



招商銀行

CHINA MERCHANTS BANK

招商銀行股份有限公司

CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.

二〇一七年半年度报告

(A 股股票代码: 600036)

二〇一七年八月十八日

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，投資者不應對其過度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 录

重要提示	2
释义	4
重大风险提示	4
第一章 公司简介	5
第二章 会计数据和财务指标摘要	7
第三章 经营情况讨论与分析	11
3.1 总体经营情况概要	11
3.2 利润表分析	11
3.3 资产负债表分析	19
3.4 贷款质量分析	24
3.5 资本充足率分析	31
3.6 分部经营业绩	31
3.7 其他	36
3.8 推进战略转型的成效分析	37
3.9 外部环境变化及措施	39
3.10 业务运作	45
3.11 风险管理	59
3.12 利润分配	66
3.13 社会责任	67
第四章 重要事项	68
第五章 股份变动及股东情况	73
第六章 董事、监事、高级管理人员、员工和机构情况	76
第七章 公司治理	79
第八章 备查文件	83
第九章 财务报告 (见附件)	83

释义

本公司、本行、招行、招商银行：招商银行股份有限公司

本集团：招商银行股份有限公司及其附属公司

中国银监会：中国银行业监督管理委员会

中国证监会：中国证券监督管理委员会

中国保监会：中国保险监督管理委员会

香港联交所：香港联合交易所有限公司

香港上市规则：香港联交所证券上市规则

永隆银行：永隆银行有限公司

永隆集团：永隆银行及其附属公司

招银租赁：招银金融租赁有限公司

招银国际：招银国际金融控股有限公司

招商基金：招商基金管理有限公司

招商信诺：招商信诺人寿保险有限公司

招商证券：招商证券股份有限公司

德勤华永会计师事务所：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

证券及期货条例：证券及期货条例（香港法例第571章）

标准守则：香港联交所上市发行人董事进行证券交易的标准守则

重大风险提示

本公司已在本报告中详细描述存在的主要风险及拟采取的应对措施，请参阅第三章“风险管理”的相关内容。

第一章 公司简介

1.1 公司基本情况

1.1.1 法定中文名称: 招商银行股份有限公司 (简称: 招商银行)

法定英文名称: China Merchants Bank Co., Ltd.

1.1.2 法定代表人: 李建红

授权代表: 田惠宇、李浩

董事会秘书: 王良

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

证券事务代表: 郑先炳

1.1.3 注册及办公地址: 中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

1.1.4 联系地址:

中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

邮政编码: 518040

联系电话: 86755-83198888

传真: 86755-83195109

电子信箱: cmb@cmbchina.com

国际互联网网址: www.cmbchina.com

服务及投诉热线: 95555

1.1.5 香港主要营业地址: 香港夏愨道12号美国银行中心21楼

1.1.6 股票上市证券交易所:

A 股: 上海证券交易所

股票简称: 招商银行; 股票代码: 600036

H 股: 香港联交所

股票简称: 招商银行; 股票代码: 03968

1.1.7 国内会计师事务所: 德勤华永会计师事务所

办公地址: 中国上海市延安东路222号外滩中心30楼

国际会计师事务所: 德勤·关黄陈方会计师行

办公地址: 香港金钟道88号太古广场一座35楼

1.1.8 中国内地法律顾问: 君合律师事务所

香港法律顾问: 史密夫斐尔律师事务所

1.1.9 A股股票托管机构: 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

1.1.10 H 股股份登記及過戶處：香港中央證券登記有限公司

香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 號舖

1.1.11 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)、本公司網站 (www.cmbchina.com)

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

半年度報告備置地點：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 and 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、托管業務、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布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	2016 年	本期比上年同期	2015 年
	1-6 月	1-6 月	增減 (%)	1-6 月
(人民幣百萬元, 百分比除外)				
營業收入	112,666	112,919	(0.22)	104,135
營業利潤	49,576	45,020	10.12	43,138
利潤總額	49,942	45,495	9.77	43,384
淨利潤	39,466	35,332	11.70	33,169
歸屬於本行股東的淨利潤	39,259	35,231	11.43	32,976
扣除非經常性損益後歸屬於本行股東的淨利潤	38,967	34,862	11.77	32,788
經營活動產生的現金流量淨額	(55,876)	(300,326)	81.39	321,275
每股計 (人民幣元 / 股)				
歸屬於本行股東的基本每股收益	1.56	1.40	11.43	1.31
歸屬於本行股東的稀釋每股收益	1.56	1.40	11.43	1.31
扣除非經常性損益後歸屬於本行股東的基本每股收益	1.55	1.38	12.32	1.30
每股經營活動產生的現金流量淨額	(2.22)	(11.91)	81.36	12.74
財務比率 (年化) (%)				
歸屬於本行股東的稅後平均總資產收益率	1.29	1.28	增加 0.01 個百分點	1.33
歸屬於本行股東的稅後平均淨資產收益率	19.11	19.07	增加 0.04 個百分點	20.40
歸屬於本行股東的加權平均淨資產收益率	19.11	19.07	增加 0.04 個百分點	20.40
扣除非經常性損益後歸屬於本行股東的加權平均淨資產收益率	18.97	18.87	增加 0.10 個百分點	20.29

規模指標	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	本期末比上年末 增減 (%)	2015 年 12 月 31 日
	(人民幣百萬元, 百分比除外)			
總資產	6,199,690	5,942,311	4.33	5,474,978
貸款和墊款總額	3,539,938	3,261,681	8.53	2,824,286
— 正常貸款	3,479,479	3,200,560	8.71	2,776,876
— 不良貸款	60,459	61,121	(1.08)	47,410
貸款減值準備	135,844	110,032	23.46	84,842
總負債	5,777,866	5,538,949	4.31	5,113,220
客戶存款總額	4,142,254	3,802,049	8.95	3,571,698
— 公司活期存款	1,543,497	1,441,225	7.10	1,167,467
— 公司定期存款	1,222,528	1,076,266	13.59	1,194,064
— 零售活期存款	1,042,025	951,615	9.50	835,062
— 零售定期存款	334,204	332,943	0.38	375,105
歸屬於本行股東權益	419,377	402,350	4.23	360,806
歸屬於本行股東的每股淨 資產 (人民幣元/股)	16.63	15.95	4.26	14.31
資本淨額 (高級法)	476,723	449,116	6.15	403,409
其中: 核心一級資本淨額	405,543	388,762	4.32	347,434
風險加權資產淨額 (考慮并 行期底线要求)	3,266,377	3,368,990	(3.05)	3,208,152

注:

1. 有關指標根據《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第 2 號〈年度報告的內容與格式〉》及《公開發行證券的公司信息披露編報規則第 9 號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露》規定計算。

2. 根據《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第 1 號——非經常性損益》的規定, 本集團非經常性損益列示如下:

非經常性損益項目	2017 年 1-6 月 (人民幣百萬元)
物業租賃收入	204
處置固定資產淨損益	1
其他淨損益	161
減: 非經常性損益項目所得稅影響數	(74)
合計	292

2.2 補充財務比率

財務比率	2017 年 1-6 月 (%)	2016 年 1-6 月 (%)	本期比上年同期 增減	2015 年 1-6 月 (%)
盈利能力指標				
淨利差 ⁽¹⁾	2.31	2.45	減少 0.14 個百分點	2.60
淨利息收益率 ⁽²⁾	2.43	2.58	減少 0.15 個百分點	2.78
占營業收入百分比				
—淨利息收入	62.93	59.76	增加 3.17 個百分點	63.91
—非利息淨收入	37.07	40.24	減少 3.17 個百分點	36.09
成本收入比 ⁽³⁾	25.96	23.44	增加 2.52 個百分點	24.40

注：(1)淨利差為總生息資產平均收益率與總計息負債平均成本率兩者的差額。

(2)淨利息收益率為淨利息收入除以總生息資產平均餘額。

(3)成本收入比=業務及管理費/營業收入，下同。

資產質量指標 (%)	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	本期末比上年末 增減	2015 年 12 月 31 日
不良貸款率	1.71	1.87	減少 0.16 個百分點	1.68
不良貸款撥備覆蓋率 ⁽¹⁾	224.69	180.02	增加 44.67 個百分點	178.95
貸款撥備率 ⁽²⁾	3.84	3.37	增加 0.47 個百分點	3.00

注：(1)不良貸款撥備覆蓋率=貸款減值準備/不良貸款餘額；

(2)貸款撥備率=貸款減值準備/貸款和墊款總額。

資本充足率指標 (%) (高級法)	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	本期末比上年末 增減	2015 年 12 月 31 日
一級資本充足率	12.42	11.54	上升 0.88 個百分點	10.83
資本充足率	14.59	13.33	上升 1.26 個百分點	12.57

注：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%。

2.3 補充財務指標

主要指標 (%)	標準值	2017 年 6 月 30 日	2016 年	2015 年	
流動性比例	人民幣	≥25	58.17	59.42	65.67
	外幣	≥25	54.94	70.75	75.57
單一最大貸款和墊款比例	≤10	2.87	2.46	2.33	
最大十家貸款和墊款比例		15.43	16.42	12.67	

注：以上數據均為本行口徑，根據中國銀監會監管口徑計算。

迁徙率指标 (%)	2017 年上半年	2016 年	2015 年
正常类贷款迁徙率	0.90	3.65	5.07
关注类贷款迁徙率	17.46	42.42	42.17
次级类贷款迁徙率	47.31	75.86	55.61
可疑类贷款迁徙率	12.46	49.08	30.12

注：迁徙率为本公司口径，根据中国银监会相关规定计算。

正常类贷款迁徙率=期初正常类贷款期末转为后四类贷款的余额/期初正常类贷款期末仍为贷款的部分×100%；关注类贷款迁徙率=期初关注类贷款期末转为不良贷款的余额/期初关注类贷款期末仍为贷款的部分×100%；次级类贷款迁徙率=期初次级类贷款期末转为可疑类和损失类贷款余额/期初次级类贷款期末仍为贷款的部分×100%；可疑类贷款迁徙率=期初可疑类贷款期末转为损失类贷款余额/期初可疑类贷款期末仍为贷款的部分×100%。

2.4 境内外会计准则差异

本集团 2017 年 6 月末分别根据境内外会计准则计算的净利润和净资产无差异。

第三章 经营情况讨论与分析

3.1 总体经营情况概要

2017年上半年,本集团面对错综复杂的外部形势,保持战略定力,加快战略转型,总体发展态势良好,主要表现在:

盈利稳步增长。2017上半年本集团实现归属于本行股东净利润392.59亿元,同比增长11.43%;实现净利息收入708.96亿元,同比增长5.07%;实现非利息净收入417.70亿元,同比减少8.08%。年化后归属于本行股东的平均总资产收益率(ROAA)和归属于本行股东的平均净资产收益率(ROAE)分别为1.29%和19.11%,同比分别上升0.01和0.04个百分点。

资产负债规模小幅扩张。截至2017年6月30日,本集团资产总额61,996.90亿元,较上年末增长4.33%;贷款和垫款总额35,399.38亿元,较上年末增长8.53%;负债总额57,778.66亿元,较上年末增长4.31%;客户存款总额41,422.54亿元,较上年末增长8.95%。

不良贷款下降,拨备覆盖保持稳健水平。截至2017年6月30日,本集团不良贷款总额604.59亿元,较上年末减少6.62亿元;不良贷款率为1.71%,较上年末减少0.16个百分点;不良贷款拨备覆盖率224.69%,较上年末提高44.67个百分点。

3.2 利润表分析

3.2.1 财务业绩摘要

2017年1-6月,本集团实现税前利润499.42亿元,同比增长9.77%,实际所得税率为20.98%,同比下降1.36个百分点。下表列出2017年上半年本集团主要损益项目变化。

	2017年1-6月	2016年1-6月	变动额
(人民币百万元)			
净利息收入	70,896	67,477	3,419
净手续费及佣金收入	34,750	37,779	(3,029)
其他净收入	7,020	7,663	(643)
业务及管理费	(29,249)	(26,463)	(2,786)
税金及附加	(1,073)	(5,133)	4,060
保险申索准备	(120)	(133)	13
资产减值损失	(32,648)	(36,170)	3,522
营业外收支净额	366	475	(109)
税前利润	49,942	45,495	4,447
所得税	(10,476)	(10,163)	(313)
净利润	39,466	35,332	4,134
归属于本行股东净利润	39,259	35,231	4,028

3.2.2 营业收入

2017年1-6月，本集团实现营业收入1,126.66亿元，同比下降0.22%。其中净利息收入的占比为62.93%，同比上升3.17个百分点，非利息净收入的占比为37.07%，同比下降3.17个百分点。

下表列出本集团营业收入构成的近三年的同期比较。

	2017年1-6月 (%)	2016年1-6月 (%)	2015年1-6月 (%)
净利息收入	62.93	59.76	63.91
净手续费及佣金收入	30.84	33.46	29.53
其他净收入	6.23	6.78	6.56
合计	100.00	100.00	100.00

3.2.3 利息收入

2017年1-6月，本集团实现利息收入1,163.93亿元，同比上升6.92%，主要由于生息资产规模增长。贷款和垫款利息收入仍为本集团利息收入最大组成部分。

贷款利息收入

2017年1-6月，本集团贷款和垫款利息收入为815.90亿元，同比上升6.97%。

下表列出所示期间本集团贷款和垫款各组成部分的平均余额、利息收入及年化平均收益率情况。

	2017年1-6月			2016年1-6月		
	平均余额	利息收入	年化平均 收益率%	平均余额	利息收入	年化平均 收益率%
	(人民币百万元, 百分比除外)					
公司贷款	1,651,597	32,451	3.96	1,503,021	33,801	4.52
零售贷款	1,613,404	47,163	5.89	1,283,310	40,057	6.28
票据贴现	163,198	1,976	2.44	159,370	2,418	3.05
贷款和垫款	3,428,199	81,590	4.80	2,945,701	76,276	5.21

2017年1-6月，本公司贷款和垫款从期限结构来看，短期贷款平均余额14,339.76亿元，利息收入390.33亿元，年化平均收益率5.49%；中长期贷款平均余额17,389.23亿元，利息收入380.95亿元，年化平均收益率4.42%。短期贷款平均收益率高于中长期贷款平均收益率主要是因为短期贷款中的信用卡贷款及小微贷款收益率较高。

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

3.2.5 淨利息收入

2017年1-6月，本集團淨利息收入為708.96億元，同比增長5.07%。

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。

生息資產	2017年1-6月			2016年1-12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	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)									
貸款和墊款	3,428,199	81,590	4.80	3,075,611	151,236	4.92	2,945,701	76,276	5.21
投資	1,414,121	24,653	3.52	1,300,604	45,721	3.52	1,331,646	23,577	3.56
存放中央銀行款項	568,452	4,279	1.52	557,347	8,170	1.47	564,214	4,059	1.45
存拆放同業和其他金融機構款項	461,410	5,871	2.57	451,820	10,354	2.29	416,937	4,945	2.39
合計	5,872,182	116,393	4.00	5,385,382	215,481	4.00	5,258,498	108,857	4.16

計息負債	平均餘額	利息支出	年化平均成本率 %	平均餘額	利息支出	平均成本率 %	平均餘額 (重述)	利息支出 (重述)	年化平均成本率 % (重述)
	(人民幣百萬元, 百分比除外)								
客戶存款	3,946,100	24,216	1.24	3,619,703	46,000	1.27	3,525,154	23,561	1.34
同業和其他金融機構存拆放款項	867,224	11,172	2.60	873,695	20,168	2.31	818,438	10,669	2.62
應付債券	323,450	5,983	3.73	301,430	9,925	3.29	310,518	5,041	3.26
向中央銀行借款	285,366	4,126	2.92	177,449	4,793	2.70	207,057	2,109	2.05
合計	5,422,140	45,497	1.69	4,972,277	80,886	1.63	4,861,167	41,380	1.71
淨利息收入	/	70,896	/	/	134,595	/	/	67,477	/
淨利差	/	/	2.31	/	/	2.37	/	/	2.45
淨利息收益率	/	/	2.43	/	/	2.50	/	/	2.58

注：2016年年起，本集團將票據回購式再貼現負債及對央行公開市場債券回購負債從“賣出回購款項”重分類至“向中央銀行借款”，“利息支出”明細亦據此進行重分類。2016年中期報告相關明細數據和財務指標已重述。

2017年1-6月，本集团净利差为2.31%，同比下降14个基点，主要受营改增价税分离因素影响。生息资产年化平均收益率为4.00%，同比下降16个基点，计息负债年化平均成本率为1.69%，同比下降2个基点。

2017年1-6月，本集团净利息收益率为2.43%，同比下降15个基点。

下表列出所示期间本集团由于规模变化和利率变化导致利息收入和利息支出变化的分布情况：规模变化以平均余额（日均余额）变化来衡量；利率变化以平均利率变化来衡量，由规模变化和利率变化共同引起的利息收支变化，计入规模变化对利息收支变化的影响金额。

	2017年1-6月对比2016年1-6月		
	增（减）因素		增（减）
	规模	利率	净值
	（人民币百万元）		
资产			
贷款和垫款	29,543	(24,229)	5,314
投资	2,282	(1,206)	1,076
存放中央银行款项	(591)	811	220
存拆放同业和其他金融机构款项	(594)	1,520	926
利息收入变动	30,640	(23,104)	7,536
负债			
客户存款	8,231	(7,576)	655
同业和其他金融机构存拆放款项	893	(390)	503
应付债券	(1,973)	2,915	942
向中央银行借款	(1,605)	3,622	2,017
利息支出变动	5,546	(1,429)	4,117
净利息收入变动	25,094	(21,675)	3,419

下表列出所示期间本集团资产负债项目平均余额、利息收入 / 利息支出及年化平均收益 / 成本率情况。生息资产及计息负债项目平均余额为日均余额。

	2017 年 1-3 月			2017 年 4-6 月		
	平均余额	利息收入	年化平均收益率%	平均余额	利息收入	年化平均收益率%
生息资产	(人民币百万元, 百分比除外)					
贷款和垫款	3,374,096	40,016	4.81	3,481,710	41,574	4.79
投资	1,372,798	11,709	3.46	1,454,990	12,944	3.57
存放中央银行款项	570,732	2,123	1.51	566,197	2,156	1.53
存拆放同业和其他金融机构款项	517,495	3,212	2.52	405,941	2,659	2.63
合计	5,835,121	57,060	3.96	5,908,838	59,333	4.03
	2017 年 1-3 月			2017 年 4-6 月		
	平均余额	利息支出	年化平均成本率%	平均余额	利息支出	年化平均成本率%
计息负债	(人民币百万元, 百分比除外)					
客户存款	3,932,874	11,989	1.24	3,959,181	12,227	1.24
同业和其他金融机构存拆放款项	893,115	5,621	2.55	841,619	5,551	2.65
应付债券	318,421	2,837	3.61	328,424	3,146	3.84
向中央银行借款	252,951	1,699	2.72	317,425	2,427	3.07
合计	5,397,361	22,146	1.66	5,446,649	23,351	1.72
净利息收入	/	34,914	/	/	35,982	/
净利差	/	/	2.30	/	/	2.31
净利息收益率	/	/	2.43	/	/	2.44

