47	(343)	(1,309)
歸屬於本行股東權益合計		360,806	314,404
非控制性權益	57	952	656
股東權益合計		361,758	315,060
負債及股東權益總計		5,474,978	4,731,829

此合併財務報表已於二零一六年三月三十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152頁至第282頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份。

合併股東權益變動表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

2015年												
歸屬於本行股東權益												
附註	股本	資本公積	投資		盈餘公積	法定 一般準備	未分配 利潤	建議 分配利潤	外幣		非控制性 權益	合計
			重估儲備	套期儲備					財務報表 折算差額	小計		
於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
本年增減變動金額	-	-	4,286	404	5,319	10,700	24,222	505	966	46,402	296	46,698
(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	-	57,696	-	-	57,696	322	58,018
(二) 其他綜合收益	13	-	4,286	404	-	-	(53)	-	966	5,603	2	5,605
本年綜合收益總額	-	-	4,286	404	-	-	57,643	-	966	63,299	324	63,623
(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	57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83	83
2. 非控制性股東權益減少		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(83)	(83)
(四) 利潤分配												
1. 提取法定盈餘公積	44	-	-	-	5,319	-	(5,319)	-	-	-	-	-
2. 提取法定一般準備	45	-	-	-	-	10,700	(10,700)	-	-	-	-	-
3. 分派2014年度股利		-	-	-	-	-	-	(16,897)	-	(16,897)	(28)	(16,925)
4. 建議分派2015年度股利		-	-	-	-	-	(17,402)	17,402	-	-	-	-
於2015年12月31日	25,220	67,523	6,188	241	34,009	64,679	145,887	17,402	(343)	360,806	952	361,758

刊載於第152頁至第282頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份。

2014年													
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
本年增減變動金額		-	-	7,449	788	5,188	7,632	26,194	1,261	427	48,939	165	49,104
(一) 淨利潤		-	-	-	-	-	-	55,911	-	-	55,911	138	56,049
(二) 其他綜合收益	13	-	-	7,449	788	-	-	-	-	427	8,664	1	8,665
本年綜合收益總額		-	-	7,449	788	-	-	55,911	-	427	64,575	139	64,714
(三) 因股東變動引起的股東 權益變化													
1. 非控制性股東投入資本	57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84	84
2. 非控制性股東權益減少		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(38)	(38)
(四) 利潤分配													
1. 提取法定盈餘公積	44	-	-	-	-	5,188	-	(5,188)	-	-	-	-	-
2. 提取法定一般準備	45	-	-	-	-	-	7,632	(7,632)	-	-	-	-	-
3. 分派2013年度股利		-	-	-	-	-	-	-	(15,636)	-	(15,636)	(20)	(15,656)
4. 建議分派2014年度股利		-	-	-	-	-	-	(16,897)	16,897	-	-	-	-
於2014年12月31日		25,220	67,523	1,902	(163)	28,690	53,979	121,665	16,897	(1,309)	314,404	656	315,060

刊載於第152頁至第282頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份。

合併現金流量表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	2015年	2014年
經營活動產生的現金流量		
稅前利潤	75,079	73,431
調整項目：		
— 貸款和墊款減值損失	57,507	31,254
— 投資及其他資產減值損失	1,759	427
— 已減值貸款和墊款折現回撥	(1,137)	(655)
— 固定資產及投資性房產折舊	4,086	3,535
— 其他資產攤銷	436	413
— 債券和股權投資的淨收益	(9,008)	(4,177)
— 投資利息收入	(48,175)	(37,749)
— 已發行債務利息支出	7,150	3,921
— 應佔聯營公司利潤	(2)	(2)
— 應佔合營公司利潤	(134)	(156)
— 出售及報廢固定資產淨收益	(4)	(3)
變動：		
存放中央銀行款項	38,689	(59,267)
貸款和墊款	(347,286)	(331,091)
其他資產	(26,683)	(32,283)
客戶存款	267,260	529,162
應付同業和其他金融機構款項	216,945	66,561
原到期日超過三個月的應收同業和其他金融機構款項	125,226	24,909
向中央銀行借款	42,600	20,000
其他負債	18,923	3,693
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額	423,231	291,923
已繳企業所得稅	(22,811)	(19,750)
經營活動產生的現金流量淨額	400,420	272,173
投資活動		
投資支付的現金	(865,591)	(787,928)
收回投資收到的現金	451,491	579,100
取得投資收益收到的現金	51,407	39,675
購建固定資產和其他資產支付的現金	(9,079)	(8,125)
出售固定資產和其他資產收到的現金	167	1,297
收回合營公司貸款	2	2
投資活動使用的現金流量淨額	(371,603)	(175,979)

刊載於第152頁至第282頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份。

	附註	2015年	2014年
籌資活動			
發行債券收到的現金		200	15,395
發行中期票據收到的現金		3,046	5,076
發行同業存單收到的現金		290,867	24,155
發行存款證收到的現金		23,105	29,377
子公司吸收非控制性股東投資收到的現金		83	84
償還已到期同業存單支付的現金		(143,500)	(3,000)
償還已發行存款證支付的現金		(28,812)	(31,790)
贖回非控制性權益支付的現金		(83)	(38)
派發股利支付的現金		(16,925)	(15,656)
支付發行債券的利息		(3,096)	(1,724)
籌資活動產生的現金流量淨額		124,885	21,879
現金及現金等價物增加情況		153,702	118,073
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		10,670	3,449
於12月31日的現金及現金等價物	49(a)	635,843	471,471
經營活動的現金流量包括：			
收到的利息		189,783	188,752
支付的利息		99,409	112,124

刊載於第152頁至第282頁的財務報表附註是本財務報表的組成部份。

財務報表附註

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

1 銀行簡介

(a) 組織結構

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

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

截至二零一五年十二月三十一日止，本行除總行外在中國境內及香港、紐約、新加坡、盧森堡共設有47家分行。另外，本行還在北京、倫敦、紐約及台北設有四家代表處。

(b) 主要業務

本行及其子公司（「本集團」）的主要業務為提供公司及個人銀行服務、從事資金業務，並提供資產管理及其他金融服務。

2 主要會計政策

(a) 遵行聲明及編製基礎

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

2 主要會計政策 (續)

(b) 會計政策變更

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

本集團採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。

- 《設定受益計劃：僱員福利（國際會計準則第19號修訂）》
- 《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）》

《國際會計準則》第19號修訂：設定受益計劃：僱員福利

《設定受益計劃：僱員福利（國際會計準則第19號修訂）》旨在降低設定福利計劃項下，當僱員或第三方為設定受益計劃供款時會計處理的複雜性。當設定受益計劃供款適用該項修訂時，會計主體允許將僱員或第三方的供款在提供服務的期間作為服務成本的抵減項，而非作為未來設定受益計劃義務現值的考慮。該項修訂對本集團合併財務報表無重大影響，因為本集團設定受益計劃供款全部由本集團承擔。

《國際會計準則》第27號修訂：單獨財務報表中的權益法

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）》（2016年1月1日生效），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。該準則的採用需要進行追溯調整。該項修訂的採用將消除本集團單獨財務報表中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。

(c) 計量原則

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

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

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

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

附註55討論管理層因採用《國際財務報告準則》而作出對財務報表有重大影響的判斷及可能引致未來年度的財務報表有重大調整的估計。

2 主要會計政策 (續)

(d) 子公司及非控制性權益

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

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

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

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

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

本行的財務狀況表中（附註60），對子公司投資是按成本扣除減值準備入賬。

(e) 合營公司

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

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

本集團在判斷對被投資單位是否存在共同控制時，通常考慮下述事項：

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

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

2 主要會計政策 (續)

(e) 合營公司 (續)

合營公司投資採用權益法進行計量，初始確認以成本計量，相關交易成本計入初始投資成本。初始確認後，在合併財務報表中，包括本集團應佔合營公司損益和其他綜合收益，直至喪失共同控制之日。

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

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

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

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

在本行的財務狀況表（附註60）中，對合營公司的投資按照成本扣除減值準備的淨額列示。

(f) 聯營公司

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

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

本集團在判斷對被投資單位是否存在重大影響時，通常考慮以下一種或多種情形：

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

2 主要會計政策 (續)

(f) 聯營公司 (續)

聯營公司投資採用權益法進行計量，初始確認以成本計量，相關交易成本計入初始投資成本。初始確認後，在合併財務報表中，包括本集團應佔聯營公司損益和其他綜合收益，直至喪失共同控制之日。

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

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

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

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

(g) 商譽

商譽是指(i)超過(ii)的數額：

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

當(ii)大過於(i)時，超出的數額即時在損益中確認為議價收購的收益。

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

處置現金單元時，處置損益會將購入商譽的賬面價值考慮在內。

(h) 無形資產（商譽除外）

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

土地使用權是以成本入賬，及按授權使用期以直線法攤銷。

本集團將無法預見未來經濟利益期限的無形資產視為使用壽命不確定的無形資產。截至二零一五年十二月三十一日，本集團沒有使用壽命不確定的無形資產。

本集團每年對無形資產的攤銷年限和攤銷方法進行覆核。

2 主要會計政策 (續)

(i) 金融工具

(i) 金融資產及金融負債確認和計量

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

除貸款及非標債權投資按交割日會計確認外，購買或出售其他金融資產按交易日會計確認。會計確認後，按公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值變動計入當期損益或權益。

金融負債在合同所指定的責任解除、撤銷或屆滿當日終止確認。

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

本集團在初始確認時按取得資產或承擔負債的目的，把金融工具分為不同類別：

- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債包括持有作短期獲利用途的金融資產和金融負債，以及於確認時本集團指定的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債。

所有衍生工具（除被指定且為有效套期工具的衍生工具外）均歸入這個類別。其正數的公允價值作為資產入賬，負數則作為負債入賬。

下列情況下，金融工具於初始確認時指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債：

- 該金融資產或金融負債以公允價值作為內部管理、評估及匯報的基準；
 - 有關的指定可消除或大幅減少會計錯配的發生；
 - 該金融資產或金融負債包含一項嵌入衍生工具，該衍生工具可大幅改變按原合同規定的現金流量；或
 - 嵌入衍生工具可以從金融工具分離。
- 持有至到期投資

本集團將有明確意圖和能力持有至到期的且到期日固定、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產分類為持有至到期投資。

- 貸款及應收款項

貸款及應收款項是指在活躍市場中沒有報價，回收金額固定或可確定的非衍生金融資產，不包括本集團有意即時或在短期內出售的金融資產和於初始確認時指定為可供出售金融資產的部份。

2 主要會計政策 (續)

(i) 金融工具 (續)

(i) 金融資產及金融負債確認和計量 (續)

– 可供出售金融資產

本集團將初始確認時即被指定可作銷售用途或不是歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款及應收款項和持有至到期投資的金融資產分類為可供出售金融資產。

– 其他金融負債

其他金融負債是指除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以外的以實際利率法按攤餘成本計量的其他金融負債。

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

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

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

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

(ii) 公允價值的計量原則

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

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

2 主要會計政策 (續)

(i) 金融工具 (續)

(iii) 套期會計

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

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

現金流量對沖

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

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

套期有效性測試

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

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

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

不符合採用套期會計條件的衍生工具

與指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具一併管理的衍生工具，凡是不符合採用套期會計的衍生工具，其公允價值變動而產生的任何收益或虧損，將會即時計入合併損益表中的「其他淨收入」下的「交易淨收益」項目內確認。

2 主要會計政策 (續)

(i) 金融工具 (續)

(iv) 具體項目

現金等價物

現金等價物指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險小的投資，以及可以隨時用於支付的存款。其中，期限短一般是指原到期日在三個月內。

存放同業和其他金融機構款項及拆出資金

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

投資

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

貸款和墊款

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

(v) 衍生工具

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

衍生工具均以公允價值記賬，有關損益除用作現金流量套期工具的衍生工具外，均在損益中確認。用作現金流量套期的衍生工具，其有效套期部份的損益計入其他綜合收益。

(vi) 嵌入衍生工具

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

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

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

2 主要會計政策 (續)

(i) 金融工具 (續)

(vii) 資產證券化

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

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

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

(viii) 權益工具

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

(ix) 永續債

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

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

2 主要會計政策 (續)

(j) 固定資產及折舊

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

折舊是以固定資產成本減一定殘值後，按下列預計可使用年限以直線法計提：

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

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

本集團定期審閱固定資產的賬面值，以評估可收回值是否跌至低於賬面值。若出現這種情況，賬面值便會調低至可收回值。所調減數額會作為費用在合併損益表內確認。可收回值是公允價值減處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者中的較高值。在釐定使用價值時，預期現金流量會折現至其現值。

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

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

2 主要會計政策 (續)

(k) 待處理抵債資產

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

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

初始分類以及後續重新評估之減值損失於合併損益表內確認。

(l) 租賃

(i) 分類

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

(ii) 融資租賃

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

(iii) 經營租賃

— 經營租賃租入資產

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

— 經營租賃租出資產

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

(m) 買入返售金融資產和賣出回購金融資產款

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

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

2 主要會計政策 (續)

(n) 資產減值準備

(i) 金融資產

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

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

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

貸款及應收款項、持有至到期投資的減值準備

本集團採用兩個方法評估貸款及應收款項、持有至到期投資減值損失：個別方式評估和組合方式評估。

- 個別方式評估

對於本集團認為個別重大的貸款及應收款項、持有至到期投資，本集團將採用個別方式評估其減值損失。

單項金額重大的貸款及應收款項、持有至到期投資如發生一項或以上損失事項而影響其之未來現金流量估計，皆視為貸款及應收款項、持有至到期投資減值之客觀證據，須計提減值準備。相應個別減值貸款和墊款應被評為次級或更差的類別。

個別方式評估的貸款及應收款項、持有至到期投資減值金額是以其賬面值，及以該貸款及應收款項、持有至到期投資適用的實際利率折現的估計未來現金流的現值之間的差額計量，本集團通過計提減值準備來調低貸款及應收款項、持有至到期投資的賬面金額。

在計量有抵質押品的貸款及應收款項、持有至到期投資的預計未來現金流量的現值時，應從短期處置抵質押品收回的現金流量中扣除取得和出售該抵質押品的費用，無論該抵質押品是否將被處置。

2 主要會計政策 (續)

(n) 資產減值準備 (續)

(i) 金融資產 (續)

貸款及應收款項、持有至到期投資的減值準備 (續)

– 組合方式評估

以組合方式評估的貸款及應收款項、持有至到期投資減值分以下兩種：

- 以個別方式評估，但沒有客觀證據表明已出現減值的貸款及應收款項、持有至到期投資；及
- 單項金額不重大並具有類似信用風險特徵的貸款及應收款項、持有至到期投資組合。

已發生但尚未確認的貸款及應收款項、持有至到期投資減值

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

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

同類貸款及應收款項、持有至到期投資組合

同類貸款及應收款項、持有至到期投資組合以滾動率或歷史損失率方法作整體評估。貸款及應收款項、持有至到期投資的逾期情況是顯示其減值的主要客觀證據。

減值損失在當期合併損益表內確認。

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

當本集團已經進行了所有必要的法律和其他程序後，貸款及應收款項、持有至到期投資仍然不可回收，本集團將核銷貸款及應收款項、持有至到期投資及沖銷相應的減值準備。本集團收回已核銷的貸款及應收款項、持有至到期投資，通過資產減值損失轉回，計入當期損益。

2 主要會計政策 (續)

(n) 資產減值準備 (續)

(i) 金融資產 (續)

貸款及應收款項、持有至到期投資的減值準備 (續)

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

可供出售金融資產的減值準備

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

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

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

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

(ii) 其他資產

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

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

— 計算可收回金額

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

2 主要會計政策 (續)

(n) 資產減值準備 (續)

(ii) 其他資產 (續)

– 確認減值損失

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

– 減值損失轉回

減值損失一經確認不得轉回。

(o) 已發行可轉換公司債券

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

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

(p) 已作出的財務擔保、準備及或有負債

(i) 已作出的財務擔保

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

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

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

2 主要會計政策 (續)

(p) 已作出的財務擔保、準備及或有負債 (續)

(ii) 其他準備及或有負債

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

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

(q) 收入確認

(i) 利息收入

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

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

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

(ii) 手續費及佣金收入

手續費及佣金收入在提供相關服務時於合併損益表內確認。

(iii) 股利收入

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

(iv) 保險費收入

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

2 主要會計政策 (續)

(r) 稅項

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

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

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

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

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

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

(s) 外幣折算

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

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

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

2 主要會計政策 (續)

(t) 抵銷

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

(u) 員工福利

(i) 工資及員工福利

工資、獎金及其他有關福利，於員工提供有關服務當期按權責發生制確認。

(ii) 退休保險

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

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

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

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

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

2 主要會計政策 (續)

(u) 員工福利 (續)

(iii) 以股份為基礎的支付

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

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

(v) 關聯方

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

(w) 分部報告

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

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

(x) 受託業務

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

(y) 股利或利潤分配

股利或利潤分配於核准及宣佈的當年確認為負債。

3 利息收入

	2015年	2014年 (重述)
貸款和墊款		
— 公司貸款和墊款	76,943	82,168
— 零售貸款和墊款	78,076	63,630
— 票據貼現	4,866	5,131
存放中央銀行款項	8,598	8,318
存放和拆放同業及其他金融機構款項	5,962	10,579
買入返售金融資產	12,102	20,461
投資	48,175	37,749
非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的利息收入	234,722	228,036

註：截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團對已減值貸款計提的利息收入為人民幣1,137百萬元（二零一四年：人民幣655百萬元）；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：零）。

4 利息支出

	2015年	2014年
客戶存款	60,448	64,102
向中央銀行借款	1,056	142
同業及其他金融機構存放和拆入款項	26,549	41,032
賣出回購金融資產款	2,790	1,637
應付債券	7,150	3,921
非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的利息支出	97,993	110,834

5 手續費及佣金收入

	2015年	2014年 (重述)
銀行卡手續費	9,562	7,692
結算與清算手續費	3,799	4,116
代理服務手續費	13,681	7,017
信貸承諾及貸款業務佣金	4,215	4,204
託管及其他受託業務佣金	18,644	13,033
其他	7,897	7,279
	57,798	43,341

6 其他淨收入

	2015年	2014年 (重述)
交易淨收益		
— 外匯	2,398	2,467
— 債券、衍生工具及其他交易活動	3,073	1,618
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	(118)	(359)
可供出售金融資產投資淨收益／(損失)	611	(145)
基金投資收益	4	21
租金收入	534	476
票據價差收益	4,519	4,238
保險營業收入	498	475
貴金屬交易淨收益	188	539
其他	311	341
	12,018	9,671

7 經營費用

	2015年	2014年
員工費用		
— 工資及獎金(註(i))	21,548	19,968
— 社會保險及企業補充保險	4,779	4,426
— 其他	5,067	4,785
	31,394	29,179
營業稅金及附加	11,929	10,425
固定資產及投資性房地產折舊	4,086	3,535
租賃費	3,842	3,349
其他一般及行政費用(註(ii))	16,419	14,593
	67,670	61,081

註：

- (i) 工資及獎金含員工效益工資，詳情已於附註37(c)列示。
- (ii) 截至二零一五年十二月三十一日止年度的審計費為人民幣22百萬元(二零一四年：人民幣17百萬元)，已包含在其他一般及行政費用中。

8 董事及監事酬金

董事及監事於各年度的酬金如下：

	2015年				合計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪津及 實物收益 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元 (i)	定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元	
執行董事					
田惠宇	-	4,200	-	546	4,746
李浩	-	3,360	-	437	3,797
非執行董事					
李建紅	-	-	-	-	-
馬澤華	-	-	-	-	-
李曉鵬	-	-	-	-	-
李引泉	-	-	-	-	-
孫月英	-	-	-	-	-
蘇敏	-	-	-	-	-
付剛峰	-	-	-	-	-
洪小源	-	-	-	-	-
獨立非執行董事及監事					
黃桂林	300	-	-	-	300
梁錦松	275	-	-	-	275
潘承偉	300	-	-	-	300
潘英麗	300	-	-	-	300
郭雪萌(iv)	300	-	-	-	300
趙軍	275	-	-	-	275
劉元	-	3,360	-	437	3,797
朱根林	-	-	-	-	-
傅俊元(iii & iv)	-	-	-	-	-
劉正希	-	-	-	-	-
潘冀(iv)	375	-	-	-	375
董咸德(iv)	400	-	-	-	400
靳慶軍	300	-	-	-	300
熊開	-	1,989	-	258	2,247
黃丹	-	1,685	-	219	1,904

8 董事及監事酬金 (續)

董事及監事於各年度的酬金如下：(續)

