

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



招商銀行股份有限公司  
**CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.**  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代號：03968)

## 2016年中期業績公告

招商銀行股份有限公司(「本公司」)董事會謹此宣布本公司及其附屬公司截至2016年6月30日止6個月之未經審計業績。本公告列載本公司2016年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。本公司2016年中期報告的印刷版本將會隨後寄發予本公司H股股東，並可於其時在香港聯合交易所有限公司的網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司的網站([www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com))閱覽。

### 發佈業績公告

本業績公告的中英文版本可在本公司網站([www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com))和香港聯合交易所有限公司網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))查閱。在對中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

本公司同時按照中國會計準則編製了中文版本的中期報告，可在本公司網站([www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com))和上海證券交易所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))查閱。

承董事會命  
招商銀行股份有限公司  
李建紅  
董事長

2016年8月18日

於本公告日期，本公司的執行董事為田惠宇及李浩；本公司的非執行董事為李建紅、李曉鵬、孫月英、付剛峰、洪小源及蘇敏；及本公司的獨立非執行董事為梁錦松、黃桂林、潘承偉、潘英麗、郭雪萌及趙軍。

## 重要提示

- 1、 本公司董事會、監事會及董事、監事和高級管理人員保證本報告內容的真實、準確和完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別及連帶的法律責任。
- 2、 本公司第十屆董事會第二次會議於2016年8月18日在深圳招銀大學召開。李建紅董事長主持了會議，會議應參會董事14名，實際參會董事12名，李曉鵬非執行董事、梁錦松獨立董事因公務未出席會議，分別委託洪小源非執行董事和黃桂林獨立董事行使表決權，本公司8名監事列席了會議，符合《中華人民共和國公司法》和《招商銀行股份有限公司章程》的有關規定。
- 3、 本公司2016年中期不進行利潤分配或資本公積轉增股本。
- 4、 本公司2016年中期財務報告未經審計。
- 5、 本報告除特別說明外，貨幣幣種為人民幣。
- 6、 本公司董事長李建紅、行長兼首席執行官田惠宇、常務副行長兼財務負責人李浩及財務機構負責人汪濤保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 7、 本報告包含若干對本集團財務狀況、經營業績及業務發展的展望性陳述。報告中使用諸如「將」、「可能」、「有望」、「力爭」、「努力」、「計劃」、「預計」、「目標」及類似字眼以表達展望性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、估計及預測而作出，雖然本集團相信這些展望性陳述中所反映的期望是合理的，但本集團不能保證這些期望被實現或將會證實為正確，故不構成本集團的實質承諾，投資者不應對其過分依賴並應註意投資風險。務請註意，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確定因素的影響。

# 目錄

重要提示	1
釋義	3
重大風險提示	3
第一章 公司簡介	4
第二章 會計數據和財務指標摘要	6
第三章 董事會報告	8
3.1 總體經營情況分析	8
3.2 利潤表分析	8
3.3 資產負債表分析	18
3.4 貸款質量分析	30
3.5 資本充足率分析	37
3.6 分部經營業績	41
3.7 其他	43
3.8 推進戰略轉型的成效分析	43
3.9 外部環境變化及措施	45
3.10 業務運作	51
3.11 風險管理	68
3.12 利潤分配	77
3.13 社會責任	77
第四章 重要事項	78
第五章 股本結構及股東基礎	83
第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況	88
第七章 公司治理	95
財務報告（見附件）	97

## 釋義

本公司、本行、招行、招商銀行：招商銀行股份有限公司

本集團：招商銀行股份有限公司及其附屬公司

中國銀監會：中國銀行業監督管理委員會

中國證監會：中國證券監督管理委員會

香港聯交所：香港聯合交易所有限公司

香港上市規則：香港聯交所證券上市規則

永隆銀行：永隆銀行有限公司

永隆集團：永隆銀行及其附屬公司

招銀租賃：招銀金融租賃有限公司

招銀國際：招銀國際金融控股有限公司

招商基金：招商基金管理有限公司

招商信諾：招商信諾人壽保險有限公司

招商證券：招商證券股份有限公司

德勤華永會計師事務所：德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）

證券及期貨條例：證券及期貨條例（香港法例第571章）

標準守則：上市發行人董事進行證券交易的標準守則

## 重大風險提示

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

# 第一章 公司簡介

## 1.1 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：王良

聯席公司秘書：王良、沈施加美（FCIS，FCS(PE)，FHKIoD，FTIHK）

證券事務代表：鄭先炳

**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：**

香港夏愨道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：**德勤華永會計師事務所

辦公地址：中國上海市延安東路222號外灘中心30樓

國際會計師事務所：德勤•關黃陳方會計師行

辦公地址：香港金鐘道88號太古廣場一座35樓

**1.1.8 中國內地法律顧問：**君合律師事務所

香港法律顧問：史密夫斐爾律師事務所

## 第一章 公司簡介

### 1.1.9 A股股票託管機構：

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司

### 1.1.10H股股份登記及過戶處：

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖

### 1.1.11本公司指定的信息披露報紙和網站：

中國內地：《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》

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

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

半年度報告備置地：本公司董事會辦公室

### 1.1.12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 核心競爭優勢

本公司零售金融業務行業領先，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；公司金融業務體現自身特色和專業化能力，交易銀行競爭優勢明顯，投行業務競爭力不斷提升，票據業務、資管業務、託管業務、金融市場業務等均呈良好發展態勢；本公司以「專業化、扁平化、集約化」為方向，不斷改進組織管理體制，優化業務流程，提升管理和經營效率；本公司擁有強大的IT團隊以及領先的信息技術平台，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；本公司通過長期實踐確立了「因您而變」的服務理念；本公司擁有快速發展和佈局合理的跨境金融平台，可為客戶提供優質的跨境金融服務。

## 第二章 會計數據和財務指標摘要

### 2.1 主要會計數據和財務指標

#### 經營業績

	2016年1-6月 (人民幣百萬元)	2015年1-6月	本期比上年同期 + / (-)%
營業淨收入 <sup>(1)</sup>	<b>113,394</b>	104,381	8.63
稅前利潤	<b>45,495</b>	43,384	4.87
歸屬於本行股東淨利潤	<b>35,231</b>	32,976	6.84

#### 每股計

	2016年1-6月 (人民幣元)	2015年1-6月	本期比上年同期 + / (-)%
歸屬於本行股東基本盈利	<b>1.40</b>	1.31	6.87
歸屬於本行股東稀釋盈利	<b>1.40</b>	1.31	6.87

#### 規模指標

	2016年6月30日 (除特別註明外，以人民幣百萬元列示)	2015年12月31日	本期末比上年末 + / (-)%
資產總額	<b>5,537,298</b>	5,474,978	1.14
其中：貸款和墊款總額	<b>3,026,532</b>	2,824,286	7.16
負債總額	<b>5,158,110</b>	5,113,220	0.88
其中：客戶存款總額	<b>3,692,648</b>	3,571,698	3.39
歸屬於本行股東的權益	<b>378,177</b>	360,806	4.81
歸屬於本行股東的每股淨資產（人民幣元）	<b>15.00</b>	14.31	4.82

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

## 第二章 會計數據和財務指標摘要

## 2.2 財務比率

	2016年1-6月 (%)	2015年1-12月 (%) (重述) <sup>(5)</sup>	2015年1-6月 (%) (重述)	本期比上年同期 + / (-)
<b>盈利能力指標<sup>(1)</sup></b>				
歸屬於本行股東的除稅後平均總資產 回報率	<b>1.28</b>	1.13	1.33	減少0.05個百分點
歸屬於本行股東的除稅後平均股東權益 回報率	<b>19.07</b>	17.09	20.40	減少1.33個百分點
淨利差	<b>2.45</b>	2.60	2.60	減少0.15個百分點
淨利息收益率	<b>2.58</b>	2.76	2.78	減少0.20個百分點
<b>佔營業淨收入百分比</b>				
— 淨利息收入	<b>59.51</b>	68.01	63.76	減少4.25個百分點
— 非利息淨收入	<b>40.49</b>	31.99	36.24	增加4.25個百分點
成本收入比(不含營業稅金及附加， 下同)	<b>23.34</b>	27.55	24.35	減少1.01個百分點
<b>資產質量指標</b>				
不良貸款率	<b>1.83</b>	1.68	1.50	增加0.15個百分點
不良貸款撥備覆蓋率 <sup>(2)</sup>	<b>189.11</b>	178.95	204.17	增加10.16個百分點
貸款撥備率 <sup>(3)</sup>	<b>3.45</b>	3.00	3.06	增加0.45個百分點
<b>資本充足率指標(權重法)<sup>(4)</sup></b>				
一級資本充足率	<b>10.44</b>	9.93	9.67	增加0.51個百分點
資本充足率	<b>12.46</b>	11.91	11.77	增加0.55個百分點
權益對總資產比率	<b>6.85</b>	6.61	6.38	增加0.24個百分點

註：(1) 按年率計算。

(2) 不良貸款撥備覆蓋率=貸款減值準備/不良貸款餘額。

(3) 貸款撥備率=貸款減值準備/貸款和墊款總額。

(4) 截至2016年6月30日，本集團按照2012年6月7日中國銀監會發佈的《商業銀行資本管理辦法(試行)》中的高級計量方法計算的本集團資本充足率為13.90%，一級資本充足率為12.09%，比權重法下資本充足率分別高1.44個百分點和1.65個百分點。

(5) 2016年起，本集團對貴金屬租賃收益進行了重分類，將其從非利息淨收入重分類至淨利息收入，與淨利息收入和非利息淨收入相關財務指標已重述。

## 第三章 董事會報告

### 3.1 總體經營情況分析

2016年上半年，本集團面對錯綜複雜的外部形勢，保持戰略定力，加快戰略轉型，總體發展態勢良好，主要表現在：

盈利穩步增長。2016上半年本集團實現歸屬於本行股東淨利潤352.31億元，同比增長6.84%；實現淨利息收入674.77億元，同比增長1.39%；實現非利息淨收入459.17億元，同比增長21.37%。年化後歸屬於本行股東的平均總資產收益率(ROAA)和歸屬於本行股東的平均淨資產收益率(ROAE)分別為1.28%和19.07%，較2015年同期分別下降0.05個百分點和1.33個百分點。

資產負債規模小幅擴張。截至2016年6月末，本集團資產總額為55,372.98億元，較上年末增長1.14%；貸款和墊款總額為30,265.32億元，較上年末增長7.16%；客戶存款總額為36,926.48億元，較上年末增長3.39%。

不良貸款上升，撥備覆蓋保持穩健水平。截至2016年6月末，本集團不良貸款餘額為552.56億元，較上年末增長16.55%；不良貸款率為1.83%，較上年末上升0.15個百分點；不良貸款撥備覆蓋率為189.11%，較上年末增加10.16個百分點。

### 3.2 利潤表分析

#### 3.2.1 財務業績摘要

	2016年1-6月	2015年1-6月 (重述)
	(人民幣百萬元)	
淨利息收入	<b>67,477</b>	66,550
淨手續費及佣金收入	<b>37,779</b>	30,747
其他淨收入	<b>7,986</b>	6,950
經營費用	<b>(31,596)</b>	(31,680)
保險申索準備	<b>(133)</b>	(146)
應佔聯營公司利潤	-	2
應佔合營公司利潤	<b>152</b>	132
資產減值損失	<b>(36,170)</b>	(29,171)
稅前利潤	<b>45,495</b>	43,384
所得稅費用	<b>(10,163)</b>	(10,215)
淨利潤	<b>35,332</b>	33,169
歸屬於本行股東淨利潤	<b>35,231</b>	32,976

2016年1-6月，本集團實現稅前利潤454.95億元，同比增長4.87%，實際所得稅率為22.34%，同比下降1.21個百分點。

### 第三章 董事會報告

#### 3.2.2 營業淨收入

2016年1-6月，本集團實現營業淨收入1,133.94億元，同比上升8.63%。其中淨利息收入的佔比為59.51%，同比下降4.25個百分點，非利息淨收入的佔比為40.49%，同比上升4.25個百分點。

下表列出本集團營業淨收入構成的近三年的同期比較。

	2016年1-6月(%)	2015年1-6月(%)	2014年1-6月(%)
		(重述)	
淨利息收入	<b>59.51</b>	63.76	66.47
淨手續費及佣金收入	<b>33.32</b>	29.45	25.31
其他淨收入	<b>7.04</b>	6.66	8.11
應佔聯營合營公司利潤	<b>0.13</b>	0.13	0.11
<b>合計</b>	<b>100.00</b>	100.00	100.00

#### 3.2.3 淨利息收入

2016年1-6月，本集團淨利息收入為674.77億元，同比增長1.39%。

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。

	2016年1-6月			2015年1-12月			2015年1-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額 (重述)	利息收入 (重述)	平均收 益率%	平均餘額 (重述)	利息收入 (重述)	年化平均 收益率%
	(人民幣百萬元，百分比除外)								
<b>生息資產</b>									
貸款和墊款	<b>2,945,701</b>	<b>76,276</b>	<b>5.21</b>	2,706,114	160,973	5.95	2,634,379	81,404	6.23
投資	<b>1,331,646</b>	<b>23,577</b>	<b>3.56</b>	1,174,151	48,175	4.10	1,069,862	23,249	4.38
存放中央銀行款項	<b>564,214</b>	<b>4,059</b>	<b>1.45</b>	604,403	8,598	1.42	599,397	4,333	1.46
存拆放同業和 其他金融機構款項	<b>416,937</b>	<b>4,945</b>	<b>2.39</b>	498,585	18,230	3.66	523,934	10,073	3.88
<b>合計</b>	<b>5,258,498</b>	<b>108,857</b>	<b>4.16</b>	4,983,253	235,976	4.74	4,827,572	119,059	4.97

### 第三章 董事會報告

	2016年1-6月			2015年1-12月			2015年1-6月		
	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%	平均餘額 (重述)	利息支出 (重述)	平均 成本率%	平均餘額 (重述)	利息支出 (重述)	年化平均 成本率%
(人民幣百萬元，百分比除外)									
<b>計息負債</b>									
客戶存款	3,525,154	23,561	1.34	3,350,298	60,448	1.80	3,262,174	32,176	1.99
同業和其他金融機構 存拆放款項	935,780	11,387	2.45	1,054,501	29,736	2.82	1,023,094	16,636	3.28
已發行債務	310,518	5,041	3.26	171,336	7,150	4.17	149,158	3,259	4.41
向央行借款	89,715	1,391	3.12	30,612	1,056	3.45	24,890	438	3.55
<b>合計</b>	<b>4,861,167</b>	<b>41,380</b>	<b>1.71</b>	<b>4,606,747</b>	<b>98,390</b>	<b>2.14</b>	<b>4,459,316</b>	<b>52,509</b>	<b>2.37</b>
淨利息收入	/	67,477	/	/	137,586	/	/	66,550	/
淨利差	/	/	2.45	/	/	2.60	/	/	2.60
淨利息收益率	/	/	2.58	/	/	2.76	/	/	2.78

2016年1-6月，由於2015年內降息影響隨本集團資產負債重定價集中釋放，本集團淨利差為2.45%，同比下降15個基點。生息資產平均收益率為4.16%，同比下降81個基點，計息負債平均成本率為1.71%，同比下降66個基點。

2016年1-6月，本集團淨利息收益率為2.58%，同比下降20個基點。

### 第三章 董事會報告

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

	2016年1-6月對比2015年1-6月		
	規模	增（減）因素 利率 (人民幣百萬元)	增（減） 淨值
<b>資產</b>			
貸款和墊款	8,234	(13,362)	(5,128)
投資	4,690	(4,362)	328
存放中央銀行款項	(244)	(30)	(274)
存拆放同業和其他金融機構款項	(1,246)	(3,882)	(5,128)
利息收入變動	11,434	(21,636)	(10,202)
<b>負債</b>			
客戶存款	1,929	(10,544)	(8,615)
同業和其他金融機構存拆放款項	(1,026)	(4,223)	(5,249)
已發行債務	2,635	(853)	1,782
向中央銀行借款	1,006	(53)	953
利息支出變動	4,544	(15,673)	(11,129)
<b>淨利息收入變動</b>	<b>6,890</b>	<b>(5,963)</b>	<b>927</b>

### 第三章 董事會報告

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

	2016年1-3月			2016年4-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
<b>生息資產</b>						
貸款和墊款	2,923,579	39,297	5.41	2,967,823	36,979	5.01
投資	1,359,744	12,116	3.58	1,303,547	11,461	3.54
存放中央銀行款項	579,718	2,059	1.43	548,710	2,000	1.47
存拆放同業和其他金融 機構款項	399,883	2,409	2.42	433,990	2,536	2.35
<b>合計</b>	<b>5,262,924</b>	<b>55,881</b>	<b>4.27</b>	<b>5,254,070</b>	<b>52,976</b>	<b>4.06</b>

	2016年1-3月			2016年4-6月		
	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
<b>計息負債</b>						
客戶存款	3,487,161	12,097	1.40	3,563,147	11,464	1.29
同業和其他金融機構 存拆放款項	987,694	6,064	2.47	883,866	5,323	2.42
已發行債務	317,303	2,708	3.43	303,733	2,333	3.09
向中央銀行借款	90,243	706	3.15	89,187	685	3.09
<b>合計</b>	<b>4,882,401</b>	<b>21,575</b>	<b>1.78</b>	<b>4,839,933</b>	<b>19,805</b>	<b>1.65</b>
淨利息收入	/	34,306	/	/	33,171	/
淨利差	/	/	2.49	/	/	2.41
淨利息收益率	/	/	2.62	/	/	2.54

受「營改增」價稅分離、公司貸款需求下降及新增貸款定價水平下降等因素對利息收入的影響，2016年第二季度本集團淨利差為2.41%，環比下降8個基點。生息資產平均收益率為4.06%，環比下降21個基點，計息負債平均成本率為1.65%，環比下降13個基點。

2016年第二季度本集團淨利息收益率為2.54%，環比下降8個基點。

### 第三章 董事會報告

#### 3.2.4 利息收入

2016年1-6月，本集團實現利息收入1,088.57億元，同比下降8.57%，主要是受2015年降息後生息資產重定價以及2016年5月後「營改增」價稅分離等影響，生息資產平均收益率下降。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

2016年1-6月，本集團貸款和墊款利息收入為762.76億元，同比下降6.30%。

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

	2016年1-6月			2015年1-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入 (重述)	年化平均 收益率%
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
公司貸款	1,503,021	33,801	4.52	1,506,982	41,469	5.55
零售貸款	1,283,310	40,057	6.28	1,028,466	37,579	7.37
票據貼現	159,370	2,418	3.05	98,931	2,356	4.80
<b>貸款和墊款</b>	<b>2,945,701</b>	<b>76,276</b>	<b>5.21</b>	2,634,379	81,404	6.23

2016年1-6月，本公司貸款和墊款從期限結構來看，短期貸款平均餘額13,657.47億元，利息收入345.29億元，平均收益率5.08%；中長期貸款平均餘額13,500.92億元，利息收入377.48億元，平均收益率5.62%。

#### 3.2.5 利息支出

2016年1-6月，本集團利息支出為413.80億元，同比下降21.19%，主要是受2015年降息後計息負債重定價以及低成本活期存款佔比提升影響，計息負債平均成本率下降。

##### 客戶存款利息支出

2016年1-6月，本集團客戶存款利息支出為235.61億元，同比下降26.77%，主要是客戶存款平均成本率同比下降。

### 第三章 董事會報告

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

	2016年1-6月			2015年1-6月		
	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%
	(人民幣百萬元, 百分比除外)					
公司客戶存款						
活期	1,233,410	4,034	0.66	947,508	3,143	0.67
定期	1,100,738	13,835	2.53	1,232,761	21,297	3.48
小計	2,334,148	17,869	1.54	2,180,269	24,440	2.26
零售客戶存款						
活期	843,158	1,535	0.37	660,591	1,429	0.44
定期	347,848	4,157	2.40	421,314	6,307	3.02
小計	1,191,006	5,692	0.96	1,081,905	7,736	1.44
客戶存款總額	3,525,154	23,561	1.34	3,262,174	32,176	1.99

#### 3.2.6 非利息淨收入

2016年1-6月本集團實現非利息淨收入459.17億元，同比增長21.37%，其中，零售金融業務非利息淨收入199.61億元，同比增長23.97%，佔本集團非利息淨收入的43.47%；批發金融業務非利息淨收入227.38億元，同比增長23.51%，佔本集團非利息淨收入的49.52%；其他業務非利息淨收入32.18億元，同比下降3.04%，佔本集團非利息淨收入的7.01%。下表列出所示期間本集團非利息淨收入的主要組成部份。

	2016年1-6月	2015年1-6月 (重述)
	(人民幣百萬元)	
手續費及佣金收入	39,991	32,699
減：手續費及佣金支出	(2,212)	(1,952)
手續費及佣金淨收入	37,779	30,747
其他非利息淨收入	8,138	7,084
非利息淨收入總額	45,917	37,831

### 第三章 董事會報告

#### 3.2.7 淨手續費及佣金收入

2016年1-6月本集團淨手續費及佣金收入為377.79億元，同比增長22.87%，主要是託管及其他受託業務佣金、結算與清算手續費增加。

下表列出所示期間本集團淨手續費及佣金收入的主要組成部份。

	2016年1-6月	2015年1-6月 (重述)
	(人民幣百萬元)	
<b>手續費及佣金收入</b>	<b>39,991</b>	32,699
銀行卡手續費	<b>4,798</b>	4,492
結算與清算手續費	<b>3,366</b>	1,980
代理服務手續費	<b>9,676</b>	8,791
信貸承諾及貸款業務佣金	<b>2,363</b>	2,565
託管及其他受託業務佣金	<b>15,991</b>	10,552
其他	<b>3,797</b>	4,319
<b>手續費及佣金支出</b>	<b>(2,212)</b>	(1,952)
<b>手續費及佣金淨收入</b>	<b>37,779</b>	30,747

銀行卡手續費同比增加3.06億元，增長6.81%，主要受POS收入增長影響。

結算與清算手續費同比增加13.86億元，增長70.00%，主要由於電子支付收入增長影響。

代理服務手續費同比增加8.85億元，增長10.07%，主要由於代理保險業務增長影響。

信貸承諾及貸款業務佣金收入同比減少2.02億元，下降7.88%，主要是國內信用證收入減少。

託管及其他受託業務佣金收入同比增加54.39億元，增長51.54%，主要是受託理財等財富管理業務收入快速增長，受託理財收入99.08億元，同比增加50.38億元。

其他手續費及佣金收入同比減少5.22億元，下降12.09%，主要是財務顧問收入減少。

### 第三章 董事會報告

#### 3.2.8 其他淨收入

2016年1-6月，本集團其他淨收入為79.86億元，同比增長14.91%。

下表列出所示期間本集團其他淨收入的主要構成。

	2016年1-6月	2015年1-6月 (重述)
	(人民幣百萬元)	
<b>公允價值變動淨收益／(損失)</b>		
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	<b>(1,000)</b>	(60)
交易性及衍生金融工具	<b>(1,917)</b>	432
貴金屬	<b>662</b>	(175)
<b>投資淨收益／(損失)</b>		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	<b>1,113</b>	1,027
可供出售金融資產	<b>790</b>	451
票據價差收益	<b>4,311</b>	4,331
實物貴金屬	<b>1,886</b>	(63)
其他	<b>31</b>	122
<b>匯兌淨收益</b>	<b>939</b>	324
<b>其他業務收入</b>		
經營租賃收入	<b>423</b>	194
保險營業收入	<b>407</b>	234
其他	<b>341</b>	133
<b>其他淨收入總額</b>	<b>7,986</b>	6,950

## 第三章 董事會報告

## 3.2.9 經營費用

2016年1-6月，本集團經營費用為315.96億元，同比下降0.27%，低於同期營業淨收入增幅；成本收入比為23.34%，同比下降1.01個百分點。

下表列出所示期間本集團經營費用的主要構成。

	2016年1-6月	2015年1-6月
	(人民幣百萬元)	
員工費用	16,359	15,912
流轉稅金及附加	5,133	6,266
折舊費用	2,083	1,943
租賃費	2,002	1,861
其他一般及行政費用	6,019	5,698
<b>經營費用合計</b>	<b>31,596</b>	<b>31,680</b>

## 3.2.10 資產減值損失

2016年1-6月，本集團資產減值損失為361.70億元，同比增長23.99%。

下表列出所示期間本集團資產減值損失的主要構成。

	2016年1-6月	2015年1-6月
	(人民幣百萬元)	
資產減值損失計提／(沖回)		
貸款和墊款	35,207	29,026
存放和拆放同業及其他金融機構款項	(9)	(10)
投資		
— 可供出售金融資產	35	15
— 持有至到期投資	(10)	(1)
— 應收款項類投資	727	63
其他資產	220	78
<b>資產減值損失合計</b>	<b>36,170</b>	<b>29,171</b>

貸款減值損失是資產減值損失最大的組成部份。2016年上半年貸款減值損失352.07億元，同比增長21.29%，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等高風險領域進一步增提風險補充撥備。有關貸款減值準備的詳情請參閱本章「貸款質量分析」一節。

### 第三章 董事會報告

## 3.3 資產負債表分析

### 3.3.1 資產

截至2016年6月30日，本集團資產總額達55,372.98億元，比2015年末增長1.14%。

下表列出截至所示日期本集團資產總額的構成情況。

	2016年6月30日		2015年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
貸款和墊款總額	<b>3,026,532</b>	<b>54.66</b>	2,824,286	51.59
貸款減值準備	<b>(104,496)</b>	<b>(1.89)</b>	(84,842)	(1.55)
貸款和墊款淨額	<b>2,922,036</b>	<b>52.77</b>	2,739,444	50.04
投資	<b>1,404,713</b>	<b>25.37</b>	1,438,017	26.27
現金、貴金屬及存放中央銀行款項	<b>580,607</b>	<b>10.49</b>	600,441	10.97
存放同業和其他金融機構款項	<b>123,551</b>	<b>2.23</b>	63,779	1.16
拆出資金及買入返售金融資產	<b>366,274</b>	<b>6.61</b>	529,617	9.67
應收利息	<b>26,328</b>	<b>0.48</b>	24,934	0.46
聯營和合營公司投資	<b>2,894</b>	<b>0.05</b>	2,786	0.05
固定資產	<b>31,783</b>	<b>0.58</b>	31,835	0.58
無形資產	<b>3,551</b>	<b>0.06</b>	3,595	0.07
商譽	<b>9,954</b>	<b>0.18</b>	9,954	0.18
投資性房地產	<b>1,686</b>	<b>0.03</b>	1,708	0.03
遞延所得稅資產	<b>24,504</b>	<b>0.44</b>	16,020	0.29
其他資產	<b>39,417</b>	<b>0.71</b>	12,848	0.23
<b>資產總額</b>	<b>5,537,298</b>	<b>100.00</b>	5,474,978	100.00

## 第三章 董事會報告

## 3.3.1.1 貸款和墊款

截至2016年6月30日，本集團貸款和墊款總額為30,265.32億元，比上年末增長7.16%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為54.66%，比上年末上升3.07個百分點。

## 按產品類型劃分的貸款分佈情況

下表列出截至所示日期，本集團按產品類型劃分的貸款和墊款。

	2016年6月30日		2015年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
公司貸款	1,490,792	49.26	1,507,770	53.39
票據貼現	183,081	6.05	89,815	3.18
零售貸款	1,352,659	44.69	1,226,701	43.43
<b>貸款和墊款總額</b>	<b>3,026,532</b>	<b>100.00</b>	2,824,286	100.00

## 公司貸款

截至2016年6月30日，本集團公司貸款總額為14,907.92億元，比上年末下降1.13%，佔貸款和墊款總額的49.26%，比上年末下降4.13個百分點。2016年上半年，受宏觀經濟持續下行影響，本集團公司貸款在有效管控信用風險的前提下，持續對戰略客戶及優質信貸項目提供融資支持，並適應經濟結構調整，推動公司貸款結構進一步優化。

## 票據貼現

截至2016年6月30日，票據貼現總額為1,830.81億元，比上年末增長103.84%。本集團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、加快周轉、以量獲利等方式，提高票據資產的綜合回報。

## 零售貸款

截至2016年6月30日，零售貸款總額為13,526.59億元，比上年末增長10.27%，佔貸款和墊款總額的44.69%，比上年末增加1.26個百分點。報告期內，本集團持續推動零售貸款平穩增長，合理兼顧市場需求及風險管控，進一步加大個人住房貸款支持力度，信用卡貸款穩步增長，有效發揮零售信貸助推「一體兩翼」戰略轉型的積極作用。

### 第三章 董事會報告

#### 3.3.1.2 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。

	2016年6月30日		2015年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
交易性金融資產	<b>42,765</b>	<b>3.04</b>	50,809	3.53
指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的 金融資產	<b>10,087</b>	<b>0.72</b>	8,272	0.57
衍生金融資產	<b>18,051</b>	<b>1.28</b>	10,176	0.71
可供出售金融資產	<b>339,927</b>	<b>24.20</b>	299,559	20.83
持有至到期投資	<b>435,829</b>	<b>31.03</b>	353,137	24.56
應收款項類投資	<b>558,054</b>	<b>39.73</b>	716,064	49.80
<b>投資總額</b>	<b>1,404,713</b>	<b>100.00</b>	1,438,017	100.00

##### 交易性金融資產

截至2016年6月30日，本集團交易性金融資產淨額為427.65億元，較上年末下降15.83%。該類投資主要是把握債券市場交易機會的需要。

2016年上半年，宏觀經濟由於地產和基建投資的帶動，出現了一定程度的反彈，在積極財政政策的刺激下處於弱復蘇的狀態，整體呈現「L」型走勢。通脹方面雖然天氣原因造成CPI出現小幅上行，但PPI增速持續的負增長制約了整體通脹回升的力度。受到經濟、金融數據階段性回升疊加營改增和宏觀審慎評估體系(MPA)擾動的影響，上半年債市的波動性明顯增大，利率債收益率走勢呈現先上後下的區間波動特徵，而信用債受到違約事件頻發的影響收益率持續上行，信用利差顯著擴大。央行於2016年上半年僅降准一次，但中期借貸便利和公開市場操作的頻率和力度上升，市場流動性保持平穩。本集團通過加強市場研究，採取了順應市場形勢的差異化交易策略。對於交易性和趨勢性兼顧的利率債仍維持了較高的投資力度並積極利用市場波動進行波段操作，而在信用風險逐步惡化的背景下顯著壓縮了存量和新增信用債的投資力度，在規避風險的同時取得了較好的交易收益。

## 第三章 董事會報告

下表列出本集團交易性金融資產組合構成情況。

	2016年6月30日	2015年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	25,907	17,543
政策性銀行債券	5,750	9,622
商業銀行及其他金融機構債券	3,542	5,860
其他 <sup>(註)</sup>	7,566	17,784
<b>交易性金融資產總額</b>	<b>42,765</b>	<b>50,809</b>

註：包括其他債券、股權投資、基金投資、紙貴金屬多頭等。

#### 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。

	2016年6月30日	2015年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	304	304
政策性銀行債券	4,080	3,874
商業銀行及其他金融機構債券	1,929	655
其他債券	3,774	3,439
<b>指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產總額</b>	<b>10,087</b>	<b>8,272</b>

#### 可供出售金融資產

截至2016年6月30日，本集團可供出售金融資產淨額為3,399.27億元，較上年末增長13.48%。該類投資主要是基於提高經營績效的需要。

2016年上半年，為平衡經濟增長與結構轉型的需要，央行維持穩健的貨幣政策，除一次降准外，主要通過中期借貸便利、抵押補充貸款和公開市場操作等政策工具調節市場流動性、引導利率走廊，銀行間市場資金面整體保持相對充裕。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，平衡組合風險收益，優化資產負債配置結構。

### 第三章 董事會報告

下表列出本集團可供出售金融資產組合構成情況。

	2016年6月30日	2015年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	123,022	94,429
中國人民銀行債券	95	94
政策性銀行債券	78,550	68,822
商業銀行及其他金融機構債券	63,552	66,235
其他債券	49,806	66,728
股權投資	2,834	2,906
基金投資	22,782	1,012
<b>可供出售金融資產總額</b>	<b>340,641</b>	<b>300,226</b>
減：減值準備	(714)	(667)
<b>可供出售金融資產淨額</b>	<b>339,927</b>	<b>299,559</b>

#### 持有至到期投資

截至2016年6月30日，本集團持有至到期投資淨額為4,358.29億元，較上年末增長23.42%。本集團持有至到期投資是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，兼顧收益與風險，作為本集團資產負債的戰略性配置而長期持有。在上半年市場整體震蕩下行的背景下，持有至到期投資適度加快中長期固定利率債券配置節奏，同時抓住市場時機通過浮息債券和利率掉期組合鎖定利息收入，致使該類投資保持較快增長。本集團持有至到期投資重點是中國政府債券、政策性銀行債券、地方政府債券等。

下表列出本集團持有至到期投資構成情況。

	2016年6月30日	2015年12月31日
	(人民幣百萬元)	
中國政府債券	220,430	171,028
政策性銀行債券	191,587	165,890
商業銀行及其他金融機構債券	21,458	14,214
其他債券	2,440	2,100
<b>持有至到期投資總額</b>	<b>435,915</b>	<b>353,232</b>
減：減值準備	(86)	(95)
<b>持有至到期投資淨額</b>	<b>435,829</b>	<b>353,137</b>