由于资产结构改善带动资产收益率上升, 2017年第二季度本集团净利差为2.31%, 环比上升1个基点; 生息资产年化平均收益率为4.03%, 环比上升7个基点; 计息负债年化平均成本率为1.72%, 环比上升6个基点。

2017年第二季度本集团净利息收益率为2.44%, 环比上升1个基点。

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417.70億元，同比下降8.08%。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70.20億元，同比下降8.39%。其中：投資收益44.09億元，同比下降46.77%，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12.14億元，同比增長74.43%，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184.40億元，同比減少17.57%，占本集團非利息淨收入的44.15%；零售金融業務非利息淨收入202.45億元，同比增長1.52%，占本集團非利息淨收入的48.47%；其他業務非利息淨收入30.85億元，同比減少1.44%，占本集團非利息淨收入的7.38%。

下表列出所示期間本集團非利息淨收入的主要組成部分。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	37,526	39,991
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
減：手續費及佣金支出	2,776	2,212
淨手續費及佣金收入	34,750	37,779
其他非利息淨收入	7,020	7,663
公允價值變動淨損失	(208)	(2,255)
投資淨收益	4,409	8,283
匯兌淨收益	1,605	939
其他業務淨收入	1,214	696
非利息淨收入總額	41,770	45,442

3.2.7 业务及管理费

2017年1-6月，本集团业务及管理费为292.49亿元，同比增长10.53%；成本收入比为25.96%，同比上升2.52个百分点。

下表列出所示期间本集团业务及管理费的主要构成。

	2017年1-6月	2016年1-6月
	(人民币百万元)	
员工费用	17,734	16,359
固定资产及投资性房地产折旧	2,177	1,774
租赁费	2,066	2,002
其他一般及行政费用	7,272	6,328
业务及管理费合计	29,249	26,463

3.2.8 资产减值损失

2017年1-6月，本集团资产减值损失为326.48亿元，同比减少9.74%。

下表列出所示期间本集团资产减值损失的主要构成。

	2017年1-6月	2016年1-6月
	(人民币百万元)	
贷款和垫款	33,139	35,207
应收同业和其他金融机构款项	100	(9)
投资	(960)	752
其他资产	369	220
资产减值损失合计	32,648	36,170

贷款减值损失是资产减值损失最大的组成部分。2017年上半年贷款减值损失331.39亿元，同比减少5.87%。有关贷款减值准备的详情请参阅本章“贷款质量分析”一节。

3.3 资产负债表分析

3.3.1 资产

截至2017年6月30日，本集团资产总额达61,996.90亿元，较上年末增长4.33%。

下表列出截至所示日期本集团资产总额的构成情况。

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金额	占总额百分比%	金额	占总额百分比%
	(人民币百万元, 百分比除外)			
贷款和垫款总额	3,539,938	57.10	3,261,681	54.89
贷款减值准备	(135,844)	(2.19)	(110,032)	(1.85)
贷款和垫款净额	3,404,094	54.91	3,151,649	53.04
投资证券及其他金融资产	1,571,099	25.34	1,463,322	24.63
现金、贵金属及存放中央银行款项	610,420	9.85	600,510	10.11
存放同业和其他金融机构款项	61,312	0.99	103,013	1.73
拆出资金及买入返售金融资产	384,031	6.19	478,950	8.06
商誉	9,954	0.16	9,954	0.17
其他 ^(注)	158,780	2.56	134,913	2.26
资产总额	6,199,690	100.00	5,942,311	100.00

注：包括应收利息、固定资产、无形资产、投资性房地产、递延所得税资产和其他资产。

3.3.1.1 贷款和垫款

截至2017年6月30日，本集团贷款和垫款总额为35,399.38亿元，较上年末增长8.53%；贷款和垫款总额占资产总额的比例为57.10%，较上年末上升2.21个百分点。有关本集团贷款和垫款的详情，请参阅本章“贷款质量分析”一节。

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	
	(人民幣百萬元, 百分比除外)			
	金額	占總額百分比%	金額	占總額百分比%
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
長期股權投資	4,016	0.25	3,712	0.27
衍生金融資產	11,481	0.73	8,688	0.59
投資證券及其他金融資產總額	1,571,099	100.00	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 10 “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 11 “可供出售金融資產”。

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 13 “持有至到期投資”。

应收款项类投资

应收款项类投资主要为本集团持有的无活跃市价债券投资和非标准债权投资。截至 2017 年 6 月 30 日, 本集团应收款项类投资为 5,823.70 亿元, 较上年末增长 10.14%, 主要是非标准债权投资增加。相关详情请参阅财务报告附注 14 “应收款项类投资” 及本报告 3.9.1 节中关于自营非标业务的分析。

按发行主体分类列示的本集团债券投资总额构成

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
官方机构 ^(注)	483,713	428,932
政策性银行	243,019	264,317
商业银行及其他金融机构	140,716	139,628
其他 ^(注)	77,248	68,291
债券投资合计	944,696	901,168

注: “官方机构” 包括中央及地方政府, “其他” 主要是企业。

报告期末本公司所持前十大面值金融债券

债券名称	面值 (人民币百万元)	票面利率 (%)	到期日	减值
2012 政策性银行债券	6,242	4.06	2022-07-09	-
2013 政策性银行债券	5,530	4.43	2023-01-10	-
2016 商业银行债券	5,000	0	2017-12-14	-
2014 政策性银行债券	4,750	5.67	2024-04-08	-
2014 政府债券	4,720	4.13	2024-09-18	-
2016 商业银行债券	4,700	0	2017-09-13	-
2012 政策性银行债券	4,690	4.29	2022-09-17	-
2012 政策性银行债券	4,630	4.44	2022-04-23	-
2016 商业银行债券	4,500	0	2017-12-05	-
2015 政策性银行债券	4,250	4.18	2022-05-04	-

注: 上述金融债券发行人财务状况在报告期内没有发生重大变化。票面利率为零的债券为贴现发行。

长期股权投资

截至 2017 年 6 月 30 日, 本集团长期股权投资为 40.16 亿元, 较上年末增加 3.04 亿元, 主要是对权益法下合营公司的投资收益增加。下表列出本集团长期股权投资构成的情况。

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
对合营公司的投资	3,998	3,630
对联营公司的投资	18	82
长期股权投资总额	4,016	3,712
减值准备	-	-
长期股权投资净额	4,016	3,712

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 46(g) “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	1,127,860	1,772	(1,734)	1,410,276	599	(450)
貨幣衍生金融工具	1,342,385	9,309	(13,942)	1,257,163	8,022	(10,634)
其他衍生金融工具	129,955	400	(401)	335	67	(68)
合計	2,600,200	11,481	(16,077)	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。本集團充分发挥交易能力强的优势，把握人民币掉期交易机会，加大交易力度，外汇交易利润实现增长。

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。

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	占總額	金額	占總額
		百分比%		百分比%
(人民幣百萬元，百分比除外)				
客戶存款	4,142,254	71.69	3,802,049	68.64
同業和其他金融機構存放款項	399,902	6.92	555,607	10.03
向中央銀行借款	351,542	6.08	330,108	5.96
拆入資金	212,457	3.68	248,876	4.49
以公允價值計量且其				
變動計入当期損益的金融負債	23,995	0.42	23,576	0.43
衍生金融負債	16,077	0.28	11,152	0.20
賣出回購金融資產款	158,357	2.74	162,942	2.94
應付債券	346,902	6.00	275,082	4.97
其他 ^(註)	126,380	2.19	129,557	2.34
負債總額	5,777,866	100.00	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。

客户存款

截至2017年6月30日，本集团客户存款总额为41,422.54亿元，较上年末增长8.95%，占本集团负债总额的71.69%，为本集团的主要资金来源。

下表列出截至所示日期，本集团按产品类型和客户类型划分的客户存款情况。

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
	(人民币百万元，百分比除外)			
公司客户存款				
活期存款	1,543,497	37.26	1,441,225	37.91
定期存款	1,222,528	29.52	1,076,266	28.30
小计	2,766,025	66.78	2,517,491	66.21
零售客户存款				
活期存款	1,042,025	25.15	951,615	25.03
定期存款	334,204	8.07	332,943	8.76
小计	1,376,229	33.22	1,284,558	33.79
客户存款总额	4,142,254	100.00	3,802,049	100.00

截至2017年6月30日，本集团活期存款占客户存款总额的比例为62.41%，较上年末下降0.53个百分点。其中，公司客户活期存款占公司客户存款的比例为55.80%，较上年末下降1.45个百分点，零售客户活期存款占零售客户存款的比例为75.72%，较上年末上升1.64个百分点。

3.3.3 股东权益

截至2017年6月30日，本集团股东权益为4,218.24亿元，较上年末增长4.58%。归属于本行股东权益为4,193.77亿元，较上年末增长4.23%，其中：未分配利润为2,194.63亿元，较上年末增长10.22%；其他综合收益为-6.18亿元，主要是因为债市估值下跌。

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布情況

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	占總額百分比%	金額	占總額百分比%
(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，期末次級類貸款占比下降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%，占比1.72%，較上年末下降0.37個百分點。

3.4.2 按产品类型划分的贷款及不良贷款分布情况

	2017 年 6 月 30 日				2016 年 12 月 31 日			
	贷款金额	占总额 百分比 %	不良 贷款 金额	不良贷款 率% ⁽¹⁾	贷款金额	占总额 百分比 %	不良 贷款 金额	不良贷 款率% ⁽¹⁾
(人民币百万元, 百分比除外)								
公司贷款	1,684,099	47.57	45,672	2.71	1,566,570	48.03	45,719	2.92
流动资金贷款	875,902	24.74	30,788	3.52	794,577	24.36	29,064	3.66
固定资产贷款	387,054	10.93	5,431	1.40	363,802	11.15	5,304	1.46
贸易融资	196,146	5.54	2,628	1.34	192,801	5.91	3,433	1.78
其他 ⁽²⁾	224,997	6.36	6,825	3.03	215,390	6.61	7,918	3.68
票据贴现 ⁽³⁾	153,951	4.35	-	-	154,517	4.74	-	-
零售贷款	1,701,888	48.08	14,787	0.87	1,540,594	47.23	15,402	1.00
小微贷款	297,683	8.41	4,269	1.43	283,502	8.69	4,629	1.63
个人住房贷款	807,665	22.82	2,713	0.34	728,328	22.32	3,023	0.42
信用卡贷款	456,219	12.89	5,764	1.26	409,198	12.55	5,717	1.40
其他 ⁽⁴⁾	140,321	3.96	2,041	1.45	119,566	3.67	2,033	1.70
客户贷款总额	3,539,938	100.00	60,459	1.71	3,261,681	100.00	61,121	1.87

注: (1)代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

(2)主要包括融资租赁、并购贷款及对公按揭等其他公司贷款。

(3)票据贴现逾期后转入公司贷款核算。

(4)其他主要包括综合消费贷款、商用房贷款、汽车贷款、住房装修贷款、教育贷款及以货币资产质押的其他个人贷款。

2017 年上半年, 本集团零售、公司信贷业务均衡发展, 贷款结构持续优化。零售贷款方面, 加大自住需求的住房按揭贷款投入, 稳健发展小微贷款, 零售贷款占比提高 0.85 个百分点至 48.08%。截至报告期末, 零售贷款不良率 0.87%, 较上年末下降 0.13 个百分点。公司贷款方面, 流动资金贷款占比略有上升, 固定资产贷款、贸易融资贷款占比下降, 各品种贷款不良率均呈下降趋势, 资产质量向好。截至报告期末, 本集团公司贷款不良率 2.71%。

3.4.3 按行业划分的贷款及不良贷款分布情况

	2017 年 6 月 30 日				2016 年 12 月 31 日			
	贷款金额	占总额百分比 %	不良贷款金额	不良贷款率% ⁽¹⁾	贷款金额	占总额百分比 %	不良贷款金额	不良贷款率% ⁽¹⁾
	(人民币百万元, 百分比除外)							
公司贷款	1,684,099	47.57	45,672	2.71	1,566,570	48.03	45,719	2.92
制造业	291,921	8.25	18,561	6.36	297,442	9.12	18,970	6.38
批发和零售业	267,114	7.55	11,479	4.30	228,751	7.01	10,589	4.63
房地产业	243,331	6.87	2,605	1.07	227,564	6.98	2,292	1.01
交通运输、仓储和邮政业	207,506	5.86	1,615	0.78	193,829	5.94	1,587	0.82
建筑业	88,720	2.51	1,914	2.16	84,673	2.60	1,671	1.97
电力、热力、燃气及水生产和供应业	124,614	3.52	1,279	1.03	108,669	3.33	1,088	1.00
采矿业	47,414	1.34	6,694	14.12	49,479	1.52	8,163	16.50
租赁和商务服务业	128,670	3.63	221	0.17	102,469	3.14	129	0.13
水利、环境和公共设施管理业	40,426	1.14	242	0.60	35,243	1.08	216	0.61
信息传输、软件和信息技术服务业	68,180	1.93	285	0.42	77,492	2.38	225	0.29
其他 ⁽²⁾	176,203	4.97	777	0.44	160,959	4.93	789	0.49
票据贴现	153,951	4.35	-	-	154,517	4.74	-	-
零售贷款	1,701,888	48.08	14,787	0.87	1,540,594	47.23	15,402	1.00
客户贷款总额	3,539,938	100.00	60,459	1.71	3,261,681	100.00	61,121	1.87

注: (1)代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

(2)主要包括金融, 农、林、牧、渔, 住宿和餐饮, 卫生和社会工作等行业。

2017 年上半年, 本集团继续支持实体经济发展, 持续优化风险资产组合配置, 坚持优质行业、优质区域、优质项目和优质客户的“四优”原则, 挖掘战略新兴产业、现代服务业、先进制造业、文化产业等新行业、新市场; 信贷资源向总行、分行两级战略客户倾斜, 加大优质及潜力客户资产业务拓展, 压缩退出产能过剩、高负债等风险客户, 优化信贷资源配置, 实现风险、收益、成本综合平衡。

报告期内, 本集团不良贷款及不良率实现双降, 不良贷款较上年末减少 6.62 亿元, 不良率较上年末下降 0.16 个百分点, 其中采矿业、批发和零售业不良率分别下降 2.38、0.33 个百分点, 资产质量进一步好转。

3.4.4 按地区划分的贷款及不良贷款分布情况

	2017 年 6 月 30 日				2016 年 12 月 31 日			
	贷款金额	占总额 百分比 %	不良贷款 金额	不良贷 款率% ^(注)	贷款金额	占总额 百分比 %	不良贷款 金额	不良贷 款率% ^(注)
(人民币百万元, 百分比除外)								
总行	563,892	15.93	5,956	1.06	499,102	15.30	5,993	1.20
长江三角洲地区	740,393	20.92	10,591	1.43	674,209	20.67	11,134	1.65
环渤海地区	431,073	12.18	7,862	1.82	398,961	12.23	6,427	1.61
珠江三角洲及 海西地区	601,129	16.98	8,497	1.41	561,539	17.21	7,082	1.26
东北地区	145,497	4.11	3,675	2.53	137,171	4.21	2,987	2.18
中部地区	337,506	9.53	7,328	2.17	311,713	9.56	10,128	3.25
西部地区	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	-	-
附属机构	269,596	7.62	1,680	0.62	247,495	7.59	1,371	0.55
客户贷款总额	3,539,938	100.00	60,459	1.71	3,261,681	100.00	61,121	1.87

注：代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

针对各区域经济特点及客群差异，2017年上半年本集团对各地分支行实行差异化分类督导管理。对风险较高地区提高授信准入标准、动态调整业务授权，防范区域系统性风险。截至报告期末，本集团长江三角洲地区、总行贷款余额占比上升较快，西部地区、珠江三角洲及海西地区、境外机构贷款余额占比下降较快。

截至2017年6月30日，不良贷款主要集中在西部地区、长江三角洲地区和珠江三角洲及海西地区，不良率分别较上年末下降0.62个百分点、下降0.22个百分点和上升0.15个百分点。报告期内，本集团不良贷款增量集中在环渤海地区、珠江三角洲及海西地区。与此同时，本集团主动调整信贷结构，报告期内，环渤海地区、珠江三角洲及海西地区贷款余额占比分别下降0.05、0.23个百分点。

3.4.5 按担保方式划分的贷款及不良贷款分布情况

	2017 年 6 月 30 日				2016 年 12 月 31 日			
	贷款金额	占总额 百分比 %	不良贷款 金额	不良贷 款率% ^(註)	贷款金额	占总额 百分比 %	不良贷款 金额	不良贷 款率% ^(註)
(人民币百万元, 百分比除外)								
信用贷款	985,062	27.83	9,273	0.94	850,482	26.07	9,223	1.08
保证贷款	442,604	12.50	24,122	5.45	430,410	13.20	23,009	5.35
抵押贷款	1,539,921	43.50	24,895	1.62	1,428,313	43.79	22,024	1.54
质押贷款	418,400	11.82	2,169	0.52	397,959	12.20	6,865	1.73
票据贴现	153,951	4.35	-	-	154,517	4.74	-	-
客户贷款 总额	3,539,938	100.00	60,459	1.71	3,261,681	100.00	61,121	1.87

注：代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

截至报告期末，抵质押贷款较上年末增长7.23%，保证贷款较上年末增长2.83%，信用贷款较上年末增长15.82%，主要是信用卡贷款的增长。

3.4.6 前十大单一借款人的贷款情况

十大借款人	行业	2017 年 6 月 30 日 贷款金额 (人民币百万元)	占资本净额 (高级法) 百分比%	占贷款总额 百分比%
A	批发和零售业	12,050	2.53	0.34
B	交通运输、仓储和邮政业	9,800	2.06	0.28
C	批发和零售业	8,096	1.70	0.23
D	交通运输、仓储和邮政业	7,445	1.56	0.21
E	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,032	1.26	0.17
F	房地产业	5,592	1.17	0.16
G	批发和零售业	4,927	1.03	0.14
H	交通运输、仓储和邮政业	4,767	1.00	0.13
I	交通运输、仓储和邮政业	4,704	0.99	0.13
J	制造业	4,525	0.95	0.13
合计		67,938	14.25	1.92

截至报告期末，本集团最大单一借款人贷款余额为120.50亿元，占本集团高级法下资本净额的2.53%。最大十家单一借款人贷款总额为679.38亿元，占本集团高级法下资本净额的14.25%，占本集团权重法下资本净额的14.11%，占本集团贷款总额的1.92%。

3.4.7 按逾期期限划分的贷款分布情况

	2017 年 6 月 30 日		2016 年 12 月 31 日	
	贷款金额	占贷款总额 百分比%	贷款金额	占贷款总额 百分比%
(人民币百万元, 百分比除外)				
逾期 3 个月以内	23,125	0.65	22,006	0.68
逾期 3 个月至 1 年	18,020	0.51	24,280	0.74
逾期 1 年以上至 3 年以内	28,592	0.81	21,580	0.66
逾期 3 年以上	1,850	0.05	2,013	0.06
逾期贷款合计	71,587	2.02	69,879	2.14
客户贷款总额	3,539,938	100.00	3,261,681	100.00

