

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)

## 2017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2017年6月30日止6個月之未經審計業績。本公告列載本公司2017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2017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

2017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、蘇敏、張健及王大雄；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、趙軍及王仕雄。

## 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、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 2、 本公司第十屆董事會第十四次會議於2017年8月18日在深圳蛇口培訓中心召開。李建紅董事長主持了會議，會議應參會董事16名，實際參會董事16名，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2017年中期不進行利潤分配或資本公積轉增股本。
- 4、 本公司2017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李俐保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 7、 本報告包含若干對本集團財務狀況、經營業績及業務發展的展望性陳述。報告中使用諸如「將」「可能」「有望」「力爭」「努力」「計劃」「預計」「目標」及類似字眼以表達展望性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、估計及預測而作出，雖然本集團相信這些展望性陳述中所反映的期望是合理的，但本集團不能保證這些期望被實現或將會證實為正確，故不構成本集團的實質承諾，投資者不應對其過分依賴並應注意投資風險。務請注意，該等展望性陳述與日後事件或本集團日後財務、業務或其他表現有關，並受若干可能會導致實際結果出現重大差異的不確定因素的影響。

# 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 總體經營情況概要	8
3.2 利潤表分析	8
3.3 資產負債表分析	16
3.4 貸款質量分析	22
3.5 資本充足率分析	29
3.6 分部經營業績	32
3.7 其他	34
3.8 推進戰略轉型的成效分析	34
3.9 外部環境變化及措施	36
3.10 業務運作	43
3.11 風險管理	58
3.12 利潤分配	66
3.13 社會責任	66
第四章 重要事項	67
第五章 股份變動及股東情況	71
第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況	77
第七章 公司治理	84
財務報告（見附件）	86

## 釋義

本公司、本行、招行、招商銀行：招商銀行股份有限公司

本集團：招商銀行股份有限公司及其附屬公司

中國銀監會：中國銀行業監督管理委員會

中國證監會：中國證券監督管理委員會

中國保監會：中國保險監督管理委員會

香港聯交所：香港聯合交易所有限公司

香港上市規則：香港聯交所證券上市規則

永隆銀行：永隆銀行有限公司

永隆集團：永隆銀行及其附屬公司

招銀租賃：招銀金融租賃有限公司

招銀國際：招銀國際金融控股有限公司

招商基金：招商基金管理有限公司

招商信諾：招商信諾人壽保險有限公司

招商證券：招商證券股份有限公司

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：香港聯交所上市發行人董事進行證券交易的標準守則

## 重大風險提示

本公司已在本報告中詳細描述存在的主要風險及擬採取的應對措施，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

股票簡稱：招商銀行

股票代碼：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

	2017年1-6月 (人民幣百萬元)	2016年1-6月	本期比上年同期 + / (-)%
營業淨收入 <sup>(註)</sup>	<b>113,032</b>	113,394	(0.32)
稅前利潤	<b>49,942</b>	45,495	9.77
歸屬於本行股東淨利潤	<b>39,259</b>	35,231	11.43

#### 每股計

	2017年1-6月 (人民幣元)	2016年1-6月	本期比上年同期 + / (-)%
歸屬於本行股東基本盈利	<b>1.56</b>	1.40	11.43
歸屬於本行股東稀釋盈利	<b>1.56</b>	1.40	11.43

#### 規模指標

	2017年6月30日 (人民幣百萬元)	2016年12月31日	本期末比上年末 + / (-)%
資產總額	<b>6,199,690</b>	5,942,311	4.33
其中：貸款和墊款總額	<b>3,539,938</b>	3,261,681	8.53
負債總額	<b>5,777,866</b>	5,538,949	4.31
其中：客戶存款總額	<b>4,142,254</b>	3,802,049	8.95
歸屬於本行股東的權益	<b>419,377</b>	402,350	4.23
歸屬於本行股東的期末每股淨資產 (人民幣元/股)	<b>16.63</b>	15.95	4.26

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

第二章 會計數據和財務指標摘要

2.2 財務比率

	2017年1-6月	2016年1-12月	2016年1-6月	本期比上年同期
	(%)			
<b>盈利能力指標<sup>(1)</sup></b>				
歸屬於本行股東的除稅後平均總資產				
回報率	<b>1.29</b>	1.09	1.28	增加0.01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>19.11</b>	16.27	19.07	增加0.04個百分點
淨利差	<b>2.31</b>	2.37	2.45	減少0.14個百分點
淨利息收益率	<b>2.43</b>	2.50	2.58	減少0.15個百分點
<b>佔營業淨收入百分比</b>				
— 淨利息收入	<b>62.72</b>	64.01	59.51	增加3.21個百分點
— 非利息淨收入	<b>37.28</b>	35.99	40.49	減少3.21個百分點
成本收入比（不含稅金及附加，下同）	<b>25.88</b>	27.84	23.34	增加2.54個百分點
<b>資產質量指標</b>				
不良貸款率	<b>1.71</b>	1.87	1.83	減少0.16個百分點
不良貸款撥備覆蓋率 <sup>(2)</sup>	<b>224.69</b>	180.02	189.11	增加44.67個百分點
貸款撥備率 <sup>(3)</sup>	<b>3.84</b>	3.37	3.45	增加0.47個百分點
<b>資本充足率指標（高級法）<sup>(4)</sup></b>				
一級資本充足率	<b>12.42</b>	11.54	12.09	增加0.88個百分點
資本充足率	<b>14.59</b>	13.33	13.90	增加1.26個百分點
權益對總資產比率	<b>6.80</b>	6.79	6.85	增加0.01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2017年6月30日，本集團權重法下資本充足率為11.85%，一級資本充足率為9.98%。



## 第三章 董事會報告

### 3.1 總體經營情況概要

2017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。2017上半年本集團實現歸屬於本行股東淨利潤392.59億元，同比增長11.43%；實現淨利息收入708.96億元，同比增長5.07%；實現非利息淨收入421.36億元，同比減少8.23%。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1.29%和19.11%，同比分別上升0.01和0.04個百分點。

資產負債規模小幅擴張。截至2017年6月30日，本集團資產總額61,996.90億元，較上年末增長4.33%；貸款和墊款總額35,399.38億元，較上年末增長8.53%；負債總額57,778.66億元，較上年末增長4.31%；客戶存款總額41,422.54億元，較上年末增長8.95%。

不良貸款下降，撥備覆蓋保持穩健水平。截至2017年6月30日，本集團不良貸款總額604.59億元，較上年末減少6.62億元；不良貸款率為1.71%，較上年末減少0.16個百分點；不良貸款撥備覆蓋率224.69%，較上年末提高44.67個百分點。

### 3.2 利潤表分析

#### 3.2.1 財務業績摘要

2017年1-6月，本集團實現稅前利潤499.42億元，同比增長9.77%，實際所得稅率為20.98%，同比下降1.36個百分點。下表列出2017年上半年本集團主要損益項目變化。

	2017年1-6月	2016年1-6月 (人民幣百萬元)	變動額
淨利息收入	<b>70,896</b>	67,477	3,419
淨手續費及佣金收入	<b>34,750</b>	37,779	(3,029)
其他淨收入	<b>6,984</b>	7,986	(1,002)
經營費用	<b>(30,322)</b>	(31,596)	1,274
保險申索準備	<b>(120)</b>	(133)	13
對聯營和合營公司的投資收益	<b>402</b>	152	250
資產減值損失	<b>(32,648)</b>	(36,170)	3,522
稅前利潤	<b>49,942</b>	45,495	4,447
所得稅	<b>(10,476)</b>	(10,163)	(313)
淨利潤	<b>39,466</b>	35,332	4,134
歸屬於本行股東淨利潤	<b>39,259</b>	35,231	4,028

## 第三章 董事會報告

## 3.2.2 營業淨收入

2017年1-6月，本集團實現營業淨收入1,130.32億元，同比下降0.32%。其中淨利息收入的佔比為62.72%，同比上升3.21個百分點，非利息淨收入的佔比為37.28%，同比下降3.21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。

	2017年1-6月(%)	2016年1-6月(%)	2015年1-6月(%)
淨利息收入	<b>62.72</b>	59.51	63.76
淨手續費及佣金收入	<b>30.74</b>	33.32	29.45
其他淨收入	<b>6.18</b>	7.04	6.66
對聯營和合營公司的投資收益	<b>0.36</b>	0.13	0.13
合計	<b>100.00</b>	100.00	100.00

## 3.2.3 利息收入

2017年1-6月，本集團實現利息收入1,163.93億元，同比上升6.92%，主要由於生息資產規模增長。貸款和墊款利息收入仍為本集團利息收入最大組成部份。

## 貸款利息收入

2017年1-6月，本集團貸款和墊款利息收入為815.90億元，同比上升6.97%。

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。

	2017年1-6月			2016年1-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
公司貸款	<b>1,651,597</b>	<b>32,451</b>	<b>3.96</b>	1,503,021	33,801	4.52
零售貸款	<b>1,613,404</b>	<b>47,163</b>	<b>5.89</b>	1,283,310	40,057	6.28
票據貼現	<b>163,198</b>	<b>1,976</b>	<b>2.44</b>	159,370	2,418	3.05
貸款和墊款	<b>3,428,199</b>	<b>81,590</b>	<b>4.80</b>	2,945,701	76,276	5.21

2017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14,339.76億元，利息收入390.33億元，年化平均收益率5.49%；中長期貸款平均餘額17,389.23億元，利息收入380.95億元，年化平均收益率4.42%。短期貸款平均收益率高於中長期貸款平均收益率主要是因為短期貸款中的信用卡貸款及小微貸款收益率較高。

### 第三章 董事會報告

#### 3.2.4 利息支出

2017年1-6月，本集團利息支出為454.97億元，同比上升9.95%，主要由於計息負債規模增長。受存款活期化及降息後定期存款重定價效應逐步釋放影響，計息負債平均成本率同比小幅下降。

##### 客戶存款利息支出

2017年1-6月，本集團客戶存款利息支出為242.16億元，同比上升2.78%，主要是由於客戶存款規模上升。

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

	2017年1-6月			2016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	1,470,672	5,124	0.70	1,233,410	4,034	0.66
定期	1,171,623	14,006	2.41	1,100,738	13,835	2.53
小計	2,642,295	19,130	1.46	2,334,148	17,869	1.54
零售客戶存款						
活期	969,894	1,749	0.36	843,158	1,535	0.37
定期	333,911	3,337	2.02	347,848	4,157	2.40
小計	1,303,805	5,086	0.79	1,191,006	5,692	0.96
客戶存款總額	3,946,100	24,216	1.24	3,525,154	23,561	1.34



### 第三章 董事會報告

2017年1-6月，本集團淨利差為2.31%，同比下降14個基點，主要受營改增價稅分離因素影響。生息資產年化平均收益率為4.00%，同比下降16個基點，計息負債年化平均成本率為1.69%，同比下降2個基點。

2017年1-6月，本集團淨利息收益率為2.43%，同比下降15個基點。

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

	2017年1-6月對比2016年1-6月		
	規模	增（減）因素 利率	增（減） 淨值
	(人民幣百萬元)		
<b>資產</b>			
貸款和墊款	29,543	(24,229)	5,314
投資	2,282	(1,206)	1,076
存放中央銀行款項	(591)	811	220
存拆放同業和其他金融機構款項	(594)	1,520	926
利息收入變動	30,640	(23,104)	7,536
<b>負債</b>			
客戶存款	8,231	(7,576)	655
同業和其他金融機構存拆放款項	893	(390)	503
應付債券	(1,973)	2,915	942
向中央銀行借款	(1,605)	3,622	2,017
利息支出變動	5,546	(1,429)	4,117
淨利息收入變動	25,094	(21,675)	3,419

## 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。

	2017年1-3月			2017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	3,374,096	40,016	4.81	3,481,710	41,574	4.79
投資	1,372,798	11,709	3.46	1,454,990	12,944	3.57
存放中央銀行款項	570,732	2,123	1.51	566,197	2,156	1.53
存拆放同業和其他金融 機構款項	517,495	3,212	2.52	405,941	2,659	2.63
<b>合計</b>	<b>5,835,121</b>	<b>57,060</b>	<b>3.96</b>	<b>5,908,838</b>	<b>59,333</b>	<b>4.03</b>

	2017年1-3月			2017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	3,932,874	11,989	1.24	3,959,181	12,227	1.24
同業和其他金融機構 存拆放款項	893,115	5,621	2.55	841,619	5,551	2.65
應付債券	318,421	2,837	3.61	328,424	3,146	3.84
向中央銀行借款	252,951	1,699	2.72	317,425	2,427	3.07
<b>合計</b>	<b>5,397,361</b>	<b>22,146</b>	<b>1.66</b>	<b>5,446,649</b>	<b>23,351</b>	<b>1.72</b>
淨利息收入	/	34,914	/	/	35,982	/
淨利差	/	/	2.30	/	/	2.31
淨利息收益率	/	/	2.43	/	/	2.44

由於資產結構改善帶動資產收益率上升，2017年第二季度本集團淨利差為2.31%，環比上升1個基點；生息資產年化平均收益率為4.03%，環比上升7個基點；計息負債年化平均成本率為1.72%，環比上升6個基點。

2017年第二季度本集團淨利息收益率為2.44%，環比上升1個基點。

### 第三章 董事會報告

#### 3.2.6 非利息淨收入

2017年1-6月，本集團實現非利息淨收入421.36億元，同比下降8.23%。構成如下：

淨手續費及佣金收入為347.50億元，同比下降8.02%。其中：銀行卡手續費收入同比增加17.14億元，增幅35.72%，主要是代理銀聯POS收入及個人信用卡其他手續費收入增長；結算與清算手續費收入同比增加20.63億元，增幅61.29%，主要是電子支付收入增長；託管及其他受託業務佣金收入同比下降40.49億元，降幅25.32%，其中，2017年1-6月實現受託理財收入62.39億元，同比下降37.03%；實現託管業務收入25.42億元，同比下降7.33%。

其他非利息淨收入為73.86億元，同比下降9.24%。其中：投資收益40.07億元，同比下降50.72%，主要由於票據價差收益和貴金屬現貨交易價差收益減少；其他業務淨收入15.80億元，同比增長34.93%，主要由於經營租賃收入增長；公允價值變動淨損益-2.08億元，同比增加20.47億元，主要由於貴金屬現貨頭寸及其相關衍生品估值增加。

從業務分部看，其中，批發金融業務非利息淨收入186.78億元，同比減少17.86%，佔本集團非利息淨收入的44.33%；零售金融業務非利息淨收入202.76億元，同比增長1.58%，佔本集團非利息淨收入的48.12%；其他業務非利息淨收入31.82億元，同比減少1.12%，佔本集團非利息淨收入的7.55%。

下表列出所示期間本集團非利息淨收入的主要組成部份。有關本公司非利息淨收入的詳情，請參閱本報告3.9.1節中關於非利息淨收入的分析。

	2017年1-6月	2016年1-6月
	(人民幣百萬元)	
手續費及佣金收入	<b>37,526</b>	39,991
銀行卡手續費	<b>6,512</b>	4,798
結算與清算手續費	<b>5,429</b>	3,366
代理服務手續費	<b>8,280</b>	9,676
信貸承諾及貸款業務佣金	<b>2,271</b>	2,363
託管及其他受託業務佣金	<b>11,942</b>	15,991
其他	<b>3,092</b>	3,797
減：手續費及佣金支出	<b>2,776</b>	2,212
淨手續費及佣金收入	<b>34,750</b>	37,779
其他非利息淨收入	<b>7,386</b>	8,138
公允價值變動淨損失	<b>(208)</b>	(2,255)
投資淨收益	<b>4,007</b>	8,131
匯兌淨收益	<b>1,605</b>	939
其他業務淨收入	<b>1,580</b>	1,171
對聯營合營公司的投資收益	<b>402</b>	152
非利息淨收入總額	<b>42,136</b>	45,917

### 第三章 董事會報告

#### 3.2.7 經營費用

2017年1-6月，本集團經營費用為303.22億元，同比減少4.03%；成本收入比為25.88%，同比上升2.54個百分點。

下表列出所示期間本集團經營費用的主要構成。

	2017年1-6月	2016年1-6月
	(人民幣百萬元)	
員工費用	17,734	16,359
稅金及附加	1,073	5,133
固定資產及投資性房地產折舊	2,440	2,083
租賃費	2,066	2,002
其他一般及行政費用	7,009	6,019
<b>經營費用合計</b>	<b>30,322</b>	<b>31,596</b>

#### 3.2.8 資產減值損失

2017年1-6月，本集團資產減值損失為326.48億元，同比減少9.74%。

下表列出所示期間本集團資產減值損失的主要構成。

	2017年1-6月	2016年1-6月
	(人民幣百萬元)	
貸款和墊款	33,139	35,207
應收同業和其他金融機構款項	100	(9)
投資	(960)	752
其他資產	369	220
<b>資產減值損失合計</b>	<b>32,648</b>	<b>36,170</b>

貸款減值損失是資產減值損失最大的組成部份。2017年上半年貸款減值損失331.39億元，同比減少5.87%。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2017年6月30日，本集團資產總額達61,996.90億元，較上年末增長4.33%。

下表列出截至所示日期本集團資產總額的構成情況。

	2017年6月30日		2016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>3,539,938</b>	<b>57.10</b>	3,261,681	54.89
貸款減值準備	<b>(135,844)</b>	<b>(2.19)</b>	(110,032)	(1.85)
貸款和墊款淨額	<b>3,404,094</b>	<b>54.91</b>	3,151,649	53.04
投資證券及其他金融資產	<b>1,571,099</b>	<b>25.34</b>	1,463,322	24.63
現金、貴金屬及存放中央銀行款項	<b>610,420</b>	<b>9.85</b>	600,510	10.11
存放同業和其他金融機構款項	<b>61,312</b>	<b>0.99</b>	103,013	1.73
拆出資金及買入返售金融資產	<b>384,031</b>	<b>6.19</b>	478,950	8.06
商譽	<b>9,954</b>	<b>0.16</b>	9,954	0.17
其他 <sup>(註)</sup>	<b>158,780</b>	<b>2.56</b>	134,913	2.26
<b>資產總額</b>	<b>6,199,690</b>	<b>100.00</b>	5,942,311	100.00

註： 包括應收利息、固定資產、無形資產、投資性房地產、遞延所得稅資產和其他資產。

#### 3.3.1.1 貸款和墊款

截至2017年6月30日，本集團貸款和墊款總額為35,399.38億元，較上年末增長8.53%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為57.10%，較上年末上升2.21個百分點。有關本集團貸款和墊款的詳情，請參閱本章「貸款質量分析」一節。

## 第三章 董事會報告

## 3.3.1.2 投資證券及其他金融資產

本集團投資證券及其他金融資產包括以人民幣和外幣計價的上市和非上市金融工具。

下表按會計分類列出本集團投資組合構成情況。

	2017年6月30日		2016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)			
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	52,956	3.37	55,972	3.82
可供出售金融資產	404,182	25.73	389,138	26.59
持有至到期投資	516,094	32.85	477,064	32.60
應收款項類投資	582,370	37.07	528,748	36.13
合營和聯營公司投資	4,016	0.25	3,712	0.27
衍生金融資產	11,481	0.73	8,688	0.59
<b>投資證券及其他金融資產總額</b>	<b>1,571,099</b>	<b>100.00</b>	1,463,322	100.00

## 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

截至2017年6月30日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為529.56億元，較上年末減少5.39%，該類投資主要是把握債券市場交易機會的需要。2017年上半年，受到貨幣政策和去槓桿政策的影響，交易賬戶債券市值受到一定衝擊。本集團通過加強市場研究，採取與市場形勢相匹配的穩健型交易策略，前瞻性地降低交易賬戶久期和規模，並採用利率衍生工具進行對沖，在適度減少交易敞口的同時積極進行債券及利率互換的波段操作，整體受衝擊程度可控。相關詳情請參閱財務報告附註17(a)「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」。

## 可供出售金融資產

截至2017年6月30日，本集團可供出售金融資產為4,041.82億元，較上年末增長3.87%。該類投資主要是基於提高經營績效的需要。2017年上半年，本集團順應市場趨勢，積極把握市場機會，重點增持國債等高流動性資產，靈活調整久期，優化了資產負債配置結構。相關詳情請參閱財務報告附註17(b)「可供出售金融資產」。

### 第三章 董事會報告

#### 持有至到期投資

截至2017年6月30日，本集團持有至到期投資為5,160.94億元，較上年末增長8.18%。該類投資是基於銀行賬戶利率風險管理及流動性管理的需要，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，主要類別為中國政府債券、政策性銀行債券等。2017年上半年，為配合地方政府債務置換，同時出於全行綜合經營需要考慮，持有至到期投資增量以地方政府債券為主。相關詳情請參閱財務報告附註17(c)「持有至到期投資」。

#### 應收款項類投資

應收款項類投資主要為本集團持有的無活躍市價債券投資和非標準債權投資。截至2017年6月30日，本集團應收款項類投資為5,823.70億元，較上年末增長10.14%，主要是非標準債權投資增加。相關詳情請參閱財務報告附註17(d)「應收款項類投資」及本報告3.9.1節中關於自營非標業務的分析。

#### 按發行主體分類列示的本集團債券投資總額構成

	2017年6月30日	2016年12月31日
	(人民幣百萬元)	
官方機構 <sup>(註)</sup>	483,713	428,932
政策性銀行	243,019	264,317
商業銀行及其他金融機構	140,716	139,628
其他 <sup>(註)</sup>	77,248	68,291
<b>債券投資合計</b>	<b>944,696</b>	901,168

註：「官方機構」包括中央及地方政府，「其他」主要是企業。

#### 合營和聯營公司投資

截至2017年6月30日，本集團對合營公司投資39.98億元，較上年末增加3.68億元，增幅為10.14%；對聯營公司投資0.18億元。報告期末，本集團合營和聯營公司投資減值準備餘額均為零。相關詳情請參閱財務報告附註18「合營公司投資」和附註19「聯營公司投資」。

## 第三章 董事會報告

## 衍生金融工具

截至2017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。詳情請參閱財務報告附註37(f)「風險管理－運用衍生金融工具」。

	2017年6月30日			2016年12月31日		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
	(人民幣百萬元)					
利率衍生金融工具	<b>1,127,860</b>	<b>1,772</b>	<b>(1,734)</b>	1,410,276	599	(450)
貨幣衍生金融工具	<b>1,342,385</b>	<b>9,309</b>	<b>(13,942)</b>	1,257,163	8,022	(10,634)
其他衍生金融工具	<b>129,955</b>	<b>400</b>	<b>(401)</b>	335	67	(68)
<b>合計</b>	<b>2,600,200</b>	<b>11,481</b>	<b>(16,077)</b>	2,667,774	8,688	(11,152)

2017年上半年，人民幣兌美元匯率中間價形成機制有序運行，匯率形成機制的規則性、透明度和市場化水平不斷提升，人民幣匯率逐步企穩，人民幣匯率市場雙邊波動減小，市場避險意願減弱，結售匯客盤交易量下降。本集團充分發揮交易能力強的優勢，把握人民幣掉期交易機會，加大交易力度，外匯交易利潤實現增長。

## 3.3.1.3 商譽

截至2017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2017年6月30日，本集團負債總額為57,778.66億元，較上年末增長4.31%。

下表列出截至所示日期本集團負債總額構成情況。

	2017年6月30日		2016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>4,142,254</b>	<b>71.69</b>	3,802,049	68.64
同業和其他金融機構存放款項	<b>399,902</b>	<b>6.92</b>	555,607	10.03
向中央銀行借款	<b>351,542</b>	<b>6.08</b>	330,108	5.96
拆入資金	<b>212,457</b>	<b>3.68</b>	248,876	4.49
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融負債	<b>23,995</b>	<b>0.42</b>	23,576	0.43
衍生金融負債	<b>16,077</b>	<b>0.28</b>	11,152	0.20
賣出回購金融資產款	<b>158,357</b>	<b>2.74</b>	162,942	2.94
應付債券	<b>346,902</b>	<b>6.00</b>	275,082	4.97
其他 <sup>(註)</sup>	<b>126,380</b>	<b>2.19</b>	129,557	2.34
<b>負債總額</b>	<b>5,777,866</b>	<b>100.00</b>	5,538,949	100.00

註： 包括應付職工薪酬、應交稅費、應付利息、遞延所得稅負債和其他負債。

## 第三章 董事會報告

## 客戶存款

截至2017年6月30日，本集團客戶存款總額為41,422.54億元，較上年末增長8.95%，佔本集團負債總額的71.69%，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。

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
<b>公司客戶存款</b>				
活期存款	<b>1,543,497</b>	<b>37.26</b>	1,441,225	37.91
定期存款	<b>1,222,528</b>	<b>29.52</b>	1,076,266	28.30
<b>小計</b>	<b>2,766,025</b>	<b>66.78</b>	2,517,491	66.21
<b>零售客戶存款</b>				
活期存款	<b>1,042,025</b>	<b>25.15</b>	951,615	25.03
定期存款	<b>334,204</b>	<b>8.07</b>	332,943	8.76
<b>小計</b>	<b>1,376,229</b>	<b>33.22</b>	1,284,558	33.79
<b>客戶存款總額</b>	<b>4,142,254</b>	<b>100.00</b>	3,802,049	100.00

截至2017年6月30日，本集團活期存款佔客戶存款總額的比例為62.41%，較上年末下降0.53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55.80%，較上年末下降1.45個百分點，零售客戶活期存款佔零售客戶存款的比例為75.72%，較上年末上升1.64個百分點。

## 3.3.3 股東權益

截至2017年6月30日，本集團股東權益為4,218.24億元，較上年末增長4.58%。歸屬於本行股東權益為4,193.77億元，較上年末增長4.23%，其中：未分配利潤為2,194.63億元，較上年末增長10.22%；其他綜合收益為-6.18億元，主要是因為債市估值下跌。

### 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，不良貸款率下降，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2017年6月30日，本集團貸款總額35,399.38億元，較上年末增長8.53%；不良貸款率1.71%，較上年末下降0.16個百分點；不良貸款撥備覆蓋率224.69%，較上年末上升44.67個百分點；貸款撥備率3.84%，較上年末上升0.47個百分點。

### 3.4.1 按五級分類劃分的貸款分佈情況

下表列出截至所示日期，本集團貸款五級分類情況。

	2017年6月30日		2016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	3,418,740	96.57	3,132,460	96.04
關注類貸款	60,739	1.72	68,100	2.09
次級類貸款	21,544	0.62	24,309	0.74
可疑類貸款	23,531	0.66	22,296	0.68
損失類貸款	15,384	0.43	14,516	0.45
客戶貸款總額	3,539,938	100.00	3,261,681	100.00
不良貸款總額	60,459	1.71	61,121	1.87

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604.59億元，較上年末下降1.08%。其中，不良貸款減少以次級貸款為主，期末次級類貸款佔比下降0.12個百分點至0.62%。期末關注類貸款607.39億元，較上年末減少10.81%，佔比1.72%，較上年末下降0.37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

	2017年6月30日				2016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	1,684,099	47.57	45,672	2.71	1,566,570	48.03	45,719	2.92
流動資金貸款	875,902	24.74	30,788	3.52	794,577	24.36	29,064	3.66
固定資產貸款	387,054	10.93	5,431	1.40	363,802	11.15	5,304	1.46
貿易融資	196,146	5.54	2,628	1.34	192,801	5.91	3,433	1.78
其他 <sup>(2)</sup>	224,997	6.36	6,825	3.03	215,390	6.61	7,918	3.68
票據貼現 <sup>(3)</sup>	153,951	4.35	-	-	154,517	4.74	-	-
零售貸款	1,701,888	48.08	14,787	0.87	1,540,594	47.23	15,402	1.00
小微貸款	297,683	8.41	4,269	1.43	283,502	8.69	4,629	1.63
個人住房貸款	807,665	22.82	2,713	0.34	728,328	22.32	3,023	0.42
信用卡貸款	456,219	12.89	5,764	1.26	409,198	12.55	5,717	1.40
其他 <sup>(4)</sup>	140,321	3.96	2,041	1.45	119,566	3.67	2,033	1.70
客戶貸款總額	3,539,938	100.00	60,459	1.71	3,261,681	100.00	61,121	1.87

- 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。

2017年上半年，本集團零售、公司信貸業務均衡發展，貸款結構持續優化。零售貸款方面，加大自住需求的住房按揭貸款投入，穩健發展小微貸款，零售貸款佔比提高0.85個百分點至48.08%。截至報告期末，零售貸款不良率0.87%，較上年末下降0.13個百分點。公司貸款方面，流動資金貸款佔比略有上升，固定資產貸款、貿易融資貸款佔比下降，各品種貸款不良率均呈下降趨勢，資產質量向好。截至報告期末，本集團公司貸款不良率2.71%。



### 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

	2017年6月30日				2016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	1,684,099	47.57	45,672	2.71	1,566,570	48.03	45,719	2.92
製造業	291,921	8.25	18,561	6.36	297,442	9.12	18,970	6.38
批發和零售業	267,114	7.55	11,479	4.30	228,751	7.01	10,589	4.63
房地產業	243,331	6.87	2,605	1.07	227,564	6.98	2,292	1.01
交通運輸、倉儲和 郵政業	207,506	5.86	1,615	0.78	193,829	5.94	1,587	0.82
建築業	88,720	2.51	1,914	2.16	84,673	2.60	1,671	1.97
電力、熱力、燃氣 及水生產和供應業	124,614	3.52	1,279	1.03	108,669	3.33	1,088	1.00
採礦業	47,414	1.34	6,694	14.12	49,479	1.52	8,163	16.50
租賃和商務服務業	128,670	3.63	221	0.17	102,469	3.14	129	0.13
水利、環境和公共 設施管理業	40,426	1.14	242	0.60	35,243	1.08	216	0.61
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	68,180	1.93	285	0.42	77,492	2.38	225	0.29
其他 <sup>(2)</sup>	176,203	4.97	777	0.44	160,959	4.93	789	0.49
票據貼現	153,951	4.35	-	-	154,517	4.74	-	-
零售貸款	1,701,888	48.08	14,787	0.87	1,540,594	47.23	15,402	1.00
客戶貸款總額	3,539,938	100.00	60,459	1.71	3,261,681	100.00	61,121	1.87