	2015年				
	袍金 人民幣千元	薪津及 實物收益 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元 (i)	定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
離任董事及監事					
張光華(iv)	-	1,680	-	218	1,898
許善達(iv)	-	-	-	-	-
肖玉淮(iv)	-	-	-	-	-
余勇(iv)	-	358	-	47	405
安路明(iv)	-	-	-	-	-
	2,825	16,632	-	2,162	21,619

註：

- (i) 本集團全薪履職的董事、監事和高級管理人員稅前薪總額仍在確認過程中，其餘部份待確認發放之後，再另行披露。
- (ii) 截止至二零一五年十二月三十一日，本集團共發行七期H股股票增值權激勵計劃。在二零一五年，無股票增值權被行使。此計劃之詳情見附註37(a)(iii)。
- (iii) 二零一五年九月二十五日，本行二零一五年第一次臨時股東大會決議通過了《關於增補傅俊元先生為股東監事的議案》。
- (iv) 報告期內，安路明因工作原因，辭任本行股東監事。
報告期內，傅俊元因工作原因，辭任本行非執行董事。
報告期內，張光華因工作原因，辭任本行副董事長、執行董事。
報告期內，余勇因工作原因，辭任本行監事職務。
報告期內，郭雪萌因工作原因，辭任本行獨立非執行董事。為確保本行滿足獨立非執行董事人數佔董事會成員的三分之一以上(含三分之一)的要求，郭雪萌的辭任將自本行股東大會選舉新任獨立非執行董事以填補其空缺，並於中國銀行業監督管理機構核准新任獨立非執行董事任職資格後生效。在此期間，郭雪萌將依據相關法律法規及公司章程的規定繼續履行獨立非執行董事職責。
報告期內，潘冀因工作原因，辭任本行外部監事。為確保本行監事會滿足外部監事的比例不低於三分之一的要求，潘冀的辭任將自本行股東大會選舉新任外部監事以填補其空缺後生效。在此期間，潘冀將繼續履行外部監事職責。
報告期內，董咸德因工作原因，辭任本行外部監事。為確保本行監事會滿足外部監事的比例不低於三分之一的要求，董咸德的辭任將自本行股東大會選舉新任外部監事以填補其空缺後生效。在此期間，董咸德將繼續履行外部監事職責。
二零一四年，許善達因工作原因，辭任本行獨立非執行董事，其離職於二零一五年內生效。
二零一四年，肖玉淮因工作原因，辭任本行獨立非執行董事，其離職於二零一五年內生效。

8 董事及監事酬金 (續)

董事及監事於各年度的酬金如下：(續)

	2014年				
	袍金 人民幣千元	薪津及 實物收益 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元	定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事					
田惠宇	—	4,200	1,767	546	6,513
張光華	—	3,360	1,414	437	5,211
李浩	—	3,360	1,414	437	5,211
非執行董事					
李建紅(ii)	—	—	—	—	—
馬澤華	—	—	—	—	—
李曉鵬(ii)	—	—	—	—	—
李引泉	—	—	—	—	—
孫月英	—	—	—	—	—
蘇敏(ii)	—	—	—	—	—
傅俊元	—	—	—	—	—
付剛峰	—	—	—	—	—
洪小源	—	—	—	—	—
獨立非執行董事及監事					
黃桂林	300	—	—	—	300
梁錦松(ii)	—	—	—	—	—
潘承偉	300	—	—	—	300
潘英麗	300	—	—	—	300
郭雪萌	300	—	—	—	300
趙軍(ii)	—	—	—	—	—
劉元(ii)	—	1,313	516	170	1,999
朱根林	—	—	—	—	—
安路明	—	—	—	—	—
劉正希	—	—	—	—	—
潘冀	225	—	—	—	225
董咸德(ii)	—	—	—	—	—
靳慶軍(ii)	60	—	—	—	60
熊開(ii)	—	401	—	52	453
黃丹(ii)	—	—	—	—	—

8 董事及監事酬金 (續)

董事及監事於各年度的酬金如下：(續)

	2014年				合計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金及 實物收益 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元	定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元	
					(i)
離任董事及監事					
傅育寧(iii)	-	-	-	-	-
王大雄(iii)	-	-	-	-	-
熊賢良(iii)	-	-	-	-	-
衣錫群(iii)	75	-	-	-	75
許善達(iii)	-	-	-	-	-
肖玉淮(iii)	-	-	-	-	-
韓明智(iii)	-	2,100	825	273	3,198
彭志堅(iii)	150	-	-	-	150
師榮耀(iii)	150	-	-	-	150
余勇(iii)	-	2,138	-	278	2,416
管奇志(iii)	-	1,304	-	169	1,473
	1,860	18,176	5,936	2,362	28,334

註：

- (i) 本行董事會已於二零一五年九月二十九日審核同意了本行董事、監事和高級管理人員的二零一四年度酌定花紅。二零一四年的數據披露(附註8、9及56(h))已進行了相應的調整。
- (ii) 二零一四年六月三十日，本行二零一三年度股東大會決議審議及批准了《關於選舉李建紅先生為非執行董事的議案》。
- 二零一四年十月二十日，本行二零一四年第二次臨時股東大會決議通過了關於選舉李曉鵬先生為非執行董事的議案。
- 二零一四年六月三十日，本行二零一三年度股東大會決議審議及批准了《關於選舉蘇敏女士為非執行董事的議案》。
- 二零一四年十月二十日，本行二零一四年第二次臨時股東大會決議通過了關於選舉梁錦松先生為獨立非執行董事的議案。
- 二零一四年十月二十日，本行二零一四年第二次臨時股東大會決議通過了關於選舉趙軍先生為獨立非執行董事的議案。
- 二零一四年八月二十八日至二十九日，本行第九屆監事會第十四次會議審議通過了《關於選舉劉元先生任招商銀行監事長的議案》，會議選舉劉元先生任招商銀行第九屆監事會監事長。
- 二零一四年六月三十日，本行二零一三年度股東大會決議審議及批准了關於選舉董咸德先生為外部監事的議案。
- 二零一四年十月二十日，本行二零一四年第二次臨時股東大會決議通過了關於選舉靳慶軍先生為外部監事的議案。
- 二零一四年八月二十六日，本行依法召開職工代表大會，民主選舉劉元先生和熊開先生為本行第九屆監事會職工監事。
- 二零一五年三月十日，本行依法召開職工代表大會，民主選舉黃丹女士為本行第九屆監事會職工監事。

8 董事及監事酬金 (續)

董事及監事於各年度的酬金如下：(續)

註：(續)

(iii) 報告期內，傅育寧因工作原因，辭任本行非執行董事。

報告期內，王大雄因工作原因，辭任本行非執行董事。

報告期內，熊賢良因工作原因，辭任本行非執行董事。

報告期內，衣錫群因任期屆滿，辭任本行獨立非執行董事。

報告期內，許善達因工作原因，辭任本行獨立非執行董事。

報告期內，肖玉淮因工作原因，辭任本行獨立非執行董事。

報告期內，韓明智因工作原因，辭任本行監事職務。

報告期內，彭志堅因工作原因，辭任本行監事職務。

報告期內，師榮耀因工作原因，辭任本行監事職務。

報告期內，管奇志因工作原因，辭任本行監事職務。

二零一五年三月九日，余勇因工作原因，辭任本行監事職務。

8 董事及監事酬金 (續)

酬金在以下範圍內的董事及監事人數如下：

	2015年	2014年
人民幣(元)		
0 – 500,000	20	23
500,001 – 1,000,000	–	–
1,000,001 – 1,500,000	–	–
1,500,001 – 2,000,000	1	1
2,000,001 – 2,500,000	1	–
3,000,000 – 3,500,000	–	–
3,500,001 – 4,000,000	2	–
4,000,001 – 4,500,000	–	–
4,500,001 – 5,000,000	1	–
5,000,001 – 5,500,000	–	2
6,500,000 – 7,000,000	–	1
	25	27

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

於本年度內，本行董事或監事無放棄或同意放棄薪酬的安排。

9 最高酬金人士

截至二零一五年十二月三十一日止年度，五位酬金最高的人士當中，其中三位為董事或監事（二零一四年：三位），其酬金詳情已於上述附註8列示。五位酬金最高的人士的酬金總額如下：

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元 (附註8)
薪金及其他酬金	17,844	16,800
酌定花紅(附註8(i))	–	7,069
定額供款退休金計劃供款	1,785	2,184
	19,629	26,053

酬金在以下範圍內的最高5位酬金人士人數如下：

	2015年	2014年 (附註8)
人民幣(元)		
3,000,001 – 3,500,000	1	–
3,500,001 – 4,000,000	3	–
4,500,001 – 5,000,000	1	2
5,000,001 – 5,500,000	–	2
5,500,001 – 6,000,000	–	–
6,500,001 – 7,000,000	–	1

10 董事、監事及高級管理人員貸款

本集團向董事、監事及高級管理人員發放的貸款如下：

	2015年	2014年
本集團發放的相關貸款的年末結餘總額	64	42
本集團發放的相關貸款的年內最高結餘總額	79	48

11 資產減值損失

	2015年	2014年
貸款和墊款(附註19(c))	57,507	31,254
應收同業和其他金融機構款項(附註16(a)、附註17(c)、附註18(d))	257	57
投資		
— 可供出售金融資產(附註21(b))	35	40
— 持有至到期投資(附註21(c))	20	(9)
— 應收款項類投資(附註21(d))	947	4
其他	500	335
	59,266	31,681

12 所得稅費用

(a) 合併損益表所列的所得稅含：

	2015年	2014年
當期所得稅		
— 中國內地	23,415	21,470
— 香港	720	738
— 海外	133	120
小計	24,268	22,328
遞延所得稅	(7,207)	(4,946)
合計	17,061	17,382

12 所得稅費用 (續)

(b) 合併損益表中列示的所得稅與按法定稅率計算得出的金額之間的差異如下：

	2015年	2014年
稅前利潤	75,079	73,431
按中國法定稅率25% (二零一四年：25%) 計算的所得稅	18,770	18,358
以下項目的稅務影響：		
— 不可扣減的支出	833	783
— 免稅收入	(2,365)	(1,623)
— 不同地區稅率的影響	(177)	(136)
所得稅費用	17,061	17,382

註： (i) 本行於中華人民共和國境內的業務在二零一五年的所得稅稅率為25% (二零一四年：25%)。

(ii) 二零一五年香港地區適用的所得稅稅率是16.5% (二零一四年：16.5%)。

(iii) 海外業務按所在國家適用的稅率計提稅費。

13 其他綜合收益

(a) 其他綜合收益各組成部份的稅務影響

	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	5,637	(1,413)	4,224	9,855	(2,440)	7,415
現金流量套期：						
— 套期儲備淨變動	539	(135)	404	1,051	(263)	788
外幣財務報表折算差額	966	—	966	427	—	427
按照權益法核算的在被投資 單位以後將重分類進損益的 其他綜合收益中所享有的份額	64	—	64	35	—	35
於儲備內確定的設定受益計劃之 重新計量	(64)	11	(53)	—	—	—
其他綜合收益	7,142	(1,537)	5,605	11,368	(2,703)	8,665

(b) 其他綜合收益的組成部份的公允價值變動

	2015年	2014年
可供出售金融資產：		
本年確認的公允價值變動	4,645	7,270
轉入損益的重分類調整金額		
— 出售轉入損益淨額	(421)	145
於其他綜合收益中確認的本年公允價值儲備淨變動	4,224	7,415
現金流量套期：		
本年確認的套期工具公允價值變動有效的部份	395	566
轉入損益的重分類調整金額		
— 已實現損失	9	222
於其他綜合收益表中確認的本年公允價值儲備淨變動	404	788

14 每股收益

基本每股收益按照以下本行權益股東應佔淨利潤及實收股本的加權平均股數計算。由於本行在本年度及二零一四年度內不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此基本每股收益和稀釋每股收益不存在差異。

	2015年	2014年
歸屬於本行股東的淨利潤	57,696	55,911
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)	2.29	2.22

註： 本年股本變動情況已記於本合併財務報表附註40。

15 存放中央銀行款項

	2015年	2014年
法定存款準備金(註(i))	464,686	503,089
超額存款準備金(註(ii))	103,803	135,145
繳存中央銀行財政性存款	1,472	1,758
	569,961	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。於二零一五年十二月三十一日，本行按照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15.0%及5.0%（二零一四年：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、企業存款及委託業務負債項目軋減資產項目後的貸方餘額。

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

16 存放同業和其他金融機構款項

	2015年	2014年
存放境內		
— 同業	30,387	36,659
— 其他金融機構	935	422
	31,322	37,081
存放境外		
— 同業	32,570	18,971
— 其他金融機構	13	8
	32,583	18,979
	63,905	56,060
減：減值準備		
— 同業	(123)	(71)
— 其他金融機構	(3)	(3)
	(126)	(74)
	63,779	55,986

(a) 減值準備變動情況

	2015年	2014年
於1月1日餘額	74	53
本年計提	52	21
於12月31日餘額	126	74

17 拆出資金

(a) 按交易對手性質分析

	2015年	2014年
拆出境內		
— 同業	66,458	57,358
— 其他金融機構	47,067	32,965
	113,525	90,323
拆出境外		
— 同業	72,219	33,808
減：減值準備		
— 同業	(51)	(46)
	185,693	124,085

(b) 按剩餘到期日分析

	2015年	2014年
結餘於		
— 1個月內到期（含1個月）	133,415	87,020
— 超過1個月但在1年內到期（含1年）	48,449	30,226
— 超過1年到期	3,829	6,839
	185,693	124,085

(c) 減值準備變動情況

	2015年	2014年
於1月1日餘額	46	10
本年計提	5	36
於12月31日餘額	51	46

18 買入返售金融資產

(a) 按交易對手性質分析

	2015年	2014年
買入返售金融資產境內		
— 同業	128,803	205,082
— 其他金融機構	215,321	139,873
	344,124	344,955
買入返售金融資產境外		
— 同業	—	25
	344,124	344,980
減：減值準備		
— 同業	(200)	—
	343,924	344,980

(b) 按剩餘到期日分析

	2015年	2014年
結餘於		
— 1個月內到期（含1個月）	296,789	191,746
— 超過1個月但在1年內到期（含1年）	43,575	117,135
— 超過1年到期	3,560	36,099
	343,924	344,980

(c) 按資產類型分析

	2015年	2014年
債券	210,481	137,189
貸款和墊款	—	416
票據	106,729	97,219
信託受益權	10,693	63,484
資產管理計劃	11,381	45,492
債權收益權	4,640	1,180
	343,924	344,980

(d) 減值準備變動情況

	2015年	2014年
於1月1日餘額	—	—
本年計提	200	—
於12月31日餘額	200	—

19 貸款和墊款

(a) 貸款和墊款分類

	2015年	2014年
公司貸款和墊款	1,507,770	1,467,585
票據貼現	89,815	75,007
零售貸款和墊款	1,226,701	971,327
貸款和墊款總額	2,824,286	2,513,919
減：減值準備		
— 按個別方式評估	(14,624)	(9,577)
— 按組合方式評估	(70,218)	(55,588)
	(84,842)	(65,165)
貸款和墊款淨額	2,739,444	2,448,754

(b) 貸款和墊款的分析

(i) 按行業或品種

中國境內業務

	2015年	2014年
製造業	318,679	342,005
批發和零售業	236,513	259,298
房地產業	175,912	143,952
交通運輸、倉儲和郵政業	145,473	140,548
電力、熱力、燃氣及水的生產和供應業	109,942	98,514
建築業	96,387	98,350
租賃和商務服務業	80,788	49,343
採礦業	52,178	61,179
水利、環境和公共設施管理業	33,431	30,328
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	28,076	20,092
其他	76,477	65,045
公司貸款和墊款	1,353,856	1,308,654
票據貼現	89,815	75,007
個人住房貸款	491,290	321,424
信用卡貸款	312,985	219,621
小微貸款	308,973	336,924
其他	96,828	78,731
零售貸款和墊款	1,210,076	956,700
貸款和墊款總額	2,653,747	2,340,361

19 貸款和墊款 (續)

(b) 貸款和墊款的分析 (續)

(i) 按行業或品種 (續)

中國境外業務

	2015年	2014年
金融業	46,585	29,410
房地產業	37,168	36,031
批發和零售業	14,860	42,097
交通運輸業	13,876	7,925
製造業	13,468	18,265
娛樂業	3,627	431
信息業	2,025	2,221
其他	22,305	22,551
公司貸款和墊款	153,914	158,931
個人住房貸款	8,165	7,754
信用卡貸款	259	267
小微貸款	1,804	1,889
其他	6,397	4,717
零售貸款和墊款	16,625	14,627
貸款和墊款總額	170,539	173,558

註：於二零一五年十二月三十一日，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）。

19 貸款和墊款 (續)

(c) 減值準備變動表

	2015年			
	已減值貸款和墊款減值準備			
	按組合 方式評估 貸款和墊款 的減值準備	其減值 準備按組合 方式評估	其減值 準備按個別 方式評估	總額
於1月1日餘額	50,855	4,733	9,577	65,165
在損益表中計提的減值準備(附註11)	12,194	11,603	35,689	59,486
在損益表中轉回的減值準備(附註11)	(813)	(1)	(1,165)	(1,979)
本年核銷	—	(9,154)	(29,229)	(38,383)
已減值貸款和墊款折現回撥	—	—	(1,137)	(1,137)
收回以前年度核銷貸款和墊款	—	625	839	1,464
匯率變動	176	—	50	226
於12月31日餘額	62,412	7,806	14,624	84,842
	2014年			
	已減值貸款和墊款減值準備			
	按組合 方式評估 貸款和墊款 的減值準備	其減值 準備按組合 方式評估	其減值 準備按個別 方式評估	總額
於1月1日餘額	38,534	3,228	7,002	48,764
在損益表中計提的減值準備(附註11)	12,287	5,732	14,876	32,895
在損益表中轉回的減值準備(附註11)	(22)	(1)	(1,618)	(1,641)
本年核銷	—	(4,456)	(10,461)	(14,917)
已減值貸款和墊款折現回撥	—	(1)	(654)	(655)
收回以前年度核銷貸款和墊款	—	231	420	651
匯率變動	56	—	12	68
於12月31日餘額	50,855	4,733	9,577	65,165

19 貸款和墊款 (續)

(d) 貸款和墊款及減值準備分析

	2015年					
	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	85,741	—	11	85,752	0.01	7
— 非金融機構客戶	2,691,149	13,070	34,315	2,738,534	1.73	8,479
	2,776,890	13,070	34,326	2,824,286	1.68	8,486
減：						
對應下列客戶貸款和 墊款的減值準備						
— 金融機構	(310)	—	(4)	(314)		
— 非金融機構客戶	(62,102)	(7,806)	(14,620)	(84,528)		
	(62,412)	(7,806)	(14,624)	(84,842)		
發放給下列客戶的貸款和 墊款淨額						
— 金融機構	85,431	—	7	85,438		
— 非金融機構客戶	2,629,047	5,264	19,695	2,654,006		
	2,714,478	5,264	19,702	2,739,444		

19 貸款和墊款 (續)

(d) 貸款和墊款及減值準備分析 (續)

	2014年				已減值貸款 和墊款總額	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))
	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		
		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。

19 貸款和墊款 (續)

(e) 應收融資租賃款項

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

	2015年			2014年		
	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(含一年)	38,512	(4,126)	34,386	35,411	(4,678)	30,733
1年以上至5年(含五年)	65,430	(6,177)	59,253	63,895	(6,773)	57,122
5年以上	13,044	(1,048)	11,996	10,461	(716)	9,745
	116,986	(11,351)	105,635	109,767	(12,167)	97,600
減：減值準備						
— 按個別方式評估			(169)			(92)
— 按組合方式評估			(1,692)			(1,626)
應收融資租賃款項淨額			103,774			95,882

截至二零一五年十二月三十一日，本行貸款和墊款中應收融資租賃款項淨額為零（二零一四年：零）。

20 應收利息

	2015年	2014年
債券投資	13,075	11,668
貸款和墊款	8,765	7,691
其他	3,094	4,201
	24,934	23,560

21 投資

	附註	2015年	2014年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	21(a)	59,081	40,190
衍生金融資產	54(f)	10,176	9,315
可供出售金融資產	21(b)	299,559	278,526
持有至到期投資	21(c)	353,137	259,434
應收款項類投資	21(d)	716,064	408,752
		1,438,017	996,217

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	註	2015年	2014年
交易性金融資產	(i)	50,809	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)	8,272	7,168
		59,081	40,190