截至报告期末, 本集团逾期贷款 715.87 亿元, 较上年末增加 17.08 亿元, 逾期贷款占比 2.02%, 较上年末下降 0.12 个百分点。逾期贷款中, 抵质押贷款占比 47.63%, 保证贷款占比 31.34%, 信用贷款占比 21.03% (主要为信用卡逾期贷款)。本集团对逾期贷款采取审慎的分类标准, 不良贷款与逾期 90 天以上贷款的比值为 1.25。

3.4.8 重组贷款情况

	2017 年 6 月 30 日		2016 年 12 月 31 日	
	贷款金额	占贷款总额 百分比%	贷款金额	占贷款总额 百分比%
(人民币百万元, 百分比除外)				
已重组贷款 ^(注)	18,297	0.52	16,671	0.51
其中: 逾期超过 90 天的已重组贷款	10,316	0.29	8,605	0.26

注: 指经重组的不良贷款。

本集团对贷款重组实施严格审慎的管控。截至报告期末, 本集团重组贷款占比为 0.52%, 较上年末上升 0.01 个百分点。

3.4.9 抵债资产及减值准备计提情况

截至报告期末, 本集团抵债资产的余额为 15.48 亿元, 扣除已计提减值准备 6.90 亿元, 抵债资产净值为 8.58 亿元。

3.4.10 贷款减值准备的变化

本集团采用个别评估及组合评估两种方式，在资产负债表日对贷款的减值损失进行评估。对于单项金额重大的贷款，本集团采用个别方式进行减值测试，如有客观证据显示贷款已出现减值，其减值损失金额的确认，以贷款账面金额与该贷款预计未来可收回现金流折现价值之间的差额计量，并计入当期损益。对于单项金额不重大的贷款，以及以个别方式评估但没有客观证据表明已出现减值的贷款，将包括在具有类似信用风险特征的贷款组合中进行减值测试，根据测试结果，确定组合方式评估的贷款减值准备计提水平。

下表列出本集团客户贷款减值准备的变化情况。

	2017 年上半年	2016 年
	(人民币百万元)	
期初余额	110,032	84,842
本期计提	36,413	67,188
本期转回	(3,274)	(2,628)
本期转入/转出	23	(5,700)
已减值贷款折现回拨 ^(注)	(446)	(1,001)
收回以前年度核销贷款	3,083	2,893
期内核销	(9,836)	(35,942)
汇率变动	(151)	380
期末余额	135,844	110,032

注：指随着时间的推移，已减值的贷款其随后现值增加的累计利息收入。

本集团坚持稳健、审慎的拨备计提政策。截至报告期末，本集团贷款减值准备余额1,358.44亿元，较上年末增加258.12亿元；不良贷款拨备覆盖率224.69%，较上年末上升44.67个百分点；贷款拨备率3.84%，较上年末提高0.47个百分点。

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%，比权重法下分別高 2.74 和 2.44 個百分點。

本集團	本報告期末		本報告期末比 上年末增減 (%)
	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	
(人民幣百萬元，百分比除外)			
高級法⁽¹⁾下資本充足率情況			
1. 核心一級資本淨額	405,543	388,762	4.32
2. 一級資本淨額	405,562	388,780	4.32
3. 資本淨額	476,723	449,116	6.15
4. 風險加權資產(不考慮並行 期底線要求)	3,233,878	3,209,980	0.74
其中：信用風險加權資產	2,838,984	2,813,611	0.90
市場風險加權資產	36,598	38,073	(3.87)
操作風險加權資產	358,296	358,296	-
5. 風險加權資產(考慮並行期 底線要求)	3,266,377	3,368,990	(3.05)
6. 核心一級資本充足率	12.42%	11.54%	上升 0.88 個百分點
7. 一級資本充足率	12.42%	11.54%	上升 0.88 個百分點
8. 資本充足率	14.59%	13.33%	上升 1.26 個百分點
槓桿率情況⁽²⁾			
9. 調整後的表內外資產餘額	6,958,729	6,758,093	2.97
10. 槓桿率	5.83%	5.75%	上升 0.08 個百分點

注 1：“高級法”指 2012 年 6 月 7 日中國銀監會發布的《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並表範圍的附屬公司包括：永隆銀行、招銀國際、招銀租賃和招商基金。商業銀行在實施資本計量高級方法的並行期內，應當通過資本底線調整係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。資本底線要求調整係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。

注 2：自 2015 年起使用 2015 年 2 月 12 日中國銀監會發布的《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%。

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)			
高級法下資本充足率情況			
1. 核心一級資本淨額	351,115	339,976	3.28
2. 一級資本淨額	351,115	339,976	3.28
3. 資本淨額	417,263	397,649	4.93
4. 風險加權資產(不考慮並行期底線要求)	2,885,116	2,887,494	(0.08)
其中: 信用風險加權資產	2,516,334	2,516,838	(0.02)
市場風險加權資產	30,384	32,258	(5.81)
操作風險加權資產	338,398	338,398	-
5. 風險加權資產(考慮並行期底線要求)	2,906,119	3,061,019	(5.06)
6. 核心一級資本充足率	12.08%	11.11%	上升 0.97 個百分點
7. 一級資本充足率	12.08%	11.11%	上升 0.97 個百分點
8. 資本充足率	14.36%	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	上年末增減 (%)
(人民幣百萬元, 百分比除外)			
權重法^(註)下資本充足率情況			
1. 核心一級資本淨額	405,543	388,762	4.32
2. 一級資本淨額	405,562	388,780	4.32
3. 資本淨額	481,588	462,493	4.13
4. 風險加權資產	4,063,482	3,852,894	5.47
5. 核心一級資本充足率	9.98%	10.09%	下降 0.11 個百分點
6. 一級資本充足率	9.98%	10.09%	下降 0.11 個百分點
7. 資本充足率	11.85%	12.00%	下降 0.15 個百分點

注: “權重法”指按照 2012 年 6 月 7 日中國銀監會發布的《商業銀行資本管理辦法(試行)》中的相關規定, 信用風險使用權重法, 市場風險使用標準法, 操作風險使用基本指標法, 下同。

本公司权重法下资本充足率 11.37%，较上年末下降 0.22 个百分点，一级资本充足率 9.45%，较上年末下降 0.18 个百分点。

本公司	本报告期末	上年末	本报告期末比
	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	上年末增减 (%)
(人民币百万元, 百分比除外)			
权重法下资本充足率情况			
1.核心一级资本净额	351,115	339,976	3.28
2.一级资本净额	351,115	339,976	3.28
3.资本净额	422,129	408,962	3.22
4.风险加权资产	3,713,556	3,529,142	5.23
5.核心一级资本充足率	9.45%	9.63%	下降 0.18 个百分点
6.一级资本充足率	9.45%	9.63%	下降 0.18 个百分点
7.资本充足率	11.37%	11.59%	下降 0.22 个百分点

信用风险暴露余额

在本报告期内，在内评初级法下，本公司信用风险共划分为主权、金融机构、公司、零售、股权、其他等六类风险暴露。各类风险暴露余额如下所示：

单位：人民币百万元

	风险暴露类型	法人	集团
内评覆盖部分	金融机构	853,830	853,830
	公司	1,754,297	1,754,297
	零售	2,148,841	2,148,841
	其中：个人住房抵押	858,723	858,723
	合格循环零售	894,007	894,007
	其他零售	396,111	396,111
内评未覆盖部分	表内	2,080,676	2,480,561
	表外	126,968	137,969
	交易对手	34,060	35,613

市场风险资本计量

本集团采用混合法计算市场风险资本要求，具体而言：采用内模法计算境内总行的一般市场风险资本要求，采用标准法计算境内总行特定市场风险资本要求、境外机构及附属公司一般市场风险和特定市场风险资本要求。报告期末，本集团市场风险资本要求为 29.28 亿元，风险加权资产为 365.98 亿元，其中采用内模法计算的一般市场风险资本要求为 17.41 亿元，采用标准法计算的市场风险资本要求为 11.87 亿元。

本集团采用历史市场数据长度为 250 天，置信度为 99%，持有期为 10 天的市场风险价值计算内模法资本要求。报告期末，本集团市场风险价值指标如下表所示：

		单位：人民币百万元	
序号	项目	报告期压力风险价值	报告期一般风险价值
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 分部经营业绩

以下分部经营业绩分别按业务分部和地区分部列示。由于业务分部信息较接近本集团的经营活
动，本集团以业务分部信息为分部报告的主要形式。分部报告数据主要来自本公司管理会计系统多
维盈利报告。

业务分部

本集团主要业务包括批发金融业务和零售金融业务。下表列出所示期间本集团各业务分部的经
营业绩。

		单位：人民币百万元		
	2017年1-6月		2016年1-6月	
	营业收入	税前利润	营业收入	税前利润 (重述) ^注
批发金融业务	53,334	20,889	55,392	15,137
零售金融业务	56,119	27,682	53,199	27,416
其他业务	3,213	1,371	4,328	2,942
合计	112,666	49,942	112,919	45,495

注：自 2017 年起，本集团细化对总行层面资产减值损失的考核管理，将其按照业务性质分摊至相应业务条线，2016 年同期数据已相应调整。

报告期内，本集团零售金融业务营业收入为 561.19 亿元，同比增长 5.49%，占本集团营业收入的 49.81%，同比上升 2.70 个百分点。零售金融业务税前利润为 276.82 亿元，占业务条线税前利润的 56.99%。零售金融业务成本收入比为 30.56%，同比上升 1.23 个百分点。

地区分部

本集团主要营销网络集中于中国境内相对富裕的地区及其他地区的一些大城市。下表列示所示期间本集团按地理区域划分的分部业绩。

	总资产		总负债		税前利润总额	
	2017年6月30日		2017年6月30日		2017年1-6月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
(人民币百万元, 百分比除外)						
总行	2,536,767	41	2,225,112	38	2,703	5
长江三角洲地区	858,335	14	848,840	15	12,822	26
环渤海地区	528,014	9	522,047	9	8,360	17
珠江三角洲及海西地区	707,849	11	700,055	12	10,733	21
东北地区	173,525	3	172,832	3	957	2
中部地区	385,135	6	381,966	7	4,328	9
西部地区	389,514	6	386,274	7	4,452	9
境外	187,953	3	185,866	3	1,229	2
附属机构	432,598	7	354,874	6	4,358	9
合计	6,199,690	100	5,777,866	100	49,942	100

	总资产		总负债		税前利润总额	
	2016年12月31日		2016年12月31日		2016年1-6月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
(人民币百万元, 百分比除外)						
总行	2,634,760	44	2,313,672	42	14,933	33
长江三角洲地区	768,653	13	760,973	14	8,402	18
环渤海地区	465,320	8	461,735	8	5,770	13
珠江三角洲及海西地区	634,092	11	626,656	11	7,207	16
东北地区	157,710	3	156,670	3	1,628	3
中部地区	353,771	6	354,073	6	1,756	4
西部地区	368,485	6	373,028	7	1,261	3
境外	177,271	3	173,987	3	929	2
附属机构	382,249	6	318,155	6	3,609	8
合计	5,942,311	100	5,538,949	100	45,495	100

3.7 其他

3.7.1 以公允价值计量相关的项目

本集团以公允价值计量相关项目包括贵金属、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债、衍生金融资产及负债和可供出售金融资产。相关情况如下表所示:

项目	期初余额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提/(转回)减值	期末余额
(人民币百万元)					
资产					
贵金属	2,981	(219)	-	-	3,797
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	55,972	(96)	-	-	52,956
可供出售金融资产	389,138	-	(3,357)	(87)	404,182
衍生金融资产	8,688	122	(92)	-	11,481
合计	456,779	(193)	(3,449)	(87)	472,416
负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	23,576	(15)	-	-	23,995
衍生金融负债	11,152	-	-	-	16,077
合计	34,728	(15)	-	-	40,072

注: (1) 本表各项目间无勾稽关系;

(2) 衍生金融资产及负债公允价值变动合计在资产端列示。

3.7.2 可能对财务状况与经营成果造成重大影响的表外项目余额及其相关情况

本集团资产负债表表外项目包括衍生金融工具、承诺及或有负债。承诺及或有负债具体包括信贷承诺、经营租赁承担、资本支出承诺、证券承销承诺、债券承兑承诺、未决诉讼和纠纷及其他或有负债。信贷承诺是最主要的组成部分,截至2017年6月末,信贷承诺余额13,106.08亿元。有关或有负债及承担详见本报告财务报表附注44“资产负债表外风险项目”。

3.7.3 逾期未偿债务情况

截至2017年6月末,本集团没有发生逾期未偿债务情况。

3.7.4 应收利息及其他应收款坏帐准备的计提情况

1. 应收利息增减变动情况:

项目	期初余额	本期增加额	本期收回数额	期末余额
(人民币百万元)				
贷款和垫款	8,657	81,590	80,328	9,919
投资	14,275	24,653	25,259	13,669
其他	3,319	10,150	8,884	4,585
合计	26,251	116,393	114,471	28,173

2. 坏账准备的提取情况

项目	金额	损失准备金	计提方法
	(人民币百万元)		
应收利息	28,173	-	个别认定
其他应收款	11,074	1,084	个别认定

3.7.5 现金流量情况

2017 年 1-6 月, 本集团经营活动产生的现金流量净额为-558.76 亿元, 同比增加 2,444.50 亿元, 主要由于客户存款较上年同期增加较多; 投资活动产生的现金流量净额为-824.69 亿元, 同比增加 1,375.87 亿元净流出额, 主要由于收回投资所收到的现金相对减少; 筹资活动产生的现金流量净额为 477.19 亿元, 同比增加 196.61 亿元, 主要由于偿还已到期债务支付的现金相对减少。

3.7.6 主要财务指标增减变动幅度及其原因

有关主要财务指标增减变动幅度及其原因, 请参阅财务报告财务报表附注 52。

以下从 3.8 节开始的内容和数据均从本公司角度进行分析。

3.8 推进战略转型的成效分析

2017 年上半年, 面对经济去杠杆和金融强监管的外部形势, 本公司坚持战略转型方向, 加大改革和科技应用力度, 抢抓业务机会, 整体经营持续向好, 实现效益质量规模均衡发展。

继续以“轻型银行”引领方向

1、“轻”资本: 截至报告期末, 本公司高级法下资本充足率和一级资本充足率分别为 14.36% 和 12.08%, 较权重法下分别高 2.99 和 2.63 个百分点, 资本节约效果明显; 高级法下税前风险调整后的资本收益率 (RAROC) 为 29.58%, 明显高于资本成本。

2、“轻”资产: 截至报告期末, 本公司零售贷款总额较上年末增长 10.63%, 高于贷款总额的增幅; 零售贷款总额占贷款总额的比重达 51.43%, 较上年末提高 0.98 个百分点。其中, 个人住房贷款余额较上年末增加 795.97 亿元, 信用卡贷款余额较上年末增加 470.72 亿元, 分别占零售贷款总额的 47.55% 和 27.11%。2017 年上半年, 本公司压退对公风险资产 161.71 亿元; 传统的采矿业贷款余额较上年末下降 1.46% 且占比较上年末下降 0.14 个百分点; 新兴的文化、体育和娱乐业贷款余额较上年末增长 33.82%; 在对公信贷敞口中, 高评级客户敞口为 65.78%, 较上年末提高 5.81 个百分点。

3、“轻”负债: 报告期内, 本公司强化负债成本精细化管理, 压缩高成本协议存款 264.40 亿元, 期末协议存款到期利率 5.66%。期末活期存款余额 25,138.79 亿元, 较上年末增长 7.83%, 活期存款占比 63.59%, 维持在较高水平。经过努力, 在上半年市场利率中枢明显上抬的背景下, 本公司报告

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，但占比仍維持在較高水平，本期非利息淨收入占營業收入的比重為 35.20%。同時，零售金融業務營業收入占本公司營業收入的 51.46%，同比增加 3.03 個百分點。

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 25.30%。

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，占本公司業務條線稅前利潤的比重為 57.17%；零售營業收入為 547.33 億元，占本公司營業收入的 51.46%；成本收入比 30.30%；零售非利息淨收入同比增長 1.12%，在零售營業收入中占比 36.45%。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，占本公司零售存款總額的 78.50%。零售貸款總額占本公司貸款總額的 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游客戶數分別新增 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占比均位列全國性中小型銀行首位，活期占比高達 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，淨值型產品占比 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。

3、“一体两翼”内部协同稳中有进。

零售金融加强对公转介，报告期内新增零售转介批发有效客户数 9,111 户；深入挖掘战略客户价值，与其展开全面深度合作，为战略客户及其员工提供专属的综合性零售金融服务，提升客户粘度；充分发挥零售渠道在保险、基金、信托等产品方面的销售优势，为同业业务引流，有效促进托管业务发展和机构存款增长。同时，公司金融也以自身的快速发展为零售金融业务增长打下坚实基础。截至报告期末，全年代发工资个人客户新增 498 万户，其中代发有效户新增 353 万户，同比增长 20.06%，当年代发额实现 6,255.26 亿元，同比增长 17.81%。投商行联动协作的一系列具有市场影响力的重大项目落地，带动本公司市场竞争力的大幅提升及负债和跨境业务的快速发展。同业客群经营助力本公司承销 377.87 亿元金融债，同业客群贡献 9.2 万亿元托管业务规模。通过“票据管家”的交叉营销，带动了公司存款、贷款、代发、信用卡等公司、零售金融业务的拓展。

3.9 外部环境变化及措施

3.9.1 经营环境变化的影响及经营中关注的重点问题

1、关于 2017 年上半年宏观经济金融形势的基本看法

2017 年上半年，中国经济延续了稳中向好的发展态势。经济增速为 6.9%，服务业和消费保持最高贡献，新动能进一步发挥作用，经济增长质量进一步提高。进出口增速均由负转正，贸易差额总体稳步回升，人民币汇率、外汇储备显现稳中有升态势。物价涨幅较为温和，CPI 同比增长 1.4%，扣除食品和能源的核心 CPI 同比增长 2.1%；PPI 总体稳定向好，城镇新增就业人数和失业率均保持稳定。今年以来，央行在防范潜在金融风险的同时，增强灵活性和预见性，强化市场沟通，加强预期引导，灵活运用包括公开市场操作、中期借贷便利（MLF）和抵押补充贷款（PSL）在内的多种货币政策工具，将市场流动性保持在合理水平。同时，财政支出保持稳定，对经济增长提供了有力支持。

2、关于净利息收益率

本公司 2017 年上半年净利息收益率为 2.50%，同比下降 13 个基点，比上年全年下降 5 个基点，下降的主要原因是“营改增”价税分离影响拉低了账面净利息收入。但从季度环比情况来看，本公司 2017 年二季度净利息收益率为 2.51%，比一季度提高 2 个基点，已连续两个季度回升，主要受益于本公司在市场利率不断上升、负债成本压力加大的情况下，通过优化资产负债结构、提高资产收益率和加大存款推动力度等措施，实现了净利息收益率的提升。