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。

2017年上半年，本集團繼續支持實體經濟發展，持續優化風險資產組合配置，堅持優質行業、優質區域、優質項目和優質客戶的「四優」原則，挖掘戰略新興產業、現代服務業、先進製造業、文化產業等新行業、新市場；信貸資源向總行、分行兩級戰略客戶傾斜，加大優質及潛力客戶資產業務拓展，壓縮退出產能過剩、高負債等風險客戶，優化信貸資源配置，實現風險、收益、成本綜合平衡。

報告期內，本集團不良貸款及不良率實現雙降，不良貸款較上年末減少6.62億元，不良率較上年末下降0.16個百分點，其中採礦業、批發和零售業不良率分別下降2.38、0.33個百分點，資產質量進一步好轉。

## 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

	2017年6月30日				2016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>(註)</sup>	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% <sup>(註)</sup>
	(人民幣百萬元, 百分比除外)							
總行	563,892	15.93	5,956	1.06	499,102	15.30	5,993	1.20
長江三角洲地區	740,393	20.92	10,591	1.43	674,209	20.67	11,134	1.65
環渤海地區	431,073	12.18	7,862	1.82	398,961	12.23	6,427	1.61
珠江三角洲及海西地區	601,129	16.98	8,497	1.41	561,539	17.21	7,082	1.26
東北地區	145,497	4.11	3,675	2.53	137,171	4.21	2,987	2.18
中部地區	337,506	9.53	7,328	2.17	311,713	9.56	10,128	3.25
西部地區	350,584	9.90	14,701	4.19	332,342	10.19	15,999	4.81
境外	100,268	2.83	169	0.17	99,149	3.04	-	-
附屬機構	269,596	7.62	1,680	0.62	247,495	7.59	1,371	0.55
<b>客戶貸款總額</b>	<b>3,539,938</b>	<b>100.00</b>	<b>60,459</b>	<b>1.71</b>	<b>3,261,681</b>	<b>100.00</b>	<b>61,121</b>	<b>1.87</b>

註： 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

針對各區域經濟特點及客群差異，2017年上半年本集團對各地分支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、總行貸款餘額佔比上升較快，西部地區、珠江三角洲及海西地區、境外機構貸款餘額佔比下降較快。

截至2017年6月30日，不良貸款主要集中在西部地區、長江三角洲地區和珠江三角洲及海西地區，不良率分別較上年末下降0.62個百分點、下降0.22個百分點和上升0.15個百分點。報告期內，本集團不良貸款增量集中在環渤海地區、珠江三角洲及海西地區。與此同時，本集團主動調整信貸結構，報告期內，環渤海地區、珠江三角洲及海西地區貸款餘額佔比分別下降0.05、0.23個百分點。

### 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

	2017年6月30日				2016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>(註)</sup>	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% <sup>(註)</sup>
	(人民幣百萬元, 百分比除外)							
信用貸款	985,062	27.83	9,273	0.94	850,482	26.07	9,223	1.08
保證貸款	442,604	12.50	24,122	5.45	430,410	13.20	23,009	5.35
抵押貸款	1,539,921	43.50	24,895	1.62	1,428,313	43.79	22,024	1.54
質押貸款	418,400	11.82	2,169	0.52	397,959	12.20	6,865	1.73
票據貼現	153,951	4.35	-	-	154,517	4.74	-	-
<b>客戶貸款總額</b>	<b>3,539,938</b>	<b>100.00</b>	<b>60,459</b>	<b>1.71</b>	<b>3,261,681</b>	<b>100.00</b>	<b>61,121</b>	<b>1.87</b>

註： 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7.23%，保證貸款較上年末增長2.83%，信用貸款較上年末增長15.82%，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	2017年	佔資本淨額	佔貸款總額
		6月30日 貸款金額	(高級法) 百分比%	百分比%
		(人民幣百萬元)		
A	批發和零售業	12,050	2.53	0.34
B	交通運輸、倉儲和郵政業	9,800	2.06	0.28
C	批發和零售業	8,096	1.70	0.23
D	交通運輸、倉儲和郵政業	7,445	1.56	0.21
E	電力、熱力、燃氣及水生產業和供應業	6,032	1.26	0.17
F	房地產業	5,592	1.17	0.16
G	批發和零售業	4,927	1.03	0.14
H	交通運輸、倉儲和郵政業	4,767	1.00	0.13
I	交通運輸、倉儲和郵政業	4,704	0.99	0.13
J	製造業	4,525	0.95	0.13
<b>合計</b>		<b>67,938</b>	<b>14.25</b>	<b>1.92</b>

## 第三章 董事會報告

截至報告期末，本集團最大單一借款人貸款餘額為120.50億元，佔本集團高級法下資本淨額的2.53%。最大十家單一借款人貸款總額為679.38億元，佔本集團高級法下資本淨額的14.25%，佔本集團權重法下資本淨額的14.11%，佔本集團貸款總額的1.92%。

## 3.4.7 按逾期期限劃分的貸款分佈情況

	2017年6月30日		2016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	23,125	0.65	22,006	0.68
逾期3個月至1年	18,020	0.51	24,280	0.74
逾期1年以上至3年以內	28,592	0.81	21,580	0.66
逾期3年以上	1,850	0.05	2,013	0.06
逾期貸款合計	71,587	2.02	69,879	2.14
客戶貸款總額	3,539,938	100.00	3,261,681	100.00

截至報告期末，本集團逾期貸款715.87億元，較上年末增加17.08億元，逾期貸款佔比2.02%，較上年末下降0.12個百分點。逾期貸款中，抵質押貸款佔比47.63%，保證貸款佔比31.34%，信用貸款佔比21.03%（主要為信用卡逾期貸款）。本集團對逾期貸款採取審慎的分類標準，不良貸款與逾期90天以上貸款的比值為1.25。

## 3.4.8 重組貸款情況

	2017年6月30日		2016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>	18,297	0.52	16,671	0.51
其中：逾期超過90天的已重組貸款	10,316	0.29	8,605	0.26

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0.52%，較上年末上升0.01個百分點。

## 3.4.9 抵債資產及減值準備計提情況

截至報告期末，本集團抵債資產的餘額為15.48億元，扣除已計提減值準備6.90億元，抵債資產淨值為8.58億元。

### 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，以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。

	2017年上半年 (人民幣百萬元)	2016年
期初餘額	110,032	84,842
本期計提	36,413	67,188
本期轉回	(3,274)	(2,628)
本期轉入／轉出	23	(5,700)
已減值貸款折現回撥 <sup>(註)</sup>	(446)	(1,001)
收回以前年度核銷貸款	3,083	2,893
期內核銷	(9,836)	(35,942)
匯率變動	(151)	380
<b>期末餘額</b>	<b>135,844</b>	110,032

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1,358.44億元，較上年末增加258.12億元；不良貸款撥備覆蓋率224.69%，較上年末上升44.67個百分點；貸款撥備率3.84%，較上年末提高0.47個百分點。

## 第三章 董事會報告

## 3.5 資本充足率分析

截至2017年6月30日，本集團高級法下資本充足率14.59%，一級資本充足率12.42%，比權重法下分別高2.74和2.44個百分點。

本集團	本報告期末	上年末	本報告期末比
	2017年6月30日	2016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>405,543</b>	388,762	4.32
2. 一級資本淨額	<b>405,562</b>	388,780	4.32
3. 資本淨額	<b>476,723</b>	449,116	6.15
4. 風險加權資產(不考慮並行期底線要求)	<b>3,233,878</b>	3,209,980	0.74
其中：信用風險加權資產	<b>2,838,984</b>	2,813,611	0.90
市場風險加權資產	<b>36,598</b>	38,073	(3.87)
操作風險加權資產	<b>358,296</b>	358,296	-
5. 風險加權資產(考慮並行期底線要求)	<b>3,266,377</b>	3,368,990	(3.05)
6. 核心一級資本充足率	<b>12.42%</b>	11.54%	上升0.88個百分點
7. 一級資本充足率	<b>12.42%</b>	11.54%	上升0.88個百分點
8. 資本充足率	<b>14.59%</b>	13.33%	上升1.26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>6,958,729</b>	6,758,093	2.97
10. 槓桿率	<b>5.83%</b>	5.75%	上升0.08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2017年6月30日，本集團符合資本充足率併表範圍的附屬公司包括：永隆銀行、招銀國際、招銀租賃和招商基金。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%，2017年為並行期實施的第三年。

註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。2017年第一季度末、2016年末、2016年第三季度末本集團的槓桿率水平分別為：6.01%、5.75%、5.99%。

### 第三章 董事會報告

本公司高級法下資本充足率14.36%，一級資本充足率12.08%，比權重法下分別高2.99和2.63個百分點。

本公司	本報告期末	上年末	本報告期末比
	2017年6月30日	2016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>351,115</b>	339,976	3.28
2. 一級資本淨額	<b>351,115</b>	339,976	3.28
3. 資本淨額	<b>417,263</b>	397,649	4.93
4. 風險加權資產(不考慮並行期底線要求)	<b>2,885,116</b>	2,887,494	(0.08)
其中：信用風險加權資產	<b>2,516,334</b>	2,516,838	(0.02)
市場風險加權資產	<b>30,384</b>	32,258	(5.81)
操作風險加權資產	<b>338,398</b>	338,398	-
5. 風險加權資產(考慮並行期底線要求)	<b>2,906,119</b>	3,061,019	(5.06)
6. 核心一級資本充足率	<b>12.08%</b>	11.11%	上升0.97個百分點
7. 一級資本充足率	<b>12.08%</b>	11.11%	上升0.97個百分點
8. 資本充足率	<b>14.36%</b>	12.99%	上升1.37個百分點

截至2017年6月30日，本集團權重法下資本充足率11.85%，較上年末下降0.15個百分點，一級資本充足率9.98%，較上年末下降0.11個百分點。

本集團	本報告期末	上年末	本報告期末比
	2017年6月30日	2016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>405,543</b>	388,762	4.32
2. 一級資本淨額	<b>405,562</b>	388,780	4.32
3. 資本淨額	<b>481,588</b>	462,493	4.13
4. 風險加權資產	<b>4,063,482</b>	3,852,894	5.47
5. 核心一級資本充足率	<b>9.98%</b>	10.09%	下降0.11個百分點
6. 一級資本充足率	<b>9.98%</b>	10.09%	下降0.11個百分點
7. 資本充足率	<b>11.85%</b>	12.00%	下降0.15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。

### 第三章 董事會報告

本公司權重法下資本充足率11.37%，較上年末下降0.22個百分點，一級資本充足率9.45%，較上年末下降0.18個百分點。

本公司	本報告期末	上年末	本報告期末
	2017年6月30日	2016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>351,115</b>	339,976	3.28
2. 一級資本淨額	<b>351,115</b>	339,976	3.28
3. 資本淨額	<b>422,129</b>	408,962	3.22
4. 風險加權資產	<b>3,713,556</b>	3,529,142	5.23
5. 核心一級資本充足率	<b>9.45%</b>	9.63%	下降0.18個百分點
6. 一級資本充足率	<b>9.45%</b>	9.63%	下降0.18個百分點
7. 資本充足率	<b>11.37%</b>	11.59%	下降0.22個百分點

### 信用風險暴露餘額

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

單位：人民幣百萬元

	風險暴露類型	法人	集團
內評覆蓋部份	金融機構	853,830	853,830
	公司	1,754,297	1,754,297
	零售	2,148,841	2,148,841
	其中：個人住房抵押	858,723	858,723
	合格循環零售	894,007	894,007
	其他零售	396,111	396,111
內評未覆蓋部份	表內	2,080,676	2,480,561
	表外	126,968	137,969
	交易對手	34,060	35,613



### 第三章 董事會報告

#### 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。報告期末，本集團市場風險資本要求為29.28億元，風險加權資產為365.98億元，其中採用內模法計算的一般市場風險資本要求為17.41億元，採用標準法計算的市場風險資本要求為11.87億元。

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。報告期末，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	報告期
		壓力風險價值	一般風險價值
1	平均值	261	263
2	最大值	619	398
3	最小值	93	104
4	期末值	313	260

#### 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列示。由於業務分部信息較接近本集團的經營活動，本集團以業務分部信息為分部報告的主要形式。分部報告數據主要來自本公司管理會計系統多維盈利報告。

##### 業務分部

本集團主要業務包括批發金融業務和零售金融業務。下表列出所示期間本集團各業務分部的經營業績。

單位：人民幣百萬元

	2017年1-6月		2016年1-6月	
	營業淨收入	稅前利潤	營業淨收入	稅前利潤（重述） <sup>註</sup>
批發金融業務	53,572	20,889	55,759	15,137
零售金融業務	56,150	27,682	53,219	27,416
其他業務	3,310	1,371	4,416	2,942
合計	113,032	49,942	113,394	45,495

註：自2017年起，本集團細化對總行層面資產減值損失的考核管理，將其按照業務性質分攤至相應業務條線，2016年同期數據已相應調整。

報告期內，本集團零售金融業務營業淨收入為561.50億元，同比增長5.51%，佔本集團營業淨收入的49.68%，同比上升2.75個百分點。零售金融業務稅前利潤為276.82億元，佔業務條線稅前利潤的56.99%。零售金融業務成本收入比為30.55%，同比上升1.23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	
	2017年6月30日		2017年6月30日		2017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	2,536,767	41	2,225,112	38	2,703	5
長江三角洲地區	858,335	14	848,840	15	12,822	26
環渤海地區	528,014	9	522,047	9	8,360	17
珠江三角洲及海西地區	707,849	11	700,055	12	10,733	21
東北地區	173,525	3	172,832	3	957	2
中部地區	385,135	6	381,966	7	4,328	9
西部地區	389,514	6	386,274	7	4,452	9
境外	187,953	3	185,866	3	1,229	2
附屬機構	432,598	7	354,874	6	4,358	9
<b>合計</b>	<b>6,199,690</b>	<b>100</b>	<b>5,777,866</b>	<b>100</b>	<b>49,942</b>	<b>100</b>

	總資產		總負債		稅前利潤總額	
	2016年12月31日		2016年12月31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	2,634,760	44	2,313,672	42	14,933	33
長江三角洲地區	768,653	13	760,973	14	8,402	18
環渤海地區	465,320	8	461,735	8	5,770	13
珠江三角洲及海西地區	634,092	11	626,656	11	7,207	16
東北地區	157,710	3	156,670	3	1,628	3
中部地區	353,771	6	354,073	6	1,756	4
西部地區	368,485	6	373,028	7	1,261	3
境外	177,271	3	173,987	3	929	2
附屬機構	382,249	6	318,155	6	3,609	8
<b>合計</b>	<b>5,942,311</b>	<b>100</b>	<b>5,538,949</b>	<b>100</b>	<b>45,495</b>	<b>100</b>

## 第三章 董事會報告

### 3.7 其他

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

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、經營租賃承擔、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。信貸承諾是最主要的組成部份，截至2017年6月末，信貸承諾餘額13,106.08億元。有關或有負債及承擔詳見本報告財務報表附註35「或有負債和承擔」。

#### 3.7.2 逾期未償債務情況

截至2017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

2017年上半年，面對經濟去槓桿和金融強監管的外部形勢，本公司堅持戰略轉型方向，加大改革和科技應用力度，搶抓業務機會，整體經營持續向好，實現效益質量規模均衡發展。

#### 繼續以「輕型銀行」引領方向

**1、「輕」資本：**截至報告期末，本公司高級法下資本充足率和一級資本充足率分別為14.36%和12.08%，較權重法下分別高2.99和2.63個百分點，資本節約效果明顯；高級法下稅前風險調整後的資本收益率(RAROC)為29.58%，明顯高於資本成本。

**2、「輕」資產：**截至報告期末，本公司零售貸款總額較上年末增長10.63%，高於貸款總額的增幅；零售貸款總額佔貸款總額的比重達51.43%，較上年末提高0.98個百分點。其中，個人住房貸款餘額較上年末增加795.97億元，信用卡貸款餘額較上年末增加470.72億元，分別佔零售貸款總額的47.55%和27.11%。2017年上半年，本公司壓退對公風險資產161.71億元；傳統的採礦業貸款餘額較上年末下降1.46%且佔比較上年末下降0.14個百分點；新興的文化、體育和娛樂業貸款餘額較上年末增長33.82%；在對公信貸敞口中，高評級客戶敞口為65.78%，較上年末提高5.81個百分點。

**3、「輕」負債：**報告期內，本公司強化負債成本精細化管理，壓縮高成本協議存款264.40億元，期末協議存款到期利率5.66%。期末活期存款餘額25,138.79億元，較上年末增長7.83%，活期存款佔比63.59%，維持在較高水平。經過努力，在上半年市場利率中樞明顯上抬的背景下，本公司報告期內計息負債年化平均成本率較上年全年僅上升6個基點。

**4、「輕」收入結構：**受營改增及監管政策趨嚴等因素影響，本公司非利息淨收入有所下降，但佔比仍維持在較高水平，本期非利息淨收入佔營業淨收入的比重為35.29%。同時，零售金融業務營業淨收入佔本公司營業淨收入的51.40%，同比增加3.02個百分點。

## 第三章 董事會報告

**5、「輕」運營：**報告期內，本公司招商銀行APP和掌上生活APP月活躍用戶雙雙突破2,000萬；網上企業銀行客戶數增長11.39%，交易筆數同比增長88.05%；同業招贏通平台正式簽約金融機構達1,108家，線上交易替代率近50%。有關分銷渠道的詳情，可參閱本章「分銷渠道」一節。報告期，本公司成本收入比25.27%。

## 持續鞏固「一體兩翼」戰略定位

### 1、一體動力強勁

零售稅前利潤達269.11億元，佔本公司業務條線稅前利潤的比重為57.17%；零售營業淨收入為547.50億元，佔本公司營業淨收入的51.40%；零售成本收入比30.29%；零售非利息淨收入同比增長1.18%，在零售營業淨收入中佔比36.47%。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58.52萬戶，私人銀行業務穩步發展，戶均管理客戶總資產達2,803.16萬元。零售管理客戶總資產(AUM)餘額較上年末增加3,678億元。零售活期存款增加871.32億元，佔本公司零售存款總額的78.50%。零售貸款總額佔本公司貸款總額的51.43%。

### 2、兩翼齊飛共進

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，報告期內新開對公存款客戶16.90萬戶，現金管理客戶數新增12.60萬戶，供應鏈有效資產核心客戶數和有效資產上下遊客戶數分別新增256和1,807戶，小企業客戶數較年初增長10.47%，總行級戰略客戶數166戶，較上年末增長22.96%。報告期內，「千鷹展翼」客群共有67家公司在境內成功IPO並在本公司開立IPO募集資金專戶，募集資金託管金額達87.16億元。交易銀行體系化競爭優勢初步形成，期末供應鏈融資餘額增長24.71%，國內保理業務量同比大幅增長498.29%。

**同業金融**聚焦客戶經營，同業活期存款規模及佔比均位列全國性中小型銀行首位，活期佔比高達77.94%。跨境人民幣同業往來業務繼續保持領跑優勢，期末境內外同業在本公司開立的跨境人民幣同業往來賬戶數位列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一、行業第二。票據轉貼、再貼現交易量繼續保持行業領先地位。

**投資銀行和大資管業務**繼續發力，成為「兩翼」的雙核驅動。投資銀行逆勢而上，非利息收入同比增長16.84%；理財業務資金餘額2.13萬億元，淨值型產品佔比75.72%，產品淨值化轉型再上一層樓；資產託管規模保持增長，餘額達10.63萬億元；金融市場業務危中尋機，外匯貴金屬業務逆市突破，人民幣匯率掉期業務量同比增長69.46%，單一客戶衍生交易量同比增長69.33%，人民幣期權銀行間市場交易量排名蟬聯市場首位，銀行間黃金詢價交易做市第二季度綜合排名全市場第一。

## 第三章 董事會報告

### 3、 「一體兩翼」內部協同穩中有進

零售金融加強對公轉介，報告期內新增零售轉介批發有效客戶數9,111戶；深入挖掘戰略客戶價值，與其展開全面深度合作，為戰略客戶及其員工提供專屬的綜合性零售金融服務，提升客戶粘度；充分發揮零售渠道在保險、基金、信託等產品方面的銷售優勢，為同業業務引流，有效促進託管業務發展和機構存款增長。同時，公司金融也以自身的快速發展為零售金融業務增長打下堅實基礎。截至報告期末，全年代發工資個人客戶新增498萬戶，其中代發有效戶新增353萬戶，同比增長20.06%，當年代發額實現6,255.26億元，同比增長17.81%。投商行聯動協作的一系列具有市場影響力的重大項目落地，帶動本公司市場競爭力的大幅提升及負債和跨境業務的快速發展。同業客群經營助力本公司承銷377.87億元金融債，同業客群貢獻9.2萬億元託管業務規模。通過「票據管家」的交叉營銷，帶動了公司存款、貸款、代發、信用卡等公司、零售金融業務的拓展。

## 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2017年上半年宏觀經濟金融形勢的基本看法

2017年上半年，中國經濟延續了穩中向好的發展態勢。經濟增速為6.9%，服務業和消費保持最高貢獻，新動能進一步發揮作用，經濟增長質量進一步提高。進出口增速均由負轉正，貿易差額總體穩步回升，人民幣匯率、外匯儲備顯現穩中有升態勢。物價漲幅較為溫和，CPI同比增長1.4%，扣除食品和能源的核心CPI同比增長2.1%；PPI總體穩定向好，城鎮新增就業人數和失業率均保持穩定。今年以來，央行在防範潛在金融風險的同時，增強靈活性和預見性，強化市場溝通，加強預期引導，靈活運用包括公開市場操作、中期借貸便利(MLF)和抵押補充貸款(PSL)在內的多種貨幣政策工具，將市場流動性保持在合理水平。同時，財政支出保持穩定，對經濟增長提供了有力支持。

#### 2、 關於淨利息收益率

本公司2017年上半年淨利息收益率為2.50%，同比下降13個基點，比上年全年下降5個基點，下降的主要原因是「營改增」價稅分離影響拉低了賬面淨利息收入。但從季度環比情況來看，本公司2017年二季度淨利息收益率為2.51%，比一季度提高2個基點，已連續兩個季度回升，主要受益於本公司在市場利率不斷上升、負債成本壓力加大的情況下，通過優化資產負債結構、提高資產收益率和加大存款推動力度等措施，實現了淨利息收益率的提升。

展望下半年，預計市場利率有所回落但仍將維持相對高位，存款增長乏力的局面仍將持續，負債端成本壓力將始終存在。本公司下半年的主要應對措施包括：一是採取綜合措施全力推動存款增長，穩定核心負債來源，降低主動負債壓力；二是優化貸款結構，在風險可控前提下加大對消費貸款、信用卡貸款等高收益產品的拓展力度；三是深化客戶關係管理，提高貸款風險定價水平及客戶綜合回報。整體來看，預計下半年本公司淨利息收益率將保持相對穩定。

## 第三章 董事會報告

### 3、關於非利息淨收入

2017年上半年，本公司實現非利息淨收入375.91億元，同比下降11.11%，主要原因包括：一是上年前4個月尚未實施營改增政策，收入中包含了稅收部份，而今年收入為價稅分離後結果；二是與資本市場高度相關的代理基金和代理信託業務收入不及預期；三是隨着今年監管政策的趨嚴，受託理財、代理保險、託管及同業等業務均受到較大衝擊，收入增長面臨一定壓力。

就重點項目來看，本公司上半年實現財富管理手續費及佣金收入152.01億元，同比下降25.61%（其中：受託理財收入62.39億元，同比下降37.03%；代理保險收入37.65億元，同比下降9.43%；代理基金收入30.63億元，同比下降26.09%；代理信託收入20.47億元，同比下降2.15%；代理貴金屬收入0.87億元，同比下降34.51%）；銀行卡手續費收入64.65億元，同比增長37.14%；託管收入25.42億元，同比下降7.33%。

在監管日益嚴格和市場複雜多變的環境下，本公司更加堅定長期以來樹立的審慎經營理念，積極發展非息業務。零售方面，在國內私人財富持續高速增長的背景下，本公司將繼續專注於財富管理領域，依託Fintech技術，打造「摩羯智投」等一系列金融科技產品，提高個性化服務水平，為零售客戶提供適用的資產配置計劃，實現從依賴產品佣金過渡到產品佣金與投資管理服務費併重的盈利模式；此外，本公司將憑藉龐大的零售客群和多元化的產品體系，在居民消費意願增強的背景下，推動消費金融、線上消費支付結算業務的持續發展。批發方面，本公司將繼續鞏固已有業務優勢，積極把握市場機會，主要措施包括：資產管理業務方面通過提高資產組織和配置能力，優化資產結構；投行業務方面通過債券承銷、併購金融、結構融資和股權投融資業務為客戶提供投行一體化服務，獲取更高綜合收益；託管業務方面通過加大對託管系統資源的投入，以高度專業的自動化託管系統打造核心競爭力；交易收入與其他非利息收入方面，通過加強對市場和監管政策的研判，提高交易的投資收益，同時加強風險管控，確保交易收入的穩健增長。

### 4、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、儲備資本要求及逆週期資本要求。

2017年上半年，本公司通過資源優化配置推動結構調整，資本回報水平有所提升。權重法下風險加權資產較上年末上升5.23%，在資本消耗較低的情況下保持了盈利的穩健增長。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5.06%，風險加權資產與總資產的比值為49.85%，較上年末下降4.69個百分點，資本節約效果明顯。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，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。



### 第三章 董事會報告

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創新發展，進一步為資本節約提供空間。全年安排多期信貸資產證券化項目，包括不良類和正常類，本報告期內已發行一期信用卡不良信貸資產支持證券。截至報告期末，本公司累計發行15單信貸資產支持證券，發行規模累計669.3億元，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。

#### 5、關於不良資產的生成及處置

截至2017年6月30日，本公司不良貸款率為1.80%，較上年末下降0.18個百分點；關注貸款率為1.79%，較上年末下降0.36個百分點；貸款撥備率為4.05%，較上年末上升0.50個百分點；不良貸款撥備覆蓋率為225.17%，較上年末上升46.14個百分點；信用成本為2.08%，較上年末下降0.19個百分點，風險水平整體可控。

2017上半年，本公司不良生成趨緩。總體看，上半年累計新生成不良貸款餘額166.13億元，同比減少140.64億元，降幅45.85%，不良貸款生成率1.06%，較上年末下降1.18個百分點，一、二季度累計不良生成率均低於上年同期；從行業看，製造業、採礦業不良生成額、不良生成率較上年同期均大幅下降；從地區看，不良生成高發區域長三角、西部地區不良生成額、不良生成率較上年同期均大幅下降；從客群看，大型、中型、小型企業較上年同期不良生成額、不良生成率雙降。

報告期內，本公司進一步加強不良資產處置力度，運用多種途徑化解風險資產，2017年上半年共處置不良貸款177.91億元，其中：常規核銷88.48億元，清收49.11億元，不良資產證券化12.36億元，折價轉讓0.66億元，通過重組、上遷、抵債、減免等其他方式處置27.30億元。

2017年上半年，本公司憑藉高效和成熟的資產證券化運作機制，繼續積極推進不良資產證券化實踐，報告期內發行了一期信用卡不良資產證券化項目，處置信用卡不良資產本金規模12.36億元，發行證券面值2.3億元。本公司根據監管規定自持各檔證券的5%，其餘部份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，實現了資產的真實出售和破產隔離，從資產持有轉向資產服務，有利於優化資產負債結構、提高資產流動性、改善收入結構和提升資本充足率。

此外，自2016年債轉股試點重啟以來，本公司根據國務院《關於市場化銀行債權轉股權的指導意見》，持續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。

## 第三章 董事會報告

## 6、關於重點領域資產質量

本公司積極應對外部宏觀經濟變化，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，本公司根據房地產行業調控政策動態調整信貸政策，嚴格制定和執行城市、客戶和項目的准入標準，持續加強表內外全口徑風險限額管控；強化區域和客戶名單制管理，主動契合國家行業調控政策，嚴格執行國家政策要求，嚴控前期房地產價格過高、市場主體槓桿率已處高位、市場成交嚴重低迷、呈現相當泡沫化的城市和實力較弱的中小房企、經營激進的房地產客戶、以及高槓桿、高融資成本地產項目的業務，全面深化與優質品牌房企的戰略合作，進一步提升房地產戰略客戶和房地產市場穩健程度較高的城市佔比，實現資產結構持續優化。截至報告期末，境內公司房地產廣義口徑風險業務餘額3,951.21億元（含實有及或有信貸、債券投資、自營及理財非標投資等業務），較年初增加438.80億元。其中，境內公司房地產貸款餘額1,796.44億元，較上年末增加94.21億元，佔本公司貸款和墊款總額的5.49%，較上年末下降0.16個百分點。2017年以來，境內公司房地產領域資產質量有所好轉，不良貸款率1.24%，較上年末下降0.11個百分點。此外，涉及房地產的或有信貸、本公司主動管理類代銷等業務無不良資產，房地產領域債券投資未出現風險事件。