(i) 交易性金融資產

	2015年	2014年 (重述)
上市		
境內		
— 中國政府債券	17,543	5,351
— 政策性銀行債券	9,622	6,165
— 商業銀行及其他金融機構債券	4,513	5,358
— 其他債券	13,472	12,744
— 股權投資	4	—
— 基金投資	1	—
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	1,347	1,100
— 其他債券	2,535	1,580
— 股權投資	740	712
	49,777	33,010
非上市		
境外		
— 基金投資	5	—
	5	—
紙貴金屬(多頭)	1,027	12
	50,809	33,022

21 投資 (續)

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (續)

(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

	2015年	2014年 (重述)
上市		
境內		
— 中國政府債券	304	299
— 政策性銀行債券	3,874	3,970
— 其他債券	66	63
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	420	735
— 其他債券	2,536	1,257
	7,200	6,324
非上市		
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	235	31
— 其他債券	837	813
	1,072	844
	8,272	7,168

(iii) 按發行機構分類

	2015年	2014年
由下列機構發行：		
— 政府	17,847	5,651
— 同業和其他金融機構	21,784	18,018
— 企業	19,450	16,521
	59,081	40,190

21 投資 (續)

(b) 可供出售金融資產

	2015年	2014年 (重述)
上市		
境內		
— 中國政府債券	94,381	77,265
— 中國人民銀行債券	—	99
— 政策性銀行債券	66,726	90,921
— 商業銀行及其他金融機構債券	37,742	20,454
— 其他債券	49,238	61,294
— 股權投資	311	—
— 基金投資	20	243
境外		
— 中國政府債券	48	—
— 商業銀行及其他金融機構債券	5,912	3,468
— 其他債券	8,246	3,945
— 股權投資	1,273	1,258
— 基金投資	62	20
	263,959	258,967
減：減值準備	(239)	(169)
	263,720	258,798
非上市		
境內		
— 中國人民銀行債券	94	—
— 政策性銀行債券	—	302
— 商業銀行及其他金融機構債券	12,602	3,393
— 其他債券	1,214	2,376
— 股權投資	1,091	835
— 基金投資	723	29
境外		
— 政策性銀行債券	2,096	—
— 商業銀行及其他金融機構債券	9,979	6,875
— 其他債券	8,030	6,213
— 股權投資	231	122
— 基金投資	207	25
	36,267	20,170
減：減值準備	(428)	(442)
	35,839	19,728
	299,559	278,526

21 投資 (續)

(b) 可供出售金融資產 (續)

	2015年	2014年
由下列機構發行：		
— 政府	102,761	83,346
— 同業和其他金融機構	135,896	125,911
— 企業	60,902	69,269
	299,559	278,526

減值準備變動情況

	2015年	2014年
於1月1日餘額	611	574
本年計提	35	43
本年轉回	—	(3)
本年核銷	(2)	(14)
匯兌損益	23	11
於12月31日餘額	667	611

21 投資 (續)

(c) 持有至到期投資

	2015年	2014年 (重述)
上市		
境內		
— 中國政府債券	170,540	109,428
— 政策性銀行債券	165,890	133,197
— 商業銀行及其他金融機構債券	12,656	8,822
— 其他債券	865	2,816
境外		
— 中國政府債券	488	491
— 商業銀行及其他金融機構債券	1,542	588
— 其他債券	729	803
	352,710	256,145
減：減值準備	(95)	(71)
	352,615	256,074
非上市		
境內		
— 其他債券	376	—
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	16	—
— 其他債券	130	3,360
	522	3,360
減：減值準備	—	—
	522	3,360
	353,137	259,434
	2015年	2014年
由下列機構發行：		
— 政府	171,115	113,350
— 同業和其他金融機構	180,402	142,583
— 企業	1,620	3,501
	353,137	259,434
上市債券投資之公允價值	372,158	261,326

於二零一五年度，本集團無提前處置尚未到期的持有至到期類債券資產（二零一四年：無）。

減值準備變動情況

	2015年	2014年
於1月1日餘額	71	78
本年計提	20	—
本年轉回	—	(9)
匯兌損益	4	2
於12月31日餘額	95	71

21 投資 (續)

(d) 應收款項類投資

	2015年	2014年
非上市		
境內		
— 中國政府債券	747	594
— 商業銀行及其他金融機構債券	11,089	21,167
— 其他債券	20,389	21,335
— 保險資產管理計劃	48,198	56,330
— 信託受益權	78,067	112,038
— 券商資產管理計劃	245,053	111,393
— 基金公司資產管理計劃及其他	313,473	85,901
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	65	62
	717,081	408,820
減：減值準備	(1,017)	(68)
	716,064	408,752
	2015年	2014年
由下列機構發行：		
— 政府	747	594
— 同業和其他金融機構	694,928	386,823
— 企業	20,389	21,335
	716,064	408,752
減值準備變動情況		
	2015年	2014年
於1月1日餘額	68	63
本年計提	947	4
匯兌損益	2	1
於12月31日餘額	1,017	68

21 投資 (續)

(e) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	註	2015年	2014年
交易性金融負債	(i)	3,348	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)	16,879	12,362
		20,227	13,369
(i) 交易性金融負債			
		2015年	2014年
上市			
— 交易性權益負債		18	30
與貴金屬相關的金融負債		3,330	977
		3,348	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	2014年
境內			
— 拆入紙貴金屬		2,087	2,029
— 其他		2,352	2,214
境外			
— 發行存款證		3,985	3,020
— 發行債券		8,455	5,099
		16,879	12,362

於財務狀況表日，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。截至二零一五年和二零一四年十二月三十一日止年度及該日，由於本集團信用風險變化導致上述金融負債公允價值變化的金額並不重大。

21 投資 (續)

(f) 按公允價值列報的金融工具

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

本集團就計量公允價值制定了一個控制架構，包括設立估值團隊，全面監控所有重大的公允價值計量，包括三層次的公允價值計量，並負責向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財務狀況表日持續以公允價值計量的資產和負債於本報告期末的公允價值信息及其公允價值計量的層次。公允價值計量結果所屬層次取決於對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次的輸入值。三個層次輸入值的定義如下：

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

本集團會在出現變動的報告期末確認在公允價值層次之間的轉換。

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

21 投資 (續)

(f) 按公允價值列報的金融工具 (續)

下表按公允價值層次分析在報告期末以公允價值計量的金融工具：

	2015年			總額
	第1層次	第2層次	第3層次	
資產				
交易性金融資產				
— 債券投資	6,028	43,004	—	49,032
— 紙貴金屬	—	1,027	—	1,027
— 股權投資	744	—	—	744
— 基金投資	1	5	—	6
	6,773	44,036	—	50,809
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	3,469	4,803	—	8,272
衍生金融資產	—	10,172	4	10,176
可供出售金融資產				
— 債券投資	33,538	262,205	—	295,743
— 股權投資	1,638	80	1,104	2,822
— 基金投資	66	790	138	994
	35,242	263,075	1,242	299,559
	45,484	322,086	1,246	368,816
負債				
交易性金融負債				
— 與貴金屬相關的金融負債	—	3,330	—	3,330
— 交易性權益負債	18	—	—	18
	18	3,330	—	3,348
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	—	2,087	—	2,087
— 已發行存款證	—	1,683	2,302	3,985
— 已發行債券	—	8,455	—	8,455
— 其他	—	2,352	—	2,352
	—	14,577	2,302	16,879
衍生金融負債	—	7,575	—	7,575
	18	25,482	2,302	27,802

21 投資 (續)

(f) 按公允價值列報的金融工具 (續)

	2014年			總額
	第1層次	第2層次	第3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	—	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

於本年度，金融工具並無在公允價值層次的第一和第二層次之間作出重大轉移。

21 投資 (續)

(f) 按公允價值列報的金融工具 (續)

(i) 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

對於有活躍市場報價的金融工具採用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12月31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	758	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	138	現金流量折現法	風險調整折現率
非上市衍生工具	4	二項式點陣模型	波動率
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債			
— 已發行存款證	2,302	現金流量折現法	風險調整折現率

21 投資 (續)

(f) 按公允價值列報的金融工具 (續)

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

(1) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具

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

資產

	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
於2015年1月1日	15	125	753	893
收益或損失				
— 於損益中確認	(3)	—	20	17
— 於其他綜合收益中確認	—	—	21	21
購買	—	—	570	570
出售和結算	(8)	(125)	(122)	(255)
於2015年12月31日	4	—	1,242	1,246
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	(3)	—	20	17

負債

	指定為以公允 價值計量且其 變動計入當期 損益的金融負債 — 已發行存款證
於2015年1月1日	2,610
於損益中確認的收益或損失	122
發行	—
出售和結算	(430)
於2015年12月31日	2,302
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	121

21 投資 (續)

(f) 按公允價值列報的金融工具 (續)

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

(1) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具 (續)

資產

	衍生金融資產	指定為以公允 價值計量且其 變動計入當期 損益的金融資產 — 債券投資	可供出售 金融資產	總額
於2014年1月1日	31	125	702	858
收益或損失				
— 於損益中確認	—	—	(36)	(36)
— 於其他綜合收益中確認	—	—	(4)	(4)
購買	—	—	91	91
出售和結算	(16)	—	—	(16)
於2014年12月31日	15	125	753	893
於報告日持有的以上資產項目於 損益中確認的未實現收益或損失	—	—	—	—

負債

	指定為以公允 價值計量且其 變動計入當期 損益的金融負債 — 已發行存款證
於2014年1月1日	5,296
於損益中確認的收益或損失	45
發行	1,056
出售和結算	(3,787)
於2014年12月31日	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

21 投資 (續)

(f) 按公允價值列報的金融工具 (續)

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

(2) 持續的第三層次公允價值計量項目不可觀察參數敏感性分析

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

	2015年	
	對損益或其他綜合收益的影響	
	有利變動	(不利變動)
可供出售金融資產		
— 股權投資	111	(111)
— 基金投資	13	(13)
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	230	(230)
	2014年	
	對損益或其他綜合收益的影響	
	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)
可供出售金融資產		
— 股權投資	73	(73)
— 基金投資	2	(2)
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
— 已發行存款證	261	(261)

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

二零一五年，本集團上述持續以公允價值計量的資產和負債各層次之間沒有發生轉換。本集團是在發生轉換當年的報告期末確認各層次之間的轉換。

(4) 本期內發生的估值技術變更及變更原因

二零一五年，本集團上述持續公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。

22 主要合併子公司

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

公司名稱	註冊成立及 經營地點	已發行及繳足 股本詳情 (百萬元)	本行持有		經濟性質或類型	法定代表人
			所有權百分比	主要業務		
招銀國際金融控股有限公司(註(i))	香港	港幣1,000	100%	財務諮詢服務	有限公司	田惠宇
招銀金融租賃有限公司(註(ii))	上海	人民幣6,000	100%	融資租賃	有限公司	連柏林
永隆銀行有限公司(註(iii))	香港	港幣1,161	100%	銀行業務	有限公司	田惠宇
招商基金管理有限公司(註(iv))	深圳	人民幣210	55%	資產管理	有限公司	李浩

註：

- (i) 招銀國際金融控股有限公司(「招銀國際」)，原名為「江南財務有限公司」、「招銀國際金融有限公司」，為本行經中國人民銀行銀復[1998] 405號文批准的全資子公司。於二零一四年，本行對招銀國際增資港幣750百萬元，增資後招銀國際股本為港幣1,000百萬元，本行持有股權百分比不變。

二零一五年七月二十八日，本行第九屆董事會第三十五次會議決議通過《關於招銀國際金融控股有限公司增資重組的議案》，本行同意對招銀國際增資400百萬美元(等值)。截至二零一五年十二月三十一日，本行尚未完成對招銀國際的增資。於二零一六年一月二十日，本行完成對招銀國際增資。

- (ii) 招銀金融租賃有限公司(「招銀租賃」)為本行經中國銀監會銀監復[2008] 110號文批准設立的全資子公司，於二零零八年四月正式開業。於二零一四年，本行對招銀租賃增資人民幣2,000百萬元，增資後招銀租賃股本為人民幣6,000百萬元，本行持有股權百分比不變。

- (iii) 永隆銀行有限公司(「永隆銀行」)為本行於二零零八年通過協議收購的全資子公司。相關的協議收購於二零零九年一月十五日完成。永隆銀行已於二零零九年一月十六日起撤回其於香港聯交所的上市地位。

- (iv) 招商基金管理有限公司(「招商基金」)，原為本行的聯營公司，本行於二零一二年通過以63,567,567.57歐元的價格受讓荷蘭投資公司所轉讓的招商基金21.6%的股權。本行於二零一三年以現金支付對價後，佔招商基金的股權由33.4%增加到55.0%，取得對招商基金的控制。招商基金於二零一三年十一月二十八日成為本行子公司。

23 合營公司投資

	2015年	2014年
未上市股份投資成本	-	-
所佔淨資產	2,727	1,458
貸款予合營公司	5	7
	2,732	1,465
按權益法確認的投資收益	134	156
其他權益變動	64	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)	本集團所佔 有效利益	主要業務
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%	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%	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%	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%	人壽保險業務
銀和再保險有限公司	有限公司	香港	港幣200,000	21.00%	再保險業務
i-Tech Solutions Limited	有限公司	香港	港幣6,000	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%	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%	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%	計算機網絡服務
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%	消費金融服務
深圳市招銀前海金融資產 交易中心有限公司	有限公司	深圳	人民幣100,000	49.00%	投資交易平台及 諮詢服務

註：

- (i) 本行與信諾北美人壽保險公司各持有招商信諾50.00%股權。按持股比例分享利潤，承擔風險和虧損。招商信諾是本行銀行層面唯一的合營安排。本行對該投資作為合營公司投資核算。
- (ii) 本行子公司永隆銀行持有該公司普通股之14.29%及擁有該公司宣派股息之13.33%權益。
- (iii) 本行子公司永隆銀行為五位創辦成員之一，並共同擁有該公司之控制權益。永隆銀行持有該公司發行予其創辦成員普通股之20.00%及擁有該公司宣派股息之2.88%權益。
- (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50.00%，按持股比例分享利潤，承擔風險和虧損。

23 合營公司投資 (續)

對本集團財務報表有重要影響的合營公司的財務信息列示如下：

(i) 招商信諾人壽保險有限公司：

	資產	負債	權益	收入	淨利潤	其他 綜合 收益	綜合 收益 總額	現金 及現金 等價物	折舊和 攤銷	所得稅 費用
2015										
百分之一百	18,164	15,408	2,756	8,062	297	54	351	370	23	85
本集團的有效權益	9,082	7,704	1,378	4,031	149	27	176	185	11	42
2014										
百分之一百	14,448	12,039	2,409	5,194	219	69	288	456	20	68
本集團的有效權益	7,224	6,020	1,204	2,597	110	34	144	228	10	34

(ii) 招聯消費金融有限公司：

	資產	負債	權益	收入	淨利潤	其他 綜合 收益	綜合 收益 總額	現金 及現金 等價物	折舊和 攤銷	所得稅 費用
2015										
百分之一百	2,105	190	1,915	131	(84)	-	(84)	80	2	-
本集團的有效權益	1,053	95	958	66	(42)	-	(42)	40	1	-

單項而言不重要的合營公司的財務信息如下：

	淨利潤	其他綜合收益	綜合收益總額
2015			
百分之一百	199	209	408
本集團的有效權益	28	37	65
2014			
百分之一百	206	6	212
本集團的有效權益	30	1	31

24 聯營公司投資

	2015年	2014年
所佔淨資產	52	17
商譽	2	2
	54	19
按權益法確認的投資收益	2	2

聯營公司為非上市公司，並影響本集團之業績和資產，其於二零一五年十二月三十一日的資料列示如下：

公司名稱	商業模式	註冊成立及 經營地點	已發行及 繳足股本詳情 (千元)	本集團所佔 有效利益	主要業務
專業責任保險代理有限公司	有限公司	香港	港幣3,000	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%	基金管理
上海朱雀甲午投資中心	有限合夥	上海	港幣86,500	49.00%	投資

以上公司單項而言都不是本集團重要的聯營公司，其財務信息如下：

	淨利潤	其他綜合收益	綜合收益總額
2015			
百分之一百	5	-	5
本集團所佔有效權益	1	-	1
2014			
百分之一百	7	-	7
本集團所佔有效權益	2	-	2

25 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	68	1,772	1,270	761	3,765	733	8,369
重分類及轉入／轉出	4,291	(4,444)	1	30	–	8	(114)
出售／報廢	(38)	–	(259)	(108)	–	(452)	(857)
匯兌差額	137	–	4	11	115	5	272
於2015年12月31日	21,624	4,134	8,254	5,608	5,752	6,279	51,651
累計折舊：							
於2015年1月1日	4,947	–	4,947	2,316	227	4,099	16,536
折舊	1,102	–	1,081	720	220	836	3,959
重分類及轉入／轉出	(40)	–	1	(1)	–	1	(39)
出售／報廢	(15)	–	(130)	(83)	–	(448)	(676)
匯兌差額	(16)	–	(5)	4	50	3	36
於2015年12月31日	5,978	–	5,894	2,956	497	4,491	19,816
賬面淨值：							
於2015年12月31日	15,646	4,134	2,360	2,652	5,255	1,788	31,835
於2015年1月1日	12,219	6,806	2,291	2,598	1,645	1,886	27,445

	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

25 固定資產 (續)

(a) 按租賃剩餘年期分析

土地及建築物於財務狀況表日的賬面淨值按土地租賃剩餘年期分析如下：

	2015年	2014年
於中國境內持有的		
— 長期租賃(超過50年)	335	374
— 中期租賃(10-50年)	13,439	9,832
	13,774	10,206
於香港持有的		
— 長期租賃(超過50年)	999	1,069
— 中期租賃(10-50年)	855	925
	1,854	1,994
於境外持有的		
— 永久租賃	18	19
	15,646	12,219

- (b) 於二零一五年十二月三十一日，本集團認為沒有固定資產需要計提減值準備(二零一四年：無)。
- (c) 於二零一五年十二月三十一日，本集團有賬面淨值約人民幣270百萬元(二零一四年：人民幣560百萬元)的建築物的產權手續尚在辦理中。
- (d) 於二零一五年十二月三十一日，本集團無重大暫時閒置的固定資產(二零一四年：無)。

26 投資性房地產

	2015年	2014年
成本：		
於1月1日餘額	2,477	2,379
本年轉入	140	68
匯兌差額	77	30
於12月31日餘額	2,694	2,477
累計折舊：		
於1月1日餘額	793	678
折舊	127	119
本年轉入／轉出	41	(14)
匯兌差額	25	10
於12月31日餘額	986	793
賬面淨值：		
於12月31日餘額	1,708	1,684
於1月1日餘額	1,684	1,701

(a) 按租賃剩餘年期分析

投資性房地產於財務狀況表日的賬面淨值按土地租賃剩餘年期分析如下：

	2015年	2014年
於中國境內持有的		
— 中期租賃(10-50年)	550	596
	550	596
於香港持有的		
— 長期租賃(超過50年)	99	—
— 中期租賃(10-50年)	1,059	1,088
	1,158	1,088
	1,708	1,684

(b) 本集團投資性房地產主要為永隆銀行的出租物業以及本行位於深圳的總行大樓部份出租或待出租單位。於二零一五年十二月三十一日，本集團投資性房地產的公允價值為人民幣4,784百萬元（二零一四年：人民幣4,216百萬元）。本集團在不可撤銷經營租賃內，未來最低應收租賃款項總額如下：

	2015年	2014年
1年或以下	192	193
1年以上至5年	206	257
5年以上	14	21
	412	471

27 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
本年購入	6	709	—	715
轉入／轉出	(24)	—	—	(24)
匯兌差額	3	2	43	48
於2015年12月31日	1,517	3,135	1,102	5,754
攤銷：				
於2015年1月1日	207	1,271	245	1,723
本年計提	35	360	32	427
轉入／轉出	1	—	—	1
匯兌差額	—	2	6	8
於2015年12月31日	243	1,633	283	2,159
賬面淨值：				
於2015年12月31日	1,274	1,502	819	3,595
於2015年1月1日	1,325	1,153	814	3,292
2014年數據：				
	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
本年購入	220	432	—	652
轉入／轉出	6	—	—	6
匯兌差額	9	1	25	35
於2014年12月31日	1,532	2,424	1,059	5,015
攤銷：				
於2014年1月1日	171	956	199	1,326
本年計提	35	314	41	390
轉入／轉出	1	—	—	1
匯兌差額	—	1	5	6
於2014年12月31日	207	1,271	245	1,723
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