### 第三章 董事會報告

#### 應收款項類投資

應收款項類投資為本集團持有的非上市中國國家憑證式國債及其他債權投資，在境內或境外沒有公開市價。截至2016年6月30日，本集團應收款項類投資淨額為5,580.54億元，比上年末下降22.07%，主要是因為非標準債權投資減少。有關本公司非標準債權投資的詳情，請參閱本報告3.9.1節。

下表列出本集團應收款項類投資構成情況。

	2016年6月30日	2015年12月31日
	(人民幣百萬元)	
<b>標準債權投資</b>		
中國政府債券	735	747
商業銀行及其他金融機構債券	10,651	11,154
其他債券	19,702	20,389
<b>非標準債權投資</b>		
信貸類		
— 信託受益權	76,763	78,067
— 券商資產管理計劃	81,707	101,702
— 基金公司資產管理計劃及其他	50,149	58,615
非信貸類		
— 保險資產管理計劃	11,632	48,198
— 券商資產管理計劃	160,485	143,351
— 基金公司資產管理計劃及其他	147,975	254,858
<b>應收款項類投資總額</b>	<b>559,799</b>	717,081
減：減值準備	(1,745)	(1,017)
<b>應收款項類投資淨額</b>	<b>558,054</b>	716,064

#### 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均按公允價值計量。由於本集團投資組合中應收款項類投資並無活躍的交易市場，因此不對其以公允價值計量。

### 第三章 董事會報告

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

	2016年6月30日		2015年12月31日	
	賬面值	市場／ 公允價值 (人民幣百萬元)	賬面值	市場／ 公允價值
持有至到期上市投資	<b>435,746</b>	<b>453,427</b>	352,615	372,158

#### 外幣債券投資情況分析

截至2016年6月30日，本集團持有外幣債券投資餘額為全折美元116.39億。其中，本公司所持有的外幣債券投資餘額為全折美元70.87億，永隆集團所持有的外幣債券投資餘額為全折美元45.52億。

截至2016年6月30日，本公司持有的外幣債券投資按發行主體劃分為：中國政府及中資公司所發外幣債券佔比56.62%；境外政府、機構債佔比7.53%；境外金融機構債券佔比22.49%；境外公司債券佔比13.36%。本公司已對持有的外幣債券投資計提減值0.92億美元，外幣債券投資估值浮盈全折美元0.78億。

### 第三章 董事會報告

#### 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	期初	期末	期末賬面值 (千元)	報告期	報告期	股份來源
	投資金額 (千元)	佔該公司 股權比例 (%)	佔該公司 股權比例 (%)		收益/ （損失） <sup>(1)</sup> (千元)	所有者 權益變動 (千元)	
永隆銀行有限公司	32,081,937	100.00	100.00	30,313,858	1,434,084	1,582,560	股權投資
招銀國際金融控股有限公司	3,487,585	100.00	100.00	3,487,585	103,302	3,361,274	發起設立
招銀金融租賃有限公司	6,000,000	100.00	100.00	6,000,000	898,166	841,751	發起設立
招商基金管理有限公司	708,193	55.00	55.00	882,274	173,799	118,438	投資入股
招商信諾人壽保險有限公司	646,443	50.00	50.00	1,416,258	85,726	24,841	投資入股
台州銀行股份有限公司	306,671	10.00	10.00	345,708	120,600	-	投資入股
中國銀聯股份有限公司	155,000	3.75	3.75	155,000	6,500	-	投資入股
易辦事(香港)有限公司	港幣8,400	2.10	2.10	港幣8,400	港幣1,250	-	投資入股
煙台市商業銀行股份有限公司	189,620	3.77	3.77	149,700	-	-	投資入股
銀聯控股有限公司	港幣20,000	13.33	13.33	港幣78,750	港幣7,611	港幣(11)	投資入股
銀聯通寶有限公司	港幣2,000	20.00	20.00	港幣8,249	港幣447	-	投資入股
香港人壽保險有限公司	港幣70,000	16.67	16.67	港幣129,364	港幣8,990	港幣(3,853)	投資入股
銀和再保險有限公司	港幣21,000	21.00	21.00	港幣78,698	港幣1,071	港幣68	投資入股
專業責任保險代理有限公司	港幣810	27.00	27.00	港幣2,839	港幣323	港幣18	投資入股
招聯消費金融有限公司	1,000,000	50.00	50.00	1,081,585	61,915	-	投資入股
I-Tech Solutions Limited	港幣3,000	50.00	50.00	港幣3,000	港幣2,586	港幣(336)	投資入股
香港貴金屬交易所有限公司	港幣136	0.35	0.35	港幣136	-	-	投資入股
德和保險顧問有限公司	港幣4,023	8.70	8.70	港幣11,254	-	-	投資入股
聯豐亨人壽保險有限公司	澳門幣6,000	6.00	6.00	澳門幣6,000	-	-	投資入股
中人保險經紀有限公司	港幣570	3.00	3.00	-	-	-	投資入股

註：(1) 報告期收益/(損失)指該項投資對本集團報告期合併淨利潤的影響。

### 第三章 董事會報告

#### 衍生金融工具

截至2016年6月30日，本集團所持衍生金融工具主要類別和金額情況如下表所示。詳情請見財務報告附註37(f)「風險管理－運用衍生金融工具」。

	2016年6月30日			2015年12月31日		
	名義金額	公允價值 資產	公允價值 負債	名義金額	公允價值 資產	公允價值 負債
	(人民幣百萬元)					
利率衍生金融工具	1,042,469	590	(577)	1,195,623	839	(538)
貨幣衍生金融工具	1,225,837	17,457	(16,093)	1,141,846	9,332	(7,035)
其他衍生金融工具	46	4	(4)	217	5	(2)
<b>合計</b>	<b>2,268,352</b>	<b>18,051</b>	<b>(16,674)</b>	<b>2,337,686</b>	<b>10,176</b>	<b>(7,575)</b>

2016年初以來，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；人民幣匯率雙向波動特徵明顯，波動幅度增加，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，擴大外匯衍生市場佔有率，獲得較好的交易收益。

#### 3.3.1.3 商譽

截至2016年6月30日，本集團商譽減值準備餘額5.79億元，商譽賬面價值為99.54億元。

## 第三章 董事會報告

## 3.3.2 負債

截至2016年6月30日，本集團負債總額為51,581.10億元，比2015年末增長0.88%。

下表列出截至所示日期本集團負債總額構成情況。

	2016年6月30日		2015年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
客戶存款	<b>3,692,648</b>	<b>71.59</b>	3,571,698	69.85
同業和其他金融機構存放款項	<b>471,479</b>	<b>9.14</b>	711,561	13.92
向中央銀行借款	<b>70,500</b>	<b>1.37</b>	62,600	1.22
拆入資金	<b>155,671</b>	<b>3.02</b>	178,771	3.50
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融負債	<b>21,184</b>	<b>0.41</b>	20,227	0.39
衍生金融負債	<b>16,674</b>	<b>0.32</b>	7,575	0.15
賣出回購金融資產款	<b>294,234</b>	<b>5.70</b>	185,652	3.63
應付職工薪酬	<b>8,720</b>	<b>0.17</b>	6,524	0.13
應交稅費	<b>15,037</b>	<b>0.29</b>	12,820	0.25
應付利息	<b>36,416</b>	<b>0.71</b>	39,073	0.76
應付債券	<b>284,882</b>	<b>5.52</b>	251,507	4.92
遞延所得稅負債	<b>854</b>	<b>0.02</b>	867	0.02
其他負債	<b>89,811</b>	<b>1.74</b>	64,345	1.26
<b>負債總額</b>	<b>5,158,110</b>	<b>100.00</b>	5,113,220	100.00

### 第三章 董事會報告

#### 客戶存款

截至2016年6月30日，本集團客戶存款總額為36,926.48億元，比2015年末增長3.39%，佔本集團負債總額的71.59%，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。

	2016年6月30日		2015年12月31日	
	金額	佔總額 百分比 (人民幣百萬元，百分比除外)	金額	佔總額 百分比
<b>公司客戶存款</b>				
活期存款	<b>1,424,379</b>	<b>38.57</b>	1,167,467	32.69
定期存款	<b>1,067,371</b>	<b>28.91</b>	1,194,064	33.43
<b>小計</b>	<b>2,491,750</b>	<b>67.48</b>	2,361,531	66.12
<b>零售客戶存款</b>				
活期存款	<b>875,340</b>	<b>23.70</b>	835,062	23.38
定期存款	<b>325,558</b>	<b>8.82</b>	375,105	10.50
<b>小計</b>	<b>1,200,898</b>	<b>32.52</b>	1,210,167	33.88
<b>客戶存款總額</b>	<b>3,692,648</b>	<b>100.00</b>	3,571,698	100.00

截至2016年6月30日，本集團活期存款佔客戶存款總額的比例為62.27%，較2015年末上升6.20個百分點。其中，公司客戶活期存款佔公司客戶存款的比例為57.16%，比2015年末上升7.72個百分點，零售客戶活期存款佔零售客戶存款的比例為72.89%，比2015年末上升3.89個百分點。

### 第三章 董事會報告

#### 3.3.3 股東權益

	2016年6月30日	2015年12月31日
	(人民幣百萬元)	
股本	25,220	25,220
資本公積	67,523	67,523
投資重估儲備	5,270	6,188
套期儲備	140	241
盈餘公積	34,009	34,009
法定一般準備	64,606	64,679
未分配利潤	181,191	145,887
建議分配利潤	—	17,402
外幣財務報表折算差額	218	(343)
<b>歸屬於本行股東權益合計</b>	<b>378,177</b>	360,806
少數股東權益	1,011	952
<b>股東權益合計</b>	<b>379,188</b>	361,758

#### 3.3.4 存貸款市場佔有情況

根據中國人民銀行2016年6月《金融機構信貸收支報表》，報告期末本公司存貸款總額在中資中小型銀行（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	6.16	2
折人民幣境內儲蓄存款總額	5.63	1
折人民幣各項貸款總額	6.44	1
人民幣境內個人消費貸款總額	14.85	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。

### 第三章 董事會報告

## 3.4 貸款質量分析

報告期內，本集團信貸資產規模平穩增長，不良貸款略有上升，撥備覆蓋保持穩健水平，風險損失吸收能力進一步增強。截至2016年6月30日，本集團貸款總額30,265.32億元，比上年末增長7.16%；不良貸款率1.83%，比上年末上升0.15個百分點；不良貸款撥備覆蓋率189.11%，比上年末上升10.16個百分點；貸款撥備率3.45%，比上年末上升0.45個百分點。

### 3.4.1 按五級分類劃分的貸款分佈情況

下表列出截至所示日期，本集團貸款五級分類情況。

	2016年6月30日		2015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	2,896,310	95.69	2,703,082	95.71
關注類貸款	74,966	2.48	73,794	2.61
次級類貸款	31,531	1.04	31,233	1.11
可疑類貸款	17,767	0.59	11,050	0.39
損失類貸款	5,958	0.20	5,127	0.18
客戶貸款總額	3,026,532	100.00	2,824,286	100.00
不良貸款總額	55,256	1.83	47,410	1.68

在貸款監管五級分類制度下，本集團的不良貸款包括分類為次級、可疑及損失類的貸款。截至報告期末，本集團不良貸款總額552.56億元，比上年末增長16.55%。其中，不良貸款增加以可疑類貸款為主，期末可疑類貸款佔比上升0.20個百分點至0.59%。期末關注類貸款749.66億元，比上年末增長1.59%，佔比2.48%，比上年末下降0.13個百分點。

第三章 董事會報告

3.4.2 按產品類型劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2016年6月30日				2015年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 <sup>(1)</sup>	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 <sup>(1)</sup>
	(人民幣百萬元, 百分比除外)							
公司貸款	1,490,792	49.26	41,458	2.78	1,507,770	53.39	34,333	2.28
流動資金貸款	771,665	25.50	23,692	3.07	768,942	27.23	19,220	2.50
固定資產貸款	345,477	11.41	4,228	1.22	370,599	13.12	3,810	1.03
貿易融資	193,059	6.38	5,222	2.70	219,706	7.78	3,406	1.55
其他 <sup>(2)</sup>	180,591	5.97	8,316	4.60	148,523	5.26	7,897	5.32
票據貼現 <sup>(3)</sup>	183,081	6.05	-	-	89,815	3.18	-	-
零售貸款	1,352,659	44.69	13,798	1.02	1,226,701	43.43	13,077	1.07
小微貸款	292,191	9.65	5,219	1.79	310,777	11.00	4,744	1.53
個人住房貸款	614,871	20.32	2,502	0.41	499,455	17.69	2,258	0.45
信用卡貸款	340,570	11.25	4,129	1.21	313,244	11.09	4,296	1.37
其他 <sup>(4)</sup>	105,027	3.47	1,948	1.85	103,225	3.65	1,779	1.72
客戶貸款總額	3,026,532	100.00	55,256	1.83	2,824,286	100.00	47,410	1.68

- 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。

2016年上半年，本集團穩健發展零售貸款業務，調整貸款結構，加大個人住房貸款和信用卡貸款投放，適度放緩小微貸款，零售貸款佔比提高1.26個百分點至44.69%。截至報告期末，零售貸款不良率1.02%，比上年末減少0.05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4.13個百分點。截至報告期末，本集團公司貸款不良率2.78%，比上年末上升0.50個百分點。

### 第三章 董事會報告

#### 3.4.3 按行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2016年6月30日				2015年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% <sup>(1)</sup>	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% <sup>(1)</sup>
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
公司貸款	1,490,792	49.26	41,458	2.78	1,507,770	53.39	34,333	2.28
製造業	313,733	10.36	17,056	5.44	332,147	11.77	15,238	4.59
批發和零售業	243,899	8.06	10,758	4.41	251,373	8.90	10,279	4.09
房地產業	206,196	6.81	1,271	0.62	213,080	7.54	1,174	0.55
交通運輸、倉儲和 郵政業	173,827	5.74	1,754	1.01	159,349	5.64	1,387	0.87
建築業	91,285	3.02	1,330	1.46	101,270	3.59	772	0.76
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	103,340	3.41	618	0.60	112,337	3.98	78	0.07
採礦業	49,003	1.62	7,009	14.30	58,308	2.06	3,923	6.73
租賃和商務服務業	90,117	2.98	290	0.32	84,240	2.98	186	0.22
水利、環境和公共設施 管理業	32,243	1.07	9	0.03	33,531	1.19	125	0.37
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	51,651	1.71	150	0.29	30,101	1.07	134	0.45
其他 <sup>(2)</sup>	135,498	4.48	1,213	0.90	132,034	4.67	1,037	0.79
票據貼現	183,081	6.05	-	-	89,815	3.18	-	-
零售貸款	1,352,659	44.69	13,798	1.02	1,226,701	43.43	13,077	1.07
客戶貸款總額	3,026,532	100.00	55,256	1.83	2,824,286	100.00	47,410	1.68

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。

2016年上半年，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、信息技術等高科技行業；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77%集中在製造業、採礦業和建築業三個行業，由於資產結構持續優化，上述行業貸款總額壓縮7.67%。其中製造業從3,321.47億元減少至3,137.33億元，降幅5.54%；採礦業從583.08億元減少至490.03億元，降幅達15.96%；建築業從1,012.70億元減少至912.85億元，降幅9.86%。

## 第三章 董事會報告

## 3.4.4 按地區劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2016年6月30日				2015年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 <sup>(1)</sup> (人民幣百萬元，百分比除外)	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 <sup>(1)</sup>
總行	414,725	13.70	4,653	1.12	381,327	13.50	4,790	1.26
長江三角洲地區	623,695	20.61	10,654	1.71	539,925	19.12	10,733	1.99
環渤海地區	395,225	13.06	5,554	1.41	368,137	13.03	4,274	1.16
珠江三角洲及海西地區	516,752	17.07	6,696	1.30	463,440	16.41	5,071	1.09
東北地區	143,193	4.73	3,126	2.18	140,913	4.99	3,012	2.14
中部地區	306,809	10.14	8,967	2.92	292,361	10.35	9,956	3.41
西部地區	331,920	10.97	13,838	4.17	345,113	12.22	8,862	2.57
境外	57,947	1.91	-	-	57,773	2.05	-	-
附屬機構	236,266	7.81	1,768	0.75	235,297	8.33	712	0.30
<b>客戶貸款總額</b>	<b>3,026,532</b>	<b>100.00</b>	<b>55,256</b>	<b>1.83</b>	<b>2,824,286</b>	<b>100.00</b>	<b>47,410</b>	<b>1.68</b>

註：(1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

截至2016年6月30日止，不良貸款規模較大的地區分別為長江三角洲地區、珠江三角洲及海西地區、中部地區和西部地區，不良率分別下降0.28個百分點、上升0.21個百分點、下降0.49個百分點和上升1.60個百分點。

針對各區域經濟特點及客群差異，2016年上半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。截至報告期末，本集團長江三角洲地區、珠江三角洲及海西地區貸款餘額佔比上升較快，主要是住房按揭貸款及銀票貼現快速增長；報告期內，本集團不良貸款增量63%集中在西部地區，由於資產規模配置持續優化，該區域貸款總額壓縮3.82%。西部地區以煤礦、鋼鐵、有色金屬等行業為主，產能嚴重過剩，普遍經營困難，不良率整體上升。

### 第三章 董事會報告

#### 3.4.5 按擔保方式劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2016年6月30日				2015年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 <sup>(1)</sup> (人民幣百萬元，百分比除外)	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 <sup>(1)</sup>
信用貸款	724,851	23.95	8,459	1.17	671,321	23.77	7,999	1.19
保證貸款	423,848	14.00	21,096	4.98	444,698	15.75	19,587	4.40
抵押貸款	1,331,439	44.00	20,840	1.57	1,241,633	43.96	16,250	1.31
質押貸款	363,313	12.00	4,861	1.34	376,819	13.34	3,574	0.95
票據貼現	183,081	6.05	-	-	89,815	3.18	-	-
<b>客戶貸款總額</b>	<b>3,026,532</b>	<b>100.00</b>	<b>55,256</b>	<b>1.83</b>	<b>2,824,286</b>	<b>100.00</b>	<b>47,410</b>	<b>1.68</b>

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，抵質押貸款較上年末增長4.71%，保證貸款較上年末下降4.69%，信用貸款較上年末增長7.97%，主要是信用卡貸款的增長。

#### 3.4.6 前十大單一借款人的貸款情況

十大借款人	行業	2016年 6月30日 貸款金額 (人民幣百萬元)	佔資本淨額 (高級法) 百分比%	佔貸款總額 百分比%
A	批發和零售業	8,628	2.06	0.28
B	交通運輸、倉儲和郵政業	8,400	2.00	0.28
C	批發和零售業	6,780	1.62	0.22
D	信息傳輸、軟件和信息技術服務業	6,710	1.60	0.22
E	交通運輸、倉儲和郵政業	5,484	1.31	0.18
F	金融業	5,073	1.21	0.17
G	信息傳輸、軟件和信息技術服務業	5,000	1.19	0.16
H	批發和零售業	5,000	1.19	0.17
I	交通運輸、倉儲和郵政業	4,394	1.05	0.15
J	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	4,150	0.99	0.14
<b>合計</b>		<b>59,619</b>	<b>14.22</b>	<b>1.97</b>

截至報告期末，本集團最大單一借款人貸款餘額為86.28億元，佔本集團高級法下資本淨額的2.06%。最大十家單一借款人貸款總額為596.19億元，佔本集團高級法下資本淨額的14.22%，佔本集團權重法下資本淨額的13.69%，佔本集團貸款總額的1.97%。

## 第三章 董事會報告

## 3.4.7 按逾期期限劃分的貸款分佈情況

	2016年6月30日		2015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%
	(人民幣百萬元, 百分比除外)			
逾期3個月以內	30,143	1.00	35,396	1.25
逾期3個月至1年	31,516	1.04	32,247	1.14
逾期1年以上至3年以內	19,403	0.64	11,847	0.42
逾期3年以上	870	0.03	878	0.03
逾期貸款合計	81,932	2.71	80,368	2.84
客戶貸款總額	3,026,532	100.00	2,824,286	100.00

截至報告期末，本集團逾期貸款819.32億元，比上年末增加15.64億元，逾期貸款佔比2.71%，較上年末下降0.13個百分點。逾期貸款中，抵質押貸款佔比47.72%，保證貸款佔比33.34%，信用貸款佔比18.94%（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天以上貸款的比值從上年末的1.05進一步提高至1.07。

## 3.4.8 重組貸款情況

	2016年6月30日		2015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%
	(人民幣百萬元, 百分比除外)			
已重組貸款 <sup>(註)</sup>	6,747	0.22	4,531	0.16
其中：逾期超過90天的已重組貸款	4,539	0.15	2,506	0.09

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0.22%，較上年末上升0.06個百分點。

## 3.4.9 抵債資產及減值準備計提情況

截至報告期末，本集團抵債資產的餘額為17.30億元，扣除已計提減值準備9.83億元，抵債資產淨值為7.47億元。

### 第三章 董事會報告

#### 3.4.10 貸款減值準備的變化

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

下表列出本集團客戶貸款減值準備的變化情況。

	2016年上半年 (人民幣百萬元)	2015年
期初餘額	84,842	65,165
本期計提	36,803	59,486
本期轉回	(1,596)	(1,979)
已減值貸款折現回撥 <sup>(註)</sup>	(583)	(1,137)
收回以前年度核銷貸款	1,280	1,464
期內核銷	(16,403)	(38,383)
匯率變動	153	226
期末餘額	104,496	84,842

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1,044.96億元，比上年末增加196.54億元；不良貸款撥備覆蓋率189.11%，比上年末上升10.16個百分點；貸款撥備率3.45%，比上年末提高0.45個百分點。

## 第三章 董事會報告

## 3.5 資本充足率分析

截至2016年6月30日，本集團高級法下資本充足率13.90%，一級資本充足率12.09%，比權重法下資本充足率分別高1.44個百分點和1.65個百分點。

本集團	本報告期末	上年末	本報告期末比
	2016年6月30日	2015年12月31日	上年末增減(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)			
<b>高級法<sup>(1)</sup>下資本充足率情況</b>			
1. 核心一級資本淨額	<b>364,943</b>	347,434	5.04
2. 一級資本淨額	<b>364,956</b>	347,444	5.04
3. 資本淨額	<b>419,393</b>	403,409	3.96
4. 風險加權資產(不考慮並行期底線要求)	<b>3,016,300</b>	3,009,265	0.23
其中：信用風險加權資產	<b>2,667,321</b>	2,657,383	0.37
市場風險加權資產	<b>34,069</b>	36,972	(7.85)
操作風險加權資產	<b>314,910</b>	314,910	-
5. 風險加權資產(考慮並行期底線要求)	<b>3,018,072</b>	3,208,152	(5.92)
6. 核心一級資本充足率	<b>12.09%</b>	10.83%	上升1.26個百分點
7. 一級資本充足率	<b>12.09%</b>	10.83%	上升1.26個百分點
8. 資本充足率	<b>13.90%</b>	12.57%	上升1.33個百分點
<b>槓桿率情況<sup>(2)</sup></b>			
9. 調整後的表內外資產餘額	<b>6,293,110</b>	6,275,592	上升0.28個百分點
10. 槓桿率	<b>5.80%</b>	5.54%	上升0.26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及其附屬公司。本公司資本充足率計算範圍包括招商銀行境內外所有分支機構。截至2016年6月30日，本集團符合資本充足率並表範圍的附屬公司包括：永隆銀行、招銀國際、招銀租賃和招商基金。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。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%，2016年為並行期實施的第二年。

(2) 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。

### 第三章 董事會報告

本公司高級法下資本充足率13.47%，一級資本充足率11.66%，比權重法下資本充足率分別高1.52個百分點和1.75個百分點。

本公司	本報告期末	上年末	本報告期末比
	2016年6月30日	2015年12月31日	上年末增減(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)		
<b>高級法下資本充足率情況</b>			
1. 核心一級資本淨額	<b>319,987</b>	307,888	3.93
2. 一級資本淨額	<b>319,987</b>	307,888	3.93
3. 資本淨額	<b>369,727</b>	360,460	2.57
4. 風險加權資產(不考慮並行期底線要求)	<b>2,744,183</b>	2,765,712	(0.78)
其中：信用風險加權資產	<b>2,418,637</b>	2,436,307	(0.73)
市場風險加權資產	<b>27,839</b>	31,699	(12.18)
操作風險加權資產	<b>297,706</b>	297,706	-
5. 風險加權資產(考慮並行期底線要求)	<b>2,744,183</b>	2,966,543	(7.50)
6. 核心一級資本充足率	<b>11.66%</b>	10.38%	上升1.28個百分點
7. 一級資本充足率	<b>11.66%</b>	10.38%	上升1.28個百分點
8. 資本充足率	<b>13.47%</b>	12.15%	上升1.32個百分點

## 第三章 董事會報告

截至2016年6月30日，本集團權重法下資本充足率12.46%，較上年末上升0.55個百分點，一級資本充足率10.44%，較上年末上升0.51個百分點。

本集團	本報告期末	上年末	本報告期末
	2016年6月30日	2015年12月31日	比上年末增減(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)			
<b>權重法<sup>(註)</sup>下資本充足率情況</b>			
1. 核心一級資本淨額	<b>364,943</b>	347,434	5.04
2. 一級資本淨額	<b>364,956</b>	347,444	5.04
3. 資本淨額	<b>435,487</b>	416,834	4.47
4. 風險加權資產	<b>3,495,509</b>	3,499,231	(0.11)
5. 核心一級資本充足率	<b>10.44%</b>	9.93%	上升0.51個百分點
6. 一級資本充足率	<b>10.44%</b>	9.93%	上升0.51個百分點
7. 資本充足率	<b>12.46%</b>	11.91%	上升0.55個百分點

註：「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。

本公司權重法下資本充足率11.95%，較上年末上升0.49個百分點，一級資本充足率9.91%，較上年末上升0.47個百分點。

本公司	本報告期末	上年末	本報告期末
	2016年6月30日	2015年12月31日	比上年末增減(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)			
<b>權重法下資本充足率情況</b>			
1. 核心一級資本淨額	<b>319,987</b>	307,888	3.93
2. 一級資本淨額	<b>319,987</b>	307,888	3.93
3. 資本淨額	<b>385,821</b>	373,886	3.19
4. 風險加權資產	<b>3,229,457</b>	3,261,357	(0.98)
5. 核心一級資本充足率	<b>9.91%</b>	9.44%	上升0.47個百分點
6. 一級資本充足率	<b>9.91%</b>	9.44%	上升0.47個百分點
7. 資本充足率	<b>11.95%</b>	11.46%	上升0.49個百分點

### 第三章 董事會報告

#### 信用風險暴露餘額

在本報告期內，在內評初級法下，本公司信用風險共劃分為主權、金融機構、公司、零售、股權、其他等六類風險暴露。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
內評覆蓋部份	金融機構	655,181	655,181
	公司	1,420,760	1,420,760
	零售	1,595,074	1,595,074
	其中：個人住房抵押	607,415	607,415
	合格循環零售	617,749	617,749
	其他零售	369,909	369,909
內評未覆蓋部份	表內	2,393,033	2,689,170
	表外	170,969	178,814
	交易對手	5,385	7,003

#### 市場風險資本計量

本集團採用混合法計算市場風險資本要求，具體而言：採用內模法計算境內總行的一般市場風險資本要求，採用標準法計算境內總行特定市場風險資本要求、境外機構及附屬公司一般市場風險和特定市場風險資本要求。2016年半年末，本集團市場風險資本要求為27.26億元，風險加權資產為340.69億元，其中採用內模法計算的一般市場風險資本要求為19.63億元，採用標準法計算的市場風險資本要求為7.63億元。

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。2016年半年末，本集團市場風險價值指標如下表所示：

單位：人民幣百萬元

序號	項目	報告期 壓力風險價值	報告期 一般風險價值
1	平均值	290	298
2	最大值	377	419
3	最小值	205	208
4	期末值	241	312

## 第三章 董事會報告

## 3.6 分部經營業績

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

## 業務分部

2016年起，本集團為適應客戶端、產品線的協同機制，改按批發金融和零售金融兩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。下表列出所示期間本集團各業務分部的概要經營業績。

(人民幣百萬元，百分比除外)

項目	2016年1-6月	2015年1-6月
	分部稅前利潤	(重述) 分部稅前利潤
批發金融業務	<b>28,738</b>	25,534
零售金融業務	<b>27,416</b>	19,722
其他業務	<b>(10,659)</b>	(1,872)
<b>合計</b>	<b>45,495</b>	43,384

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274.16億元，同比增長39.01%，佔業務條線稅前利潤的48.82%，同比提升5.24個百分點。同時，零售銀行業務成本收入比為29.32%，同比下降2.80個百分點。

### 第三章 董事會報告

#### 地區分部

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

	總資產		總負債		稅前利潤總額	
	2016年6月30日		2016年6月30日		2016年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
總行	2,258,987	41	1,972,531	38	14,933	33
長江三角洲地區	758,281	14	751,925	15	8,402	18
環渤海地區	540,351	10	536,082	10	5,770	13
珠江三角洲及海西地區	599,426	11	594,147	12	7,207	16
東北地區	170,909	3	169,698	3	1,628	3
中部地區	352,283	6	351,291	7	1,756	4
西部地區	376,332	7	375,759	7	1,261	3
境外	142,372	2	139,802	3	929	2
附屬機構	338,357	6	266,875	5	3,609	8
<b>合計</b>	<b>5,537,298</b>	<b>100</b>	<b>5,158,110</b>	<b>100</b>	<b>45,495</b>	<b>100</b>

	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1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
總行	2,105,486	38	1,808,257	35	11,166	26
長江三角洲地區	762,902	14	761,795	15	5,827	14
環渤海地區	511,402	9	503,469	10	6,986	16
珠江三角洲及海西地區	607,634	11	597,665	12	7,755	18
東北地區	201,537	4	199,294	4	1,901	4
中部地區	385,401	7	382,889	7	2,704	6
西部地區	421,469	8	422,455	8	2,729	6
境外	142,219	3	140,900	3	977	2
附屬機構	336,928	6	296,496	6	3,339	8
<b>合計</b>	<b>5,474,978</b>	<b>100</b>	<b>5,113,220</b>	<b>100</b>	<b>43,384</b>	<b>100</b>

## 3.7 其他

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

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2016年6月末，信貸承擔餘額10,944.49億元。有關或有負債及承擔詳見本報告「財務報表」附註「或有負債和承擔」。

### 3.7.2 逾期未償債務情況

2016年6月末，本集團沒有發生逾期未償債務情況。

以下從3.8節開始的內容和數據均從本公司角度進行分析。

## 3.8 推進戰略轉型的成效分析

2016年上半年，面對宏觀經濟「L」型持續探底、銀行業「四期疊加」等不利形勢，本公司堅持「輕型銀行」「一體兩翼」戰略定力，審慎有為、穩紮穩打，取得了較好的經營成果。

### 3.8.1 輕型銀行

上半年，本公司繼續從資本管理、資產負債結構調整、收入結構優化、輕型渠道拓展幾大方面入手，踐行轉型戰略，實現更「輕」的目標。

**資本更「輕」：**截至2016年6月末，本公司權重法下資本充足率和一級資本充足率分別為11.95%、9.91%，分別較上年末上升0.49和0.47個百分點，資本充足水平持續提升。權重法下稅前風險調整後的資本收益率(RAROC)為24.85%，明顯高於資本成本。

**資產更「輕」：**權重法下，加權風險資產與總資產的比值為61.32%，較上年末下降1.30個百分點。通過結構調整，資產結構更趨優化，零售貸款總額佔比達47.83%，「壓艙石」和「穩定器」作用進一步凸顯。住房按揭貸款餘額較上年末增加1,157億元，信用卡透支餘額較上年末增加274億元，分別佔零售貸款總額的45.47%和25.50%。另一方面，大幅壓退對公風險資產，為優質資產進入騰挪空間，上半年壓退風險資產520億元，傳統的製造業、批發零售業存量客戶貸款餘額分別較上年末下降23%和26%，新興的信息傳輸、軟件和信息技術服務業貸款餘額較上年末增長77%，文化、體育和娛樂業貸款餘額較上年末增長15%。在對公信貸敞口中，高評級客戶的敞口佔比為55.89%，較上年末提高1.34個百分點。

**負債更「輕」：**優化存款定價和差異化授權機制，壓縮高成本結構性存款368億元，期末結構性存款餘額為934.77億元；期末活期存款餘額為22,402.64億元，活期存款佔比提升6.13個百分點至63.16%。

### 第三章 董事會報告

**收入結構更「輕」：**上半年營業淨收入實現8.55%的較快增速，營業淨收入與總資產的比值為2.05%，同比上升0.05個百分點，以較小的資產規模實現營業淨收入快速增長。其中淨利息收入同比增長1.70%，非利息淨收入同比增長21.20%，佔比提升至39.23%。