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和區域集中度管理要求；堅持「現金流穩定覆蓋、業務模式合規」的准入標準，將資源投向按市場化、商業化原則運作且具有良好現金流、符合政府購買（採購）、PPP模式的政策要求叙做的地方政府融資平台業務，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2,391.14億元（含實有及或有信貸、債券投資、自營及理財非標投資等業務），較年初增加108.98億元，其中，表內貸款餘額997.30億元，較上年末減少49.53億元，佔本公司貸款和墊款總額的3.05%，較上年末下降0.42個百分點；涉及地方政府融資平台的各項業務均無不良資產。

對煤炭、鋼鐵、水泥、船舶製造、光伏、煤化工等20個<sup>1</sup>本公司壓縮退出類行業，本公司提高客戶准入標準，重點支持與國計民生密切相關的業內龍頭企業和地區優勢企業，優先投放涉及節能環保改造和技術改造升級的融資需求；着力壓縮退出重大風險客戶和低端過剩產能客戶，特別是涉及去產能、去槓桿和符合「僵屍企業」標準的客戶；嚴格執行行業限額管理，加強對風險貸款退出執行過程的監測，優化風險緩釋手段。截至2017年6月末，本公司壓縮退出類行業全口徑融資餘額為2,547.09億元，較年初減少76.99億元，其中，表內貸款餘額2,217.26億元，較年初減少78.65億元，佔本公司貸款和墊款總額的6.78%，較年初下降0.84個百分點；不良貸款率10.78%，較年初下降2.64個百分點。鋼鐵和水泥等行業餘額較年初增加，主要是因為針對優質企業和先進產能增加了貸款；船舶製造和煤化工等行業不良貸款減少較多，主要是因為加快退出了風險客戶和低端產能客戶。

1 20行業指：煤炭、鋼質、煤質、鋼鐵、電解鋁、造船、玻璃、水運、煉焦、煤化工、工程機械、光伏、水泥、基礎化工、有色金屬冶煉及壓延（不含電解鋁）、常用金屬礦採選、化肥、造紙、紡織和化纖。



## 第三章 董事會報告

### 7、關於自營非標業務

報告期內，本公司進一步強化自營資金投資非標準化債權資產業務的風險審查與資金投向合規性審查，嚴格按照監管要求，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。截至報告期末，本公司自營資金投資非標準化債權資產的餘額為5,647.00億元，較上年末上升11.18%。截至報告期末資產結構如下：

信貸類自營非標投資餘額5,423.84億元，較上年末上升21.39%，其中：2,237.64億元投資標的為公司債權收益權，較上年末上升55.38%，主要是由於報告期內對公信貸需求上升；600.77億元投資標的為個人債權收益權，較上年末下降2.94%；2,585.43億元投資標的為已貼現的銀行承兌匯票、商業承兌匯票收益權，較上年末上升7.33%。信貸類自營非標投資不良率0.59%，較上年末下降0.25個百分點。

非信貸類自營非標投資業務餘額為223.16億元，較上年末下降63.49%，此類業務的投資標的包括：投資同業理財產品、存放其他商業銀行的協議存款或定期存款。

截至報告期末，全口徑信貸類資產（含自營貸款及信貸類自營非標投資）已計提撥備餘額1,357.83億元，其中貸款撥備餘額1,323.51億元，信貸類自營非標投資撥備餘額34.32億元。全口徑信貸類資產撥備率3.56%，較上年末上升0.31個百分點，信貸類資產不良撥備覆蓋率219.17%，較上年末上升42.10個百分點。

### 8、關於金融科技(Fintech)

報告期內，本公司通過促進金融科技創新，積極提升金融科技能力，推動移動互聯、雲計算、大數據、人工智能、區塊鏈等新興技術的創新應用，明確定位「金融科技銀行」，對標金融科技企業，加快向「網絡化、數據化、智能化」目標邁進。

在金融科技創新方面，本公司按照上一年度稅前利潤1%提取專項資金設立金融科技創新項目基金，鼓勵全行利用新興技術進行金融創新；引入「精益創新」方法，建立了一套適合本公司特色的覆蓋「精益創新」全生命週期的創新項目運作流程，整合內外部資源，為創新項目提供全面孵化支持，提高創新質量及成功率；同時，加強與外部技術領先公司的交流，探討多元化合作方式，積極開展外部創新興技術的探索、研究和引入工作。

## 第三章 董事會報告

在零售金融領域，本公司堅持「手機優先」策略，報告期內，招商銀行APP推出直播、收益報告、收益牛人榜、收支記錄2.0等功能，圍繞客戶手機不斷打造經營服務新模式，持續提升客戶線上活躍度與黏性。掌上生活APP持續升級智能服務，打造基於大數據的個性化信息推薦功能，大力發展現金型消費信貸業務，推出e招貸產品。截至報告期末，招商銀行APP累計下載客戶數4,805萬戶，年度活躍客戶數2,855萬戶；掌上生活APP累計綁定用戶數3,753萬戶，年度活躍用戶數3,195萬戶；e招貸產品交易規模381億元，餘額逾300億元。風險管理方面，本公司持續引入第三方徵信數據及客戶在P2P、小貸、消費金融公司等平台的借款信息，不斷優化評分模型及預警模型；引入生物識別技術進行客戶身份驗證，利用客戶多維度數據建立新型反欺詐模型，精確識別客戶偽冒申請。報告期內，純線上貸款產品閃電貸不良生成額持續下降，截至報告期末，閃電貸累計發放貸款253.4億元，貸款餘額119.45億元，不良率0.23%。財富管理方面，「摩羯智投」多次進行資產配置動態調整，向客戶提供6次月度投資運作報告，申購規模累計達到45億元，上半年平均回報位於非貨幣基金的前1/3。

在批發金融領域，本公司持續利用移動互聯網、大數據和區塊鏈等技術進行服務模式創新。客戶經營方面，本公司推出移動客戶關係管理系統(CRM)，引導客戶經理開展移動化客戶經營；同業客戶方面，「招贏通」平台推出線上同業存款，實現同業存款交易撮合和存款業務一站式、全自動化辦理，截至報告期末，平台正式簽約金融機構1,108家，線上業務量3,264.63億元，線上交易替代率近50%；支付結算創新方面，已上線國內及亞太地區首個區塊鏈跨境領域項目—跨境直聯支付區塊鏈平台，同時以移動支票打造企業移動支付結算業務新生態，截至報告期末，移動支票有效交易筆數674.59萬筆，同比增長443.94%，交易金額3,324.64億元，同比增長373.49%；風險管理方面，利用互聯網數據，推出企業大數據監測平台，對有貸客戶進行全網異常信息監測，協助客戶經理主動發現企業經營異常信號。

此外，本公司持續推進多元化跨業聯盟合作，構建具有招行特色的金融科技生態體系。與中國聯通共同組建的招聯消費金融有限公司積極開展大數據模型、徵信、偽冒防控及產學研合作工作，截至報告期末，註冊用戶3,131萬戶，核批客戶1,189萬戶，累計發放貸款1,262億元，貸款餘額323億元，不良率1.15%；與招商局集團共同組建的招銀前海金融資產交易中心借助雲計算、大數據等技術，構建了高效的非標金融資產運營體系及財富管理平台，截至報告期末，累計總交易量3,989.81億元，其中報告期內交易量2,970.95億元，「招招理財」產品註冊人數21.33萬人；與滴滴出行的戰略合作業務快速發展，截至報告期末，發行聯名信用卡127萬張、聯名借記卡190萬張。

## 第三章 董事會報告

### 3.9.2 關於2017年下半年前景展望與措施

展望2017年下半年，世界經濟總體向好，但不穩定、不確定性因素依然存在，全球貿易復蘇空間有限，經濟持續回暖挑戰仍存。國內經濟形勢總體平穩，供給側改革和創新驅動戰略深入推進，政策紅利持續發力，新舊動能轉換加快。貨幣政策穩健基調不改，市場流動性難言寬鬆，整頓金融秩序、縮短資金鏈條、降低金融槓桿將構成監管重點，引導資金進一步脫虛向實。受債務約束財政擴張空間有限，基建投資增速將會放緩，企業效益改善將提高投資能力和投資預期，房地產調控的政策效應繼續釋放，對房地產投資的不利影響將逐步顯現。居民收入增速有所放緩，消費增長將受到一定的制約。企業補庫存週期逐漸減弱，工業和製造業生產回暖勢頭不穩。物價水平將平穩運行，下半年通脹壓力有限。整體來看，下半年中國經濟增長將溫和放緩，結構調整進一步加速，經濟金融風險總體可控。

對銀行而言，「緊平衡」的貨幣環境、金融「去槓桿」、優質資產的組織難題及日益趨嚴的監管壓力等，都可能加大商業銀行盈利增速持續下行壓力。但也有一系列積極因素，成為化解經營壓力的重要機遇：一是隨着外部需求走強及企業盈利改善，製造業投資持續回升，信貸等融資需求將會回升；二是新型城鎮建設持續推進，特別是旅遊、文化、健康、養老等消費政策落地，居民消費轉型升級步伐加快；三是流動性邊際改善利好債券市場，特別是「債券通」開通，有利於進一步增強投資者信心、擴寬投資渠道和資金來源；四是國企改革將不斷深化，電力、煤炭、鋼鐵、重型裝備等行業的央企併購重組加速的態勢十分明顯，地方國企也積極開展併購重組，為商業銀行圍繞資本市場開展併購重組等投行業務創造了眾多機遇。

未來一段時期，「監管補短板」將成為金融業的新常態，本公司將面臨貨幣環境趨緊、宏觀審慎監管加強、業務檢查和風險檢查頻密、政府融資模式變革和交叉性金融風險傳染等挑戰。在新形勢下，下半年，本公司將繼續堅持「輕型銀行」和「一體兩翼」的戰略方向和定位，一方面回歸客戶本源、服務本源、業務本源，專注於鞏固優勢、打牢基礎、補好短板，另一方面將通過積極擁抱金融科技，打造新的商業模式，尋找可持續發展的新動力。具體而言：**一是**繼續深化改革，將轉型推向縱深。批發條線將重點推進客戶服務和客戶經理管理兩大體系建設，零售條線將按照O2O線下交付中心、客戶關係管理與體驗中心和複雜產品銷售中心的網點定位，加快網點轉型與配套流程優化，同時深化「移動優先」策略，通過線上線下全渠道融合的方式，實現輕運營和客戶體驗提升。**二是**主動擁抱金融科技，明確「金融科技銀行」的定位，把科技變革作為未來三到五年的重中之重，將金融科技的研發和應用全面鋪開；重新審視和再造提供服務的方式，據此調整內部組織、流程、制度和文化的。**三是**全面落实風險管理「治本」之策，堅定不移地貫徹戰略導向，繼續深化結構調整，以流程和系統管住關鍵環節，固化風險「治本」措施，同時順應大數據、人工智能給風險管理模式帶來的變化，加大風險管理相關的科技投入，推動風險管理變革。**四是**通過苦練內功，全面夯實轉型發展的基礎，包括鞏固和強化服務的基本優勢，夯實夯牢基礎管理，以及按照「金融科技銀行」的定位，全面提升員工隊伍的素質和能力。總而言之，在金融監管新常態的大背景下，本公司將攻守兼備，積極作為，努力開創轉型的新局面。

## 3.10 業務運作

### 3.10.1 零售金融業務

#### 業務概述

報告期內，本公司零售金融稅前利潤269.11億元，佔本公司業務條線稅前利潤的57.17%。零售金融業務營業淨收入為547.50億元，同比增長4.99%，佔本公司營業淨收入的51.40%，同比上升3.02個百分點。其中，零售淨利息收入達347.85億元，同比增長7.30%，佔零售營業淨收入的63.53%；零售非利息淨收入達199.65億元，同比增長1.18%，佔零售營業淨收入的36.47%，佔本公司非利息淨收入的53.11%。2017年上半年，本公司零售業務實現銀行卡（包括信用卡）手續費收入64.12億元，同比增長37.45%；實現零售財富管理手續費及佣金收入111.15億元，同比下降18.80%，佔零售淨手續費及佣金收入的57.29%。

與國內同業相比，本公司始終將零售業務作為重點發展的領域，並形成體系化優勢。2017年上半年，本公司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2017年6月末，本公司零售客戶數9,733萬戶（含借記卡和信用卡客戶），較上年末增長6.89%，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）204.80萬戶，較上年末增長7.38%；管理零售客戶總資產(AUM)餘額58,983億元，較上年末增長6.65%，其中管理金葵花及以上客戶總資產餘額48,208億元，較上年末增長6.17%，佔全行管理零售客戶總資產餘額的81.73%。零售客戶存款餘額12,705.55億元，較上年末增長6.62%，活期佔比較上年末提升2.11個百分點至78.50%。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。截至報告期末，本公司零售客戶一卡通發卡總量11,041萬張，較上年末增長5.22%；一卡通卡均存款1.03萬元，較上年末增長1.98%。

2017年上半年，面對市場資金面趨緊、同業競爭及互聯網金融衝擊加劇的市場環境，本公司加大Fintech投入，在移動技術、大數據、人工智能等基礎設施領域持續發展，進一步夯實零售客戶基礎，實現了零售客群及AUM的穩步增長。報告期內，本公司把握互聯網金融發展機遇，進一步推進「輕型銀行」戰略，通過優化招商銀行APP，提升複雜產品配置能力和零售客戶大數據分析能力，全面推進金融服務平台化、業務管理精細化和客戶營銷精準化。

## 第三章 董事會報告

### 財富管理業務

2017年上半年，本公司實現個人理財產品銷售額38,964億元，實現代理開放式基金銷售額3,219億元，代理信託類產品銷售額1,046億元，代理保險保費454億元；實現零售財富管理手續費及佣金收入111.15億元，同比下降18.80%（其中：代理保險收入37.64億元，同比下降9.39%；代理基金收入30.63億元，同比下降26.03%；受託理財收入23.85億元，同比下降31.76%；代理信託計劃收入18.19億元，同比上升2.77%；代理貴金屬收入0.84億元，同比下降34.38%）。有關財富管理手續費及佣金收入變化的原因，請參閱本報告3.9.1節中關於非利息淨收入的分析。

報告期內，本公司財富管理業務依託於專業市場研究團隊，針對宏觀市場和金融市場趨勢動態變化進行獨立研究，並定期提供市場觀點、中長期投資策略及大類資產配置策略，全面支持財富管理業務投資決策。同時，通過對宏觀經濟走勢、市場競爭環境、財富管理業務發展規律和客戶投資偏好的研判，面對市場跌宕起伏、同業競爭同質化、異業衝擊日趨激烈等不利外部條件，本公司秉承「以客戶為中心」的理念，結合大數據、人工智能和圖像識別等Fintech技術，積極構建包括基金售後服務體系在內的財富管理綜合服務體系，進一步提升財富管理業務的核心競爭力。

### 私人銀行業務

截至報告期末，本公司私人銀行客戶（指在本公司月日均全折人民幣總資產在1,000萬元及以上的零售客戶）63,985戶，較上年末增長7.43%；管理的私人銀行客戶總資產為17,936億元，較上年末增長8.08%。截至報告期末，本公司已在54個境內城市和6個境外城市建立了由58傢私人銀行中心和63家財富管理中心組成的高端客戶服務網絡。

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，在個人、家庭、企業三個層次，滿足高價值客戶的多元需求，提供投資、稅務、法務、併購、融資、清算等方面的專業、全面、私密的綜合服務。2017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，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，本公司蟬聯《歐洲貨幣》和新加坡《國際私人銀行家》雜誌等機構評選的「中國區最佳私人銀行」大獎。

### 信用卡業務

截至報告期末，本公司信用卡累計發卡8,812萬張；流通卡數5,192萬張，報告期增加642萬張；流通戶數4,111萬戶，較上年末增長10.21%。通過不斷提升客戶獲取與客戶經營效率，2017年1-6月本公司實現信用卡交易額12,881億元，同比增長22.27%；流通卡每卡月平均交易額4,389元；信用卡循環餘額佔比為22.39%；信用卡貸款餘額為4,560.86億元，較上年末上升11.51%。2017年1-6月信用卡利息收入189.20億元，同比增長21.63%；信用卡非利息業務收入67.75億元，同比增長29.37%。截至報告期末，信用卡不良貸款率較上年末下降0.14個百分點，為1.26%，風險水平整體可控。



### 第三章 董事會報告

報告期內，本公司通過金融科技的有效推進，全面提升掌上生活APP經營能力，打造金融變現、支付便捷、風控安全、服務引導的信用卡客戶經營體系，截至報告期末，掌上生活APP綁定用戶總數達3,753萬戶，年度活躍用戶數3,195萬戶；構建基於大數據的個性化信息推薦功能，應用語音識別、人臉核身等技術，實現基於金融科技的智能服務升級；持續提升數據驅動獲客效能，報告期內新增客戶中，數據獲客佔比較上年同期提升15個百分點；打造一站式額度管理平台「全景智額」，圍繞不同消費場景推出預約境外臨時額度、汽車分期等額度產品，引領管家式額度服務新潮流；通過差異化風險定價、大數據及場景化營銷等金融科技的應用，創新型消費金融產品「e招貸」快速發展，報告期內交易規模達381億元，餘額逾300億元；上線區域消費金融新產品「e閃貸」，完善消費金融產品體系；積極推進與互聯網企業卡產品合作，推出多款廣受歡迎的聯名卡；作為首家賬戶支付採用生物識別技術的銀行，本公司推出了掌上生活APP指紋支付，通過與銀聯、Apple Pay、支付寶、微信和京東等的合作，擴大無卡支付覆蓋場景並提升客戶支付體驗；開展「和你一起紅」品牌整合營銷活動，推出30周年紀念版「和」卡，在境外推出「非常英倫」和「非常迪拜」等營銷活動，保持境外市場領先地位。

#### 零售貸款

2017年上半年，本公司積極把握市場機遇，在有效管控零售信貸風險的前提下，努力擴大零售信貸規模。截至2017年6月30日，本公司零售貸款總額16,823.74億元，較上年末增長10.63%，佔本公司貸款和墊款總額的51.43%，較上年末上升0.98個百分點。

業務開展方面，2017年上半年，本公司按照國家管控要求發展住房貸款業務，同時平穩推進小微貸款和消費貸款的投放。截至報告期末，本公司住房貸款餘額7,999.02億元，較上年末增長11.05%，佔零售貸款的比重為47.55%。截至報告期末，本公司行標口徑小微貸款餘額為2,960.66億元，較上年末增長5.12%，佔零售貸款比重為17.60%，較上年末下降0.92個百分點；小微貸款不良率1.44%，較上年末下降0.2個百分點；報告期內新發放小微貸款加權平均利率浮動比例（按發生額加權，下同）為38.77%。截至報告期末，本公司消費貸款餘額840.77億元，較上年末增長31.19%；不良率1.27%，較上年末下降0.34個百分點；報告期內新發放消費貸款加權平均利率浮動比例為43.31%。

平台建設方面，本公司持續升級和完善零售信貸輕型化經營平台，進一步優化閃電貸平台，閃電貸各項業務數據和風險表現持續向好，截至報告期末，閃電貸累計投放貸款253.40億元，不良率為0.23%，保持較低水平。

資產質量方面，受益於外部經濟環境企穩向好、本公司持續優化零售信貸政策並提升風險管理能力等因素，零售貸款資產質量持續改善。截至2017年6月30日，本公司關注類零售貸款餘額為191.57億元，較上年末下降6.91%，關注類零售貸款佔比較上年末下降0.21個百分點。零售不良貸款餘額為147.79億元，不良率為0.88%，較上年末下降0.13個百分點。剔除信用卡，2017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78.74%，抵質押率為49.9%，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。

## 第三章 董事會報告

風險管理方面，本公司高度重視並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，提升隊伍專業能力，持續快速推進全行業務的集中審批。零售貸款集中審批量佔比已達80%以上，房貸業務自動審批逐漸成熟。同時，零售信貸集中審批中心創新將Fintech應用到審批中，通過升級集中審批系統，擴大信息採集範圍，提高系統智能化風險識別能力。本公司不斷優化風險模型並運用到產品政策制定、審批、貸後管理等環節，基本形成規範化、系統化、數據化、模型化的風險控制體系。

### 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201.57億元，佔本公司業務條線稅前利潤的42.83%；批發金融業務營業淨收入523.82億元，同比下降3.64%，佔本公司營業淨收入的49.18%。其中，批發金融業務淨利息收入346.29億元，同比上升5.77%，佔批發金融業務營業淨收入的66.11%；批發金融業務非利息淨收入177.53億元，同比下降17.89%，佔批發金融業務營業淨收入的33.89%，佔本公司非利息淨收入的47.23%。

#### 公司客戶

2017年上半年，本公司繼續從審慎角度出發對客戶結構進行主動調整，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，公司貸款客戶為1.96萬戶，較上年末下降6.67%。

報告期內，本公司進一步夯實客戶基礎，公司存款客戶達142.74萬戶，較上年末增長10.22%，其中，報告期內新開對公存款客戶16.90萬戶，同比增長2.42%。

#### 公司貸款

截至2017年6月30日，本公司公司貸款總額14,405.63億元，較上年末增長7.32%，佔貸款和墊款總額的44.04%。其中，境內公司中長期貸款餘額5,573.42億元，佔境內公司貸款總額的41.58%，較上年末下降1.1個百分點。公司貸款不良率3.05%，較上年末下降0.25個百分點。2017年上半年，本公司新發放人民幣公司貸款加權平均利率浮動比例為1.82%。

因年初部份企業成長後行標標識變化需對相關數據予以調整，大、中型企業年初基數較上年末有所調整。截至報告期末，本公司境內行標大型企業貸款餘額10,085.83億元，較年初上升8.83%，佔境內公司貸款比重為75.25%，較年初上升0.71個百分點，不良率為2.63%，較年初下降0.44個百分點；由於本公司主動調整貸款結構，境內行標中型企業貸款餘額1,722.54億元，較年初下降2.36%，佔本公司境內貸款比重為12.85%，較年初下降1.34個百分點，不良率為6.85%，較年初上升1.08個百分點。

### 第三章 董事會報告

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，本公司境內行標小企業貸款餘額1,594.58億元，較年初增長13.86%，佔境內公司貸款比重為11.90%，較年初上升0.63個百分點；不良率為3.33%，較年初下降0.47個百分點。小企業客戶數133.28萬戶，較年初增長10.47%。報告期內，本公司小企業貸款加權平均利率浮動比例為18.69%。

2017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2017年6月30日，戰略新興產業貸款餘額631.92億元，較上年末增加45.09億元，佔本公司公司貸款總額的4.39%；綠色信貸餘額1,219.26億元，佔本公司公司貸款總額的8.46%。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節中有關重點領域資產質量的分析。

「千鷹展翼」是本公司服務成長型中小科技創新企業的戰略品牌。報告期內，本公司繼續深入推進「千鷹展翼」客群建設，持續創新針對科技企業的特色融資產品，推出了「高新貸」等。同時，積極開展投貸聯動業務創新，與外部投資機構緊密合作，為「千鷹展翼」入庫企業提供多樣化投貸聯動服務。「千鷹展翼」作為本公司重點拓展的成長型中小科技創新企業客群，堅持採用名單制獲取目標客戶的營銷模式，2017年初，本公司在繼續夯實客群數量的基礎上主動進行客群內部結構的調整優化，截至2017年6月30日，全行「千鷹展翼」入庫客戶20,909戶，在年初客戶調整的基礎上保持入庫客戶增加740戶，期末授信總額647.88億元，貸款餘額282.83億元，不良率0.28%。

本公司銀團貸款業務主要是為了增強與同業間的合作與信息共享，分散大額信貸風險。截至2017年6月30日，銀團貸款餘額為1,024.86億元，較上年末減少25.80%。

#### 票據貼現

2017年上半年，本公司在綜合考慮信貸總額、流動性、收益和風險的基礎上，對票據貼現業務進行有效調配與推動，報告期內票據直貼業務量為4,288.62億元，業務量繼續保持行業領先地位。截至2017年6月30日，票據貼現餘額為1,479.97億元，較上年末減少2.29%，佔本公司貸款和墊款總額的4.53%。

#### 公司客戶存款

2017年上半年，本公司公司客戶存款平穩增長。截至2017年6月30日，公司客戶存款餘額26,828.70億元，較上年末增長9.46%；日均餘額25,735.05億元，較上年增長10.15%；公司客戶存款日均餘額中，活期存款佔比56.28%。2017年上半年，公司客戶存款平均成本率1.47%，較上年全年下降0.01個百分點。



## 第三章 董事會報告

### 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2017年6月30日，本公司現金管理客戶總數達到123.62萬戶，較上年末增長11.35%。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」新增開卡40.3萬張。基礎現金管理業務健康發展，截至2017年6月30日，跨境現金池累計簽約戶數達到352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系列應用及基於雲架構的CBS-TT版本，上線產融協作平台(SCBS)，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，管理集團客戶數達到1,219家，管理企業數量達到3.96萬家。

在供應鏈金融方面，本公司加快產業互聯網佈局，圍繞縱向垂直的產業供應鏈、橫向交叉的綜合交易鏈，建立端到端的產業互聯網金融服務閉環，將互聯網供應鏈金融業務向縱深發展，推出了以Fintech技術為助推、投商行一體化下的產業互聯網「智慧供應鏈金融4.0」版本。2017年上半年，本公司按照「融資+融智+融器」的經營思路，深耕優質供應鏈客戶，期末供應鏈融資餘額1,207.95億元，較上年末增長24.71%；資產質量持續優良，不良資產率僅為0.17%；付款代理業務交易量367.13億元，同比增長194.65%；票據池業務交易量688.90億元，同比增長116.91%。

在貿易金融方面，本公司深化國內貿易融資產品的組合和延伸運用，主動調整融資資產投放結構，重點推進國內保理業務，2017年上半年國內保理業務量785.26億元，同比增長498.29%。在匯率雙向波動、風險管理更加審慎的情況下，通過創新出口代付、服務貿易保理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65.13億美元，較上年全年增長2.16%。

在跨境金融方面，本公司主動調整客戶結構和業務結構，壓縮退出產能過剩行業及離岸轉手買賣等高風險業務，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。2017年上半年在岸國際業務客戶數54,213戶，同比增長1.90%；完成在岸國際結算量930.27億美元。代客涉外收付款市場份額2.86%，居全國性中小型銀行第二（國家外匯管理局統計數據）。受當前外匯宏觀審慎管理政策影響，購匯需求受到抑制，結售匯總額642.09億美元，同比下降11.03%，但市場份額3.92%，仍居全國性中小型銀行第一。

在離岸業務方面，本公司加大營銷推廣力度，夯實業務基礎，離岸業務實現穩健增長。截至2017年6月30日，離岸客戶存款餘額為222.18億美元，較上年末增長37.90%；離岸客戶貸款餘額為141.35億美元，較上年末增長25.01%；資產質量保持良好，不良貸款率0.18%，較上年末下降0.09個百分點；離岸國際結算量達1,559.36億美元，同比增長15.31%。

## 第三章 董事會報告

**同業業務**

本公司進一步深化與同業客群的全面合作，提升同業客群的價值貢獻。報告期內，本公司與100家券商開展第三方存管業務合作，期末綁定客戶數838.84萬戶，較上年末增長8.08%；與83家券商開展融資融券業務合作，期末綁定客戶數34.06萬戶，較上年末增長4.57%；與46家券商開展股票期權業務合作，期末綁定客戶數1.22萬戶，較上年末增長16.19%；累計開立跨境人民幣同業往來賬戶173戶，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99戶，位列全國性中小型銀行第一、行業第二；獲得中國金融期貨交易所、鄭州商品交易所、大連商品交易所、上海期貨交易所、上海黃金交易所、上海國際黃金交易中心、上海清算所、上海保險交易所、上海國際能源交易中心的存管銀行資格和結算、清算資格；累計與101家期貨公司開展銀期轉賬業務合作。

報告期內，受資產增長乏力、監管政策導向趨嚴及市場競爭加劇等影響，本公司同業業務規模受到進一步限制，但本公司通過積極調整業務結構，優化招贏通交易平臺，努力應對市場與監管政策的變化。截至2017年6月30日，本公司同業存款餘額3,813.75億元，較上年末下降28.96%，其中第三方存管資金餘額1,110.18億元，較上年末下降6.19%；同業活期存款佔比較上年末提升1.61個百分點，達77.94%，活期存款規模和佔比繼續領先其他全國性中小型銀行，存款結構進一步優化；同業存款年化平均成本率為1.97%，較上年全年下降0.28個百分點。報告期內，本公司票據轉貼現業務量41,267.37億元；央行再貼現業務量425.29億元，同比增長31.75%，市場份額仍居同業第一。跨境人民幣同業代理清算量3,440.28億元，同比下降16.41%。實現同業理財產品銷售額6,935億元，同比下降61.04%。招贏通平臺簽約金融機構達1,108家，報告期內線上業務量3,264.63億元，交易的線上化進程加快。

**投資銀行業務**

報告期內，本公司認真研判市場環境與機遇，不斷提升資產組織核心競爭力，積極打造投商行一體化綜合金融服務體系，伴隨着一系列重大項目的成功落地，投資銀行業務發展實現逆勢而上，市場品牌形象進一步提升，上半年實現非利息收入同比增長16.84%。

債券承銷業務方面，面對利率震蕩上行的市場環境，本公司主動出擊，以業務創新和重點產品為發展突破口，相繼主承銷了市場最大單金融債、首單綠色熊貓債、首單綠色資產支持票據等。上半年主承銷債券金額1,319.15億元，債務融資工具市場佔有率較上年同期提升0.43個百分點，金融債主承銷金額銀行同業排名第一。

併購金融業務方面，面對跨境併購形勢趨緊、國內資本市場監管趨嚴的外部政策環境，本公司聚焦上市公司，強化方案設計、資金組織和交易撮合三大能力，牽頭組織了境內外一批有市場影響力的併購項目融資，擔綱了多個產業重組及上市公司資產重組財務顧問。上半年併購金融發生額608.78億元，同比增長54.94%，累計為超過1,700億元併購交易提供資金支持（「融資」）和財務顧問（「融智」）服務。