28 商譽

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	年未減值準備	年未淨額
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。永隆銀行詳細信息參見附註22。
- (ii) 於二零一三年十一月二十八日本行取得招商基金55.00%的股權。購買日，招商基金可辨認淨資產的公允價值為人民幣752百萬元，其中本行佔人民幣414百萬元，其低於合併成本的差額人民幣355百萬元確認為商譽。招商基金詳細信息參見附註22。
- (iii) 招銀國際於二零一五年四月一日取得招銀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。

包含商譽的資產組的減值測試

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

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

評估商譽減值時，本集團假設永續增長率與預測永隆銀行以及招商基金主要經營地區的未來本地生產總值增長率相當。本集團採用的永隆銀行與招商基金的稅前貼現率分別為12%和15%(二零一四年：12%和12%)。

29 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債

	2015年	2014年
遞延所得稅資產	16,020	10,291
遞延所得稅負債	(867)	(771)
淨額	15,153	9,520

29 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債 (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		2014年	
	可抵扣／ (應納稅)		可抵扣／ (應納稅)	
	暫時性差異	遞延所得稅	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	63,217	15,783	36,647	9,150
投資重估儲備	(7,614)	(1,905)	(2,203)	(550)
應付工資	9,669	2,418	5,290	1,322
其他	(1,087)	(276)	1,512	369
合計	64,185	16,020	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	249	42	212	34
投資重估儲備	(252)	(61)	(13)	(3)
其他	(5,304)	(848)	(5,022)	(802)
合計	(5,307)	(867)	(4,823)	(771)

(b) 遞延所得稅的變動

	貸款和墊款 及其他資產				合計
	減值準備	投資重估儲備	應付工資	其他	
於2015年1月1日	9,184	(553)	1,322	(433)	9,520
於損益中確認	6,638	-	1,096	(527)	7,207
於儲備確認	-	(1,413)	-	(124)	(1,537)
匯率變動影響	3	-	-	(40)	(37)
於2015年12月31日	15,825	(1,966)	2,418	(1,124)	15,153
	貸款和墊款 及其他資產				合計
	減值準備	投資重估儲備	應付工資	其他	
於2014年1月1日	4,009	1,887	1,621	(223)	7,294
於損益中確認	5,174	-	(299)	71	4,946
於儲備確認	-	(2,440)	-	(263)	(2,703)
匯率變動影響	1	-	-	(18)	(17)
於2014年12月31日	9,184	(553)	1,322	(433)	9,520

30 其他資產

	2015年	2014年
待清算款項	4,919	3,883
預付租賃費	1,091	913
待處理抵債資產（註(a)）	691	455
押金及保證金	463	926
應收分保費	229	225
裝修、工程及資產購置預付款	158	325
應收保費	129	135
離職後福利		
— 設定受益計劃（附註37(b)）	27	70
其他	5,141	7,159
合計	12,848	14,091

(a) 待處理抵債資產

	2015年	2014年
土地、房屋及建築物	1,044	746
其他	628	652
合計	1,672	1,398
減：減值準備	(981)	(943)
待處理抵債資產淨額	691	455

註：

- (i) 本集團於二零一五年內共處置抵債資產原值為人民幣73百萬元（二零一四年：人民幣444百萬元）。
- (ii) 本集團計劃在未來期間通過拍賣、競價和轉讓等方式對抵債資產進行處置。

31 同業和其他金融機構存放款項

	2015年	2014年
境內存放		
— 同業	176,934	203,283
— 其他金融機構	527,101	386,030
	704,035	589,313
境外存放		
— 同業	7,526	108,135
	711,561	697,448

32 拆入資金

	2015年	2014年
境內拆入		
— 同業	165,471	77,917
— 其他金融機構	1,100	—
	166,571	77,917
境外拆入		
— 同業	12,200	16,686
	178,771	94,603

33 賣出回購金融資產款

(a) 按交易對手性質分析

	2015年	2014年
賣出回購境內		
— 同業	173,439	56,279
— 其他金融機構	9,060	5,426
	182,499	61,705
賣出回購境外		
— 同業	3,153	5,283
	185,652	66,988

(b) 按資產類型分析

	2015年	2014年
債券		
— 中國政府債券	12,833	13,328
— 政策性銀行債券	67,336	16,428
— 商業銀行及其他金融機構債券	1,994	3,823
— 其他債券	1,159	1,588
	83,322	35,167
票據	102,330	30,908
貸款和墊款	—	913
	185,652	66,988

34 客戶存款

	2015年	2014年
公司存款		
— 活期	1,167,467	973,646
— 定期	1,194,064	1,237,765
	2,361,531	2,211,411
零售存款		
— 活期	835,062	644,836
— 定期	375,105	448,191
	1,210,167	1,093,027
	3,571,698	3,304,438

於客戶存款內含存入保證金，存入保證金情況如下：

	2015年	2014年
承兌匯票保證金	191,988	167,437
貸款保證金	49,188	48,199
信用證開證保證金	56,499	54,705
保函保證金	60,172	42,739
其他	57,867	51,006
	415,714	364,086

35 應付利息

	2015年	2014年
發行債券	1,398	1,352
客戶存款及其他	37,675	43,997
	39,073	45,349

36 應付債券

	附註	2015年	2014年
已發行次級定期債券	36(a)	32,519	32,396
已發行長期債券	36(b)	27,995	27,636
已發行同業存單		176,245	24,832
已發行存款證		14,748	21,291
		251,507	106,155

36 應付債券 (續)

(a) 已發行次級定期債券

於財務狀況表日本行發行次級定期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率 (%)	面值總額 (百萬元)	年初餘額 (人民幣 百萬元)	本年發行	折溢價		年末餘額 (人民幣 百萬元)
							攤銷	本期償還	
固定利率債券 (註(i))	180個月	2008年9月4日	5.90 (前10年) ; 8.90 (第11個計息 年度起, 若本行 不行使贖回權)	人民幣7,000	6,994	-	1	-	6,995
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	-	2	-	11,688
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	-	1	-	11,287
					29,966	-	4	-	29,970

註：

- (i) 本行於二零零八年八月十二日獲得銀監會以銀監復[2008] 304號文《中國銀監會關於招商銀行發行次級債券的批覆》以及中國人民銀行以銀市場准予字[2008] 第25號文《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行人民幣30,000百萬元的次級債券。本行於二零零八年九月四日在中國境內銀行間債券市場向機構投資者成功發行了總額分別為人民幣26,000百萬元的固定利率次級債券及人民幣4,000百萬元的浮動利率次級債券。
- 本行於二零一三年九月四日行使贖回權，贖回了人民幣19,000百萬元和人民幣4,000百萬元兩個品種共計人民幣23,000百萬元的次級債券。
- (ii) 本行於二零一二年十一月二十九日獲得銀監會以銀監復[2012] 703號文《中國銀監會關於招商銀行發行次級債券的批覆》以及於二零一二年十二月二十日獲得中國人民銀行以銀市場准予字[2012] 第91號《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行不超過人民幣11,700百萬元次級債券。本行於二零一二年十二月二十八日在中國境內銀行間債券市場向機構投資者成功發行了總額為人民幣11,700百萬元的固定利率次級債券。
- (iii) 本行於二零一三年十月二十九日獲得銀監會以銀監復[2013] 557號文《中國銀監會關於招商銀行發行次級債券的批覆》以及於二零一四年四月十五日獲得中國人民銀行以銀市場准予字[2014] 第22號《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行人民幣11,300百萬元的二級資本債券。本行於二零一四年四月十八日在中國境內銀行間債券市場發行二級資本債券人民幣11,300百萬元。

36 應付債券 (續)

(a) 已發行次級定期債券 (續)

於財務狀況表日永隆銀行發行次級定期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率	面值總額 (百萬元)	年初餘額 (人民幣 百萬元)	本年發行	折溢價		年末餘額 (人民幣 百萬元)
							攤銷	本期償還	
固定利率債券	144個月	2009年12月28日	5.70	港幣1,500	1,199	-	59	-	1,258
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	-	60	-	1,291
					2,430	-	119	-	2,549

* T為5年期美國國庫券孳息率。

(b) 已發行長期債券

於財務狀況表日本行發行長期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率	面值總額 (百萬元)	年初餘額 (人民幣 百萬元)	本年發行	折溢價		年末餘額 (人民幣 百萬元)
							攤銷	本期償還	
12招行01 (註(i))	60個月	2012年3月14日	4.15	人民幣6,500	6,495	-	2	-	6,497
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	-	4	-	13,495
14招行03 (註(ii))	36個月	2014年4月10日	4.10	人民幣1,000	996	-	2	-	998
					20,982	-	8	-	20,990

* 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復[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20,000百萬元的金融債券。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6,500百萬元的固定利率金融債券及人民幣13,500百萬元的浮動利率金融債券。
- (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1,000百萬元的金融債券。本行於二零一四年四月十日赴香港發行總額人民幣1,000百萬元的普通金融債券。

36 應付債券 (續)

(b) 已發行長期債券 (續)

於財務狀況表日招銀租賃發行長期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率 (%)	面值總額 (百萬元)	年初餘額 (人民幣 百萬元)	折溢價			年末餘額 (人民幣 百萬元)
						本年發行	攤銷	本期償還	
固定利率債券 (註(iii))	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(iii))	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(iii))	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(iii))	60個月	2013年7月24日	4.98	人民幣1,000	1,000	-	-	-	1,000
固定利率債券 (註(iv))	36個月	2015年12月7日	3.75	人民幣200	-	200	-	-	200
					4,000	200	-	-	4,200

註：

(iii) 經銀監會以銀監復[2012] 758號《中國銀行業監督管理委員會關於招銀金融租賃有限公司發行金融債券的批覆》和中國人民銀行以銀市場許准予字[2013] 第33號《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准，招銀租賃於二零一三年六月二十六日發行了二零一三年招銀租賃第一期金融債券人民幣2,000百萬元，於二零一三年七月二十四日發行了二零一三年招銀租賃第二期金融債券人民幣2,000百萬元。其中，本行於二零一五年十二月三十一日持有招銀租賃發行的金融債券金額為人民幣440百萬元。

(iv) 經銀監會上海監管局以滬銀監復[2015] 551號《上海銀監局關於招銀金融租賃有限公司發行金融債券的批覆》和中國人民銀行以銀市場許准予字[2015] 第276號《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准，招銀租賃於二零一五年十二月七日發行了二零一五年招銀租賃第一期金融債券人民幣200百萬元。

於財務狀況表日招銀國際下屬子公司招銀國際租賃管理有限公司（「招銀國際租賃」）發行長期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率 (%)	面值總額 (百萬元)	年初餘額 (人民幣 百萬元)	折溢價			年末餘額 (人民幣 百萬元)
						本年發行	攤銷	本期償還	
固定利率債券 (註(v))	60個月	2014年8月11日	3.25	美元500	3,094	-	151	-	3,245

註：

(v) 招銀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。

37 員工福利計劃

(a) 應付職工薪酬

	2015年			
	年初 賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末 賬面餘額
短期薪酬(i)	5,865	24,004	(23,615)	6,254
離職後福利－設定提存計劃(ii)	175	3,080	(3,023)	232
其他長期職工福利(iii)	28	10	－	38
	6,068	27,094	(26,638)	6,524

	2014年			
	年初 賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末 賬面餘額
短期薪酬(i)	5,057	19,093	(18,285)	5,865
離職後福利－設定提存計劃(ii)	49	2,889	(2,763)	175
其他長期職工福利(iii)	13	15	－	28
	5,119	21,997	(21,048)	6,068

37 員工福利計劃 (續)

(a) 應付職工薪酬 (續)

(i) 短期薪酬

	2015年			
	年初 賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末 賬面餘額
工資及獎金	4,215	17,248	(16,887)	4,576
職工福利費	37	2,400	(2,398)	39
社會保險費				
— 醫療保險費	14	1,611	(1,545)	80
— 工傷保險費	1	35	(33)	3
— 生育保險費	3	53	(52)	4
住房公積金	242	1,546	(1,640)	148
工會經費和職工教育經費	1,353	1,111	(1,060)	1,404
	5,865	24,004	(23,615)	6,254

	2014年			
	年初 賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末 賬面餘額
工資及獎金	3,576	15,069	(14,430)	4,215
職工福利費	36	82	(81)	37
社會保險費				
— 醫療保險費	169	1,464	(1,619)	14
— 工傷保險費	1	29	(29)	1
— 生育保險費	2	44	(43)	3
住房公積金	108	1,548	(1,414)	242
工會經費和職工教育經費	1,165	857	(669)	1,353
	5,057	19,093	(18,285)	5,865

37 員工福利計劃 (續)

(a) 應付職工薪酬 (續)

(ii) 離職後福利 – 設定提存計劃

	2015年			
	年初 賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末 賬面餘額
基本養老保險費	47	1,385	(1,353)	79
企業年金繳費	122	1,601	(1,582)	141
失業保險費	6	94	(88)	12
	175	3,080	(3,023)	232

	2014年			
	年初 賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末 賬面餘額
基本養老保險費	32	1,218	(1,203)	47
企業年金繳費	13	1,580	(1,471)	122
失業保險費	4	91	(89)	6
	49	2,889	(2,763)	175

設定提存退休金計劃

根據中國法規，本集團為員工參加了由當地政府組織的法定設定提存退休金計劃（基本養老保險）。於二零一五年，本集團需按員工工資的12%至35%（二零一四年：10%至35%）不等的比率，向退休金計劃供款。

除上述法定退休金計劃外，本集團根據國家企業年金制度的相關政策為員工建立補充設定提存退休金計劃（企業年金）。於二零一五年，本集團年供款按員工工資及獎金的8.33%計算（二零一四年：8.33%）。

對於本行於中國境外的員工，本集團按照當地法規規定的供款比率制定了設定提存退休金計劃。

37 員工福利計劃 (續)

(a) 應付職工薪酬 (續)

(iii) 其他長期職工福利

	2015年			
	年初 賬面餘額	本年增加額	本年支付額	年末 賬面餘額
以現金結算的股份支付	28	10	-	38
	28	10	-	38
	2014年			
	年初 賬面餘額	本年增加額	本年支付額	年末 賬面餘額
以現金結算的股份支付	13	15	-	28
	13	15	-	28

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團共發行七期H股股票增值權激勵計劃。該計劃規定，股票增值權授予後兩年或三年內不得行權，在行權限制期滿後的七年或八年為行權有效期，每份股票增值權與一份H股股票掛鉤。

37 員工福利計劃 (續)

(a) 應付職工薪酬 (續)

(iii) 其他長期職工福利 (續)

(1) 所有股票增值權將以現金支付，下表列出該計劃的條款和條件：

	2015年末未 行權期權數量 (百萬)	行權條件	期權 合約期
於二零零七年十月三十日授予的期權	0.922	授予日起計2年後	10年
於二零零八年十一月七日授予的期權	0.954	授予日起計2年後	10年
於二零零九年十一月十六日授予的期權	1.110	授予日起計2年後	10年
於二零一一年二月十八日授予的期權	1.228	授予日起計3年後	10年
於二零一二年五月四日授予的期權	1.259	授予日起計3年後	10年
於二零一三年五月二十二日授予的期權	1.259	授予日起計3年後	10年
於二零一四年七月七日授予的期權	2.070	授予日起計3年後	10年

(2) 下表列出股票增值權的數量和加權平均行權價：

	2015年		2014年	
	加權平均 行權價 (港幣)	期權數量 (百萬)	加權平均 行權價 (港幣)	期權數量 (百萬)
年初未行權	15.43	9.70	16.40	9.11
年內授予	-	-	14.84	2.28
年內註銷	14.61	(0.90)	15.64	(1.69)
年末尚未行權	14.58	8.80	15.43	9.70
年末可行權	15.23	3.91	16.29	3.49

於二零一五年十二月三十一日尚未行權的加權平均行權價為港幣14.58元（二零一四年：港幣15.43元），而加權平均剩餘合約期是5.67年（二零一四年：6.76年）。

根據《招商銀行股份有限公司H股股票增值權激勵計劃》中有關授予價格的調整方法，即若在行權前本行有派息，資本公積金轉增股份派送股票紅利，股票拆細或縮股等事項，應對授予價格進行相應的調整。

37 員工福利計劃 (續)

(a) 應付職工薪酬 (續)

(iii) 其他長期職工福利 (續)

(3) 認股權的公允價值及假設

獲得服務以換取認股權的公允價值按授予認股權的公允價值計量。授予認股權之估計公允價值按柏力克－舒爾斯(Black-Scholes)期權定價模型。認股權的合約年期須輸入該模型。

	2015年						
	第一期	第二期	第三期	第四期	第五期	第六期	第七期
於計量日的公允價值 (人民幣元)	1.82	10.26	4.25	4.61	5.09	4.81	4.63
股價(港幣元)	18.30	18.30	18.30	18.30	18.30	18.30	18.30
行使價(港幣元)	24.00	5.46	16.69	15.56	13.36	13.93	13.99
預計波幅	43%	43%	43%	43%	43%	43%	43%
認股權年期(年)	1.83	2.85	3.85	5.14	6.35	7.39	8.52
估計股息率	6.25%	6.25%	6.25%	6.25%	6.25%	6.25%	6.25%
無風險利率	1.41%	1.41%	1.41%	1.41%	1.41%	1.41%	1.41%

	2014年						
	第一期	第二期	第三期	第四期	第五期	第六期	第七期
於計量日的公允價值 (人民幣元)	1.16	10.22	3.25	3.60	4.22	3.90	3.74
股價(港幣元)	19.46	19.46	19.46	19.46	19.46	19.46	19.46
行使價(港幣元)	24.85	6.31	17.54	16.40	14.21	14.78	14.84
預計波幅	26%	26%	26%	26%	26%	26%	26%
認股權年期(年)	2.83	3.83	4.83	6.17	7.33	8.42	9.58
估計股息率	5.27%	5.27%	5.27%	5.27%	5.27%	5.27%	5.27%
無風險利率	2.58%	2.58%	2.58%	2.58%	2.58%	2.58%	2.58%

預計波幅是根據過往之波幅(以認股權的加權剩餘年期計算)，再調整因公眾所知的信息影響未來波幅的估計變動。估計股息按過往的股息。主觀輸入假設的變動可能重大影響公允價值的估計。

認股權的授予須符合服務條件。該條件並未納入計算於授予日獲得服務的公允價值。並無市場條件與授予認股權有關。

37 員工福利計劃 (續)

(a) 應付職工薪酬 (續)

(iii) 其他長期職工福利 (續)

(4) 本集團向高級管理人員授予股票增值權的數額：

	2015年								
	第一期	第二期	第三期	第四期	第五期	第六期	第七期	已行使	股數合計
	股數 (千股)	股數 (千股)	股數 (千股)	股數 (千股)	股數 (千股)	股數 (千股)	股數 (千股)	股數 (千股)	
馬蔚華	318	318	326	307	307	307	-	-	1,883
張光華	159	159	163	200	200	200	240	-	1,321
李浩	159	159	163	200	200	200	240	-	1,321
唐志宏	159	159	163	184	184	184	210	-	1,243
丁偉	127	159	163	184	184	184	210	-	1,211
王慶彬	-	-	131	153	184	184	210	-	862
田惠宇	-	-	-	-	-	-	300	-	300
劉建軍	-	-	-	-	-	-	210	-	210
王良	-	-	-	-	-	-	150	-	150
連柏林	-	-	-	-	-	-	150	-	150
許世清	-	-	-	-	-	-	150	-	150
合計	922	954	1,109	1,228	1,259	1,259	2,070	-	8,801

	2014年								
	第一期	第二期	第三期	第四期	第五期	第六期	第七期	已行使	股數合計
	股數 (千股)	股數 (千股)	股數 (千股)	股數 (千股)	股數 (千股)	股數 (千股)	股數 (千股)	股數 (千股)	
馬蔚華	318	318	326	307	307	307	-	-	1,883
張光華	159	159	163	200	200	200	240	-	1,321
李浩	159	159	163	200	200	200	240	-	1,321
唐志宏	159	159	163	184	184	184	210	-	1,243
丁偉	127	159	163	184	184	184	210	-	1,211
湯小青	-	-	163	153	184	184	210	-	894
王慶彬	-	-	131	153	184	184	210	-	862
田惠宇	-	-	-	-	-	-	300	-	300
劉建軍	-	-	-	-	-	-	210	-	210
王良	-	-	-	-	-	-	150	-	150
連柏林	-	-	-	-	-	-	150	-	150
許世清	-	-	-	-	-	-	150	-	150
合計	922	954	1,272	1,381	1,443	1,443	2,280	-	9,695

註：於二零一五年度，高級管理人員並未行使股票增值權（二零一四年：無）。

37 員工福利計劃 (續)