**渠道更「輕」：**落實「手機優先」戰略，開展「一網通」輕賬戶及支付體系建設，推進手機銀行從交易型向經營型轉變，打造以手機為中心的網點「O2O」業務流程，全面建設零售移動金融新平台。上半年，本公司下載手機銀行客戶數3,409萬戶，信用卡掌上生活綁定客戶數2,506萬戶。一網通及支付體系簽約超過230家商戶，完成了和滴滴等14家試點商戶的對接。成本收入比降至22.88%。

#### 3.8.2 一體兩翼

上年末，本公司對「一體兩翼」的組織架構進行微調，確保「兩翼」以統一的目標、統一的思路、統一的行動，實現客戶的深度、高效經營，今年上半年，「一體」與「兩翼」均持續釋放較高產能。

**「一體」持續強健，保持業內領先。**零售稅前利潤269.57億元，同比增長36.68%；成本收入比28.89%，同比下降3.23個百分點；零售非利息淨收入同比增長22.55%，在零售營業淨收入中佔比37.84%。零售客戶基礎不斷夯實，私人銀行、鑽石、金葵花、金卡、有效大眾客戶、信用卡流通戶均進一步增長，特別是價值貢獻最大的「雙金客戶」新增46萬戶。零售管理客戶總資產(AUM)達5.17萬億元，新增4,237億元，增量創歷史新高；活期存款增加360億元，活期存款佔比74.27%。代理保險保費同比增幅151.35%，新增AUM771億元。零售貸款總額13,348.77億元，佔本公司貸款和墊款總額的47.83%；住房貸款、信用卡透支等貸款快速增長，在有效規避風險的同時實現了較高收益。在《亞洲銀行家》「2016亞太區卓越零售服務大獎」的評選中，本公司第7次榮膺「中國最佳零售銀行」大獎，第12次榮膺「中國最佳股份制零售銀行」大獎，並再次躋身亞太零售銀行前十。

**「兩翼」不斷壯大，提升競爭優勢。**公司金融核心客戶經營漸趨深入，基礎客群拓展效率大幅提高，上半年新開戶存款客戶數超16萬戶。交易銀行體系化競爭優勢初步形成，現金管理客戶數新增14.17萬戶，供應鏈有效核心客戶數和有效上下游客戶數分別新增489和2,871戶。**同業金融**率先推出同業存款電子化交易，保持跨境人民幣同業往來業務領跑優勢。投行與金融市場總部作為「一體兩翼」戰略的中場發動機和戰略突擊隊，進一步迸發動能。投資銀行非利息淨收入同比增長61.36%；債券承銷結構優化，收入持續增長；一批重大併購和私有化項目順利落地；結構融資業務放量增長。託管業務再上台階，託管規模與收入均在行業中名列前茅。

**「一體兩翼」協同合作，共同發展。**本公司通過體系化的交叉銷售指導標準，推動「一體」與「兩翼」更好地協同發展。上半年新增代發工資企業數量同比增長13.20%，代發工資客戶數同比增長26.80%；商務卡、財政卡和公務卡累計發卡5.67萬張；管理的養老金資產超過1,400億元；私鑽條線轉介對公客戶792戶；大力挖掘政策性銀行、證券公司等同業客群富礦，派生對公存款7.50億元；資產管理部向零售條線提供適銷對路的理財產品1,032支，金額39,559.54億元。

**「輕型銀行」「一體兩翼」**戰略是本公司立足自身優勢和特色，為抵禦經濟下行風險、抓住結構性機會和提升差異化競爭能力做出的必然選擇。上半年的經營結果，讓我們離戰略轉型的目標又近了一步，未來，我們將繼續保持戰略定力和道路自信，不忘初心，矢志不渝，堅定地朝着「百年招銀」的目標砥礪前行。

## 3.9 外部環境變化及措施

### 3.9.1 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

2016年上半年，中國經濟整體延續下行態勢，L型經濟走勢逐漸顯露，主要經濟數據於1季度出現短期企穩，但2季度持續回落。基建投資穩定運行是上半年整體投資的主要支撐，房地產投資於1季度低位反彈但2季度出現回落，受制於產能過剩持續，製造業投資一路下行，拖累整體投資增速持續放緩；消費增速穩中略降，居民收入增長放緩，對整體消費拉動作用趨弱；受制於全球經濟復蘇緩慢，進出口增速整體持續負增長；受年初季節性因素影響，食品價格對物價形成支撐，特別是豬週期進入高峰階段，CPI整體維持在2%左右，較上年保持相對高位；在全球大宗商品、國際油價反彈拉動下，PPI降幅持續收窄；城鎮新增就業人數、失業率保持整體穩定。為緩解經濟下行壓力，央行貨幣政策在穩健基調下保持寬鬆格局，但受配合供給側結構性改革及匯率掣肘，寬鬆方式不似上年採取連續降息降准的全面寬鬆格局，而是靈活運用降准、公開市場操作、中期借貸便利和抵押補充貸款等多種貨幣政策工具，保持市場流動性合理充裕。同時，政府積極發力財政政策，公共財政支出、地方債發行規模增速有所加快，加大財政資金對穩增長支持力度。

#### 2、關於淨利息收益率

本公司2016年上半年淨利息收益率為2.63%，比上年全年下降19個基點，主要原因：一是增值稅價稅分離導致賬面淨利息收入下降；二是上年連續5次降息，在本年初集中重定價導致貸款收益率下降；三是資本市場紅利消退以及取消新股申購預繳款的制度改革，導致低成本的同業活期存款大幅下降；四是市場利率持續下行導致同業類資產收益率下降。

本公司目前資產負債結構（經活期調整後）呈適度的資產敏感性特徵，其中以存貸款為基準定價的產品呈資產敏感特徵，而市場化利率基準定價的產品呈負債敏感特徵，對總敞口形成一定程度的對沖。從各產品重定價久期來看，存款、貸款和發行債券總體比上年末小幅下降，債券投資和同業融資比上年末有所提升。

展望下半年，「資產荒」持續伴隨生息資產收益率下行，同時利率市場化衝擊下負債成本相對剛性，加上營改增價稅分離的影響，本公司賬面淨利息收益率預計仍將小幅下行。為應對淨利息收益率下降的不利因素，本公司將進一步加強資產組織經營，堅持風險定價和量價平衡原則，努力提升綜合回報水平；同時，進一步提高負債精细化管理水平，有效控制存款成本，不斷加大客群拓展，努力推動存款平穩增長。本公司將通過以上措施努力使2016年下半年的淨利息收益率降幅相對可控。

## 第三章 董事會報告

### 3、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。

2016年上半年，本公司貫徹「輕型銀行」經營理念，加大對零售信貸等輕資產業務的投放比例，通過資源優化配置推動結構調整和提升盈利。權重法下風險加權資產較上年末下降0.98%，風險資產比例有所下降，在資本消耗較低的情況下保持了盈利穩健增長，資本充足率和資本效率持續提升。高級法下風險加權資產（考慮並行期底線要求）較上年末下降7.50%，主要是因為2016年為高級法並行期實施的第二年，資本底線要求調整系數由95%調整為90%。同時，本公司繼續深化資本管理精細化理念，持續推動風險調整資本收益率(RAROC)和經濟利潤(EVA)等價值評估指標的運用，實施內部資本充足評估程序(ICAAP)，動態平衡資本供給與需求，研究資本結構優化，緊跟國際資本監管改革進展，持續開展巴III全球定量測算和系統重要性銀行定量測算。

本公司堅持市場化、品牌化和國際化的發展策略，持續推進資產證券化業務發展，進一步為資本節約提供空間。報告期內本公司共發行3期信貸資產支持證券，發行規模合計39.22億元。截至報告期末，本公司累計發行11單信貸資產支持證券，發行規模累計555.8億元，業務品種和市場份額均位居同業前列。

下半年，本公司將繼續貫徹「輕型銀行」戰略導向，優化業務結構和客戶結構，深化應用風險資本計量高級方法，提升資本回報水平和價值創造能力，全面提升資本績效。

### 4、關於不良資產的生成和處置

截至2016年6月30日，本公司不良貸款率為1.92%，比上年末上升0.12個百分點；關注貸款率為2.54%，比上年末下降0.11個百分點；不良貸款撥備覆蓋率為190.60%，比上年末上升13.51個百分點；信用成本為2.59%，較上年末上升0.24個百分點。風險水平整體可控。

2016年上半年，本公司不良生成趨緩。從變化趨勢看，一季度不良生成率環比、同比均下降，二季度不良生成額、生成率均同比下降；從行業看，製造業、批發和零售業不良生成增速放緩；從地區看，不良生成高發區域長三角、環渤海、中部地區不良生成增速均有所降低；從客群看，中型、小型及小微企業不良生成速度趨於穩定和減緩。不良貸款中國有企業貸款比重約為十分之一。我們認為，未來不良生成率持續改善仍存在一定不確定性，主要是大型企業不良新生成仍存較大不確定性。

### 第三章 董事會報告

2016年，不良資產證券化試點重啟，為銀行不良資產市場化處置提供了新渠道，豐富了金融市場投資品種，有助於促進經濟轉型升級和防範系統性風險。本公司憑借高效、成熟的資產證券化運作機制，積極推進不良資產證券化實踐，報告期內完成分別以信用卡不良貸款和零售小微不良貸款為基礎資產的「和萃一期」和「和萃二期」的發行，合計處置不良資產本金規模約26億元，發行證券面值約7億元，本公司根據監管規定自持各檔證券的5%，其餘證券全部由市場投資者認購。本公司不良資產證券化構建了市場化的發行和定價機制，實現資產真實出售和破產隔離，優化資產負債結構，提高資產流動性，從資產持有轉向資產服務，改善收入結構，提升資本充足率。

本公司及時地消化不良，化解風險，上半年除採取資產證券化方式處置不良資產外，還依據財政部頒佈的《金融企業呆賬核銷管理辦法（2015年修訂版）》等相關規定加大了不良資產核銷力度，對符合不良資產轉讓處置方式且市場價格較為合理的，本公司也採取了批量轉讓的方式進行快速處置。

此外，今年債轉股試點重啟，其對降低企業經營槓桿、激活企業發展潛力、促進經濟穩健發展具有積極意義。本公司高度關注債轉股相關政策動向，從為客戶提供綜合化金融服務、降低客戶槓桿水平以控制金融風險的角度，穩妥推進債轉股有關業務，合理篩選目標客戶，認真做好可行性分析和可操作的服務方案。

#### 5、關於重點領域資產質量

本公司積極應对外部宏觀經濟變化，強化房地產行業、地方政府融資平台、產能過剩行業等重點領域風險管控。

對房地產授信業務，本公司前瞻動態調整信貸政策，嚴格客戶、區域、項目准入標準，持續加強表內外全口徑風險限額管控；強化客戶名單制管理，重點支持總分行核心客戶，全面深化優質品牌房企戰略合作，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3,182.19億元（含實有及或有信貸、債券投資、自營及理財非標投資等業務），較上年末減少134.02億元。其中，境內公司房地產貸款餘額1,640.57億元，比上年末減少91.69億元，佔本公司貸款總額的5.88%，比上年末下降0.81個百分點；囿於國內部份城市房地產庫存量較大，去庫存週期緩慢，以及辦公商業物業受實體經濟下行衝擊影響較大，空置率上升，租金水平下滑等多重因素影響，不良貸款率1.02%，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，積極配合地方債務置換和限額管理，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2,361.17億元（含實有及或有信貸、債券投資、自營及理財非標投資等業務），較上年末減少214.88億元，其中，表內貸款餘額1,226.70億元，比上年末減少86.29億元，佔本公司貸款總額的4.40%，比上年末下降0.67個百分點；無不良資產。

### 第三章 董事會報告

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，本公司提高准入標準，細化客戶名單制，支持優質客戶；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514.70億元，比上年末增加24.26億元（主要是行業龍頭及優質客戶貸款投放增加），佔本公司貸款總額的1.84%，較上年末下降0.05個百分點；不良貸款率7.22%，較上年末上升1.76個百分點。

#### 6、關於理財資金投資信用債、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，本公司堅持穩健投資原則，以理財資金開展信用債自主投資（不含債券委外、公募債券基金等）的期末餘額為5,856.93億元，佔理財資金投資全部債券的62.67%。為加強信用債風險管理，本公司在理財資金投資信用債原有風險管理措施的基礎上，於報告期內制定並實施《招商銀行資產管理業務債券池管理辦法》，按「分檔信用評審、分級交易審批、持續跟踪管理、嚴格風險退出」的管理原則，持續推進債券池建設，對債券發行人和債券進行分池分檔管理，設立評審池和預警池，前台團隊根據評審池的評審意見，經分層審批後直接投資交易，預警池用於對持倉風險債券的跟踪管理和減持退出。截至報告期末，該項業務整體風險可控。有關本公司債券委外情況，詳見3.10.2節中的「資產管理業務」。

截至報告期末，本公司理財資金投資兩融受益權業務的餘額為61.28億元，較上年末下降77.77%，主要是因為自上年及年初市場大幅波動後證券公司客戶融資需求下降，以及通過發債等其他方式進行融資，對兩融業務需求減少。報告期內，本公司通過實施嚴格的業務准入、足額凍結證券公司的授信額度、加強日常監控、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，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二級市場配資業務的規模為455.10億元，較上年末增長50.02%，新增業務主要來源於部份資金實力較強的機構投資者的融資需求。報告期內，本公司對劣後投資者資金來源審核、劣後投資者補倉能力審核、產品投資範圍審核都採取了嚴格的風險控制措施，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159.78億元，較上年末下降34.63%，主要是因為自2016年起，市場融資利率總體大幅下行，存量業務提前還款及置換壓力較大。報告期內，本公司仍堅持較為審慎的投資原則，並未跟隨市場採取高質押率等更為激進的策略，以嚴格防範市場進一步下行的風險。截至報告期末，該項業務風險可控。

### 第三章 董事會報告

#### 7、 理財業務新政的影響分析

中國銀監會於2016年4月28日發佈《關於規範銀行業金融機構信貸資產收益權轉讓業務的通知》(銀監辦發[2016]82號)(以下簡稱「《通知》」),要求加強信貸資產收益權轉讓的登記管理,禁止理財資金投資本行信貸資產收益權。《通知》發佈後,本公司嚴格執行規定,理財資金不再投資本公司信貸資產轉讓類資產,存量業務自然到期結清,信貸資產轉讓類資產佔非標債權資產的比重下降。同時,本公司嚴格遵守《通知》中有關理財產品報告的相關要求,及時報送產品相關信息。

#### 8、 關於自營非標業務

截至2016年6月30日,本公司自營資金投資非標準化債權資產的餘額為5,287.11億元,較上年末下降22.79%。其中,信貸類自營非標投資餘額2,086.19億元,較上年末下降12.49%;不良率為1.46%,較上年末上升0.66個百分點,上升的主要原因是實體經濟不景氣,導致自營非標資產對應的融資客戶資金鏈緊張,無法按時歸還融資資金。非信貸類自營非標投資業務餘額為3,200.92億元,受資產荒蔓延及營改增後稅務成本上升、外部監管趨嚴和內部司庫策略調整等因素影響,較上年末下降28.30%,此類基於金融機構風險敞口開展的自營非標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2016年6月末,該類投資的業務餘額為225.82億元,較上年末下降57.79%,主要是因為營改增後該類業務價格上升,大量到期業務無法續作,以及同業市場該類業務風險事件頻發後本公司對該類業務審批趨於謹慎。

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2016年6月末,該類投資的業務餘額為2,949.63億元,較上年末下降22.40%,一是因為票據融資規模增加、非標投資利率走低,導致投資需求減少,二是因為本公司資金運用結構發生調整。

第三類投資標的為商業銀行同業債權收益權,債權包含保本型理財產品、國內信用證等,由於可供投資的同業保本型理財產品發行規模在持續下降,以及營改增後保本型理財產品投資和國內信用證收益權投資稅務成本上升,截至2016年6月末,該類投資的業務餘額為25.48億元,較上年末減少102.71億元。

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)(「127號文」)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2016年6月30日,信貸類自營非標投資撥備餘額44.56億元,撥備率為2.14%,比上年末上升0.14個百分點。

## 第三章 董事會報告

### 9、關於買入返售乙方、丙方業務

截至2016年6月30日，本公司買入返售信託受益權、資產管理計劃、債權收益權等買入返售乙方業務餘額為100.06億元，較上年末下降61.10%；不良資產三筆共7.64億元，不良率7.49%，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。本公司已按照相應金融機構風險敞口計提資本，並根據127號文的要求已叫停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，存量業務將自然到期結清。

截至2016年6月30日，本公司買入返售丙方業務餘額為57.50億元，較上年末下降49.82%。

### 10、關於金融科技 (Fintech)

報告期內，本公司高度重視大數據、雲計算、人工智能等新興技術在客戶經營、風險管理、支付、財富管理、資產管理等業務領域的創新應用。本公司明確以「內建平台、外接流量、流量經營」為策略，推動招行業務向互聯網模式轉型，取得了良好進展。

在零售金融領域，堅持「手機優先」業務發展策略，以手機為中心驅動產品和業務模式創新，探索基於手機的銀行O2O流程再造，圍繞手機推動客戶經營服務模式全面升級，手機銀行及「掌上生活」客戶端相關數據可參閱3.8.1及3.10.4節。報告期內，本公司在「一網通」用戶體系上實現一網通賬戶（II類戶）的線上開立，並結合一網通支付推動外場景拓展，已有超過230家商戶簽約，完成了與滴滴出行等14家試點商戶的對接；上線Apple Pay、Samsung Pay等一閃通移動支付產品，推出信用卡CMB-Checkout創新支付產品；上線純線上信用貸款產品「AUM閃電貸」，實現達標客戶在線實時申請，實時審批和實時放款；在南京江寧支行等四家「未來網點」部署上線「未來網點O2O新流程」，推進「線上財富體檢+線下資產配置」的O2O資產配置服務流程，積極嘗試在零售信貸和信用卡O2O輕模式獲客；推動金葵花和金卡客戶線上化遠程經營，強化「核心服務加多平台」的多渠道客戶服務模式。

在批發金融領域，完善交易銀行體系，推動同業業務互聯網化轉型。報告期內推出E+賬戶產業互聯網金融解決方案，集成結算、投資、融資等各類綜合化金融產品與服務，建立端到端的產業互聯網金融服務閉環，探索構建以本公司主導的產業互聯網生態圈。招贏通B2B交易平台完成同業客戶網絡服務渠道的基礎框架搭建，全面支持同業產品信息查詢、受理簽約註冊、同業理財交易等線上服務。截至報告期末，招贏通同業理財業務客戶數達986戶，受理客戶線上簽約註冊申請超過100份，線上客戶轉化率超過15%。

報告期內，本公司積極推動多元化異業聯盟合作，構建具有招行特色的互聯網金融生態體系。一是與滴滴出行的戰略合作進入實質性推動階段，針對滴滴出行制定了完整的一網通支付解決方案，上線滴滴司機代發工資業務，推出滴滴聯名卡，共同打造共享經濟新模式。二是與中國聯通共同組建的招聯消費金融公司（「招聯公司」），以互聯網方式開展消費金融業務，截至6月末，招聯公司累計發展註冊客戶1,309.5萬，授信用戶326.9萬，發放貸款203.9億元，貸款餘額82.5億元。三是與招商局集團共同出資成立招銀前海金融資產交易中心，通過互聯網完成金融產品的登記、託管、掛牌等流程，實現資產和資金的高效對接。

### 3.9.2 前景展望與措施

當前，國內外形勢錯綜複雜，全球經濟、貿易和投資發展未見好轉，國內主要經濟增長指標不甚樂觀，經濟發展中出現了一系列突出的新現象、新情況、新問題。

展望下半年，世界經濟仍將處於動蕩調整期，整體形勢不容樂觀。我國經濟增長的新舊動力轉換尚未完成，上輪上行週期積累的矛盾正在集中顯現。外部經濟波動的重現、內部扭曲的強化、金融風險的不斷累積與間斷性釋放、結構性改革的全面實施等因素，決定了經濟下行壓力可能進一步顯現。

對銀行業而言，不良隱患的繼續釋放、有效信貸需求的持續疲軟、資產荒導致的優質資產組織難題、日趨嚴格的監管壓力等，都為商業銀行的經營發展帶來較大挑戰。但也有一系列積極因素，成為化解經營壓力的重要契機：一是政府有望通過更有力的財政政策，加大基建投資力度，以彌補民間投資的不足，穩定經濟增長；二是直接融資快速發展，特別是在註冊制改革推進、資產證券化擴容，多層次資本市場加速形成的背景下，圍繞上市公司的各類股權融資大行其道；三是在經濟增速放緩、市場波動的環境下，國內消費金融呈現出巨大的發展潛力和良好的發展條件，居民部門加槓桿大有可為；四是市場主體加速洗牌，兼併收購迎來高潮，伴隨着產業的集聚、行業的整合，一大批優質企業正脫穎而出；五是發展小微企業和小企業這兩小業務的外部形勢發生了有利變化，加上市場「雙創」熱情高漲，兩小業務迎來新的時間窗口。

基於上述有利因素，2016年下半年，本公司將做好充分準備，積極把握其中孕育的結構性機遇。深入貫徹「輕型銀行」「一體兩翼」的轉型戰略，按照「資產決定負債」的經營邏輯，圍繞戰略客戶、消費金融、「兩小」客戶等方向，加大優質資產的組織，鍛造專業能力。同時按照年初的既定工作部署，繼續推進四大戰役，確保圓滿完成全年經營目標。

### 3.10 業務運作

2016年上半年，面對嚴峻複雜的經濟金融形勢，本公司圍繞「輕型銀行」「一體兩翼」的轉型戰略和「嚴控風險、調整結構、深化改革和從嚴治行」四大戰役要求，緊緊依托自身優勢，把握大勢、危中尋機，加快轉型，向創新求變要市場，向風險管理要效益，以調整結構促經營，堅持穩中求進，實現業務的持續健康發展。同時，本公司進一步推進輕資產經營，資產負債保持協調增長，非息收入快速增長，資產結構進一步優化，風險資產佔比下降，輕型銀行成效不斷顯現。

## 第三章 董事會報告

### 3.10.1 零售金融業務

#### 業務概述

2016年上半年，本公司零售金融業務堅持以客戶為中心，不斷優化業務流程，提升經營效率，促進營業淨收入的較快增長，零售金融利潤保持較快增長，價值貢獻持續提升，稅前利潤達269.57億元，同比增長36.68%；佔本公司業務條線稅前利潤的比例不斷提升，達49.27%，同比提升5.69個百分點。零售金融業務營業淨收入保持較快增長，達521.50億元，同比增長15.83%，佔本公司營業淨收入的48.38%，同比提升3.04個百分點。其中，零售淨利息收入達324.17億元，同比增長12.10%，佔零售營業淨收入的62.16%；零售非利息淨收入達197.33億元，同比增長22.55%，佔零售營業淨收入的37.84%，佔本公司非利息淨收入的46.66%。2016年，本公司零售業務實現銀行卡（包括信用卡）手續費收入46.65億元，同比增長6.24%；實現零售財富管理手續費及佣金收入136.88億元，同口徑比上年同期增長23.24%，佔零售淨手續費及佣金收入的70.42%。

與國內同業相比，本公司零售業務始終作為重點發展的領域，不斷深化零售業務體系建設，形成體系化優勢，上半年持續優化零售金融業務的管理體系、產品體系、服務體系、渠道體系和風險防範體系，進一步夯實零售客戶基礎，在財富管理、私人銀行、零售信貸、消費金融等核心業務領域，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2016年6月末，本公司零售客戶數達7,237萬戶，較上年末增長8.11%，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）180.52萬戶，較上年末增長9.57%；管理零售客戶總資產(AUM)餘額達51,733億元，較上年末增長8.92%，其中管理金葵花及以上客戶總資產餘額達41,013億元，較上年末增長9.97%，佔全行管理零售客戶總資產餘額的79.27%。零售客戶存款餘額達11,294億元，較上年末略增0.02%，活期佔比較上年末提升3.17個百分點至74.27%。根據中國人民銀行數據，本公司零售客戶存款餘額仍然位居全國性中小型銀行第一。截止報告期末，本公司一卡通發卡總量為9,796.27萬張；零售客戶一卡通卡均存款達1.08萬元，與上年末基本持平；一卡通POS交易量達4,931億元，同比增長14.97%。

2016年上半年，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)及存款業務的協調發展。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和融資服務；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；利用手機銀行、掌上生活、網銀專業版、一網通、生活繳費等各類便利服務鞏固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衝擊。

## 第三章 董事會報告

### 財富管理業務

2016年上半年，本公司累計實現個人理財產品銷售額39,560億元，實現代理開放式基金銷售額達2,421億元，代理信託類產品銷售額達838億元，代理保險保費達930億元；實現零售財富管理手續費及佣金收入136.88億元，同比增長23.24%，其中：代理保險收入41.54億元，同比增長150.24%；受託理財收入34.95億元，同比增長103.08%；代理基金收入41.41億元，同比下降20.62%；代理信託計劃收入17.70億元，同比下降27.40%；代理貴金屬收入1.28億元，同比增長80.28%。

報告期內，本公司積極應對市場跌宕起伏、同業競爭同質化、異業衝擊日趨激烈等不利因素，通過投資決策委員會緊密追蹤金融市場變化，及時響應，持續為客戶提供迅速、權威的全球市場研究，幫助客戶把握全球市場投資趨勢，樹立正確的投資理念；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落地實施，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，加大合規銷售檢查力度，加強持證銷售和合規銷售管理，構建並不斷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、清算等方面的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2016年6月30日，本公司私人銀行客戶（指在本公司月日均總資產在1000萬元及以上的零售客戶）數為53,954戶，較上年末增長10.04%；管理的私人銀行客戶總資產為14,237億元，較上年末增長13.70%。截至報告期末，本公司在53個境內城市、2個境外城市，建立了由49傢私人銀行中心、61家財富管理中心組成的高端客戶服務網絡。

2016年上半年，本公司積極應對市場波動的影響，不斷深化客戶綜合化經營，持續構建多元化獲客體系，進一步完善海外機構體系，堅持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。報告期內，本公司第六次榮獲《歐洲貨幣》評選的「中國區最佳私人銀行」大獎，並憑借在國內超高端客戶和國際客戶服務領域做出的傑出貢獻，一舉斬獲「最佳超高淨值客戶服務」和「最佳國際客戶服務」大獎。

## 第三章 董事會報告

### 信用卡業務

截至報告期末，本公司信用卡累計發卡7,359萬張，流通卡數4,062萬張，報告期增加280萬張。截至報告期末，信用卡流通戶數為3,328萬戶，較上年末增長7.25%。通過不斷提升客戶獲取與客戶經營效率，2016年1-6月本公司累計實現信用卡交易額10,535億元，同比增長25.55%；流通卡每卡月平均交易額4,452元；信用卡循環餘額佔比為24.67%；信用卡透支餘額為3,404.06億元，較上年末上升8.74%。2016年1-6月信用卡利息收入155.55億元，同比增長26.33%，信用卡非利息業務收入52.37億元，同比增長13.65%。報告期內，本公司保持穩健風險管理策略，穩定資產質量，報告期末信用卡不良貸款率1.21%，風險水平整體平穩可控。

報告期內，本公司持續強化掌上生活客戶端的各項能力，快速推動信用卡核心業務移動互聯化，掌上生活綁定用戶突破2,500萬；構建並持續優化客戶服務體系，提升客戶體驗；大力拓展「輕」渠道獲客模式，利用多元化數據驅動提升獲客效能，持續優化客戶結構；利用「網上申請，網點核身」項目大力推進信用卡申請電子化受理的普及，助力全行大零售體系下交叉銷售；完善多層次多維度的信用卡產品體系，持續做大做強全幣種卡，推出Booking聯名卡、英雄聯盟齊天大聖卡、HelloKitty心形卡和火影忍者珍藏紀念卡等創新卡產品，全方位助力獲客；推出消費備用金、E招貸等創新消費金融產品，逐步完善高收益業務產品體系；強化支付產品佈局，業內首發Apple Pay，推出「掌上生活支付」，提升客戶支付體驗；聚焦流量和粘度經營，做大做強飯票、影票兩大客戶生活場景經營，搭建掌上生活「本地優惠」頻道；持續創新積分經營，上線「積分圓夢」眾籌產品，加快積分移動互聯轉型；聚焦境外客群經營，升級「非常亞洲」等境外營銷活動，上線「暢游美國精選商戶計劃」，保持境外市場領先地位。

### 零售貸款

2016年上半年，本公司積極把握市場機遇，努力擴大零售信貸規模，控制零售信貸風險。截至2016年6月30日，本公司零售貸款總額13,348.77億元，較上年末增長10.36%，佔本公司貸款和墊款總額的47.83%，較上年末上升1.12個百分點；報告期內新發放人民幣零售貸款加權平均利率浮動比例（按發生額加權，下同）為21.43%，較上年全年上升3.37個百分點。

2016年上半年，本公司順應市場和客戶需求，積極支持住房貸款業務發展，同時平穩推進小微貸款的投放力度。截至報告期末，本公司住房貸款餘額6,069.45億元，比上年末增長23.55%，佔零售貸款的比重為45.47%。截至報告期末，本公司行標口徑小微貸款餘額為2,903.21億元，較上年末下降6.04%，佔零售貸款比重為21.75%，較上年末下降3.80個百分點；小微貸款不良率1.80%，較上年末上升0.26個百分點，但小微不良生成逐步趨穩；報告期內新發放小微貸款加權平均利率浮動比例為41.95%，較上年全年提高4.92個百分點。

### 第三章 董事會報告

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2016年6月30日，本公司關註類零售貸款餘額為194.28億元，較上年末增長19.56%，關註類零售貸款佔比較上年末上升0.12個百分點；零售不良貸款餘額為137.89億元，不良率為1.03%，較上年末下降0.05個百分點，主要是因為報告期內本公司加大了住房貸款的投放力度，優化零售信貸政策，持續加強不良資產處置力度。剔除信用卡，2016年上半年本公司新生成零售不良貸款餘額中抵質押佔比達88.33%，抵質押率為63.83%，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，最終損失相對有限，零售貸款風險總體可控。

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75%，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具備資料審查、外網核查等多元化風控管理能力。同時，通過不斷優化風險模型並運用到產品政策制定、審批、貸後等環節，本公司基本形成了規範化、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，將違約風險防控的工作前置，提升貸後管理效率。本公司持續升級和完善零售信貸輕型化經營平台，進一步提升雲按揭PAD平台作業效率，不斷推動閃電貸系列產品的線上運營。

#### 3.10.2 批發金融業務

##### 業務概況

報告期內，本公司實現批發金融業務稅前利潤277.58億元，佔本公司業務條線稅前利潤的50.73%；批發金融業務營業淨收入543.61億元，同比增長1.58%，佔本公司營業淨收入的50.43%。其中，批發金融業務淨利息收入327.41億元，同比下降6.74%，佔批發金融業務營業淨收入的60.23%；批發金融業務非利息淨收入216.20億元，同比增長17.44%，佔批發金融業務營業淨收入的39.77%，佔本公司非利息淨收入的51.12%。

##### 公司客戶

2016年上半年，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，公司貸款客戶較上年末下降14.72%，為2.26萬戶。

報告期內，本公司不斷夯實客戶基礎，公司存款客戶在突破百萬後繼續增長，達116.53萬戶，其中，報告期內新開戶客戶數超過16萬戶，同比增長12.70%。

## 第三章 董事會報告

### 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2016年6月30日，本公司公司貸款總額12,790.87億元，比上年末下降1.38%，佔貸款和墊款總額的45.84%。公司貸款不良率3.10%，較上年末高0.50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狀況。

截至報告期末，本公司境內行標大型企業貸款餘額較年初下降0.17%，為8,869.82億元，佔境內公司貸款比重為72.64%，較年初上升1.63%，不良率為2.84%，較年初上升0.69個百分點；本公司境內行標中型企業貸款餘額較年初下降9.40%，為1,727.05億元，佔本公司境內貸款比重為14.14%，較年初下降1.09%，不良率為4.96%，較年初上升1.15個百分點。

因年初部份企業成長後行標標識變化需對相關數據予以剔除，小企業年初基數較上年末有所調整。截至報告期末，本公司行標口徑小企業貸款餘額較年初下降6.21%，為1,614.59億元，佔境內公司貸款比重為13.22%，較年初下降0.54個百分點；不良率為3.43%，較年初下降0.56個百分點。小企業客戶數較年初增長21.35%，為85.53萬戶。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23.81%，較上年全年上升0.85個百分點。

2016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2016年6月30日，戰略新興產業貸款餘額641.37億元，比上年末增加82.24億元，佔本公司公司貸款總額的5.01%，綠色信貸餘額為1,580.41億元，比上年末增加15.38億元，佔本公司公司貸款總額的12.36%。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3.9.1一節。

「千鷹展翼」是本公司服務成長型科技創新企業的戰略品牌。報告期內，本公司深化「千鷹展翼」客群建設，積極探索投貸聯動業務經營，創新推出「投貸通」新型信貸融資產品，試點推廣選擇權和小額直投兩大業務模式，為科技創新型中小企業提供定制化、綜合化金融服務。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2016年6月30日，全行入庫客戶達22,335戶，較年初增長8.18%，其中授信客戶數佔比達38.10%，客群基礎不斷夯實；期末授信總額為2,693.34億元，貸款餘額1,068.64億元；「千鷹展翼」作為重點拓展的優質客群，本公司採用名單制精準獲客營銷，由於其行業結構契合經濟轉型方向，因此該客群貸款不良低於公司貸款整體不良，不良率為1.72%；上半年「千鷹展翼」客群內有11家公司在境內IPO並在本公司開立IPO募集資金專戶，募資託管金額18.41億元。