結構融資業務方面，本公司結合當前市場熱點進一步梳理完善產品體系，圍繞資產證券化、產業投資基金、市場交易（撮合類）等熱點領域，積極開展產品創新工作。上半年結構融資發生額325.39億元，同比增長324.62%，市場交易（撮合類）業務量突破200億元。

### 第三章 董事會報告

股權資本市場業務方面，本公司全面參與試點行業的國企混改，積極參與科技創新和消費升級領域優質企業的投融資業務，緊抓與央企合作的業務契機，進一步深化與戰略客戶的良好合作關係，投商行一體化綜合金融服務優勢初顯。上半年股權投融資發生額52.04億元，同比增長58.37%。

#### 資產管理業務

報告期內，本公司代客理財業務保持穩健的發展勢頭。上半年發行理財產品2,202隻，全行實現理財產品銷售額7.47萬億元，同比下降3.74%。截至報告期末，本公司理財業務資金餘額2.13萬億元，較上年末下降10.50%。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，面對監管政策變化及理財業務加速回歸資產管理業務本源趨勢，本公司理財業務一方面已按照中國銀監會發佈的系列通知和指導意見部署開展各項自查工作，嚴格落實各項監管要求；另一方面夯實投資管理基礎，推進產品的淨值化轉型，推動理財業務回歸業務本源，並取得一系列成果。

一是穩步提高優質資產的組織和投資能力。本公司以提高資產配置的收益風險比為目標，提高優質項目類資產的組織能力和標準化資產的投資能力。債券類資產方面，截至報告期末，本公司理財資金投資債券的餘額為10,269.97億元，與上年末基本持平。報告期內，本公司抓住市場利率上升帶來的投資機遇，升級投資策略，進行了投資結構調整。債權類資產方面，穩步推進資產證券化和銀行業信貸資產登記流轉中心資產流轉投資業務。其中，非標債權資產方面，嚴格依據監管指引開展投資，資產來源以行內授信公司客戶和同業客戶為主，通過採取嚴格的風險管理措施，報告期內，資產質量未發生明顯變化。權益類資產方面，上市公司「投融通」業務發展勢頭強勁，二級市場股票及非上市公司股權直接投資業務穩步發展。

二是持續加強委託投資管理。本公司堅持以「自主投資為主、委託投資為輔」原則開展債券委託投資。上半年，面對監管政策變化疊加債券市場調整，本公司結合受託投資機構投資表現和理財組合配置需求，重點放在債券委託投資的結構調整和風險管理上，一方面，根據合作機構投資收益和風險雙維度的表現，調整委託投資份額，實施優勝劣汰；另一方面，持續夯實以合作機構和底層資產為核心的委託投資風險管理基礎，加強對合作機構的管理和以底層資產穿透為原則的風險控制，實現委託投資業務穩健發展。截至報告期末，本公司債券委託投資槓桿率119.42%，風險整體可控。

三是繼續推進產品的淨值化轉型。本公司根據監管導向，加大淨值型產品創設及發行力度，通過產品的淨值波動將產品的收益和風險傳遞給客戶，培養投資者收益風險共擔的成熟投資理念，促進理財業務回歸「受人之託、代客理財」本質。上半年相繼推出「聚益生金」「年年享」「穩金」等淨值型產品。截至報告期末，淨值型產品餘額16,113.09億元，較上年末增長2.22%，佔理財業務資金餘額的比重為75.72%，佔比較上年末提高9.37個百分點。

## 第三章 董事會報告

### 資產託管業務

2017年上半年，本公司資產託管業務穩步發展。截至報告期末，託管資產餘額10.63萬億元，較上年末增長4.52%；上半年實現託管費收入25.42億元，同比下降7.33%；資產託管項目數1.7萬個，較上年末增長12.39%。報告期內，本公司繼續踐行科技引領託管業務發展的經營策略，海外託管業務順利推進，託管產品全週期線上管理開啟，託管系統功能與業務流程持續優化，專業增值服務贏得託管客戶好評，領先技術進一步得到業內認可，榮膺《財資》「中國最佳託管銀行」等大獎，託管業務市場影響力持續提升。

### 金融市場業務

2017年上半年，受市場環境影響，債券收益率有較大幅度上行；外匯市場匯率波動減小，客戶結售匯意願下降。本公司通過調整持倉結構、減持高風險債券、大力開展創新類業務等策略積極對沖市場波動的影響。

人民幣債券投資方面，本公司根據市場走勢靈活調整久期策略，利用市場波動積極調整持倉結構，同時，加強對投資組合流動性的關注，持續增持國債和政策性金融債等高流動性資產，提升投資組合的流動性狀況，截至報告期末，本公司人民幣債券餘額8,298.30億元，組合久期4.01年，組合收益率3.76%。

外幣債券投資方面，本公司保持穩健的投資策略，控制投資節奏，適度降低新增投資的久期，積極參與信用債的利差交易和波段操作，並開展二級市場操作和衍生產品業務，賺取價差收益。截至報告期末，本公司外幣投資組合投資餘額86.19億美元，組合久期1.23年，組合收益率2.17%。

對客交易業務方面，本公司根據外部形勢和自身業務穩健發展的需要，以及監管機構專項治理的要求，全面開展了對客交易業務檢查，持續優化內部風險管控，各項風險管理措施切實有效。同時，本公司以名單制重點客戶營銷為突破，通過加強分行金融市場隊伍建設，推動產品創新，持續強化對客業務。報告期內，本公司對客交易類業務交易量8,409億元，同比增長8.10%，其中，單一客戶衍生交易量2,716億元，同比增長69.33%；實現對客交易中間業務收入15.80億元，同比增長9.40%。

2017年上半年，本公司人民幣匯率掉期業務量24,365億元，同比增長69.46%；人民幣期權業務量（含自營和代客）4,437億元，人民幣期權銀行間市場交易量繼續排名全市場第一（中國外匯交易中心數據）。此外，根據上海黃金交易所數據，本公司銀行間黃金詢價交易做市商二季度綜合排名居全市場第一。

## 第三章 董事會報告

### 3.10.3 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2017年6月30日，本公司在中國境內的130多個城市設有136家分行及1,683家支行，1家分行級專營機構（信用卡中心），1家代表處，3,266家自助銀行，11,708台自助設備（其中取款機1,753台、存取款一體機9,955台），12,153台可視設備，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；在英國設有倫敦分行和代表處；在新加坡設有新加坡分行；在盧森堡設有盧森堡分行；在台北設有代表處。

#### 電子銀行渠道

本公司十分注重擴張、完善和協同手機銀行、網上銀行和遠程銀行等電子銀行渠道，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97.75%；可視櫃台非現金交易替代率61.64%；網上企業銀行交易結算替代率90.48%。

#### 手機渠道

2017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，報告期內招商銀行APP累計登錄次數14.40億人次，是本公司客戶最活躍的電子渠道。截至2017年6月30日，招商銀行APP累計下載客戶總數達到4,805萬戶，年活躍登錄客戶達到2,855萬戶。同時，招商銀行APP交易量、手機支付業務量快速增長。2017年上半年，手機渠道交易筆數34.44億筆，同比增長83.88%；交易金額9.51萬億元，同比增長53.14%。其中：招商銀行APP交易筆數4.52億筆，同比增長36.14%，交易金額8.13萬億元，同比增長53.69%，手機支付交易筆數29.92億筆，同比增長94.16%，交易金額1.38萬億元，同比增長50%。

報告期內，本公司大力推進「移動優先」的發展策略，繼續建立並疊代創新以招商銀行APP為核心的移動金融服務平台，為客戶提供收支記錄、黃金業務、收益牛人榜等多項特色產品，積極構建招商銀行APP高頻場景的應用，大力踐行金融科技的發展策略。

本公司「招商銀行」微信公眾號，以產品功能與時下熱點結合的方式借勢營銷，從多角度豐富產品的內涵，加強年輕客戶群體對品牌的好感度，助力招商銀行打造創新、有活力的品牌。2017年上半年，「招商銀行」微信公眾號累計關注客戶數達1,167.48萬戶。



## 第三章 董事會報告

### 網上渠道

2017年上半年，本公司網上銀行業務繼續保持平穩發展。

零售網上銀行方面，截至報告期末，本公司零售網上銀行專業版有效客戶總數為1,782萬戶。報告期內，零售網上渠道交易筆數8.85億筆，同比增長37.42%，交易金額13.07萬億元，同比下降15.29%。其中：網上銀行交易筆數2.46億筆，同比增長10.31%，交易金額12.69萬億元，同比下降15.96%；網上支付交易筆數6.39億筆，同比增長51.78%，交易金額3,800億元，同比增長15.15%。

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，截至報告期末，本公司網上企業銀行客戶總數達到122.05萬戶，較上年末增長11.39%。報告期內，網上企業銀行交易筆數17,607.13萬筆，同比增長88.05%，交易金額51.54萬億元，同比增長5.81%。

### 遠程銀行

本公司遠程銀行通過電話、語音、網絡和視頻等方式為客戶提供實時、全面、快速和專業的貼心服務。

2017年上半年，遠程銀行不斷提升服務能力和客戶體驗，在線服務佔比67.18%，同比提升7.4個百分點；電話人工接通率97.53%，電話人工20秒響應率94.67%，客戶服務滿意度99.66%。可視櫃台業務受理量月日均9.55萬次，單日最高突破14萬次，對網點非現金交易替代效用凸顯。

2017年上半年，遠程銀行持續推進金卡及金葵花卡客群的遠程維護，服務雙金客戶145.6萬戶，有效降低客戶管理維護成本；積極助力優質小微客群的維護，完成小微貸款續貸4.6萬筆，續貸金額177.95億元，續貸率達82.88%。

### 3.10.4 信息技術與研發

本公司致力於構建與「輕型銀行」配套的IT支撐和創新引領能力，以Fintech為核心，創新驅動，推進公司管理變革與業務發展。

本公司系統建設以自主研發為主，快速響應和支持業務發展，上半年完成項目2,514個，包括：全面發展消費金融，首批接入非銀行支付機構網絡支付清算平台；實現銀聯無卡快捷支付、銀聯雲閃付二維碼產品、閃電貸新平台、信用卡場景化現金貸等新興及亮點業務；建立深度學習計算機視覺處理能力，完成招商銀行APP移動客戶與客戶經理的直接互動模式，結合大數據、地理位置定位等新技術為精準營銷、風險控制等提供平台支撐；可視櫃台實現營銷化轉型；國內首單區塊鏈跨境支付業務落地前海蛇口自貿區，標誌着本公司區塊鏈技術研發進入實際應用階段；新一代金融市場業務系統(Murex)順利投產，提升交易銀行服務能力；信用卡大容量分佈式授權交易平台順利投產，提升系統橫向擴展和交易響應能力；建設大資信平台、構建全流程風險管理體系；大力推進海外分行系統規劃建設，完成海外信用風險管理系統、海外客戶關係管理系統和海外版企業網銀等系統建設，推進海外私人銀行系統建設。

## 第三章 董事會報告

此外，本公司高度重視IT架構優化和基礎設施建設，強化系統運營維護的體系化管理，提升系統運營維護服務能力。同時，本公司積極提升IT與業務的融合度和敏捷度，構建精益研發管理體系。報告期內，本公司加大科技人才吸引和培養力度，成都軟件中心開業運行，以深圳、杭州、成都三個軟件中心和深圳、上海兩地數據中心佈局，支撐全行業務發展。

### 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，業務範圍包括批發及零售銀行服務。批發業務方面，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」。

2017年，香港分行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，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，不斷擴大市場份額，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，香港分行實現營業淨收入14.67億港元，稅前利潤13.00億港元。

#### 紐約分行

本公司紐約分行於2008年正式成立，是美國自1991年實施《加強外國銀行監管法》以來批准設立的首家中資銀行分行，致力於打造以中美雙向聯動為特徵的跨境金融平台，為中美兩國企業和高淨值私人銀行客戶提供多樣化、全方位的銀行服務。

2017年上半年，紐約分行以「做實存款業務」「做強資產業務」和「做大新興業務」為經營重點，跨境併購業務經營優勢進一步擴大，項目融資業務、美國本地業務、資產管理業務、私人銀行業務和金融市場業務等方面也取得了良好業績。

報告期內，紐約分行實現營業淨收入4,564.25萬美元，稅前利潤2,797.07萬美元。

## 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，致力於為「走出去」的中國企業和「引進來」的新加坡企業提供優質的跨境金融一攬子解決方案。分行特色產品包括：背對背信用證、前對背信用證、進出口押匯、應收賬款質押融資、定期存款、內保外貸、外保內貸、併購融資、跨境貿易直通車、委託開證和全球融資等。

報告期內，新加坡分行緊抓中新經貿關係發展時機，積極支持中資企業在新加坡和其他東南亞地區的業務拓展，同時幫助新加坡企業在新加坡和中國的發展，緊緊圍繞跨境金融業務和新加坡本地業務，並以創新的產品和服務贏得客戶和市場的認可，私人銀行（新加坡）中心也於2017年4月正式開業。

報告期內，新加坡分行實現營業淨收入765.67萬美元，稅前利潤134.47萬美元。

### 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「走出去」的中國企業和「引進來」的歐洲企業提供企業存款、企業貸款、項目融資、貿易融資、併購融資、併購諮詢、債券承銷和資產管理等服務，並致力於結合母行優勢業務和盧森堡當地特色優勢，打造本公司在歐洲的私人銀行平台。

2017年上半年，盧森堡分行立足歐洲，抓住中資企業海外併購及海外發債等市場機會，加強境內外同業合作，實現了業務的穩步發展。報告期內，盧森堡分行實現營業淨收入454.49萬歐元，稅前利潤189.23萬歐元。

### 倫敦分行

本公司倫敦分行成立於2016年，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。

開業一年多來，倫敦分行已初步建立起符合總行與當地監管要求的治理架構、合規文化、風險控制與財務管理體系，以服務「走出去」的中資企業為主，逐步拓展當地市場，強化管理、嚴控風險、開拓創新，各項工作順利推進、運行平穩。

報告期內，倫敦分行實現營業淨收入611.64萬美元，稅前利潤12.85萬美元。



## 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2017年6月30日之註冊資本為港幣11.61億元，是本公司在香港的全資附屬公司。永隆銀行及其附屬公司的主要經營範圍包括存款、貸款、投資理財、信用卡、網上銀行、押匯、租購貸款、匯兌、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34家，在中國境內共設4家分支行，在澳門設有1家分行，另在美國洛杉磯、舊金山及開曼群島各設有海外分行1家。截至2017年6月30日，永隆集團僱員總人數為1,849人。

截至2017年6月30日止期間，永隆集團股東應佔溢利為港幣19.19億元，同比增長4.25%。上半年實現淨利息收入港幣17.60億元，同比增長5.95%，淨利息收益率1.39%，同比下降11個基點。非利息淨收入為港幣11.62億元，同比下降13.79%。2017年上半年成本收入比率為31.63%，同比下降0.97個百分點。不良貸款率（包括商業票據）為0.32%。

截至2017年6月30日，永隆集團總資產為港幣3,152.37億元，較2016年底增長17.78%；股東應佔權益為港幣312.34億元，較2016年底增長6.63%；客戶總貸款（包括商業票據）為港幣1,598.23億元，較2016年底增長10.79%；客戶存款為港幣2,217.81億元，較2016年底增長20.37%；貸存比率為65.07%，較2016年底下降7.94個百分點。2017年上半年，永隆集團發行了面值美元1.7億元的永續型額外一級資本證券。於2017年6月30日，永隆集團普通股權一級資本比率為11.04%，一級資本比率為13.18%，總資本比率為15.57%，報告期內流動性維持比率平均為41.54%，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2017年中期業績。

### 3.10.7 招銀租賃業務

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

截至2017年6月30日，招銀租賃註冊資本60億元；員工人數241人；總資產1,498.19億元，較上年末增長9.36%；淨資產147.79億元，較上年末增長7.31%。2017年上半年，招銀租賃實現淨利潤9.51億元，同比<sup>2</sup>增長6.02%。

2 招銀租賃於2016年收購了招銀國際旗下的招銀國際租賃管理有限公司，故2016年上半年淨利潤數調整為8.97億元。

### 第三章 董事會報告

#### 3.10.8 招銀國際業務

招銀國際成立於1993年，是本公司在香港的全資附屬公司。目前，招銀國際及其附屬公司的主要業務包括資產管理業務、財富管理業務、投資銀行業務和股票交易業務等。

截至2017年6月30日，招銀國際註冊資本港幣41.29億元；員工人數301人；總資產港幣111.18億元，較上年末增長30.55%；淨資產港幣67.91億元，較上年末增長6.66%。2017年上半年，招銀國際實現淨利潤港幣2.49億元，同比<sup>3</sup>增長54.66%。

#### 3.10.9 招商基金業務

招商基金是由中國證監會批准設立的第一家中外合資的基金管理公司，成立於2002年12月27日，註冊資本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2017年6月30日，招商基金總資產43.66億元，較上年末增長12.41%；淨資產25.03億元，較上年末增長31.46%；員工人數335人（不含子公司）；資管業務總規模10,463.44億元。2017年上半年，招商基金實現淨利潤4.21億元，同比增長33.23%。

#### 3.10.10 招商信諾業務

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

截至2017年6月30日，招商信諾註冊資本28億元；員工人數2,674人；總資產322.44億元，較上年末增長18.83%；淨資產43.38億元，較上年末增長6.17%。截至2017年6月30日，招商信諾實現淨利潤2.15億元，同比增長25.73%。

3 招銀國際於2016年整合了永隆銀行旗下的永隆證券和永隆期貨，故2016年上半年淨利潤數調整為港幣1.61億元。

## 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。

2017年上半年，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與投融資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、總行投資銀行與資產管理業務委員會、總行專業審貸會、總行重組貸款審批委員會、分行風險與合規管理委員會、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、分行風險管理部門審核。

2017上半年，本公司密切跟進宏觀經濟金融形勢，圍繞「合規為根、風險為本、質量為先」的管理理念，以「打造一流風險管理銀行」為目標，整體規劃，重點突破，穩步推進風險管理由「治標」向「治本」轉型。

### 第三章 董事會報告

一是健全風險紮口管理機制，強化全面風險管理。完善風險管理組織架構，增強風險管理專業化和獨立性；優化風險偏好傳導與管理機制；立足交叉金融風險防控，強化「穿透」管理原則，進一步加強全面風險管理。二是優化資產組合配置，動態調整資產結構。圍繞本公司資產組合配置目標，動態調整行業區域信貸政策，積極支持國家重大戰略和重點工程；嚴格執行總分行兩級戰略客戶、壓縮退出行業客戶名單管理，實施差異化管理策略，不斷夯實客群基礎。三是加強重點領域風險排查與後督，提升風險識別的敏感度與前瞻性。狠抓大額公司客戶風險排查，調整預警客戶名單，逐戶明確管控措施；建立風險快報機制，及時通報新增大額不良資產、風險及重大突發事件。四是優化不良處置組合，提升不良資產經營能力。大力推動不良資產證券化處置，狠抓不良資產現金清收，積極推進不良資產核銷，審慎推進風險客戶良性重組，多措並舉持續提升不良資產經營能力。五是夯實管理基礎，全面推進信貸全流程優化工作。通過對貸前調查、授信審批、授信執行、項下提款、授信後管理等重點環節進行逐一梳理和優化，重構授信過程管理體系，完成配套制度修訂與授權調整。六是穩步提高風險管理量化工具應用水平。探索運用新科技、新技術驅動信貸流程，提升授信業務操作的自動化、流程化、專業化、集中化水平；推進風險評級、預警模型等項目開發與優化，進一步提升本公司風險管理量化工具的實用性與精確性。

報告期內，面對國內外複雜的經濟形勢，本公司一方面加快風險管理轉型，不斷調整資產結構，不良生成進一步好轉，另一方面加快不良清收、核銷、資產證券化及轉讓等綜合處置，資產質量得到有效管控。

#### 3.11.2 國別風險管理

國別風險是指由於某一國家或地區經濟、政治、社會變化及事件，導致該國家或地區借款人或債務人沒有能力或者拒絕償付銀行債務，或使銀行在該國家或地區的業務存在遭受損失，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，使用本公司主權評級模型並結合外部評級結果，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2017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。

## 第三章 董事會報告

### 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。本公司的市場風險來自交易賬戶和銀行賬戶，利率風險和匯率風險是本公司所面臨的主要市場風險。

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。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，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。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。交易賬戶市場風險管理由風險管理部下設的市場風險管理部執行，審計部負責審計。

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。本公司根據銀行賬戶市場風險管理政策制定、執行和監督職能相分離的原則，建立了銀行賬戶市場風險管理治理架構，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市場風險管理中的作用、職責及報告路線。本公司制定了與風險治理架構相配套的銀行賬戶市場風險限額管理與授權體系，由資產負債管理部進行集中管理，審計部負責審計。

#### 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，由約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300bp，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。

### 第三章 董事會報告

2017年上半年，債券市場收益率走勢受貨幣政策、監管政策雙重發力影響，一季度收益率整體處於區間震蕩行情，二季度收益率快速上行。從5月中旬開始，收益率曲線整體呈現平坦化走勢。上半年債券市價波動下跌，本公司交易賬戶人民幣債券組合整體策略呈防守態勢，針對市場變化進行了品種、久期動態調整，以確保交易賬戶利率風險水平保持在管理目標範圍內。

#### (2) 銀行賬戶

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繫數，評估不同定價基準利率曲線之間和曲線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，涵蓋了多個常規場景和壓力場景，包括利率標準衝擊、收益率曲線平移和形狀變化、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。2017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。

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。

2017年上半年，人民銀行存貸款基準利率保持不變，但市場利率波動加大，本公司密切關注外部利率環境變化，通過宏觀建模對市場利率走勢進行深入的分析和預測，及時調整利率風險主動管理措施的策略和力度，優化資產負債結構。銀行賬戶利率風險控制在較低水平。



## 第三章 董事會報告

### 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。

#### (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，覆蓋交易賬戶業務涉及的匯率等風險因子)、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。

2017年上半年，受到國內經濟逐步企穩、美元指數總體弱勢與人民幣中間價形成機制調整等因素的影響，人民幣匯率的波動幅度有所減小，整體走勢相對較為穩定。在此背景下，本公司適當控制自營外匯業務敞口，尤其是方向性匯率風險敞口，通過價差交易和掉期交易獲取利潤。受上半年企業與個人外匯政策調整的影響，代客外匯業務規模和利潤同比略有回落。

#### (2) 銀行賬戶

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及負債的幣種錯配。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。外匯敞口主要採用短邊法和相關法計量；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年曆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。

## 第三章 董事會報告

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。

報告期內，本公司密切關注匯率走勢，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。面對2017年新的國際經濟形勢，本公司加強了對美國宏觀經濟的分析，並進一步優化了銀行賬戶匯率風險計量工作，為管理決策提供了科學的參照標準。未來本公司將繼續密切關注國際經濟走勢和匯率變動趨勢，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。

### 3.11.4 操作風險管理

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，一是進一步優化了操作風險管理工具，結合報告期操作風險管理現狀，調整了操作風險評估方式和組織形式，豐富了操作風險經濟資本分配指標體系，加大了調節力度；二是開展了多種形式的操作風險評估，針對本公司業務重點和熱點，採用觸發式、開放式、問卷式、流程和新品新業務評估五種形式，從人員與架構、風險管理現狀、制度及系統建設等維度進行深入剖析、全面評估；三是加強手工業務操作管控，督促全行手工操作業務上線工作；四是加強外包風險、業務連續性和IT風險管理，對全行外包品種進行風險排查，對新增外包品種需求進行審慎評審，完成全行業務連續性影響分析，優化IT風險指標監測體系。

### 3.11.5 流動性風險管理

流動性風險指本公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

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。

2017年上半年市場流動性整體保持平衡，在金融去槓桿和美元進入加息週期的背景下，央行貨幣政策操作更為穩健，調節更為精準，削峰填谷，以保持市場流動性總量穩定。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2017年6月末，本公司流動性覆蓋率為106.10%<sup>4</sup>，超出中國銀監會最低要求26.10個百分點；本外幣輕中重壓力測試<sup>5</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：一是優化資產結構，控制對公信貸進度，實現全行對公貸款規模平穩運行；二是促進核心負債穩定增長，加大存款拓展力度；三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，並擇機啟動金融債發行工作，募集長期資金；四是加強宏觀經濟研判，通過宏觀分析及定量建模，對央行基準利率、法定存款準備金率以及市場利率進行預判，加強司庫對全行流動性管理的前瞻性；五是強化資金缺口監測與管理，建立融資能力評估機制，並進一步拉長對全行資金缺口的監測期限。

截至2017年6月末，本公司人民幣存款總額中的15%（2016年：15%）及外幣存款總額中的5%（2016年：5%）需按規定存放中國人民銀行。

4 流動性覆蓋率為外部監管—法人口徑

5 壓力測試為本公司內部管理—境內口徑

### 3.11.6 聲譽風險管理

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

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

報告期內，本公司進一步完善聲譽風險管理體系，持續加強聲譽風險評估與前置管理，提高輿情響應速度，有效避免了聲譽遭受重大負面影響；同時，進一步推進主動新聞策劃，拓展傳播渠道，豐富傳播形式，為本公司的創新發展營造了良好的輿論環境。

### 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，通過推動以下各項內控合規管理舉措落地，進一步建立健全內控合規管理的長效機制：制定並發佈2017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；按時按步驟完成中國銀監會部署的系列專項治理工作，及時報送相關報告；加強政策解讀與新規傳導，識別、評估新產品新業務及重大項目的合規風險，在法律合規框架內支持價值性創新；結合體制改革推進內控合規管理「治本」工作，規範內控合規履職清單，加快法律合規管理標準化建設；全面實施員工違規行為的積分認定和登記工作，對員工的輕微違規行為實行量化管理；積極開展多層次的合規教育培訓，及時共享全行內控合規訊息，持續營造良好合規氛圍；持續提升監督檢查及問題整改管理實效，保障內控合規的有效性與嚴肅性。

## 第三章 董事會報告

### 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。

2017年上半年，本公司根據監管要求制定了《招商銀行大額交易和可疑交易報告管理辦法》，改造了反洗錢系統，以執行新的報告標準和報告流程，並對可疑交易賬戶進行管控。同時，本公司繼續履行國際義務，堅決執行聯合國安理會關於經濟制裁、反恐怖融資等相關決議。

## 3.12 利潤分配

### 2016年度利潤分配方案

2017年5月26日召開的2016年度股東大會審議通過了本公司2016年度利潤分配方案。

本公司按照經審計的本公司2016年境內報表稅後利潤569.90億元的10%提取法定盈餘公積，計56.99億元；按照風險資產1.5%差額計提一般準備31.02億元；以屆時實施利潤分配股權登記日A股和H股總股本為基數，向登記在冊的全體股東派發現金股息，每股現金分紅0.74元（含稅），以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。其餘未分配利潤結轉下年。2016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。

### 2017年中期利潤分配

本公司2017年中期不進行利潤分配或資本公積轉增股本（2016年1-6月：無）。

## 3.13 社會責任

2017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；開展「銀行卡安全支付使用指引」宣傳，關注金融消費者保護服務；持續倡導「月捐」及「樂捐」理念，促進人人公益。

承董事會命

李建紅

董事長

2017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 本公司、董事、監事、高級管理人員受處罰情況

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

### 4.3 本公司誠信狀況的說明

就本公司所知，報告期內，本公司不存在未履行重大訴訟案件法院生效判決情況，無所負數額較大的債務到期未清償情形。

### 4.4 重大關連交易事項

#### 4.4.1 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。

#### 4.4.2 非豁免的關連交易

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及其聯繫人（簡稱「安邦保險集團」）之間的交易。

2016年12月13日，經本公司董事會批准，本公司公告了與招商基金集團2017年、2018年及2019年年度持續關連交易上限為25億元、38億元及58億元；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，2016年8月24日，經本公司董事會批准，本公司公告了與安邦保險集團2016年和2017年持續關連交易上限由12億元調整為15億元。有關詳情分別刊載於本公司日期為2015年4月28日、2015年6月16日、2016年8月24日和2016年12月13日的《持續關連交易公告》中。

## 第四章 重要事項

### 招商基金集團

本公司向招商基金集團提供的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。

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

2016年12月13日，本公司與招商基金訂立了服務合作協議，協議有效期由2017年1月1日至2019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2017年年度上限為25億元，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2017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7.36億元（未經審計）。

### 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，招商局集團間接持有本公司29.97%的股權（通過股權／控制／一致行動關係控制本公司的股份），而招商局集團間接持有招商證券44.09%的股權，根據香港上市規則，招商證券集團為本公司的關連方。

2015年4月28日，本公司與招商證券訂立了服務合作協議，協議有效期為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服務費用。

本公司與招商證券集團的持續關連交易2017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2017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1.11億元（未經審計）。

## 第四章 重要事項

### 安邦保險集團

本公司向安邦保險集團提供的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。

於本報告期末，安邦財產保險股份有限公司是本公司的主要股東，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，間接持有本公司超過10%的股權。根據香港上市規則，安邦保險集團為本公司的關連方。

2015年6月16日，本公司與安邦保險集團股份有限公司訂立了服務合作協議，協議有效期為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服務費用。

2016年8月24日，經本公司董事會批准，本公司與安邦保險集團的持續關連交易2017年年度上限由此前批准的12億元調整為15億元，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2017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6.51億元（未經審計）。

## 4.5 重大訴訟、仲裁事項

本公司在日常經營過程中涉及若干法律訴訟，其中大部份是為收回不良貸款而主動提起的。截至2017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234件，訴訟標的折合人民幣10.18億元。本公司認為上述訴訟及仲裁不會對本公司財務或經營結果構成重大不利影響。