(b) 離職後福利 — 設定受益計劃

本集團子公司永隆銀行為其員工設有設定受益計劃，包括設定受益計劃部份和設定受益退休計劃部份。設定受益計劃的供款是由精算師定期評估該計劃的資產負債而釐定。設定受益計劃根據成員的最後薪金作為計算福利的基準，由永隆銀行承擔所有成本。

設定受益計劃最近期一次精算估值由專業精算師Willis Towers Watson顧問有限公司根據國際會計準則理事會頒佈的《國際會計準則》第19號於二零一五年十二月三十一日評估。設定受益計劃的設定受益義務現值及服務成本均以預計單位貸記法計算。於估值日，該等退休計劃之注資水平達108%（二零一四年：122%）。

於二零一五年十二月三十一日止之年度合併財務狀況表內確認之金額分析如下：

	2015年	2014年
設定受益計劃資產公允價值	367	386
已累積設定受益義務現值	(340)	(316)
於合併財務狀況表內確認的資產淨額	27	70

以上部份之資產預期在一年後才收回。此項金額不適宜與未來十二個月內應收款項金額分隔開，原因是未來的供款涉及至未來提供的服務以及未來的精算估計和市場變化。預計於二零一六年不會為設定受益計劃作出供款。

截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，退休計劃並無受調整、削減或結算之影響。

於合併損益表內確認的金額如下：

	2015年	2014年
服務成本	(12)	(11)
淨利息收入	1	2
包括在退休福利成本的支出淨額	(11)	(9)

截至二零一五年十二月三十一日止，設定受益計劃資產的實際虧損為人民幣4百萬元（二零一四年：人民幣1百萬元虧損）。

37 員工福利計劃 (續)

(b) 離職後福利 – 設定受益計劃 (續)

設定受益義務變動如下：

	2015年	2014年
於1月1日設定受益義務現值	316	294
服務成本	12	11
利息成本	5	6
實際福利支出	(29)	(22)
負債經驗所致的精算虧損	29	18
財務假設變動所致的精算虧損	7	9
人口假設變動所致的精算收益	-	-
於12月31日實際設定受益義務	340	316

設定受益計劃資產公允價值變動如下：

	2015年	2014年
於1月1日設定受益計劃資產公允價值	386	400
利息收入	6	8
預期設定受益計劃資產利息收入以外虧損	(9)	(10)
實際福利支出	(29)	(22)
匯兌損益	13	10
於12月31日設定受益計劃資產公允價值	367	386

設定受益計劃資產主要分類如下：

	2015年		2014年	
	金額	比例 %	金額	比例 %
股權證券	236	64.2	249	64.5
債權證券	63	17.2	63	16.3
現金	68	18.6	74	19.2
總額	367	100	386	100

設定受益計劃的資產中沒有存放在本行的存款(二零一四年：無)。

37 員工福利計劃 (續)

(b) 離職後福利 — 設定受益計劃 (續)

在評估時採用的主要精算假設如下：

	2015年 %	2014年 %
折算率		
— 設定受益計劃部份	1.4	1.7
— 設定受益退休計劃部份	0.6	0.9
設定受益計劃設定受益部份的長期平均薪酬升幅	5.0	5.0
設定受益退休計劃的退休金增長幅度	3.0	3.0

(c) 工資及獎勵計劃

經董事會決議，本集團按每年淨利潤提取一定比例的員工效益獎勵，計入經營費用。

38 應交稅費

	2015年	2014年
企業所得稅	9,840	8,383
營業稅金及附加	2,633	2,745
其他	347	528
	12,820	11,656

39 其他負債

	2015年	2014年
結算及清算賬戶	12,294	7,001
薪酬風險準備金(註)	8,000	3,700
保險負債	1,866	1,709
代收代付	1,295	1,369
退票及退匯	15	116
其他應付款	40,875	25,783
	64,345	39,678

註：薪酬風險準備金是指從應分配給本行員工(不含高級管理人員)的年度薪酬中進行預留，未來根據風險管理情況延遲發放而形成的專項資金。該準備金的分配兼顧長短期利益，以業績與風險管理情況為依據，通過考核進行分配。如出現資產質量大幅下降、風險狀況和盈利狀況明顯惡化、較大案件發生、監管部門查出嚴重違規問題等情況，其相關人員的薪酬風險準備金將被限制分配。

40 股本

本行股本結構分析如下：

	註冊資本	
	2015年	2014年
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。上述股份均無限售條件。

	股本	
	股數 (百萬股)	金額
於2015年1月1日及2015年12月31日	25,220	25,220

41 資本公積

資本公積由發行股本的溢價等組成。資本公積經股東批准後可用於轉增股本。

	2015年	2014年
於2015年1月1日及2015年12月31日	67,523	67,523

42 投資重估儲備

投資重估儲備已按計量可供出售金融資產的公允價值所採用的會計政策入賬，並已扣除相關的遞延稅項。

投資重估儲備的變動如下：

	2015年	2014年
於1月1日餘額	1,902	(5,547)
應佔合營公司投資重估儲備	64	35
已扣除遞延稅項之出售可供出售金融資產後變現(收益)/損失	(421)	145
已扣除遞延稅項之可供出售金融資產公允價值變動	4,643	7,269
於12月31日餘額	6,188	1,902

43 套期儲備

套期儲備包含現金流量套期所用套期工具的公允價值累計變動淨額中的有效套期部份，而所套期現金流量須待其後按照附註2(i)(iii)所載就現金流量套期所採納的會計政策確認。

44 盈餘公積

法定盈餘公積金是按照財政部所頒佈的企業會計準則及其他有關補充規定計算的經審計後淨利潤的10%來計提。盈餘公積經股東批准後可用於彌補累計虧損或者轉為股本。

	2015年	2014年
於1月1日餘額	28,690	23,502
提取法定盈餘公積金	5,319	5,188
於12月31日餘額	34,009	28,690

45 法定一般準備

根據財政部有關規定，本行及本集團在中國境內的金融業子公司應於每年年度終了根據承擔風險和損失的資產餘額的一定比例通過稅後利潤提取一般準備，用於彌補尚未識別的可能性損失。自二零一二年七月一日起，一般準備餘額須在5年的過渡期內達到不低於風險資產期末餘額的1.5%。本行及本集團在中國境內的金融業子公司於二零一五年十二月三十一日已按照上述要求提取一般準備。

	2015年	2014年
於1月1日餘額	53,979	46,347
提取法定一般準備金	10,700	7,632
於12月31日餘額	64,679	53,979

46 利潤分配

(a) 宣告及分派股利

	2015年	2014年
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

(b) 建議分配利潤

	2015年	2014年
提取法定盈餘公積金	5,319	5,188
提取法定一般準備	10,700	7,446
分派股利		
— 現金股利：每10股人民幣6.90元（2014年：人民幣6.70元）	17,402	16,897
合計	33,421	29,531

二零一五年度建議分配利潤已根據本行二零一六年三月三十日董事會決議通過，即將提交二零一五年度股東大會確認。

47 外幣財務報表折算差額

外幣財務報表折算差額包括折算中國境外業務財務報表所產生的匯兌差額。

48 股東權益

本集團的股東權益變動表已在合併股東權益變動表中列示，下表列示本行股東權益變動表（註：2014年股東權益變動表及2015年1月1日股東權益餘額由於本行提前適用《國際會計準則第27號－單獨財務報表中的權益法（修訂）》進行了重述）。

	附註	投資				盈餘公積	法定	未分配	建議	外幣	合計
		股本	資本公積	重估準備	套期儲備		一般準備	利潤	分配利潤	折算差額	
於2015年1月1日（重述）	60	25,220	76,681	1,673	(163)	28,690	53,208	109,043	16,897	2	311,251
本年增減變動金額		-	-	4,096	404	5,319	10,720	19,748	505	(2)	40,790
淨利潤		-	-	-	-	-	-	53,189	-	-	53,189
其他綜合收益		-	-	4,096	404	-	-	-	-	(2)	4,498
本年綜合收益總額		-	-	4,096	404	-	-	53,189	-	(2)	57,687
利潤分配											
提取法定盈餘公積		-	-	-	-	5,319	-	(5,319)	-	-	-
提取法定一般準備		-	-	-	-	-	10,720	(10,720)	-	-	-
分派2014年度股利		-	-	-	-	-	-	-	(16,897)	-	(16,897)
建議分派2015年度股利		-	-	-	-	-	-	(17,402)	17,402	-	-
於2015年12月31日	60	25,220	76,681	5,769	241	34,009	63,928	128,791	17,402	-	352,041
於2014年1月1日（重述）		25,220	76,681	(5,649)	(951)	23,502	45,762	86,697	15,636	(4)	266,894
本年增減變動金額		-	-	7,322	788	5,188	7,446	22,346	1,261	6	44,357
淨利潤		-	-	-	-	-	-	51,877	-	-	51,877
其他綜合收益		-	-	7,322	788	-	-	-	-	6	8,116
本年綜合收益總額		-	-	7,322	788	-	-	51,877	-	6	59,993
利潤分配											
提取法定盈餘公積		-	-	-	-	5,188	-	(5,188)	-	-	-
提取法定一般準備		-	-	-	-	-	7,446	(7,446)	-	-	-
分派2013年度股利		-	-	-	-	-	-	-	(15,636)	-	(15,636)
建議分派2014年度股利		-	-	-	-	-	-	(16,897)	16,897	-	-
於2014年12月31日及 2015年1月1日（重述）	60	25,220	76,681	1,673	(163)	28,690	53,208	109,043	16,897	2	311,251

49 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	2014年
現金及存放中央銀行款項	118,184	149,938
存放同業和其他金融機構款項	56,014	47,336
拆出資金	147,714	68,983
買入返售金融資產	296,458	190,039
債券投資	17,473	15,175
	635,843	471,471

(b) 重大非現金交易

本年度，本集團無重大非現金交易。

50 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。二零一五年起，司庫損益按比例分攤至三大業務條線。調整後本集團的主要業務報告分部如下：

— 公司金融業務

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

— 零售金融業務

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

— 同業金融業務

該分部業務包括：拆借、回購等同業機構往來業務、資產託管業務及金融市場業務。

50 經營分部 (續)

— 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檻。

就分部份析而言，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。

(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	
	2015年	2014年	2015年	2014年 (重述)	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年 (重述)
外部淨利息收入	41,675	42,793	67,527	51,279	8,513	7,144	19,014	15,986	136,729	117,202
內部淨利息收入／ (支出)	16,581	18,063	(5,121)	(453)	2,953	2,084	(14,413)	(19,694)	-	-
淨利息收入／(支出)	58,256	60,856	62,406	50,826	11,466	9,228	4,601	(3,708)	136,729	117,202
淨手續費及佣金收入	13,613	12,942	25,860	16,765	8,972	5,672	4,974	4,115	53,419	39,494
其他淨收入	2,622	3,623	920	993	6,010	3,953	2,466	1,102	12,018	9,671
營業收入	74,491	77,421	89,186	68,584	26,448	18,853	12,041	1,509	202,166	166,367
經營費用										
— 折舊費用	(1,222)	(1,265)	(2,104)	(1,719)	(182)	(142)	(578)	(409)	(4,086)	(3,535)
— 其他	(20,890)	(22,192)	(35,954)	(30,149)	(3,121)	(2,487)	(3,619)	(2,718)	(63,584)	(57,546)
保險申索準備	-	-	-	-	-	-	(287)	(332)	(287)	(332)
	(22,112)	(23,457)	(38,058)	(31,868)	(3,303)	(2,629)	(4,484)	(3,459)	(67,957)	(61,413)
扣除減值準備前的報告										
分部利潤／(虧損)	52,379	53,964	51,128	36,716	23,145	16,224	7,557	(1,950)	134,209	104,954
資產減值損失	(39,871)	(23,166)	(16,336)	(7,611)	(162)	(25)	(2,897)	(879)	(59,266)	(31,681)
應佔聯營及 合營公司利潤	-	-	-	-	-	-	136	158	136	158
報告分部稅前 利潤／(虧損)	12,508	30,798	34,792	29,105	22,983	16,199	4,796	(2,671)	75,079	73,431
資本性支出(註)	1,691	2,908	2,911	3,951	252	326	4,230	940	9,084	8,125
報告分部資產	1,398,748	1,380,976	1,265,735	1,022,060	1,246,526	886,272	1,527,731	1,411,906	5,438,740	4,701,214
報告分部負債	2,244,895	2,169,013	1,147,024	1,028,265	989,926	702,617	678,269	483,362	5,060,114	4,383,257
聯營及合營公司投資	-	-	-	-	-	-	2,786	1,484	2,786	1,484

註：資本性支出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。

50 經營分部 (續)

(b) 報告分部的收入、利潤或虧損、資產和負債以及其他重要項目的調節

	2015年	2014年
收入		
報告分部的總收入	202,166	166,367
其他收入	-	-
合併收入	202,166	166,367
利潤		
報告分部的總利潤	75,079	73,431
其他利潤	-	-
合併稅前利潤	75,079	73,431
資產		
各報告分部的總資產	5,438,740	4,701,214
商譽	9,954	9,953
無形資產	819	1,059
遞延所得稅資產	15,538	9,880
其他未分配資產	9,927	9,723
合併資產合計	5,474,978	4,731,829
負債		
報告分部的總負債	5,060,114	4,383,257
應交稅費	11,874	10,854
其他未分配負債	41,232	22,658
合併負債合計	5,113,220	4,416,769

50 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，分行遍布全國主要省份、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。

作為配合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。

50 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	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年
總行	2,105,486	1,863,145	1,808,257	1,629,954	24,225	23,340	31,968	1,998	58,343	25,146
長江三角洲地區	762,902	590,741	761,795	586,447	2,914	2,657	3,572	10,514	31,057	30,436
環渤海地區	511,402	425,612	503,469	414,438	2,529	2,522	11,163	14,922	25,823	25,521
珠江三角洲及海西地區	607,634	527,907	597,665	515,926	1,819	1,862	13,218	15,988	30,122	28,664
東北地區	201,537	173,827	199,294	170,945	1,420	1,473	2,990	3,865	7,910	8,078
中部地區	385,401	333,656	382,889	328,146	2,736	2,798	3,683	7,510	16,788	16,917
西部地區	421,469	378,606	422,455	370,196	2,832	2,827	431	11,212	19,487	20,205
境外	142,219	126,892	140,900	121,176	91	68	1,791	2,077	2,230	2,517
附屬機構	336,928	311,443	296,496	279,541	11,312	6,311	6,263	5,345	10,406	8,883
合計	5,474,978	4,731,829	5,113,220	4,416,769	49,878	43,858	75,079	73,431	202,166	166,367

51 用作質押的資產

本集團下列資產作為附有賣出回購協議的負債的質押物。

	2015年	2014年
賣出回購金融資產款	185,652	66,988
質押資產		
— 可供出售金融資產	13,367	3,022
— 持有至到期投資	67,980	29,050
— 交易性投資	2,752	3,853
— 其他資產	102,330	31,821
	186,429	67,746

以上賣出回購交易是按標準借款及拆借的一般慣常條款進行。

52 或有負債和承擔

(a) 信貸承諾

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

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

承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	2014年
合同金額：		
不可撤銷的保函	235,692	249,322
不可撤銷的信用證	188,469	279,857
承兌匯票	363,035	399,489
不可撤銷的貸款承諾		
— 原到期日為1年以內(含)	5,979	4,062
— 原到期日為1年以上	33,029	23,694
信用卡信用額度	338,012	266,094
其他	5,884	2,610
	1,170,100	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。

除上述不可撤銷的貸款承諾外，本集團於二零一五年十二月三十一日有金額為人民幣1,496,021百萬元（二零一四年：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。

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

	2015年	2014年
或有負債和承擔的信用風險加權金額	349,816	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。

52 或有負債和承擔 (續)

(b) 資本承諾

已授權資本承諾如下：

	2015年	2014年
購買固定資產：		
— 已訂約	4,380	1,965
— 已授權但未訂約	251	572
	4,631	2,537

(c) 經營租賃承諾

根據不可撤銷的物業經營租賃協議，本集團須在以下期間支付的最低租賃款項為：

	2015年	2014年
1年以內(含1年)	2,613	2,293
1年至5年(含5年)	8,117	7,991
5年以上	2,293	2,674
	13,023	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。

(d) 未決訴訟

本集團於二零一五年十二月三十一日尚有作為被起訴方的未決訴訟案件，涉及起訴金額約人民幣1,100百萬元(二零一四年：人民幣595百萬元)。董事會認為，本集團不會因該等未決訴訟而遭受重大損失，故未於本財務報表內就有關事項計提準備。

(e) 承兌責任

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

本集團於財務狀況表日按票面值對已承銷、出售，但未到期的國債承兌責任如下：

	2015年	2014年
承兌責任	26,729	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重大。

53 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。提供有關服務的已收及應收收入在合併損益表內的手續費及佣金收入中確認。

於報告期末的委託資產及負債如下：

	2015年	2014年
委託貸款	320,110	243,797
委託貸款資金	(320,110)	(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，因此未在財務狀況表內確認。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	2014年
理財業務資金	1,820,694	831,473

54 風險管理

(a) 信用風險

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

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

日常操作方面，風險與資本管理委員會所領導的風險管理部門負責參與、協調配合併監控各業務部門和法律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、同業及機構類客戶信貸准入、退出標準，實施限額管理，促進信貸結構優化。

在零售金融業務信用風險管理方面，本集團主要依靠對申請人的信用評估作為發放個人信貸的基礎，對信貸申請人收入、信用歷史和貸款償還能力等進行評估。本集團重視對個人貸款的貸後監控，重點關注借款人的償款能力和抵質押品狀況及其價值變化情況。一旦貸款逾期，本集團將根據一套個人類貸款標準化催收作業流程體系開展催收工作。

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

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

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

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

有關貸款和墊款按行業、貸款組合的分析已於附註19列示。

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

54 風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

(i) 最大風險

在不考慮抵質押品或其他信用增級的情況下，本集團所承受的信用風險最大敞口金額即為資產負債表中相關金融資產（包括衍生工具）以及附註52(a)中信貸承諾的賬面金額合計。截至二零一五年十二月三十一日，本集團所承受的最大信用風險敞口金額為人民幣8,043,986百萬元（二零一四年：人民幣7,597,633百萬元）。

(ii) 貸款和墊款按信用質量的分佈列示如下：

	2015年	2014年
已減值		
按個別方式評估		
總額	34,326	20,484
減：減值準備	(14,624)	(9,577)
淨額	19,702	10,907
按組合方式評估		
總額	13,070	7,408
減：減值準備	(7,806)	(4,733)
淨額	5,264	2,675
已逾期未減值		
— 少於3個月（含）	31,689	25,105
— 超過3個月但少於6個月（含）	2,217	752
— 超過6個月但少於1年（含）	254	—
— 超過1年	282	6
總額	34,442	25,863
減：按組合方式評估的減值準備	(3,600)	(2,640)
淨額	30,842	23,223
未逾期未減值		
總額	2,742,448	2,460,164
減：按組合方式評估的減值準備	(58,812)	(48,215)
淨額	2,683,636	2,411,949
總淨額	2,739,444	2,448,754

本集團於二零一五年十二月三十一日有金額為人民幣4,531百萬元（二零一四年：人民幣996百萬元）的貸款和墊款原已逾期或發生減值但相關合同條款已重新商定。

54 風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

(iii) 債券投資的信用質量

於財務狀況表日，債券投資的信用質量根據外部信用評估機構－標準普爾的分析如下：

	2015年	2014年
按個別方式評估已出現減值的債券投資總額	668	662
減值準備	(601)	(619)
賬面價值小計	67	43
未逾期未減值		
AAA	7,095	8,667
AA-至AA+ (註)	540,986	441,823
A-至A+	14,671	5,543
低於A-	15,763	7,574
	578,515	463,607
無評級	159,815	154,334
合計	738,397	617,984

註： 其中包括本集團持有的由中國政府、中國人民銀行及中國政策性銀行發行的債券，總額為人民幣532,353百萬元（二零一四年：人民幣428,082百萬元（評級為AA-））。

(iv) 抵質押物

已逾期未減值金融資產的抵質押物的公允價值估值如下：

	2015年	2014年
下列金融資產的抵質押物的公允價值估值		
— 貸款和墊款	115,400	88,929

54 風險管理 (續)

(b) 市場風險

市場風險是指因匯率、利率、商品價格和股票價格等可觀察市場因子的變動，引起本集團金融工具的公允價值或未來現金流量變動，從而可能蒙受損失的風險。利率風險和匯率風險是本集團所面臨的主要市場風險。本集團的市場風險主要來自交易賬戶和銀行賬戶兩方面。交易賬戶包括為交易目的或規避交易賬戶上的其他項目風險而持有的、可以自由交易的金融工具和頭寸；銀行賬戶指記錄在銀行財務狀況表內及表外的、市場價值相對穩定、銀行為獲取穩定收益或對沖風險而開展、並願意持有的資產負債業務及相關金融工具。