展望下半年，预计市场利率有所回落但仍将维持相对高位，存款增长乏力的局面仍将持续，负债端成本压力将始终存在。本公司下半年的主要应对措施包括：一是采取综合措施全力推动存款增长，稳定核心负债来源，降低主动负债压力；二是优化贷款结构，在风险可控前提下加大对消费贷款、信用卡贷款等高收益产品的拓展力度；三是深化客户关系管理，提高贷款风险定价水平及客户

综合回报。整体来看，预计下半年本公司净利息收益率将保持相对稳定。

3、关于非利息净收入

2017 年上半年，本公司实现非利息净收入 374.43 亿元，同比下降 11.21%，主要原因包括：一是上年前 4 个月尚未实施营改增政策，收入中包含了税收部分，而今年收入为价税分离后结果；二是与资本市场高度相关的代理基金和代理信托业务收入不及预期；三是随着今年监管政策的趋严，受托理财、代理保险、托管及同业等业务均受到较大冲击，收入增长面临一定压力。

就重点项目来看，本公司上半年实现财富管理手续费及佣金收入 152.01 亿元，同比下降 25.61%（其中：受托理财收入 62.39 亿元，同比下降 37.03%；代理保险收入 37.65 亿元，同比下降 9.43%；代理基金收入 30.63 亿元，同比下降 26.09%；代理信托收入 20.47 亿元，同比下降 2.15%；代理贵金属收入 0.87 亿元，同比下降 34.51%）；银行卡手续费收入 64.65 亿元，同比增长 37.14%；托管收入 25.42 亿元，同比下降 7.33%。

在监管日益严格和市场复杂多变的环境下，本公司更加坚定长期以来树立的审慎经营理念，积极发展非息业务。零售方面，在国内私人财富持续高速增长的背景下，本公司将继续专注于财富管理领域，依托 Fintech 技术，打造“摩羯智投”等一系列金融科技产品，提高个性化服务水平，为零售客户提供适用的资产配置计划，实现从依赖产品佣金过渡到产品佣金与投资管理服务费并重的盈利模式；此外，本公司将凭借庞大的零售客群和多元化的产品体系，在居民消费意愿增强的背景下，推动消费金融、线上消费支付结算业务的持续发展。批发方面，本公司将继续巩固已有业务优势，积极把握市场机会，主要措施包括：资产管理业务方面通过提高资产组织和配置能力，优化资产结构；投行业务方面通过债券承销、并购金融、结构融资和股权投资融资业务为客户提供投行一体化服务，获取更高综合收益；托管业务方面通过加大对托管系统资源的投入，以高度专业的自动化托管系统打造核心竞争力；交易收入与其他非利息收入方面，通过加强对市场和监管政策的研判，提高交易的投资收益，同时加强风险管控，确保交易收入的稳健增长。

4、关于资本管理

本公司持续优化业务结构，加强资本管理，报告期内满足中国银监会关于过渡期安排的最低资本要求、储备资本要求及逆周期资本要求。

2017 年上半年，本公司通过资源优化配置推动结构调整，资本回报水平有所提升。权重法下风险加权资产较上年末上升 5.23%，在资本消耗较低的情况下保持了盈利的稳健增长。高级法下风险加权资产（考虑并行期底线要求）较上年末下降 5.06%，风险加权资产与总资产的比值为 49.85%，较上年末下降 4.69 个百分点，资本节约效果明显。同时，本公司继续深化资本管理精细化理念，持续推动风险调整资本收益率（RAROC）和经济利润（EVA）等价值评估指标的运用，实施内部资本充足评估程序（ICAAP），动态平衡资本供给与需求，紧跟国际资本监管改革进展，持续开展巴 III 全球定量测算和系统重要性银行定量测算。

本公司坚持市场化、品牌化和国际化的发展策略，持续推进资产证券化业务创新发展，进一步为资本节约提供空间。全年安排多期信贷资产证券化项目，包括不良类和正常类，本报告期内已发行一期信用卡不良信贷资产支持证券。截至报告期末，本公司累计发行 15 单信贷资产支持证券，发行规模累计 669.3 亿元，业务品种和市场份额均位居同业前列。

下半年，本公司将继续贯彻“轻型银行”战略导向，优化业务结构和客户结构，深化应用风险资本计量高级方法，提升资本回报水平和价值创造能力，全面提升资本绩效。

5、关于不良资产的生成及处置

截至2017年6月30日，本公司不良贷款率为1.80%，较上年末下降0.18个百分点；关注贷款率为1.79%，较上年末下降0.36个百分点；贷款拨备率为4.05%，较上年末上升0.50个百分点；不良贷款拨备覆盖率为225.17%，较上年末上升46.14个百分点；信用成本为2.08%，较上年末下降0.19个百分点，风险水平整体可控。

2017 上半年，本公司不良生成趋缓。总体看，上半年累计新生成不良贷款余额 166.13 亿元，同比减少 140.64 亿元，降幅 45.85%，不良贷款生成率 1.06%，较上年末下降 1.18 个百分点，一、二季度累计不良生成率均低于上年同期；从行业看，制造业、采矿业不良生成额、不良生成率较上年同期均大幅下降；从地区看，不良生成高发区域长三角、西部地区不良生成额、不良生成率较上年同期均大幅下降；从客群看，大型、中型、小型企业较上年同期不良生成额、不良生成率双降。

报告期内，本公司进一步加强不良资产处置力度，运用多种途径化解风险资产，2017 年上半年共处置不良贷款 177.91 亿元，其中：常规核销 88.48 亿元，清收 49.11 亿元，不良资产证券化 12.36 亿元，折价转让 0.66 亿元，通过重组、上迁、抵债、减免等其他方式处置 27.30 亿元。

2017 年上半年，本公司凭借高效和成熟的资产证券化运作机制，继续积极推进不良资产证券化实践，报告期内发行了一期信用卡不良资产证券化项目，处置信用卡不良资产本金规模 12.36 亿元，发行证券面值 2.3 亿元。本公司根据监管规定自持各档证券的 5%，其余部分全部由市场投资者认购。本公司不良资产证券化构建了市场化的发行和定价机制，实现了资产的真实出售和破产隔离，从资产持有转向资产服务，有利于优化资产负债结构、提高资产流动性、改善收入结构和提升资本充足率。

此外，自 2016 年债转股试点重启以来，本公司根据国务院《关于市场化银行债权转股的指导意见》，持续稳妥推进债转股有关业务，合理筛选目标客户，认真做好可行性分析和可操作的服务方案。

6、关于重点领域资产质量

本公司积极应对外部宏观经济变化，强化房地产行业、地方政府融资平台、产能过剩行业等重点领域风险管控。

对房地产授信业务，本公司根据房地产行业调控政策动态调整信贷政策，严格制定和执行城市、

客户和项目的准入标准，持续加强表内外全口径风险限额管控；强化区域和客户名单制管理，主动契合国家行业调控政策，严格执行国家政策要求，严控前期房地产价格过高、市场主体杠杆率已处高位、市场成交严重低迷、呈现相当泡沫化的城市和实力较弱的中小房企、经营激进的房地产客户、以及高杠杆、高融资成本地产项目的业务，全面深化与优质品牌房企的战略合作，进一步提升房地产战略客户和房地产市场稳健程度较高的城市占比，实现资产结构持续优化。截至报告期末，境内公司房地产广义口径风险业务余额 3,951.21 亿元（含实有及或有信贷、债券投资、自营及理财非标投资等业务），较年初增加 438.80 亿元。其中，境内公司房地产贷款余额 1,796.44 亿元，较上年末增加 94.21 亿元，占本公司贷款和垫款总额的 5.49%，较上年末下降 0.16 个百分点。2017 年以来，境内公司房地产领域资产质量有所好转，不良贷款率 1.24%，较上年末下降 0.11 个百分点。此外，涉及房地产的或有信贷、本公司主动管理类代销等业务无不良资产，房地产领域债券投资未出现风险事件。

对地方政府融资平台业务，本公司实施全口径限额管理，进一步明确总量管控要求和区域集中度管理要求；坚持“现金流稳定覆盖、业务模式合规”的准入标准，将资源投向按市场化、商业化原则运作且具有良好现金流、符合政府购买（采购）、PPP 模式的要求叙做的地方政府融资平台业务，不断优化结构；持续跟进研究中央、地方政府债务政策变化，积极配合地方债务置换和限额管理，保障本公司债权安全。截至报告期末，地方政府融资平台广义口径风险业务余额 2,391.14 亿元（含实有及或有信贷、债券投资、自营及理财非标投资等业务），较年初增加 108.98 亿元，其中，表内贷款余额 997.30 亿元，较上年末减少 49.53 亿元，占本公司贷款和垫款总额的 3.05%，较上年末下降 0.42 个百分点；涉及地方政府融资平台的各项业务均无不良资产。

对煤炭、钢铁、水泥、船舶制造、光伏、煤化工等 20 个¹本公司压缩退出类行业，本公司提高客户准入标准，重点支持与国计民生密切相关的业内龙头企业和地区优势企业，优先投放涉及节能环保改造和技术改造升级的融资需求；着力压缩退出重大风险客户和低端过剩产能客户，特别是涉及去产能、去杠杆和符合“僵尸企业”标准的客户；严格执行行业限额管理，加强对风险贷款退出执行过程的监测，优化风险缓释手段。截至 2017 年 6 月末，本公司压缩退出类行业全口径融资余额为 2,547.09 亿元，较年初减少 76.99 亿元，其中，表内贷款余额 2,217.26 亿元，较年初减少 78.65 亿元，占本公司贷款和垫款总额的 6.78%，较年初下降 0.84 个百分点；不良贷款率 10.78%，较年初下降 2.64 个百分点。钢铁和水泥等行业余额较年初增加，主要是因为针对优质企业和先进产能增加了贷款；船舶制造和煤化工等行业不良贷款减少较多，主要是因为加快退出了风险客户和低端产能客户。

7、关于自营非标业务

报告期内，本公司进一步强化自营资金投资非标准化债权资产业务的风险审查与资金投向合规性审查，严格按照监管要求，根据所投资基础资产的性质，准确计量风险并计提相应资本与拨备。截至报告期末，本公司自营资金投资非标准化债权资产的余额为 5,647.00 亿元，较上年末上升 11.18%。截至报告期末资产结构如下：

¹ 20 行业指：煤炭、商贸、煤贸、钢铁、电解铝、造船、玻璃、水运、炼焦、煤化工、工程机械、光伏、水泥、基础化工、有色金属冶炼及压延（不含电解铝）、常用金属矿采选、化肥、造纸、纺织和化纤。

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创新，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、區塊鏈等新兴技術的創新應用，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。

在金融科技创新方面，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创新項目基金，鼓勵全行利用新兴技術進行金融創新；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，積極開展外部新兴技術的探索、研究和引入工作。

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，已上线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，對有貸客戶進行全网異常信息監測，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。

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、降低金融杠桿將構成監管重點，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。企業補庫存周期逐漸減弱，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“去杠桿”、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。

未来一段时期，“监管补短板”将成为金融业的新常态，本公司将面临货币环境趋紧、宏观审慎监管加强、业务检查和风险检查频密、政府融资模式变革和交叉性金融风险传染等挑战。在新形势下，下半年，本公司将继续坚持“轻型银行”和“一体两翼”的战略方向和定位，一方面回归客户本源、服务本源、业务本源，专注于巩固优势、打牢基础、补好短板，另一方面将通过积极拥抱金融科技，打造新的商业模式，寻找可持续发展的新动力。具体而言：**一是**继续深化改革，将转型推向纵深。批发条线将重点推进客户服务和客户经理管理两大体系建设，零售条线将按照 O2O 线下交付中心、客户关系管理与体验中心和复杂产品销售中心的网点定位，加快网点转型与配套流程优化，同时深化“移动优先”策略，通过线上线下全渠道融合的方式，实现轻运营和客户体验提升。**二是**主动拥抱金融科技，明确“金融科技银行”的定位，把科技变革作为未来三到五年的重中之重，将金融科技的研发和应用全面铺开；重新审视和再造提供服务的方式，据此调整内部组织、流程、制度和企业文化。**三是**全面落实风险管理“治本”之策，坚定不移地贯彻战略导向，继续深化结构调整，以流程和系统管住关键环节，固化风险“治本”措施，同时顺应大数据、人工智能给风险管理模式带来的变化，加大风险管理相关的科技投入，推动风险管理变革。**四是**通过苦练内功，全面夯实转型发展的基础，包括巩固和强化服务的基本优势，夯实夯牢基础管理，以及按照“金融科技银行”的定位，全面提升员工队伍的素质和能力。总而言之，在金融监管新常态的大背景下，本公司将攻守兼备，积极作为，努力开创转型的新局面。

3.10 业务运作

3.10.1 零售金融业务

业务概述

报告期内，本公司零售金融税前利润 269.11 亿元，占本公司业务条线税前利润的 57.17%。零售金融业务营业收入为 547.33 亿元，同比增长 4.96%，占本公司营业收入的 51.46%，同比上升 3.03 个百分点。其中，零售净利息收入达 347.85 亿元，同比增长 7.30%，占零售营业收入的 63.55%；零售非利息净收入达 199.48 亿元，同比增长 1.12%，占零售营业收入的 36.45%，占本公司非利息净收入的 53.28%。2017 年上半年，本公司零售业务实现银行卡（包括信用卡）手续费收入 64.12 亿元，同比增长 37.45%；实现零售财富管理手续费及佣金收入 111.15 亿元，同比下降 18.80%，占零售净手续费及佣金收入的 57.29%。

与国内同业相比，本公司始终将零售业务作为重点发展的领域，并形成体系化优势。2017 年上半年，本公司持续优化零售金融业务的管理体系、产品体系、服务体系、渠道体系和风险防范体系，进一步夯实零售客户基础，在财富管理、私人银行、零售信贷、消费金融等核心业务领域，本公司均具备突出的竞争优势。

零售客户及管理客户总资产

截至 2017 年 6 月末, 本公司零售客户数 9,733 万户 (含借记卡和信用卡客户), 较上年末增长 6.89%, 其中金葵花及以上客户 (指在本公司月日均总资产在 50 万元及以上的零售客户) 204.80 万户, 较上年末增长 7.38%; 管理零售客户总资产 (AUM) 余额 58,983 亿元, 较上年末增长 6.65%, 其中管理金葵花及以上客户总资产余额 48,208 亿元, 较上年末增长 6.17%, 占全行管理零售客户总资产余额的 81.73%。零售客户存款余额 12,705.55 亿元, 较上年末增长 6.62%, 活期占比较上年末提升 2.11 个百分点至 78.50%。根据中国人民银行数据, 本公司零售客户存款余额仍然位居全国性中小型银行第一。截至报告期末, 本公司零售客户一卡通发卡总量 11,041 万张, 较上年末增长 5.22%; 一卡通卡均存款 1.03 万元, 较上年末增长 1.98%。

2017 年上半年, 面对市场资金面趋紧、同业竞争及互联网金融冲击加剧的市场环境, 本公司加大 Fintech 投入, 在移动技术、大数据、人工智能等基础设施领域持续发展, 进一步夯实零售客户基础, 实现了零售客群及 AUM 的稳步增长。报告期内, 本公司把握互联网金融发展机遇, 进一步推进“轻型银行”战略, 通过优化招商银行 APP, 提升复杂产品配置能力和零售客户大数据分析能力, 全面推进金融服务平台化、业务管理精细化和客户营销精准化。

财富管理业务

2017 年上半年, 本公司实现个人理财产品销售额 38,964 亿元, 实现代理开放式基金销售额 3,219 亿元, 代理信托类产品销售额 1,046 亿元, 代理保险保费 454 亿元; 实现零售财富管理手续费及佣金收入 111.15 亿元, 同比下降 18.80% (其中: 代理保险收入 37.64 亿元, 同比下降 9.39%; 代理基金收入 30.63 亿元, 同比下降 26.03%; 受托理财收入 23.85 亿元, 同比下降 31.76%; 代理信托计划收入 18.19 亿元, 同比上升 2.77%; 代理贵金属收入 0.84 亿元, 同比下降 34.38%)。有关财富管理手续费及佣金收入变化的原因, 请参阅本报告 3.9.1 节中关于非利息净收入的分析。

报告期内, 本公司财富管理业务依托于专业市场研究团队, 针对宏观市场和金融市场趋势动态变化进行独立研究, 并定期提供市场观点、中长期投资策略及大类资产配置策略, 全面支持财富管理业务投资决策。同时, 通过对宏观经济走势、市场竞争环境、财富管理业务发展规律和客户投资偏好的研判, 面对市场跌宕起伏、同业竞争同质化、异业冲击日趋激烈等不利外部条件, 本公司秉承“以客户为中心”的理念, 结合大数据、人工智能和图像识别等 Fintech 技术, 积极构建包括基金售后服务体系在内的财富管理综合服务体系, 进一步提升财富管理业务的核心竞争力。

私人银行业务

截至报告期末, 本公司私人银行客户 (指在本公司月日均全折人民币总资产在 1,000 万元及以上的零售客户) 63,985 户, 较上年末增长 7.43%; 管理的私人银行客户总资产为 17,936 亿元, 较上年末增长 8.08%。截至报告期末, 本公司已在 54 个境内城市和 6 个境外城市建立了由 58 家私人银行中心和 63 家财富管理中心组成的高端客户服务网络。

本公司私人銀行服務立足“助您家業常青，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；信用卡循環餘額占比為 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。

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，數據獲客占比較上年同期提升 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；通過差异化風險定價、大數據及場景化營銷等金融科技的应用，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；上线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%，占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。

业务开展方面, 2017 年上半年, 本公司按照国家管控要求发展住房贷款业务, 同时平稳推进小微贷款和消费贷款的投放。截至报告期末, 本公司住房贷款余额 7,999.02 亿元, 较上年末增长 11.05%, 占零售贷款的比重为 47.55%。截至报告期末, 本公司行标口径小微贷款余额为 2,960.66 亿元, 较上年末增长 5.12%, 占零售贷款比重为 17.60%, 较上年末下降 0.92 个百分点; 小微贷款不良率 1.44%, 较上年末下降 0.2 个百分点; 报告期内新发放小微贷款加权平均利率浮动比例 (按发生额加权, 下同) 为 38.77%。截至报告期末, 本公司消费贷款余额 840.77 亿元, 较上年末增长 31.19%; 不良率 1.27%, 较上年末下降 0.34 个百分点; 报告期内新发放消费贷款加权平均利率浮动比例为 43.31%。

平台建设方面, 本公司持续升级和完善零售信贷轻型化经营平台, 进一步优化闪电贷平台, 闪电贷各项业务数据和风险表现持续向好, 截至报告期末, 闪电贷累计投放贷款 253.40 亿元, 不良率为 0.23%, 保持较低水平。