## 4.6 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。

### 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。

## 4.7 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，也不存在通過不公平關聯交易等方式變相佔用本公司資金等問題。

## 第四章 重要事項

### 4.8 關於聘請2017年度會計師事務所

經本公司2016年度股東大會審議通過，本公司聘請德勤華永會計師事務所為本公司及境內附屬子公司2017年度國內會計師事務所，聘請德勤華永會計師事務所相關境外成員機構德勤•關黃陳方會計師行為本公司及境外附屬子公司2017年度國際會計師事務所，以上聘期為一年。有關詳情請參閱本公司2016年度股東大會文件及相關決議公告。

### 4.9 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2017年6月30日期間的業績及財務報告。

### 4.10 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 股份變動及股東情況

### 5.1 報告期內本公司股份變動情況

	2016年12月31日		報告期內變動	2017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207,524戶，其中，A股股東總數170,781戶，H股股東總數為36,743戶，全部A股和H股股東均為無限售條件股東。本公司無內部職工股。

基於公開資料並就董事所知，截至2017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 股份變動及股東情況

### 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	/	4,540,286,436	18.00	H股	1,160,050	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	0	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	883,835,023	3.50	無限售條件A股	64,523,845	0	0
9	中遠海運(廣州)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1：香港中央結算(代理人)有限公司所持股份為其代理的在香港中央結算(代理人)有限公司交易平台上交易的招商銀行H股股東賬戶的股份總和。

註2：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、深圳市招融投資控股有限公司和深圳市楚源投資發展有限公司同為招商局集團有限公司的子公司，截至2017年6月30日，招商局集團有限公司通過股權/控制/一致行動關係合計間接持有本公司股份比例為29.97%。中國遠洋運輸(集團)總公司和中遠海運(廣州)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。

註3：招商局集團有限公司與招商局輪船股份有限公司於2017年2月24日簽訂相關協議，招商局集團有限公司將其持有的深圳市招融投資控股有限公司90%股權、深圳市晏清投資發展有限公司49%股權及招商局集團(香港)有限公司10.55%股權無償劃轉至招商局輪船股份有限公司，相關權益變動已經完成。此外，招商局輪船股份有限公司已更名為招商局輪船有限公司。上述有關詳情，請參閱本公司日期為2017年2月24日和8月2日的相關公告。

註4：上述股東沒有通過信用證券賬戶持有本公司股票。

## 第五章 股份變動及股東情況

## 5.3 優先股發行相關情況

為提高資本充足率水平，優化資本結構，增強持續發展能力和風險抵禦能力，進一步提升綜合競爭實力，持續推動業務轉型和升級，本公司擬在境內外市場非公開發行合計總規模不超過等額人民幣350億元的優先股，用於補充其他一級資本，其中，境內發行不超過人民幣275億元，境外發行不超過等額人民幣75億元。本公司第十屆董事會第十次會議及2016年度股東大會、2017年第一次A股類別股東會議和2017年第一次H股類別股東會議已分別審議通過了上述非公開發行境內外優先股的相關議案；中國銀監會已出具了《中國銀監會關於招商銀行非公開發行優先股及修改公司章程的批復》（銀監復[2017]249號），同意本公司上述非公開發行境內外優先股，並核准了修訂後的《招商銀行股份有限公司章程》（優先股發行後適用），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》及上海證券交易所網站、香港聯交所網站和本公司網站的日期為2017年3月24日、5月26日和8月11日的相關公告。上述非公開發行事項尚需經中國證監會等相關監管機構核准後方可實施，並以最終核准的方案為準。

## 5.4 債券發行情況

本公司於2017年5月22日在全國銀行間債券市場發行180億元金融債券，發行期限3年，發行利率4.20%，募集資金用於發放貸款，包括但不限於小微企業貸款和涉農貸款。

本公司紐約分行於當地時間2017年6月12日發行一期浮息美元中期票據，發行規模8億美元，發行期限3年，募集資金用於本公司日常經營。

## 5.5 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2017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（本報告中，部份合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，系四捨五入所致）：

主要股東名稱	股份類別	好倉/ 淡倉	身份	股份數目（股）	附註	佔相關股份	
						類別已發行 股份百分比(%)	佔全部已發行 股份百分比(%)
招商局集團有限公司	A	好倉	受控制企業權益	6,697,550,412	1		
		好倉	其他	55,196,540	1		
				6,752,746,952		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			
		好倉	受控制企業權益	3,408,080,075	1		
		好倉	其他	55,196,540	1		
				6,752,746,952		32.73	26.78
	H	好倉	受控制企業權益	806,680,423	1	17.57	3.20

## 第五章 股份變動及股東情況

主要股東名稱	股份類別	好倉 / 淡倉		股份數目(股)	附註	佔相關股份	
		身份	身份			類別已發行 股份百分比(%)	佔全部已發行 股份百分比(%)
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			
		好倉	受控制企業權益	2,202,555,520	1		
		好倉	其他	55,196,540	1		
				3,405,129,475		16.50	13.50
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		
		好倉	受控制企業權益	944,013,171	1		
				2,202,555,520		10.67	8.73
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	60,548,755			
		好倉	投資經理	173,526,550			
		好倉	保管人	86,621,325			
			320,696,630	2	6.99	1.27	
		淡倉	實益擁有人	9,364,763	2	0.20	0.04
中國華馨投資有限公司	H	好倉	受控制企業權益	477,903,500	3	10.41	1.89
博遠投資有限公司	H	好倉	受控制企業權益	477,903,500	3	10.41	1.89
國新國際投資有限公司	H	好倉	受控制企業權益	477,903,500	3	10.41	1.89
Verise Holdings Company Limited	H	好倉	受控制企業權益	477,903,500	3	10.41	1.89
China Merchants Union (BVI) Limited	H	好倉	實益擁有人	477,903,500	3	10.41	1.89
BlackRock, Inc.	H	好倉	受控制企業權益	235,477,056	4	5.13	0.93
		淡倉	受控制企業權益	696,000	4	0.015	0.003

## 第五章 股份變動及股東情況

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為招商局輪船股份有限公司（見上文(1.1)節）的全資子公司。
- (1.3) Best Winner Investment Limited持有本公司58,147,140股A股（好倉）及328,776,923股H股（好倉）。Best Winner Investment Limited為招商局集團有限公司間接全資子公司。
- (1.4) 深圳市晏清投資發展有限公司持有本公司1,258,542,349股A股（好倉）。深圳市晏清投資發展有限公司分別由深圳市招融投資控股有限公司（見上文(1.2)節）及招商局輪船股份有限公司（見上文(1.1)節）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(1.4)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）有限公司為招商局輪船股份有限公司（見上文(1.1)節）的全資子公司。
- (1.7) 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（其為招商局中國基金有限公司全資子公司）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55,196,540股A股股份。因此，深圳市招融投資控股有限公司持有本公司55,196,540股A股好倉。
- (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320,696,630股H股之好倉及9,364,763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86,621,325股可供借出之H股股份。另外，有11,154,951股H股（好倉）及9,364,763股H股（淡倉）乃涉及衍生工具，類別為：
- |                                    |   |           |
|------------------------------------|---|-----------|
| 445,000股H股（好倉）及497,000股H股（淡倉）      | - | 以實物交收（場內） |
| 441,000股H股（淡倉）                     | - | 以現金交收（場內） |
| 58,451股H股（好倉）及58,451股H股（淡倉）        | - | 以實物交收（場外） |
| 10,651,500股H股（好倉）及8,368,312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所持有的本公司的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98.9%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。

## 第五章 股份變動及股東情況

- (4) BlackRock, Inc. 因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共235,477,056股H股之好倉及696,000股H股之淡倉（其中的645,000股H股（好倉）及267,000股H股（淡倉）涉及以現金交收（場外）的衍生工具），除以下企業外，其餘企業均由BlackRock, Inc.間接全資擁有：
- (4.1) BR Jersey International Holdings L.P. 由BlackRock, Inc.間接持有86%權益。BR Jersey International Holdings L.P. 透過以下企業持有本公司權益：
- (4.1.1) BlackRock Japan Co., Ltd.（由BR Jersey International Holdings L.P.間接全資擁有）持有本公司4,976,919股H股（好倉）。
- (4.1.2) BlackRock Asset Management Canada Limited持有本公司600,000股H股（好倉）。BlackRock Asset Management Canada Limited由BR Jersey International Holdings L.P.間接擁有99.9%權益。
- (4.1.3) BlackRock Investment Management (Australia) Limited（由BR Jersey International Holdings L.P.間接全資擁有）持有本公司950,000股H股（好倉）。
- (4.1.4) BlackRock Asset Management North Asia Limited（由BR Jersey International Holdings L.P.間接全資擁有）持有本公司2,931,626股H股（好倉）。
- (4.1.5) BlackRock (Singapore) Limited（由BR Jersey International Holdings L.P.間接全資擁有）持有本公司123,500股H股（好倉）。
- (4.2) BlackRock Group Limited由BR Jersey International Holdings L.P.（見上文(4.1)節）持有90%權益。BlackRock Group Limited透過以下其直接或間接全資擁有的企業持有本公司權益：
- (4.2.1) BlackRock (Netherlands) B.V.持有本公司609,000股H股（好倉）。
- (4.2.2) BlackRock Advisors (UK) Limited持有本公司2,019,699股H股（好倉）。
- (4.2.3) BlackRock International Limited持有本公司1,553,498股H股（好倉）。
- (4.2.4) BlackRock Asset Management Ireland Limited持有本公司26,498,284股H股（好倉）及35,000股H股（淡倉）。
- (4.2.5) BLACKROCK (Luxembourg) S.A.持有本公司726,792股H股（好倉）及166,000股H股（淡倉）。
- (4.2.6) BlackRock Investment Management (UK) Limited持有本公司15,326,059股H股（好倉）。
- (4.2.7) BlackRock Asset Management Deutschland AG持有本公司228,231股H股（好倉）。
- (4.2.8) BlackRock Fund Managers Limited持有本公司1,880,212股H股（好倉）。
- (4.2.9) BlackRock Life Limited持有本公司21,442,899股H股（好倉）。
- (4.2.10) BlackRock Asset Management (Schweiz) AG持有本公司12,000股H股（好倉）。

除上文所披露者外，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員（定義見香港上市規則）除外）於2017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 (註1)	-	-
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	-	-
張健	男	1964.10	非執行董事	2016.11 – 2019.6	-	-
王大雄	男	1960.12	非執行董事	2016.11 – 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 – (註2)	-	-
潘承偉	男	1946.2	獨立非執行董事	2012.7 – 2018.7 (註3)	-	-
潘英麗	女	1955.6	獨立非執行董事	2011.11 – 2017.11 (註3)	-	-
趙軍	男	1962.9	獨立非執行董事	2015.1 – 2019.6	-	-
王仕雄	男	1953.6	獨立非執行董事	2017.2 – 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	-	-

## 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)
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	-	-
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	-	-
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	2015.1－2019.6	-	-
			董事會秘書	2016.11－2019.6		
趙駒	男	1964.11	副行長	2015.2－2019.6	-	-
汪建中	男	1962.10	黨委委員	2017.4－至今	-	-
施順華	男	1962.12	黨委委員	2017.4－至今	-	-
連柏林	男	1958.5	行長助理	2012.6－至今	-	-
郭雪萌	女	1966.9	原獨立非執行董事	2012.7－2017.2	-	-
丁偉	男	1957.5	原副行長	2008.5－2017.5	-	-

註：

- 1、李浩先生2007年3月起兼任本公司財務負責人，2007年6月起擔任本公司執行董事，2013年5月起擔任本公司常務副行長。
- 2、黃桂林先生任期於2017年7月屆滿，本公司正在遴選新的獨立董事候任人。根據《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》，上市公司獨立董事人數不低於董事會人數的三分之一，因此在新的獨立董事就任前，黃桂林先生將繼續履職。
- 3、根據《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》，獨立董事連任時間不得超過六年。故獨立董事潘承偉先生和潘英麗女士的實際任期到期時間早於第十屆董事會到期時間。
- 4、本表所述人員未持有本公司股票期權或被授予限制性股票。



## 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

2017年2月，王仕雄先生的董事任職資格獲中國銀監會核准，郭雪萌女士不再擔任本公司獨立非執行董事。2017年5月，丁偉先生因工作原因辭任本公司副行長。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。汪建中先生和施順華先生自2017年4月起任本公司黨委委員。

### 6.3 董事和監事資料變更情況

- 1、 李建紅先生兼任招商局仁和人壽保險股份有限公司董事長。
- 2、 李曉鵬先生不再兼任招商局聯合發展有限公司董事長。
- 3、 洪小源先生兼任招商局聯合發展有限公司董事長。
- 4、 蘇敏女士不再兼任深圳招商啟航互聯網投資管理有限公司董事長。
- 5、 張健先生兼任招商局仁和人壽保險股份有限公司董事、深圳市招商平安資產管理有限責任公司董事長。
- 6、 王大雄先生不再兼任興業基金管理有限公司董事。
- 7、 黃桂林先生兼任香港中文大學專業進修學院諮詢委員會成員。
- 8、 潘英麗女士不再兼任上海國際金融中心研究會副會長。
- 9、 趙軍先生兼任博實樂教育控股有限公司（紐約證券交易所上市公司）獨立非執行董事。
- 10、 吳珩先生兼任上海汽車集團金控管理有限公司總經理。
- 11、 靳慶軍先生兼任遠洋集團控股有限公司（香港聯交所上市公司）和天津銀行股份有限公司（香港聯交所上市公司）獨立非執行董事，不再擔任金地（集團）股份有限公司（上海證券交易所上市公司）獨立董事。
- 12、 丁慧平先生不再擔任招商證券（香港聯交所及上海證券交易所上市公司）獨立非執行董事。

## 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

### 6.4 香港法規下董事、監事及最高行政人員的權益及淡倉

於2017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（定義見香港證券及期貨條例）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部而須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據香港證券及期貨條例該等章節的規定被視為或當作本公司董事、監事及最高行政人員擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條規定而載錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港上市規則附錄十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)	佔相關股份 類別已發行 股份百分比 (%)	佔全部 已發行股份 百分比 (%)
靳慶軍	監事	A股	好倉	實益擁有人	65,800	0.00032	0.00026

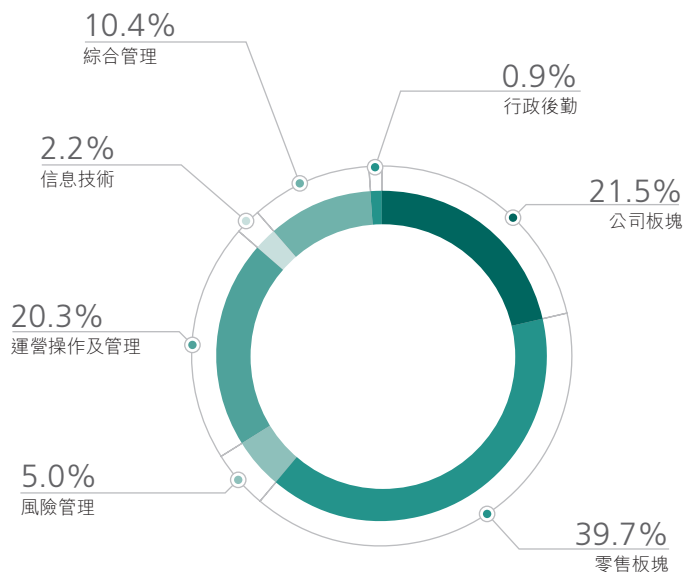
### 6.5 H股股票增值權計劃

本公司董事會同意向有關高級管理人員授予第十期H股股票增值權，詳情請參閱本公司刊登於上海證券交易所、香港聯交所及本公司網站的日期為2017年8月18日的董事會決議公告。

### 6.6 員工情況

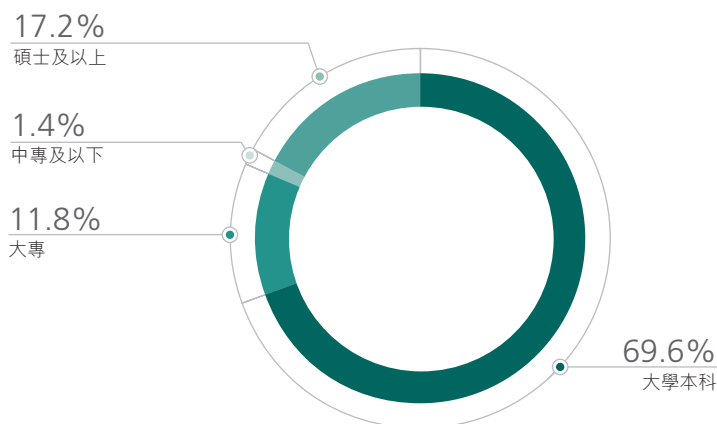
截至2017年6月30日，本公司共有在職人員70,325人（含派遣人員）。本公司人員構成如下：

#### （一）專業構成



## 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

### (二) 學歷分佈



### 6.7 分支機構

截至2017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 (個)	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
總行	總行	深圳市深南大道7088號	518040	1	4,172	2,152,128
	信用卡中心	上海市浦東新區來安路686號	201201	1	6,062	444,923
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	108	4,715	257,285
	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	43	5,405
	南京分行	南京市漢中路1號	210005	77	2,706	166,203
	杭州分行	杭州市杭大路23號	310007	77	2,401	157,849
	寧波分行	寧波市民安東路342號	315042	30	1,155	63,006
	蘇州分行	蘇州市工業園區萬盛街36號	215028	36	1,187	118,639
	無錫分行	無錫市學前街9號	214001	16	717	31,862
	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	501	30,840
	南通分行	南通市工農路111號	226007	13	480	27,693

## 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量 (個)	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
環渤海地區	北京代表處	北京市西城區月壇南街1號院3號樓26層	100045	1	8	-
	北京分行	北京市復興門內大街156號	100031	115	4,731	296,106
	青島分行	青島市嶗山區海爾路65號	266103	48	1,562	46,220
	天津分行	天津市河西區廣東路255號、 前進道9號育佳大廈	300201	42	1,629	83,949
	濟南分行	濟南市共青團路7號	250012	58	1,685	73,321
	煙台分行	煙台市萊山區迎春大街133號	264003	18	493	13,846
	石家莊分行	石家莊市中華南大街172號	050000	15	357	10,482
	唐山分行	唐山市路北區北新西道45號	063000	5	203	4,090
珠江三角洲及 海西地區	廣州分行	廣州市天河區華穗路5號	510623	77	2,848	118,978
	深圳分行	深圳市福田區深南大道2016號 招商銀行深圳分行大廈	518001	108	4,970	374,534
	福州分行	福州市鼓屏路60號	350003	39	1,127	57,562
	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	361012	34	883	53,089
	泉州分行	泉州市豐澤街中段301號煌星大廈	362000	18	466	21,459
	東莞分行	東莞市南城區鴻福路200號	523000	32	873	35,462
	佛山分行	佛山市南海區桂城街道燈湖東路12號	528200	33	980	48,009
	東北地區	瀋陽分行	瀋陽市和平區十一緯路12號	110003	56	1,649
大連分行		大連市中山區人民路17號	116001	38	1,259	50,870
哈爾濱分行		哈爾濱市道里區中央大街3號	150010	38	1,058	51,181
長春分行		長春市南關區人民大街9999號	130022	29	634	26,628
中部地區	武漢分行	武漢市建設大道518號	430022	83	2,368	125,383
	南昌分行	南昌市東湖區疊山路468號	330008	51	1,333	75,487
	長沙分行	長沙市五一大道766號	410005	54	1,381	42,116
	合肥分行	合肥市阜南路169號招行大廈	230006	42	1,193	46,843
	鄭州分行	鄭州市農業東路96號	450018	40	1,239	52,379
	太原分行	太原市新建南路8號	030001	30	849	31,593
	海口分行	海口市世貿北路一號海岸壹號 C棟綜合樓	570125	10	267	11,333

## 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量 (個)	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
西部地區	成都分行	成都市武侯區人民南路三段1號	610000	52	1,502	51,115
	蘭州分行	蘭州市城關區慶陽路9號	730030	28	823	29,047
	西安分行	西安市高新二路1號	710075	63	1,788	64,554
	重慶分行	重慶市北部新區星光大道88號	401121	46	1,461	70,492
	烏魯木齊分行	烏魯木齊市黃河路2號招行大廈	830006	18	695	25,540
	昆明分行	昆明市五華區崇仁街1號招銀大廈	650051	45	1,244	57,699
	呼和浩特分行	呼和浩特市賽罕區敕勒川大街9號	010098	20	605	24,880
	南寧分行	南寧市民族大道92-1號	530022	21	484	20,355
	貴陽分行	貴陽市雲岩區中華北路284號	550001	19	444	18,669
	銀川分行	銀川市金鳳區北京中路138號	750001	14	359	14,658
	西寧分行	西寧市城西區新寧路4號	810000	10	256	12,505
	境外	香港分行	香港中環夏慤道12號	-	1	215
美國代表處		509 Madison Avenue, Suite 306, New York, U.S.A	10022	1	1	3
紐約分行		535 Madison Avenue 18th Floor New York, U.S.A	10022	1	126	55,459
新加坡分行		1 Raffles Place, Tower 2, #32-61, Singapore	048616	1	47	5,735
倫敦代表處		39 Cornhill EC3V 3ND, London, UK	-	1	1	2
台北代表處		台北市信義區基隆路一段333號	-	1	2	-
盧森堡分行		5th floor, 4 rue Jean Monnet, Luxembourg	L-2180	1	26	2,910
倫敦分行		18/F, 20 Fenchurch Street, London, UK	-	1	28	2,410
外派其他	-	-	-	-	34	-
合計	-	-	-	1,830	70,325	5,829,389

## 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、監事會及董事會、監事會各專門委員會各司其責、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，本公司召開股東大會1次；董事會會議7次（其中現場會議1次，通訊表決會議6次），審議批准議案49項，聽取專題匯報10項；董事會專門委員會會議15次（其中戰略委員會3次，風險與資本管理委員會4次，審計委員會5次，關聯交易控制委員會3次），研究審議議題55項，聽取專題匯報23項；監事會會議4次，審議批准議案28項，聽取專題匯報5項；監事會專門委員會會議2次（其中提名委員會、監督委員會各1次），研究審議議題4項。

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2017年5月26日在深圳召開的2016年度股東大會、2017年第一次A股類別股東會議及2017年第一次H股類別股東會議，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2017年5月26日的2016年度股東大會、2017年第一次A股類別股東會議及2017年第一次H股類別股東會議決議公告。

### 7.3 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。本公司經詢問全體董事及監事後，已確認他們於截至2017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。

## 7.4 內部控制

報告期內，本公司通過以下舉措，穩步推進風險管理與內控合規由「治標」向「治本」轉型：大力開展員工行為規範教育、合規教育和案例警示教育，不斷強化員工合規意識；持續推進員工異常行為排查、員工違規行為積分、員工「違規限制名單」、離行盡職調查等管理舉措，健全員工行為管理體系；在全行範圍內啟動為期3年的「扶油瓶」工程，提升基礎管理的精細化水平；根據監管機構的統一部署，開展專項治理及集中整治工作；持續加強對各項業務活動的監督檢查及執紀問責力度，認真落實從嚴治行的管理要求，保障各項業務的合規經營和穩健發展。

報告期內，本公司組織總、分行各部門、各級分支機構對2016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。

## 7.5 遵守企業管治守則

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）。



## 中期財務報表審閱報告

**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87頁至第186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二零一七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議的應聘條款，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「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行審閱。中期財務報告審閱工作包括主要向負責財務會計事項的人員詢問，及實施分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照《國際審計準則》進行審計的範圍為小，所以不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此我們不會發表任何審計意見。

### 結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信於二零一七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

二零一七年八月十八日

# 合併損益表

截至二零一七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	
		2017年	2016年
利息收入	3	<b>116,393</b>	108,857
利息支出	4	<b>(45,497)</b>	(41,380)
<b>淨利息收入</b>		<b>70,896</b>	67,477
手續費及佣金收入	5	<b>37,526</b>	39,991
手續費及佣金支出		<b>(2,776)</b>	(2,212)
<b>淨手續費及佣金收入</b>		<b>34,750</b>	37,779
<b>其他淨收入</b>	6	<b>6,984</b>	7,986
<b>營業總收入</b>		<b>112,630</b>	113,242
經營費用	7	<b>(30,322)</b>	(31,596)
保險申索準備		<b>(120)</b>	(133)
<b>扣除減值損失前的營業利潤</b>		<b>82,188</b>	81,513
資產減值損失	8	<b>(32,648)</b>	(36,170)
對聯營公司的投資收益		<b>1</b>	-
對合營公司的投資收益		<b>401</b>	152
<b>稅前利潤</b>		<b>49,942</b>	45,495
所得稅費用	9	<b>(10,476)</b>	(10,163)
<b>淨利潤</b>		<b>39,466</b>	35,332
<b>歸屬於：</b>			
本行股東的淨利潤		<b>39,259</b>	35,231
非控制性權益的淨利潤		<b>207</b>	101
<b>每股收益</b>			
基本和稀釋每股收益（人民幣元）	11	<b>1.56</b>	1.40

刊載於第94頁至第186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

截至二零一七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	
		2017年	2016年
<b>淨利潤</b>		<b>39,466</b>	35,332
<b>本期稅後其他綜合收益</b>			
後續可能重分類至損益的項目：			
外幣財務報表折算差額		(951)	561
可供出售金融資產：公允價值儲備淨變動		(2,553)	(853)
現金流量套期：套期儲備淨變動		(83)	(101)
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		21	(65)
		<b>(3,566)</b>	(458)
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		-	-
<b>本期稅後其他綜合收益</b>	10	<b>(3,566)</b>	(458)
<b>歸屬於：</b>			
本行股東的其他綜合收益		(3,569)	(458)
非控制性權益的其他綜合收益		3	-
<b>本期綜合收益總額</b>		<b>35,900</b>	34,874
<b>歸屬於：</b>			
本行股東的綜合收益總額		35,690	34,773
非控制性權益的綜合收益總額		210	101

刊載於第94頁至第186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

二零一七年六月三十日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2017年6月30日	2016年12月31日
<b>資產</b>			
現金		14,255	16,373
貴金屬		3,797	2,981
存放中央銀行款項	12	592,368	581,156
存放同業和其他金融機構款項	13	61,312	103,013
拆出資金	14	166,841	200,251
買入返售金融資產	15	217,190	278,699
貸款和墊款	16	3,404,094	3,151,649
應收利息		28,173	26,251
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	17(a)	52,956	55,972
衍生金融資產	37(f)	11,481	8,688
可供出售金融資產	17(b)	404,182	389,138
持有至到期投資	17(c)	516,094	477,064
應收款項類投資	17(d)	582,370	528,748
合營公司投資	18	3,998	3,630
聯營公司投資	19	18	82
固定資產	20	46,627	43,857
投資性房地產	21	1,583	1,701
無形資產	22	4,079	3,914
商譽	23	9,954	9,954
遞延所得稅資產	24	40,556	31,010
其他資產		37,762	28,180
<b>資產合計</b>		<b>6,199,690</b>	<b>5,942,311</b>
<b>負債</b>			
向中央銀行借款		351,542	330,108
同業和其他金融機構存放款項	25	399,902	555,607
拆入資金	26	212,457	248,876
賣出回購金融資產款	27	158,357	162,942
客戶存款	28	4,142,254	3,802,049
應付利息		34,274	36,246
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	29	23,995	23,576
衍生金融負債	37(f)	16,077	11,152
應付債券	30	346,902	275,082
應付職工薪酬		6,821	7,048
應交稅費		17,825	19,523
遞延所得稅負債	24	906	897
其他負債		66,554	65,843
<b>負債合計</b>		<b>5,777,866</b>	<b>5,538,949</b>

刊載於第94頁至第186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

二零一七年六月三十日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2017年6月30日	2016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>(1,081)</b>	1,454
套期儲備		<b>(102)</b>	(19)
盈餘公積		<b>39,708</b>	39,708
法定一般準備		<b>68,081</b>	67,838
未分配利潤		<b>219,463</b>	180,447
建議分配利潤	32(b)	–	18,663
外幣財務報表折算差額		<b>565</b>	1,516
歸屬於本行股東權益合計		<b>419,377</b>	402,350
非控制性權益	39	<b>2,447</b>	1,012
其中：少數股東權益		<b>1,277</b>	1,012
永久債務資本		<b>1,170</b>	–
<b>股東權益合計</b>		<b>421,824</b>	403,362
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>6,199,690</b>	5,942,311

此財務報告已於二零一七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94頁至第186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

截至二零一七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2017年6月30日止6個月期間													合計
	歸屬於本行股東權益										非控制性權益			
	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	永久 債務資本	少數 股東權益	
於2017年1月1日		25,220	67,523	1,454	(19)	39,708	67,838	180,447	18,663	1,516	402,350	-	1,012	403,362
本期增減變動金額		-	-	(2,535)	(83)	-	243	39,016	(18,663)	(951)	17,027	1,170	265	18,462
(一) 淨利潤		-	-	-	-	-	-	39,259	-	-	39,259	-	207	39,466
(二) 其他綜合收益	10	-	-	(2,535)	(83)	-	-	-	-	(951)	(3,569)	-	3	(3,566)
本期綜合收益總額		-	-	(2,535)	(83)	-	-	39,259	-	(951)	35,690	-	210	35,900
(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		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22)	(22)
3. 子公司發行永久債務資本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,170	-	1,170
(四) 利潤分配														
1. 提取法定一般準備		-	-	-	-	-	243	(243)	-	-	-	-	-	-
2. 分派(轉回)2016年度 股利(註(i))		-	-	-	-	-	-	-	(18,663)	-	(18,663)	-	77	(18,586)
於2017年6月30日		25,220	67,523	(1,081)	(102)	39,708	68,081	219,463	-	565	419,377	1,170	1,277	421,824