(i) 匯率風險

匯率風險是指以外幣形式存在的資產負債及權益項目、外匯及外匯衍生工具頭寸，由於匯率發生不利變化導致銀行整體收益遭受損失的風險。本集團以人民幣為記賬本位幣。本集團的金融資產及負債均以人民幣為主，其餘主要為美元和港幣。本集團根據匯率風險管理政策制定、執行和監督職能相分離的原則，建立了匯率風險管理治理結構，明確董事會、監事會（監事）、高級管理層、專門委員會及銀行相關部門在匯率風險管理中的作用、職責及報告路線。本集團匯率風險偏好審慎，原則上不主動承擔風險，較好地適應了本集團當前發展階段。目前的匯率風險管理政策及制度基本符合監管要求和本集團自身管理需要。

2015年12月IMF宣佈人民幣加入SDR，隨後央行公佈相關人民幣匯率指數，將加快推進人民幣匯率與美元脫鉤，逐步形成以一籃子貨幣為重要參照，人民幣匯率形成機制將更加透明，有利於提高未來人民幣的流通性和穩定性。隨着美聯儲加息和中美經濟發展趨勢的差異，美元走勢在年末時段顯著增強，四季度資本外流加快助推了美元兌人民幣的升值。在當前央行匯率寬鬆的條件下，如無央行的干預，人民幣對美元、港幣、日元等幣種可能會持續處於低位。

(1) 交易賬戶

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

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

二零一五年八月十一日起，人民幣貶值走勢加快、波動加大。為有效控制風險，本集團縮減了外匯業務的敞口和風險限額閾值，並加強對外匯市場走勢的跟蹤，提高了風險監控力度，從而有效控制了本集團交易賬戶外匯業務風險暴露。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。

54 風險管理 (續)

(b) 市場風險 (續)

(i) 匯率風險 (續)

(2) 銀行賬戶

本集團銀行賬戶匯率風險由總行統籌管理，總行資產負債管理部作為全行的司庫負責具體銀行賬戶匯率風險管理工作。司庫負責按監管要求和審慎原則管理銀行賬戶匯率風險，通過限額管理、計劃調控等方式對銀行賬戶匯率風險實行統一管理。

本集團的銀行賬戶匯率風險主要來自本集團持有的非人民幣資產、負債幣種的錯配。本集團通過嚴格管控風險敞口，將銀行賬戶匯率風險控制在本集團可承受範圍之內。

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

2015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，為管理決策提供了科學的參照標準。之後本集團繼續加大銀行賬戶匯率風險監測以及限額授權管理的力度，確保風險控制在合理範圍內。

54 風險管理 (續)

(b) 市場風險 (續)

(i) 匯率風險 (續)

有關資產和負債按原幣種列示如下：

	2015年						
	折合人民幣百萬元					外幣餘額	
	人民幣	美元	港幣	其他	合計	美元	港幣
資產							
現金及存放中央銀行款項	509,747	44,537	28,345	1,713	584,342	6,852	33,796
應收同業和其他金融機構 款項	465,757	109,509	7,011	11,119	593,396	16,848	8,359
貸款和墊款	2,473,949	158,776	87,923	18,796	2,739,444	24,428	104,832
投資(含衍生)	1,582,388	(135,718)	5,666	(11,533)	1,438,293	(20,880)	6,756
其他資產	102,365	7,728	6,446	454	116,993	1,189	7,686
	5,134,206	184,832	135,391	20,549	5,472,468	28,437	161,429
負債							
應付同業和其他金融機構 款項	1,051,084	78,385	4,640	4,475	1,138,584	12,060	5,532
客戶存款	3,135,623	254,346	114,031	67,698	3,571,698	39,131	135,962
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)	215,920	(168,451)	(5,163)	(14,504)	27,802	(25,916)	(6,156)
應付債券	235,039	10,425	6,043	-	251,507	1,604	7,205
其他負債	119,043	864	3,131	421	123,459	133	3,733
	4,756,709	175,569	122,682	58,090	5,113,050	27,012	146,276
資產負債淨頭寸	377,497	9,263	12,709	(37,541)	361,928	1,425	15,153
財務狀況表外淨頭寸：							
信貸承諾(註)	725,713	76,905	24,916	24,088	851,622	11,832	29,708
衍生工具：							
— 遠期購入	347,450	495,820	61,572	93,045	997,887	76,282	73,414
— 遠期出售	(417,201)	(482,020)	(52,239)	(56,359)	(1,007,819)	(74,159)	(62,286)
— 貨幣期權淨頭寸	-	(15,074)	8	(194)	(15,260)	(2,319)	10
	(69,751)	(1,274)	9,341	36,492	(25,192)	(196)	11,138

54 風險管理 (續)

(b) 市場風險 (續)

(i) 匯率風險 (續)

	2014年						
	折合人民幣百萬元					外幣餘額	
	人民幣	美元	港幣	其他	合計	美元	港幣
資產							
現金及存放中央銀行款項	621,938	18,874	13,327	646	654,785	3,044	16,669
應收同業和其他金融機構 款項	458,014	52,091	4,886	10,060	525,051	8,402	6,111
貸款和墊款	2,139,783	214,718	77,640	16,613	2,448,754	34,632	97,111
投資(含衍生)	940,676	34,184	17,652	3,705	996,217	5,514	22,079
其他資產	95,413	3,487	7,538	572	107,010	562	9,428
	4,255,824	323,354	121,043	31,596	4,731,817	52,154	151,398
負債							
應付同業和其他金融機構 款項	799,722	74,400	3,064	1,853	879,039	12,000	3,832
客戶存款	2,892,528	210,658	174,441	26,811	3,304,438	33,977	218,188
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融 負債(含衍生)	5,352	3,823	14,356	84	23,615	617	17,956
應付債券	83,601	15,962	6,592	-	106,155	2,575	8,245
其他負債	94,687	3,892	4,532	411	103,522	628	5,669
	3,875,890	308,735	202,985	29,159	4,416,769	49,797	253,890
資產負債淨頭寸	379,934	14,619	(81,942)	2,437	315,048	2,357	(102,492)
財務狀況表外淨頭寸：							
信貸承諾(註)	829,782	110,738	(39,226)	7,947	909,241	17,861	(49,063)
衍生工具：							
— 遠期購入	283,065	429,980	178,230	50,907	942,182	69,352	222,927
— 遠期出售	(384,466)	(439,124)	(79,240)	(49,483)	(952,313)	(70,826)	(99,112)
— 貨幣期權淨頭寸	-	151	7	(674)	(516)	24	9
	(101,401)	(8,993)	98,997	750	(10,647)	(1,450)	123,824

註： 信貸承諾一般在未使用前已到期，故以上列示的淨頭寸(已扣除有關保證金)並不代表未來現金流之需求。

54 風險管理 (續)

(b) 市場風險 (續)

(i) 匯率風險 (續)

在現行管理的浮動匯率制度下，本集團採用敏感性分析衡量匯率變化對本集團匯兌淨損益的可能影響。下表列出本集團於二零一五年十二月三十一日和二零一四年十二月三十一日按當日資產和負債進行匯率敏感性分析的結果。

	2015年		2014年	
	匯率變更(基點)		匯率變更(基點)	
	(100)	100	(100)	100
按年度化計算淨利潤的增加/(減少)	94	(94)	37	(37)

以上敏感性分析基於資產和負債具有靜態的外匯風險結構。考慮到人民幣匯率制度的性質，有關的分析基於以下假設：

- (i) 各種匯率敏感度是指各幣種對人民幣匯率基準波動100個基點造成的匯兌損益；
- (ii) 各幣種匯率變動是指各幣種對人民幣匯率同時同向波動；及
- (iii) 計算外匯敞口時，包含了即期外匯敞口、遠期外匯敞口和期權。

基於上述假設，匯率變化導致本集團匯兌淨損益出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

54 風險管理 (續)

(b) 市場風險 (續)

(ii) 利率風險

利率風險是指利率水平、期限結構等要素發生不利變動導致金融工具和頭寸整體收益和市值遭受損失的風險。

(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、專門委員會及銀行相關部門的職責、分工和報告路線，可確保交易賬戶市場風險管理的有效性。交易賬戶利率風險管理由全面風險管理辦公室下設市場風險管理部執行。

本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。

二零一五年，本集團在已有基礎上繼續完善交易賬戶市場風險管理體系，優化市場風險計量及監控的方法、流程和工具。

本集團採用規模指標、市場風險價值指標（VaR，覆蓋交易賬戶業務涉及各個利率風險因子）、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，人民幣市場利率持續下行，各人民幣債券品種收益率回落至歷史低位水平，市場出現明顯「牛市」行情。本集團對宏觀經濟、貨幣政策、市場狀況等各方面進行了深入的研究和及時的跟蹤，據此制定了相應的交易策略，交易賬戶各項利率風險指標表現良好。

54 風險管理 (續)

(b) 市場風險 (續)

(ii) 利率風險 (續)

(2) 銀行賬戶

本集團根據銀行賬戶利率風險管理政策建立了利率風險管理治理架構，明確了董事會、高級管理層、專門委員會及銀行相關部門在銀行賬戶利率風險管理中的作用、職責及報告路線，保證利率風險管理的有效性。本集團的銀行賬戶利率風險由資產負債管理部進行集中管理。

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，本集團密切關注外部利率環境變化，滾動預測未來利率走勢；加強NII波動監測分析；深化NII進度與預算差距分析。在上述宏觀預判和精細化內部管理基礎上，主動前瞻地提出資產負債優化方案，確保整體利率風險水平保持在管理目標以內，且保障了NII的穩定運行。

二零一五年，中國人民銀行共五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125個基點，一年期貸款基準利率亦同步下調125個基點，同時全面放開了存款利率上限。為緩和降息及存款上限放開所帶來的負面影響，本集團採取積極的應對方案，將利率風險管理和FTP管理有機結合，繼續調整貸款久期；在利率敏感性及客戶價格行為分析基礎上，完善存款差異化定價，提高定價敏感性和針對性；合理控制結構性存款等高成本存款，維持負債成本相對優勢。今後，本集團將繼續多措並舉，從系統、流程和考核等方面提高銀行賬戶利率風險的精細化管理能力，實現淨利息收入和經濟價值的平穩增長。

54 風險管理 (續)

(b) 市場風險 (續)

(ii) 利率風險 (續)

下表列出於財務狀況表日資產與負債於相關年度預計下一個重新定價日期（或到期日，以較早者為準）。

	2015年					
	合計	3個月或 以下（包括 已逾期）	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	不計息
資產						
現金及存放中央銀行款項	584,342	544,820	-	-	-	39,522
應收同業和其他金融機構款項	593,396	535,143	45,374	10,168	702	2,009
貸款和墊款（註）	2,739,444	1,647,629	905,992	176,721	9,102	-
投資（含衍生）	1,438,017	493,957	252,123	380,022	296,912	15,003
其他資產	119,779	-	-	-	-	119,779
資產總計	5,474,978	3,221,549	1,203,489	566,911	306,716	176,313
負債						
應付同業和其他金融機構款項	1,138,584	871,075	254,003	9,202	-	4,304
客戶存款	3,571,698	2,596,345	603,585	357,570	6,088	8,110
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）	27,802	6,620	6,228	6,551	388	8,015
應付債券	251,507	97,439	108,411	21,425	24,232	-
其他負債	123,629	102	22	68	26	123,411
負債總計	5,113,220	3,571,581	972,249	394,816	30,734	143,840
資產負債缺口	361,758	(350,032)	231,240	172,095	275,982	32,473

54 風險管理 (續)

(b) 市場風險 (續)

(ii) 利率風險 (續)

	2014年					
	合計	3個月或 以下(包括 已逾期)	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	不計息
資產						
現金及存放中央銀行款項	654,785	632,518	-	-	-	22,267
應收同業和其他金融機構款項	525,051	394,447	86,569	41,218	-	2,817
貸款和墊款(註)	2,448,754	1,294,461	962,393	150,223	41,677	-
投資(含衍生)	996,217	147,862	244,913	378,652	212,029	12,761
其他資產	107,022	-	-	-	-	107,022
資產總計	4,731,829	2,469,288	1,293,875	570,093	253,706	144,867
負債						
應付同業和其他金融機構款項	879,039	663,147	193,298	20,526	-	2,068
客戶存款	3,304,438	2,278,910	681,858	335,500	1,444	6,726
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債(含衍生)	23,615	6,035	927	6,213	165	10,275
應付債券	106,155	20,793	38,380	15,817	31,165	-
其他負債	103,522	23	61	917	94	102,427
負債總計	4,416,769	2,968,908	914,524	378,973	32,868	121,496
資產負債缺口	315,060	(499,620)	379,351	191,120	220,838	23,371

註： 以上列報為「3個月或以下」到期的貸款和墊款包括於二零一五年十二月三十一日和二零一四年十二月三十一日的逾期金額(扣除減值準備)。逾期金額是指該等所有或部份本金或利息已逾期的貸款和墊款。

54 風險管理 (續)

(b) 市場風險 (續)

(ii) 利率風險 (續)

本集團採用敏感性分析衡量利率變化對本集團淨利息收入的可能影響。下表列出本集團於二零一五年十二月三十一日和二零一四年十二月三十一日按當日資產和負債進行利率敏感性分析的結果。

	2015年		2014年	
	利率變更(基點)		利率變更(基點)	
	25	(25)	25	(25)
按年度化計算淨利息收入的(減少)/增加	(1,042)	1,042	(995)	995

以上敏感性分析基於資產和負債具有靜態的利率風險結構。有關的分析僅衡量一年內利率變化，反映為一年內本集團資產和負債的重新定價對本集團按年化計算淨利息收入的影響，基於以下假設：

- (i) 所有在一年內重新定價或到期的資產和負債均假設在有關期間開始時重新定價或到期；
- (ii) 收益率曲線隨利率變化而平行移動；及
- (iii) 資產和負債組合併無其他變化。

基於上述假設，利率增減導致本集團淨利息收入出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

54 風險管理 (續)

(c) 流動性風險

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

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

本集團流動性風險採取總行統籌、分行配合的模式開展管理。資產負債管理部作為本集團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。

本集團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、定期開展流動性應急演練，以備流動性危機的發生。

二零一五年上半年，市場流動性整體較為寬鬆，僅在春節等時點受季節性因素影響呈階段性緊張態勢，儘管外匯佔款呈持續下降趨勢，但在央行及時降息降准以及下調公開市場逆回購利率的引導下，機構對於後市資金面預期穩定，銀行間資金面維持寬鬆態勢，本集團流動性風險處於中偏低下水平。下半年，央行貨幣政策繼續加碼，在延續上半年降息降准策略的同時，改革存款準備金考核制度，並建立利率走廊，引導市場中長期利率下行，市場整體流動性繼續保持中性偏寬鬆。年末，受MLF到期、存款偏離度考核以及季節性因素等影響，市場流動性出現小幅波動，本集團提前做好流動性安排，保障了本集團整體運行平穩。

本集團採取多項措施應對本年度的流動性風險狀況，保證了本集團流動性的平穩運行：一是靈活運用FTP調節機制，引導分行吸收負債的期限和總量，平衡資金來源和資金運用；二是加強票據業務等單項業務的資產負債匹配管理，改善其期限錯配情況；三是靈活開展短期和中長期主動負債，包括發行同業存單、大額存單等，以及運用央行貨幣政策工具進行融資，協調考慮流動性與負債成本，保障本集團資金來源；四是穩步推進資產證券化，二零一五年發行資產證券化產品共23,020百萬元，包含住房抵押貸款項目7,200百萬元及信用卡汽車應收賬款項目15,820百萬元；五是通過前瞻性主動風險管理，在動態預測未來現金流缺口的基礎上提前部署投融資策略，以降低成本、提高收益。

54 風險管理 (續)

(c) 流動性風險 (續)

本集團的資產及負債項目按其剩餘到期日情況分析如下：

	2015年							合計
	實時償還	1個月 內到期	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央銀行款項 (註(i))	118,184	-	-	-	-	-	466,158	584,342
應收同業和其他金融機構款項	12,173	463,243	61,785	45,004	10,480	-	711	593,396
貸款和墊款 (註(ii))	19,954	124,077	421,499	972,196	609,807	553,893	38,018	2,739,444
投資 (註(iii))								
— 以公允價值計量且其變動 記入當期損益的金融資產 (含衍生)	-	7,975	5,992	12,926	27,836	3,791	10,737	69,257
— 可供出售金融資產	-	12,234	11,847	49,199	163,821	59,912	2,546	299,559
— 持有至到期投資	-	1,327	2,364	15,016	106,212	228,206	12	353,137
— 應收款項類投資	-	383,659	49,024	145,463	121,629	16,286	3	716,064
其他資產	11,988	4,641	5,435	10,980	2,052	1,065	83,618	119,779
資產總計	162,299	997,156	557,946	1,250,784	1,041,837	863,153	601,803	5,474,978
應付同業和其他金融機構款項	378,326	339,324	146,406	247,988	22,805	3,735	-	1,138,584
客戶存款 (註(iv))	2,009,673	306,603	294,047	603,543	357,544	288	-	3,571,698
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)	3,330	1,637	1,135	3,857	9,781	388	7,674	27,802
應付債券	-	31,016	65,659	95,056	27,257	32,519	-	251,507
其他負債	63,634	22,662	7,666	13,531	11,503	2,518	2,115	123,629
負債總計	2,454,963	701,242	514,913	963,975	428,890	39,448	9,789	5,113,220
(短)/長頭寸	(2,292,664)	295,914	43,033	286,809	612,947	823,705	592,014	361,758

54 風險管理 (續)

(c) 流動性風險 (續)

	2014年							合計
	實時償還	1個月 內到期	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央銀行款項 (註(i))	149,938	-	-	-	-	-	504,847	654,785
應收同業和其他金融機構款項	8,481	327,078	75,539	69,849	43,562	-	542	525,051
貸款和墊款 (註(ii))	1,532	118,394	388,499	970,897	518,480	427,737	23,215	2,448,754
投資 (註(iii))								
— 以公允價值計量且其變動 記入當期損益的金融資產 (含衍生)	-	3,815	11,041	7,540	15,872	1,476	9,761	49,505
— 可供出售金融資產	-	7,542	10,711	38,749	183,495	35,863	2,166	278,526
— 持有至到期投資	-	792	3,163	15,147	78,302	162,019	11	259,434
— 應收款項類投資	-	33,693	41,529	152,693	152,995	27,837	5	408,752
其他資產	11,916	5,735	5,868	9,142	901	324	73,136	107,022
資產總計	171,867	497,049	536,350	1,264,017	993,607	655,256	613,683	4,731,829
應付同業和其他金融機構款項	4,569	419,093	234,423	193,695	26,765	494	-	879,039
客戶存款 (註(iv))	1,618,482	196,234	447,982	681,507	357,289	2,944	-	3,304,438
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債 (含衍生)	977	2,380	1,622	670	7,332	359	10,275	23,615
應付債券	-	5,859	31,757	9,145	28,610	30,784	-	106,155
其他負債	40,836	25,641	12,450	13,100	8,005	1,193	2,297	103,522
負債總計	1,664,864	649,207	728,234	898,117	428,001	35,774	12,572	4,416,769
(短)/長頭寸	(1,492,997)	(152,158)	(191,884)	365,900	565,606	619,482	601,111	315,060

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性存款。
- (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。

54 風險管理 (續)

(c) 流動性風險 (續)