资产质量方面, 受益于外部经济环境企稳向好、本公司持续优化零售信贷政策并提升风险管理能力等因素, 零售贷款资产质量持续改善。截至 2017 年 6 月 30 日, 本公司关注类零售贷款余额为 191.57 亿元, 较上年末下降 6.91%, 关注类零售贷款占比较上年末下降 0.21 个百分点。零售不良贷款余额为 147.79 亿元, 不良率为 0.88%, 较上年末下降 0.13 个百分点。剔除信用卡, 2017 年上半年本公司新生成零售不良贷款余额中抵质押占比达 78.74%, 抵质押率为 49.9%, 鉴于绝大多数新生成零售不良贷款具有足额抵质押品作为担保, 最终损失相对有限, 零售贷款风险总体可控。

风险管理方面, 本公司高度重视并打造了覆盖前中后台的全流程风险管理体系。报告期内, 本公司积极加强零售信贷队伍管理, 提升队伍专业能力, 持续快速推进全行业务的集中审批。零售贷款集中审批量占比已达 80% 以上, 房贷业务自动审批逐渐成熟。同时, 零售信贷集中审批中心创新将 Fintech 应用到审批中, 通过升级集中审批系统, 扩大信息采集范围, 提高系统智能化风险识别能力。本公司不断优化风险模型并运用到产品政策制定、审批、贷后管理等环节, 基本形成规范化、系统化、数据化、模型化的风险控制体系。

3.10.2 批发金融业务

业务概况

报告期内, 本公司实现批发金融业务税前利润 201.57 亿元, 占本公司业务条线税前利润的 42.83%; 批发金融业务营业收入 522.55 亿元, 同比下降 3.71%, 占本公司营业收入的 49.13%。其中, 批发金融业务净利息收入 346.29 亿元, 同比上升 5.77%, 占批发金融业务营业收入的 66.27%; 批发金融业务非利息净收入 176.26 亿元, 同比下降 18.12%, 占批发金融业务营业收入的 33.73%, 占本公司非利息净收入的 47.07%。

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变化，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%，占貸款和墊款總額的 44.04%。其中，境內公司中長期貸款餘額 5,573.42 億元，占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%。

因年初部分企業成長後行標標識变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%，占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%，占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。

因年初部分企業成長後行標標識变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%，占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，並結合外部形勢变化，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，占本公司公司貸款總額的 4.39%；綠色信貸餘額 1,219.26 億元，占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况，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战略品牌。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%，占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，活期存款占比 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。

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。持續迭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，上线產融協作平台（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布局，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”的经营思路，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风险業務，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%。

同業業務

本公司進一步深化與同業客群的全面合作，提升同業客群的价值貢獻。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%；同業活期存款占比較上年末提升1.61個百分點，達77.94%，活期存款規模和占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

的线上化进程加快。

投资银行业务

报告期内，本公司认真研判市场环境机遇，不断提升资产组织核心竞争力，积极打造投行一体化综合金融服务体系，伴随着一系列重大项目的成功落地，投资银行业务发展实现逆势而上，市场品牌形象进一步提升，上半年实现非利息收入同比增长16.84%。

债券承销业务方面，面对利率震荡上行的市场环境，本公司主动出击，以业务创新和重点产品为发展突破口，相继主承销了市场最大单金融债、首单绿色熊猫债、首单绿色资产支持票据等。上半年主承销债券金额1,319.15亿元，债务融资工具市场占有率较上年同期提升0.43个百分点，金融债主承销金额银行同业排名第一。

并购金融业务方面，面对跨境并购形势趋紧、国内资本市场监管趋严的外部政策环境，本公司聚焦上市公司，强化方案设计、资金组织和交易撮合三大能力，牵头组织了境内外一批有市场影响力的并购项目融资，担纲了多个产业重组及上市公司资产重组财务顾问。上半年并购金融发生额608.78亿元，同比增长54.94%，累计为超过1,700亿元并购交易提供资金支持（“融资”）和财务顾问（“融智”）服务。

结构融资业务方面，本公司结合当前市场热点进一步梳理完善产品体系，围绕资产证券化、产业投资基金、市场交易（撮合类）等热点领域，积极开展产品创新工作。上半年结构融资发生额325.39亿元，同比增长324.62%，市场交易（撮合类）业务量突破200亿元。

股权资本市场业务方面，本公司全面参与试点行业的国企混改，积极参与科技创新和消费升级领域优质企业的投融资业务，紧抓与央企合作的业务契机，进一步深化与战略客户的良好合作关系，投行一体化综合金融服务优势初显。上半年股权投融资发生额52.04亿元，同比增长58.37%。

资产管理业务

报告期内，本公司代客理财业务保持稳健的发展势头。上半年发行理财产品2,202只，全行实现理财产品销售额7.47万亿元，同比下降3.74%。截至报告期末，本公司理财业务资金余额2.13万亿元，较上年末下降10.50%。根据中国银监会统计数据，截至报告期末，本公司理财产品募集资金余额、表外理财产品募集资金余额在商业银行中均排名第二。

报告期内，面对监管政策变化及理财业务加速回归资产管理业务本源趋势，本公司理财业务一方面已按照中国银监会发布的系列通知和指导意见部署开展各项自查工作，严格落实各项监管要求；另一方面夯实投资管理基础，推进产品的净值化转型，推动理财业务回归业务本源，并取得一系列成果。

一是稳步提高优质资产的组织和投资能力。本公司以提高资产配置收益风险比为目标，提高优质项目类资产的组织和投资能力。债券类资产方面，截至报告期末，本公司理财资金投资债券的余额为10,269.97亿元，与上年末基本持平。报告期内，本公司抓住市场利率上升

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，本公司結合受托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“受人之托、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%，占理財業務資金餘額的比重為75.72%，占比較上年末提高9.37個百分點。

資產托管業務

2017年上半年，本公司資產托管業務穩步發展。截至報告期末，托管資產餘額10.63萬億元，較上年末增長4.52%；上半年實現托管費收入25.42億元，同比下降7.33%；資產托管項目數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托管業務發展的经营策略，海外托管業務順利推進，托管產品全周期線上管理開啟，托管系統功能與業務流程持續優化，專業增值服務贏得托管客戶好評，領先技術進一步得到業內認可，榮膺《財資》“中國最佳托管銀行”等大奖，托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。本公司通過調整倉庫結構、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倉庫結構，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%。

外币债券投资方面，本公司保持稳健的投资策略，控制投资节奏，适度降低新增投资的久期，积极参与信用债的利差交易和波段操作，并开展二级市场操作和衍生产品业务，赚取价差收益。截至报告期末，本公司外币投资组合投资余额 86.19 亿美元，组合久期 1.23 年，组合收益率 2.17%。

对客交易业务方面，本公司根据外部形势和自身业务稳健发展的需要，以及监管机构专项治理的要求，全面开展了对客交易业务检查，持续优化内部风险管控，各项风险管理措施切实有效。同时，本公司以名单制重点客户营销为突破，通过加强分行金融市场队伍建设，推动产品创新，持续强化对客业务。报告期内，本公司对客交易类业务交易量 8,409 亿元，同比增长 8.10%，其中，单一客户衍生交易量 2,716 亿元，同比增长 69.33%；实现对客交易中间业务收入 15.80 亿元，同比增长 9.40%。

2017 年上半年，本公司人民币汇率掉期业务量 24,365 亿元，同比增长 69.46%；人民币期权业务量（含自营和代客）4,437 亿元，人民币期权银行间市场交易量继续排名全市场第一（中国外汇交易中心数据）。此外，根据上海黄金交易所数据，本公司银行间黄金询价交易做市商二季度综合排名居全市场第一。

3.10.3 分销渠道

本公司通过各种不同的分销渠道来提供产品和服务。本公司的分销渠道主要分为物理分销渠道和电子银行渠道。

物理分销渠道

本公司高效的分销网络主要分布在长江三角洲地区、珠江三角洲地区、环渤海经济区域等经济相对发达的地区，以及其他地区的一些大中城市。截至2017年6月30日，本公司在中国境内的130多个城市设有136家分行及1,683家支行，1家分行级专营机构（信用卡中心），1家代表处，3,266家自助银行，11,708台自助设备（其中取款机1,753台、存取款一体机9,955台），12,153台可视设备，两家子公司——招银租赁和招商基金，一家合营公司——招商信诺；在香港拥有永隆银行和招银国际等子公司，并设有香港分行；在美国设有纽约分行和代表处；在英国设有伦敦分行和代表处；在新加坡设有新加坡分行；在卢森堡设有卢森堡分行；在台北设有代表处。

电子银行渠道

本公司十分注重扩张、完善和协同手机银行、网上银行和远程银行等电子银行渠道，有效分流了营业网点的压力。报告期末，本公司零售电子渠道综合柜面替代率 97.75%；可视柜台非现金交易替代率 61.64%；网上企业银行交易结算替代率 90.48%。

手机渠道

2017 年上半年，本公司个人手机渠道业务保持高速发展，客户活跃度不断提升，报告期内招商

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，繼續建立並迭代創新以招商銀行 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。

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，在線服務占比 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 信息技术与研发

本公司致力于构建与“轻型银行”配套的 IT 支撑和创新引领能力，以 Fintech 为核心，创新驱动，推进公司管理变革与业务发展。

本公司系统建设以自主研发为主，快速响应和支持业务发展，上半年完成项目 2,514 个，包括：全面发展消费金融，首批接入非银行支付机构网络支付清算平台；实现银联无卡快捷支付、银联云闪付二维码产品、闪电贷新平台、信用卡场景化现金贷等新兴及亮点业务；建立深度学习计算机视觉处理能力，完成招商银行 APP 移动客户与客户经理的直接互动模式，结合大数据、地理位置定位等新技术为精准营销、风险控制等提供平台支撑；可视柜台实现营销化转型；国内首单区块链跨境支付业务落地前海蛇口自贸区，标志着本公司区块链技术研发进入实际应用阶段；新一代金融市场业务系统 (Murex) 顺利投产，提升交易银行服务能力；信用卡大容量分布式授权交易平台顺利投产，提升系统横向扩展和交易响应能力；建设大资信平台、构建全流程风险管理体系；大力推进海外分行系统规划建设，完成海外信用风险管理系统、海外客户关系管理系统和海外版企业网银等系统建设，推进海外私人银行系统建设。

此外，本公司高度重视 IT 架构优化和基础设施建设，强化系统运营维护的体系化管理，提升系统运营维护服务能力。同时，本公司积极提升 IT 与业务的融合度和敏捷度，构建精益研发管理体系。报告期内，本公司加大科技人才吸引和培养力度，成都软件中心开业运行，以深圳、杭州、成都三个软件中心和深圳、上海两地数据中心布局，支撑全行业务发展。

3.10.5 海外分行业务

香港分行

本公司香港分行成立于 2002 年，业务范围包括批发及零售银行服务。批发业务方面，可向在港企业提供存款、贷款（包括双边贷款、银团贷款、贸易融资、跨境并购组合方案等）、结算、资产托管等多元化的公司银行业务产品和服务，可参与同业资金、债券及外汇市场交易，并与同业客户开展资金清算及资产转让业务等。零售业务方面，积极发展特色零售银行业务，为香港和内地的个人客户提供跨境个人银行服务，特色产品为“香港一卡通”及“香港银证通”。

2017 年，香港分行借助香港作为中国对外经贸“桥头堡”和国际金融中心的优势，紧抓中国企业“走出去”和“一带一路”带来的市场机遇，继续推动跨境联动业务，积极拓展本地市场，不断扩大市场份额，同时，进一步加强风险合规和内部基础管理，不断完善和创新产品服务体系，努力探索资产经营模式，各项业务均取得健康发展。

报告期内，香港分行实现营业收入 14.61 亿港元，税前利润 13.00 亿港元。

纽约分行

本公司纽约分行于 2008 年正式成立，是美国自 1991 年实施《加强外国银行监管法》以来批准设立的首家中资银行分行，致力于打造以中美双向联动为特征的跨境金融平台，为中美两国企业和

高净值私人银行客户提供多样化、全方位的银行服务。

2017 年上半年, 纽约分行以“做实存款业务”“做强资产业务”和“做大新兴业务”为经营重点, 跨境并购业务经营优势进一步扩大, 项目融资业务、美国本地业务、资产管理业务、私人银行业务和金融市场业务等方面也取得了良好业绩。

报告期内, 纽约分行实现营业收入 4,564.25 万美元, 税前利润 2,797.07 万美元。

新加坡分行

本公司新加坡分行成立于 2013 年, 主要定位于东南亚地区重要的跨境金融平台, 致力于为“走出去”的中国企业和“引进来”的新加坡企业提供优质的跨境金融一揽子解决方案。分行特色产品包括: 背对背信用证、前对背信用证、进出口押汇、应收账款质押融资、定期存款、内保外贷、外保内贷、并购融资、跨境贸易直通车、委托开证和全球融资等。

报告期内, 新加坡分行紧抓中新经贸关系发展时机, 积极支持中资企业在新加坡和其他东南亚地区的业务拓展, 同时帮助新加坡企业在新加坡和中国的发展, 紧紧围绕跨境金融业务和新加坡本地业务, 并以创新的产品和服务赢得客户和市场的认可, 私人银行(新加坡)中心也已于 2017 年 4 月正式开业。

报告期内, 新加坡分行实现营业收入 764.32 万美元, 税前利润 134.47 万美元。

卢森堡分行

本公司卢森堡分行成立于 2015 年, 定位于欧洲大陆重要的跨境金融平台, 为“走出去”的中国企业和“引进来”的欧洲企业提供企业存款、企业贷款、项目融资、贸易融资、并购融资、并购咨询、债券承销和资产管理等服务, 并致力于结合母行优势业务和卢森堡当地特色优势, 打造本公司在欧洲的私人银行平台。

2017 年上半年, 卢森堡分行立足欧洲, 抓住中资企业海外并购及海外发债等市场机会, 加强境内外同业合作, 实现了业务的稳步发展。报告期内, 卢森堡分行实现营业收入 454.49 万欧元, 税前利润 189.23 万欧元。

伦敦分行

本公司伦敦分行成立于 2016 年, 主要开展对公银行业务, 为客户提供存款、贷款(包括双边贷款、银团贷款、贸易融资、跨境并购融资等)、结算、资产托管等多元化的公司银行业务产品和服务, 参与同业资金、债券及外汇市场交易, 与同业客户开展资金清算及资产转让业务等。

开业一年多来, 伦敦分行已初步建立起符合总行与当地监管要求的治理架构、合规文化、风险控制与财务管理体系, 以服务“走出去”的中资企业为主, 逐步拓展当地市场, 强化管理、严控风险、开拓创新, 各项工作顺利推进、运行平稳。

报告期内, 伦敦分行实现营业收入 611.64 万美元, 税前利润 12.85 万美元。

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，永隆集團股東應占溢利為港幣 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%；股東應占權益為港幣 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）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、盘活資產、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²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。

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³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。招商基金的经营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%。

3.11 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体系。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体系，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注 46。

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

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。

线各负其责的信用风险管理框架，并执行覆盖全行范围的信用风险识别、计量、监控、管理政策和流程，确保本公司的风险、资本和收益得到均衡。

本公司按照业务风险状况和权限体系对授信与投融资业务风险审核进行分级审议，决策机构包括：总行风险与合规管理委员会、总行审贷会、总行投资银行与资产管理业务委员会、总行专业审贷会、总行重组贷款审批委员会、分行风险与合规管理委员会、分行专业审贷会。本公司从业务发起、尽职调查、授信审批、放款执行、贷后管理五大环节，开发引进先进的风险量化模型工具及风险管理系统，确保风险管理流程的有效实施。本公司根据监管要求，基于借款人的偿还能力及还款意愿，结合担保人、抵质押物状况和逾期期限等因素，在监管五级分类的基础上，对风险资产实施内部十级分类管理，分类认定由客户经理或风险管理人员发起，按权限报经总、分行风险管理部门审核。

2017上半年，本公司密切跟进宏观经济金融形势，围绕“合规为根、风险为本、质量为先”的管理理念，以“打造一流风险管理银行”为目标，整体规划，重点突破，稳步推进风险管理由“治标”向“治本”转型。

一是健全风险扎口管理机制，强化全面风险管理。完善风险管理组织架构，增强风险管理专业化和独立性；优化风险偏好传导与管理机制；立足交叉金融风险防控，强化“穿透”管理原则，进一步加强全面风险管理。**二是优化资产组合配置，动态调整资产结构。**围绕本公司资产组合配置目标，动态调整行业区域信贷政策，积极支持国家重大战略和重点工程；严格执行总分行两级战略客户、压缩退出行业客户名单管理，实施差异化管理策略，不断夯实客群基础。**三是加强重点领域风险排查与后督，提升风险识别的敏感度与前瞻性。**狠抓大额公司客户风险排查，调整预警客户名单，逐户明确管控措施；建立风险快报机制，及时通报新增大额不良资产、风险及重大突发事件。**四是优化不良处置组合，提升不良资产经营能力。**大力推动不良资产证券化处置，狠抓不良资产现金清收，积极推进不良资产核销，审慎推进风险客户良性重组，多措并举持续提升不良资产经营能力。**五是夯实管理基础，全面推进信贷全流程优化工作。**通过对贷前调查、授信审批、授信执行、项下提款、授信后管理等重点环节进行逐一梳理和优化，重构授信过程管理体系，完成配套制度修订与授权调整。**六是稳步提高风险管理量化工具应用水平。**探索运用新科技、新技术驱动信贷流程，提升授信业务操作的自动化、流程化、专业化、集中化水平；推进风险评级、预警模型等项目开发与优化，进一步提升本公司风险管理量化工具的实用性与精确性。

报告期内，面对国内外复杂的经济形势，本公司一方面加快风险管理转型，不断调整资产结构，不良生成进一步好转，另一方面加快不良清收、核销、资产证券化及转让等综合处置，资产质量得到有效管控。

3.11.2 国别风险管理

国别风险是指由于某一国家或地区经济、政治、社会变化及事件，导致该国家或地区借款人或债务人没有能力或者拒绝偿付银行债务，或使银行在该国家或地区的业务存在遭受损失，或使银行

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、政治和社會動盪、資產被國有化或被征用、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体系，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。

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体系（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、風險特征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的所有利率風險因子)、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、扭曲变化情景以及根据投资组合特征设计的多个不利市场情景，其中极端利率情景上移幅度达到 300bp，可覆盖极端市场不利情况；主要利率敏感性指标为债券及利率衍生品在利率不利变动 1bp 时的市值变动。日常管理方面，年初根据董事会风险偏好、经营规划、风险预测，设定交易账户利率风险相关业务授权和市场风险限额，由市场风险管理部执行日常监控和持续报告。

2017 年上半年，债券市场收益率走势受货币政策、监管政策双重发力影响，一季度收益率整体处于区间震荡行情，二季度收益率快速上行。从 5 月中旬开始，收益率曲线整体呈现平坦化走势。上半年债券市价波动下跌，本公司交易账户人民币债券组合整体策略呈防守态势，针对市场变化进行了品种、久期动态调整，以确保交易账户利率风险水平保持在管理目标范围内。