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，2016年繼續推動銀團貸款業務。截至2016年6月30日，銀團貸款餘額為1,043.32億元，比上年末增加175.48億元。

## 第三章 董事會報告

### 票據貼現

2016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8,904.28億元，同業排名第一。截至2016年6月30日，票據貼現貸款餘額為1,766.34億元，較上年末增長113.28%，佔本公司貸款和墊款總額的6.33%。

### 公司客戶存款

2016年上半年，本公司公司客戶存款平穩增長，同時存款質量繼續提升。截至2016年6月30日，公司客戶存款餘額24,174.86億元，較上年末增長5.46%；日均餘額22,674.15億元，較上年增長4.81%；公司客戶存款餘額中，活期存款佔比為57.97%，較上年末提升7.86個百分點。2016年上半年，公司客戶存款平均成本率1.56%，較上年全年下降0.50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相對有效的控制。

### 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2016年6月30日，本公司現金管理客戶總數達到973,570戶，較上年末增長17.03%。持續打造「C+結算套餐」品牌，新增開戶超過11萬戶，「公司一卡通」收款卡新開28.93萬張。基礎現金管理業務健康發展，截至2016年6月30日，跨境現金池累計簽約戶數達到282戶，累計完成監管備案或自貿區跨境人民幣現金池發生資金劃轉的客戶數達到103戶；繼續推進「C+賬戶—組合存款」、虛擬現金池、多級現金池、全球現金管理(GCM)等產品優化創新和推廣。持續疊代跨銀行現金管理產品，創新推出跨銀行現金管理平台(CBS)移動互聯2.0系列應用，完善移動安全管理平台(EMM)功能；上線交易銀行統一協作平台，有效推動以行業龍頭、跨國企業、財政事業單位等為核心的各類重點項目營銷，管理集團客戶數達718家，管理企業數量已超過2.81萬家。

在供應鏈金融方面，本公司以智慧供應鏈金融深度經營核心客群全交易流程，以打造成為「核心客戶的核心銀行」的雙核策略為導向，建立全面覆蓋「結算+融資」的產品體系，重點升級並推廣C+智慧票據池、付款代理、供應鏈新型融資等創新產品。2016年上半年本公司按照「聚焦客戶」的思路，深耕優質的供應鏈客戶，對核心企業與上下遊客戶的標準有所提升，在新的口徑下，截至2016年6月30日，供應鏈有效核心客戶達到958戶，有效上下遊客戶達到12,216戶，同口徑下較年初分別增長104.26%、30.72%；供應鏈融資餘額710.99億元，較上年末增長4.56%。

### 第三章 董事會報告

在內貿及內外貿一體化金融方面，深化內外貿一體化產品的組合和延伸運用，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333.10億元，同比增長24.00%，在對公資產投放壓力較大的情況下，跨行國內信用證議付業務逆勢增長；累計開立國內信用證759.39億元；國內保理業務量131.25億元，同比增長50.53%。在外貿企業需求不足、風險管理更加審慎的情況下，通過創新「特險易融資」等產品和模式促進投放，在岸國際貿易融資投放保持平穩，月均餘額58.51億美元。

在商務卡等產品方面，通過公私聯動營銷，截至2016年6月30日，全行商務卡等產品實現發卡5.67萬張，報告期內實現中間業務收入0.49億元。

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。由於進出口明顯下滑，2016年上半年完成在岸國際結算量1,138.10億美元，同比下降18.84%；跨境收支業務量市場份額3.38%，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719.29億美元，同比下降11.56%，市場份額4.44%，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53,200戶，同比增長7.86%。

在離岸業務方面，本公司加強離岸業務營銷推廣，不斷夯實業務基礎，實現了離岸業務平穩健康發展。截至2016年6月30日，本公司離岸客戶數達4.21萬戶，較上年末增長6.05%；離岸國際結算量達1,352.32億美元，同比增長22.09%；離岸客戶存款143.16億美元，較上年末下降12.37%；離岸貸款餘額82.91億美元，較上年末增長22.56%，資產質量保持良好，不良貸款率0.49%；累計實現非利息淨收入7,145.31萬美元，同比下降10.15%。

#### 投資銀行業務

報告期內，本公司投資銀行業務堅持「輕型經營」，深入研究資本市場形勢變化，搶抓業務機會，提升盈利能力，實現了持續穩健發展，非利息淨收入達17.54億元，同比增長61.36%，品牌影響力進一步提升。

在債券承銷業務方面，以熊貓債、金融債、金融機構資產支持證券、資產支持票據等創新產品積極拓展業務邊界，成功承銷市場首單募集資金用於項目資本金的永續債、市場首單資產管理公司二級資本債，奠定了本公司在債券資本市場的創新形象與良好口碑，並積極利用儲架發行(DFI)新政，成功建立了與多家大型央企的債務融資合作，上半年累計主承銷債券227支，主承銷金額1,677.67億元。

### 第三章 董事會報告

在併購金融方面，本公司將其作為戰略性業務之一，聚焦上市公司、國企改革、跨境併購三大方向，承做了一批頗具影響的重大併購項目，牽頭多宗大型併購銀團貸款，品牌影響力快速上升。上半年，為72個客戶的併購交易提供了392.92億元的併購融資，併購中間業務收入同比大幅增長。

在其他投行業務方面，結構融資業務進一步豐富產品體系，完善業務流程，廣泛拓展資金渠道，建立了與保險、基金、券商等外部機構的多元化資金合作關係；上半年深入挖掘產業基金、政府引導基金、PPP、企業資產證券化等市場機會，融資金額、實際投放金額、儲備項目等均大幅增長。股權資本市場業務取得突破性進展，通過提供多元化、個性化的上市公司和非上市公司股權投融資及顧問服務，逐步提升重點客戶粘性，推動形成更為全面的投資銀行業務框架。

#### 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，調整同業業務結構，跨境人民幣同業往來業務保持行業領先地位。截至2016年6月30日，本公司同業存款餘額4,645.64億元，受資本市場環境低迷、取消新股申購繳款制度及資產增長乏力的影響，較上年末下降33.90%，但存款結構進一步優化，同業活期佔比較上年末提升了8.26個百分點，達66.77%，活期規模和佔比皆領先其他全國性中小型銀行。由於票據買入返售業務需求下降及叫停業務逐漸到期結清，定期存放同業、買入返售（含票據、受益權）等場外同業資產業務期末餘額886億元，較上年末下降39.89%。報告期內，本公司通過招贏通平台實現同業理財產品銷售額1.78萬億元，同比增長147.22%。受股市持續低迷、證券市場交易平淡影響，第三方存管資金期末餘額1,458.71億元，較上年末下降15.93%，第三方存管客戶數705.36萬戶，較上年末增長9.44%。報告期內，本公司加快票據周轉，交易期限縮短，票據轉貼業務量為367,619億元，同比增長152.14%；央行再貼現業務量為322.79億元，同比下降7.08%，但業務量仍居同業第一。受市場及監管政策影響，本公司開立的跨境人民幣同業往來賬戶資金擺放的規模顯著下降，報告期內，跨境人民幣同業代理清算量同比下降59.69%，為4,115.72億元，累計開立清算賬戶共139戶，較上年末新增7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，人民幣跨境支付系統(CIPS)間接參與行客戶數位列全國性中小型銀行第二。報告期內，本公司融資融券結算存管業務新增4家合作券商，累計已與77家券商開展合作。

本公司已獲得中國金融期貨交易所、鄭州商品交易所和大連商品交易所期貨保證金存管銀行資格、上海清算所外匯綜合清算會員資格。截至2016年6月30日，期貨交易所與期貨公司在本公司的各類存款餘額為95.42億元，期貨保證金存管賬戶數為216戶。

## 第三章 董事會報告

### 資產管理業務

報告期內，本公司代客理財業務發展勢頭良好，上半年累計發行理財產品2,132隻，全行累計實現理財產品銷售額7.76萬億元，同比增長46.68%。截至報告期末，本公司理財業務資金餘額20,448.57億元，較上年末增長12.31%。根據中國銀監會統計數據，截至報告期末，本公司理財產品募集資金餘額、表外理財產品募集資金餘額在商業銀行中均排名第二。

報告期內，除規模保持較快增長外，本公司理財業務在其他方面的發展亦取得一系列成果。

一是優質資產組織穩步推進。報告期內，本公司加強優質資產組織，持續改善資產配置的風險收益比。債券類資產一方面通過結構、策略優化和加大投資力度，有效緩解再投資壓力，另一方面拓展債券委託投資策略，增加多策略型委託投資，實現債券收益增強。截至報告期末，債券投資總餘額9,346.25億元，較上年末增長9.07%。增配債權類資產，政府引導基金和資產證券化投資穩步推進。嚴格依據監管指引，在額度限制內開展非標債權資產投資，截至報告期末，非標債權資產餘額為1,833.06億元，非標債權資產來源以行內授信公司客戶和同業客戶為主，報告期內，本公司加強風險管理，資產質量未發生明顯下降。針對股票市場調整，本公司權益類資產策略上註重調結構、控風險，重點圍繞優質上市公司加大配置力度，有關詳情，請參閱本報告3.9.1一節。

二是債券委託投資管理穩步加強。本公司根據不同機構類型設置相應的准入標準，實行嚴格的准入門檻控制，每月對委外機構的業績表現進行綜合評價，並據此對其投資額度進行調整。同時，對槓桿水平、信用評級、集中度、投資期限等方面進行限制，嚴控委外風險，截至報告期末，委外業務的整體槓桿率為127.50%（含本金），在今年的各項債券違約風波中，本公司債券委託管理人所管理的賬戶無一遭遇違約。

三是淨值型產品佔比不斷提高。本公司根據監管導向，加大淨值型產品創設及發行力度。通過淨值型產品打破剛性兌付預期，切斷表外理財風險向表內傳導路徑，促進理財業務回歸「受人之托、代客理財」本質。截至報告期末，淨值型產品餘額13,994.68億元，較上年末增長45.52%，佔理財業務資金餘額的比重為68.44%，較上年末提高15.62個百分點。

四是產品創新深入推進。報告期內，為打造本公司年金業務差異化競爭優勢，本公司向年金個人客戶發行金色人生系列理財產品；為滿足客戶在市場震蕩走勢下的投資需求，推出掛鉤股票和商品標的的結構化理財產品；為提升客戶體驗，針對個人投資者繼續優化「朝招金」「日日盈」7\*24小時申購贖回及快速贖回功能；為滿足私人銀行客戶和個人網絡銀行客戶的理財需求，發行私人銀行「周周發」進取型和手機銀行專享「朝招金」理財產品；為探索銀行系保本基金業務更多模式，同時為客戶提供資產海外多元配置的新途徑，推出掛鉤海外投資基金的結構化理財產品等。

## 第三章 董事會報告

### 資產託管業務

在加速「輕型銀行」發展的戰略引領下，2016年上半年本公司資產託管業務繼續保持良好增長勢頭。業務發展方面，上半年託管資產規模、收入均創歷史新高且居國內託管行業前列，截至報告期末，本公司託管產品項目數13,047個，較上年末增長13.39%；託管資產餘額84,452.84億元，較上年末增長18.02%；實現託管費收入27.43億元，同比增長43.39%。報告期內，本公司資產託管業務專業服務與領先技術進一步得到業內認可，在《銀行家》2016中國金融創新獎評比中榮獲「十佳金融產品創新獎」，亦榮膺《財資》(The Asset)2016年度「中國最佳託管銀行獎」，成為唯一獲此獎項的國內託管銀行，並摘得《21世紀經濟報道》「2016最佳託管銀行」獎項，託管業務的市場影響力不斷提升。

### 金融市場業務

人民幣投資方面：本公司深入研究國內市場形勢，把握本幣債券市場走勢，科學制定投資計劃。一是適度拉長久期，新增投資以3到7年的中期品種為主，優先配置國債、地方債和信用資質較好的信用類債券。2016年上半年，在經濟減速和結構轉型的大背景下，本公司的信用債投資秉承「穩健審慎」的原則，一方面提高信用類債券投資准入標準，新增投資以高信用等級的央企及國企發行人為主，行業上優先選擇與經濟轉型方向相適應的行業；另一方面，加強對信用類債券的投前投後管理，優化組合結構，積極壓縮產能過剩行業債券，切實降低投資組合信用風險。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，保持組合風險與收益的相對平衡。截至報告期末，本公司人民幣債券餘額7,570.43億元，組合久期4.21年，組合收益率3.83%。

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。一是保持積極主動的投資策略，以配置中資機構發行的美元信用債券為主，適度控制新增投資的久期。二是積極開展二級市場波段操作和利差交易，賺取價差收入，提升組合收益。三是適度開展衍生產品業務，管理組合風險。截至報告期末，本公司外幣投資組合投資餘額70.87億美元，組合久期1.62年，組合收益率2.16%。

2016年上半年，本公司人民幣期權業務量為4,580億元，同比增長48.77%；人民幣匯率掉期業務量為14,378億元，同比增長36.00%；單一客戶衍生品交易量為1,604億元，同比增長122%；外匯代客交易類業務實現非利息淨收入13.77億元，同比增長41.38%。

## 第三章 董事會報告

### 3.10.4 分銷渠道

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

#### 物理分銷渠道

本公司高效的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2016年6月30日，本公司在中國大陸的130多個城市設有133家分行及1,628家支行，1家分行級專營機構（信用卡中心），1家代表處，3,282家自助銀行，11,813台自助設備（其中取款機2,014台、循環機9,799台），5,746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；在盧森堡設有盧森堡分行；在倫敦和台北設有代表處。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

本公司十分註重擴張、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，有效分流了營業網點的壓力。報告期末，本公司零售電子渠道綜合櫃面替代率達到97.79%，較上年提高0.47個百分點；可視櫃檯非現金交易替代率達到47.00%，較上年提高26.52個百分點；公司電子渠道綜合櫃面替代率達到60.73%，較上年提高1.69個百分點；由於本公司創新推廣的移動支票等新型支付結算產品的市場反響較好，替代效應明顯，網上企業銀行交易結算替代率94.17%，高位同比下降0.81個百分點。

#### 手機渠道

2016年上半年，本公司個人手機渠道業務保持高速發展，客戶活躍度不斷提升，報告期內手機銀行累計登錄次數9.96億人次，是本公司客戶最活躍的電子渠道。截至2016年6月30日，手機銀行客戶端累計下載量達到7,911萬，累計下載客戶總數達到3,409萬戶，年活躍登錄客戶達到2,225萬戶。同時，手機銀行交易量、手機支付業務量增長迅猛。2016年上半年，手機渠道累計交易18.73億筆，同比增長146.78%；累計交易金額達6.21萬億元，同比增長57.24%。其中：手機銀行交易筆數3.32億筆，同比增長41.28%，交易金額5.29萬億元，同比增長49.12%，手機支付交易筆數15.41億筆，同比增長193.82%，交易金額0.92萬億元，同比增長129.03%。

## 第三章 董事會報告

報告期內，本公司積極佈局移動互聯網，大力建設以手機為中心的零售業務發展輕平台，陸續推出了手機銀行4.1、4.2等版本，為客戶提供優質、便捷的理財資訊、產品推薦和生活服務，積極推進手機銀行從交易型APP向經營平台的轉變。

2016年，本公司對有效的企業手機銀行用戶的認定標準有所提升，截至2016年6月30日，在新的口徑下，企業手機銀行用戶數量已達到19.69萬戶；報告期內接收用戶賬務查詢、支付結算各項業務請求430萬次，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

2016年上半年，本公司網上銀行業務繼續保持平穩發展，客戶群規模及交易活躍度基本保持穩定。

零售網上銀行方面，截至2016年上半年末，本公司零售網上銀行專業版有效客戶總數為2,064萬戶。2016年上半年，隨着互聯網金融的不斷發展，客戶使用電子渠道的方式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12.36%，為6.44億筆，累計交易金額同比下降10.33%，為15.43萬億元。其中：網上銀行交易筆數2.23億筆，同比增長9.20%，交易金額15.10萬億元，同比下降9.69%；網上支付交易筆數4.21億筆，同比下降20.65%，交易金額0.33萬億元，同比下降32.14%。

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2016年6月30日，本公司網上企業銀行客戶總數達到960,934戶，較上年末增長16.42%；全行網上企業銀行累計交易9,363.08萬筆，同比增長73.97%；全行網上企業銀行累計交易金額達48.71萬億元，同比增長28.95%。

### 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、專業的各類貼心服務，包括業務諮詢及辦理、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。

2016年上半年，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59.78%，同比提升20.59個百分點；電話人工接通率98.21%，電話人工20秒響應率95.51%，客戶服務滿意度99.62%，同比提升0.53個百分點，創歷年新高。

2016年上半年，遠程銀行積極開展空中貸款輕經營模式，報告期內共受理空中貸款申請35萬筆，貸款營銷成功量是上年同期的2倍。

## 第三章 董事會報告

### 3.10.5 海外分行業務

#### 香港分行

本公司香港分行成立於2002年，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」。

2016年上半年，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，各項業務均取得健康發展。報告期內，香港分行營業淨收入10.48億港元，稅前利潤10.23億港元，人均利潤超過609萬港元。

#### 紐約分行

本公司紐約分行成立於2008年，是1991年美國頒佈《外國銀行監管法》17年之後，首家美方批准頒發銀行經營執照的中資銀行，現有員工110人。作為招商銀行國際化經營的組成部份，紐約分行地處全球資本市場中心，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，發揮着連接中國與美國資本市場的橋梁作用。

報告期內，紐約分行結合自身實際，制定了明確的經營發展戰略規劃：以「輕型化、專業化、投行化」為導向，以資本價值最大化為目標，以跨境併購、資產管理、私人銀行、金融市場業務、資產證券化為抓手，努力做大公司、同業、私行三大領域新興業務，打造專業能力，突出經營特色，把紐約分行建設成為優秀的特色海外分行。

在新業務拓展方面，紐約分行已經取得私人銀行業務牌照，將在私人銀行客戶財富管理領域加快拓展和創新，為招商銀行高價值客戶提供境內外一體化的金融服務。在批發業務方面，紐約分行已經在跨境併購、跨境資產經營和諮詢服務等領域樹立影響、建立品牌；也正在深入研究跨境資產證券化業務，為境內客戶提供新型跨境投資產品；創新性地通過開展信用違約互換幫助國內客戶實現境外融資；打通國內票據市場與境外人民幣市場、貨幣市場、同業理財市場通道，提升票據業務跨境、跨市場獲利能力；構建環球金融市場業務網絡，服務跨境客戶，打造全球投資交易能力；借助人民幣國際化不斷推進的動力引擎，大力發展在美跨境人民幣業務等。

報告期內，紐約分行實現營業淨收入4,407萬美元，稅前利潤2,880萬美元。

## 第三章 董事會報告

### 新加坡分行

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

2016年上半年，面對動蕩的國際國內金融市場，新加坡分行順勢而為，積極按照總行要求紮實推進輕型銀行轉型，重點推進「三個平台一個中心」建設，繼續推進跨境金融與本地業務並重的策略，着力培養核心客戶群，圍繞周邊市場積極拓展項目融資、買方信貸等新興業務，在不利的環境下實現了各項業務的平穩發展。在公司業務方面，密切跟踪中新兩國合作政策變化，成功叙做第一筆重慶兩江新區跨境業務；在同業業務方面，成功實現了印尼、越南市場的突破，為全行業務打開了新的渠道。此外，新加坡私人銀行中心也在積極籌備中。

2016年上半年，新加坡分行實現營業淨收入636.50萬美元，稅前利潤325.04萬美元。

### 盧森堡分行

本公司盧森堡分行成立於2015年，定位於歐洲大陸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、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。

2016年上半年，盧森堡分行順應政策變化、緊抓併購融資等市場機會，依靠提高效率、加強境內外同業合作，實現了業務的快速發展。截至報告期末分行總資產6.07億歐元，實現營業淨收入165.36萬歐元。

### 倫敦分行

本公司倫敦分行於今年成立，主要開展對公銀行業務，為客戶提供存款、貸款（包括雙邊貸款、銀團貸款、貿易融資、跨境併購融資等）、結算、資產託管等多元化的公司銀行業務產品和服務，參與同業資金、債券及外匯市場交易，與同業客戶開展資金清算及資產轉讓業務等。

截至報告期末，倫敦分行總資產為3.04億美元，實現營業淨收入82.71萬美元。

## 第三章 董事會報告

### 3.10.6 永隆集團業務

永隆銀行成立於1933年，截至2016年6月30日之資本為港幣11.61億元，是本公司在香港的全資附屬公司。永隆銀行及其附屬公司（「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、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37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2016年6月30日，永隆銀行僱員總人數為1,925人。

截至2016年6月30日止期間，永隆集團股東應佔溢利為港幣18.41億元，同比增長1.62%。上半年實現淨利息收入港幣16.61億元，同比下降18.70%，淨利息收益率1.50%，同比下降18個基點。非利息淨收入為港幣13.48億元，同比增長32.63%。2016年上半年成本收入比率為32.60%，同比上升1.12個百分點。不良貸款率（包括商業票據）為0.51%。

截至2016年6月30日，永隆集團總資產為港幣2,378.66億元，較2015年底下降7.44%；股東應佔權益為港幣279.61億元，較2015年底增長5.78%；客戶總貸款（包括商業票據）為港幣1,309.79億元，較2015年底下降10.35%；客戶存款為港幣1,715.32億元，較2015年底下降4.82%；貸存比率為70.27%，較2015年底上升5.85個百分點。於2016年6月30日，永隆集團普通股權一級資本比率為12.36%，一級資本比率為14.21%，總資本比率為17.58%，報告期內流動性維持比率平均為39.52%，均高於監管要求。

有關永隆集團詳細的財務資料，請參閱刊登於永隆銀行網站([www.winglungbank.com](http://www.winglungbank.com))的永隆銀行2016年中期業績。

### 3.10.7 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2016年6月30日，招銀國際註冊資本港幣41.29億元，員工人數225人，總資產港幣80.58億元，較上年末增長143.73%；淨資產港幣59.12億元，較上年末增長189.09%。2016年上半年，實現營業淨收入港幣6.68億元，同比上升46.49%；實現淨利潤港幣1.37億元，同比下跌46.48%。

### 3.10.8 招商基金業務

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

截至2016年6月30日，招商基金總資產29.89億元，比上年末下降6.91%；淨資產17.51億元，比上年末增長21.68%；員工人數300人（不含子公司）；資管業務總規模（含招商基金及其子公司招商財富、招商資管（香港））9,918億元。2016年上半年，招商基金實現營業淨收入11.12億元，同比增長8.38%；實現淨利潤3.16億元，同比增長6.39%。

### 3.10.9 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2016年6月30日，招商信諾註冊資本金人民幣14.5億元；員工人數2,461人；總資產224.81億元，較上年末增長23.77%；淨資產28.21億元，較上年末增長1.79%。2016年上半年，招商信諾實現保險業務收入73.57億元，同比增長103.80%；實現淨利潤1.71億元，同比下降10.35%。

## 第三章 董事會報告

### 3.11 風險管理

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

2016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37。

#### 3.11.1 信用風險管理

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

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

2016年上半年，國內宏觀經濟持續下行、國際環境複雜多變，本公司緊扣「輕型銀行」「一體兩翼」戰略，圍繞「合規為根、風險為本、質量為先」的管理理念，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。**完善風險管理組織架構，進一步增強風險管理的獨立性、專業化和扁平化；建立風險偏好傳導與管理機制，定時跟踪監測報告主要風險偏好指標的情況，加強風險偏好運行情況過程管理；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。

### 第三章 董事會報告

**二是積極調整資產結構，優化資產組合配置。**大力發展個人住房按揭、信用卡等低資本消耗業務；持續調整對公資產結構，嚴格執行總分行兩級戰略客戶、壓縮退出客戶「名單制」管理；動態調整行業信貸政策，優先支持新興產業、民生消費、節能環保等領域，加強產能過剩、高風險低價值客戶和「僵屍企業」退出；對壓縮退出行業客戶，實施「進退結合」、「有保有壓」的分類管理策略，進一步優化本公司產能過剩行業客戶的客群結構和資產結構。

**三是以資產質量為中心，前瞻防控風險，主動壓退重點領域風險資產，強化檢查監督及不良問責，壓降不良貸款生成。**加強對到期貸款的主動、精細化管理，明確分支行經營機構、風險管理部門和總行業務經營部門管理職責，及早落實還款來源；加大預警客戶退出力度，制定大額風險預警客戶「一戶一策」風險管理措施，做到「早發現、早預警、早處置」，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。從嚴、從重、從快進行首貸不良問責，遏制不良生成。

**四是優化不良處置組合，提升不良資產經營能力。**創新不良資產處置方式，開闢資產證券化不良處置新渠道，狠抓不良資產現金清收，加大不良資產核銷力度，加快風險客戶良性重組，多種途徑化解風險資產，挖掘不良資產價值。加強不良資產管理隊伍建設和專業化經營，搭建資產保全體系，實現訴訟清收前、中、後台一體化運作，提升不良資產經營能力。

**五是夯實管理基礎，持續健全風險管理機制。**印發《招商銀行授信與投融資業務經營主責任人管理辦法》，着力推動總、分行經營部門落地實施，健全責、權、利相結合的經營責任機制，增強第一道防線風險防控責任意識；全面實施「鐵三角」協同作業，前移風險管理關口，增強風險識別能力，簡化流程，提高市場競爭效率和風險管理的有效性；建立授信審批後督機制。

**六是穩步提高風險管理量化工具應用水平。**優化開發多個客戶內部評級模型，進一步提高模型精確度及內評覆蓋率，深入研究風險量化工具在日常風險管理中的應用。

報告期內，面對國內外嚴峻的經濟形勢，本公司一方面加快風險管理轉型，不斷調整資產結構，不良生成穩中趨緩，一方面加快不良清收、核銷、資產證券化及轉讓等綜合處置，資產質量下行風險得到有效管控。

## 第三章 董事會報告

### 3.11.2 國別風險管理

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

本公司將國別風險管理納入全面風險管理體系，按照監管要求，動態監測國別風險變動，結合外部國際評級機構評級結果，制定國別風險限額，按季進行國別風險評級及準備金計提。截至2016年6月30日，本公司涉及國別風險敞口的資產規模較小，國別風險等級較低，並已按監管規定計提了足額的國別風險準備金，國別風險不會對業務經營產生重大影響。

### 3.11.3 市場風險管理

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

## 第三章 董事會報告

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、累計損失指標等風險指標對交易賬戶利率風險進行計量和管理。風險計量方面, 所用利率風險因子覆蓋交易賬戶全部業務, 由超過100條利率或債券收益率曲線構成。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, 使用歷史模擬法計算, 置信度為99%, 觀察期長度為250天, 持有期為10天; 利率壓力測試情景包括不同程度的利率平行上移、陡峭上移、扭曲變化情景以及根據投資組合特徵設計的多個不利市場情景, 其中極端利率情景上移幅度達到500bp, 可覆蓋極端市場不利情況; 主要利率敏感性指標為債券及利率衍生品在利率不利變動1bp時的市值變動。日常管理方面, 年初根據董事會風險偏好、經營規劃、風險預測, 設定交易賬戶利率風險相關業務授權和市場風險限額, 由市場風險管理部執行日常監控和持續報告。

2016年初, 基於境內外市場波動加大、境內信用風險事件發生概率上升的預測, 本公司審慎制定了年度授權和限額政策, 並進一步提高了部份業務監控頻率、優化了風險計量和監控工具。在有效控制下, 交易賬戶各項利率風險指標表現良好。

## (2) 銀行賬戶

本公司銀行賬戶利率風險管理秉承穩健、審慎的原則, 在風險可控的前提下主動調整資產負債結構, 適度承擔利率風險。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、職責及報告路綫, 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。審計部負責對銀行賬戶利率風險的管理架構、管理流程以及管理方法進行內部審計。

本公司主要採用重定價缺口分析、久期分析、基準關聯分析、情景模擬等方法按月計量和分析銀行賬戶利率風險。重定價缺口分析主要監測資產負債的重定價期限分佈及錯配情況; 久期分析監測主要產品類型的久期及全行資產負債的久期缺口變動; 基準關聯分析通過內部模型得出的基準關聯係數, 評估不同定價基準利率曲綫之間和曲綫上不同期限點之間存在的基準風險; 情景模擬是本公司進行利率風險分析和計量的主要手段, 涵蓋了17個常規場景和壓力場景, 包括利率標準衝擊、收益率曲綫平移和形狀變化、過去10年極端利率變動, 以及經專家判斷的未來最可能利率變動等場景。通過對利率變動場景的模擬計算出未來1年淨利息收入(NII)以及經濟價值(EVE)指標的變動, 部份場景的NII波動率和EVE波動率被納入全行利率風險限額指標體系。

壓力測試作為情景模擬的一種形式, 用於評估極端利率波動情況下NII和EVE指標的變動。本公司按月開展銀行賬戶利率風險壓力測試。2016年上半年, 壓力測試結果反映銀行賬戶利率風險水平整體穩定, 各項指標均維持在設定的限額和預警值內。

## 第三章 董事會報告

本公司制定了不同利率風險水平下風險控制原則，根據風險計量和監測結果，通過資產負債管理委員會例會及報告機制，提出對應的風險管理策略並由資產負債管理部負責落實。風險管理的主要措施包括表內資產負債業務規模、期限結構及利率結構調整，運用表外衍生工具對沖風險敞口。

本公司通過資產負債管理系統進行銀行賬戶利率風險的計量和監測，計量過程中所使用的主要模型和參數假設在正式投產前需要經過風險管理部門的獨立驗證，並在投產後定期進行回顧和校驗。為了能更好地應對巴塞爾和銀監會關於銀行賬戶利率風險管理的最新監管要求，同時不斷提高本公司利率風險管理的精細化水平，本公司將於2016年下半年啓動現有資產負債管理系統的升級改造工作。

本公司在2016年上半年持續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。

### 2、 匯率風險管理

匯率風險是指以外幣形式存在的資產負債及權益項目、外匯及外匯衍生工具頭寸，由於匯率發生不利變化導致銀行整體收益遭受損失的風險。本公司以人民幣為記賬本位幣。本公司的資產及負債均以人民幣為主，其餘主要為美元和港幣。本公司根據匯率風險管理政策制定、執行和監督職能相分離的原則，建立了匯率風險管理治理結構，明確董事會、監事會、高級管理層、專門委員會及銀行相關部門在匯率風險管理中的作用、職責及報告路線。本公司匯率風險偏好審慎，原則上不主動承擔風險，較好地適應了本公司當前發展階段。目前的匯率風險管理政策及制度基本符合監管要求和本公司自身管理需要。

#### (1) 交易賬戶

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

本公司採用敞口指標、市場風險價值指標(VaR，包含利率、匯率、商品風險因子)、匯率情景壓力測試損失指標、匯率敏感性指標、累計損失指標等風險指標進行風險計量和日常管理。風險計量方面，所用匯率風險因子覆蓋交易賬戶全部交易幣種的即期和遠期價格。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，使用歷史模擬法計算，置信度為99%，觀察期長度為250天，持有期為10天；匯率壓力測試情景包括各交易幣種對人民幣匯率向不利方向變動5%、10%、15%或更大幅度，外匯期權波動率加大等；主要匯率敏感性指標為匯率衍生品Delta、Gamma等指標。日常管理方面，年初根據董事會風險偏好、經營規劃、風險預測，設定交易賬戶匯率風險相關業務授權和市場風險限額，由市場風險管理部執行日常監控和持續報告。

## 第三章 董事會報告

2016年上半年，全球金融市場持續動蕩，人民幣匯率在全球經濟前景修正預期下承受貶值壓力。在人民幣對美元雙向震蕩並存、境內外匯差縮窄背景下，本公司着力發展代客業務、主動縮減了風險敞口，交易賬戶各項外匯業務實現了較平穩的收益。

### (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。

本公司銀行賬戶匯率風險計量的數據主要來自數據倉庫，計量、分析方法主要採用外匯敞口分析、情景模擬分析、壓力測試等。外匯敞口分析主要通過分幣種維度來計量，採用短邊法和相關法計量全行累計敞口；情景模擬和壓力測試分析是本公司管理匯率風險的重要方法之一，涵蓋了標準情景、歷史情景、遠期情景、壓力情景等內容，包括各幣種匯率波動、按照遠期匯率波動、過去10年歷史上極端波動等情景，每個情景均能模擬出對本公司損益的影響，部份場景模擬的損益影響及其佔資本淨額比重作為限額指標，參與日常管理。

本公司定期對相關模型參數進行回測和評估，以驗證計量模型的有效性。本公司定期計量和分析銀行賬戶外匯風險敞口和情景模擬結果，在限額框架中按月監測、報告當期匯率風險，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。目前本公司總體匯率風險穩定，各項核心限額指標、一般情景和壓力測試結果均滿足限額監測要求。本公司審計部門負責對匯率風險進行全面審計。