下表列示於報告期末，本集團的非衍生金融資產、負債及貸款承諾的未折現合同現金流量分析。這些金融工具的實際現金流量可能與本分析有顯著差異。

	2015年								
	賬面值	合計	實時償還	1個月內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限
非衍生金融資產									
現金及存放中央銀行款項	584,342	584,342	118,184	-	-	-	-	-	466,158
應收同業和其他金融機構款項	593,396	597,368	11,544	465,863	62,507	45,870	10,856	-	728
貸款和墊款	2,739,444	3,311,031	21,943	131,985	439,169	1,034,042	788,968	855,004	39,920
投資									
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	59,081	65,591	-	8,262	6,289	13,543	31,642	5,094	761
— 可供出售金融資產	299,559	362,387	-	12,823	12,878	52,637	199,827	81,673	2,549
— 持有至到期投資	353,137	502,642	-	2,255	3,869	18,881	131,033	346,591	13
— 應收款項類投資	716,064	727,709	-	383,829	49,586	146,600	126,064	21,586	44
其他資產	16,914	16,485	9,390	1,163	797	1,715	371	33	3,016
	5,361,937	6,167,555	161,061	1,006,180	575,095	1,313,288	1,288,761	1,309,981	513,189
非衍生金融負債									
應付同業和其他金融機構款項	1,138,584	1,152,224	379,034	341,555	148,542	254,747	24,491	3,855	-
客戶存款	3,571,698	3,690,568	2,018,276	312,800	305,339	637,988	415,583	582	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	20,227	20,227	3,330	1,657	1,188	3,865	9,781	388	18
應付債券	251,507	271,745	-	31,286	66,230	97,416	43,477	33,336	-
其他負債	85,202	86,797	54,350	19,267	1,537	3,919	4,648	1,010	2,066
	5,067,218	5,221,561	2,454,990	706,565	522,836	997,935	497,980	39,171	2,084
貸款承諾		377,020	377,020	-	-	-	-	-	-

54 風險管理 (續)

(c) 流動性風險 (續)

	2014年								
	賬面值	合計	實時償還	1個月內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限
非衍生金融資產									
現金及存放中央銀行款項	654,785	654,785	149,938	-	-	-	-	-	504,847
應收同業和其他金融機構款項	525,051	532,092	9,660	329,040	77,311	71,531	44,008	-	542
貸款和墊款	2,448,754	2,915,660	1,532	128,084	408,216	1,031,943	659,299	662,767	23,819
投資									
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	40,190	44,355	-	4,018	11,312	7,920	18,306	2,077	722
- 可供出售金融資產	278,526	346,918	-	8,066	11,784	42,673	227,113	55,094	2,188
- 持有至到期投資	259,434	378,053	-	1,553	4,393	17,684	98,688	255,724	11
- 應收款項類投資	408,752	421,755	-	33,909	42,134	154,585	157,185	33,937	5
其他資產	17,313	17,313	8,741	1,650	350	490	276	70	5,736
	4,632,805	5,310,931	169,871	506,320	555,500	1,326,826	1,204,875	1,009,669	537,870
非衍生金融負債									
應付同業和其他金融機構款項	879,039	903,677	5,787	422,184	242,362	203,853	28,945	546	-
客戶存款	3,304,438	3,413,620	1,633,583	202,376	463,474	712,440	398,580	3,167	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	13,369	13,425	977	2,393	1,659	676	7,332	388	-
應付債券	106,155	110,672	-	5,942	31,895	10,896	30,880	31,059	-
其他負債	58,174	58,174	23,741	21,529	1,218	3,338	5,410	1,072	1,866
	4,361,175	4,499,568	1,664,088	654,424	740,608	931,203	471,147	36,232	1,866
貸款承諾		293,850	293,850	-	-	-	-	-	-

54 風險管理 (續)

(d) 操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工和信息科技系統，以及外部事件所造成損失的風險。包括法律風險，但不包括策略風險和聲譽風險。

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

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

(e) 資本管理

本集團資本管理的目標為：

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

54 風險管理 (續)

(e) 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。截至二零一五年十二月三十一日，本集團符合資本充足率併表範圍的子公司包括：永隆銀行、招銀國際、招銀租賃和招商基金。

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。

54 風險管理 (續)

(f) 運用衍生工具

衍生工具包括本集團在外匯和利率市場進行的遠期、掉期和期權交易。本集團的衍生工具均屬場外交易的衍生工具。

本集團為資金業務及對資產和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、匯率風險狀況，基於對未來利率、匯率走勢的分析判斷，選擇合適的對沖策略和對沖工具。

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

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。

以下列示的是各財務狀況表日本集團衍生工具按剩餘到期日分析的名義金額及公允價值，名義金額僅指在財務狀況表日尚未完成的交易量，並不代表風險數額。

54 風險管理 (續)

(f) 運用衍生工具 (續)

	2015年						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上	合計	資產	負債
交易性衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	256,954	817,880	75,345	409	1,150,588	465	(492)
貨幣衍生工具							
即期	35,908	-	-	-	35,908	30	(17)
遠期	249,564	460,622	19,885	-	730,071	5,536	(4,400)
外匯掉期	133,169	133,294	2,687	-	269,150	3,123	(1,682)
期權購入	27,528	18,238	716	-	46,482	634	-
期權出售	33,865	20,185	588	-	54,638	-	(876)
	480,034	632,339	23,876	-	1,136,249	9,323	(6,975)
其他衍生工具							
信用違約掉期	-	97	-	-	97	-	(1)
權益期權購入	64	-	-	-	64	5	-
權益期權出售	56	-	-	-	56	-	(1)
	120	97	-	-	217	5	(2)
現金流量對沖金融工具							
利率衍生工具							
利率掉期	1,700	9,800	18,010	-	29,510	336	(14)
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	1,037	867	13,226	395	15,525	38	(32)
貨幣衍生工具							
外匯掉期	1,325	1,409	2,863	-	5,597	9	(60)
	2,362	2,276	16,089	395	21,122	47	(92)
合計						10,176	(7,575)

54 風險管理 (續)

(f) 運用衍生工具 (續)

	2014年						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上	合計	資產	負債
交易性衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	161,828	107,663	29,995	752	300,238	204	(240)
貨幣衍生工具							
即期	20,019	-	-	-	20,019	874	(793)
遠期	285,302	395,102	46,906	-	727,310	5,362	(4,142)
外匯掉期	138,277	77,173	3,332	-	218,782	1,393	(1,270)
期權購入	16,626	5,883	-	-	22,509	1,233	-
期權出售	21,331	6,921	-	-	28,252	-	(3,365)
	481,555	485,079	50,238	-	1,016,872	8,862	(9,570)
其他衍生工具							
信用違約掉期	-	775	93	-	868	1	(2)
權益期權購入	53	29	24	36	142	15	-
權益期權出售	29	-	-	-	29	-	-
	82	804	117	36	1,039	16	(2)
現金流量對沖金融工具							
利率衍生工具							
利率掉期	6,300	13,540	29,510	-	49,350	143	(360)
與指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益 的金融工具一併管理 的衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	124	515	9,941	377	10,957	73	(29)
貨幣衍生工具							
外匯掉期	-	343	3,286	-	3,629	17	(45)
	124	858	13,227	377	14,586	90	(74)
合計						9,315	(10,246)

54 風險管理 (續)

(f) 運用衍生工具 (續)

(i) 信用風險加權金額

有關衍生工具的信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 12月31日	2014年 12月31日
交易對手違約風險加權資產		
利率衍生工具	442	214
貨幣衍生工具	4,205	3,003
其他衍生工具	3	2
信用估值調整風險加權資產	10,518	5,830
合計	15,168	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。

(g) 公允價值

(i) 金融資產

本集團的金融資產主要包括現金、存放中央銀行款項、存放和拆放同業和其他金融機構款項、買入返售金融資產、貸款和墊款及投資。

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，其賬面值接近公允價值。

貸款和墊款以攤餘成本扣除減值準備列賬（附註19）。由於大部份貸款和墊款按與中國人民銀行利率相若的浮動利率定價，至少每年按市場利率重定價一次，減值貸款已扣除減值準備以反映其可回收金額，因此貸款和墊款的公允價值與賬面值接近。

持有至到期債券投資以攤餘成本扣除減值準備列賬，其上市投資公允價值已披露於附註21(c)。

54 風險管理 (續)

(g) 公允價值 (續)

(i) 金融資產 (續)

下表列示了未以公允價值反映或披露的持有至到期投資的賬面價值、公允價值以及公允價值層次的披露：

其中，第一層次公允價值計量依據為採用Bloomberg發佈的活躍市場報價的外幣債券；第二層次公允價值計量項目中，人民幣債券採用中國債券信息網最新發佈的估值結果確定其公允價值，對於沒有活躍市場報價的外幣債券採用Bloomberg發佈的綜合估值；第三層次公允價值為採用預期現金流回收的估值方法。

	2015年					2014年	
	賬面價值	公允價值	第1層次	第2層次	第3層次	賬面價值	公允價值
持有至到期投資	353,137	372,697	1,332	371,353	12	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、賣出回購金融資產款和本集團發行的債券。除以下的金融負債外，其他金融負債於各財務狀況表日的賬面值接近公允價值。

	2015年					2014年	
	賬面價值	公允價值	第1層次	第2層次	第3層次	賬面價值	公允價值
已發行次級定期債券	32,519	34,680	-	34,680	-	32,396	32,898
已發行長期債券	27,995	28,146	-	28,146	-	27,636	27,248
	60,514	62,826	-	62,826	-	60,032	60,146

55 主要會計估計及判斷

在釐定部份資產和負債的賬面金額時，本集團就不確定的未來事件對各財務狀況表日資產負債的影響作出了假設。這些估計涉及對現金流量及折現率的假設。本集團根據過去的經驗和對未來事件的預計作出估計和假設，並定期審閱。除對未來事件的假設和估計外，本集團採用會計政策時還作出了判斷。

55 主要會計估計及判斷 (續)

(a) 貸款及應收款項的減值損失

本集團定期審閱貸款及應收款項組合，以評估是否出現減值損失，並在出現這種情況時評估減值損失的具體數額。減值的客觀證據包括顯示個別貸款及應收款項的估計未來現金流量明顯減少的可觀察數據。本集團已於主要會計政策附註2(n)(i)描述客觀證據。個別評估減值的貸款減值損失是該貸款及應收款項的估計未來現金流量的減少數額。當運用組合測算的方法評估貸款及應收款項的減值時，估計數字是根據與貸款及應收款項具有類似信貸風險特徵的資產在過去的損失率而釐定。然後，根據反映目前經濟狀況的相關可觀察數據，對過去的損失率作出調整。管理層定期審閱估計未來現金流量時所採用的方法和假設，以縮小估計損失與實際損失之間的差距。

(b) 可供出售金融資產的減值

可供出售金融資產減值的客觀證據包括投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。在決定公允價值是否出現大幅或持續下跌時需要進行判斷。在進行判斷時，本集團會考慮歷史市場波動記錄和該金融資產的歷史價格，以及被投資企業所屬行業表現和其財務狀況等其他因素。

(c) 金融工具的公允價值

部份金融工具沒有交投活躍的市場可提供報價。這些金融工具需要採用估值技術釐定公允價值。估值技術包括採用市場的最新正常交易信息，參考類似的金融工具最新的公允價值、折現現金流量分析和期權定價模型。本集團建立了一套流程機制，以確保由合格人員構思估值技術，並由獨立於研發估值技術工作的人員負責驗證和審閱。估值技術在用來估值前會經過核證和調整，確保得出的結果反映實際市場狀況。本集團制定的估值模型盡可能多用市場信息，而部份信息需要管理層作出估計（例如信貸和交易對方風險、風險相關係數）。本集團定期審閱管理層的估計和假設，必要時會作出調整。

(d) 持有至到期投資

就持有的固定或可確定的付款和固定到期日的非衍生工具金融資產，本集團如確定有能力並計劃持有至到期的，則歸類為持有至到期投資。在評估某金融資產是否符合歸類為持有至到期投資的條件時，管理層需要作出重大判斷。如果對本集團是否有意及有能力持有某特定投資至到期日的判斷有所偏差，可能會導致整個投資組合需被重新歸類為可供出售金融資產。

55 主要會計估計及判斷 (續)

(e) 所得稅

釐定所得稅涉及對某些交易未來稅務處理的判斷。本集團慎重評估各項交易的稅務影響，並計提相應的所得稅。本集團定期重新考慮這些交易的稅務處理，以及稅務法規的所有修訂。遞延稅項資產是就未利用稅務虧損和可抵扣暫時差異而確認。由於遞延稅項資產只限在很可能獲得能利用該遞延稅項資產來抵扣的未來應稅利潤時才會確認，所以需要管理層判斷獲得未來應稅利潤的可能性。本集團持續審閱管理層的評估，如果很可能獲得能利用遞延稅項資產的未來應稅利潤，便會確認相應的遞延稅項資產。

(f) 職員退休福利計劃

本集團於附註37(b)中所述的退休計劃之責任在估值時需作出精算假設。此等假設於未來是否適用是存在不確定性的，該等假設需要作定期審查，如有需要會作出更新。

(g) 保險合約申索之最終負債

就保險合約下索償所產生最終負債的估計，是本集團其中一項關鍵會計估計。估計和判斷是根據過往經驗和其他因素持續評估，包括對在結算日已發生但未向本集團呈報（「已發生但未呈報」）的虧損事件的預計。對已發生但未呈報索償的估計，在一般情況下比已向本集團呈報的索償賠付成本的估計（有關索償事項的數據可與取得）受較大不明朗因素所影響。受保人可能未察覺已發生但未呈報的索償，直至多年後引致索償的事件發生後才得知。

對某些索償負債的最終成本進行估計，是一項十分複雜的過程。在估計本集團最終需要支付有關索償的負債時，須要考慮眾多的不確定因素。僱員賠償和其他負債保單所引起的索償或會比較漫長和難以估計。本集團已聘請獨立精算師，利用既定的精算方法估計索償負債。有關方法屬於統計性質，並可能會受多項不同因素所影響。可能會影響負債估計準確性的較重要因素包括法理上可擴寬本集團發出的保險合約所提供保障的意向和保障範圍，實際索償結果與過往經驗的分歧程度，以及事件的出現與向本集團呈報索償兩者的時差。

(h) 預計負債

集團在每個財務狀況表日會判斷是否因過去事項而形成現時法定義務或推定義務，同時判斷履行相關義務導致經濟利益流出的可能性，並確定該義務金額的可靠估計數。

56 與有關聯人士之重大交易

(a) 主要關聯方概況

本行大股東及其母公司和本行控股子公司

各公司主要情況

企業名稱	註冊地址	實收資本	對本行的 持股比例	本行 持股比例	主營業務	與本行關係	經濟性質 或類型	法定 代表人
招商局集團 有限公司	北京	人民幣 13,750百萬元	29.97% (註(i)) (註(iii))	-	運輸、代理、倉儲服務、 租賃、製造、修理、承包 施工、銷售、組織管理	大股東之 母公司	有限公司	李建紅
招商局輪船股份 有限公司	北京	人民幣 5,900百萬元	13.04% (註(ii))	-	運輸、修理、建造、銷售 採購供應、代理	大股東	股份有限公司	李建紅
招銀國際金融 控股有限公司	香港	港幣 1,000百萬元	-	100%	財務諮詢服務	子公司	有限公司	田惠宇
招銀金融租賃 有限公司	上海	人民幣 6,000百萬元	-	100%	融資租賃	子公司	有限公司	連柏林
永隆銀行 有限公司	香港	港幣 1,161百萬元	-	100%	銀行業務	子公司	有限公司	田惠宇
招商基金管理 有限公司	深圳	人民幣 210百萬元	-	55%	資產管理	子公司	有限公司	李浩

註：

- (i) 招商局集團有限公司(「招商局集團」)通過其子公司間接持有本行29.97%(二零一四年:20.00%)的股份。
- (ii) 招商局輪船股份有限公司(「招商局輪船」)是招商局集團的子公司,於二零一五年十二月三十一日其持有本行13.04%的股權(二零一四年:12.54%),為本行第一大股東。

56 與有關聯人士之重大交易 (續)

(a) 主要關聯方概況 (續)

(iii) 二零一五年十二月二十八日，國務院國資委出具批覆，以無償劃轉方式將中外運長航集團有限公司整體劃入招商局集團；二零一六年二月二十四日，中外運長航《企業產權登記表》經國務院國資委確認，招商局集團為中外運長航的出資人；中外運長航及其下屬公司武漢長江輪船公司持有的招商銀行股份由招商局集團間接擁有，從而導致收購人合計持有招商銀行的股份超過30%。上述權益變動完成後，招商局集團（含中外運長航及武漢長江輪船）可實際控制的招商銀行股份合計將為30.06%。按照《上市公司收購管理辦法》，投資者可以實際支配上市公司股份表決權超過30%後，將擁有上市公司控制權。

本次劃轉尚需履行的程序：a)招商局集團就本次劃轉所涉及的經營者集中事宜向商務部申請經營者集中審查，並由商務部作出不予禁止的決定；b)本次劃轉涉及的主要股東持股權益變動相關事項尚需中國銀行業監督管理委員會審核；c)招商局集團尚需就本次劃轉導致的對本集團的持股權益變動向中國證監會申請豁免要約收購義務。

各公司的註冊資本及其變化（金額：元）

關聯方名稱	2015年	2014年
招商局集團	人民幣13,750,000,000	人民幣11,550,000,000
招商局輪船	人民幣5,900,000,000	人民幣4,300,000,000
招銀國際金融控股有限公司	港幣1,000,000,000	港幣1,000,000,000
招銀金融租賃有限公司	人民幣6,000,000,000	人民幣6,000,000,000
永隆銀行有限公司	港幣1,160,950,575	港幣1,160,950,575
招商基金管理有限公司	人民幣210,000,000	人民幣210,000,000

大股東對本行及本行對子公司所持股份變化

	大股東對本行		本行對子公司							
	招商局輪船		招銀國際		招銀租賃		永隆銀行		招商基金	
	金額(元)	比例	金額(元)	比例	金額(元)	比例	金額(元)	比例	金額(元)	比例
	人民幣	%	港幣	%	人民幣	%	港幣	%	人民幣	%
於2015年1月1日	3,162,424,323	12.54	1,000,000,000	100.00	6,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00	115,500,000	55.00
本年增加	127,046,014	0.50	-	-	-	-	-	-	-	-
於2015年12月31日	3,289,470,337	13.04	1,000,000,000	100.00	6,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00	115,500,000	55.00

56 與有關聯人士之重大交易 (續)

(b) 交易條款

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

	2015年	2014年
短期貸款	4.35%	5.60%
中長期貸款	4.75%至4.90%	6.00%至6.15%
儲蓄存款	0.35%	0.35%
定期存款	1.10%至2.75%	2.35%至4.00%

於本年度內，本集團並無對給予關聯人士的貸款和墊款作出以個別方式進行評估的減值準備。

(c) 股東及其關聯公司

本行之大股東招商局輪船及其關聯公司於二零一五年十二月三十一日擁有29.97%（二零一四年：20.00%）本行的股權（其中由招商局輪船直接持有13.04%（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	2014年
財務狀況表內項目：		
— 貸款和墊款	5,124	4,395
— 投資	12,346	5,282
— 客戶存款	119,679	40,038
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷的保函	1,849	1,237
— 不可撤銷的信用證	93	1,186
— 承兌匯票	58	47
利息收入	496	318
利息支出	1,151	487
淨手續費及佣金收入	580	175
其他淨收入	37	6

56 與有關聯人士之重大交易 (續)

(d) 董監事、高管任職公司 (除附註56(c)列示外)

	2015年	2014年
財務狀況表內項目：		
— 貸款和墊款	6,110	8,390
— 投資	1,425	2,149
— 客戶存款	30,929	10,454
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷保函	1,076	1,320
利息收入	220	200
利息支出	737	546
淨手續費及佣金收入	204	144
其他淨收入	1	—

(e) 聯營及合營公司 (除附註56(c)列示外)

	2015年	2014年
財務狀況表內項目：		
— 貸款和墊款	5	7
— 客戶存款	442	102
利息支出	36	4
淨手續費及佣金收入	454	349

(f) 其他持股5%以上的股東

	2015年	2014年
財務狀況表內項目：		
— 投資	1,700	200
— 客戶存款	10,287	3,520
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷保函	6,000	6,000
利息收入	9	6
利息支出	20	13
淨手續費及佣金收入	915	71

56 與有關聯人士之重大交易 (續)

(g) 子公司

	2015年	2014年
財務狀況表內項目：		
— 存放同業和其他金融機構款項	5,588	2,439
— 拆出資金	28,102	29,826
— 貸款和墊款	325	310
— 投資	440	440
— 同業和其他金融機構存放款項	13,497	18,688
— 拆入資金	93	164
— 客戶存款	1,657	1,374
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷保函	3,269	117
— 承兌匯票	—	112
利息收入	31	661
利息支出	426	354
淨手續費及佣金收入	1,494	868
其他淨收入	(4)	(2)

本行與子公司之間的重大往來餘額及交易均已在合併財務報表中抵銷。

(h) 關鍵管理人員

本集團的關鍵管理人員是指有權力及責任直接或間接地計劃、指令和控制本集團的活動的人士，包括董事、監事和高級管理人員。

	2015年 人民幣千元	2014年 人民幣千元 (附註8)
薪金及其他酬金	46,236	42,534
酌定花紅(附註8(i))	—	14,751
股份報酬	9,556	15,169
設定提存退休金計劃供款	5,475	5,427
	61,267	77,881