註：

(i) 子公司招商基金管理有限公司本期取消2016年度股利分配計劃。

	截至2016年6月30日止6個月期間													合計
	歸屬於本行股東權益										非控制性權益			
	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	永久 債務資本	少數 股東權益	
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	

刊載於第94頁至第186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

截至二零一七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	
	2017年	2016年
<b>經營活動</b>		
稅前利潤	<b>49,942</b>	45,495
<b>調整項目：</b>		
— 貸款和墊款減值損失	<b>33,139</b>	35,207
— 投資及其他資產減值損失	<b>(491)</b>	963
— 已減值貸款和墊款折現回撥	<b>(446)</b>	(583)
— 固定資產及投資性房產折舊	<b>2,440</b>	2,083
— 其他資產攤銷	<b>293</b>	304
— 債券和股權投資的淨收益	<b>(4,007)</b>	(5,132)
— 投資利息收入	<b>(24,653)</b>	(23,577)
— 應付債券利息支出	<b>5,983</b>	5,041
— 應佔聯營公司利潤	<b>(1)</b>	—
— 應佔合營公司利潤	<b>(401)</b>	(152)
— 出售及報廢固定資產淨收益	<b>(7)</b>	(13)
<b>變動：</b>		
存放中央銀行款項	<b>(18,610)</b>	(22,728)
貸款和墊款	<b>(285,010)</b>	(217,369)
其他資產	<b>(4,612)</b>	(31,127)
客戶存款	<b>340,205</b>	120,950
應付同業和其他金融機構款項	<b>(196,709)</b>	(212,122)
原到期日超過三個月的應收同業和其他金融機構款項	<b>48,975</b>	(67,114)
向中央銀行借款	<b>21,434</b>	65,422
其他負債	<b>(1,843)</b>	20,367
<b>所得稅前經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(34,379)</b>	(284,085)
<b>已繳企業所得稅</b>	<b>(21,497)</b>	(16,241)
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(55,876)</b>	(300,326)

刊載於第94頁至第186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

截至二零一七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	2017年	2016年
<b>投資活動</b>			
投資支付的現金		<b>(331,828)</b>	(445,242)
購建固定資產和其他資產支付的現金		<b>(6,024)</b>	(2,512)
取得子公司及其他營業單位支付的現金		<b>(6)</b>	-
收回投資收到的現金		<b>221,500</b>	475,545
取得投資收益收到的現金		<b>33,842</b>	26,904
處置子公司及其他營業單位收到的現金		<b>29</b>	-
出售固定資產和其他資產收到的現金		<b>18</b>	418
收回合營公司貸款		-	5
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(82,469)</b>	55,118
<b>籌資活動</b>			
發行債券收到的現金		<b>32,318</b>	7,910
發行同業存單收到的現金		<b>153,580</b>	273,480
發行存款證收到的現金		<b>21,395</b>	5,409
發行永久債務資本收到的現金		<b>1,170</b>	-
償還已到期同業存單支付的現金		<b>(103,295)</b>	(241,950)
償還已發行存款證支付的現金		<b>(7,719)</b>	(11,450)
償還已發行中期票據支付的現金		<b>(3,475)</b>	-
償還已發行債券支付的現金		<b>(23,764)</b>	(1,000)
贖回非控制性權益支付的現金		<b>(22)</b>	(42)
派發股利支付的現金		<b>(15,265)</b>	-
支付籌資活動的利息		<b>(7,204)</b>	(4,299)
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>47,719</b>	28,058
<b>現金及現金等價物(減少)增加情況</b>		<b>(90,626)</b>	(217,150)
<b>於1月1日的現金及現金等價物</b>		<b>532,112</b>	635,843
<b>匯兌差異對現金及現金等價物的影響額</b>		<b>(1,340)</b>	(761)
<b>於6月30日的現金及現金等價物</b>	33(a)	<b>440,146</b>	417,932
<b>經營活動的現金流量包括：</b>			
收到的利息		<b>89,639</b>	85,791
支付的利息		<b>41,257</b>	38,762

刊載於第94頁至第186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

截至二零一七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。

截至二零一七年六月三十日止，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。

截至二零一七年六月三十日止，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%	金融租賃	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

截至二零一七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2016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「獨立核數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2016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2017年1月1日新生效的準則與修訂*

國際會計準則第12號(修訂)	所得稅
國際會計準則第7號(修訂)	現金流量表
國際財務報告準則(修訂)	國際財務報告準則年度改進2014-2016年度期間，國際財務報告準則12號的修訂

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。國際會計準則第七號的修訂將會導致2017年度合併財務報告中融資活動披露的調整。

## 財務報告附註

截至二零一七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. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

#### 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40號(修訂)	投資性房地產	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4號修訂	保險合同	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17號	保險合同	2021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
國際財務報告準則(修訂)	國際財務報告準則年度改進2014- 2016年度期間(國際財務報告 準則第12號除外)	2018年1月1日
國際財務報告準則第15號	客戶合同收入及相關修訂	2018年1月1日
國際財務報告解釋公告第22號	外幣交易和預付對價	2018年1月1日
國際財務報告解釋公告第23號	所得稅處理的不確定性	2019年1月1日

### (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2016年度合併財務報告中採用的相同。

財務報告附註

截至二零一七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)

### 3. 利息收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年	2016年
貸款和墊款		
— 公司貸款和墊款	32,451	33,801
— 零售貸款和墊款	47,163	40,057
— 票據貼現	1,976	2,418
存放中央銀行款項	4,279	4,059
存放和拆放同業及其他金融機構款項	3,313	2,282
買入返售金融資產	2,558	2,663
投資	24,653	23,577
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	116,393	108,857

註：截至二零一七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446百萬元（二零一六年六月三十日止六個月期間：人民幣583百萬元）；投資利息收入中對減值債券計提的利息收入為零（二零一六年六月三十日止六個月期間：零）。

### 4. 利息支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年	2016年 (重述)
客戶存款	24,216	23,561
向中央銀行借款	4,126	2,109
同業及其他金融機構存放和拆入款項	8,094	9,230
賣出回購金融資產款	3,078	1,439
應付債券	5,983	5,041
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	45,497	41,380

## 財務報告附註

截至二零一七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)

### 5. 手續費及佣金收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年	2016年
銀行卡手續費	6,512	4,798
結算與清算手續費	5,429	3,366
代理服務手續費	8,280	9,676
信貸承諾及貸款業務佣金	2,271	2,363
託管及其他受託業務佣金	11,942	15,991
其他	3,092	3,797
合計	37,526	39,991

### 6. 其他淨收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年	2016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	(130)	(147)
— 指定為公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	19	(147)
— 衍生金融工具	122	(158)
— 貴金屬	(219)	(1,803)
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	620	1,113
— 可供出售金融資產	423	790
— 票據價差收益及其他	2,619	4,342
— 實物貴金屬	345	1,886
匯兌淨收益(損失)	1,605	939
其他業務收入		
— 經營租出固定資產租金收入	1,347	423
— 保險營業收入	168	407
其他	65	341
合計	6,984	7,986

財務報告附註

截至二零一七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	
	2017年	2016年
員工費用		
— 工資及獎金	12,288	11,592
— 社會保險及企業補充保險	2,771	2,567
— 其他	2,675	2,200
小計	17,734	16,359
税金及附加	1,073	5,133
固定資產及投資性房地產折舊	2,440	2,083
其他資產攤銷	293	304
租賃費	2,066	2,002
其他一般及行政費用	6,716	5,715
合計	30,322	31,596

## 8. 資產減值損失

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年	2016年
貸款和墊款(附註16(c))	33,139	35,207
應收同業和其他金融機構款項 (附註13、附註14(c)、附註15(d))	100	(9)
投資		
— 可供出售金融資產(附註17(b))	(87)	35
— 持有至到期投資(附註17(c))	7	(10)
— 應收款項類投資(附註17(d))	(880)	727
其他	369	220
合計	32,648	36,170



## 財務報告附註

截至二零一七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

#### (a) 合併損益表中列的所得稅含：

	截至6月30日止6個月期間	
	2017年	2016年
當期所得稅		
— 中國內地	18,393	17,905
— 香港	560	443
— 海外	99	49
小計	19,052	18,397
遞延所得稅	(8,576)	(8,234)
合計	10,476	10,163

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

	截至6月30日	截至6月30日
	止6個月期間	止6個月期間
	2017年	2016年
稅前利潤	49,942	45,495
按中國法定稅率25% (二零一六年六月三十日： 25%) 計算的所得稅	12,486	11,374
以下項目的稅務影響：		
— 不可扣減的支出	269	288
— 免稅收入	(2,193)	(1,480)
— 不同地區稅率的影響	(86)	(19)
所得稅費用	10,476	10,163

註：

- (i) 本行的業務當期的所得稅稅率為25% (二零一六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% (二零一六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

截至二零一七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					
	2017年			2016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	(3,464)	911	(2,553)	(1,098)	245	(853)
現金流量套期：						
— 套期儲備淨變動	(111)	28	(83)	(135)	34	(101)
外幣財務報表折算差額	(951)	-	(951)	561	-	561
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	21	-	21	(65)	-	(65)
其他綜合收益	(4,505)	939	(3,566)	(737)	279	(458)

## (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	
	2017年	2016年
可供出售金融資產：		
本期確認的公允價值變動	(2,446)	(297)
轉入損益的重分類調整金額		
— 出售轉入損益淨額	(107)	(556)
於其他綜合收益中確認的本期公允價值儲備淨變動	(2,553)	(853)
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	(64)	3
轉入損益的重分類調整金額		
— 已實現損益	(19)	(104)
於其他綜合收益表中確認的本期公允價值儲備淨變動	(83)	(101)

## 財務報告附註

截至二零一七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

截至二零一七年六月三十日止的六個月期間和截至二零一六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	
	2017年	2016年
歸屬於本行股東的淨利潤	<b>39,259</b>	35,231
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>1.56</b>	1.40

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

	2017年6月30日	2016年12月31日
法定存款準備金(註(i))	<b>524,113</b>	504,959
超額存款準備金(註(ii))	<b>66,967</b>	74,365
繳存中央銀行財政性存款	<b>1,288</b>	1,832
合計	<b>592,368</b>	581,156

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。於二零一七年六月三十日，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%（二零一六年十二月三十一日：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

截至二零一七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

	2017年6月30日	2016年12月31日
存放境內		
— 同業	33,666	55,135
— 其他金融機構	2,674	1,830
小計	36,340	56,965
存放境外		
— 同業	23,131	46,221
— 其他金融機構	1,975	23
小計	25,106	46,244
合計	61,446	103,209
減：減值準備		
— 同業	(122)	(193)
— 其他金融機構	(12)	(3)
小計	(134)	(196)
淨額	61,312	103,013

### 減值準備變動情況

	2017年6月30日	2016年12月31日
於1月1日餘額	196	126
本期／年計提／(轉回)	(62)	70
於6月30日／12月31日餘額	134	196

## 財務報告附註

截至二零一七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

	2017年6月30日	2016年12月31日
拆出境內		
— 同業	64,038	26,269
— 其他金融機構	73,624	134,268
小計	137,662	160,537
拆出境外		
— 同業	29,331	39,730
小計	29,331	39,730
合計	166,993	200,267
減：減值準備		
— 同業	(102)	(9)
— 其他金融機構	(50)	(7)
小計	(152)	(16)
淨額	166,841	200,251

#### (b) 按剩餘到期日分析

	2017年6月30日	2016年12月31日
結餘於		
— 1個月內到期(含1個月)	39,721	86,934
— 超過1個月但在1年內到期(含1年)	121,269	107,540
— 超過1年到期	5,851	5,777
合計	166,841	200,251

財務報告附註

截至二零一七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 (續)

(c) 減值準備變動情況

	2017年6月30日	2016年12月31日
於1月1日餘額	16	51
本期／年計提／(轉回)	136	(35)
於6月30日／12月31日餘額	152	16

15. 買入返售金融資產

(a) 按交易對手性質分析

	2017年6月30日	2016年12月31日
買入返售金融資產境內		
－ 同業	33,150	4,666
－ 其他金融機構	184,211	274,705
買入返售金融資產境外		
－ 其他金融機構	529	—
小計	217,890	279,371
減：減值準備		
－ 同業	(657)	(672)
－ 其他金融機構	(43)	—
合計	217,190	278,699

(b) 按剩餘到期日分析

	2017年6月30日	2016年12月31日
結餘於		
－ 1個月內到期(含1個月)	192,999	276,965
－ 超過1個月但在1年內到期(含1年)	24,191	1,734
合計	217,190	278,699

## 財務報告附註

截至二零一七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)

#### (c) 按資產類型分析

	2017年6月30日	2016年12月31日
債券	216,144	277,335
票據	—	262
信託受益權	—	52
資產管理計劃	1,046	1,050
合計	217,190	278,699

#### (d) 減值準備變動情況

	2017年6月30日	2016年12月31日
於1月1日餘額	672	200
本期／年計提	26	472
匯兌損益	2	—
於6月30日／12月31日餘額	700	672

### 16. 貸款和墊款

#### (a) 貸款和墊款分類

	2017年6月30日	2016年12月31日
公司貸款和墊款	1,684,099	1,566,570
票據貼現	153,951	154,517
零售貸款和墊款	1,701,888	1,540,594
貸款和墊款總額	3,539,938	3,261,681
減：減值準備		
— 按個別方式評估	(38,192)	(29,230)
— 按組合方式評估	(97,652)	(80,802)
小計	(135,844)	(110,032)
貸款和墊款淨額	3,404,094	3,151,649

財務報告附註

截至二零一七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

	2017年6月30日	2016年12月31日
製造業	277,114	275,710
批發和零售業	251,930	214,859
交通運輸、倉儲和郵政業	187,861	175,548
房地產業	183,417	174,642
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	120,539	104,393
租賃和商務服務業	114,892	97,464
建築業	88,014	83,871
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	57,233	55,806
採礦業	41,681	46,397
金融業	41,414	35,891
水利、環境和公共設施管理業	40,067	35,096
文化、體育和娛樂業	16,466	12,597
其他	49,970	50,266
公司貸款和墊款	1,470,598	1,362,540
票據貼現	153,951	154,517
個人住房貸款	799,919	720,323
信用卡貸款	456,023	408,951
小微貸款	296,066	281,653
其他	130,435	109,924
零售貸款和墊款	1,682,443	1,520,851
境內貸款和墊款總額	3,306,992	3,037,908



## 財務報告附註

截至二零一七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

	2017年6月30日	2016年12月31日
房地產業	59,914	52,922
金融業	47,271	44,489
交通運輸業	19,645	18,281
批發和零售業	15,184	13,892
製造業	14,807	21,732
租賃和商務服務業	13,778	5,005
信息業	10,947	21,686
採礦業	5,733	3,082
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	4,075	4,276
娛樂業	3,353	2,363
建築業	706	802
水利、環境和公共設施管理業	359	147
其他	17,729	15,353
公司貸款和墊款	213,501	204,030
個人住房貸款	7,746	8,005
信用卡貸款	196	247
小微貸款	1,617	1,849
其他	9,886	9,642
零售貸款和墊款	19,445	19,743
境外貸款和墊款總額	232,946	223,773

註：於二零一七年六月三十日，本集團逾90%的貸款和墊款屬於中國境內的貸款和墊款（與二零一六年末相同）。

財務報告附註

截至二零一七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2017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	70,694	10,108	29,230	110,032
在損益表中計提的 減值準備(附註8)	14,294	5,400	16,719	36,413
在損益表中轉回的 減值準備(附註8)	(473)	(1)	(2,800)	(3,274)
本期核銷	-	(3,590)	(6,246)	(9,836)
本期轉入	-	-	23	23
已減值貸款和墊款折現回撥	-	-	(446)	(446)
收回以前年度核銷貸款和墊款	-	1,326	1,757	3,083
匯率變動	(106)	-	(45)	(151)
於6月30日餘額	84,409	13,243	38,192	135,844

	截至2016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	62,412	7,806	14,624	84,842
在損益表中計提的 減值準備	9,202	12,019	45,967	67,188
在損益表中轉回的 減值準備	(1,168)	(1)	(1,459)	(2,628)
本年核銷	-	(11,176)	(24,766)	(35,942)
本期轉出	-	-	(5,700)	(5,700)
已減值貸款和墊款折現回撥	-	-	(1,001)	(1,001)
收回以前年度核銷貸款和墊款	-	1,460	1,433	2,893
匯率變動	248	-	132	380
於12月31日餘額	70,694	10,108	29,230	110,032

## 財務報告附註

截至二零一七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

	2017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	176,557	—	1	176,558	—	—
— 非金融機構客戶	3,302,927	14,782	45,671	3,363,380	1.80	7,137
小計	3,479,484	14,782	45,672	3,539,938	1.71	7,137
減：						
對應下列客戶貸款和 墊款的減值準備						
— 金融機構	(1,388)	—	(1)	(1,389)		
— 非金融機構客戶	(83,021)	(13,243)	(38,191)	(134,455)		
小計	(84,409)	(13,243)	(38,192)	(135,844)		
發放給下列客戶的 貸款和墊款淨額						
— 金融機構	175,169	—	—	175,169		
— 非金融機構客戶	3,219,906	1,539	7,480	3,228,925		
合計	3,395,075	1,539	7,480	3,404,094		

財務報告附註

截至二零一七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)

2016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	161,976	—	1	161,977	—	—
— 非金融機構客戶	3,038,595	15,392	45,717	3,099,704	1.97	8,379
小計	3,200,571	15,392	45,718	3,261,681	1.87	8,379
減：						
對應下列客戶貸款和 墊款的減值準備						
— 金融機構	(276)	—	(1)	(277)		
— 非金融機構客戶	(70,418)	(10,108)	(29,229)	(109,755)		
小計	(70,694)	(10,108)	(29,230)	(110,032)		
發放給下列客戶的 貸款和墊款淨額						
— 金融機構	161,700	—	—	161,700		
— 非金融機構客戶	2,968,177	5,284	16,488	2,989,949		
合計	3,129,877	5,284	16,488	3,151,649		

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

截至二零一七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：

	2017年6月30日			2016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)	39,632	(4,991)	34,641	36,268	(4,649)	31,619
1年以上至5年(含5年)	73,340	(10,225)	63,115	69,845	(8,545)	61,300
5年以上	28,733	(3,322)	25,411	22,373	(1,470)	20,903
小計	141,705	(18,538)	123,167	128,486	(14,664)	113,822
減：減值準備						
— 按個別方式評估			(391)			(449)
— 按組合方式評估			(2,528)			(2,220)
小計			(2,919)			(2,669)
應收融資租賃款項淨額			120,248			111,153

財務報告附註

截至二零一七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

	附註	2017年6月30日	2016年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	17(a)	<b>52,956</b>	55,972
衍生金融資產	37(f)	<b>11,481</b>	8,688
可供出售金融資產	17(b)	<b>404,182</b>	389,138
持有至到期投資	17(c)	<b>516,094</b>	477,064
應收款項類投資	17(d)	<b>582,370</b>	528,748
合計		<b>1,567,083</b>	1,459,610

### (a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	註	2017年6月30日	2016年12月31日
交易性金融資產	(i)	<b>42,732</b>	43,333
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(ii)	<b>10,224</b>	12,639
合計		<b>52,956</b>	55,972

## 財務報告附註

截至二零一七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)

	2017年6月30日	2016年12月31日
<b>(i) 交易性金融資產</b>		
上市		
境內		
— 政府債券	23,240	28,901
— 政策性銀行債券	1,942	3,074
— 商業銀行及其他金融機構債券	8,709	2,164
— 其他債券	2,731	2,679
— 股權投資	2	2
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	2,516	2,479
— 其他債券	1,742	1,917
— 股權投資	530	643
小計	41,412	41,859
非上市		
境外		
— 其他債券	542	—
— 股權投資	—	69
— 基金投資	218	109
小計	760	178
紙貴金屬(多頭)	560	1,296
小計	1,320	1,474
合計	42,732	43,333

財務報告附註

截至二零一七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)

	2017年6月30日	2016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		
— 政府債券	300	301
— 政策性銀行債券	107	2,948
— 商業銀行及其他金融機構債券	34	35
— 其他債券	138	71
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	570	575
— 其他債券	4,419	4,076
小計	5,568	8,006
非上市		
境外		
— 政策性銀行債券	2,852	—
— 商業銀行及其他金融機構債券	1,402	4,501
— 其他債券	402	132
小計	4,656	4,633
合計	10,224	12,639
2017年6月30日 2016年12月31日		

**(iii) 按發行機構分類**

由下列機構發行：

— 政府	23,540	29,202
— 同業和其他金融機構	19,442	17,895
— 企業	9,974	8,875
合計	52,956	55,972



## 財務報告附註

截至二零一七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

	2017年6月30日	2016年12月31日
上市		
境內		
— 政府債券	145,903	132,583
— 政策性銀行債券	39,251	53,391
— 商業銀行及其他金融機構債券	65,364	67,171
— 其他債券	25,215	18,771
— 股權投資	327	230
— 基金投資	—	1,028
境外		
— 政府債券	725	49
— 政策性銀行債券	1,943	15
— 商業銀行及其他金融機構債券	16,066	14,119
— 其他債券	15,291	12,900
— 股權投資	1,320	1,198
— 基金投資	49	55
合計	311,454	301,510
減：減值準備	(462)	(569)
淨額	310,992	300,941

財務報告附註

截至二零一七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)

	2017年6月30日	2016年12月31日
<i>非上市</i>		
<i>境內</i>		
— 政策性銀行債券	389	—
— 商業銀行及其他金融機構債券	22	—
— 其他債券	683	20
— 股權投資	1,787	1,690
— 基金投資	42,294	41,378
<i>境外</i>		
— 政府債券	6,865	—
— 政策性銀行債券	5,768	15,724
— 商業銀行及其他金融機構債券	23,000	19,886
— 其他債券	11,900	8,540
— 股權投資	146	260
— 基金投資	412	775
合計	93,266	88,273
減：減值準備	(76)	(76)
淨額	93,190	88,197
總合計	404,182	389,138
<i>由下列機構發行：</i>		
— 政府	153,493	132,632
— 同業和其他金融機構	197,729	216,920
— 企業	52,960	39,586
合計	404,182	389,138

## 財務報告附註

截至二零一七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)

##### 減值準備變動情況

	2017年6月30日	2016年12月31日
於1月1日餘額	645	667
本期／年(轉回)	(87)	(56)
本期／年核銷	(9)	(3)
匯兌損益	(11)	37
於6月30日／12月31日餘額	538	645

#### (c) 持有至到期投資

	2017年6月30日	2016年12月31日
上市		
境內		
— 政府債券	305,180	265,325
— 政策性銀行債券	190,637	189,165
— 商業銀行及其他金融機構債券	17,421	17,749
— 其他債券	181	1,202
境外		
— 政府債券	704	989
— 政策性銀行債券	130	—
— 商業銀行及其他金融機構債券	1,046	2,238
— 其他債券	405	224
小計	515,704	476,892
減：減值準備	(95)	(90)
合計	515,609	476,802

財務報告附註

截至二零一七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)

	2017年6月30日	2016年12月31日
非上市		
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	201	193
— 其他債券	284	69
小計	485	262
總合計	516,094	477,064

	2017年6月30日	2016年12月31日
由下列機構發行：		
— 政府	305,884	266,314
— 同業和其他金融機構	209,345	209,255
— 企業	865	1,495
合計	516,094	477,064
上市債券投資之公允價值	510,842	484,029

於二零一七年上半年，本集團無重大提前處置尚未到期的持有至到期投資（二零一六年：無）。

減值準備變動情況

	2017年6月30日	2016年12月31日
於1月1日餘額	90	95
本期／年計提／(轉回)	7	(10)
匯兌損益	(2)	5
於6月30日／12月31日餘額	95	90

## 財務報告附註

截至二零一七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

	2017年6月30日	2016年12月31日
境內		
債券投資		
— 政府債券	796	784
— 商業銀行及其他金融機構債券	4,365	8,477
— 其他債券	13,315	17,690
貨幣基金	3,500	—
非標資產		
— 票據資產	258,543	240,897
— 貸款	283,841	205,907
— 同業存款	1,300	5,896
— 理財產品	21,016	55,216
— 同業債權資產收益權	—	16
境外		
— 商業銀行及其他金融機構債券	—	41
合計	<b>586,676</b>	534,924
減：減值準備	<b>(4,306)</b>	(6,176)
淨額	<b>582,370</b>	528,748

財務報告附註

截至二零一七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)

	2017年6月30日	2016年12月31日
由下列機構發行：		
— 政府	796	784
— 同業和其他金融機構	568,259	510,274
— 企業	13,315	17,690
合計	582,370	528,748

減值準備變動情況

	2017年6月30日	2016年12月31日
於1月1日餘額	6,176	1,017
本期／年轉回	(880)	(541)
貸款與墊款減值準備轉入	—	5,700
核銷	(990)	—
於6月30日／12月31日餘額	4,306	6,176

## 財務報告附註

截至二零一七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

	2017年6月30日	2016年12月31日
所佔淨資產	3,998	3,630
按權益法確認的投資收益	401	292
其他權益變動	24	(141)

合營公司於二零一七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2,800,000	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10,025	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
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 (註(iv))	合夥企業	深圳	人民幣484,160	5.16%	-	5.16%	投資

## 財務報告附註

截至二零一七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)

合營公司於二零一七年六月三十日的資料列示如下：(續)

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
深圳市招銀前海金融資產 交易中心有限公司 (註(iv))	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(註(iv))	有限公司	烏魯木齊	人民幣5,000	90.00%	-	40.00%	受託管理股權 投資
深圳市深安聚匯實業 有限公司(v)	有限公司	深圳	人民幣10,000	50.00%	-	50.00%	房地產
中車招銀(天津)股權 投資基金管理有限公司 (註(iv))	有限公司	天津	人民幣50,000	49.00%	-	49.00%	受託管理股權 投資
長城招銀資產管理(深圳) 有限公司(註(iv))	有限公司	深圳	人民幣100,000	49.00%	-	49.00%	受託管理股權 投資

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) 招聯消費金融有限公司由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，這些實體均為永隆銀行的戰略合作夥伴。
- (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，任何一方均不能單獨控制該公司。
- (v) 深圳市深安聚匯實業有限公司由深圳市深安房地產開發有限公司於二零一七年一月九日工商變更名稱而來。



## 財務報告附註

截至二零一七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)

### 19. 聯營公司投資

	2017年6月30日	2016年12月31日
所佔淨資產	16	80
商譽	2	2
合計	18	82
按權益法確認的投資收益	1	29

聯營公司於二零一七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
中船感知海洋產業 基金管理有限公司	有限公司	無錫	人民幣10,000	20.00%	投資

財務報告附註

截至二零一七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2017年1月1日	22,654	3,797	9,167	6,269	19,054	6,410	67,351
購置	11	679	284	49	4,575	77	5,675
重分類及轉入／轉出	23	(101)	–	1	–	–	(77)
出售／報廢	(13)	–	(87)	(3)	–	(130)	(233)
匯兌差額	(101)	–	(24)	(24)	(394)	(2)	(545)
於2017年6月30日	22,574	4,375	9,340	6,292	23,235	6,355	72,171
<b>累計折舊：</b>							
於2017年1月1日	7,104	–	6,810	3,684	909	4,987	23,494
折舊	554	–	641	338	479	359	2,371
重分類及轉入／轉出	9	–	–	–	–	–	9
出售／報廢	(7)	–	(87)	(1)	–	(128)	(223)
匯兌差額	(48)	–	(10)	(24)	(23)	(2)	(107)
於2017年6月30日	7,612	–	7,354	3,997	1,365	5,216	25,544
<b>賬面淨值：</b>							
於2017年6月30日	14,962	4,375	1,986	2,295	21,870	1,139	46,627
於2017年1月1日	15,550	3,797	2,357	2,585	18,145	1,423	43,857

## 財務報告附註

截至二零一七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2016年1月1日	21,624	4,134	8,254	5,608	5,752	6,279	51,651
購置	13	798	1,186	490	12,151	450	15,088
重分類及轉入／轉出	843	(1,135)	(2)	166	–	7	(121)
出售／報廢	(43)	–	(321)	(8)	–	(332)	(704)
匯兌差額	217	–	50	13	1,151	6	1,437
於2016年12月31日	22,654	3,797	9,167	6,269	19,054	6,410	67,351
<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	1,077	–	1,211	719	365	778	4,150
重分類及轉入／轉出	(14)	–	(2)	5	–	2	(9)
出售／報廢	(23)	–	(312)	(3)	–	(287)	(625)
匯兌差額	86	–	19	7	47	3	162
於2016年12月31日	7,104	–	6,810	3,684	909	4,987	23,494
<b>賬面淨值：</b>							
於2016年12月31日	15,550	3,797	2,357	2,585	18,145	1,423	43,857
於2016年1月1日	15,646	4,134	2,360	2,652	5,255	1,788	31,835

(a) 於二零一七年六月三十日，本集團認為沒有固定資產需要計提減值準備(二零一六年十二月三十一日：無)。

(b) 於二零一七年六月三十日，本集團無重大暫時閒置的固定資產(二零一六年十二月三十一日：無)。

財務報告附註

截至二零一七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

	2017年6月30日	2016年12月31日
<b>成本：</b>		
於1月1日餘額	2,884	2,694
本期／本年轉入／轉出	(23)	83
報廢／處理	-	(3)
匯兌差額	(60)	110
於6月30日／12月31日餘額	2,801	2,884
<b>累計折舊：</b>		
於1月1日餘額	1,183	986
計提	69	137
本期／本年轉入／轉出	(9)	14
報廢／處理	-	(2)
匯兌差額	(25)	48
於6月30日／12月31日餘額	1,218	1,183
<b>賬面淨值：</b>		
於6月30日／12月31日餘額	1,583	1,701
於1月1日餘額	1,701	1,708