本公司在2016年上半年密切關注匯率走勢，結合國內外宏觀經濟形勢，主動分析匯率變化影響，提出資產負債優化方案，為管理決策提供了科學的參照標準。未來本公司將繼續密切關注匯率走勢，加大銀行賬戶匯率風險監測和限額授權管理的力度，確保風險控制在合理範圍內。

## 第三章 董事會報告

### 3.11.4 操作風險管理

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

報告期內，本公司以防範系統性操作風險和重大操作風險損失為目標，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，從人員、系統、流程、風險等多維度開展專項評估，提出了管理建議；二是創新工作思路，不斷強化各類操作風險管理。從業務風險及人員風險兩類評估着手，重點針對公司、零售、投行及金融市場、運營管理等條線的重點業務或產品的操作風險，以及業務條線9個崗位的前台人員的異常行為，定期開展風險與控制自我評估（「RCSA」）。三是持續推進操作風險管理的基礎建設和文化宣導。完善操作風險管理相關辦法，組織全行視頻培訓，編輯多期《操作風險管理動態》，選取多個典型案例拍攝了警示教育微電影。四是進一步加強外包和IT風險管理。組織推動總行新增外包品種的多項風險評審工作，持續監測外包風險指標；豐富並優化IT風險指標監測體系，推動業務連續性管理（「BCM」）基礎體系建設工作，組織各機構完成BCM年度工作和報告，推廣並優化BCM系統平台。

### 3.11.5 流動性風險管理

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

本公司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。董事會承擔對流動性風險管理的最終責任，確保本公司有效地識別、計量、監測和控制流動性風險，負責確定集團可以承受的流動性風險水平。董事會風險與資本管理委員會代為履行董事會在流動性風險管理方面的職責。監事會負責對董事會及高級管理層在流動性風險管理中的履職情況進行監督評價，並向股東大會報告。高級管理層（總行行長室）負責流動性風險的具體管理工作，及時了解流動性風險變化，並向董事會報告。資產負債管理委員會（ALCO）根據高級管理層的授權，部份代行總行行長室的職責，行使相應的流動性風險管理職能。總行資產負債管理部是ALCO的日常辦事機構，負責擬定流動性風險管理政策和程序、對流動性風險進行定性和定量分析等具體管理工作。總行審計部履行對流動性風險管理工作的審計職責，負責對本公司流動性風險管理情況進行全面審計。

### 第三章 董事會報告

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，其中外部流動性指標部份採用外購的萬得、路透等系統提供的信息，內部流動性指標及現金流報表通過自行研發的流動性風險管理系統計量。

本公司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，除監管機構要求開展的年度壓力測試外，按月對本、外幣流動性風險進行壓力測試。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。

2016年上半年市場流動性中性偏寬鬆，央行的貨幣政策更加靈活和穩健，主要通過公開市場操作和中期借貸便利等貨幣政策工具平抑時點上的資金波動。本公司流動性狀況與市場流動性狀況基本一致，客戶存款穩步增長、資產有序投放，整體流動性保持平穩。截至2016年6月末，本公司流動性覆蓋率為105.35%<sup>1</sup>，超出中國銀監會最低要求25.35個百分點；本幣3個月流動性缺口比率為-4.17%<sup>2</sup>、外幣3個月流動性缺口比率為10.63%，均未突破本公司流動性風險限額，本外幣期限錯配較為合理；本外幣輕中重壓力測試<sup>3</sup>均達到了不低於30天的最短生存期要求，本外幣應急緩沖能力較好。

根據市場環境及本公司流動性狀況，本公司採取以下措施加強流動性管理：一是靈活運用FTP引導業務開展，平衡資金來源和資金運用，加強資產負債匹配管理；二是加強主動負債管理，根據自身流動性和市場利率走勢，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；三是強化單項業務的流動性風險管理，針對票據業務、資管理財業務等單項業務，根據其不同的流動性風險特徵進行風險限額管理，改善其期限錯配情況，確保流動性風險可控；四是開展前瞻性主動風險管理，結合市場情況及全行資產負債業務發展，在動態預測未來現金流缺口的基礎上提前部署投融资策略，提高資金使用效率；五是穩步推進資產證券化，上半年發行資產證券化產品共39.22億元，包含信用卡賬單項目32.19億元、信用卡不良項目2.33億元和小微不良項目4.7億元。

截至2016年6月末，本公司人民幣存款總額中的15%（2015年：15%）及外幣存款總額中的5%（2015年：5%）需按規定存放中國人民銀行。

#### 3.11.6 聲譽風險管理

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

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

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

## 第三章 董事會報告

報告期內，本公司依托系統化的聲譽風險管理體系，加強聲譽風險前置管理，擴大媒體監測範圍，增加對微信、新聞類APP等新主流媒體的監測頻次，進一步完善全行全網監控體系與危機應對系統，有效提高了輿情處置效率。同時，本公司創新開展新聞傳播及輿論引導，建立並完善與包含自媒體在內的媒體機構的溝通機制，從而降低了聲譽風險的發生幾率。

### 3.11.7 合規風險管理

合規風險是指因沒有遵循法律、規則和準則而可能遭受法律制裁、監管處罰、重大財務損失和聲譽損失的風險。本公司董事會對經營活動的合規性負最終責任，並授權下設的風險與資本管理委員會對合規風險管理進行監督。總行風險與合規管理委員會是本公司高級管理層下的全公司合規風險管理的最高管理機構。本公司建立了完整、有效的合規風險管理體系，完善了由總分行風險與合規管理委員會、合規負責人、合規官、法律合規部門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，圍繞戰略轉型以及業務流程和管理體制變革，轉變合規管理方式方法，堅守合規底線，提升管理效能。主要措施有：制定併發佈2016年全行內控合規工作指導意見，將總行管理思路與工作要求落實到全行；加強政策解讀與新規傳導的時效性和針對性，落實監管政策並提示業務機遇；提供法律合規專業化服務，積極助力提升資產質量與業務產品創新；推動全行各組織和機構建立內控合規工作隊伍，規範全行內控合規工作人員的工作內容和機構考核要求；聚焦「從嚴治行」，組織開展全行員工違規行為整治活動，開展全員合規知識測試，持續進行廣泛宣傳；建立立體的內控合規信息共享機制，探索完善新型法律合規審查工作機制，持續優化系統強化流程管控和執行；有序推進境內分行一把手、合規官上合規課，支行一把手、合規督導官合規宣講活動，持續營造良好合規氛圍；推進監督檢查和問題整改的統籌管理，強化問責力度，保障內控合規的有效性與嚴肅性。

### 3.11.8 反洗錢管理

本公司建立了較完善的反洗錢內控體系。依據反洗錢法律法規及本行實際制定了一整套反洗錢管理制度；開發上線了較完善的反洗錢監控系統；成立了專業反洗錢團隊，負責反洗錢合規管理、反洗錢名單篩查及可疑交易監測工作。

2016年上半年，本公司加強了對境外機構及跨境業務的反洗錢管理，擬訂了《境外機構反洗錢自評估指引》；不斷完善反洗錢系統，增設或調整了反洗錢監測標準；根據人民幣跨境清算的需要，將反洗錢名單過濾系統與同業代理清算系統進行對接，並制定相應的盡職調查流程；適當增配反洗錢專業人員，繼續推進監測分析集中工作，以提升反洗錢工作的有效性和專業化水平。

## 3.12 利潤分配

### 2015年度利潤分配方案

2016年6月28日召開的2015年度股東大會審議通過了本公司2015年度利潤分配方案。

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

本公司以實施利潤分配股權登記日A股和H股總股本為基數，向全體股東每10股分配現金分紅6.90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。

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

### 2016年中期利潤分配

本公司2016年中期不進行利潤分配或資本公積轉增股本（2015年1-6月：無）。

## 3.13 社會責任

2016年，本公司秉承「致力可持續金融，提升可持續價值，貢獻可持續發展」的社會責任理念，不斷完善社會責任管理機制，與利益相關方充分溝通，切實履行企業社會責任，為經濟與社會可持續發展做出貢獻。報告期內，本公司持續支持雲南武定、永仁兩縣發展，組織員工為兩縣捐款捐物；參與中國銀行業協會發起的「普及金融知識萬里行」活動，關注金融消費者保護服務；持續倡導「月捐」及「樂捐」理念，推動人人公益。

承董事會命

李建紅

董事長

2016年8月18日

## 第四章 重要事項

### 4.1 買賣或回購本公司上市證券

報告期內，本公司及子公司均未購買、出售或回購本公司任何上市證券。

### 4.2 董事、監事及高級管理人員的權益及淡倉

於2016年6月30日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部而須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據香港《證券及期貨條例》該等章節的規定被視為或當作本公司董事、監事及最高行政人員擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定而載錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港上市規則附錄10所載的《標準守則》而須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

姓名	職位	股份類別	好倉 / 淡倉		身份	股份數目 (股)	佔相關	佔全部
			好倉	淡倉			已發行股份 百分比(%)	已發行股份 百分比(%)
靳慶軍	監事	A股	好倉		實益擁有人	65,800	0.00032	0.00026

### 4.3 公司、董事、監事、高管及持有5%以上股份的股東受處罰情況

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

### 4.4 公司及持股5%以上的股東的承諾事項

在2013年度A+H股配股過程中，招商局集團有限公司（以下簡稱「招商局集團」）、招商局輪船股份有限公司和中國遠洋運輸（集團）總公司曾分別承諾：不謀求優於其他股東的關聯交易；對本公司向其提供的貸款按時還本付息；不干預本公司的日常經營事務；若參與認購本公司本次配股股份，在獲配股份交割之日起五年之內，將不會轉讓或者委託他人管理獲配股份，也不會尋求由本公司回購其所持獲配股份；獲配股份鎖定期屆滿後，如轉讓股份將就轉讓行為及受讓方的股東資格提前取得監管部門的同意；在本公司董事會及股東大會批准的情況下，持續補充本公司合理的資本需求；不向本公司施加不當的指標壓力。有關詳情，請參閱本公司網站(www.cmbchina.com)的日期為2013年8月22日的A股配股說明書。

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。

## 4.5 重大關連交易事項

### 4.5.1 關連交易綜述

本公司持續關連交易中符合最低豁免水平的交易佔絕大多數，未獲豁免的持續關連交易均履行了香港上市規則要求的有關申報及公告程序。

### 4.5.2 非授信類關連交易

依據香港上市規則第14A章，本公司非豁免的持續關連交易為本公司分別與招商基金及其聯繫人（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」）和安邦保險集團股份有限公司（簡稱「安邦保險」）及其聯繫人（安邦保險及其聯繫人合稱「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。有關詳情分別刊載於本公司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

本公司向招商基金集團提供基金銷售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2016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2016年6月30日，本公司與招商基金集團的持續關連交易金額為98,588萬元（未經審計）。

## 第四章 重要事項

### 招商證券集團

本公司向招商證券集團提供的第三方存管業務、代理銷售資產管理計劃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，招商局集團持有本公司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，招商證券為本公司的關連人士。

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按照正常市場定價支付本公司的服務費用。

本公司與招商證券集團的持續關連交易2016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2016年6月30日，本公司與招商證券集團的持續關連交易金額為24,719萬元（未經審計）。

### 安邦保險集團

本公司向安邦保險集團提供保險銷售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，安邦保險集團為本公司的關連人士。

2015年6月16日，本公司與安邦保險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按照正常市場定價支付本公司的服務費用。

本公司與安邦保險集團的持續關連交易2016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2016年6月30日，本公司與安邦保險集團的持續關連交易金額為102,736萬元（未經審計）。

## 4.6 重大訴訟、仲裁事項

就本公司所知，截至2016年6月30日，本公司發生的日常訴訟如下：本公司未取得終審判決的訴訟、仲裁案件總計24,603件，標的本金及利息總金額折合人民幣712.4億元，其中，截至2016年6月30日，本公司未取得終審判決的被訴案件（含訴訟、仲裁）總計466件，訴訟標的折合人民幣19.15億元。未取得終審判決的標的本金超過人民幣1億元的案件共32件，標的本金總金額折合人民幣109.06億元，利息7.40億元。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，但本公司認為上述訴訟及仲裁不會對本公司財務或經營結果構成重大不利影響。

## 4.7 重大合同及其履行情況

### 重大託管、承包、租賃事項

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

### 重大擔保事項

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

### 重大委託他人進行現金資產管理事項

報告期內，本公司沒有發生重大委託他人進行現金資產管理事項。

## 4.8 關於聘請2016年度會計師事務所

畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）和畢馬威會計師事務所的任期於本公司2015年度股東大會結束時屆滿。參照財政部《金融企業選聘會計師事務所招標管理辦法（試行）》（財金[2010]169號）對金融企業連續聘用同一會計師事務所年限的相關規定，經本公司2015年度股東大會審議通過，同意聘請德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）為本公司及境內附屬子公司2016年度國內會計師事務所，聘請德勤•關黃陳方會計師行為本公司及境外附屬子公司2016年度國際會計師事務所。上述聘請的期限為一年。有關詳情請參閱本公司2015年度股東大會文件及相關決議公告。

## 4.9 關聯方資金佔用情況

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

## 4.10 審閱中期業績

本公司外部審計師德勤•關黃陳方會計師行已對本公司按照國際會計準則和香港上市規則的披露要求編製的中期財務報告進行審閱，同時本公司董事會審計委員會已審閱並同意本公司截至2016年6月30日期間的業績及財務報告。

## 第四章 重要事項

### 4.11 發佈中期報告

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

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

## 第五章 股本結構及股東基礎

### 5.1 報告期內本公司股份變動情況

	2015年12月31日		報告期內變動	2016年6月30日	
	數量(股)	比例(%)	數量(股)	數量(股)	比例(%)
一、 有限售條件股份	-	-	-	-	-
二、 無限售條件股份	25,219,845,601	100.00	-	<b>25,219,845,601</b>	<b>100.00</b>
1、人民幣普通股(A股)	20,628,944,429	81.80	-	<b>20,628,944,429</b>	<b>81.80</b>
2、境內上市外資股	-	-	-	-	-
3、境外上市外資股(H股)	4,590,901,172	18.20	-	<b>4,590,901,172</b>	<b>18.20</b>
4、其他	-	-	-	-	-
三、 股份總數	25,219,845,601	100.00	-	<b>25,219,845,601</b>	<b>100.00</b>

截至報告期末，本公司股東總數233,862戶，H股股東總數37,782戶，A股股東總數為196,080戶，全部為無限售條件股東。本公司無內部職工股。

基於公開資料並就董事所知，截至2016年6月30日，本公司一直維持香港上市規則所要求的公眾持股量。

## 第五章 股本結構及股東基礎

### 5.2 前十名股東和前十名無限售條件股東

序號	股東名稱	股東性質	期末持股數(股)	佔總股本		報告期內 增減(股)	持有	質押或 凍結 (股)
				比例(%)	股份類別		有限售條件 股份數量 (股)	
1	香港中央結算(代理人)有限公司 <sup>(註1)</sup>	/	4,545,593,609	18.02	H股	6,869,692	0	0
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	0	0	0
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	0	0	0
4	中國遠洋運輸(集團)總公司	國有法人	1,574,729,111	6.24	無限售條件A股	0	0	0
5	深圳市晏清投資發展有限公司	國有法人	1,258,542,349	4.99	無限售條件A股	0	0	0
6	深圳市招融投資控股有限公司	國有法人	1,147,377,415	4.55	無限售條件A股	223,523,762	0	0
7	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	0	0	0
8	中國證券金融股份有限公司	境內法人	852,762,527	3.38	無限售條件A股	254,327,785	0	0
9	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	0	0	0
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	0	0	0

註：

- 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。
- 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的子公司，截至2016年6月30日，招商局集團通過股權/控制/一致行動關係控制的公司合計持有本公司股份比例為29.97%，其中，深圳市招融投資控股有限公司報告期內增持的股份為通過大宗交易方式受讓其控制的招商智遠增持寶1號集合資產管理計劃和招商智遠增持寶2號集合資產管理計劃所持有的全部本公司股份(223,523,762股A股)。中國遠洋運輸(集團)總公司和廣州海運(集團)有限公司同為中國遠洋海運集團有限公司控制的公司。其餘股東之間本公司未知其關聯關係。
- 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的相關權益變動觸發要約收購義務，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。鑑於本次收購涉及的股東權益變動相關事項存在不確定性，招商局輪船股份有限公司向中國證監會申請中止審查本次申請豁免要約收購義務事項，並於2016年6月8日取得了中國證監會同意。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。
- 上述股東沒有通過信用證券賬戶持有本公司股票。

## 第五章 股本結構及股東基礎

## 5.3 香港法規下主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有之權益及淡倉

截至2016年6月30日，根據本公司按證券及期貨條例第336條存置的登記冊，及就本公司所知，下列人士（本公司之董事、監事及最高行政人員（定義見香港上市規則）除外）在本公司股份中擁有之權益及淡倉如下：

主要股東名稱	股份類別	好倉 / 淡倉	身份	股份數目 (股)	註	佔相關股份	
						類別已發行 股份百分比(%)	佔全部已發行 股份百分比(%)
招商局集團有限公司	A	好倉	受控制企業權益	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			
				3,347,617,477			
	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	1,147,377,415	1	17.32	14.17
		好倉	受控制企業權益	2,426,079,282			
				3,573,456,697			
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			
				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	130,279,452		8.81	1.60
		好倉	投資經理	196,641,270			
		好倉	保管人	77,743,182			
				404,663,904	2		
		淡倉	實益擁有人	23,214,130	2	0.50	0.09

## 第五章 股本結構及股東基礎

主要股東名稱	股份類別	好倉／		股份數目(股)	註	佔相關股份	
		淡倉	身份			類別已發行 股份百分比(%)	佔全部已發行 股份百分比(%)
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

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1,147,377,415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的間接全資子公司。
- (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。

## 第五章 股本結構及股東基礎

- (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404,663,904股H股之好倉及23,214,130股H股之淡倉。
- 於JPMorgan Chase & Co. 所持有本公司股份權益及淡倉中，包括77,743,182股可供借出之H股股份。另外，有30,569,733股H股（好倉）及23,214,130股H股（淡倉）乃涉及衍生工具，類別為：
- |                                     |   |           |
|-------------------------------------|---|-----------|
| 4,522,000股H股（好倉）及3,957,500股H股（淡倉）   | - | 以實物交收（場內） |
| 269,000股H股（淡倉）                      | - | 以現金交收（場內） |
| 3,500,000股H股（好倉）及3,834,739股H股（淡倉）   | - | 以實物交收（場外） |
| 22,547,733股H股（好倉）及15,152,891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。

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2016年6月30日在本公司股份及相關股份中擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之任何權益或淡倉。

## 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

### 6.1 董事、監事和高管人員情況

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
李建紅	男	1956.5	董事長	2014.8－2019.6	-	-
			非執行董事	2014.7－2019.6	-	-
李曉鵬	男	1959.5	副董事長	2015.11－2019.6	-	-
			非執行董事	2014.11－2019.6	-	-
田惠宇	男	1965.12	執行董事	2013.8－2019.6	-	-
			行長兼首席執行官	2013.9－2019.6	-	-
孫月英	女	1958.6	非執行董事	2001.4－2019.6	-	-
李浩	男	1959.3	執行董事、常務副行長			
			兼財務負責人	2007.6－2019.6	-	-
付剛峰	男	1966.12	非執行董事	2010.8－2019.6	-	-
洪小源	男	1963.3	非執行董事	2007.6－2019.6	-	-
蘇敏	女	1968.2	非執行董事	2014.9－2019.6	-	-
梁錦松	男	1952.1	獨立非執行董事	2015.1－2019.6	-	-
黃桂林	男	1949.5	獨立非執行董事	2011.7－2019.6	-	-
潘承偉	男	1946.2	獨立非執行董事	2012.7－2019.6	-	-
潘英麗	女	1955.6	獨立非執行董事	2011.11－2019.6	-	-
郭雪萌	女	1966.9	獨立非執行董事	2012.7－(註1)	-	-
趙軍	男	1962.9	獨立非執行董事	2015.1－2019.6	-	-
劉元	男	1962.1	監事長、職工監事	2014.8－2019.6	-	-
傅俊元	男	1961.5	股東監事	2015.9－2019.6	-	-
溫建國	男	1962.10	股東監事	2016.6－2019.6	-	-
吳珩	男	1976.8	股東監事	2016.6－2019.6	-	-
靳慶軍	男	1957.8	外部監事	2014.10－2019.6	65,800	65,800
丁慧平	男	1956.6	外部監事	2016.6－2019.6	-	-

## 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
韓子榮	男	1963.7	外部監事	2016.6 – 2019.6	–	–
徐立忠	男	1964.3	職工監事	2016.6 – 2019.6	–	–
黃丹	女	1966.6	職工監事	2015.3 – 2019.6	–	–
唐志宏	男	1960.3	副行長	2006.5 – 2019.6	–	–
丁偉	男	1957.5	副行長	2008.5 – 2019.6	–	–
朱琦	男	1960.7	副行長	2008.12 – 2019.6	–	–
劉建軍	男	1965.8	副行長	2013.12 – 2019.6	–	–
熊良俊	男	1963.2	紀委書記	2014.7 – 至今	–	–
王良	男	1965.12	副行長 董事會秘書	2015.1 – 2019.6 (註1)	–	–
趙駒	男	1964.11	副行長	2015.2 – 2019.6	–	–
連柏林	男	1958.5	行長助理	2012.6 – 至今	–	–
馬澤華	男	1953.1	原副董事長 原非執行董事	2014.8 – 2016.6 2014.3 – 2016.6	–	–
李引泉	男	1955.4	原非執行董事	2001.4 – 2016.6	–	–
朱根林	男	1955.9	原股東監事	2003.5 – 2016.6	–	–
劉正希	男	1963.7	原股東監事	2012.5 – 2016.6	–	–
潘冀	男	1949.4	原外部監事	2011.5 – 2016.6	–	–
董咸德	男	1947.2	原外部監事	2014.6 – 2016.6	–	–
熊開	男	1971.4	原職工監事	2014.8 – 2016.6	–	–
王慶彬	男	1956.12	原副行長兼北京分行行長	2011.6 – 2016.6	–	–
許世清	男	1961.3	原董事會秘書	2013.5 – 2016.6	–	–

註：

- 1、 郭雪萌女士及王良先生的任期情況詳見本章「聘任及離任人員情況」。
- 2、 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。

## 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

### 6.2 聘任及離任人員情況

2016年6月，本公司董事會、監事會完成了換屆工作。

根據本公司2015年度股東大會相關決議，許立榮先生、張健先生、王大雄先生、張峰先生新當選為本公司第十屆董事會非執行董事，王仕雄先生新當選為本公司第十屆董事會獨立非執行董事，許立榮先生、張健先生、王大雄先生、張峰先生和王仕雄先生的任職資格尚待中國銀行業監督管理機構核准。馬澤華先生不再擔任本公司副董事長、非執行董事，李引泉先生不再擔任本公司非執行董事。本公司第十屆董事會第一次會議選舉許立榮先生為副董事長，其副董事長任職資格尚待中國銀行業監督管理機構核准。王仕雄先生任職資格獲批前，郭雪萌女士仍需繼續履職。

根據本公司2015年度股東大會相關決議，溫建國先生、吳珩先生新當選為本公司第十屆監事會股東監事，丁慧平先生、韓子榮先生新當選為本公司第十屆監事會外部監事。朱根林先生、劉正希先生不再擔任本公司股東監事，潘冀先生、董咸德先生不再擔任本公司外部監事。根據本公司於2016年5月20日召開的職工代表大會選舉結果，徐立忠先生新當選為本公司第十屆監事會職工監事，任期自2016年6月28日起生效。原職工監事熊開先生不再擔任本公司職工監事。

根據本公司第十屆董事會第一次會議決議，董事會聘任王良先生為本公司董事會秘書，王良先生在取得中國銀監會任職資格核准和上海證券交易所董事會秘書資格培訓合格證書之後正式任職。因年齡原因，董事會不再聘任王慶彬先生為本公司副行長。許世清先生因工作變動原因，不再擔任本公司董事會秘書。

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。

### 6.3 董監事任職變更情況

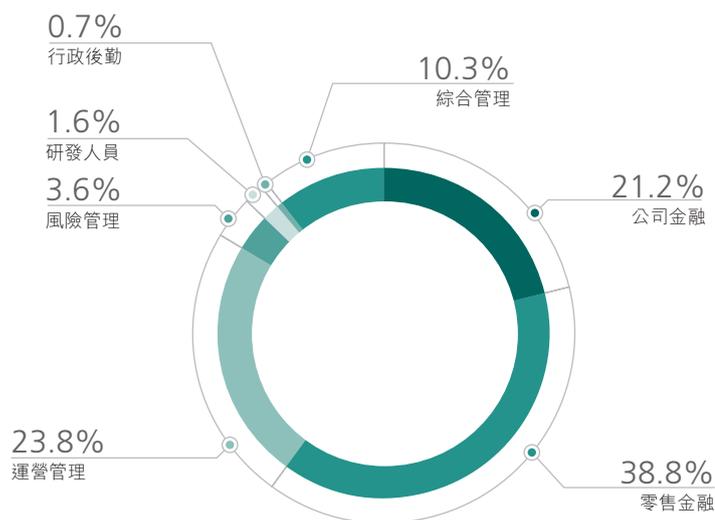
- 1、 本公司執行董事、行長兼首席執行官田惠宇先生兼任永隆銀行有限公司董事長和招銀國際金融控股有限公司董事長、招銀國際金融有限公司董事長、中國銀行間市場交易商協會監事長。
- 2、 本公司非執行董事孫月英女士兼任中海集裝箱運輸股份有限公司（香港聯交所上市公司）董事長，不再擔任招商證券股份有限公司（上海證券交易所上市公司）董事。
- 3、 本公司執行董事、常務副行長李浩先生兼任永隆銀行有限公司副董事長、中國互聯網金融協會理事、招銀國際金融控股有限公司董事和招聯消費金融有限公司董事。
- 4、 本公司非執行董事洪小源先生不再擔任招商局（英國）控股有限公司董事長。
- 5、 本公司非執行董事蘇敏女士兼任招商證券股份有限公司（上海證券交易所上市公司）董事。
- 6、 本公司獨立非執行董事梁錦松先生兼任香港南豐集團董事長。
- 7、 本公司外部監事靳慶軍先生不再擔任新華資產管理股份有限公司和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。

## 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

### 6.4 員工情況

截至2016年6月30日，本公司共有在職人員68,424人（含派遣人員），需承擔費用的退休員工為486名。本公司人員構成如下：

#### （一）專業構成



#### （二）學歷分佈



## 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

### 6.5 分支機構

報告期內，本公司穩步推進分支機構建設，境內有1家二級分行南陽分行獲准開業，境外有倫敦分行獲准開業。截至2016年6月30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	4,070	2,077,195
	信用卡中心	上海市浦東新區來安路686號	201201	1	6,442	339,075
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	4,358	200,425
	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	29	5,090
	南京分行	南京市漢中路1號	210005	78	2,669	143,147
	杭州分行	杭州市杭大路23號	310007	66	2,481	129,957
	寧波分行	寧波市民安東路342號	315042	33	1,113	64,445
	蘇州分行	蘇州市工業園區萬盛街36號	215028	36	1,127	118,198
	無錫分行	無錫市學前街9號	214001	16	695	28,005
	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	476	28,546
	南通分行	南通市工農路111號	226007	13	432	22,810
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	114	4,649	262,413
	青島分行	青島市嶗山區海爾路65號	266103	55	1,731	51,678
	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	42	1,587	87,312
	濟南分行	濟南市共青團7號	250012	67	1,938	73,286
	石家莊分行	石家莊市中華南大街172號	050000	15	314	11,885
	唐山分行	唐山市路北區北新西道44號	063000	2	147	1,761
	廣州分行	廣州市天河區華穗路5號	510620	76	2,670	92,769
珠江三角洲及 海西地區	深圳分行	深圳市深南中路2號	518001	107	4,736	292,622
	福州分行	福州市鼓屏路60號	350003	39	1,090	55,959
	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	31	889	47,155
	泉州分行	泉州市豐澤街中段301號煌星大廈	362000	17	444	23,262
	東莞分行	東莞市南城區鴻福路200號	523129	32	922	37,613
	佛山分行	佛山市南海區桂城街道燈湖東路12號	528200	33	1,044	38,565

## 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
東北地區	瀋陽分行	瀋陽市和平區十一緯路12號	110003	53	1,603	46,321
	大連分行	大連市中山區人民路17號	116001	38	1,263	51,256
	哈爾濱分行	哈爾濱市道里區中央大街3號	150001	38	994	40,630
	長春分行	長春市南關區人民大街9999號	130022	28	560	27,040
中部地區	武漢分行	武漢市建設大道518號	430022	64	2,212	104,335
	南昌分行	南昌市東湖區疊山路468號	330003	51	1,241	67,328
	長沙分行	長沙市五一大道766號	410005	54	1,410	44,322
	合肥分行	合肥市阜南路169號招行大廈	230061	42	1,091	47,043
	鄭州分行	鄭州市農業東路96號	450018	38	1,111	48,932
	太原分行	太原市新建南路1號	030001	26	813	29,402
	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	10	256	9,316
西部地區	成都分行	成都市武侯區人民南路三段1號	610000	52	1,474	51,212
	蘭州分行	蘭州市城關區慶陽路9號	730030	28	796	26,154
	西安分行	西安市高新二路1號	710001	62	1,708	57,992
	重慶分行	重慶市北部新區星光大道88號	401121	45	1,408	64,579
	烏魯木齊分行	烏魯木齊市黃河路2號招行大廈	830000	18	657	21,585
	昆明分行	昆明市東風東路48號	650051	43	1,256	65,094
	呼和浩特分行	呼和浩特市賽罕區敕勒川大街9號	010040	18	645	25,420
	南寧分行	南寧市民族大道92-1號	530022	21	456	20,891
	貴陽分行	貴陽市雲岩區中華北路284號	550001	19	404	17,226
	銀川分行	銀川市興慶區新華東街217號	750000	12	352	14,226
	西寧分行	西寧市城西區新寧路4號	810000	9	250	10,299

## 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
境外	香港分行	香港中環夏慤道12號	-	1	168	100,041
	美國代表處	509 Madison Avenue, Suite 306, New York, U.S.A	-	1	1	1
	紐約分行	535 Madison Avenue 18th Floor, New York, U.S.A	1002	1	112	38,733
	新加坡分行	One Raffles Place, Tower 2, #32-61, Singapore	048616	1	42	3,177
	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	20, Boulevard Royal, Luxembourg	L-2449	1	21	993
	倫敦分行	18/F, 20 Fenchurch Street, EC3M 3BY	-	1	23	77
外派其他					31	-
<b>合計</b>		-	-	<b>1,772</b>	<b>68,424</b>	<b>5,266,802</b>

## 第七章 公司治理

### 7.1 公司治理情況綜述

報告期內，本公司股東大會、董事會、監事會以及董事會、監事會各專門委員會各司其責、積極有效運作，保障了本公司的合規穩健經營和持續健康發展。報告期內，本公司召開各類會議34次。其中，股東大會1次；董事會會議7次，董事會專門委員會會議17次；監事會會議5次，監事會專門委員會會議4次。

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

### 7.2 股東大會召開情況

報告期內，本公司共召開1次股東大會，即2016年6月28日在深圳召開的2015年度股東大會，會議的通知、召集、召開和表決程序均符合《公司法》《公司章程》及香港上市規則的有關規定。會議審議議案的相關詳情請參閱本公司刊登在《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》及上海證券交易所、香港聯交所和本公司網站的日期為2016年6月28日的2015年度股東大會決議公告。

### 7.3 董事會及其專門委員會會議召開情況

報告期內，本公司召開董事會會議7次（其中現場會議2次，通訊表決會議5次），審議批准議案50項，聽取專題匯報9項。本公司董事會專門委員會召開17次會議（其中戰略委員會3次，提名委員會2次，風險與資本管理委員會5次，審計委員會5次，關聯交易控制委員會2次），研究審議議題50項，聽取專題匯報14項。

### 7.4 監事會及其專門委員會會議召開情況

報告期內，本公司召開監事會會議5次（其中現場會議2次，通訊表決會議3次），審議各類議案22項，聽取匯報事項5項。監事會專門委員會召開4次會議，其中提名委員會會議3次，審議議案4項；監督委員會會議1次，審議議案1項。

監事會列席董事會現場會議2次，出席股東大會1次；監事長和監事會監督委員會成員列席董事會專門委員會會議6次，其中戰略委員會2次，審計委員會2次，風險與資本管理委員會2次。

## 第七章 公司治理

### 7.5 董事、監事及有關僱員之證券交易

本公司已採納香港上市規則附錄十的《標準守則》所訂的標準為本公司董事及監事進行證券交易的行為準則。本公司經查詢全體董事及監事後，已確認他們於截至2016年6月30日期間一直遵守上述《標準守則》。