(2) 银行账户

本公司主要采用重定价缺口分析、久期分析、基准关联分析、情景模拟等方法按月计量和分析银行账户利率风险。重定价缺口分析主要监测资产负债的重定价期限分布及错配情况；久期分析监测主要产品类型的久期及全行资产负债的久期缺口变动；基准关联分析通过内部模型得出的基准关联系数，评估不同定价基准利率曲线之间和曲线上不同期限点之间存在的基准风险；情景模拟是本公司进行利率风险分析和计量的主要手段，涵盖了多个常规场景和压力场景，包括利率标准冲击、收益率曲线平移和形状变化、过去 10 年极端利率变动，以及经专家判断的未来最可能利率变动等场景。通过对利率变动场景的模拟计算出未来 1 年净利息收入 (NII) 以及经济价值 (EVE) 指标的变动，部分场景的 NII 波动率和 EVE 波动率被纳入全行利率风险限额指标体系。

压力测试作为情景模拟的一种形式，用于评估极端利率波动情况下 NII 和 EVE 指标的变动。本公司按月开展银行账户利率风险压力测试。2017 年上半年，压力测试结果反映银行账户利率风险水平整体稳定，各项指标均维持在设定的限额和预警值内。

本公司制定了不同利率风险水平下风险控制原则，根据风险计量和监测结果，通过资产负债管理委员会例会及报告机制，提出对应的风险管理策略并由资产负债管理部负责落实。风险管理的主要措施包括表内资产负债业务规模、期限结构及利率结构调整，运用表外衍生工具对冲风险敞口。

本公司通过资产负债管理系统进行银行账户利率风险的计量和监测，计量过程中所使用的主要模型和参数假设在正式投产前需要经过风险管理部部门的独立验证，并在投产后定期进行回顾和校验。

2017 年上半年，人民银行存贷款基准利率保持不变，但市场利率波动加大，本公司密切关注外部利率环境变化，通过宏观建模对市场利率走势进行深入的分析和预测，及时调整利率风险主动管理措施的策略和力度，优化资产负债结构。银行账户利率风险控制在较低水平。

2、汇率风险管理

汇率风险是指以外币形式存在的资产负债及权益项目、外汇及外汇衍生工具头寸，由于汇率发生不利变化导致银行整体收益遭受损失的风险。本公司以人民币为记账本位币。

(1) 交易账户

本公司建立了包括汇率风险在内的交易账户市场风险架构和体系，以量化指标对交易账户汇率风险进行统一管理。交易账户汇率风险的架构、流程、方法与交易账户利率风险相一致。

本公司采用敞口指标、市场风险价值指标 (VaR, 覆盖交易账户业务涉及的汇率等风险因子)、汇率情景压力测试损失指标、汇率敏感性指标、累计损失指标等风险指标进行风险计量和日常管理。风险计量方面，所用汇率风险因子覆盖交易账户全部交易币种的即期和远期价格。市场风险价值指标包括一般市场风险价值和压力市场风险价值，使用历史模拟法计算，置信度为 99%，观察期长度为 250 天，持有期为 10 天；汇率压力测试情景包括各交易币种对人民币汇率向不利方向变动 5%、10%、15% 或更大幅度，外汇期权波动率加大等；主要汇率敏感性指标为汇率衍生品 Delta、Gamma 等指标。日常管理方面，年初根据董事会风险偏好、经营规划、风险预测，设定交易账户汇率风险相关业务授权和市场风险限额，由市场风险管理部执行日常监控和持续报告。

2017 年上半年，受到国内经济逐步企稳、美元指数总体弱势与人民币中间价形成机制调整等因素的影响，人民币汇率的波动幅度有所减小，整体走势相对较为稳定。在此背景下，本公司适当控制自营外汇业务敞口，尤其是方向性汇率风险敞口，通过价差交易和掉期交易获取利润。受上半年企业与个人外汇政策调整的影响，代客外汇业务规模和利润同比略有回落。

(2) 银行账户

本公司的银行账户汇率风险主要来自本公司持有的非人民币资产及负债的币种错配。本公司通过严格管控风险敞口，将银行账户汇率风险控制在本公司可承受范围之内。

本公司银行账户汇率风险计量的数据主要来自数据仓库，计量、分析方法主要采用外汇敞口分析、情景模拟分析、压力测试等。外汇敞口主要采用短边法和相关法计量；情景模拟和压力测试分析是本公司管理汇率风险的重要方法之一，涵盖了标准情景、历史情景、远期情景、压力情景等内容，包括各币种汇率波动、按照远期汇率波动、过去 10 年历史上极端波动等情景，每个情景均能模拟出对本公司损益的影响，部分场景模拟的损益影响及其占资本净额比重作为限额指标，参与日常管理。本公司定期对相关模型参数进行回测和评估，以验证计量模型的有效性。

本公司定期计量和分析银行账户外汇风险敞口和情景模拟结果，在限额框架中按月监测、报告当期汇率风险，并根据汇率变动趋势对外汇敞口进行相应的调整，以规避有关的银行账户汇率风险。目前本公司总体汇率风险稳定，各项核心限额指标、一般情景和压力测试结果均满足限额监测要求。本公司审计部门负责对汇率风险进行全面审计。

报告期内，本公司密切关注汇率走势，结合国内外宏观经济形势，主动分析汇率变化影响，提出资产负债优化方案，为管理决策提供了科学的参照标准。面对 2017 年新的国际经济形势，本公司加强了对美国宏观经济的分析，并进一步优化了银行账户汇率风险计量工作，为管理决策提供了科学的参照标准。未来本公司将继续密切关注国际经济走势和汇率变动趋势，继续加大银行账户汇率风险监测以及限额授权管理的力度，确保风险控制在合理范围内。

3.11.4 操作风险管理

报告期内，本公司以防范系统性操作风险和重大操作风险损失为目标，一是进一步优化了操作风险管理工具，结合报告期操作风险管理现状，调整了操作风险评估方式和组织形式，丰富了操作风险经济资本分配指标体系，加大了调节力度；二是开展了多种形式的操作风险评估，针对公司业务重点和热点，采用触发式、开放式、问卷式、流程和新产品新业务评估五种形式，从人员与架构、风险管理现状、制度及系统建设等维度进行深入剖析、全面评估；三是加强手工业务操作管控，督促全行手工操作业务上线工作；四是加强外包风险、业务连续性和 IT 风险管理，对全行外包品种进行风险排查，对新增外包品种需求进行审慎评审，完成全行业务连续性影响分析，优化 IT 风险指标监测体系。

3.11.5 流动性风险管理

流动性风险指本公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

本公司流动性风险偏好审慎，较好地适应了本公司当前发展阶段。目前的流动性风险管理政策及制度基本符合监管要求和本公司自身管理需要。

本公司根据流动性风险管理政策制定、执行和监督职能相分离的原则，建立了流动性风险管理治理结构，明确董事会、监事会、高级管理层、专门委员会及银行相关部门在流动性风险管理中的作用、职责及报告路线，以提高流动性风险管理的有效性。董事会承担对流动性风险管理的最终责任，确保本公司有效地识别、计量、监测和控制流动性风险，负责确定集团可以承受的流动性风险水平。董事会风险与资本管理委员会代为履行董事会在流动性风险管理方面的职责。监事会负责对董事会及高级管理层在流动性风险管理中的履职情况进行监督评价，并向股东大会报告。高级管理层（总行行长室）负责流动性风险的具体管理工作，及时了解流动性风险变化，并向董事会报告。资产负债管理委员会（ALCO）根据高级管理层的授权，部分代行总行行长室的职责，行使相应的流动性风险管理职能。总行资产负债管理部是 ALCO 的日常办事机构，负责拟定流动性风险管理政策和程序、对流动性风险进行定性和定量分析等具体管理工作。总行审计部履行对流动性风险管理工作的审计职责，负责对本公司流动性风险管理情况进行全面审计。

本公司流动性风险采取总行统筹、分行配合的模式开展管理。总行资产负债管理部作为全行的司库负责具体日常流动性风险管理工作。司库负责按监管要求和审慎原则管理流动性状况，通过限额管理、计划调控、主动负债以及内部资金转移定价等方式对流动性实行统一管理。本公司从短期备付和结构及应急两个层面，计量、监测并识别流动性风险，按照固定频度密切监测各项限额指标，其中外部流动性指标部分采用外购的万得、路透等系统提供的信息，内部流动性指标及现金流报表通过自行研发的流动性风险管理系统计量。

本公司定期开展压力测试评判本公司是否能应对极端情况下的流动性需求，除监管机构要求开展的年度压力测试外，按月对本、外币流动性风险进行压力测试。本公司制定了流动性应急计划、定期开展流动性应急演练，以备流动性危机的发生。

2017 年上半年市场流动性整体保持平衡，在金融去杠杆和美元进入加息周期的背景下，央行货币政策操作更为稳健，调节更为精准，削峰填谷，以保持市场流动性总量稳定。本公司流动性状况与市场流动性状况基本一致，客户存款稳步增长、资产有序投放，整体流动性保持平稳。截至 2017 年 6 月末，本公司流动性覆盖率为 106.10%⁴，超出中国银监会最低要求 26.10 个百分点；本外币轻中重压力测试⁵均达到了不低于 30 天的最短生存期要求，本外币应急缓冲能力较好。

根据市场环境及本公司流动性状况，本公司采取以下措施加强流动性管理：一是优化资产结构，控制对公信贷进度，实现全行对公贷款规模平稳运行；二是促进核心负债稳定增长，加大存款拓展力度；三是加强主动负债管理，根据自身流动性和市场利率走势，灵活开展短期和中长期主动负债，包括发行同业存单、大额存单等，并择机启动金融债发行工作，募集长期资金；四是加强宏观经济研判，通过宏观分析及定量建模，对央行基准利率、法定存款准备金率以及市场利率进行预判，加强司库对全行流动性管理的前瞻性；五是强化资金缺口监测与管理，建立融资能力评估机制，并进一步拉长对全行资金缺口的监测期限。

截至 2017 年 6 月末，本公司人民币存款总额中的 15% (2016 年：15%) 及外币存款总额中的 5% (2016 年：5%) 需按规定存放中国人民银行。

3.11.6 声誉风险管理

声誉风险是指由本公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对本公司负面评价的风险。

声誉风险管理作为公司治理及全面风险管理体系的重要组成部分，覆盖本公司及附属机构的所有行为、经营活动和业务领域，并通过建立和制定声誉风险管理相关制度和要求，主动、有效地防范声誉风险和应对声誉事件，最大程度地减少损失和负面影响。

报告期内，本公司进一步完善声誉风险管理体系，持续加强声誉风险评估与前置管理，提高舆情响应速度，有效避免了声誉遭受重大负面影响；同时，进一步推进主动新闻策划，拓展传播渠道，丰富传播形式，为本公司的创新发展营造了良好的舆论环境。

3.11.7 合规风险管理

合规风险是指因没有遵循法律、规则和准则而可能遭受法律制裁、监管处罚、重大财务损失和声誉损失的风险。本公司董事会对经营活动的合规性负最终责任，并授权下设的风险与资本管理委员会对合规风险管理进行监督。总行风险与合规管理委员会是本公司高级管理层下的全公司合规风险管理机构。本公司建立了完整、有效的合规风险管理体系，完善了由总分行风险与合规管理委员

⁴ 流动性覆盖率为外部监管-法人口径

⁵ 压力测试为本公司内部管理-境内口径

会、合规负责人、合规官、法律合规部门与分支行合规督导官组成的网状管理组织架构，健全了合规风险管理三道防线和双线报告机制，通过不断改进和完善合规风险管理工作机制、提升风险管理技术和程序，实现对合规风险的有效管控。

报告期内，本公司主动适应监管政策调整，积极应对金融形势与风险管控的重大变化，通过推动以下各项内控合规管理举措落地，进一步建立健全内控合规管理的长效机制：制定并发布 2017 年全行内控合规工作指导意见，将总行管理思路与工作要求落实到全行；按时按步骤完成中国银监会部署的系列专项治理工作，及时报送相关报告；加强政策解读与新规传导，识别、评估新产品新业务及重大项目的合规风险，在法律合规框架内支持价值性创新；结合体制改革推进内控合规管理“治本”工作，规范内控合规履职清单，加快法律合规管理标准化建设；全面实施员工违规行为的积分认定和登记工作，对员工的轻微违规行为实行量化管理；积极开展多层次的合规教育培训，及时共享全行内控合规讯息，持续营造良好合规氛围；持续提升监督检查及问题整改管理实效，保障内控合规的有效性与严肃性。

3.11.8 反洗钱管理

本公司建立了较完善的反洗钱内控体系。依据反洗钱法律法规及本行实际制定了一整套反洗钱管理制度；开发上线了较完善的反洗钱监控系统；成立了专业反洗钱团队，负责反洗钱合规管理、反洗钱名单筛查及可疑交易监测工作。

2017 年上半年，本公司根据监管要求制定了《招商银行大额交易和可疑交易报告管理办法》，改造了反洗钱系统，以执行新的报告标准和报告流程，并对可疑交易账户进行管控。同时，本公司继续履行国际义务，坚决执行联合国安理会关于经济制裁、反恐怖融资等相关决议。

3.12 利润分配

2016 年度利润分配方案

2017 年 5 月 26 日召开的 2016 年度股东大会审议通过了本公司 2016 年度利润分配方案。

本公司按照经审计的本公司 2016 年境内报表税后利润 569.90 亿元的 10% 提取法定盈余公积，计 56.99 亿元；按照风险资产 1.5% 差额计提一般准备 31.02 亿元；以届时实施利润分配股权登记日 A 股和 H 股总股本为基数，向登记在册的全体股东派发现金股息，每股现金分红 0.74 元（含税），以人民币计值和宣布，以人民币向 A 股股东支付，以港币向 H 股股东支付。其余未分配利润结转下年。2016 年度，本公司不实施资本公积转增股本。

本公司董事会已具体实施了上述分红派息方案。详情请参阅本公司在上海证券交易所、香港联交所及本公司网站刊登的相关公告。

2017 年中期利润分配

本公司 2017 年中期不进行利润分配或资本公积转增股本（2016 年 1-6 月：无）。

3.13 社会责任

2017 年，本公司秉承“致力可持续金融、提升可持续价值、贡献可持续发展”的社会责任理念，不断完善社会责任管理机制，与利益相关方充分沟通，切实履行企业社会责任，为经济与社会可持续发展做出贡献。报告期内，本公司持续支持云南武定、永仁两县发展，组织员工为两县捐款捐物；开展“银行卡安全支付使用指引”宣传，关注金融消费者保护服务；持续倡导“月捐”及“乐捐”理念，促进人人公益。

承董事会命

李建红

董事长

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關機關調查、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 重大關聯交易事項

4.4.1 關聯交易綜述

本公司關聯交易包括授信類關聯交易和非授信類關聯交易，均按照一般商業原則進行，有關交易條款公平合理，亦符合本公司和股東的整體利益。2017 年上半年，本公司授信類關聯交易以擔保貸款為主，嚴格依據中國人民銀行、中國銀監會和中國證監會等監管機構的有關規定開展業務；非授信類關聯交易中符合最低豁免水平的交易占絕大多數，未獲豁免的非授信類關聯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 授信類關聯交易

本公司作為上市商業銀行，經營範圍包括貸款和資金業務，本公司向大股東及關聯方發放的貸款嚴格依據中國人民銀行、中國銀監會、中國證監會等監管機構及上交所的有關規定開展。

2017 年上半年，本公司經董事會審批的授信類關聯交易項目有 3 項，分別為對中國遠洋海運集團有限公司及其下屬公司、招聯消費金融有限公司和金地（集團）股份有限公司及其下屬公司的授信業務。

截至 2017 年 6 月 30 日，本公司向關聯公司發放的貸款（含票據貼現）餘額 222.87 億元，占本公司貸款和墊款總額的 0.68%，本公司關聯貸款風險分類均為正常。從關聯交易的數量、結構、質量及面臨的潛在風險角度分析，現有的關聯貸款對本公司的正常經營不會產生重大影響。

截至 2017 年 6 月 30 日，本公司前十大關聯公司貸款明細如下：

关联公司名称	贷款余额	贷款余额占关联公司贷
		款余额比例 (%)
(人民币百万元, 百分比除外)		
御迅有限公司	4,412	19.80
Vanke Rainbow Investment Partner II Limited	2,497	11.20
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	1,700	7.63
金地(集团)股份有限公司	1,605	7.20
安邦集团控股有限公司	1,420	6.37
华电国际电力股份有限公司	1,000	4.49
招商局通商融资租赁有限公司	1,000	4.49
河南招商天地置业有限公司	800	3.59
中国南山开发(集团)股份有限公司	610	2.73
中国交通建设股份有限公司	600	2.69
合 计	15,644	70.19

从上表来看, 本公司最大单一关联贷款余额为 44.12 亿元, 占期末全部关联贷款余额的 19.80%; 前十大关联贷款余额为 156.44 亿元, 占全部关联贷款余额的 70.19%。本公司关联贷款集中度相对较高, 但关联贷款占本公司贷款总额的比例不足 1%, 所能产生风险的影响程度十分有限。

截至 2017 年 6 月 30 日, 招商局集团有限公司控制的关联公司在本公司的贷款总额为 85.26 亿元, 占本公司贷款和垫款总额的 0.26%。本公司与其发生的关联贷款对本公司的经营成果和财务状况没有产生负面影响。

4.4.3 非授信类关联交易

依据香港上市规则第 14A 章, 本公司非豁免的持续关连交易为本公司分别与招商基金及其联系人(简称“招商基金集团”)、招商证券及其联系人(简称“招商证券集团”)和安邦保险集团股份有限公司及其联系人(简称“安邦保险集团”)之间的交易。

2016 年 12 月 13 日, 经本公司董事会批准, 本公司公告了与招商基金集团 2017 年、2018 年及 2019 年年度持续关连交易上限为 25 亿元、38 亿元及 58 亿元; 2015 年 4 月 28 日, 经本公司董事会批准, 本公司公告了与招商证券集团 2015 年、2016 年及 2017 年年度持续关连交易上限均为 5 亿元; 2015 年 6 月 16 日, 经本公司董事会批准, 本公司公告了与安邦保险集团 2015 年、2016 年及 2017 年年度持续关连交易上限均为 12 亿元, 2016 年 8 月 24 日, 经本公司董事会批准, 本公司公告了与安邦保险集团 2016 年和 2017 年持续关连交易上限由 12 亿元调整为 15 亿元。有关详情分别刊载于本公司日期为 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《持续关连交易公告》中。

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、公布及年度審核的規定，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、公布及年度審核的規定，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）。

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、公布及年度審核的規定，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，其中大部分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告案件（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况

重大托管、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托管、承包、租賃其他公司資產或其他公司托管、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经营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 关联方资金占用情况

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占用本公司資金的情況，也不存在通過不公允關聯交易等方式變相占用本公司資金等問題。