## 財務報告附註

截至二零一七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2017年1月1日	1,593	3,886	1,178	6,657
本期購入	–	393	–	393
轉入／處置	91	(30)	–	61
匯兌差額	(6)	(3)	(37)	(46)
於2017年6月30日	1,678	4,246	1,141	7,065
<b>累計攤銷：</b>				
於2017年1月1日	291	2,108	344	2,743
本期攤銷	21	245	21	287
處置	–	(29)	–	(29)
匯兌差額	(1)	(3)	(11)	(15)
於2017年6月30日	311	2,321	354	2,986
<b>賬面淨值：</b>				
於2017年6月30日	1,367	1,925	787	4,079
於2017年1月1日	1,302	1,778	834	3,914

財務報告附註

截至二零一七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2016年1月1日	1,517	3,135	1,102	5,754
本年購入	74	747	—	821
轉入／處置	(10)	—	—	(10)
匯兌差額	12	4	76	92
於2016年12月31日	1,593	3,886	1,178	6,657
<b>累計攤銷：</b>				
於2016年1月1日	243	1,633	283	2,159
本年攤銷	47	473	40	560
處置	(1)	—	—	(1)
匯兌差額	2	2	21	25
於2016年12月31日	291	2,108	344	2,743
<b>賬面淨值：</b>				
於2016年12月31日	1,302	1,778	834	3,914
於2016年1月1日	1,274	1,502	819	3,595

## 財務報告附註

截至二零一七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
合計	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網絡科技（深圳）有限公司（「招銀網絡」）100%的股權。購買日，招銀網絡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。招銀網絡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；計算機技術信息諮詢。

#### 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以及二零一五年四月一日由招銀國際收購的招銀網絡。

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

評估商譽減值時，本集團假設永續增長率與預測永隆銀行以及招商基金主要經營地區的未來本地生產總值增長率相當。

財務報告附註

截至二零一七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

	2017年6月30日	2016年12月31日
遞延所得稅資產	40,556	31,010
遞延所得稅負債	(906)	(897)
淨額	39,650	30,113

### (a) 按性質分析

遞延所得稅資產及負債主要包括下列各項：

	2017年6月30日		2016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	140,258	35,072	112,316	28,096
投資重估儲備	2,099	525	(1,718)	(430)
應付工資	9,811	2,453	10,501	2,625
其他	10,073	2,506	2,891	719
合計	162,241	40,556	123,990	31,010
<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	214	35	229	38
投資重估儲備	(380)	(96)	(238)	(55)
其他	(5,124)	(845)	(5,332)	(880)
合計	(5,290)	(906)	(5,341)	(897)



## 財務報告附註

截至二零一七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

	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2017年1月1日	28,134	(485)	2,625	(161)	30,113
於損益中確認	6,976	-	(172)	1,772	8,576
於儲備確認	-	911	-	28	939
匯率變動影響	(3)	3	-	22	22
於2017年6月30日	35,107	429	2,453	1,661	39,650

	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	12,305	-	207	929	13,441
於儲備確認	-	1,483	-	87	1,570
匯率變動影響	4	(2)	-	(53)	(51)
於2016年12月31日	28,134	(485)	2,625	(161)	30,113

註： 本集團能夠控制境外經營虧損分配的時間以及預計未來不會做出利潤分配。

財務報告附註

截至二零一七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)

## 25. 同業和其他金融機構存放款項

	2017年6月30日	2016年12月31日
境內存放		
— 同業	49,450	80,612
— 其他金融機構	329,251	470,062
小計	378,701	550,674
境外存放		
— 同業	21,201	4,933
合計	399,902	555,607

## 26. 拆入資金

	2017年6月30日	2016年12月31日
境內拆入		
— 同業	131,588	173,218
— 其他金融機構	35,353	40,809
小計	166,941	214,027
境外拆入		
— 同業	45,516	34,849
合計	212,457	248,876

## 財務報告附註

截至二零一七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

#### (a) 按交易對手性質

	2017年6月30日	2016年12月31日
賣出回購境內		
— 同業	<b>154,926</b>	151,323
— 其他金融機構	<b>2,969</b>	10,817
小計	<b>157,895</b>	162,140
賣出回購境外		
— 同業	<b>462</b>	802
合計	<b>158,357</b>	162,942

#### (b) 按資產類型分析

	2017年6月30日	2016年12月31日
債券		
— 政府債券	<b>34,623</b>	10,581
— 政策性銀行債券	<b>16,625</b>	53,123
— 商業銀行及其他金融機構債券	<b>461</b>	12,930
— 其他債券	<b>401</b>	295
小計	<b>52,110</b>	76,929
票據	<b>106,247</b>	86,013
合計	<b>158,357</b>	162,942

財務報告附註

截至二零一七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)

## 28. 客戶存款

	2017年6月30日	2016年12月31日
公司存款		
— 活期	1,543,497	1,441,225
— 定期	1,222,528	1,076,266
小計	2,766,025	2,517,491
零售存款		
— 活期	1,042,025	951,615
— 定期	334,204	332,943
小計	1,376,229	1,284,558
合計	4,142,254	3,802,049

## 29. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	註	2017年6月30日	2016年12月31日
交易性金融負債	(a)	9,655	7,530
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	(b)	14,340	16,046
合計		23,995	23,576

## 財務報告附註

截至二零一七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)

#### (a) 交易性金融負債

	2017年6月30日	2016年12月31日
— 與貴金屬相關的金融負債	9,214	7,530
— 債券賣空	441	—
合計	9,655	7,530

#### (b) 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

	2017年6月30日	2016年12月31日
境內		
— 拆入紙貴金屬	5,688	3,498
— 其他	18	15
小計	5,706	3,513
境外		
— 發行存款證	3,261	3,595
— 發行債券	5,373	8,938
小計	8,634	12,533
合計	14,340	16,046

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。截至二零一七年六月三十日止期間及該日和二零一六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	2017年6月30日	2016年12月31日
已發行次級定期債券	(a)	31,324	31,356
已發行長期債券	(b)	48,552	40,959
已發行同業存單		238,534	188,248
已發行存款證		28,492	14,519
合計		346,902	275,082

財務報告附註

截至二零一七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	6,997	-	-	-	6,997
固定利率債券 (註(ii))	180個月	2012年12月28日	5.20	人民幣 11,700	11,689	-	-	-	11,689
固定利率債券 (註(iii))	120個月	2014年4月18日	6.40	人民幣 11,300	11,288	-	1	-	11,289
合計					29,974	-	1	-	29,975

註：

- (i) 本行於二零零八年八月十二日獲得銀監會以銀監復[2008] 304號文《中國銀監會關於招商銀行發行次級債券的批復》以及中國人民銀行以銀市場許准予字[2008] 第25號文《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行人民幣30,000百萬元次級債券。本行於二零零八年九月四日在中國境內銀行間債券市場向機構投資者成功發行了總額分別為人民幣26,000百萬元次級債券及人民幣4,000百萬元次級債券。
  - (ii) 本行於二零一三年九月四日行使贖回權，贖回了人民幣19,000百萬元和人民幣4,000百萬元兩個品種共計人民幣23,000百萬元次級債券。
  - (iii) 本行於二零一二年十一月二十九日獲得銀監會以銀監復[2012] 703號文《中國銀監會關於招商銀行發行次級債券的批復》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11,700百萬元次級債券。
- 本行於二零一三年十月二十九日獲得銀監會以銀監復[2013] 557號文《中國銀監會關於招商銀行發行次級債券的批復》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11,300百萬元次級債券。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

截至二零一七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 (續)

於財務狀況表日永隆銀行發行次級定期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率(%)	面值總額	期初餘額	本期發行	匯率變動	折溢價攤銷	本期償還	期末餘額
定轉浮息債券	120個月	2012年11月6日	3.50 (前5年) ; T*+2.80 (第6個 計息年度起，若 不行使贖回權)	美元200	1,382	-	(34)	1	-	1,349
合計					1,382	-	(34)	1	-	1,349

\* T為5年期美國國庫券利率。

## 財務報告附註

截至二零一七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	匯率變動	折溢價攤銷	本期償還	期末餘額
固定利率債券 (註(i))	36個月	2017年5月22日	4.20	人民幣 18,000	-	17,978	-	1	-	17,979
中期票據 (註(ii))	36個月	2017年6月12日	3M Libor+0.825	美元800	-	5,424	(8)	-	-	5,416
合計					-	23,402	(8)	1	-	23,395

註：

- (i) 本行於二零一七年四月一日獲得銀監會以銀監復[2017]114號文《中國銀監會關於招商銀行發行金融債券的批復》以及於二零一七年五月五日獲得中國人民銀行以銀市場許准予字[2017]第74號文《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行總額為不超過人民幣30,000百萬元金融債券。本行於二零一七年五月二十二日在中國境內銀行間債券市場公開發行總額為人民幣18,000百萬元固定利率金融債券。
- (ii) 本行於二零一七年四月二十二日獲得發改委以發改外資[2017]560號文《國家發展改革委關於2017年度外債規模管理改革試點企業(第二批)的批復》批准為2017年外債管理改革試點企業，獲批2017年度外債規模美元2,000百萬元，有效期至2018年3月31日止。本行紐約分行於當地時間二零一七年六月十二日於境外發行總額為美元800百萬元的浮動利率中期票據。



財務報告附註

截至二零一七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	匯率變動	折溢價攤銷	本期償還	期末餘額
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))	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(vi))	60個月	2014年8月11日	3.25	美元500	3,471	-	(85)	8	-	3,394
固定利率債券 (註(vi))	36個月	2015年12月7日	3.75	人民幣200	200	-	-	-	-	200
固定利率債券 (註(vi))	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(註(vii))	74.5個月	2016年5月5日	2.98/3.09/R-1.35**	人民幣4,110	2,227	-	-	-	(891)	1,336
固定利率債券 (註(viii))	36個月	2016年11月29日	2.63	美元300	2,078	-	(51)	6	-	2,033
固定利率債券 (註(viii))	60個月	2016年11月29日	3.25	美元900	6,244	-	(153)	14	-	6,105
固定利率債券 (註(x))	36個月	2017年3月15日	4.5	人民幣4,000	-	4,000	-	-	-	4,000
租賃資產支持 證券(註(x))	31個月	2017年2月21日	4.3/4.5/4.73	人民幣4,930	-	4,930	-	-	(1,875)	3,055
合計					20,020	8,930	(289)	28	(2,766)	25,923

## 財務報告附註

截至二零一七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)

\*\* 其中人民幣900百萬元債券的計息利率為固定利率2.98%，人民幣600百萬元債券的計息利率為固定利率3.09%，剩餘人民幣2,610百萬元債券按中國人民銀行公佈的一至五年期貸款基準利率(R)-1.35%，二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日的基準利率為4.75%。

註：

- (iii) 經銀監會以銀監復[2012] 758號《中國銀行業監督管理委員會關於招銀金融租賃有限公司發行金融債券的批復》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，本行於二零一七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382百萬元。招銀租賃於二零一六年六月二十七日贖回1,000百萬元到期長期債券，於二零一六年七月二十五日贖回1,000百萬元到期長期債券。
- (iv) 招銀租賃子公司招銀國際租賃於二零一四年八月十一日在香港聯合交易所發行了於二零一九年到期的美元500百萬元年利率為3.25%的有擔保債券。
- (v) 經銀監會上海監管局以滬銀監復[2015] 551號《上海銀監局關於招銀金融租賃有限公司發行金融債券的批復》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。
- (vi) 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復》(滬銀監復[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。其中，本行於二零一七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200百萬元。
- (vii) 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4,855百萬元招金2016年第一期應收融資租賃款資產支持證券，於本期末和2016年12月31日發起人招銀金融租賃有限公司持有應收融資租賃款資產支持證券人民幣745百萬元。招銀租賃於二零一七年贖回891百萬元到期租賃資產支持證券。
- (viii) 招銀租賃子公司招銀國際租賃於二零一六年十一月二十九日在香港聯合交易所發行了於二零一九年到期的美元300百萬元年利率為2.63%的債券和於二零二一年到期的美元900百萬元年利率為3.25%的債券。其中，本行於二零一七年六月三十日持有招銀國際租賃發行的金融債券金額為美元27百萬元。
- (ix) 經中國銀行業監督管理委員會上海監管局《中國銀監會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復》(滬銀監復[2016]501號)和中國人民銀行《中國人民銀行准予行政許可決定書》(銀市場許准予字[2017]第9號)批准，招銀租賃於二零一七年三月十五日發行了2017年招銀租賃有限公司金融債券(第一期)人民幣4,000百萬元，為三年期固定利率債券，每年付息一次，於兌付日一次性兌付本金。
- (x) 經中國人民銀行《中國人民銀行准予行政許可決定書》(銀市場許准予字[2016]第215號)的批准，並根據中國銀行監督管理委員會創新監管部《關於招金2017年第一期租賃資產證券化項目備案通知書》的規定，招銀金融租賃有限公司於二零一七年二月二十一日在全國銀行間債券市場發行規模為人民幣4,930百萬元「招金2017年第一期租賃資產支持證券」，並於本期贖回了人民幣1,875百萬元。

## 財務報告附註

截至二零一七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：

	2017年6月30日	2016年12月31日
流通股份		
— A股	20,629	20,629
— H股	4,591	4,591
合計	25,220	25,220

本行所有發行的A股和H股均為普通股，享有同等權益。上述股份均無限售條件。

	股本	
	股數 (百萬股)	金額
於2017年1月1日及2017年6月30日	25,220	25,220

### 32. 利潤分配

#### (a) 宣告及分派股利

	截至2017年 6月30日止 6個月期間	截至2016年 12月31日 止年度
已批准、宣告的2016年度現金股利 每股人民幣0.74元	18,663	—
已批准、宣告的2015年度現金股利 每股人民幣0.69元	—	17,402

財務報告附註

截至二零一七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2017年 6月30日止 6個月期間	截至2016年 12月31日 止年度
提取法定盈餘公積金	-	5,699
提取法定一般準備	-	3,159
分派股利		
— 現金股利：無（2016年：人民幣0.74元）	-	18,663
合計	-	27,521

二零一六年度利潤分配方案已於二零一七年五月二十六日經本行股東大會通過。

### 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）：

	2017年6月30日	2016年6月30日
現金及存放中央銀行款項	81,222	80,758
存放同業和其他金融機構款項	50,740	118,600
拆出資金	85,081	76,679
買入返售金融資產	214,462	134,222
債券投資	8,641	7,673
合計	440,146	417,932

#### (b) 重大非現金交易

本期間，本集團無重大非現金交易（2016年上半年：無）。

## 財務報告附註

截至二零一七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。自二零一七年起，本集團細化對總行層面資產減值損失的考核管理，將其按照業務性質分攤至相應業務條線，二零一六年同期數據已相應調整。本集團的主要業務報告分部如下：

#### — 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。

#### — 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。

#### — 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。

經營分部的會計政策與附註2列示的本集團的會計政策相同。上述分部收入代表外部客戶產生的收入，分部間的內部交易已被抵消。沒有客戶為本集團在2017年和2016年上半年的收入貢獻了10%或更多。分部之間的內部交易是按照公允價格達成。

財務報告附註

截至二零一七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 2017年 6月30日止 6個月期間	截至 2016年 6月30日止 6個月期間 (重述)	截至 2017年 6月30日止 6個月期間	截至 2016年 6月30日止 6個月期間	截至 2017年 6月30日止 6個月期間	截至 2016年 6月30日止 6個月期間 (重述)	截至 2017年 6月30日止 6個月期間	截至 2016年 6月30日止 6個月期間
外部淨利息收入	19,679	21,505	44,679	36,248	6,538	9,724	70,896	67,477
內部淨利息收入/(支出)	15,215	11,516	(8,805)	(2,990)	(6,410)	(8,526)	-	-
淨利息收入	34,894	33,021	35,874	33,258	128	1,198	70,896	67,477
淨手續費及佣金收入	13,599	16,580	19,613	19,614	1,538	1,585	34,750	37,779
其他淨收入	5,079	6,158	663	347	1,242	1,481	6,984	7,986
營業收入	53,572	55,759	56,150	53,219	2,908	4,264	112,630	113,242
經營費用	(11,125)	(12,070)	(17,660)	(18,552)	(1,537)	(974)	(30,322)	(31,596)
— 折舊費用	(748)	(684)	(1,201)	(1,095)	(491)	(304)	(2,440)	(2,083)
— 其他	(10,377)	(11,386)	(16,459)	(17,457)	(1,046)	(670)	(27,882)	(29,513)
保險申索準備	-	-	-	-	(120)	(133)	(120)	(133)
小計	(11,125)	(12,070)	(17,660)	(18,552)	(1,657)	(1,107)	(30,442)	(31,729)
扣除減值準備前的報告分部利潤	42,447	43,689	38,490	34,667	1,251	3,157	82,188	81,513
資產減值損失	(21,558)	(28,552)	(10,808)	(7,251)	(282)	(367)	(32,648)	(36,170)
應佔聯營及合營公司利潤	-	-	-	-	402	152	402	152
報告分部稅前利潤/(虧損)	20,889	15,137	27,682	27,416	1,371	2,942	49,942	45,495
資本性支出(註)	564	366	906	585	4,598	1,326	6,068	2,277

## 財務報告附註

截至二零一七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	
	2017年	2016年	2017年	2016年	2017年	2016年	2017年	2016年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
報告分部資產	<b>2,873,746</b>	2,812,631	<b>1,739,900</b>	1,571,688	<b>1,525,038</b>	1,506,820	<b>6,138,684</b>	5,891,139
報告分部負債	<b>3,524,653</b>	3,204,988	<b>1,391,758</b>	1,301,502	<b>788,180</b>	968,103	<b>5,704,591</b>	5,474,593
聯營及合營公司投資	-	-	-	-	<b>4,016</b>	3,712	<b>4,016</b>	3,712

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。

#### (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	
	2017年	2016年
營業收入		
報告分部的總收入	<b>112,630</b>	113,242
合併收入	<b>112,630</b>	113,242
利潤		
報告分部的稅前總利潤	<b>49,942</b>	45,495
合併稅前利潤	<b>49,942</b>	45,495

## 財務報告附註

截至二零一七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 (續)

	2017年6月30日	2016年12月31日
<b>資產</b>		
各報告分部的總資產	<b>6,138,684</b>	5,891,139
商譽	<b>9,954</b>	9,954
無形資產	<b>787</b>	834
遞延所得稅資產	<b>40,556</b>	31,010
其他未分配資產	<b>9,709</b>	9,374
合併資產合計	<b>6,199,690</b>	5,942,311
<b>負債</b>		
報告分部的總負債	<b>5,704,591</b>	5,474,593
應交稅費	<b>17,825</b>	19,523
其他未分配負債	<b>55,450</b>	44,833
合併負債合計	<b>5,777,866</b>	5,538,949

## (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、倫敦、紐約、台北設立代表處。

按地區分部列報信息時，經營收入是以產生收入的分行、子公司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。



## 財務報告附註

截至二零一七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)

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辦事處：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、倫敦分行和倫敦、紐約、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

截至二零一七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	
	2017年	2016年	2017年	2016年	2017年	2016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
總行	<b>2,536,767</b>	2,634,760	<b>2,225,112</b>	2,313,672	<b>24,934</b>	25,029	<b>39,619</b>	41,132	<b>2,703</b>	14,933
長江三角洲地區	<b>858,335</b>	768,653	<b>848,840</b>	760,973	<b>2,724</b>	2,911	<b>16,817</b>	17,212	<b>12,822</b>	8,402
環渤海地區	<b>528,014</b>	465,320	<b>522,047</b>	461,735	<b>2,178</b>	2,331	<b>12,880</b>	12,671	<b>8,360</b>	5,770
珠江三角洲及海西地區	<b>707,849</b>	634,092	<b>700,055</b>	626,656	<b>2,033</b>	1,726	<b>15,287</b>	14,594	<b>10,733</b>	7,207
東北地區	<b>173,525</b>	157,710	<b>172,832</b>	156,670	<b>1,189</b>	1,278	<b>3,241</b>	3,676	<b>957</b>	1,628
中部地區	<b>385,135</b>	353,771	<b>381,966</b>	354,073	<b>2,480</b>	2,566	<b>7,898</b>	7,916	<b>4,328</b>	1,756
西部地區	<b>389,514</b>	368,485	<b>386,274</b>	373,028	<b>2,530</b>	2,665	<b>8,182</b>	8,866	<b>4,452</b>	1,261
境外	<b>187,953</b>	177,271	<b>185,866</b>	173,987	<b>113</b>	107	<b>1,718</b>	1,185	<b>1,229</b>	929
附屬機構	<b>432,598</b>	382,249	<b>354,874</b>	318,155	<b>28,078</b>	24,525	<b>6,988</b>	5,990	<b>4,358</b>	3,609
合計	<b>6,199,690</b>	5,942,311	<b>5,777,866</b>	5,538,949	<b>66,259</b>	63,138	<b>112,630</b>	113,242	<b>49,942</b>	45,495

註： 非流動資產包括合營公司投資、聯營公司投資、固定資產、投資性房地產、無形資產和商譽。

## 財務報告附註

截至二零一七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. 或有負債和承擔

#### (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。

	2017年6月30日	2016年12月31日
<b>合同金額：</b>		
不可撤銷的保函	252,285	240,600
其中：融資保函	165,978	158,423
非融資保函	86,307	82,177
不可撤銷的信用證	99,287	103,982
其中：開出即期信用證	14,128	18,978
開出遠期信用證	7,378	11,261
其他付款承諾（註）	77,781	73,743
承兌匯票	237,682	256,655
不可撤銷的貸款承諾		
— 原到期日為1年以內（含）	7,189	9,935
— 原到期日為1年以上	62,717	55,911
信用卡信用額度	602,630	481,401
其他	48,818	18,740
<b>合計</b>	<b>1,310,608</b>	<b>1,167,224</b>

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。

除上述不可撤銷的貸款承諾外，本集團於二零一七年六月三十日有金額為人民幣1,727,370百萬元（二零一六年十二月三十一日：人民幣1,685,058百萬元）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。

## 財務報告附註

截至二零一七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. 或有負債和承擔 (續)

## (a) 信貸承諾 (續)

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。

	2017年6月30日	2016年12月31日
或有負債和承擔的信用風險加權金額	311,289	361,045

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

## (b) 資本承諾

	2017年6月30日	2016年12月31日
購買固定資產：		
— 已訂約	4,947	6,898
— 已授權但未訂約	681	128
合計	5,628	7,026

## 財務報告附註

截至二零一七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. 或有負債和承擔 (續)

#### (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：

	2017年6月30日	2016年12月31日
1年以內(含1年)	2,918	3,334
1年至5年(含5年)	10,359	8,829
5年以上	1,896	2,396
合計	15,173	14,559

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

#### (d) 未決訴訟

本集團於二零一七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1,018百萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣1,444百萬元)。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：

	2017年6月30日	2016年12月31日
承兌責任	25,764	25,465

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。

## 財務報告附註

截至二零一七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

## (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。提供有關服務的收入在合併損益表內的手續費及佣金收入中確認。

於報告期末委託貸款的委託資產及負債如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
委託貸款	441,660	388,340
委託貸款資金	(441,660)	(388,340)

## (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，募集資金投資於債券、基金、信託貸款等投資品種。本集團作為發起人成立理財產品，與理財產品相關的投資風險由投資者承擔，理財產品未納入本集團合併財務報表範圍。本集團從該業務中獲取的收入主要包括理財產品的託管、銷售、投資管理等手續費收入。理財產品投資及募集的資金不是本集團的資產和負債，因此未在財務狀況表內確認。從理財業務客戶募集的資金於設立前記錄為其他負債。

於報告期末，理財業務相關的資金如下：

	2017年6月30日	2016年12月31日
理財業務資金	2,128,102	2,375,766

## 財務報告附註

截至二零一七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

#### (a) 信用風險

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

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

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

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

在零售金融業務信用風險管理方面，本集團主要依靠對申請人的信用評估作為發放個人信貸的基礎，對信貸申請人收入、信用歷史和貸款償還能力等進行評估。本集團重視對個人貸款的貸後監控，重點關注借款人的償款能力和抵質押品狀況及其價值變化情況。一旦貸款逾期，本集團將根據一套個人類貸款標準化催收作業流程體系開展催收工作。

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

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

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

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

有關貸款和墊款按行業、貸款組合的分析已於附註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對沖合同。

#### (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。截至二零一七年六月三十日，本集團所承受的最大信用風險敞口金額為人民幣9,111,901百萬元（二零一六年：人民幣8,680,175百萬元）。

財務報告附註

截至二零一七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：

	2017年6月30日	2016年12月31日
<b>已減值</b>		
<i>按個別方式評估</i>		
總額	45,672	45,718
減：減值準備	(38,192)	(29,230)
淨額	7,480	16,488
<i>按組合方式評估</i>		
總額	14,782	15,392
減：減值準備	(13,243)	(10,108)
淨額	1,539	5,284
<i>已逾期未減值</i>		
— 少於3個月(含)	18,125	16,873
— 超過3個月但少於6個月(含)	133	6
— 超過6個月但少於1年(含)	93	11
— 超過1年	25	170
總額	18,376	17,060
減：按組合方式評估的減值準備	(3,408)	(2,912)
淨額	14,968	14,148
<i>未逾期未減值</i>		
總額	3,461,108	3,183,511
減：按組合方式評估的減值準備	(81,001)	(67,782)
淨額	3,380,107	3,115,729
總淨額	3,404,094	3,151,649

本集團於二零一七年六月三十日有金額為人民幣18,297百萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣16,671百萬元)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

截至二零一七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風險管理部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。

2017年上半年，本集團交易賬戶人民幣債券組合整體策略呈防守態勢，針對市場變化進行了品種、久期動態調整，以確保交易賬戶利率風險水平保持在管理目標範圍內。

## 財務報告附註

截至二零一七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。

2017年上半年，本集團密切關注外部利率環境變化，通過宏觀建模對市場利率走勢進行深入的分析和預測，及時調整利率風險主動管理措施的策略和力度，優化資產負債結構，確保整體利率風險水平保持在管理目標以內。

##### (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、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、累計損失指標等風險指標進行風險計量和日常管理。

2017年上半年，本集團適當控制自營外匯業務敞口，尤其是方向性匯率風險敞口。受上半年企業與個人外匯政策調整的影響，代客外匯業務規模同比略有回落。

## 財務報告附註

截至二零一七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。

二零一七年上半年，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

流動性風險是指本集團無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

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、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。

二零一七年上半年，市場流動性整體平衡，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等水平。

財務報告附註

截至二零一七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：

	2017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))	81,222	-	-	-	-	-	525,401	606,623
應收同業和其他金融機構款項	43,439	234,276	63,485	96,229	5,851	-	2,063	445,343
貸款和墊款 (註(ii))	10,883	148,706	562,287	986,293	787,487	897,979	10,459	3,404,094
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)	-	2,836	9,193	15,038	33,203	1,874	2,293	64,437
— 可供出售金融資產	-	11,877	78,284	73,033	157,857	79,794	3,337	404,182
— 持有至到期投資	-	1,702	4,217	23,968	252,015	234,192	-	516,094
— 應收款項類投資	-	189,163	53,569	194,325	101,833	38,547	4,933	582,370
其他資產	27,727	15,541	8,931	8,165	2,629	90	113,464	176,547
資產總計	163,271	604,101	779,966	1,397,051	1,340,875	1,252,476	661,950	6,199,690
應付中央銀行、同業和其他金融機構款項	298,294	295,311	154,647	352,331	16,632	5,043	-	1,122,258
客戶存款 (註(iv))	2,531,563	336,745	458,893	597,096	217,495	462	-	4,142,254
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)	6,553	6,568	6,401	15,321	4,798	413	18	40,072
應付債券	-	40,953	124,035	98,438	53,501	29,975	-	346,902
其他負債	58,764	34,313	5,927	15,880	6,135	1,097	4,264	126,380
負債總計	2,895,174	713,890	749,903	1,079,066	298,561	36,990	4,282	5,777,866
(短)/長頭寸	(2,731,903)	(109,789)	30,063	317,985	1,042,314	1,215,486	657,668	421,824

## 財務報告附註

截至二零一七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)

	2016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))	90,738	-	-	-	-	-	506,791	597,529
應收同業和其他金融機構款項 貸款和墊款 (註(ii))	61,283	377,831	77,081	57,015	6,768	-	1,985	581,963
投資 (註(iii))	11,949	116,211	488,183	999,446	723,022	789,992	22,846	3,151,649
— 以公允價值計量且其變動 記入當期損益的 金融資產 (含衍生)	1	1,292	7,743	13,458	38,235	1,883	2,048	64,660
— 可供出售金融資產	-	9,268	19,435	91,468	155,020	109,207	4,740	389,138
— 持有至到期投資	-	631	9,331	16,850	199,251	251,000	1	477,064
— 應收款項類投資	-	187,479	38,631	215,722	63,030	22,131	1,755	528,748
其他資產	24,074	11,646	2,456	2,316	2,324	795	107,949	151,560
<b>資產總計</b>	<b>188,045</b>	<b>704,358</b>	<b>642,860</b>	<b>1,396,275</b>	<b>1,187,650</b>	<b>1,175,008</b>	<b>648,115</b>	<b>5,942,311</b>
應付中央銀行、同業和其他金融機構款項 客戶存款 (註(iv))	417,688	363,649	201,536	295,647	12,721	6,292	-	1,297,533
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)	6,914	2,890	4,373	11,911	8,200	426	14	34,728
應付債券	-	34,609	79,331	107,979	21,807	31,356	-	275,082
其他負債	69,107	25,743	6,825	14,599	8,913	1,030	3,340	129,557
<b>負債總計</b>	<b>2,835,587</b>	<b>686,973</b>	<b>685,231</b>	<b>1,011,538</b>	<b>277,047</b>	<b>39,219</b>	<b>3,354</b>	<b>5,538,949</b>
(短)/長頭寸	(2,647,542)	17,385	(42,371)	384,737	910,603	1,135,789	644,761	403,362