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

### 7.6 內部控制

報告期內，本公司認真落實銀監會《商業銀行內部控制指引》的相關要求，緊緊圍繞全行「一體兩翼」「輕型銀行」的發展戰略和打好「資產質量、結構調整、體制改革、從嚴治行」四大戰役的工作部署，持續健全內部控制體系，促進各項業務健康發展。在完成首批11家行體制改革的基礎上，進一步推進第二批分行體制改革，網點塊塊管理為主的格局逐步被打破，分行直營直管的能力不斷提升；持續開展端到端流程梳理，不斷優化各項業務流程和風險管控措施。深入推進戰略客戶名單制經營，建設核心客戶跨區域協同服務體系，全面推廣「鐵三角」作業模式，強化核心客群經營管理。優化全面風險管理體制，大力推進分行分類督導，強化不良資產管控和不良資產現金清收。完善分行綜合績效考核體系，全方位評價分行經營管理情況，通過設置戰略績效指標，引導分行轉變粗放式經營模式。組織幹部競爭性選拔，落實「能上能下」重塑「六能」機制；持續完善管理崗位後備人才庫和海外後備人才庫，加大派出交流力度，關注核心人才培養。積極應對票據市場出現風險事件，組織開展了多輪風險排查和業務檢查，進一步完善票據業務管控措施，防範票據業務風險。繼續推進理財產品銷售的錄音錄像工作，加大對理財產品銷售和飛單整治工作的監督檢查，嚴控和預防「飛單」的發生。持續開展對監督檢查及問題整改的統籌管理，積極推進檢查管理平台的推廣運用及優化升級，依托檢查管理平台推廣實施員工違規行為積分管理。在全行範圍內開展員工違規行為整治活動，組織員工系統學習《銀行從業人員職業操守》《招商銀行員工行為合規手冊》《招商銀行從業人員行為禁令》等行為規範，並對全行員工進行了「在線合規知識測試」；結合整治方案工作要求，組織各單位對員工行為開展全面排查和重點核查。深入開展「十項鐵律」宣傳教育和案例警示教育活動，提高員工紀律意識，繃緊紀律之弦；分兩批對8家單位開展了巡視，全面助力從嚴治行；以重大審計發現等為重點，持續加大執紀問責力度。進一步加大現場和非現場審計力度，落實後續跟踪整改評估措施，保障全行戰略決策實施和依法合規經營。

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。

### 7.7 遵守香港上市規則聲明

報告期內，本公司已應用香港上市規則附錄十四之企業管治守則所載原則，並已遵守所有守則條文（包括經修訂的風險管理及內部監控原則）及建議最佳常規（如適用）。

## 獨立審閱報告

# Deloitte. 德勤

致招商銀行股份有限公司董事會  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

德勤•關黃陳方會計師行  
香港金鐘道88號  
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu  
35/F, One Pacific Place  
88 Queensway  
Hong Kong

### 引言

我們已審閱列載於第98頁至第195頁招商銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)中期財務報告，此中期財務報告包括於二零一六年六月三十日的合併財務狀況表以及截至該日止六個月期間的合併損益表、合併損益和其他綜合收益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表和若干附註解釋。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)，上市公司必須符合上市規則中的相關規定和國際會計準則委員會頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製中期財務報告。董事須負責按《國際會計準則》第34號編製和列報中期財務報告。

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

### 審閱範圍

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

### 結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信於二零一六年六月三十日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製。

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師

香港

二零一六年八月十八日

## 合併損益表

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止 6個月期間	
		2016年	2015年 (重述)
利息收入	3	<b>108,857</b>	119,059
利息支出	4	<b>(41,380)</b>	(52,509)
<b>淨利息收入</b>		<b>67,477</b>	66,550
手續費及佣金收入	5	<b>39,991</b>	32,699
手續費及佣金支出		<b>(2,212)</b>	(1,952)
<b>淨手續費及佣金收入</b>		<b>37,779</b>	30,747
<b>其他淨收入</b>	6	<b>7,986</b>	6,950
<b>營業總收入</b>		<b>113,242</b>	104,247
經營費用	7	<b>(31,596)</b>	(31,680)
保險申索準備		<b>(133)</b>	(146)
<b>扣除減值損失前的營業利潤</b>		<b>81,513</b>	72,421
資產減值損失	8	<b>(36,170)</b>	(29,171)
對聯營公司的投資收益		-	2
對合營公司的投資收益		<b>152</b>	132
<b>稅前利潤</b>		<b>45,495</b>	43,384
所得稅費用	9	<b>(10,163)</b>	(10,215)
<b>淨利潤</b>		<b>35,332</b>	33,169
<b>歸屬於：</b>			
本行股東的淨利潤		<b>35,231</b>	32,976
非控制性權益的淨利潤		<b>101</b>	193
<b>每股收益</b>			
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	11	<b>1.40</b>	1.31

刊載於第105頁至第195頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部份。

## 合併損益和其他綜合收益表

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止 6個月期間	
		2016年	2015年
淨利潤		<b>35,332</b>	33,169
本期稅後其他綜合收益			
後續可能重分類至損益的項目：			
外幣財務報表折算差額		<b>561</b>	38
可供出售金融資產：公允價值儲備淨變動		<b>(853)</b>	1,286
現金流量套期：套期儲備淨變動		<b>(101)</b>	271
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		<b>(65)</b>	21
		<b>(458)</b>	1,616
後續不會重分類至損益的項目：			
於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量		-	(24)
本期稅後其他綜合收益	10	<b>(458)</b>	1,592
歸屬於：			
本行股東的其他綜合收益		<b>(458)</b>	1,592
非控制性權益的其他綜合收益		-	-
本期綜合收益總額		<b>34,874</b>	34,761
歸屬於：			
本行股東的綜合收益總額		<b>34,773</b>	34,568
非控制性權益的綜合收益總額		<b>101</b>	193

刊載於第105頁至第195頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部份。

## 合併財務狀況表

二零一六年六月三十日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2016年 6月30日	2015年 12月31日
<b>資產</b>			
現金		<b>13,603</b>	14,381
貴金屬		<b>10,963</b>	16,099
存放中央銀行款項	12	<b>556,041</b>	569,961
存放同業和其他金融機構款項	13	<b>123,551</b>	63,779
拆出資金	14	<b>211,229</b>	185,693
買入返售金融資產	15	<b>155,045</b>	343,924
貸款和墊款	16	<b>2,922,036</b>	2,739,444
應收利息		<b>26,328</b>	24,934
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	17(a)	<b>52,852</b>	59,081
衍生金融資產	37(f)	<b>18,051</b>	10,176
可供出售金融資產	17(b)	<b>339,927</b>	299,559
持有至到期投資	17(c)	<b>435,829</b>	353,137
應收款項類投資	17(d)	<b>558,054</b>	716,064
合營公司投資	18	<b>2,840</b>	2,732
聯營公司投資	19	<b>54</b>	54
固定資產	20	<b>31,783</b>	31,835
投資性房地產	21	<b>1,686</b>	1,708
無形資產	22	<b>3,551</b>	3,595
商譽	23	<b>9,954</b>	9,954
遞延所得稅資產	24	<b>24,504</b>	16,020
其他資產		<b>39,417</b>	12,848
<b>資產合計</b>		<b>5,537,298</b>	5,474,978
<b>負債</b>			
向中央銀行借款		<b>70,500</b>	62,600
同業和其他金融機構存放款項	25	<b>471,479</b>	711,561
拆入資金	26	<b>155,671</b>	178,771
賣出回購金融資產款	27	<b>294,234</b>	185,652
客戶存款	28	<b>3,692,648</b>	3,571,698
應付利息		<b>36,416</b>	39,073
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	29	<b>21,184</b>	20,227
衍生金融負債	37(f)	<b>16,674</b>	7,575
應付債券	30	<b>284,882</b>	251,507
應付職工薪酬		<b>8,720</b>	6,524
應交稅費		<b>15,037</b>	12,820
遞延所得稅負債	24	<b>854</b>	867
其他負債		<b>89,811</b>	64,345
<b>負債合計</b>		<b>5,158,110</b>	5,113,220

刊載於第105頁至第195頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部份。

合併財務狀況表

二零一六年六月三十日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2016年 6月30日	2015年 12月31日
<b>股東權益</b>			
股本	31	<b>25,220</b>	25,220
資本公積		<b>67,523</b>	67,523
投資重估儲備		<b>5,270</b>	6,188
套期儲備		<b>140</b>	241
盈餘公積		<b>34,009</b>	34,009
法定一般準備		<b>64,606</b>	64,679
未分配利潤		<b>181,191</b>	145,887
建議分配利潤	32(b)	-	17,402
外幣財務報表折算差額		<b>218</b>	(343)
<hr/>			
歸屬於本行股東權益合計		<b>378,177</b>	360,806
非控制性權益	39	<b>1,011</b>	952
<hr/>			
<b>股東權益合計</b>		<b>379,188</b>	361,758
<hr/>			
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>5,537,298</b>	5,474,978

此財務報告已於二零一六年八月十八日獲本行董事會核准並許可發出。

李建紅  
董事簽名

田惠宇  
董事簽名

招商銀行蓋章

刊載於第105頁至第195頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部份。

## 合併股東權益變動表

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

截至2016年6月30日止六個月期間												
歸屬於本行股東權益												
附註	股本	資本公積	投資 重估儲備	套期儲備	盈餘公積	法定 一般準備	未分配 利潤	建議 分配利潤	外幣 財務報表 折算差額	小計	非控制性 權益	合計
於2016年1月1日	25,220	67,523	6,188	241	34,009	64,679	145,887	17,402	(343)	360,806	952	361,758
本期增減變動金額	-	-	(918)	(101)	-	(73)	35,304	(17,402)	561	17,371	59	17,430
(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	-	35,231	-	-	35,231	101	35,332
(二) 其他綜合收益	10	-	(918)	(101)	-	-	-	-	561	(458)	-	(458)
本期綜合收益總額	-	-	(918)	(101)	-	-	35,231	-	561	34,773	101	34,874
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 非控制性股東權益減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(42)	(42)
(四) 利潤分配												
1. 提取(轉回)法定一般準備	-	-	-	-	-	(73)	73	-	-	-	-	-
2. 分派2015年度股利	-	-	-	-	-	-	-	(17,402)	-	(17,402)	-	(17,402)
於2016年6月30日	25,220	67,523	5,270	140	34,009	64,606	181,191	-	218	378,177	1,011	379,188

截至2015年6月30日止六個月期間												
歸屬於本行股東權益												
附註	股本	資本公積	投資 重估儲備	套期儲備	盈餘公積	法定 一般準備	未分配 利潤	建議 分配利潤	外幣 財務報表 折算差額	小計	非控制性 權益	合計
於2015年1月1日	25,220	67,523	1,902	(163)	28,690	53,979	121,665	16,897	(1,309)	314,404	656	315,060
本期增減變動金額	-	-	1,307	271	-	2	32,950	(16,897)	38	17,671	187	17,858
(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	-	32,976	-	-	32,976	193	33,169
(二) 其他綜合收益	10	-	1,307	271	-	-	(24)	-	38	1,592	-	1,592
本期綜合收益總額	-	-	1,307	271	-	-	32,952	-	38	34,568	193	34,761
(三) 因股東變動引起的股東權益變化												
1. 非控制性股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38	38
2. 非控制性股東權益減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15)	(15)
(四) 利潤分配												
1. 提取法定一般準備	-	-	-	-	-	2	(2)	-	-	-	-	-
2. 分派2014年度股利	-	-	-	-	-	-	-	(16,897)	-	(16,897)	(29)	(16,926)
於2015年6月30日	25,220	67,523	3,209	108	28,690	53,981	154,615	-	(1,271)	332,075	843	332,918

刊載於第105頁至第195頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部份。

## 合併現金流量表

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	截至6月30日止 6個月期間	
	2016年	2015年
<b>經營活動</b>		
稅前利潤	<b>45,495</b>	43,384
<b>調整項目：</b>		
— 貸款和墊款減值損失	<b>35,207</b>	29,026
— 投資及其他資產減值損失	<b>963</b>	145
— 已減值貸款和墊款折現回撥	<b>(583)</b>	(439)
— 固定資產及投資性房產折舊	<b>2,083</b>	1,943
— 其他資產攤銷	<b>304</b>	208
— 債券和股權投資的淨收益	<b>(5,132)</b>	(4,941)
— 投資利息收入	<b>(23,577)</b>	(23,249)
— 已發行債務利息支出	<b>5,041</b>	3,259
— 應佔聯營公司利潤	<b>-</b>	(2)
— 應佔合營公司利潤	<b>(152)</b>	(132)
— 出售及報廢固定資產淨收益	<b>(13)</b>	(1)
<b>變動：</b>		
存放中央銀行款項	<b>(22,728)</b>	4,418
貸款和墊款	<b>(217,369)</b>	(145,103)
其他資產	<b>(31,127)</b>	(26,217)
客戶存款	<b>120,950</b>	137,354
應付同業和其他金融機構款項	<b>(154,600)</b>	237,743
原到期日超過三個月的應收同業 和其他金融機構款項	<b>(67,114)</b>	57,508
向中央銀行借款	<b>7,900</b>	5,000
其他負債	<b>20,367</b>	15,176
<b>所得稅前經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(284,085)</b>	335,080
<b>已繳企業所得稅</b>	<b>(16,241)</b>	(13,805)
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(300,326)</b>	321,275

刊載於第105頁至第195頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部份。

## 合併現金流量表

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	截至6月30日止 6個月期間		
	附註	2016年	2015年
<b>投資活動</b>			
投資支付的現金		<b>(445,242)</b>	(664,638)
收回投資收到的現金		<b>475,545</b>	352,374
取得投資收益收到的現金		<b>26,904</b>	28,548
購建固定資產和其他資產支付的現金		<b>(2,512)</b>	(4,222)
出售固定資產和其他資產收到的現金		<b>418</b>	62
收回合營公司貸款		<b>5</b>	–
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>55,118</b>	(287,876)
<b>籌資活動</b>			
發行債券收到的現金		<b>7,910</b>	3,055
發行同業存單收到的現金		<b>273,480</b>	72,680
發行存款證收到的現金		<b>5,409</b>	21,381
子公司吸收非控制性股東投資收到的現金		–	38
償還已到期同業存單支付的現金		<b>(241,950)</b>	(19,800)
償還已發行存款證支付的現金		<b>(11,450)</b>	(21,968)
償還已發行債券支付的現金		<b>(1,000)</b>	–
贖回非控制性權益支付的現金		<b>(42)</b>	(15)
支付發行債券的利息		<b>(4,299)</b>	(1,870)
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>28,058</b>	53,501
<b>現金及現金等價物(減少)增加情況</b>		<b>(217,150)</b>	86,900
<b>於1月1日的現金及現金等價物</b>		<b>635,843</b>	471,471
<b>匯兌差異對現金及現金等價物的影響額</b>		<b>(761)</b>	(2,674)
<b>於6月30日的現金及現金等價物</b>	33(a)	<b>417,932</b>	555,697
<b>經營活動的現金流量包括：</b>			
收到的利息		<b>85,791</b>	93,762
支付的利息		<b>38,762</b>	55,815

刊載於第105頁至第195頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部份。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 1. 銀行簡介

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。

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。

截至二零一六年六月三十日止，本行除總行外在中國境內及香港、紐約、新加坡、盧森堡、倫敦共設有50家分行。另外，本行還在北京、紐約、倫敦和台北設有四家代表處。

截至二零一六年六月三十日止，本行的主要子公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立及經營地點	已發行及繳足股本(百萬元)	本行直接及間接持有所有權百分比	主要業務	經濟性質或類型	董事長
招銀國際金融控股有限公司 (「招銀國際」)	香港	港幣4,129	100%	財務諮詢服務	有限公司	田惠宇
招銀金融租賃有限公司 (「招銀租賃」)	上海	人民幣6,000	100%	融資租賃	有限公司	連柏林
永隆銀行有限公司 (「永隆銀行」)	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 (「招商基金」)	深圳	人民幣210	55%	資產管理	有限公司	李浩

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷

### (a) 編製基礎和主要會計政策

本中期合併財務報告是按照國際會計準則理事會頒佈的《國際會計準則第34號—中期財務報告》和香港《公司條例》的披露要求而編製，符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的披露要求。

本中期合併財務報告應與經審計的2015年度合併財務報告一併閱讀。

本中期合併財務報告未經審計，已由本行審計委員會審閱。本中期合併財務報告亦由本行審計師德勤·關黃陳方會計師行根據《國際審閱工作準則》第2410號「獨立審計師對中期財務信息的審閱」進行審閱。

除下述變動外，本中期合併財務報告採用的會計政策與2015年度合併財務報告所採用的會計政策一致。

#### i. 本集團已採用的於2016年1月1日新生效的準則與修訂

國際會計準則第1號（修訂）	財務報告的列報
國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第28號（修訂）	投資性主體：應用合併豁免
國際財務報告準則第11號（修訂）	合營安排
國際財務報告準則（修訂）	國際財務報告準則年度改進2012-2014年度期間

採用上述準則及修訂並未對本集團的財務報告產生重大影響。

#### ii. 已頒佈未生效國際財務報告準則的影響

		於此日期起／ 之後的年度生效
國際會計準則第12號的修訂	所得稅	2017年1月1日
國際會計準則第7號的修訂	現金流量表	2017年1月1日
國際財務報告準則第15號	客戶合同收入	2018年1月1日
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2號修訂	以股份為基礎的支付	2018年1月1日
國際財務報告準則第16號	租賃	2019年1月1日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營企業或合營 企業之間出售或投入資產	無限期推延

上述除提及的國際財務報告準則第9號的影響外，採用已頒佈但尚未生效的新的及修訂的國際財務報告準則或國際會計準則預期不會對本集團的合併財務報告產生重大影響。

本集團正在評估國際財務報告準則第9號對合併財務報告的影響。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (b) 重要會計估計和判斷

編製本中期財務報告，管理層會對影響會計政策的應用和所呈報告的資產負債及收支的金額等作出系列合理的判斷、估計和假設，實際結果與此等估計可能會有差異。

編製本中期財務報告，管理層採用的重大判斷、關鍵估計和假設，與本集團在2015年度合併財務報告中採用的相同。

## 3. 利息收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年	2015年 (重述)
貸款和墊款		
— 公司貸款和墊款	<b>33,801</b>	41,469
— 零售貸款和墊款	<b>40,057</b>	37,579
— 票據貼現	<b>2,418</b>	2,356
存放中央銀行款項	<b>4,059</b>	4,333
存放和拆放同業及其他金融機構款項	<b>2,282</b>	2,728
買入返售金融資產	<b>2,663</b>	7,345
投資	<b>23,577</b>	23,249
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	<b>108,857</b>	119,059

註：截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本集團對已減值貸款計提的利息收入為人民幣583百萬元（二零一五年六月三十日止六個月期間：人民幣439百萬元）；投資利息收入中對減值債券計提的利息收入為零（二零一五年六月三十日止六個月期間：零）。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 4. 利息支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年	2015年 (重述)
客戶存款	<b>23,561</b>	32,176
向中央銀行借款	<b>1,391</b>	438
同業及其他金融機構存放和拆入款項	<b>9,230</b>	15,078
賣出回購金融資產款	<b>2,157</b>	1,558
應付債券	<b>5,041</b>	3,259
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	<b>41,380</b>	52,509

### 5. 手續費及佣金收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年	2015年 (重述)
銀行卡手續費	<b>4,798</b>	4,492
結算與清算手續費	<b>3,366</b>	1,980
代理服務手續費	<b>9,676</b>	8,791
信貸承諾及貸款業務佣金	<b>2,363</b>	2,565
託管及其他受託業務佣金	<b>15,991</b>	10,552
其他	<b>3,797</b>	4,319
	<b>39,991</b>	32,699

財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 6. 其他淨收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年	2015年 (重述)
公允價值變動淨收益(損失)：		
— 為交易而持有的金融工具	<b>(887)</b>	122
— 指定為公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	<b>(1,000)</b>	(60)
— 衍生金融工具	<b>(1,030)</b>	310
— 貴金屬	<b>662</b>	(175)
	<b>(2,255)</b>	197
投資淨收益(損失)		
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	<b>1,113</b>	1,027
— 可供出售金融資產	<b>790</b>	451
— 票據價差收益	<b>4,311</b>	4,331
— 實物貴金屬	<b>1,886</b>	(63)
— 其他	<b>31</b>	122
	<b>8,131</b>	5,868
匯兌淨收益(損失)	<b>939</b>	324
其他業務收入		
— 經營租出固定資產租金收入	<b>423</b>	194
— 保險營業收入	<b>407</b>	234
	<b>830</b>	428
其他	<b>341</b>	133
	<b>7,986</b>	6,950

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 7. 經營費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年	2015年
員工費用		
— 工資及獎金	<b>11,592</b>	11,553
— 社會保險及企業補充保險	<b>2,567</b>	2,427
— 其他	<b>2,200</b>	1,932
	<b>16,359</b>	15,912
流轉稅金及附加	<b>5,133</b>	6,266
固定資產及投資性房地產折舊	<b>2,083</b>	1,943
租賃費	<b>2,002</b>	1,861
其他一般及行政費用	<b>6,019</b>	5,698
	<b>31,596</b>	31,680

### 8. 資產減值損失

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年	2015年
貸款和墊款(附註16(c))	<b>35,207</b>	29,026
應收同業和其他金融機構款項(附註13、附註14(c)、附註15(d))	<b>(9)</b>	(10)
投資		
— 可供出售金融資產(附註17(b))	<b>35</b>	15
— 持有至到期投資(附註17(c))	<b>(10)</b>	(1)
— 應收款項類投資(附註17(d))	<b>727</b>	63
	<b>752</b>	77
其他	<b>220</b>	78
	<b>36,170</b>	29,171

財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 9. 所得稅費用

合併損益表中列的所得稅含：

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年	2015年
當期所得稅		
— 中國內地	<b>17,905</b>	16,239
— 香港	<b>443</b>	363
— 海外	<b>49</b>	106
	<b>18,397</b>	16,708
遞延所得稅	<b>(8,234)</b>	(6,493)
	<b>10,163</b>	10,215

註：

- (i) 本行於中華人民共和國境內的業務當期的所得稅稅率為25%（二零一五年六月三十日止六個月期間：25%）。
- (ii) 當期香港地區適用的所得稅稅率是16.5%（二零一五年六月三十日止六個月期間：16.5%）。
- (iii) 海外業務按所在國家適用的稅率計提稅費。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 10. 其他綜合收益

#### (a) 其他綜合收益各組成部份的稅務影響

	截至6月30日止6個月期間					
	2016年			2015年		
	稅前金額	稅收收益/ (費用)	稅後金額	稅前金額	稅收收益/ (費用)	稅後金額
可供出售金融資產：						
— 公允價值儲備淨變動	(1,098)	245	(853)	1,680	(394)	1,286
現金流量套期：						
— 套期儲備淨變動	(135)	34	(101)	361	(90)	271
外幣財務報表折算差額	561	-	561	38	-	38
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	(65)	-	(65)	21	-	21
於儲備內確定的設定受益 計劃之重新計量	-	-	-	(29)	5	(24)
其他綜合收益	(737)	279	(458)	2,071	(479)	1,592

#### (b) 其他綜合收益的組成部份的公允價值變動

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年	2015年
可供出售金融資產：		
本期確認的公允價值變動	(297)	1,650
轉入損益的重分類調整金額		
— 出售轉入損益淨額	(556)	(364)
於其他綜合收益中確認的本期公允價值儲備淨變動	(853)	1,286
現金流量套期：		
本期確認的套期工具公允價值變動有效的部份	3	207
轉入損益的重分類調整金額		
— 已實現損益	(104)	64
於其他綜合收益表中確認的本期公允價值儲備淨變動	(101)	271

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 11. 每股收益

截至二零一六年六月三十日止的六個月期間和截至二零一五年六月三十日止的六個月期間，基本每股收益按照以下本行股東應佔淨利潤及實收股本的加權平均股數計算。由於本行在上述期間內不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此基本每股收益和稀釋每股收益不存在差異。

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年	2015年
歸屬於本行股東的淨利潤	<b>35,231</b>	32,976
實收股本的加權平均股數(百萬股)(註)	<b>25,220</b>	25,220
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	<b>1.40</b>	1.31

註：本期間股本變動情況已記於本中期財務報告附註31。

## 12. 存放中央銀行款項

	2016年6月30日	2015年12月31日
法定存款準備金(註(i))	<b>483,386</b>	464,686
超額存款準備金(註(ii))	<b>67,155</b>	103,803
繳存中央銀行財政性存款	<b>5,500</b>	1,472
	<b>556,041</b>	569,961

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。於二零一六年六月三十日，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%(二零一五年十二月三十一日：人民幣存款15.0%及外幣存款5.0%)。存款範圍包括機關團體存款、財政預算外存款、零售存款、企業存款、委託業務負債項目軋減資產項目後的貸方餘額以及境外金融機構存放於本行的境外人民幣存款。
- (ii) 超額存款準備金為存放於中國人民銀行以及境外中央銀行用於資金清算的款項。

### 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 13. 存放同業和其他金融機構款項

	2016年6月30日	2015年12月31日
存放境內		
— 同業	50,813	30,387
— 其他金融機構	2,153	935
	52,966	31,322
存放境外		
— 同業	70,677	32,570
— 其他金融機構	20	13
	70,697	32,583
	123,663	63,905
減：減值準備		
— 同業	(109)	(123)
— 其他金融機構	(3)	(3)
	(112)	(126)
	123,551	63,779

### 減值準備變動情況

	2016年6月30日	2015年12月31日
於1月1日餘額	126	74
本期／年計提	9	73
本期／年轉回	(23)	(21)
於6月30日／12月31日餘額	112	126

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 14. 拆出資金

## (a) 按交易對手性質分析

	2016年6月30日	2015年12月31日
拆出境內		
— 同業	59,501	66,458
— 其他金融機構	120,464	47,067
	179,965	113,525
拆出境外		
— 同業	31,320	72,219
	31,320	72,219
	211,285	185,744
減：減值準備		
— 同業	(56)	(51)
	(56)	(51)
	211,229	185,693

## (b) 按剩餘到期日分析

	2016年6月30日	2015年12月31日
結餘於		
— 1個月內到期(含1個月)	111,153	133,415
— 超過1個月但在1年內到期(含1年)	95,582	48,449
— 超過1年到期	4,494	3,829
	211,229	185,693

## (c) 減值準備變動情況

	2016年6月30日	2015年12月31日
於1月1日餘額	51	46
本期／年計提	47	21
本期／年轉回	(42)	(16)
於6月30日／12月31日餘額	56	51

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 15. 買入返售金融資產

#### (a) 按交易對手性質分析

	2016年6月30日	2015年12月31日
買入返售金融資產境內		
— 同業	10,535	128,803
— 其他金融機構	144,710	215,321
	155,245	344,124
減：減值準備		
— 同業	(200)	(200)
	155,045	343,924

#### (b) 按剩餘到期日分析

	2016年6月30日	2015年12月31日
結餘於		
— 1個月內到期(含1個月)	146,674	296,789
— 超過1個月但在1年內到期(含1年)	8,371	43,575
— 超過1年到期	—	3,560
	155,045	343,924

#### (c) 按資產類型分析

	2016年6月30日	2015年12月31日
債券	143,822	210,481
票據	719	106,729
信託受益權	4,613	10,693
資產管理計劃	5,393	11,381
債權收益權	498	4,640
	155,045	343,924

財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

15. 買入返售金融資產 (續)

(d) 減值準備變動情況

	2016年6月30日	2015年12月31日
於1月1日餘額	200	—
本期／年計提	—	200
於6月30日／12月31日餘額	200	200

16. 貸款和墊款

(a) 貸款和墊款分類

	2016年6月30日	2015年12月31日
公司貸款和墊款	1,490,792	1,507,770
票據貼現	183,081	89,815
零售貸款和墊款	1,352,659	1,226,701
貸款和墊款總額	3,026,532	2,824,286
減：減值準備		
— 按個別方式評估	(19,106)	(14,624)
— 按組合方式評估	(85,390)	(70,218)
	(104,496)	(84,842)
貸款和墊款淨額	2,922,036	2,739,444

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 16. 貸款和墊款 (續)

#### (b) 貸款和墊款的分析

##### 按行業或品種

##### 中國境內業務

	2016年6月30日	2015年12月31日
製造業	296,632	318,679
批發和零售業	233,528	236,513
房地產業	168,075	175,912
交通運輸、倉儲和郵政業	165,127	145,473
電力、熱力、燃氣及水的生產和供應業	101,177	109,942
建築業	90,589	96,387
租賃和商務服務業	85,452	80,788
採礦業	45,968	52,178
水利、環境和公共設施管理業	32,167	33,431
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	47,817	28,076
其他	84,675	76,477
公司貸款和墊款	1,351,207	1,353,856
票據貼現	183,076	89,815
個人住房貸款	606,963	491,290
信用卡貸款	340,346	312,985
小微貸款	290,321	308,973
其他	97,653	96,828
零售貸款和墊款	1,335,283	1,210,076
境內貸款和墊款總額	2,869,566	2,653,747

財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

16. 貸款和墊款 (續)

(b) 貸款和墊款的分析 (續)

按行業或品種 (續)

中國境外業務

	2016年6月30日	2015年12月31日
金融業	40,152	46,585
房地產業	38,121	37,168
批發和零售業	10,371	14,860
交通運輸業	8,700	13,876
製造業	17,101	13,468
娛樂業	2,536	3,627
信息業	3,834	2,025
其他	18,770	22,305
公司貸款和墊款	139,585	153,914
票據貼現	5	—
個人住房貸款	7,908	8,165
信用卡貸款	224	259
小微貸款	1,870	1,804
其他	7,374	6,397
零售貸款和墊款	17,376	16,625
境外貸款和墊款總額	156,966	170,539

註： 於二零一六年六月三十日，本集團逾90%的貸款和墊款屬於中國境內的貸款和墊款（與二零一五年末相同）。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 16. 貸款和墊款 (續)

#### (c) 減值準備變動表

	截至2016年6月30日止期間			
	按組合 方式評估 貸款和墊款 的減值準備	已減值貸款和墊款減值準備		總額
		其減值準備 按組合 方式評估	其減值準備 按個別 方式評估	
於1月1日餘額	62,412	7,806	14,624	84,842
在損益表中計提的 減值準備(附註8)	15,442	5,158	16,203	36,803
在損益表中轉回的 減值準備(附註8)	(642)	(1)	(953)	(1,596)
本期核銷	—	(5,635)	(10,768)	(16,403)
已減值貸款和墊款折現回撥	—	—	(583)	(583)
收回以前年度核銷貸款和墊款	—	724	556	1,280
匯率變動	126	—	27	153
於6月30日餘額	77,338	8,052	19,106	104,496

	截至2015年12月31日止年度			
	按組合 方式評估 貸款和墊款 的減值準備	已減值貸款和墊款減值準備		總額
		其減值準備 按組合 方式評估	其減值準備 按個別 方式評估	
於1月1日餘額	50,855	4,733	9,577	65,165
在損益表中計提的 減值準備	12,194	11,603	35,689	59,486
在損益表中轉回的 減值準備	(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

財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

16. 貸款和墊款 (續)

(d) 貸款和墊款及減值準備分析

	2016年6月30日					
	按組合 方式評估 減值準備的 貸款和墊款 (註(i))	已減值貸款和墊款		總額	已減值貸款 和墊款總額 佔貸款和 墊款總額 的百分比	按個別方式 評估的已 減值貸款和 墊款中抵押 物公允價值 (註(iii))
		其減值 準備按組合 方式評估 (註(ii))	其減值 準備按個別 方式評估 (註(ii))			
發放給下列客戶的貸款和 墊款總額						
— 金融機構	200,514	—	11	200,525	0.01	7
— 非金融機構客戶	2,771,089	13,793	41,125	2,826,007	1.94	11,316
	2,971,603	13,793	41,136	3,026,532	1.81	11,323
減：						
對應下列客戶貸款和墊款的 減值準備						
— 金融機構	(376)	—	(4)	(380)		
— 非金融機構客戶	(76,962)	(8,052)	(19,102)	(104,116)		
	(77,338)	(8,052)	(19,106)	(104,496)		
發放給下列客戶的貸款和 墊款淨額						
— 金融機構	200,138	—	7	200,145		
— 非金融機構客戶	2,694,127	5,741	22,023	2,721,891		
	2,894,265	5,741	22,030	2,922,036		

財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

16. 貸款和墊款 (續)

(d) 貸款和墊款及減值準備分析 (續)

2015年12月31日						
按組合 方式評估 減值準備的 貸款和墊款 (註(i))	已減值貸款和墊款		總額	已減值貸款 和墊款總額 佔貸款和 墊款總額 的百分比	按個別方式 評估的已 減值貸款和 墊款中抵押 物公允價值 (註(iii))	
	其減值 準備按組合 方式評估 (註(ii))	其減值 準備按個別 方式評估 (註(ii))				

發放給下列客戶的貸款和

墊款總額						
— 金融機構	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		

註：

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

財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 16. 貸款和墊款 (續)

### (e) 應收融資租賃款項

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

	2016年6月30日			2015年12月31日		
	最低租賃 應收款總額	未實現 融資收益	最低租賃 應收款現值	最低租賃 應收款總額	未實現 融資收益	最低租賃 應收款現值
1年以內(含1年)	39,916	(4,675)	35,241	38,512	(4,126)	34,386
1年以上至5年(含5年)	71,937	(8,368)	63,569	65,430	(6,177)	59,253
5年以上	20,650	(1,915)	18,735	13,044	(1,048)	11,996
	<b>132,503</b>	<b>(14,958)</b>	<b>117,545</b>	116,986	(11,351)	105,635
減：減值準備						
— 按個別方式評估			(312)			(169)
— 按組合方式評估			(1,876)			(1,692)
			<b>(2,188)</b>			(1,861)
應收融資租賃款項淨額			<b>115,357</b>			103,774