4.8 关于聘请2017年度会计师事务所

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 审阅中期业绩

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

披露要求编制的中期财务报告进行审阅，同时本公司董事会审计委员会已审阅并同意本公司截至 2017 年 6 月 30 日期间的业绩及财务报告。

4.10 发布中期报告

本公司按照国际会计准则和香港上市规则编制的中英文两种语言版本的中期报告，可在香港联交所网站和本公司网站查阅。在对中期报告的中英文版本理解上发生歧义时，以中文为准。

本公司按照中国会计准则和半年度报告编制规则编制的中文版本半年度报告，可在上海证券交易所网站和本公司网站查阅。

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 數量(股)	2017 年 6 月 30 日	
	數量(股)	比例(%)		數量(股)	比例(%)
一、有限售條件股份	-	-	-	-	-
二、無限售條件股份	25,219,845,601	100.00	-	25,219,845,601	100.00
1、人民幣普通股 (A 股)	20,628,944,429	81.80	-	20,628,944,429	81.80
2、境內上市外資股	-	-	-	-	-
3、境外上市外資股 (H 股)	4,590,901,172	18.20	-	4,590,901,172	18.20
4、其他	-	-	-	-	-
三、股份總數	25,219,845,601	100.00	-	25,219,845,601	100.00

截至報告期末，本公司股東總數 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。

5.2 前十名股东和前十名无限售条件股东

序号	股东名称	股东性质	期末持股数(股)	占总股本比例(%)	股份类别	报告期内增减(股)	持有有限售条件股份数量(股)	质押或冻结(股)
1	香港中央结算(代理人)有限公司	/	4,540,286,436	18.00	H 股	1,160,050	0	0
2	招商局轮船股份有限公司	国有法人	3,289,470,337	13.04	无限售条件 A 股	0	0	0
3	安邦财产保险股份有限公司—传统产品	境内法人	2,704,596,216	10.72	无限售条件 A 股	0	0	0
4	中国远洋运输(集团)总公司	国有法人	1,574,729,111	6.24	无限售条件 A 股	0	0	0
5	深圳市晏清投资发展有限公司	国有法人	1,258,542,349	4.99	无限售条件 A 股	0	0	0
6	深圳市招融投资控股有限公司	国有法人	1,147,377,415	4.55	无限售条件 A 股	0	0	0
7	深圳市楚源投资发展有限公司	国有法人	944,013,171	3.74	无限售条件 A 股	0	0	0
8	中国证券金融股份有限公司	境内法人	883,835,023	3.50	无限售条件 A 股	64,523,845	0	0
9	中远海运(广州)有限公司	国有法人	696,450,214	2.76	无限售条件 A 股	0	0	0
10	中国交通建设股份有限公司	国有法人	450,164,945	1.78	无限售条件 A 股	0	0	0

注 1: 香港中央结算(代理人)有限公司所持股份为其代理的在香港中央结算(代理人)有限公司交易平台上交易的招商银行 H 股股东账户的股份总和。

注 2: 上述前 10 名股东中, 招商局轮船股份有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、深圳市招融投资控股有限公司和深圳市楚源投资发展有限公司同为招商局集团有限公司的子公司, 截至 2017 年 6 月 30 日, 招商局集团有限公司通过股权/控制/一致行动关系合计间接持有本公司股份比例为 29.97%。中国远洋运输(集团)总公司和中远海运(广州)有限公司同为中国远洋海运集团有限公司控制的公司。其余股东之间本公司未知其关联关系。

注 3: 招商局集团有限公司与招商局轮船股份有限公司于 2017 年 2 月 24 日签订相关协议, 招商局集团有限公司将其持有的深圳市招融投资控股有限公司 90% 股权、深圳市晏清投资发展有限公司 49% 股权及招商局集团(香港)有限公司 10.55% 股权无偿划转至招商局轮船股份有限公司, 相关权益变动已经完成。此外, 招商局轮船股份有限公司已更名为招商局轮船有限公司。上述有关详情, 请参阅本公司日期为 2017 年 2 月 24 日和 8 月 2 日的相关公告。

注 4: 上述股东没有通过信用证券账户持有本公司股票。

5.3 优先股发行相关情况

为提高资本充足率水平, 优化资本结构, 增强持续发展能力和风险抵御能力, 进一步提升综合竞争实力, 持续推动业务转型和升级, 本公司拟在境内外市场非公开发行合计总规模不超过等额人民币 350 亿元的优先股, 用于补充其他一级资本, 其中, 境内发行不超过人民币 275 亿元, 境外发行不超过等额人民币 75 亿元。本公司第十届董事会第十次会议及 2016 年度股东大会、2017 年第一次 A 股类别股东会议和 2017 年第一次 H 股类别股东会议已分别审议通过了上述非公开发行境内外优先股的相关议案; 中国银监会已出具了《中国银监会关于招商银行非公开发行优先股及修改公司章程的批复》(银监复[2017]249 号), 同意本公司上述非公开发行境内外优先股, 并核准了修订后的

《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 日的相关公告。上述非公開發行事項尚需經中國證監會等相关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农貸款。

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。

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 (注 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—(注 2)	-	-
潘承偉	男	1946.2	獨立非執行董事	2012.7—2018.7 (注 3)	-	-
潘英麗	女	1955.6	獨立非執行董事	2011.11—2017.11 (注 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	-	-
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	-	-

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股(股)	期末持股(股)
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	-	-

注:

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。

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。

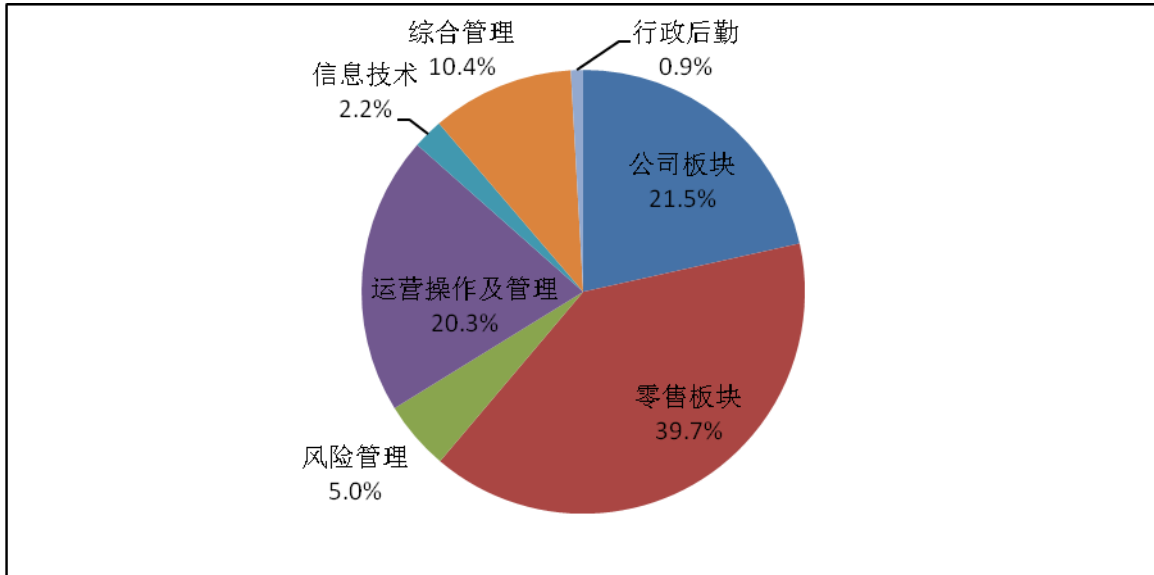
6.4 H股股票增值权计划

本公司董事会同意向有关高级管理人员授予第十期H股股票增值权，详情请参阅本公司刊登于上海证券交易所、香港联交所及本公司网站的日期为2017年8月18日的董事会决议公告。

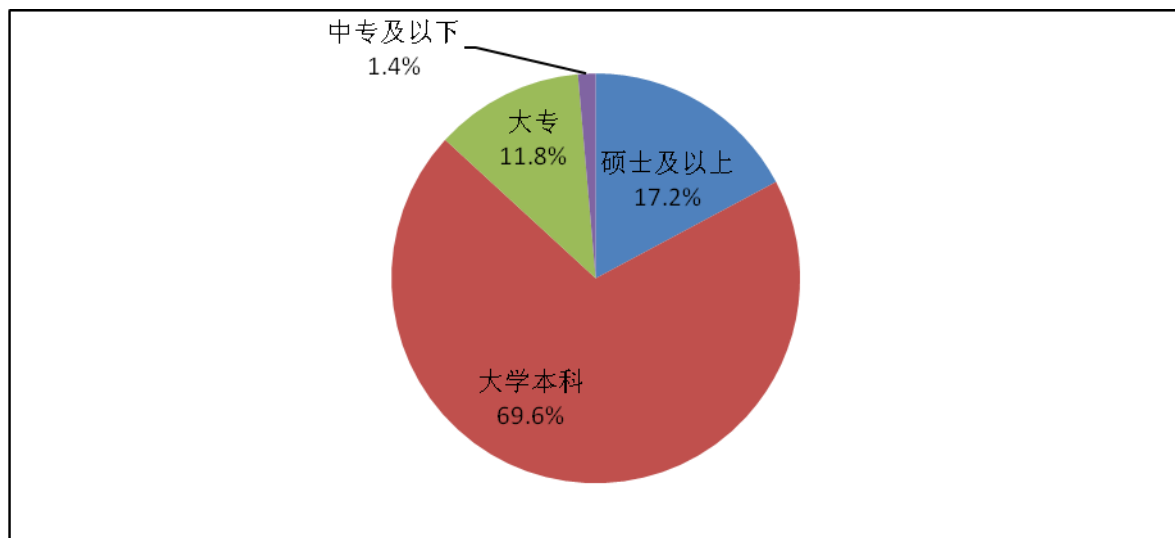
6.5 员工情况

截至2017年6月30日，本公司共有在职人员70,325人（含派遣人员）。本公司人员构成如下：

(一) 专业构成



(二) 学历分布



6.6 分支机构

截至2017年6月30日，本公司分支机构情况见下表：

区域划分	机构名称	营业地址	邮编	机构数量(个)	员工人数(人)	资产规模(百万元)
总行	总行	深圳市深南大道 7088 号	518040	1	4,172	2,152,128
	信用卡中心	上海市浦东新区来安路 686 号	201201	1	6,062	444,923
长三角地区	上海分行	上海市浦东新区陆家嘴环路 1088 号	200120	108	4,715	257,285
	上海自贸试验区分行	上海市浦东新区外高桥保税区基隆路 6 号外高桥大厦	200131	1	43	5,405
	南京分行	南京市汉中路 1 号	210005	77	2,706	166,203
	杭州分行	杭州市杭大路 23 号	310007	77	2,401	157,849
	宁波分行	宁波市民安东路 342 号	315042	30	1,155	63,006
	苏州分行	苏州市工业园区万盛街 36 号	215028	36	1,187	118,639
	无锡分行	无锡市学前街 9 号	214001	16	717	31,862
	温州分行	温州市鹿城区吴桥路鸿盛锦园 2、4、5 幢 1、2、3 层	325000	12	501	30,840
	南通分行	南通市工农路 111 号	226007	13	480	27,693
	环渤海地区	北京代表处	北京市西城区月坛南街 1 号院 3 号楼 26 层	100045	1	8
北京分行		北京市复兴门内大街 156 号	100031	115	4,731	296,106
青岛分行		青岛市崂山区海尔路 65 号	266103	48	1,562	46,220
天津分行		天津市河西区广东路 255 号、前进道 9 号育佳大厦	300201	42	1,629	83,949
济南分行		济南市共青团路 7 号	250012	58	1,685	73,321
烟台分行		烟台市莱山区迎春大街 133 号	264003	18	493	13,846
石家庄分行		石家庄市中华南大街 172 号	050000	15	357	10,482
唐山分行		唐山市路北区北新西道 45 号	063000	5	203	4,090
珠三角及海西地区	广州分行	广州市天河区华穗路 5 号	510623	77	2,848	118,978
	深圳分行	深圳市福田区深南大道 2016 号招商银行深圳分行大厦	518001	108	4,970	374,534
	福州分行	福州市鼓屏路 60 号	350003	39	1,127	57,562
	厦门分行	厦门市思明区湖东路 309 号宏泰工业园 6 号综合楼	361012	34	883	53,089
	泉州分行	泉州市丰泽街中段 301 号煌星大厦	362000	18	466	21,459
	东莞分行	东莞市南城區鴻福路 200 号	523000	32	873	35,462
	佛山分行	佛山市南海区桂城街道灯湖东路 12 号	528200	33	980	48,009
东北地区	沈阳分行	沈阳市和平区十一纬路 12 号	110003	56	1,649	44,846
	大连分行	大连市中山区人民路 17 号	116001	38	1,259	50,870
	哈尔滨分行	哈尔滨市道里区中央大街 3 号	150010	38	1,058	51,181
	长春分行	长春市南关区人民大街 9999 号	130022	29	634	26,628
中部地区	武汉分行	武汉市建设大道 518 号	430022	83	2,368	125,383
	南昌分行	南昌市东湖区叠山路 468 号	330008	51	1,333	75,487
	长沙分行	长沙市五一大道 766 号	410005	54	1,381	42,116
	合肥分行	合肥市阜南路 169 号招行大厦	230006	42	1,193	46,843

	郑州分行	郑州市农业东路 96 号	450018	40	1,239	52,379
	太原分行	太原市新建南路 8 号	030001	30	849	31,593
	海口分行	海口市世贸北路一号海岸壹号 C 栋综合楼	570125	10	267	11,333
	成都分行	成都市武侯区人民南路三段 1 号	610000	52	1,502	51,115
	兰州分行	兰州市城关区庆阳路 9 号	730030	28	823	29,047
	西安分行	西安市高新二路 1 号	710075	63	1,788	64,554
	重庆分行	重庆市北部新区星光大道 88 号	401121	46	1,461	70,492
西部 地区	乌鲁木齐分行	乌鲁木齐市黄河路 2 号招行大厦	830006	18	695	25,540
	昆明分行	昆明市五华区崇仁街 1 号招银大厦	650051	45	1,244	57,699
	呼和浩特分行	呼和浩特市赛罕区敕勒川大街 9 号	010098	20	605	24,880
	南宁分行	南宁市民族大道 92-1 号	530022	21	484	20,355
	贵阳分行	贵阳市云岩区中华北路 284 号	550001	19	444	18,669
	银川分行	银川市金凤区北京中路 138 号	750001	14	359	14,658
	西宁分行	西宁市城西区新宁路 4 号	810000	10	256	12,505
	香港分行	香港中环夏悫道 12 号	-	1	215	121,757
	美国代表处	509 Madison Avenue, Suite 306, New York, U.S.A	10022	1	1	3
	纽约分行	535 Madison Avenue 18 th Floor New York, U.S.A	10022	1	126	55,459
境外	新加坡分行	1 Raffles Place, Tower 2, #32-61, Singapore	048616	1	47	5,735
	伦敦代表处	39 Cornhill EC3V 3ND, London, UK	-	1	1	2
	台北代表处	台北市信义区基隆路一段 333 号	-	1	2	-
	卢森堡分行	5 th floor, 4 rue Jean Monnet, Luxembourg	L-2180	1	26	2,910
	伦敦分行	18/F, 20 Fenchurch Street, London, UK	-	1	28	2,410
外派	-	-	-	-	34	-
其他	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	1,830	70,325	5,829,389

第七章 公司治理

7.1 公司治理情况综述

报告期内，本公司股东大会、董事会、监事会及董事会、监事会各专门委员会各司其责、有效运作，保障了本公司的合规稳健经营和持续健康发展。报告期内，本公司召开股东大会 1 次；董事会会议 7 次（其中现场会议 1 次，通讯表决会议 6 次），审议批准议案 49 项，听取专题汇报 10 项；董事会专门委员会会议 15 次（其中战略委员会 3 次，风险与资本管理委员会 4 次，审计委员会 5 次，关联交易控制委员会 3 次），研究审议议题 55 项，听取专题汇报 23 项；监事会会议 4 次，审议批准议案 28 项，听取专题汇报 5 项；监事会专门委员会会议 2 次（其中提名委员会、监督委员会各 1 次），研究审议议题 4 项。

本公司通过认真自查，未发现报告期内公司治理实际情况与中国证监会有关上市公司治理的规范性文件要求存在差异。

7.2 股东大会召开情况

报告期内，本公司共召开 1 次股东大会，即 2017 年 5 月 26 日在深圳召开的 2016 年度股东大会、2017 年第一次 A 股类别股东会议及 2017 年第一次 H 股类别股东会议，会议的通知、召集、召开和表决程序均符合《公司法》《公司章程》及香港上市规则的有关规定。会议审议议案的相关详情请参阅本公司刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所、香港联交所和本公司网站的日期为 2017 年 5 月 26 日的 2016 年度股东大会、2017 年第一次 A 股类别股东会议及 2017 年第一次 H 股类别股东会议决议公告。

7.3 董事、监事及有关雇员之证券交易

本公司已采纳香港上市规则附录十的标准守则所订的标准为本公司董事及监事进行证券交易的行为准则。本公司经询问全体董事及监事后，已确认他们于截至 2017 年 6 月 30 日期间一直遵守上述标准守则。

本公司亦就有关雇员买卖本公司证券事宜设定指引，指引内容不比标准守则宽松。本公司并没有发现有关雇员违反指引。

7.4 内部控制

报告期内，本公司通过以下举措，稳步推进风险管理与内控合规由“治标”向“治本”转型：大力开展员工行为规范教育、合规教育和案例警示教育，不断强化员工合规意识；持续推进员工异常行为排查、员工违规行为积分、员工“违规限制名单”、离行尽职调查等管理举措，健全员工行为管理体系；在全行范围内启动为期 3 年的“扶油瓶”工程，提升基础管理的精细化水平；根据监

管机构的统一部署，开展专项治理及集中整治工作；持续加强对各项业务活动的监督检查及执纪问责力度，认真落实从严治行的管理要求，保障各项业务的合规经营和稳健发展。

报告期内，本公司组织总、分行各部门、各级分支机构对 2016 年内部控制状况进行了评价，经本公司董事会审查，未发现内部控制在完整性、合理性与有效性方面存在重大缺陷。

7.5 遵守企业管治守则

报告期内，本公司已应用香港上市规则附录十四之企业管治守则所载原则，并已遵守所有守则条文（包括经修订的风险管理及内部监控原则）及建议最佳常规（如适用）。

第八章 备查文件

- 8.1 载有法定代表人、行长、财务负责人、财务机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 8.2 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原件；
- 8.3 在香港联交所披露的中期报告。