## 財務報告附註

截至二零一七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

截至二零一七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。截至二零一七年六月三十日，本集團符合資本充足率併表範圍的子公司包括：永隆銀行、招銀國際、招銀租賃和招商基金。

二零一三年一月一日起，本集團按照銀監會《商業銀行資本管理辦法(試行)》及其他相關規定的要求計算資本充足率。二零一四年四月十八日，銀監會核准本行實施資本計量高級方法。根據批復要求，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、掉期和期權交易等。根據持有目的不同分類為交易性衍生工具、現金流量對沖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，選擇合適的對沖策略和對沖工具。

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



## 財務報告附註

截至二零一七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。

	2017年6月30日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月以下	3個月至1年以內	1年至5年以內	5年以上	合計	資產	負債
<b>交易性衍生工具</b>							
<b>利率衍生工具</b>							
利率掉期	433,512	535,392	136,082	1,105	1,106,091	1,757	(1,592)
<b>貨幣衍生工具</b>							
遠期	63,556	33,174	7,781	1,553	106,064	1,753	(1,621)
外匯掉期	462,106	429,273	12,153	-	903,532	6,085	(8,076)
期權	113,576	141,066	7,318	-	261,960	1,427	(4,175)
小計	639,238	603,513	27,252	1,553	1,271,556	9,265	(13,872)
<b>其他衍生工具</b>							
權益期權購入	1,694	7,599	55,479	-	64,772	397	-
權益期權出售	1,833	7,679	55,479	-	64,991	-	(397)
大宗商品交易	192	-	-	-	192	3	(4)
小計	3,719	15,278	110,958	-	129,955	400	(401)
<b>現金流量套期金融工具</b>							
<b>利率衍生工具</b>							
利率掉期	6,500	8,900	2,500	-	17,900	11	(112)
<b>與指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具一併管理的衍生工具</b>							
<b>利率衍生工具</b>							
利率掉期	1,110	487	2,150	122	3,869	4	(30)
<b>貨幣衍生工具</b>							
外匯掉期	40,348	19,530	10,371	580	70,829	44	(70)
小計	41,458	20,017	12,521	702	74,698	48	(100)
合計						11,481	(16,077)



## 財務報告附註

截至二零一七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)

	2016年12月31日						公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					合計	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				
<b>交易性衍生工具</b>								
利率衍生工具								
利率掉期	378,226	912,033	81,283	1,806	1,373,348	460	(370)	
貨幣衍生工具								
遠期	71,563	53,900	8,374	-	133,837	2,304	(2,264)	
外匯掉期	398,401	449,680	13,174	-	861,255	4,191	(5,460)	
期權	137,775	113,106	4,049	-	254,930	1,508	(2,816)	
小計	607,739	616,686	25,597	-	1,250,022	8,003	(10,540)	
其他衍生工具								
權益期權購入	1	-	-	-	1	-	-	
權益期權出售	1	1	-	-	2	-	(1)	
大宗商品交易	332	-	-	-	332	67	(67)	
小計	334	1	-	-	335	67	(68)	
<b>現金流量套期金融工具</b>								
利率衍生工具								
利率掉期	810	11,450	8,500	-	20,760	72	(3)	
<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	910	6,581	7,956	721	16,168	67	(77)	
貨幣衍生工具								
外匯掉期	2,224	1,462	3,455	-	7,141	19	(94)	
小計	3,134	8,043	11,411	721	23,309	86	(171)	
合計						8,688	(11,152)	

## 財務報告附註

截至二零一七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。

	2017年6月30日	2016年12月31日
交易對手違約風險加權資產		
利率衍生工具	390	281
貨幣衍生工具	4,723	5,799
其他衍生工具	1,020	—
信用估值調整風險加權資產	14,410	12,293
合計	20,543	18,373

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

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

本集團就計量公允價值制定了一個控制架構，包括設立估值團隊，全面監控所有重大的公允價值計量，包括三層次的公允價值計量，並負責向財務負責人直接報告。

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

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

截至二零一七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。

本集團會在出現變動的報告期末確認在公允價值層次之間的轉換。本集團以公允價值計量的資產和負債均持續以公允價值計量，不存在非持續以公允價值計量的資產和負債。

##### (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：

	2017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	9,287	32,135	—	41,422
— 紙貴金屬	—	560	—	560
— 股權投資	532	—	—	532
— 基金投資	—	218	—	218
小計	9,819	32,913	—	42,732
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	5,439	4,785	—	10,224
衍生金融資產	—	11,481	—	11,481
可供出售金融資產				
— 債券投資	90,286	267,561	—	357,847
— 股權投資	1,451	352	1,777	3,580
— 基金投資	1,390	41,203	162	42,755
小計	93,127	309,116	1,939	404,182
合計	108,385	358,295	1,939	468,619

財務報告附註

截至二零一七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)

	2017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	—	9,214	—	9,214
— 債券賣空	—	441	—	441
小計	—	9,655	—	9,655
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	—	5,688	—	5,688
— 發行存款證	—	3,261	—	3,261
— 發行債券	5,373	—	—	5,373
— 其他	—	18	—	18
小計	5,373	8,967	—	14,340
衍生金融負債	—	16,077	—	16,077
合計	5,373	34,699	—	40,072

## 財務報告附註

截至二零一七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	8,073	33,141	—	41,214
— 紙貴金屬	—	1,296	—	1,296
— 股權投資	714	—	—	714
— 基金投資	—	109	—	109
小計	8,787	34,546	—	43,333
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	4,690	7,949	—	12,639
衍生金融資產	11	8,677	—	8,688
可供出售金融資產				
— 債券投資	78,321	264,312	—	342,633
— 股權投資	1,496	85	1,715	3,296
— 基金投資	1,090	41,961	158	43,209
小計	80,907	306,358	1,873	389,138
合計	94,395	357,530	1,873	453,798

財務報告附註

截至二零一七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	—	7,530	—	7,530
— 交易性權益負債	—	—	—	—
小計	—	7,530	—	7,530
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	—	3,498	—	3,498
— 發行存款證	—	3,595	—	3,595
— 發行債券	8,938	—	—	8,938
— 其他	—	15	—	15
小計	8,938	7,108	—	16,046
衍生金融負債	621	10,531	—	11,152
合計	9,559	25,169	—	34,728

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

截至二零一七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。

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

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

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

財務報告附註

截至二零一七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量化信息如下：

	2017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	1,431	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	162	現金流量折現法	風險調整折現率、 現金流量

	2016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	1,369	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	158	現金流量折現法	風險調整折現率、 現金流量



## 財務報告附註

截至二零一七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：

	衍生 金融資產	可供出售 金融資產	總額
<b>資產</b>			
於2017年1月1日	-	1,873	1,873
收益或損失			
— 於損益中確認	-	(56)	(56)
— 於其他綜合收益中確認	-	33	33
購買	-	104	104
出售和結算	-	(15)	(15)
於2017年6月30日	-	1,939	1,939
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	-	(56)	(56)

財務報告附註

截至二零一七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)

	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	—	(5)	(5)
— 於其他綜合收益中確認	—	205	205
購買	—	435	435
出售和結算	(4)	(4)	(8)
於2016年12月31日	—	1,873	1,873
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	—	(5)	(5)

## 財務報告附註

截至二零一七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2017年1月1日	—
於損益中確認的收益或損失	—
發行	—
出售和結算	—
<hr/>	
於2017年6月30日	—
<hr/>	
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	—
<hr/>	
	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	121
發行	—
出售和結算	(2,423)
<hr/>	
於2016年12月31日	—
<hr/>	
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	—
<hr/>	

## 財務報告附註

截至二零一七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。

	2017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	178	(178)
— 基金投資	16	(16)
	2016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	172	(172)
— 基金投資	16	(16)

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

二零一七年上半年，本集團上述持續以公允價值計量的資產和負債各層次之間沒有發生轉換。本集團是在發生轉換當年的報告期末確認各層次之間的轉換。

## (4) 本期內發生的估值技術變更及變更原因

二零一七年上半年，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

截至二零一七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

本集團的金融資產主要包括現金及存放中央銀行款項、存放同業和其他金融機構款項、拆出資金、買入返售金融資產、貸款和墊款和投資。

除貸款和墊款及持有至到期債券投資外，大部份金融資產均於一年之內到期或已按其公允價值計量，其賬面值接近公允價值。貸款和墊款以攤餘成本扣除減值準備列賬(附註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，其上市投資公允價值已披露於附註17(c)。

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

其中，第一層次公允價值計量依據為採用Bloomberg等發佈的活躍市場報價的債券；第二層次公允價值計量項目中，人民幣債券採用中國債券信息網最新發佈的估值結果確定其公允價值，對於沒有活躍市場報價的外幣債券採用Bloomberg發佈的綜合估值；第三層次公允價值為採用預期現金流回收的估值方法。

	2017年6月30日					2016年12月31日	
	賬面值	公允價值	第1層次	第2層次	第3層次	賬面值	公允價值
持有至到期投資	516,094	511,275	3,109	508,166	-	477,064	484,277

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值、公允價值：

	2017年6月30日					2016年12月31日	
	賬面值	公允價值	第1層次	第2層次	第3層次	賬面值	公允價值
已發行次級定期債券	31,324	31,246	-	31,246	-	31,356	32,399
已發行長期債券	48,552	45,179	-	45,179	-	40,959	40,925
合計	79,876	76,425	-	76,425	-	72,315	73,324

## 財務報告附註

截至二零一七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) 主要關聯方概況

## 本行主要股東及其母公司

企業名稱	註冊地址	實收資本	對本行 持有股數	對本行的 持股比例	本行 持股比例	本行 主營業務	與本行關係	經濟性質或 類型	法定代表人
招商局集團有限公司	北京	人民幣 13,750百萬元	7,559,427,375	29.97% (註(i))(註(iv))	-	運輸、代理、倉儲服 務、租賃、製造、修 理、承包施工、銷 售、組織管理	大股東之母公司	有限公司	李建紅
招商局輪船股份 有限公司	北京	人民幣 5,900百萬元	3,289,470,337	13.04% (註(ii))	-	運輸、修理、建造、銷 售採購供應、代理	大股東	股份有限公司	李建紅
安邦財產保險股份 有限公司	北京	人民幣 37,000百萬元	2,704,596,216	10.72% (註(iii))	-	財產損失保險、責任保 險、信用保險和保證 保險、短期健康保險 和意外傷害保險	股東	股份有限公司	王月勝
中國遠洋運輸(集團) 總公司	北京	人民幣 16,191百萬元	1,574,729,111	6.24%	-	運輸業務、訂艙、程 租、期租船舶業務、 租賃、建造、買賣船 舶、集裝箱、倉儲、 代運	股東	有限公司	馬澤華
深圳市晏清投資發展 有限公司	深圳	人民幣 600百萬元	1,258,542,349	4.99%	-	投資興辦實業、國內商 業、物資供銷業	股東	有限公司	劉傑
深圳市楚源投資發展 有限公司	深圳	人民幣 600百萬元	944,013,171	3.74%	-	投資興辦實業、國內商 業、物資供銷業	股東	有限公司	劉傑
深圳市招融投資控股 有限公司	深圳	人民幣 600百萬元	1,147,377,415	4.55%	-	投資興辦實業、國內商 業、物資供銷業	股東	有限公司	洪小源
Best Winner Investment Ltd.	英屬 維爾京群島	美元0.05百萬元	386,924,063	1.53%	-	-	股東	股份有限公司	-
China Merchants Union (BVI) Limited	英屬 維爾京群島	美元0.06百萬元	477,903,500	1.89%	-	-	股東	有限公司	-
招商局實業發展(深圳) 有限公司	深圳	美元10百萬元	55,196,540	0.22%	-	投資興辦工業和其它實 業、企業管理及投資 諮詢	股東	有限公司	王效釘

註：

- (i) 於二零一七年六月三十日招商局集團有限公司(「招商局集團」)通過其子公司間接持有本行29.97%(二零一六年十二月三十一日：29.97%)的股份。
- (ii) 招商局輪船股份有限公司(「招商局輪船」)(於二零一七年八月二號更名為「招商局輪船有限公司」)是招商局集團的子公司，於二零一七年六月三十日其持有本行13.04%的股權(二零一六年十二月三十一日：13.04%)，為本行第一大股東。
- (iii) 安邦財產保險股份有限公司(「安邦財險」)通過傳統產品賬戶，於二零一七年六月三十日其持有本行10.72%的股權(二零一六年十二月三十一日：10.72%)，為本行第二大股東。

## 財務報告附註

截至二零一七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)

#### (a) 主要關聯方概況 (續)

註：(續)

(iv) 招商局集團對本行的持股比例與以上部份相關數直接相加之和在尾數上可能略有差異，系四捨五入所致。

各公司的註冊資本及其變化(金額：元)

關聯方名稱		2017年6月30日		2016年12月31日
招商局集團	人民幣	13,750,000,000	人民幣	13,750,000,000
招商局輪船	人民幣	5,900,000,000	人民幣	5,900,000,000
安邦財險	人民幣	37,000,000,000	人民幣	37,000,000,000
中國遠洋運輸(集團)總公司	人民幣	16,191,351,300	人民幣	16,191,351,300
深圳市晏清投資發展有限公司	人民幣	600,000,000	人民幣	600,000,000
深圳市楚源投資發展有限公司	人民幣	600,000,000	人民幣	600,000,000
深圳市招融投資控股有限公司	人民幣	600,000,000	人民幣	600,000,000
Best Winner Investment Ltd.	美元	50,000	美元	50,000
China Merchants Union (BVI) Ltd.	美元	60,000	美元	60,000
招商局實業發展(深圳)有限公司	美元	10,000,000	美元	10,000,000

#### (b) 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：

	2017年6月30日	2016年12月31日
短期貸款	4.35%	4.35%
中長期貸款	4.75%至4.90%	4.75%至4.90%
儲蓄存款	0.35%	0.35%
定期存款	1.10%至2.75%	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。

## 財務報告附註

截至二零一七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) 股東及其關聯公司

本行之大股東招商局輪船及其關聯公司於二零一七年六月三十日擁有29.97% (二零一六年十二月三十一日：29.97%) 本行的股權 (其中由招商局輪船直接持有13.04% (二零一六年十二月三十一日：13.04%))。

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：

	2017年6月30日	2016年12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 貸款和墊款	9,992	8,482
— 投資	4,565	3,662
— 客戶存款	53,496	100,553
<i>財務狀況表外項目：</i>		
— 不可撤銷的保函	1,565	2,135
— 不可撤銷的信用證	241	213
— 承兌匯票	230	222
— 應收保理款項	—	5
截至6月30日止6個月期間		
	2017年	2016年
利息收入	439	296
利息支出	390	573
淨手續費及佣金收入	247	364
其他淨損失	(234)	(1)



## 財務報告附註

截至二零一七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) 董監事、高管任職公司 (除附註38(c)列示外)

	2017年6月30日	2016年12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 貸款和墊款	<b>3,685</b>	3,659
— 投資	<b>1,884</b>	955
— 客戶存款	<b>28,150</b>	21,448
<i>財務狀況表外項目：</i>		
— 不可撤銷保函	<b>629</b>	2,671
— 承兌匯票	<b>74</b>	152
	<b>截至6月30日止6個月期間</b>	
	<b>2017年</b>	<b>2016年</b>
利息收入	<b>187</b>	146
利息支出	<b>261</b>	306
淨手續費及佣金收入	<b>56</b>	68
其他淨收入／(損失)	<b>33</b>	(13)

財務報告附註

截至二零一七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) 聯營及合營公司 (除附註38(c)列示外)

	2017年6月30日	2016年12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 貸款和墊款	2,741	3,047
— 拆出資金	2,000	3,700
— 客戶存款	472	921
<i>財務狀況表外項目：</i>		
— 不可撤銷保函	8,700	8,701
	截至6月30日止6個月期間	
	2017年	2016年
利息收入	25	6
利息支出	9	3
淨手續費及佣金收入	644	531
其他淨收入	5	4

## 財務報告附註

截至二零一七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) 其他持股5%以上的股東

	2017年6月30日	2016年12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 貸款和墊款	5,832	5,572
— 投資	200	200
— 客戶存款	13,707	16,328
<i>財務狀況表外項目：</i>		
— 不可撤銷的保函	5,883	5,627
	<b>截至6月30日止6個月期間</b>	
	2017年	2016年
利息收入	28	8
利息支出	249	120
淨手續費及佣金收入	686	1,032
其他淨損失	(13)	—

## 財務報告附註

截至二零一七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子公司權益中不由本集團佔有的部份。本集團沒有擁有重要非控制性權益的子公司。

本行子公司永隆銀行於2017年4月27日發行永久債務資本美元170百萬元，在以下列示：

	本金	分配／派發	總計
於2017年1月1日結餘	—	—	—
發行永久債務資本 <sup>(i)</sup>	1,170	—	1,170
於2017年6月30日結餘	1,170	—	1,170

- (i) 該永續債務資本並無固定到期日，發行人可以選擇不宣派股息。被取消的股息不可累積。如果發行人選擇宣派股息，則發行人需按照協議界定的分派率向永續債務資本的持有者作出分配。

### 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，本期本集團已轉讓貸款以及貸款價值人民幣1,699百萬元（2016年上半年：6,442百萬元）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2017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5,178百萬元（2016年12月31日：人民幣2,646百萬元）；相關金融負債的賬面價值為人民幣4,391百萬元（2016年12月31日：人民幣2,227百萬元）。

#### 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

截至二零一七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、資產支持證券以及基金。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。

截至二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，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：

	2017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	-	-	-	-	21,003	21,003	21,003
資產管理計劃	1,046	-	-	-	435,613	436,659	436,659
信託受益權	-	-	-	-	104,639	104,639	104,639
資產支持證券	-	-	3,705	1,943	55	5,703	5,703
基金	-	218	42,755	-	3,500	46,473	46,473
合計	1,046	218	46,460	1,943	564,810	614,477	614,477

## 財務報告附註

截至二零一七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)

	2016年12月31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	-	-	-	-	55,216	55,216	55,216
資產管理計劃	1,050	-	-	-	369,168	370,218	370,218
信託受益權	52	-	-	-	83,548	83,600	83,600
資產支持證券	-	224	3,847	2,187	118	6,376	6,376
基金	-	109	43,209	-	-	43,318	43,318
合計	1,102	333	47,056	2,187	508,050	558,728	558,728

基金、理財產品、信託受益權、資產管理計劃及資產支持證券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或公允價值。

## (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。

於二零一七年六月三十日，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2,128,102百萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣2,375,766百萬元)。

於二零一七年六月三十日，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369,121百萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣345,450百萬元)。

## 財務報告附註

截至二零一七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)

於二零一七年六月三十日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報告範圍的資產管理計劃為人民幣309,225百萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣352,446百萬元)。

於二零一七年六月三十日，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173,192百萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣274,393百萬元)，拆出資金的餘額為人民幣13,404百萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣50,283百萬元)。這些交易是根據正常的商業交易條款和條件進行的。

於二零一七年上半年，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6,455百萬元(二零一六年上半年：人民幣9,839百萬元)。

於二零一七年上半年，本集團在上述公募基金的管理費收入為人民幣543百萬元(二零一六年上半年：人民幣560百萬元)。

於二零一七年上半年，本集團在上述資產管理計劃的管理費收入為人民幣516百萬元(二零一六年上半年：人民幣445百萬元)。

本集團於二零一七年一月一日之後發行，並於二零一七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1,221,479百萬元(二零一六年上半年：人民幣1,179,554百萬元)。

### 42. 財務狀況表日後事項

本行擬在境內外市場非公開發行合計總規模不超過等額人民幣350億元的優先股，用於補充其他一級資本。其中，境內發行不超過人民幣275億元，境外發行不超過等額人民幣75億元，並已獲得中國銀監會的批准。

本行擬向子公司招商基金管理有限公司增資人民幣6.05億元，增資後，本行持股比例不變。本行擬向招聯消費金融有限公司增資人民幣6億元，增資後，本集團持股比例不變。兩筆增資均尚待監管機構批准。

除以上事項外，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

於本期內，本集團將與貴金屬有關的公允價值變動損益進行了重分類，將賣出回購金產款中以中央銀行為交易對手的負債和利息支出重分類至向中央銀行借款負債和利息支出；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：

	2017年6月30日	2016年12月31日
核心一級資本充足率	12.42%	11.54%
一級資本充足率	12.42%	11.54%
資本充足率	14.59%	13.33%
<b>資本基礎的組成部份</b>		
核心一級資本：		
實收資本可計入部份	25,220	25,220
資本公積可計入部份	65,856	68,600
盈餘公積	39,679	39,678
一般準備	68,082	67,839
未分配利潤	218,189	197,947
少數股東資本可計入部份	367	303
其他(註(i))	637	1,625
核心一級資本總額	418,030	401,212
核心一級資本監管扣除項目	12,487	12,450
核心一級資本淨額	405,543	388,762
其他一級資本(註(ii))	19	18
一級資本淨額	405,562	388,780



## 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)

	2017年6月30日	2016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	40,132	29,299
少數股東資本可計入部份	1,029	1,037
二級資本總額	71,161	60,336
二級資本監管扣除項目	-	-
二級資本淨額	71,161	60,336
資本淨額	476,723	449,116
風險加權資產總額	3,266,377	3,368,990

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。
- (ii) 本集團其他一級資本為少數股東資本可計入部份。

二零一七年六月三十日，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9.98%、一級資本充足率為9.98%、資本充足率為11.85%、資本淨額為人民幣481,588百萬元、風險加權資產總額為人民幣4,063,482百萬元。

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (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：

	2017年6月30日	2016年12月31日
併表總資產	6,199,690	5,942,311
併表調整項	(4,058)	(3,615)
客戶資產調整項	-	-
衍生產品調整項	27,235	19,680
證券融資交易調整項	24,657	15,066
表外項目調整項	723,692	797,101
其他調整項	(12,487)	(12,450)
<b>調整後的表內外資產餘額</b>	<b>6,958,729</b>	<b>6,758,093</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)

### (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：

	2017年6月31日	2016年12月31日
表內資產 (除衍生產品和證券融資交易外)	<b>5,966,961</b>	5,651,310
減：一級資本扣減項	<b>(12,487)</b>	(12,450)
<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>5,954,474</b>	5,638,860
各類衍生產品的重置成本 (扣除合格保證金)	<b>10,632</b>	14,851
各類衍生產品的潛在風險暴露	<b>26,243</b>	12,140
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	<b>1,841</b>	1,377
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>38,716</b>	28,368
證券融資交易的會計資產餘額	<b>216,461</b>	278,699
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>25,386</b>	15,066
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>241,847</b>	293,765
表外項目餘額	<b>7,236,920</b>	7,971,005
減：因信用轉換減少的表外項目餘額	<b>(6,513,228)</b>	(7,173,905)
<b>調整後的表外項目餘額</b>	<b>723,692</b>	797,100
<b>一級資本淨額</b>	<b>405,562</b>	388,780
<b>調整後的表內外資產餘額</b>	<b>6,958,729</b>	6,758,093
<b>槓桿率</b>	<b>5.83%</b>	5.75%

## 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2017年6月30日，本集團第二季度流動性覆蓋率如下：

	2017年第二季度		2016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>610,314</b>		637,522
<b>現金流出</b>				
零售存款、小企業客戶存款，其中：				
穩定存款	<b>1,511,775</b>	<b>118,631</b>	1,506,046	140,001
欠穩定存款	<b>650,928</b>	<b>32,546</b>	212,072	10,604
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>2,698,819</b>	<b>1,088,098</b>	2,566,731	1,076,471
非業務關係存款(所有交易對手)	<b>1,416,684</b>	<b>351,176</b>	1,232,010	306,159
無抵(質)押債務	<b>1,234,547</b>	<b>689,334</b>	1,333,629	769,220
抵(質)押融資	<b>47,588</b>	<b>47,588</b>	1,092	1,092
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>669,119</b>	<b>64,623</b>	601,617	69,092
與抵(質)押債務工具融資流失 相關的現金流出	<b>27,869</b>	<b>27,674</b>	36,889	36,697
信用便利和流動性便利	-	-	-	-
其他契約性融資義務 或有融資義務	<b>641,250</b>	<b>36,949</b>	564,728	32,395
	<b>41,473</b>	<b>41,473</b>	38,540	38,540
	<b>2,752,804</b>	<b>20,237</b>	2,227,769	26,091
預期現金流出總量		<b>1,378,729</b>		1,400,155
<b>現金流入</b>				
抵(質)押借貸(包括逆回購和借入證券)	<b>114,250</b>	<b>114,250</b>	179,520	179,520
完全正常履約付款帶來的現金流入	<b>808,082</b>	<b>497,698</b>	945,283	618,785
其他現金流入	<b>29,671</b>	<b>28,194</b>	38,545	37,774
預期現金流入總量	<b>952,003</b>	<b>640,142</b>	1,163,348	836,079
		<b>調整後數值</b>		<b>調整後數值</b>
合格優質流動性資產		<b>610,314</b>		637,522
現金淨流出量		<b>738,587</b>		564,076
流動性覆蓋率(%) <sup>(1)</sup>		<b>82.63%</b>		114.59%

註1：上表中各項數據境內部分為最近一個季度內90天數值的簡單算術平均值，併表附屬機構為最近一個季度內各月末均值。

註2：上表中的「合格優質流動性資產」由現金、壓力條件下可動用的央行準備金，以及符合銀監會《商業銀行流動性風險管理辦法(試行)》規定的一級資產和二級資產定義的債券構成。

## 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。

	2017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	106,348	6,672	94,156	207,176
亞太區，不包括中國大陸	35,073	47,629	142,573	225,275
— 其中屬於香港的部份	26,081	47,606	133,076	206,763
歐洲	20,763	1,143	6,053	27,959
南北美洲	19,057	2,345	20,611	42,013
	<b>181,241</b>	<b>57,789</b>	<b>263,393</b>	<b>502,423</b>

	2016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	80,537	2,904	97,458	180,899
亞太區，不包括中國大陸	38,097	20,897	155,247	214,241
— 其中屬於香港的部份	19,920	20,857	144,295	185,072
歐洲	16,384	1,929	5,320	23,633
南北美洲	12,571	850	46,553	59,974
	<b>147,589</b>	<b>26,580</b>	<b>304,578</b>	<b>478,747</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

	2017年6月30日	2016年12月31日
總行	5,606	5,338
長江三角洲地區	8,179	8,731
環渤海地區	5,754	4,463
珠江三角洲及海西地區	6,756	6,126
東北地區	3,306	2,730
中部地區	5,499	6,492
西部地區	12,396	12,677
附屬機構	966	1,316
合計	48,462	47,873

(ii) 按逾期情況

	2017年6月30日	2016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)	6,614	8,892
— 六至十二個月(含十二個月)	11,406	15,388
— 超過十二個月	30,442	23,593
合計	48,462	47,873
佔貸款和墊款總額百分比：		
— 三至六個月(含六個月)	0.19%	0.27%
— 六至十二個月(含十二個月)	0.32%	0.47%
— 超過十二個月	0.86%	0.72%
合計	1.37%	1.46%

## 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

	2017年6月30日	2016年12月31日
抵押物覆蓋的貸款和墊款	12,234	13,961
抵押物沒有覆蓋的貸款和墊款	36,228	33,912
抵押物現值	13,074	19,168
採用個別方式評估的減值準備	29,790	23,332

於二零一七年六月三十日，本集團已逾期金融機構貸款和墊款餘額為人民幣1百萬元（二零一六年十二月三十一日：人民幣1百萬元）。

註：

根據香港金管局的要求，以上分析為逾期超過90天的貸款和墊款。

有指定還款日期的貸款和墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

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

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

本集團抵押物包括現金存款、股票、土地使用權、建築物、運輸及其他設備等。抵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**

	2017年6月30日		2016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	18,297	0.52%	16,671	0.51%
減：				
— 逾期超過90天的已重組貸款和墊款	10,316	0.29%	8,605	0.26%
已逾期尚未超過90天的已重組貸款和墊款	7,981	0.23%	8,066	0.25%

本集團二零一七年六月三十日金融機構重組貸款和墊款餘額為1百萬元(二零一六年十二月三十一日：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。於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，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)**

	2017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	550,804	256,585	75,978	883,367
即期負債	(652,069)	(211,516)	(75,214)	(938,799)
遠期購入	559,662	48,949	120,912	729,523
遠期出售	(420,538)	(56,172)	(122,395)	(599,105)
淨期權頭寸	(20,982)	(1,650)	(1,593)	(24,225)
淨頭寸	16,877	36,196	(2,312)	50,761
淨結構性頭寸	(31,496)	(218,513)	471	(249,538)



## 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)

	2016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	622,831	241,063	76,138	940,032
即期負債	(666,434)	(207,309)	(75,224)	(948,967)
遠期購入	741,635	63,786	79,067	884,488
遠期出售	(630,853)	(59,094)	(75,022)	(764,969)
淨期權頭寸	(48,662)	(4,180)	(1,706)	(54,548)
淨頭寸	18,517	34,266	3,253	56,036
淨結構性頭寸	(10,483)	(30,218)	(509)	(41,210)

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。