## 17. 投資

	附註	2016年6月30日	2015年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	17(a)	52,852	59,081
衍生金融資產	37(f)	18,051	10,176
可供出售金融資產	17(b)	339,927	299,559
持有至到期投資	17(c)	435,829	353,137
應收款項類投資	17(d)	558,054	716,064
		<b>1,404,713</b>	1,438,017



財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17. 投資 (續)

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (續)

	2016年6月30日	2015年12月31日
<b>(ii) 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產</b>		
上市		
境內		
— 中國政府債券	304	304
— 政策性銀行債券	2,972	3,874
— 其他債券	68	66
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	602	420
— 其他債券	3,514	2,536
	<b>7,460</b>	7,200
非上市		
境外		
— 政策性銀行債券	1,108	—
— 商業銀行及其他金融機構債券	1,327	235
— 其他債券	192	837
	<b>2,627</b>	1,072
	<b>10,087</b>	8,272
<b>(iii) 按發行機構分類</b>		
由下列機構發行：		
— 政府	26,211	17,847
— 同業和其他金融機構	18,025	21,784
— 企業	8,616	19,450
	<b>52,852</b>	59,081

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 17. 投資 (續)

#### (b) 可供出售金融資產

	2016年6月30日	2015年12月31日
上市		
境內		
— 中國政府債券	122,972	94,381
— 政策性銀行債券	65,243	66,726
— 商業銀行及其他金融機構債券	35,945	37,742
— 其他債券	33,200	49,238
— 股權投資	231	311
— 基金投資	70	20
境外		
— 中國政府債券	50	48
— 政策性銀行債券	7,722	—
— 商業銀行及其他金融機構債券	12,873	5,912
— 其他債券	9,930	8,246
— 股權投資	1,194	1,273
— 基金投資	73	62
	<b>289,503</b>	263,959
減：減值準備	<b>(277)</b>	(239)
	<b>289,226</b>	263,720

財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17. 投資 (續)

(b) 可供出售金融資產 (續)

	2016年6月30日	2015年12月31日
非上市		
境內		
— 中國人民銀行債券	95	94
— 商業銀行及其他金融機構債券	278	12,602
— 其他債券	255	1,214
— 股權投資	1,180	1,091
— 基金投資	22,363	723
境外		
— 政策性銀行債券	5,585	2,096
— 商業銀行及其他金融機構債券	14,456	9,979
— 其他債券	6,421	8,030
— 股權投資	229	231
— 基金投資	276	207
	51,138	36,267
減：減值準備	(437)	(428)
	50,701	35,839
	339,927	299,559

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 17. 投資 (續)

#### (b) 可供出售金融資產 (續)

	2016年6月30日	2015年12月31日
由下列機構發行：		
— 政府	123,117	102,761
— 同業和其他金融機構	166,061	135,896
— 企業	50,749	60,902
	<b>339,927</b>	299,559

#### 減值準備變動情況

	2016年6月30日	2015年12月31日
於1月1日餘額	667	611
本期／年計提	35	35
本期／年核銷	—	(2)
匯兌損益	12	23
於6月30日／12月31日餘額	<b>714</b>	667

財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17. 投資 (續)

(c) 持有至到期投資

	2016年6月30日	2015年12月31日
上市		
境內		
— 中國政府債券	220,038	170,540
— 政策性銀行債券	191,587	165,890
— 商業銀行及其他金融機構債券	19,574	12,656
— 其他債券	1,522	865
境外		
— 中國政府債券	392	488
— 商業銀行及其他金融機構債券	1,867	1,542
— 其他債券	852	729
	435,832	352,710
減：減值準備	(86)	(95)
	435,746	352,615
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	17	16
— 其他債券	66	130
	83	522
減：減值準備	—	—
	83	522
	435,829	353,137

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 17. 投資 (續)

#### (c) 持有至到期投資 (續)

	2016年6月30日	2015年12月31日
由下列機構發行：		
— 政府	220,430	171,115
— 同業和其他金融機構	212,959	180,402
— 企業	2,440	1,620
	435,829	353,137
上市債券投資之公允價值	453,427	372,158

於二零一六年上半年，本集團無提前處置尚未到期的持有至到期投資（二零一五年：無）。

#### 減值準備變動情況

	2016年6月30日	2015年12月31日
於1月1日餘額	95	71
本期／年計提	—	20
本期／年轉回	(10)	—
匯兌損益	1	4
於6月30日／12月31日餘額	86	95

財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17. 投資 (續)

(d) 應收款項類投資

	2016年6月30日	2015年12月31日
非上市		
境內		
— 中國政府債券	735	747
— 商業銀行及其他金融機構債券	10,585	11,089
— 其他債券	19,702	20,389
— 保險資產管理計劃	11,632	48,198
— 信託受益權	76,763	78,067
— 券商資產管理計劃	242,193	245,053
— 基金公司資產管理計劃及其他	198,123	313,473
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	66	65
	<b>559,799</b>	717,081
減：減值準備	<b>(1,745)</b>	(1,017)
	<b>558,054</b>	716,064
	2016年6月30日	2015年12月31日
由下列機構發行：		
— 政府	735	747
— 同業和其他金融機構	537,617	694,928
— 企業	19,702	20,389
	<b>558,054</b>	716,064

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 17. 投資 (續)

#### (d) 應收款項類投資 (續)

##### 減值準備變動情況

	2016年6月30日	2015年12月31日
於1月1日餘額	1,017	68
本期／年計提	727	947
匯兌損益	1	2
於6月30日／12月31日餘額	1,745	1,017

### 18. 合營公司投資

	2016年6月30日	2015年12月31日
未上市股份投資成本		
— 所佔淨資產	2,840	2,727
— 貸款予合營公司	—	5
	2,840	2,732
按權益法確認的投資收益	152	134
其他權益變動	(65)	64

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 18. 合營公司投資 (續)

合營公司於二零一六年六月三十日的資料列示如下：

公司名稱	商業模式	註冊成立及 經營地點	已發行及 繳足股本 (千元)	本集團所佔 有效利益	本行持有 所有權 百分比	子公司持有 所有權 百分比	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%	50.00%	-	人壽保險業務
招聯消費金融有限公司 (註(ii))	有限公司	深圳	人民幣2,000,000	50.00%	-	50.00%	消費金融服務
銀聯控股有限公司 (註(iii))	有限公司	香港	港幣150,000	13.33%	-	14.29%	提供退休計劃之 信託、行政及 保管服務
銀聯通寶有限公司 (註(iii))	有限公司	香港	港幣10,024	2.73%	-	20.00%	提供自動櫃員機 之網絡服務
香港人壽保險有限公司 (註(iii))	有限公司	香港	港幣420,000	16.67%	-	16.67%	人壽保險業務
銀和再保險有限公司 (註(iii))	有限公司	香港	港幣200,000	21.00%	-	21.00%	再保險業務
i-Tech Solutions Limited	有限公司	香港	港幣6,000	50.00%	-	50.00%	電子文件處理
深圳市招銀協同基金 管理有限公司 (註(iv))	有限公司	深圳	人民幣10,000	51.00%	-	51.00%	基金管理
深圳市協同禾盛併購基金	合夥企業	深圳	人民幣484,160	5.16%	-	5.16%	投資
深圳市聯招信息科技 有限公司	有限公司	深圳	人民幣40,000	50.00%	-	50.00%	計算機網絡服務
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%	-	49.00%	投資交易平台及 諮詢服務
新疆高新招銀基金 有限公司	有限公司	烏魯木齊	人民幣5,000	40.00%	-	40.00%	投資管理，投資 諮詢

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 18. 合營公司投資 (續)

註：

- (i) 本行與信諾北美人壽保險公司各持有招商信諾人壽保險有限公司(「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與中國聯通股份有限公司旗下中國聯合網絡通信有限公司共同出資設立，已於二零一五年三月三日獲得中國銀行業監督管理委員會(「銀監會」) 批准開業。出資雙方各出資50%，按持股比例分享利潤，承擔風險和虧損。
- (iii) 本行子公司永隆銀行與其他股東共同控制該些實體，其均為永隆銀行的戰略合作夥伴，以拓展向客戶的服務類型。
- (iv) 本行子公司根據相關合營安排與其他股東共同擁有該公司的控制權益，不能單獨控制該公司。

### 19. 聯營公司投資

	2016年6月30日	2015年12月31日
所佔淨資產	52	52
商譽	2	2
	54	54
按權益法確認的投資收益	-	2

聯營公司於二零一六年六月三十日的資料列示如下：

公司名稱	商業模式	註冊成立及 經營地點	已發行 及繳足股本 (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	有限公司	上海	港幣86,500	46.00%	投資

財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 20. 固定資產

	土地及 建築物	在建工程	電子設備	裝修費	飛行設備 及船舶	運輸 及其他	合計
<b>成本：</b>							
於2016年1月1日	21,624	4,134	8,254	5,608	5,752	6,279	51,651
購置	15	263	203	115	1,328	96	2,020
重分類及轉入／轉出	(28)	(8)	7	(11)	–	3	(37)
出售／報廢	(28)	–	(228)	(12)	–	(129)	(397)
匯兌差額	62	–	15	4	117	2	200
於2016年6月30日	21,645	4,389	8,251	5,704	7,197	6,251	53,437
<b>累計折舊：</b>							
於2016年1月1日	5,978	–	5,894	2,956	497	4,491	19,816
折舊	546	–	591	377	99	401	2,014
重分類及轉入／轉出	(19)	–	2	(2)	–	2	(17)
出售／報廢	(15)	–	(117)	(3)	–	(82)	(217)
匯兌差額	9	–	6	–	42	1	58
於2016年6月30日	6,499	–	6,376	3,328	638	4,813	21,654
<b>賬面淨值：</b>							
於2016年6月30日	15,146	4,389	1,875	2,376	6,559	1,438	31,783
於2016年1月1日	15,646	4,134	2,360	2,652	5,255	1,788	31,835

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 20. 固定資產 (續)

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

(a) 於二零一六年六月三十日，本集團認為沒有固定資產需要計提減值準備(二零一五年十二月三十一日：無)。

(b) 於二零一六年六月三十日，本集團無重大暫時閒置的固定資產(二零一五年十二月三十一日：無)。

財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 21. 投資性房地產

	2016年6月30日	2015年12月31日
<b>成本：</b>		
於1月1日餘額	2,694	2,477
本期／年轉入／轉出	28	140
匯兌差額	37	77
於6月30日／12月31日餘額	2,759	2,694
<b>累計折舊：</b>		
於1月1日餘額	986	793
折舊	69	127
本期／年轉入／轉出	4	41
匯兌差額	14	25
於6月30日／12月31日餘額	1,073	986
<b>賬面淨值：</b>		
於6月30日／12月31日餘額	1,686	1,708
於1月1日餘額	1,708	1,684

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 22. 無形資產

	土地使用權	軟件	核心存款	合計
<b>成本／評估值：</b>				
於2016年1月1日	1,517	3,135	1,102	5,754
本期購入	–	257	–	257
轉入／轉出	(22)	–	–	(22)
匯兌差額	4	3	23	30
於2016年6月30日	1,499	3,395	1,125	6,019
<b>攤銷：</b>				
於2016年1月1日	243	1,633	283	2,159
本期計提	18	266	20	304
轉入／轉出	(3)	–	–	(3)
匯兌差額	1	1	6	8
於2016年6月30日	259	1,900	309	2,468
<b>賬面淨值：</b>				
於2016年6月30日	1,240	1,495	816	3,551
於2016年1月1日	1,274	1,502	819	3,595

財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

22. 無形資產 (續)

	土地使用權	軟件	核心存款	合計
<b>成本／評估值：</b>				
於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
<b>攤銷：</b>				
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
<b>賬面淨值：</b>				
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

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 23. 商譽

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

## 24. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債

	2016年6月30日	2015年12月31日
遞延所得稅資產	24,504	16,020
遞延所得稅負債	(854)	(867)
淨額	23,650	15,153

財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 24. 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：

	2016年6月30日		2015年12月31日	
	可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異	遞延 所得稅	可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異	遞延 所得稅
<b>遞延所得稅資產</b>				
貸款和墊款及其他資產				
減值損失準備	94,195	23,547	63,217	15,783
投資重估儲備	(6,718)	(1,680)	(7,614)	(1,905)
應付工資	10,900	2,726	9,669	2,418
其他	(348)	(89)	(1,087)	(276)
	98,029	24,504	64,185	16,020
<b>遞延所得稅負債</b>				
貸款和墊款及其他資產				
減值損失準備	203	34	249	42
投資重估儲備	(173)	(41)	(252)	(61)
其他	(5,124)	(847)	(5,304)	(848)
	(5,094)	(854)	(5,307)	(867)

### (b) 遞延所得稅的變動

	貸款和墊款 及其他資產 減值準備	投資 重估儲備	應付工資	其他	合計
於2016年1月1日	15,825	(1,966)	2,418	(1,124)	15,153
於損益中確認	7,754	-	308	172	8,234
於儲備確認	-	245	-	34	279
匯率變動影響	2	-	-	(18)	(16)
於2016年6月30日	23,581	(1,721)	2,726	(936)	23,650

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 24. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債 (續)

### (b) 遞延所得稅的變動 (續)

	貸款和墊款 及其他資產 減值準備	投資 重估儲備	應付工資	其他	合計
於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

## 25. 同業和其他金融機構存放款項

	2016年6月30日	2015年12月31日
境內存放		
— 同業	<b>93,305</b>	176,934
— 其他金融機構	<b>365,435</b>	527,101
	<b>458,740</b>	704,035
境外存放		
— 同業	<b>12,739</b>	7,526
	<b>12,739</b>	7,526
	<b>471,479</b>	711,561

財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 26. 拆入資金

	2016年6月30日	2015年12月31日
境內拆入		
— 同業	<b>131,932</b>	165,471
— 其他金融機構	<b>2,504</b>	1,100
	<b>134,436</b>	166,571
境外拆入		
— 同業	<b>21,235</b>	12,200
	<b>21,235</b>	12,200
	<b>155,671</b>	178,771

## 27. 賣出回購金融資產款

### (a) 按交易對手性質

	2016年6月30日	2015年12月31日
賣出回購境內		
— 同業	<b>291,339</b>	173,439
— 其他金融機構	<b>1,570</b>	9,060
	<b>292,909</b>	182,499
賣出回購境外		
— 同業	<b>1,325</b>	3,153
	<b>1,325</b>	3,153
	<b>294,234</b>	185,652

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 27. 賣出回購金融資產款 (續)

#### (b) 按資產類型分析

	2016年6月30日	2015年12月31日
債券		
— 中國政府債券	86,279	12,833
— 政策性銀行債券	97,365	67,336
— 商業銀行及其他金融機構債券	1,061	1,994
— 其他債券	264	1,159
	<b>184,969</b>	83,322
票據	109,188	102,330
貸款和墊款	77	—
	<b>294,234</b>	185,652

### 28. 客戶存款

	2016年6月30日	2015年12月31日
公司存款		
— 活期	1,424,379	1,167,467
— 定期	1,067,371	1,194,064
	<b>2,491,750</b>	2,361,531
零售存款		
— 活期	875,340	835,062
— 定期	325,558	375,105
	<b>1,200,898</b>	1,210,167
	<b>3,692,648</b>	3,571,698

### 29. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	註	2016年6月30日	2015年12月31日
交易性金融負債	(i)	3,105	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	(ii)	18,079	16,879
		<b>21,184</b>	20,227

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 29. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 (續)

## (i) 交易性金融負債

	2016年6月30日	2015年12月31日
上市		
— 交易性權益負債	82	18
— 與貴金屬相關的金融負債	3,023	3,330
	<b>3,105</b>	3,348

## (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

	2016年6月30日	2015年12月31日
境內		
— 拆入紙貴金屬	3,233	2,087
— 其他	3,938	2,352
	<b>7,171</b>	4,439
境外		
— 發行存款證	2,222	3,985
— 發行債券	8,686	8,455
	<b>10,908</b>	12,440
	<b>18,079</b>	16,879

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。截至二零一六年六月三十日止期間和二零一五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。

## 30. 應付債券

	附註	2016年6月30日	2015年12月31日
發行次級定期債券	30(a)	32,576	32,519
發行長期債券	30(b)	35,072	27,995
發行同業存單		208,279	176,245
發行存款證		8,955	14,748
		<b>284,882</b>	251,507

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 30. 應付債券 (續) (a) 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	期初餘額	本期發行	折溢價攤銷	本期償還	期末餘額
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	6,995	-	1	-	6,996
固定利率債券 (註(ii))	180個月	2012年12月28日	5.20	人民幣 11,700	11,688	-	-	-	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	11,287	-	1	-	11,288
					29,970	-	2	-	29,972

註：

- (i) 本行於二零零八年八月二十二日獲得銀監會以銀監覆[2008] 304號文《中國銀監會關於招商銀行發行次級債券的批覆》以及中國人民銀行以銀市場許准予字[2008] 第25號文《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行人民幣30,000百萬元的次級債券。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26,000百萬元和人民幣4,000百萬元的浮動利率次級債券。
- 本行於二零一三年九月四日行使贖回權，贖回了人民幣19,000百萬元和人民幣4,000百萬元兩個品種共計人民幣23,000百萬元的次級債券。
- (ii) 本行於二零一二年十一月二十九日獲得銀監會以銀監覆[2012] 703號文《中國銀監會關於招商銀行發行次級債券的批覆》以及於二零一二年十二月二十日獲得中國人民銀行以銀市場許准予字[2012] 第91號《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行不超過人民幣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11,700百萬元固定利率次級債券。
- (iii) 本行於二零一三年十月二十九日獲得銀監會以銀監覆[2013] 557號文《中國銀監會關於招商銀行發行次級債券的批覆》以及於二零一四年四月十五日獲得中國人民銀行以銀市場許准予字[2014] 第22號《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行人民幣11,300百萬元二級資本債券。本行於二零一四年四月十八日在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。



## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 30. 應付債券 (續) (b) 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	期初餘額	本期發行	折溢價攤銷	本期償還	期末餘額
12招行01 (註(i))	60個月	2012年3月14日	4.15	人民幣 6,500	6,497	-	1	-	6,498
12招行02 (註(i))	60個月	2012年3月14日	R*+0.95	人民幣 13,500	13,495	-	52	-	13,547
14招行03 (註(ii))	36個月	2014年4月10日	4.10	人民幣 1,000	998	-	1	-	999
					20,990	-	54	-	21,044

\* 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二十二日獲得銀監會以銀監覆[2011] 557號文《中國銀監會關於招商銀行發行金融債券的批覆》以及於二零一二年一月十六日獲得中國人民銀行以銀市場准予字[2012] 第2號文《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行人民幣20,000百萬元金融債券。本行於二零一二年三月十四日在中國境內銀行間債券市場公開發行總額分別為人民幣6,500百萬元固定利率金融債券及人民幣13,500百萬元浮動利率金融債券。
- (ii) 本行於二零一四年二月十三日獲得中國人民銀行銀函[2014] 第35號文《中國人民銀行關於招商銀行赴香港發行人民幣債券的批覆》以及於二零一四年三月十一日獲得國家發展和改革委員會發改外資[2014] 412號文《國家發展改革委員會關於招商銀行股份有限公司在香港發行人民幣債券的批覆》批准發行人民幣1,000百萬元金融債券。本行於二零一四年四月十日赴香港發行總額人民幣1,000百萬元普通金融債券。

財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

30. 應付債券 (續)

(b) 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	期初餘額	本期發行	折溢價攤銷	本期償還	期末餘額
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
固定利率債券 (註(v))	36個月	2016年3月11日	3.27	人民幣 3,800	-	3,800	-	-	3,800
租賃資產支持 證券(vi)	74.5個月	2016年5月5日	2.98/3.09/R -1.35**	人民幣 4,110	-	4,110	-	-	4,110
					4,200	7,910	-	(1,000)	11,110

\*\* 其中人民幣900百萬元為固定利率2.98%計息，人民幣600百萬元為固定利率3.09計息，剩餘人民幣2,610百萬元按中國人民銀行公佈的一至五年期貸款基準利率(R)+基準利差計息，首個計息日的基準利率為4.75%。

註：

(iii) 經銀監會以銀監覆[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，本行於二零一六年六月三十日持有招銀租賃發行的金融債券金額為人民幣400百萬元。

(iv) 經銀監會上海監管局以滬銀監覆[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。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 30. 應付債券 (續) (b) 發行長期債券 (續)

註：(續)

- (v) 經《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》(滬銀監覆[2015]551號)和《中國人民銀行准予行政許可決定書》(銀市場許准予字[2015]第276號)核准公開發行，2016年招銀金融租賃有限公司金融債券(第一期)發行總額為人民幣3,800百萬元，為3年期固定利率債券，兌付日一次性兌付本金。
- (vi) 根據《中國人民銀行准予行政許可決定書》(銀市場許准予字[2016]第65號)和中國銀行業監督管理委員會創新監管部《關於招金2016年第一期租賃資產證券化信託項目備案通知書》，招銀租賃於二零一六年五月五日在全國銀行間債券市場發行規模為人民幣4,856百萬元，招金2016年第一期應收融資租賃資產支持證券，由於轉讓應收融資租賃款不滿足終止確認的條件，由其他投資者持有的人民幣4,110百萬元資產支持證券被確認為長期債券。

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	期初餘額	本期發行	折溢價攤銷	本期償還	期末餘額
固定利率債券 (註(vii))	60個月	2014年8月11日	3.25	美元500	3,245	-	73	-	3,318

註：

- (vii) 招銀國際租賃於二零一四年八月十一日發行了五年期美元500百萬元、年利率為3.25%的有擔保債券，該債券在香港聯合交易所上市。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 31. 股本

本行股本結構分析如下：

	2016年6月30日	2015年12月31日
流通股份		
— A股	20,629	20,629
— H股	4,591	4,591
	<b>25,220</b>	<b>25,220</b>

本行所有發行的A股和H股均為普通股，享有同等權益。上述股份均無限售條件。

	股本	
	股數 (百萬元)	金額
於2016年1月1日及2016年6月30日	<b>25,220</b>	<b>25,220</b>

## 32. 利潤分配

## (a) 宣告及分派股利

	截至2016年 6月30日止 6個月期間	截至2015年 12月31日 止年度
已批准、宣告的2015年度現金股利 每10股人民幣6.90元	<b>17,402</b>	—
已批准、宣告的2014年度現金股利 每10股人民幣6.70元	—	16,897

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 32. 利潤分配 (續)

#### (b) 建議分配利潤

	截至2016年 6月30日止 6個月期間	截至2015年 12月31日 止年度
提取法定盈餘公積金	-	5,319
提取法定一般準備	-	10,700
分派股利		
— 現金股利：無（2015年：每10股人民幣6.90元）	-	17,402
	-	33,421

二零一五年度利潤分配方案已於二零一六年六月二十八日經本行股東大會批准通過。

### 33. 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）：

	2016年6月30日	2015年6月30日
現金及存放中央銀行款項	<b>80,758</b>	120,606
存放同業和其他金融機構款項	<b>118,600</b>	46,683
拆出資金	<b>76,679</b>	78,199
買入返售金融資產	<b>134,222</b>	307,307
債券投資	<b>7,673</b>	2,902
	<b>417,932</b>	555,697

#### (b) 重大非現金交易

本期間，本集團無重大非現金交易。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 34. 經營分部

本集團的主要業務乃為零售及批發客戶提供存貸款業務、資金業務、資產管理及其他金融服務。

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。

自二零一六年起，本集團為適應客戶端、產品線的協同機制，改按批發金融和零售金融兩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。司庫損益按比例分攤至兩大業務條線。調整後本集團的主要業務報告分部如下：

#### 一 批發金融業務

向公司類客戶、政府機構類客戶、同業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、拆借、回購等同業機構往來業務、資產託管業務、金融市場業務及其他服務。

#### 一 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。

#### 一 其他業務

該分部業務包括：投資性房地產及除永隆銀行外的子公司、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。

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

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 34. 經營分部 (續)

#### (a) 分部業績、資產及負債

	批發金融業務		零售金融業務		其他業務		合計	
	截至 2016年 6月30日止 6個月期間	截至 2015年 6月30日止 6個月期間 (重述)	截至 2016年 6月30日止 6個月期間	截至 2015年 6月30日止 6個月期間 (重述)	截至 2016年 6月30日止 6個月期間	截至 2015年 6月30日止 6個月期間 (重述)	截至 2016年 6月30日止 6個月期間	截至 2015年 6月30日止 6個月期間 (重述)
外部淨利息收入	<b>21,505</b>	25,546	<b>36,248</b>	32,141	<b>9,724</b>	8,863	<b>67,477</b>	66,550
內部淨利息收入/(支出)	<b>11,516</b>	9,560	<b>(2,990)</b>	(3,222)	<b>(8,526)</b>	(6,338)	-	-
淨利息收入	<b>33,021</b>	35,106	<b>33,258</b>	28,919	<b>1,198</b>	2,525	<b>67,477</b>	66,550
淨手續費及佣金收入	<b>16,580</b>	12,527	<b>19,614</b>	15,734	<b>1,585</b>	2,486	<b>37,779</b>	30,747
其他淨收入	<b>6,158</b>	5,883	<b>347</b>	368	<b>1,481</b>	699	<b>7,986</b>	6,950
營業收入	<b>55,759</b>	53,516	<b>53,219</b>	45,021	<b>4,264</b>	5,710	<b>113,242</b>	104,247
經營費用								
— 折舊費用	<b>(684)</b>	(679)	<b>(1,095)</b>	(978)	<b>(304)</b>	(286)	<b>(2,083)</b>	(1,943)
— 其他	<b>(11,386)</b>	(11,532)	<b>(17,457)</b>	(16,606)	<b>(670)</b>	(1,599)	<b>(29,513)</b>	(29,737)
保險申索準備	-	-	-	-	<b>(133)</b>	(146)	<b>(133)</b>	(146)
	<b>(12,070)</b>	(12,211)	<b>(18,552)</b>	(17,584)	<b>(1,107)</b>	(2,031)	<b>(31,729)</b>	(31,826)

財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

34. 經營分部 (續)

(a) 分部業績、資產及負債 (續)

	批發金融業務		零售金融業務		其他業務		合計	
	截至 2016年 6月30日止 6個月期間	截至 2015年 6月30日止 6個月期間 (重述)	截至 2016年 6月30日止 6個月期間	截至 2015年 6月30日止 6個月期間 (重述)	截至 2016年 6月30日止 6個月期間	截至 2015年 6月30日止 6個月期間 (重述)	截至 2016年 6月30日止 6個月期間	截至 2015年 6月30日止 6個月期間 (重述)
扣除減值準備前的 報告分部利潤	43,689	41,305	34,667	27,437	3,157	3,679	81,513	72,421
資產減值損失	(14,951)	(15,771)	(7,251)	(7,715)	(13,968)	(5,685)	(36,170)	(29,171)
應佔聯營及合營公司利潤	-	-	-	-	152	134	152	134
報告分部稅前利潤/(虧損)	28,738	25,534	27,416	19,722	(10,659)	(1,872)	45,495	43,384
資本性支出(註)	366	1,494	585	2,153	1,326	630	2,277	4,277

	批發金融業務		零售金融業務		其他業務		合計	
	2016年 6月30日	2015年 12月31日	2016年 6月30日	2015年 12月31日	2016年 6月30日	2015年 12月31日	2016年 6月30日	2015年 12月31日
報告分部資產	2,627,632	2,645,274	1,390,686	1,265,735	1,473,833	1,527,731	5,492,151	5,438,740
報告分部負債	3,201,969	3,234,821	1,209,257	1,147,024	662,333	678,269	5,073,559	5,060,114
聯營及合營公司投資	-	-	-	-	2,894	2,786	2,894	2,786

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。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 34. 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

	截至6月30日止6個月期間	
	2016年	2015年
<b>收入</b>		
報告分部的總收入	<b>113,242</b>	104,247
其他收入	-	-
合併收入	<b>113,242</b>	104,247
<b>利潤</b>		
報告分部的總利潤	<b>45,495</b>	43,384
其他利潤	-	-
合併稅前利潤	<b>45,495</b>	43,384
	2016年6月30日	2015年12月31日
<b>資產</b>		
各報告分部的總資產	<b>5,492,151</b>	5,438,740
商譽	<b>9,954</b>	9,954
無形資產	<b>816</b>	819
遞延所得稅資產	<b>24,080</b>	15,538
其他未分配資產	<b>10,297</b>	9,927
合併資產合計	<b>5,537,298</b>	5,474,978
<b>負債</b>		
報告分部的總負債	<b>5,073,559</b>	5,060,114
應交稅費	<b>14,352</b>	11,874
其他未分配負債	<b>70,199</b>	41,232
合併負債合計	<b>5,158,110</b>	5,113,220

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 34. 經營分部 (續)

#### (c) 地區分部

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

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及代表處：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、倫敦分行和紐約、倫敦和台北代表處；及
- 「附屬機構」指本集團的全資及控股附屬機構，包括永隆銀行、招銀國際、招銀租賃和招商基金。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 34. 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		收入		稅前利潤	
	2016年	2015年	2016年	2015年	2016年	2015年	截至	截至	截至	截至
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止
	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間
總行	<b>2,258,987</b>	2,105,486	<b>1,972,531</b>	1,808,257	<b>23,870</b>	24,225	<b>41,132</b>	28,826	<b>14,933</b>	11,166
長江三角洲地區	<b>758,281</b>	762,902	<b>751,925</b>	761,795	<b>2,729</b>	2,914	<b>17,212</b>	17,033	<b>8,402</b>	5,827
環渤海地區	<b>540,351</b>	511,402	<b>536,082</b>	503,469	<b>2,329</b>	2,529	<b>12,671</b>	13,373	<b>5,770</b>	6,986
珠江三角洲及海西地區	<b>599,426</b>	607,634	<b>594,147</b>	597,665	<b>1,707</b>	1,819	<b>14,594</b>	15,399	<b>7,207</b>	7,755
東北地區	<b>170,909</b>	201,537	<b>169,698</b>	199,294	<b>1,312</b>	1,420	<b>3,676</b>	4,137	<b>1,628</b>	1,901
中部地區	<b>352,283</b>	385,401	<b>351,291</b>	382,889	<b>2,588</b>	2,736	<b>7,916</b>	8,940	<b>1,756</b>	2,704
西部地區	<b>376,332</b>	421,469	<b>375,759</b>	422,455	<b>2,682</b>	2,832	<b>8,866</b>	10,215	<b>1,261</b>	2,729
境外	<b>142,372</b>	142,219	<b>139,802</b>	140,900	<b>105</b>	91	<b>1,185</b>	1,047	<b>929</b>	977
附屬機構	<b>338,357</b>	336,928	<b>266,875</b>	296,496	<b>12,545</b>	11,312	<b>5,990</b>	5,277	<b>3,609</b>	3,339
合計	<b>5,537,298</b>	5,474,978	<b>5,158,110</b>	5,113,220	<b>49,867</b>	49,878	<b>113,242</b>	104,247	<b>45,495</b>	43,384

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 35. 或有負債和承諾

## (a) 信貸承諾

本集團在任何特定期間須提供貸款額度的承諾，形式包括批出貸款額度及信用卡透支額度。

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

承諾及或有負債的合同金額分類載於下表。下表所反映承諾的金額是指貸款額度全部支用時的金額。下表所反映保函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。

	2016年6月30日	2015年12月31日
<b>合同金額：</b>		
不可撤銷的保函	<b>219,339</b>	235,692
其中：融資保函	<b>123,260</b>	137,665
非融資保函	<b>96,079</b>	98,027
不可撤銷的信用證	<b>125,339</b>	188,469
其中：開出即期信用證	<b>33,651</b>	49,907
開出遠期信用證	<b>4,002</b>	9,430
其他付款承諾（註）	<b>87,686</b>	129,132
承兌匯票	<b>298,352</b>	363,035
不可撤銷的貸款承諾		
— 原到期日為1年以內（含）	<b>9,071</b>	5,979
— 原到期日為1年以上	<b>32,380</b>	33,029
信用卡信用額度	<b>399,311</b>	338,012
其他	<b>10,657</b>	5,884
	<b>1,094,449</b>	1,170,100

註： 其他付款承諾是指本集團作為承兌人的信用證付款承諾。

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

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 35. 或有負債和承諾 (續)

#### (a) 信貸承諾 (續)

除上述不可撤銷的貸款承諾外，本集團於二零一六年六月三十日有金額為人民幣1,485,413百萬元（二零一五年十二月三十一日：人民幣1,496,021百萬元）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。

	2016年6月30日	2015年12月31日
或有負債和承擔的信用風險加權金額	325,155	349,816

或有負債和承擔的信用風險加權金額依據銀監會的《關於商業銀行資本構成信息披露的監管要求》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。

#### (b) 資本承諾

	2016年6月30日	2015年12月31日
購買固定資產：		
— 已訂約	4,606	4,380
— 已授權但未訂約	203	251
	4,809	4,631

#### (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：

	2016年6月30日	2015年12月31日
1年以內（含1年）	3,425	2,613
1年至5年（含5年）	8,651	8,117
5年以上	2,390	2,293
	14,466	13,023