以上股份報酬是本集團授予高級管理人員股票增值權(參見附註37(a)(iii))的估算公允價值。該公允價值是按柏力克—舒爾斯(Black-Scholes)期權定價模型及附註2(u)(iii)的會計政策估算，並已經計入合併損益和其他綜合收益內。由於股票增值權可能截至到期日仍未被行使，該公允價值並不代表高級管理人員實際收到或應收的金額。

56 與有關聯人士之重大交易 (續)

(i) 企業年金基金

本集團與本行設立的企業年金基金除正常的供款和普通銀行業務外，二零一五年度和二零一四年度均未發生其他關聯交易。

57 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。

58 金融資產轉移

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或特殊目的信託。這些金融資產轉讓若全部或部份符合終止確認條件，相關金融資產全部或部份終止確認。當本集團保留了以轉讓資產的絕大部份風險與回報時，相關金融資產轉讓不符合終止確認的條件，本集團繼續在財務狀況表中確認上述資產。

信貸資產證券化

本集團將信貸資產出售給特殊目的信託，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券。

截至二零一五年十二月三十一日，本集團已證券化的信貸資產於轉讓日的賬面價值為人民幣47,565百萬元。本集團持有的優先檔證券的資產價值為人民幣898百萬元，次級檔證券的資產價值為人民幣194百萬元。

59 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。

截至二零一五年十二月三十一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					
	賬面價值					
	買入返售 金融資產	可供出售 金融資產	持有至 到期投資	應收款 項類投資	合計	最大 損失敞口
理財產品	-	-	-	300	300	300
資產管理計劃	11,381	-	-	606,424	617,805	617,805
信託受益權	10,693	-	-	78,067	88,760	88,760
資產支持證券	-	2,773	2,672	118	5,563	5,563
基金	-	992	-	-	992	992
	22,074	3,765	2,672	684,909	713,420	713,420

	2014年					
	賬面價值					
	買入返售 金融資產	可供出售 金融資產	持有至 到期投資	應收款 項類投資	合計	最大 損失敞口
理財產品	-	-	-	6,140	6,140	6,140
資產管理計劃	45,492	-	-	247,484	292,976	292,976
信託受益權	63,484	-	-	112,038	175,522	175,522
資產支持證券	-	2,135	1,367	-	3,502	3,502
基金	-	317	-	-	317	317
	108,976	2,452	1,367	365,662	478,457	478,457

資產支持證券次級檔及基金的最大損失敞口為其在報告日的公允價值。理財產品、信託受益權、資產管理計劃及資產支持證券優先檔的最大損失敞口按其在財務狀況表中確認的分類為其在報告日的攤餘成本。

59 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益 (續)

(b) 在本集團作為發起人但未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益

本集團發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體，主要包括本集團發行的非保本理財產品。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並收取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。本集團在這些未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益主要指通過管理這些結構化主體賺取管理費收入。

於二零一五年十二月三十一日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的非保本理財產品為人民幣1,820,694百萬元（二零一四年十二月三十一日：人民幣831,473百萬元）。

於二零一五年十二月三十一日，本集團與自身發起設立的非保本理財產品之間的買入返售交易餘額為人民幣208,150百萬元（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5,723百萬元（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。

於二零一五年度，本集團在上述結構化主體確認的手續費及佣金收入為人民幣7,728百萬元（二零一四年：人民幣5,373百萬元）。

本集團於二零一五年一月一日之後發行，並於二零一五年十二月三十一日之前已到期的非保本理財產品發行總量共計人民幣2,622,189百萬元（二零一四年：人民幣2,420,525百萬元）。

60 本行財務狀況表列示如下：

	2015年	2014年 (重述)
資產		
現金	13,783	14,290
貴金屬	16,099	15,176
存放中央銀行款項	543,228	630,661
存放同業和其他金融機構款項	55,927	47,015
拆出資金	202,534	137,848
買入返售金融資產	342,928	343,955
貸款和墊款	2,506,618	2,222,388
應收利息	23,648	22,411
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	54,960	37,218
衍生金融資產	9,607	8,346
可供出售金融資產	276,846	262,942
持有至到期投資	351,704	254,708
應收款項類投資	715,864	408,504
對子公司投資	40,664	39,664
合營公司投資	1,391	1,223
固定資產	24,091	23,510
投資性房地產	535	581
無形資產	2,596	2,279
遞延所得稅資產	15,626	9,962
其他資產	9,388	8,434
資產合計	5,208,037	4,491,115

60 本行財務狀況表列示如下：(續)

	附註	2015年	2014年 (重述)
負債			
向中央銀行借款		62,600	20,000
同業和其他金融機構存放款項		702,862	700,042
拆入資金		112,659	40,059
賣出回購金融資產款		185,285	66,075
客戶存款		3,421,403	3,158,746
應付利息		37,559	43,873
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		19,786	12,929
衍生金融負債		7,084	9,266
應付債券		235,854	84,559
應付職工薪酬		5,363	5,367
應交稅費		12,100	11,105
其他負債		53,441	27,843
負債合計		4,855,996	4,179,864
股東權益			
	48(a)		
股本		25,220	25,220
資本公積		76,681	76,681
投資重估儲備		5,769	1,673
套期儲備		241	(163)
盈餘公積		34,009	28,690
法定一般準備		63,928	53,208
未分配利潤		128,791	109,043
建議分配的利潤		17,402	16,897
外幣財務報表折算差額		-	2
股東權益合計		352,041	311,251
股東權益及負債合計		5,208,037	4,491,115

此財務報表已於二零一六年三月三十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

61 已頒佈但未於截至二零一五年十二月三十一日止年度生效的財務報告準則修訂、新準則和解釋的可能影響

截至本財務報表報出日，國際會計準則委員會頒佈了下列修訂及新增的準則和解釋。這些修訂及新增的準則和解釋於截至二零一五年十二月三十一日止年度內未生效，本集團在編製本財務報表時並未採用。

	在以下日期或之後 開始的會計期間生效
《國際財務報告準則》第9號「金融工具」	2018年1月1日
《國際財務報告準則》第15號「與客戶之間的合同產生的收入」	2017年1月1日

直至目前，本集團認為除採用《國際財務報告準則》第9號「金融工具」將可能會對本集團的營運業績及財務狀況構成影響，採用其他準則不會對本集團的營運業績及財務狀況構成重大的影響。由於本集團尚未完成採用《國際財務報告準則》第9號的整體影響的評估，因此無法量化其對本集團營運業績及財務狀況的影響。

62 財務狀況表日後事項

除附註22、附註46 (b)及附註56 (a)所述事項外，截至本財務報表批准日，本集團無需要披露的重大財務狀況表日後事項。

63 同期比較數字

於本年度內，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。

二零一五年由於銀監會將國家開發銀行由商業銀行及其他金融機構調整為政策性銀行，將相應投資進行重分類，已調整了附註21的同期比較數字。

本行財務狀況表(附註60)中股東權益部份由於本行提請採用《國際會計準則第27號—單獨財務報表中的權益法(修訂)》而進行了重述(附註2(b))。

未經審計補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(A) 資本充足率

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

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

	2015年	2014年
核心一級資本充足率	10.83%	10.44%
一級資本充足率	10.83%	10.44%
資本充足率	12.57%	12.38%
資本基礎的組成部份		
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	73,889	69,227
盈餘公積	33,981	28,664
一般準備	64,680	53,979
未分配利潤	162,405	137,910
少數股東資本可計入部份	329	288
其他(註(i))	(304)	(1,308)
核心一級資本總額	360,200	313,980
核心一級資本監管扣除項目	12,766	12,003
核心一級資本淨額	347,434	301,977
其他一級資本(註(ii))	10	5
一級資本淨額	347,444	301,982
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	24,006	24,190
少數股東資本可計入部份	1,959	2,162
二級資本總額	55,965	56,352
二級資本監管扣除項目	-	-
二級資本淨額	55,965	56,352
資本淨額	403,409	358,334
風險加權資產總額	3,208,152	2,893,732

註(i)： 依據銀監會的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的規定，其他為外幣財務報表折算差額。

註(ii)： 本集團其他一級資本為少數股東資本可計入部份。

(A) 資本充足率 (續)

二零一五年，本行按照銀監會於二零一四年四月核准的資本管理高級方法計算的核心一級資本充足率為10.38%、一級資本充足率為10.38%、資本充足率為12.15%、資本淨額為人民幣360,460百萬元、風險加權資產總額為人民幣2,966,543百萬元。

二零一五年，本集團信用風險採用權重法，市場風險採用標準法，操作風險採用基本指標法計算的核心一級資本充足率為9.93%、一級資本充足率為9.93%、資本充足率為11.91%、資本淨額為人民幣416,834百萬元、風險加權資產總額為人民幣3,499,231百萬元。

二零一五年，本行信用風險採用權重法，市場風險採用標準法，操作風險採用基本指標法計算的核心一級資本充足率為9.44%、一級資本充足率為9.44%、資本充足率為11.46%、資本淨額為人民幣373,866百萬元、風險加權資產總額為人民幣3,261,357百萬元。

(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
併表總資產	5,474,978
併表調整項	(2,717)
客戶資產調整項	-
衍生產品調整項	10,813
證券融資交易調整項	13,508
表外項目調整項	791,776
其他調整項	(12,766)
調整後的表內外資產餘額	6,275,592

(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
表內資產(除衍生產品和證券融資交易外)	5,251,604
減：一級資本扣減項	(12,766)
調整後的表內資產餘額(衍生產品和證券融資交易除外)	5,238,838
各類衍生產品的重置成本(扣除合格保證金)	9,780
各類衍生產品的潛在風險暴露	11,163
已從財務狀況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	46
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	20,989
證券融資交易的會計資產餘額	210,481
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	13,508
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	223,989
表外項目餘額	1,302,755
減：因信用轉換減少的表外項目餘額	(510,979)
調整後的表外項目餘額	791,776
一級資本淨額	347,444
調整後的表內外資產餘額	6,275,592
槓桿率	5.54%

(C) 流動性覆蓋率

本集團根據銀監會二零一五年十二月三十一日開始施行的《商業銀行流動性覆蓋率信息披露辦法》指引編製的流動性覆蓋率如下，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。截止2015年12月31日，本集團第四季度流動性覆蓋率如下：

	2015年第四季度	
	折算前 (平均價)	折算後 (平均價)
合格優質流動性資產		
合格優質流動性資產		655,927
現金流出		
零售存款、小企業客戶存款，其中：		
穩定存款	1,616	81
欠穩定存款	1,370,543	137,054
無抵(質)押批發融資，其中：		
業務關係存款(不包括代理行業務)	1,037,960	257,764
非業務關係存款(所有交易對手)	1,448,892	920,230
無抵(質)押債務	1,548	1,548
抵(質)押融資		25,408
其他項目，其中：		
與衍生產品及其他抵(質)押品要求相關的現金流出	23,219	22,975
與抵(質)押債務工具融資流失相關的現金流出	108	108
信用便利和流動性便利	430,248	24,691
其他契約性融資義務	42,267	42,267
或有融資義務	912,536	18,453
預期現金流出總量		1,450,579
現金流入		
抵(質)押借貸(包括逆回購和借入證券)	274,089	274,089
完全正常履約付款帶來的現金流入	1,151,766	530,114
其他現金流入	112,525	68,016
預期現金流入總量		872,219
		調整後數值
合格優質流動性資產		655,927
現金淨流出量		578,360
流動性覆蓋率(%) ⁽¹⁾		113.61%

(1) 流動性覆蓋率數值為最近一個季度內月末數值簡單算術平均值。

(D) 貨幣集中程度 (人民幣除外)

	2015年			
	美元	港幣	其他	合計
	(折合人民幣百萬元)			
<i>非結構性頭寸</i>				
即期資產	376,968	175,507	36,928	589,403
即期負債	(165,555)	(132,478)	(74,897)	(372,930)
遠期購入	495,820	61,572	93,045	650,437
遠期出售	(482,020)	(52,239)	(56,359)	(590,618)
淨期權頭寸	(15,074)	8	(194)	(15,260)
淨頭寸	210,139	52,370	(1,477)	261,032
淨結構性頭寸	537	19,295	-	19,832
	2014年			
	美元	港幣	其他	合計
	(折合人民幣百萬元)			
<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	429,980	178,230	50,907	659,117
遠期出售	(439,124)	(79,240)	(49,483)	(567,847)
淨期權頭寸	151	7	(674)	(516)
淨頭寸	51,742	33,366	2,753	87,861
淨結構性頭寸	22	32,713	2	32,737

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

- 固定資產及投資性房地產，扣除折舊費用；
- 海外分行資本及法定公積；及
- 子公司的投資。

(E) 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			
	同業和其他	公共實體	其他	合計
	金融機構			
境內機構的外幣交易	39,779	3,163	110,789	153,731
亞太區，不包括中國大陸	90,109	33,014	129,176	252,299
— 其中屬於香港的部份	46,499	32,795	119,656	198,950
歐洲	12,825	—	2,510	15,335
南北美洲	21,193	1,267	26,743	49,203
	163,906	37,444	269,218	470,568
	2014年			
	同業和其他	公共實體	其他	合計
	金融機構			
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

(F) 貸款和墊款按行業詳細分析

中國境內業務

	2015年		2014年	
	貸款金額	抵押物 覆蓋部份 金額佔比 %	貸款金額	抵押物 覆蓋部份 金額佔比 %
製造業	318,679	43	342,005	41
批發和零售業	236,513	59	259,298	51
房地產業	175,912	76	143,952	80
交通運輸、倉儲和郵政業	145,473	38	140,548	37
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	109,942	46	98,514	49
建築業	96,387	38	98,350	40
租賃和商務服務業	80,788	41	49,343	43
採礦業	52,178	43	61,179	44
水利、環境和公共設施管理業	33,431	32	30,328	32
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	28,076	38	20,092	25
其他	76,477	46	65,045	41
公司貸款和墊款	1,353,856	49	1,308,654	47
票據貼現	89,815	100	75,007	100
個人住房貸款	491,290	100	321,424	100
信用卡貸款	312,985	–	219,621	–
小微貸款	308,973	92	336,924	89
其他	96,828	89	78,731	94
零售貸款和墊款	1,210,076	71	956,700	73
貸款和墊款總額	2,653,747	61	2,340,361	59

(F) 貸款和墊款按行業詳細分析 (續)**中國境外業務**

	2015年		2014年	
	貸款金額	抵押物 覆蓋部份 金額佔比 %	貸款金額	抵押物 覆蓋部份 金額佔比 %
金融業	46,585	54	29,410	68
房地產業	37,168	53	36,031	67
批發和零售業	14,860	95	42,097	86
交通運輸業	13,876	66	7,925	61
製造業	13,468	46	18,265	44
娛樂業	3,627	41	431	96
信息業	2,025	28	2,221	83
其他	22,305	70	22,551	68
公司貸款和墊款	153,914	60	158,931	70
個人住房貸款	8,165	100	7,754	100
信用卡貸款	259	—	267	—
小微貸款	1,804	97	1,889	99
其他	6,397	52	4,717	53
零售貸款和墊款	16,625	80	14,627	83
貸款和墊款總額	170,539	62	173,558	71

(F) 貸款和墊款按行業詳細分析 (續)

當一個行業貸款和墊款總額佔貸款和墊款總額10%或以上時，便會予以披露該行業的逾期貸款、已減值貸款、個別方式評估的減值準備、組合方式評估的減值準備、於年內經損益入賬的新計提的減值損失和於年內核銷的已減值貸款和墊款：

	2015年					
	逾期貸款 和墊款	已減值 貸款和墊款	個別方式 評估的 減值準備	組合方式 評估的 減值準備	於年內經 合併損益表 入賬的新計提 的減值損失	於年內 核銷的 已減值 貸款和墊款
製造業	24,338	15,237	4,551	15,541	20,689	15,862
批發和零售業	14,615	10,279	6,556	5,990	11,211	9,381
個人住房貸款	4,423	2,258	–	5,769	2,599	129
小微貸款	9,974	4,744	–	8,502	7,079	7,406
信用卡	10,490	4,292	–	6,886	5,166	1,563

	2014年					
	逾期貸款 和墊款	已減值 貸款和墊款	個別方式 評估的 減值準備	組合方式 評估的 減值準備	於年內經 合併損益表 入賬的新計提 的減值損失	於年內 核銷的 已減值 貸款和墊款
製造業	14,639	9,627	4,753	11,055	9,633	5,550
批發和零售業	10,686	6,547	2,761	8,231	6,663	3,427
個人住房貸款	3,015	870	–	3,273	476	276
小微貸款	9,610	3,612	–	8,458	4,796	2,884
信用卡	6,574	2,064	–	3,227	2,110	977

(G) 已逾期的貸款和墊款

(i) 按地區分類

	2015年	2014年
總行	4,525	2,237
長江三角洲地區	9,430	8,262
環渤海地區	3,471	2,459
珠江三角洲及海西地區	5,841	3,656
東北地區	2,963	1,717
中部地區	9,041	3,851
西部地區	8,196	2,207
附屬機構	1,505	835
合計	44,972	25,224

(ii) 按逾期情況

	2015年	2014年
本金或利息已逾期達下列期間的貸款和墊款總額：		
— 三至六個月(含六個月)	13,798	10,295
— 六至十二個月(含十二個月)	18,449	9,247
— 超過十二個月	12,725	5,682
合計	44,972	25,224
佔貸款和墊款總額百分比：		
— 三至六個月(含六個月)	0.49%	0.41%
— 六至十二個月(含十二個月)	0.65%	0.37%
— 超過十二個月	0.45%	0.23%
合計	1.59%	1.01%

(G) 已逾期的貸款和墊款 (續)

(iii) 抵押物狀況

	2015年	2014年
抵押物覆蓋的貸款和墊款	16,817	8,647
抵押物沒有覆蓋的貸款和墊款	28,155	16,577
抵押物現值	18,790	9,384
採用個別方式評估的減值準備	13,217	8,336

於二零一五年十二月三十一日，本集團已逾期金融機構貸款和墊款餘額為人民幣11百萬元（二零一四年：人民幣1百萬元）。

註： 根據香港金管局的要求，以上分析為逾期超過90天的貸款和墊款。

有指定還款日期的貸款和墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

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

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

本集團抵押物包括現金存款、股票、土地使用權、建築物、運輸及其他設備等。抵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和墊款總額時，以貸款和墊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。

(H) 已重組貸款和墊款

	2015年		2014年	
		佔貸款和 墊款總額 百分比		佔貸款和 墊款總額 百分比
已重組貸款和墊款	4,531	0.16%	996	0.04%
減：				
— 逾期超過90天的已重組貸款和墊款	2,506	0.09%	534	0.02%
已逾期尚未超過90天的已重組貸款和墊款	2,025	0.07%	462	0.02%

本集團二零一五年十二月三十一日金融機構重組貸款和墊款餘額為1百萬元（二零一四年：1百萬元）。

(I) 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。於二零一五年十二月三十一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本財務報告附註中披露。

(J) 企業管治

董事會

董事會設立六個委員會，包括戰略委員會、審計委員會、關聯交易控制委員會、風險與資本管理委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會。

(i) 戰略委員會

戰略委員會主要職權範圍包括：

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

(ii) 審計委員會

審計委員會主要職權範圍包括：

- 提議聘請或更換外部審計機構；
- 監督本行的內部審計制度及其實施，對內部審計部門的工作程序和工作效果進行評價；
- 負責內部審計與外部審計之間的溝通；
- 審核本行的財務信息及其披露，負責本行年度審計工作，就審計後的財務報告信息真實性、準確性、完整性和及時性作出判斷性報告，提交董事會審議；
- 審查本行內控制度，提出完善本行內部控制的建議；
- 審查監督本行員工舉報財務報告、內部控制或其他不正當行為的機制，確保本行公平且獨立地處理舉報事宜，並採取適當的行動；
- 檢查本行會計政策、財務報告程序和財務狀況；及
- 董事會授權的其他事宜。

(iii) 關聯交易控制委員會

關聯交易控制委員會主要職權範圍包括：

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

(J) 企業管治 (續)

董事會 (續)

(iv) 風險與資本管理委員會

風險與資本管理委員會主要職權範圍包括：

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

(v) 薪酬與考核委員會

薪酬與考核委員會主要職權範圍包括：

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

(vi) 提名委員會

提名委員會主要職權範圍包括：

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

http : //www.cmbchina.com

地址 : 中國廣東省深圳市深南大道7088號招商銀行大廈

電話 : (0755) 8319 8888

傳真 : (0755) 8319 5555

郵編 : 518040