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。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 35. 或有負債和承諾 (續)

#### (d) 未決訴訟

本集團於二零一六年六月三十日尚有作為被起訴方的未決訴訟案件，涉及起訴金額約人民幣1,200百萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣1,100百萬元)。董事會認為，本集團不會因該等未決訴訟而遭受重大損失，故未於本中期財務報告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：

	2016年6月30日	2015年12月31日
承兌責任	25,080	26,729

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。

### 36. 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。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 36. 代客交易 (續)

#### (a) 委託貸款業務 (續)

於報告期末的委託資產及負債如下：

	2016年6月30日	2015年12月31日
委託貸款	330,886	320,110
委託貸款資金	(330,886)	(320,110)

#### (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告範圍。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：

	2016年6月30日	2015年12月31日
理財業務資金	2,044,857	1,820,694

### 37. 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。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 37. 風險管理 (續)

#### (a) 信用風險 (續)

日常操作方面，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製訂指引。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16列示。

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

#### (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35(a)中信貸承諾的賬面金額合計。截至二零一六年六月三十日，本集團所承受的最大信用風險敞口金額為人民幣8,017,435百萬元（二零一五年：人民幣8,043,986百萬元）。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 37. 風險管理 (續)

#### (a) 信用風險 (續)

(ii) 貸款和墊款按信用質量的分佈列示如下：

	2016年6月30日	2015年12月31日
已減值		
按個別方式評估		
總額	41,136	34,326
減：減值準備	(19,106)	(14,624)
淨額	22,030	19,702
按組合方式評估		
總額	13,793	13,070
減：減值準備	(8,052)	(7,806)
淨額	5,741	5,264
已逾期未減值		
— 少於3個月(含)	27,828	31,689
— 超過3個月但少於6個月(含)	1,048	2,217
— 超過6個月但少於1年(含)	451	254
— 超過1年	334	282
總額	29,661	34,442
減：按組合方式評估的減值準備	(3,764)	(3,600)
淨額	25,897	30,842
未逾期未減值		
總額	2,941,942	2,742,448
減：按組合方式評估的減值準備	(73,574)	(58,812)
淨額	2,868,368	2,683,636
總淨額	2,922,036	2,739,444

本集團於二零一六年六月三十日有金額為人民幣6,747百萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣4,531百萬元)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。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 37. 風險管理 (續)

#### (b) 市場風險

市場風險是指因利率、匯率、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套期風險而開展、並願意持有的資產負債業務及相關金融工具。

##### (i) 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。

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。

二零一六年上半年，人民幣市場資金面較為寬鬆。本集團對宏觀經濟、貨幣政策、市場狀況等進行了深入的研究和及時跟蹤，審慎制定交易賬戶投資策略、嚴格把控風險敞口，交易各項風險指標表現良好。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 37. 風險管理 (續)

#### (b) 市場風險 (續)

##### (i) 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。

二零一六年上半年，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；加強淨利息收入（「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。

##### (ii) 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。本集團的金融資產及負債均以人民幣為主，其餘主要為美元和港幣。本集團根據匯率風險管理政策制定、執行和監督職能相分離的原則，建立了匯率風險管理治理結構，明確董事會、監事會（監事）、高級管理層、專門委員會及銀行相關部門在匯率風險管理中的作用、職責及報告路線。本集團匯率風險偏好審慎，原則上不主動承擔風險，較好地適應了本集團當前發展階段。目前的匯率風險管理政策及制度基本符合監管要求和本集團自身管理需要。

##### (1) 交易賬戶

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

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

二零一六年上半年，人民幣匯率波動顯著，為有效控制風險，本集團加強對外匯市場走勢的跟踪，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。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 37. 風險管理 (續)

#### (b) 市場風險 (續)

##### (ii) 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在本集團可承受範圍之內。

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

二零一六年上半年，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。

#### (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。

二零一六年上半年，市場流動性中性偏寬鬆，本集團流動性狀況與市場流動性狀況保持一致，本集團流動性風險處於中低偏下水平。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 37. 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：

	2016年6月30日							合計
	實時償還	1個月 內到期	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央銀行款項 (註(i))	80,758	-	-	-	-	-	488,886	569,644
應收同業和其他金融機構款項 貸款和墊款 (註(ii))	85,260	273,372	34,955	87,210	6,565	-	2,463	489,825
投資 (註(iii))	21,426	156,447	479,765	869,885	684,767	672,480	37,266	2,922,036
— 以公允價值計量且其變動 計入當期損益 的金融資產 (含衍生)	-	3,476	1,850	10,170	31,631	4,951	18,825	70,903
— 可供出售金融資產	699	14,025	19,960	47,512	167,576	87,166	2,989	339,927
— 持有至到期投資	-	3,508	7,767	16,028	156,160	252,354	12	435,829
— 應收款項類投資	-	249,318	77,818	121,272	87,381	19,736	2,529	558,054
其他資產	47,692	9,015	5,242	13,047	1,693	40	74,351	151,080
<b>資產總計</b>	<b>235,835</b>	<b>709,161</b>	<b>627,357</b>	<b>1,165,124</b>	<b>1,135,773</b>	<b>1,036,727</b>	<b>627,321</b>	<b>5,537,298</b>
應付同業和其他金融機構款項 客戶存款 (註(iv))	311,284	309,876	227,167	125,473	13,105	4,979	-	991,884
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)	3,023	250	66	3,636	6,602	420	23,861	37,858
應付債券	-	2,340	1,607	214,189	14,541	52,205	-	284,882
其他負債	35,816	32,604	7,494	36,939	35,083	2,030	872	150,838
<b>負債總計</b>	<b>2,710,923</b>	<b>540,996</b>	<b>601,223</b>	<b>927,270</b>	<b>292,808</b>	<b>60,157</b>	<b>24,733</b>	<b>5,158,110</b>
(短)/長頭寸	(2,475,088)	168,165	26,134	237,854	842,965	976,570	602,588	379,188

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 37. 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：(續)

	2015年12月31日							合計
	實時償還	1個月 內到期	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央銀行款項 (註(i))	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 計入當期損益 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

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 37. 風險管理 (續)

#### (c) 流動性風險 (續)

註：

- (i) 存放中央銀行款項中的「無期限」款項是指法定存款準備金及財政性存款。
- (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。

#### (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，但不包括戰略風險和聲譽風險。

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水平，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。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 37. 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。截至二零一六年六月三十日，本集團符合資本充足率並表範圍的子公司包括：永隆銀行、招銀國際、招銀租賃和招商基金。

二零一三年一月一日起，本集團按照銀監會《商業銀行資本管理辦法（試行）》及其他相關規定的要求計算資本充足率。二零一四年四月十八日，銀監會核准本行實施資本計量高級方法。根據批復要求，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。

#### (f) 運用衍生工具

衍生工具主要包括本集團在利率和外匯市場進行的遠期、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。

本集團為金融市場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、現金流量套期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，選擇合適的套期策略和套期工具。

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套期。

本集團使用利率掉期工具對人民幣貸款組合的利率風險進行現金流量套期。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 37. 風險管理 (續)

#### (f) 運用衍生工具 (續)

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。

	2016年6月30日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月以下	3個月至1年以內	1年至5年以內	5年以上	合計	資產	負債
交易性衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	395,826	535,795	73,720	607	1,005,948	304	(399)
貨幣衍生工具							
遠期	69,986	68,689	2,596	-	141,271	2,519	(3,400)
外匯掉期	571,523	303,041	21,297	43	895,904	14,037	(11,469)
期權購入	54,593	34,166	739	-	89,498	855	-
期權出售	59,719	32,885	891	-	93,495	-	(1,224)
	755,821	438,781	25,523	43	1,220,168	17,411	(16,093)
其他衍生工具							
其他	46	-	-	-	46	4	(4)
現金流量套期金融工具							
利率衍生工具							
利率掉期	1,700	2,860	17,200	-	21,760	192	(5)
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	226	6,078	7,768	689	14,761	94	(173)
貨幣衍生工具外匯掉期	661	2,123	2,885	-	5,669	46	-
	887	8,201	10,653	689	20,430	140	(173)
合計						18,051	(16,674)

財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

37. 風險管理 (續)

(f) 運用衍生工具 (續)

	2015年12月31日					公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					資產	負債
	3個月以下	3個月至1年以內	1年至5年以內	5年以上	合計		
<b>交易性衍生工具</b>							
<b>利率衍生工具</b>							
利率掉期	256,954	817,880	75,345	409	1,150,588	465	(492)
<b>貨幣衍生工具</b>							
遠期	80,855	108,528	1,461	-	190,844	1,108	(272)
外匯掉期	337,786	485,388	21,111	-	844,285	7,581	(5,827)
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)
<b>其他衍生工具</b>							
其他	120	97	-	-	217	5	(2)
<b>現金流量套期金融工具</b>							
<b>利率衍生工具</b>							
利率掉期	1,700	9,800	18,010	-	29,510	336	(14)
<b>與指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具一併管理的衍生工具</b>							
利率衍生工具利率掉期	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)

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 37. 風險管理 (續)

#### (f) 運用衍生工具 (續)

##### 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。

	2016年6月30日	2015年12月31日
交易對手違約風險加權資產		
利率衍生工具	330	442
貨幣衍生工具	5,033	4,205
其他衍生工具	—	3
信用估值調整風險加權資產	12,230	10,518
合計	17,593	15,168

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) 確定公允價值的方法

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。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 37. 風險管理 (續)

## (g) 公允價值 (續)

## (i) 確定公允價值的方法 (續)

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。

## (ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債

持續以公允價值計量的金融資產和金融負債，其公允價值計量的三個層級分析如下：

	2016年6月30日			
	第1層次	第2層次	第3層次	總額
<b>資產</b>				
交易性金融資產				
— 債券投資	6,072	33,969	—	40,041
— 紙貴金屬	—	1,418	—	1,418
— 股權投資	769	—	—	769
— 基金投資	1	536	—	537
	<b>6,842</b>	<b>35,923</b>	<b>—</b>	<b>42,765</b>
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
— 債券投資	4,150	5,937	—	10,087
衍生金融資產	—	18,051	—	18,051
可供出售金融資產				
— 債券投資	71,846	242,570	—	314,416
— 股權投資	1,425	129	1,194	2,748
— 基金投資	21,643	974	146	22,763
	<b>94,914</b>	<b>243,673</b>	<b>1,340</b>	<b>339,927</b>
	<b>105,906</b>	<b>303,584</b>	<b>1,340</b>	<b>410,830</b>

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 37. 風險管理 (續)

#### (g) 公允價值 (續)

##### (ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

	2016年6月30日			
	第1層次	第2層次	第3層次	總額
<b>負債</b>				
交易性金融負債				
— 與貴金屬相關的金融負債	—	3,023	—	3,023
— 交易性權益負債	67	15	—	82
	67	3,038	—	3,105
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	—	3,233	—	3,233
— 發行存款證	—	618	1,604	2,222
— 發行債券	—	8,686	—	8,686
— 其他	—	3,938	—	3,938
	—	16,475	1,604	18,079
衍生金融負債	—	16,674	—	16,674
	67	36,187	1,604	37,858

財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

37. 風險管理 (續)

(g) 公允價值 (續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

	2015年12月31日			總額
	第1層次	第2層次	第3層次	
<b>資產</b>				
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

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 37. 風險管理 (續)

#### (g) 公允價值 (續)

##### (ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

	2015年12月31日			總額
	第1層次	第2層次	第3層次	
<b>負債</b>				
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
— 發行存款證	—	1,683	2,302	3,985
— 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

於本期間，金融工具並無在公允價值層次的第二層次之間作出重大轉移。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 37. 風險管理 (續)

#### (g) 公允價值 (續)

##### (ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

###### 1) 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。

###### 2) 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。

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。

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。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 37. 風險管理 (續)

#### (g) 公允價值 (續)

##### (ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

#### 3) 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定性信息如下：

	2016年6月30日 的公允價值	估值技術	不可觀察輸入值
非上市可供出售權益工具	346	上市公司比較法	流動性折價
非上市可供出售權益工具	848	現金流量折現法	風險調整折現率、 利潤增長率
非上市可供出售基金投資	146	現金流量折現法	風險調整折現率、 現金流量
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	1,604	現金流量折現法	風險調整折現率、 現金流量
	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、 利潤增長率
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、 現金流量
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、 現金流量

財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

37. 風險管理 (續)

(g) 公允價值 (續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

3) 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：

	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	衍生 金融資產	可供出售 金融資產	總額
<b>資產</b>				
於2016年1月1日	—	4	1,242	1,246
收益或損失				
— 於損益中確認	—	—	—	—
— 於其他綜合收益中確認	—	—	(1)	(1)
購買	—	—	100	100
出售和結算	—	(4)	(1)	(5)
於2016年6月30日	—	—	1,340	1,340
於報告日持有的以上資產 項目於損益中確認的 未實現收益或損失	—	—	—	—

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 37. 風險管理 (續)

#### (g) 公允價值 (續)

##### (ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

#### 3) 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)

	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	衍生 金融資產	可供出售 金融資產	總額
<b>資產</b>				
於2015年1月1日	125	15	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	(125)	(8)	(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

財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

37. 風險管理 (續)

(g) 公允價值 (續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

3) 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)

	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 — 發行存款證
<b>負債</b>	
於2016年1月1日	2,302
於損益中確認的收益或損失	62
發行	-
出售和結算	(760)
於2016年6月30日	1,604
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	62

	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 — 發行存款證
<b>負債</b>	
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	122

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 37. 風險管理 (續)

#### (g) 公允價值 (續)

##### (ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

#### 3) 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的支持，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有利/(不利) 10%變動而導致的公允價值變動情況。

	2016年6月30日	
	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	119	(119)
— 基金投資	15	(15)
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		
— 發行存款證	160	(160)

	2015年12月31日	
	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)

##### (3) 本期內發生的估值技術變更及變更原因

二零一六年上半年，本集團上述持續公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 37. 風險管理 (續)

## (g) 公允價值 (續)

## (iii) 未以公允價值計量的金融資產和金融負債

本集團未以公允價值計量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、持有至到期投資以及應收款項類投資。

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16)。由於大部份貸款和墊款按與中國人民銀行利率相若的浮動利率定價，至少每年按市場利率重定價一次，減值貸款已扣除減值準備以反映其可回收金額，因此貸款和墊款的公允價值與賬面值接近。持有至到期債券投資以攤餘成本扣除減值準備列賬。

下表列示了未以公允價值反映或披露的持有至到期投資、發行的次級定期債券和長期債券的賬面價值、公允價值以及公允價值層次的披露：

	2016年6月30日		2015年12月31日	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
持有至到期投資	<b>435,829</b>	<b>453,522</b>	353,137	372,697

本集團未以公允價值計量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。除發行的次級定期債券和長期債券外，其他金融負債於各財務狀況表日的賬面值接近公允價值。

下表列示了所發行的次級定期債券和長期債券的賬面價值、公允價值：

	2016年6月30日		2015年12月31日	
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值
發行次級定期債券	<b>32,576</b>	<b>34,598</b>	32,519	34,680
發行長期債券	<b>35,072</b>	<b>35,550</b>	27,995	28,146
	<b>67,648</b>	<b>70,148</b>	60,514	62,826

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 38. 與有關聯人士之重大交易

#### (a) 交易條款

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

	2016年6月30日	2015年12月31日
短期貸款	<b>4.35%</b>	4.35%
中長期貸款	<b>4.75%至4.90%</b>	4.75%至4.90%
儲蓄存款	<b>0.35%</b>	0.35%
定期存款	<b>1.10%至2.75%</b>	1.10%至2.75%

本報告期內，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。

#### (b) 股東及其關聯公司

招商局集團有限公司通過其子公司間接持有本行29.97%（二零一五年十二月三十一日：29.97%）的股份。招商局輪船股份有限公司（「招商局輪船」）是招商局集團有限公司（「招商局集團」）的子公司，於二零一六年六月三十日其持有本行13.04%的股權（二零一五年十二月三十一日：13.04%），為本行第一大股東。

2015年12月28日，國務院國資委出具批復，以無償劃轉方式將中國外運長航集團有限公司（「中外運長航」）整體劃入招商局集團；2016年2月24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（「武漢長江輪船」）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)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；b)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。

財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

38. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(b) 股東及其關聯公司 (續)

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：

	2016年6月30日	2015年12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 貸款和墊款	8,161	5,124
— 投資	2,769	12,346
— 客戶存款	81,600	119,679
	<b>92,530</b>	137,149
<i>財務狀況表外項目：</i>		
— 不可撤銷的保函	2,168	1,849
— 不可撤銷的信用證	326	93
— 承兌匯票	161	58
	<b>2,655</b>	2,000
	<b>截至6月30日止6個月期間</b>	
	2016年	2015年
利息收入	296	247
利息支出	573	503
淨手續費及佣金收入	364	352
其他淨收入	(1)	10

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 38. 與有關聯人士之重大交易 (續)

#### (c) 董監事、高管任職公司

	2016年6月30日	2015年12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 貸款和墊款	<b>8,195</b>	6,110
— 投資	<b>1,193</b>	1,425
— 客戶存款	<b>24,316</b>	30,929
	<b>33,704</b>	38,464
<i>財務狀況表外項目：</i>		
— 不可撤銷保函	<b>1,443</b>	1,076
— 承兌匯票	<b>165</b>	—
	<b>1,608</b>	1,076
<b>截至6月30日止6個月期間</b>		
	<b>2016年</b>	<b>2015年</b>
利息收入	<b>146</b>	165
利息支出	<b>306</b>	366
淨手續費及佣金收入	<b>68</b>	155
其他淨收入	<b>(13)</b>	1

財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

38. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(d) 聯營及合營公司

	2016年6月30日	2015年12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 拆出資金	1,000	—
— 貸款和墊款	—	5
— 客戶存款	456	442
<i>財務狀況表外項目：</i>		
— 不可撤銷保函	1	—
	截至6月30日止6個月期間	
	2016年	2015年
利息收入	6	—
利息支出	3	26
淨手續費及佣金收入	531	261
其他淨收入	4	—

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 38. 與有關聯人士之重大交易 (續)

#### (e) 其他持股5%以上的股東

	2016年6月30日	2015年12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 投資	200	1,700
— 客戶存款	10,021	10,287
	<b>10,221</b>	11,987
<i>財務狀況表外項目：</i>		
— 不可撤銷的保函	6,047	6,000
<b>截至6月30日止6個月期間</b>		
	2016年	2015年
利息收入	8	2
利息支出	120	14
淨手續費及佣金收入	1,032	585

財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

38. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(f) 子公司

	2016年6月30日	2015年12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 存放同業和其他金融機構款項	1,869	5,588
— 拆出資金	26,244	28,102
— 貸款和墊款	332	325
— 投資	3,327	440
— 同業和其他金融機構存放款項	12,081	13,497
— 拆入資金	—	93
— 客戶存款	391	1,657
	<b>44,244</b>	49,702
<i>財務狀況表外項目：</i>		
— 不可撤銷保函	3,341	3,269
— 承兌匯票	—	—
	<b>3,341</b>	3,269
<b>截至6月30日止6個月期間</b>		
	2016年	2015年
利息收入	206	438
利息支出	174	365
淨手續費及佣金收入	1,021	843
其他淨收入	5	—

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告中抵銷。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 39. 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。招商基金淨資產及利潤對本集團而言均不重大，因此本集團沒有擁有重要非控制性權益的子公司。

### 40. 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

本集團開展了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的資產證券化業務。除下述應收融資租賃款外，本集團已轉讓有抵押貸款以及貸款所有權的絕大部份風險及回報，本集團已終止確認該等證券化貸款的全部金額。

部份作為資產證券化基礎資產的應收融資租賃款不符合金融資產終止確認條件，本集團未終止確認已轉移的應收融資租賃款，並將收到的對價確認為一項金融負債。截至2016年6月30日，本集團未予終止確認的已轉移應收融資租賃款的賬面價值為人民幣4,856百萬元（2015年12月31日：零）；相關金融負債的賬面價值為人民幣4,110百萬元（2015年12月31日：零）。

#### 賣出回購交易及證券借出交易

全部未終止確認的已轉讓金融資產主要為賣出回購交易中作為擔保物交付給交易對手的證券及證券借出交易中借出的證券，此種交易下交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將上述證券出售或再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。在某些情況下，若相關證券價值上升或下降，本集團可以要求交易對手支付額外的現金作為抵押或需要向交易對手歸還部份現金抵押物。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的大部份風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。同時，本集團將收到的現金抵押品確認為一項金融負債。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 在未納入合併財務報告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告範圍，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、基金以及債權收益權。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。

截至二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，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：

	2016年6月30日						
	賬面價值						最大 損失敞口
	買入返售 金融資產	交易性 金融資產	可供出售 金融資產	持有至 到期投資	應收款 項類投資	合計	
理財產品	-	-	-	-	1,000	1,000	1,000
資產管理計劃	5,393	-	-	-	450,948	456,341	456,341
信託受益權	4,613	-	-	-	76,763	81,376	81,376
資產支持證券	-	-	1,564	1,377	-	2,941	2,941
基金	-	537	22,763	-	-	23,300	23,300
債權收益權	498	-	-	-	-	498	498
	<b>10,504</b>	<b>537</b>	<b>24,327</b>	<b>1,377</b>	<b>528,711</b>	<b>565,456</b>	<b>565,456</b>

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 41. 在未納入合併財務報告範圍的結構化主體中的權益 (續)

#### (a) 在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益 (續)

	2015年12月31日						
	賬面價值						
	買入返售 金融資產	交易性 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	-	6	992	-	-	998	998
債權收益權	4,640	-	-	-	-	4,640	4,640
	26,714	6	3,765	2,672	684,909	718,066	718,066

資產支持證券次級檔及基金的最大損失敞口為其在報告日的公允價值。理財產品、信託受益權、資產管理計劃及資產支持證券優先檔的最大損失敞口按其在財務狀況表中確認的分類為其在報告日的攤餘成本。

#### (b) 在本集團作為發起人但未納入合併財務報告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告範圍的結構化主體，主要包括本集團發行的非保本理財產品、基金以及資產管理計劃。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告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手續費及佣金或管理費收入。

於二零一六年六月三十日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報告範圍的非保本理財產品為人民幣2,044,857百萬元（二零一五年十二月三十一日：人民幣1,820,694百萬元）。

於二零一六年六月三十日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報告範圍的公募基金為人民幣240,900百萬元（二零一五年十二月三十一日：人民幣250,207百萬元）。

## 財務報告附註

截至二零一六年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 41. 在未納入合併財務報告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告範圍的結構化主體中享有的權益 (續)

於二零一六年六月三十日，本集團與自身發起設立的非保本理財產品之間的買入返售交易餘額為人民幣119,677百萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣208,150百萬元)，拆出資金的餘額為人民幣86,358百萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣5,723百萬元)。這些交易是根據正常的商業交易條款和條件進行的。

於二零一六年上半年，本集團在上述非保本理財產品確認的手續費及佣金收入為人民幣9,517百萬元(二零一五年上半年：人民幣4,040百萬元)。

於二零一六年上半年，本集團在上述公募基金的管理費收入為人民幣519百萬元(二零一五年上半年：人民幣508百萬元)。

本集團於二零一六年一月一日之後發行，並於二零一六年六月三十日之前已到期的非保本理財產品發行總量共計人民幣1,179,554百萬元(二零一五年上半年：人民幣889,592百萬元)。

### 42. 財務狀況表日後事項

截至本中期財務報告批准日，本集團無需要披露的重大財務狀況表日後事項。

### 43. 同期比較數字

二零一六年起，本行對貴金屬租賃收益進行了重分類，將其從非利息淨收入重分類至淨利息收入，並相應調整了同期比較數字。

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (A) 資本充足率

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

	2016年6月30日	2015年12月31日
核心一級資本充足率	<b>12.09%</b>	10.83%
一級資本充足率	<b>12.09%</b>	10.83%
資本充足率	<b>13.90%</b>	12.57%
<b>資本基礎的組成部份</b>		
核心一級資本：		
實收資本可計入部份	<b>25,220</b>	25,220
資本公積可計入部份	<b>72,744</b>	73,889
盈餘公積	<b>33,980</b>	33,981
一般準備	<b>64,607</b>	64,680
未分配利潤	<b>180,107</b>	162,405
少數股東資本可計入部份	<b>251</b>	329
其他（註(i)）	<b>277</b>	(304)
核心一級資本總額	<b>377,186</b>	360,200
核心一級資本監管扣除項目	<b>12,243</b>	12,766
核心一級資本淨額	<b>364,943</b>	347,434
其他一級資本（註(ii)）	<b>13</b>	10
一級資本淨額	<b>364,956</b>	347,444

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## (A) 資本充足率 (續)

	2016年6月30日	2015年12月31日
二級資本：		
二級資本工具及其溢價可計入金額	30,000	30,000
超額貸款損失準備	22,810	24,006
少數股東資本可計入部份	1,627	1,959
二級資本總額	54,437	55,965
二級資本監管扣除項目	-	-
二級資本淨額	54,437	55,965
資本淨額	419,393	403,409
風險加權資產總額	3,018,072	3,208,152

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。

二零一六年六月三十日，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10.44%、一級資本充足率為10.44%、資本充足率為12.46%、資本淨額為人民幣435,487百萬元、風險加權資產總額為人民幣3,495,509百萬元。

## (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：

	2016年6月30日	2015年12月31日
並表總資產	5,537,298	5,474,978
並表調整項	(3,143)	(2,717)
客戶資產調整項	-	-
衍生產品調整項	6,600	10,813
證券融資交易調整項	16,673	13,508
表外項目調整項	747,925	791,776
其他調整項	(12,243)	(12,766)
調整後的表內外資產餘額	6,293,110	6,275,592

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (B) 槓桿率 (續)

槓桿率水平、一級資本淨額、調整後的表內外資產及相關明確項目信息：

	2016年6月30日	2015年12月31日
表內資產(除衍生產品和證券融資交易外)	<b>5,372,282</b>	5,251,604
減：一級資本扣減項	<b>(12,243)</b>	(12,766)
<b>調整後的表內資產餘額(衍生產品和證券融資交易除外)</b>	<b>5,360,039</b>	5,238,838
各類衍生產品的重置成本(扣除合格保證金)	<b>12,931</b>	9,780
各類衍生產品的潛在風險暴露	<b>11,719</b>	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	-	-
<b>衍生產品資產餘額</b>	<b>24,650</b>	20,989
證券融資交易的會計資產餘額	<b>143,822</b>	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	<b>16,673</b>	13,508
代理證券融資交易形成的證券融資交易資產餘額	-	-
<b>證券融資交易資產餘額</b>	<b>160,495</b>	223,989
表外項目餘額	<b>1,265,193</b>	1,302,755
減：因信用轉換減少的表外項目餘額	<b>(517,268)</b>	(510,979)
<b>調整後的表外項目餘額</b>	<b>747,925</b>	791,776
<b>一級資本淨額</b>	<b>364,956</b>	347,444
<b>調整後的表內外資產餘額</b>	<b>6,293,110</b>	6,275,592
<b>槓桿率</b>	<b>5.80%</b>	5.54%

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## (C) 流動性覆蓋率

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2016年6月30日，本集團第二季度流動性覆蓋率如下：

	2016年第二季度		2015年第四季度	
	折算前	折算後	折算前	折算後
合格優質流動性資產				
合格優質流動性資產		<b>677,617</b>		655,927
<b>現金流出</b>				
零售存款、小企業客戶存款，其中：				
穩定存款	<b>1,916</b>	<b>96</b>	1,616	81
欠穩定存款	<b>1,420,122</b>	<b>142,012</b>	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)	<b>1,050,203</b>	<b>260,939</b>	1,037,960	257,764
非業務關係存款(所有交易對手)	<b>1,399,110</b>	<b>827,480</b>	1,448,892	920,230
無抵(質)押債務	<b>1,309</b>	<b>1,309</b>	1,548	1,548
抵(質)押融資		<b>36,256</b>		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	<b>34,481</b>	<b>34,290</b>	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	<b>473,048</b>	<b>26,577</b>	430,248	24,691
其他契約性融資義務 或有融資義務	<b>45,607</b>	<b>45,568</b>	42,267	42,267
	<b>871,369</b>	<b>17,116</b>	912,536	18,453
預期現金流出總量		<b>1,391,643</b>		1,450,579
<b>現金流入</b>				
抵(質)押借貸(包括逆回購和借入證券)	<b>194,905</b>	<b>194,905</b>	274,089	274,089
完全正常履約付款帶來的現金流入	<b>966,805</b>	<b>536,434</b>	1,151,766	530,114
其他現金流入	<b>35,179</b>	<b>34,311</b>	112,525	68,016
預期現金流入總量	<b>1,196,889</b>	<b>765,650</b>		872,219
		<b>調整後數值</b>		<b>調整後數值</b>
合格優質流動性資產		<b>677,617</b>		655,927
現金淨流出量		<b>625,993</b>		578,360
流動性覆蓋率(%) <sup>(1)</sup>		<b>108.49%</b>		113.61%

註：

(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。

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (D) 國際債權

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。

	2016年6月30日			
	同業和其他 金融機構	公共實體	其他	合計
境內機構的外幣交易	52,862	683	92,375	145,920
亞太區，不包括中國大陸	57,333	20,752	125,369	203,454
— 其中屬於香港的部份	17,367	20,424	118,611	156,402
歐洲	18,720	726	9,796	29,242
南北美洲	12,081	2,820	25,542	40,443
	<b>140,996</b>	<b>24,981</b>	<b>253,082</b>	<b>419,059</b>

	2015年12月31日			
	同業和其他 金融機構	公共實體	其他	合計
境內機構的外幣交易	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
	<b>163,906</b>	<b>37,444</b>	<b>269,218</b>	<b>470,568</b>

未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(E) 已逾期的貸款和墊款

(i) 按地區分類

	2016年6月30日	2015年12月31日
總行	4,529	4,525
長江三角洲地區	9,428	9,430
環渤海地區	5,324	3,471
珠江三角洲及海西地區	6,133	5,841
東北地區	3,097	2,963
中部地區	8,662	9,041
西部地區	12,296	8,196
附屬機構	2,320	1,505
	<b>51,789</b>	44,972

(ii) 按逾期情況

	2016年6月30日	2015年12月31日
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)	14,425	13,798
— 六至十二個月(含十二個月)	17,091	18,449
— 超過十二個月	20,273	12,725
合計	<b>51,789</b>	44,972
佔貸款和墊款總額百分比：		
— 三至六個月(含六個月)	0.48%	0.49%
— 六至十二個月(含十二個月)	0.56%	0.65%
— 超過十二個月	0.67%	0.45%
	<b>1.71%</b>	1.59%

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (E) 已逾期的貸款和墊款 (續)

#### (iii) 抵押物狀況

	2016年6月30日	2015年12月31日
抵押物覆蓋的貸款和墊款	<b>16,577</b>	16,817
抵押物沒有覆蓋的貸款和墊款	<b>35,212</b>	28,155
抵押物現值	<b>17,051</b>	18,790
採用個別方式評估的減值準備	<b>17,665</b>	13,217

於二零一六年六月三十日，本集團已逾期金融機構貸款和墊款餘額為人民幣24百萬元（二零一五年十二月三十一日：人民幣11百萬元）。

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。

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## (F) 已重組貸款和墊款

	2016年6月30日		2015年12月31日	
	金額	佔貸款和墊款 總額百分比	金額	佔貸款和墊款 總額百分比
已重組貸款和墊款	<b>6,747</b>	<b>0.22%</b>	4,531	0.16%
減：				
一 逾期超過90天的已重組貸款和墊款	<b>4,539</b>	<b>0.15%</b>	2,506	0.09%
已逾期尚未超過90天的已重組貸款和墊款	<b>2,208</b>	<b>0.07%</b>	2,025	0.07%

本集團二零一六年六月三十日金融機構重組貸款和墊款餘額為1百萬元（二零一五年十二月三十一日：1百萬元）。

## (G) 對境內非銀行交易對象的風險

本行是於中國境內成立的商業銀行，主要於境內從事銀行業務。於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，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中期財務報告附註中披露。

## (H) 貨幣集中程度（人民幣除外）

	2016年6月30日			
	美元	港幣 (折合人民幣百萬元)	其他	合計
<i>非結構性頭寸</i>				
即期資產	<b>383,280</b>	<b>160,670</b>	<b>84,692</b>	<b>628,642</b>
即期負債	<b>(437,136)</b>	<b>(149,042)</b>	<b>(82,522)</b>	<b>(668,700)</b>
遠期購入	<b>754,992</b>	<b>61,884</b>	<b>105,173</b>	<b>922,049</b>
遠期出售	<b>(687,227)</b>	<b>(38,476)</b>	<b>(109,373)</b>	<b>(835,076)</b>
淨期權頭寸	<b>(5,649)</b>	<b>(9,552)</b>	<b>(139)</b>	<b>(15,340)</b>
淨頭寸	<b>8,260</b>	<b>25,484</b>	<b>(2,169)</b>	<b>31,575</b>
淨結構性頭寸	<b>5,219</b>	<b>(9,031)</b>	<b>619</b>	<b>(3,193)</b>

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (H) 貨幣集中程度（人民幣除外）(續)

	2015年12月31日			合計
	美元	港幣 (折合人民幣百萬元)	其他	
<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

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。