第九章 财务报告（见附件）

附件一

招商银行股份有限公司

截至二零一七年六月三十日止六个月期间的中期财务报告

未经审计合并资产负债表

2017年6月30日

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2017年 <u>6月30日</u>	2016年 <u>12月31日</u>
资产			
现金		14,255	16,373
贵金属		3,797	2,981
存放中央银行款项	4	592,368	581,156
存放同业和其它金融机构款项	5	61,312	103,013
拆出资金	6	166,841	200,251
买入返售金融资产	7	217,190	278,699
贷款和垫款	8	3,404,094	3,151,649
应收利息	9	28,173	26,251
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10	52,956	55,972
衍生金融资产	46(g)	11,481	8,688
可供出售金融资产	11	404,182	389,138
长期股权投资	12	4,016	3,712
持有至到期投资	13	516,094	477,064
应收款项类投资	14	582,370	528,748
固定资产	15	46,056	43,068
投资性房地产	16	1,583	1,701
无形资产	17	4,079	3,914
商誉	18	9,954	9,954
递延所得税资产	19	40,556	31,010
其他资产		38,333	28,969
		6,199,690	5,942,311
资产合计		6,199,690	5,942,311

未经审计合并资产负债表（续）

2017年6月30日

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

负债	附注	2017年 <u>6月30日</u>	2016年 <u>12月31日</u>
向中央银行借款		351,542	330,108
同业和其它金融机构存放款项	21	399,902	555,607
拆入资金	22	212,457	248,876
卖出回购金融资产款	23	158,357	162,942
客户存款	24	4,142,254	3,802,049
应付利息	25	34,274	36,246
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债	26	23,995	23,576
衍生金融负债	46(g)	16,077	11,152
应付债券	27	346,902	275,082
应付职工薪酬		6,821	7,048
应交税费	28	17,825	19,523
递延所得税负债	19	906	897
其他负债		66,554	65,843
负债合计		5,777,866	5,538,949

未经审计合并资产负债表（续）

2017年6月30日

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

	附注	2017年 6月30日	2016年 12月31日
股东权益			
股本	29	25,220	25,220
资本公积		67,523	67,523
其他综合收益	31	(618)	2,951
盈余公积		39,708	39,708
一般风险准备		68,081	67,838
未分配利润		219,463	199,110
其中：建议分派股利	30(b)	-	18,663
归属于本行股东权益合计		419,377	402,350
非控制性权益		2,447	1,012
股东权益合计		421,824	403,362
股东权益及负债合计		6,199,690	5,942,311

此财务报表已于二零一七年八月十八日获董事会批准。

李建红	田惠宇	李浩	李俐
法定代表人	行长	分管财务常务副行长	财务会计部负责人
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)
			(公司盖章)

刊载于第 21 页至第 138 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

未经审计资产负债表

2017年6月30日

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2017年 6月30日	2016年 12月31日
资产			
现金		13,592	15,632
贵金属		3,718	2,937
存放中央银行款项	4	567,216	562,305
存放同业和其它金融机构款项	5	43,021	82,361
拆出资金	6	170,502	204,197
买入返售金融资产	7	216,461	277,997
贷款和垫款	8	3,138,583	2,907,561
应收利息	9	26,822	24,695
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	10	46,131	50,305
衍生金融资产	46(g)	10,789	8,029
可供出售金融资产	11	353,508	346,090
长期股权投资	12	45,465	45,339
持有至到期投资	13	515,751	475,924
应收款项类投资	14	582,214	528,553
固定资产	15	21,926	22,459
投资性房地产	16	503	534
无形资产	17	3,112	2,897
递延所得税资产	19	39,563	30,399
其他资产		30,512	24,365
		5,829,389	5,612,579
资产合计		5,829,389	5,612,579

未经审计资产负债表 (续)

2017年6月30日

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	2017年 6月30日	2016年 12月31日
负债			
向中央银行借款		351,542	330,108
同业和其它金融机构存放款项	21	381,375	536,868
拆入资金	22	127,834	155,378
卖出回购金融资产款	23	156,883	162,275
客户存款	24	3,953,425	3,642,640
应付利息	25	32,818	34,873
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	26	23,536	23,561
衍生金融负债	46(g)	15,714	10,344
应付债券	27	308,306	250,523
应付职工薪酬		5,814	5,694
应交税费	28	17,013	18,851
其他负债		53,345	54,658
负债合计		5,427,605	5,225,773

未经审计资产负债表（续）

2017年6月30日

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

	附注	2017年 6月30日	2016年 12月31日
股东权益			
股本	29	25,220	25,220
资本公积		76,681	76,681
其他综合收益	31	(1,741)	1,187
盈余公积		39,708	39,708
一般风险准备		67,030	67,030
未分配利润		194,886	176,980
其中：建议分派股利	30(b)	-	18,663
股东权益合计		<u>401,784</u>	<u>386,806</u>
股东权益及负债合计		<u>5,829,389</u>	<u>5,612,579</u>

此财务报表已于二零一七年八月十八日获董事会批准。

李建红	田惠宇	李浩	李俐	(公司盖章)
法定代表人	行长	分管财务常务副行长	财务会计部负责人	
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)	

刊载于第 21 页至第 138 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

未经审计合并利润表

截至2017年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	截至6月30日止 6个月期间	
		2017年	2016年
营业收入			
利息收入	32	116,393	108,857
利息支出	33	(45,497)	(41,380)
净利息收入		70,896	67,477
手续费及佣金收入	34	37,526	39,991
手续费及佣金支出		(2,776)	(2,212)
净手续费及佣金收入		34,750	37,779
公允价值变动净损失	35	(208)	(2,255)
投资净收益	36	4,409	8,283
其中：对联营公司的投资收益		1	-
对合营公司的投资收益		401	152
汇兑净收益		1,605	939
其他业务收入	37	1,214	696
其它净收入		7,020	7,663
营业收入合计		112,666	112,919
营业支出			
税金及附加		(1,073)	(5,133)
业务及管理费	38	(29,249)	(26,463)
保险申索准备		(120)	(133)
资产减值损失	39	(32,648)	(36,170)
营业支出合计		(63,090)	(67,899)
营业利润		49,576	45,020
加：营业外收入		400	502
减：营业外支出		(34)	(27)
利润总额		49,942	45,495
减：所得税费用	40	(10,476)	(10,163)
净利润		39,466	35,332

未经审计合并利润表（续）

截至2017年6月30日止6个月期间

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

	附注	截至6月30日止 6个月期间	
		2017年	2016年
归属于本行股东的净利润		39,259	35,231
少数股东损益		207	101
每股收益			
基本及稀释每股收益（人民币元）	41	1.56	1.40
本期其他综合收益	31	(3,566)	(458)
本期综合收益总额		35,900	34,874
归属于本行股东的综合收益总额		35,690	34,773
归属于少数股东的综合收益总额		210	101

此财务报表已于二零一七年八月十八日获董事会批准。

李建红	田惠宇	李浩	李俐	
法定代表人	行长	分管财务常务副行长	财务会计部负责人	（公司盖章）
（签名和盖章）	（签名和盖章）	（签名和盖章）	（签名和盖章）	

刊载于第21页至第138页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

未经审计利润表

截至2017年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	截至6月30日止 6个月期间	
		2017年	2016年
营业收入			
利息收入	32	111,508	104,673
利息支出	33	(42,591)	(39,169)
净利息收入		68,917	65,504
手续费及佣金收入	34	35,042	37,658
手续费及佣金支出		(2,593)	(1,966)
净手续费及佣金收入		32,449	35,692
公允价值变动净损失	35	(198)	(2,244)
投资净收益	36	3,916	8,085
其中：对合营公司的投资收益		107	86
汇兑净收益		1,276	635
其它净收入		4,994	6,476
营业收入合计		106,360	107,672
营业支出			
税金及附加		(1,039)	(5,042)
业务及管理费	38	(26,910)	(24,668)
资产减值损失	39	(32,220)	(35,743)
营业支出合计		(60,169)	(65,453)
营业利润		46,191	42,219
加：营业外收入		181	144
减：营业外支出		(33)	(22)
利润总额		46,339	42,341
减：所得税费用	40	(9,770)	(9,484)
净利润		36,569	32,857

未经审计利润表（续）

截至2017年6月30日止6个月期间

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

	附注	2017年	2016年
本期其他综合收益	31	(2,928)	(835)
本期综合收益总额		33,641	32,022

此财务报表已于二零一七年八月十八日获董事会批准。

_____ 李建红 法定代表人 (签名和盖章)	_____ 田惠宇 行长 (签名和盖章)	_____ 李浩 分管财务常务副行长 (签名和盖章)	_____ 李俐 财务会计部负责人 (签名和盖章)	_____ (公司盖章)
----------------------------------	-------------------------------	-------------------------------------	------------------------------------	-----------------

刊载于第21页至第138页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

未经审计合并股东权益变动表

截至2017年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	截至2017年6月30日止6个月期间 归属于本行股东权益							非控制性权益		合计	
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	法定 一般准备	未分配 利润	其中:建议 分派股利	小计	永久 债务资本		少数 股东权益
于2017年1月1日		25,220	67,523	2,951	39,708	67,838	199,110	18,663	402,350	-	1,012	403,362
本期增减变动金额		-	-	(3,569)	-	243	20,353	(18,663)	17,027	1,170	265	18,462
(一) 净利润		-	-	-	-	-	39,259	-	39,259	-	207	39,466
(二) 其他综合收益	31	-	-	(3,569)	-	-	-	-	(3,569)	-	3	(3,566)
本期综合收益总额		-	-	(3,569)	-	-	39,259	-	35,690	-	210	35,900
(三) 因股东变化引起的股东权益变化												
1. 少数股东权益减少		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22)	(22)
2. 少数股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 子公司发行永久债务资本										1,170		1,170
(四) 利润分配												
1. 提取一般风险准备		-	-	-	-	243	(243)	-	-	-	-	-
2. 分派/冲回2016年度股利 ⁽ⁱ⁾	30(a)	-	-	-	-	-	(18,663)	(18,663)	(18,663)	-	77	(18,586)
于2017年6月30日		25,220	67,523	(618)	39,708	68,081	219,463	-	419,377	1,170	1,277	421,824

注:

(i) 子公司招商基金管理有限公司本期取消2016年度股利分配计划。

未经审计合并股东权益变动表 (续)

截至2017年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

截至2016年6月30日止6个月期间											
归属于本行股东权益											
	附注	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	法定 一般准备	未分配 利润	其中:建议 分派股利	小计	少数 股东权益	合计
于2016年1月1日		25,220	67,523	6,086	34,009	64,679	163,289	17,402	360,806	952	361,758
本期增减变动金额		-	-	(458)	-	(73)	17,902	(17,402)	17,371	59	17,430
(一) 净利润		-	-	-	-	-	35,231	-	35,231	101	35,332
(二) 其他综合收益	31	-	-	(458)	-	-	-	-	(458)	-	(458)
本期综合收益总额		-	-	(458)	-	-	35,231	-	34,773	101	34,874
(三) 因股东变化引起的股 东权益变化											
1. 少数股东权益减少		-	-	-	-	-	-	-	-	(42)	(42)
2. 少数股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配											
1. 提取一般风险准备		-	-	-	-	(73)	73	-	-	-	-
2. 分派2015年度股利	30(a)	-	-	-	-	-	(17,402)	(17,402)	(17,402)	-	(17,402)
于2016年6月30日		25,220	67,523	5,628	34,009	64,606	181,191	-	378,177	1,011	379,188

此财务报表已于二零一七年八月十八日获董事会批准。

李建红
法定代表人
(签名和盖章)

田惠宇
行长
(签名和盖章)

李浩
分管财务常务副行长
(签名和盖章)

李俐
财务会计部负责人
(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第21页至第138页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

未经审计股东权益变动表

截至2017年6月30日止6个月期间

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

截至2017年6月30日止6个月期间									
	附注	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	法定 一般准备	未分配 利润	其中:建议 分派股利	合计
于2017年1月1日		<u>25,220</u>	<u>76,681</u>	1,187	39,708	67,030	176,980	18,663	386,806
本期增减变动金额		-	-	(2,928)	-	-	17,906	(18,663)	14,978
(一) 净利润		-	-	-	-	-	36,569	-	36,569
(二) 其他综合收益	31	-	-	(2,928)	-	-	-	-	(2,928)
本期综合收益总额		-	-	(2,928)	-	-	36,569	-	33,641
(三) 利润分配									
1.提取一般风险准备		-	-	-	-	-	-	-	-
2.分派2016年度股利	30(a)	-	-	-	-	-	(18,663)	(18,663)	(18,663)
于2017年6月30日		<u>25,220</u>	<u>76,681</u>	<u>(1,741)</u>	<u>39,708</u>	<u>67,030</u>	<u>194,886</u>	-	<u>401,784</u>

未经审计股东权益变动表 (续)
截至2017年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

截至2016年6月30日止6个月期间

	附注	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	法定 一般准备	未分配 利润	其中:建议 分派股利	合计
于2016年1月1日		<u>25,220</u>	<u>76,681</u>	<u>6,010</u>	<u>34,009</u>	<u>63,928</u>	<u>146,193</u>	<u>17,402</u>	<u>352,041</u>
本期增减变动金额		-	-	(835)	-	-	15,455	(17,402)	14,620
(一) 净利润		-	-	-	-	-	32,857	-	32,857
(二) 其他综合收益	31	-	-	(835)	-	-	-	-	(835)
本期综合收益总额		-	-	(835)	-	-	32,857	-	32,022
(三) 利润分配									
1.提取一般风险准备		-	-	-	-	-	-	-	-
2.分派2015年度股利	30(a)	-	-	-	-	-	(17,402)	(17,402)	(17,402)
于2016年6月30日		<u>25,220</u>	<u>76,681</u>	<u>5,175</u>	<u>34,009</u>	<u>63,928</u>	<u>161,648</u>	<u>-</u>	<u>366,661</u>

此财务报表已于二零一七年八月十八日获董事会批准。

李建红
法定代表人
(签名和盖章)

田惠宇
行长
(签名和盖章)

李浩
分管财务常务副行长
(签名和盖章)

李俐
财务会计部负责人
(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第21页至第138页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

未经审计合并现金流量表

截至2017年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	截至6月30日止	
		2017年	2016年
		1-6月期间	
			(经重述)
经营活动产生的现金流量			
客户存款净增加额		340,205	120,950
向中央银行借款净增加		21,434	65,422
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额		-	27,960
存放同业和其他金融机构款项净减少额		19,040	2,814
拆出资金及买入返售金融资产净减少额		29,935	-
收回以前年度核销贷款净额		3,083	1,280
收取利息、手续费及佣金的现金		126,719	147,454
收到其他与经营活动有关的现金		12,749	12,733
经营活动现金流入小计		553,165	378,613
贷款和垫款净增加		(285,010)	(217,369)
同业和其他金融机构存放款项净减少额		(155,705)	(240,082)
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额		(41,004)	-
拆出资金及买入返售金融资产净增加额		-	(69,928)
存放中央银行净增加额		(18,610)	(22,728)
支付利息、手续费及佣金的现金		(44,033)	(46,249)
支付给职工以及为职工支付的现金		(17,961)	(14,163)
支付的所得税费及其他各项税费		(28,457)	(23,433)
支付其他与经营活动有关的现金		(18,261)	(44,987)
经营活动现金流出小计		(609,041)	(678,939)
经营活动产生的现金流量净额	42(a)	(55,876)	(300,326)

未经审计合并现金流量表（续）

截至2017年6月30日止6个月期间

（除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示）

	截至6月30日止 1-6月期间	
附注	<u>2017年</u>	<u>2016年</u> <u>(经重述)</u>
投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	221,529	475,545
取得投资收益收到的现金	33,842	26,904
处置固定资产和其他资产所收到的现金	18	418
收回合营公司贷款	-	5
投资活动现金流入小计	255,389	502,872
投资支付的现金	(331,834)	(445,242)
购建固定资产和其他资产所支付的现金	(6,024)	(2,512)
投资活动现金流出小计	(337,858)	(447,754)
投资活动产生的现金流量净额	(82,469)	55,118
筹资活动产生的现金流量		
发行存款证	21,395	5,409
发行债券	32,318	7,910
发行同业存单	153,580	273,480
发行永久债务资本收到的现金	1,170	-
筹资活动产生的现金流入小计	208,463	286,799
偿还已到期债务支付的现金	(138,253)	(254,400)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(15,265)	-
赎回少数股东权益支付的现金	(22)	-
支付的发行债券利息	(7,204)	(4,299)
子公司支付少数股东资金	-	(42)
筹资活动产生的现金流出小计	(160,744)	(258,741)
筹资活动产生的现金流量净额	47,719	28,058
汇率变动对现金的影响额	(1,340)	(761)
现金及现金等价物净增加	(91,966)	(217,911)
加：期初现金及现金等价物	532,112	635,843
期末现金及现金等价物	440,146	417,932

未经审计合并现金流量表 (续)

截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

此财务报表已于二零一七年八月十八日获董事会批准。

_____ 李建红 法定代表人 (签名和盖章)	_____ 田惠宇 行长 (签名和盖章)	_____ 李浩 分管财务常务副行长 (签名和盖章)	_____ 李俐 财务会计部负责人 (签名和盖章)	_____ (公司盖章)
----------------------------------	-------------------------------	-------------------------------------	------------------------------------	-----------------

刊载于第 21 页至第 138 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

未经审计现金流量表

截至2017年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

	截至6月30日止 1-6月期间	
附注	<u>2017年</u>	<u>2016年</u> (经重述)
经营活动产生的现金流量		
客户存款净增加额	310,785	125,448
向中央银行借款净增加	21,434	65,422
存放同业和其他金融机构款项净减少额	19,492	-
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额	-	22,949
收回以前年度核销贷款净额	3,082	1,278
收取利息、手续费及佣金的现金	119,087	141,013
收到其他与经营活动有关的现金	5,311	11,135
经营活动现金流入小计	479,191	367,245
贷款和垫款净增加		
拆出资金及买入返售金融资产净增加额	(263,151)	(218,171)
存放中央银行净增加额	(2,033)	(88,023)
存放同业和其他金融机构款项净增加额	(18,990)	(22,905)
存放同业和其他金融机构存放款项净增加额	-	(423)
同业和其他金融机构存放款项净减少额	(155,493)	(238,298)
同业拆入资金及卖出回购金融资产款净减少额	(32,936)	-
支付利息、手续费及佣金的现金	(41,542)	(42,652)
支付给职工以及为职工支付的现金	(16,437)	(12,993)
支付的所得税费及其他各项税费	(27,453)	(22,663)
支付其他与经营活动有关的现金	(17,088)	(44,286)
经营活动现金流出小计	(575,123)	(690,414)
经营活动产生的现金流量净额	42(a) (95,932)	(323,169)

未经审计现金流量表 (续)

截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

	附注	截至 6 月 30 日止	
		1-6 月期间	
		2017 年	2016 年 (经重述)
投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		144,678	463,992
取得投资收益收到的现金		32,008	28,433
处置固定资产和其他资产所收到的现金		6	397
投资活动现金流入小计		176,692	492,822
投资支付的现金		(244,685)	(428,233)
对子公司永隆永续债股权投资支付的现金		(18)	-
购建固定资产和其他资产所支付的现金		(1,435)	(936)
投资活动现金流出小计		(246,138)	(429,169)
投资活动产生的现金流量净额		(69,446)	63,653
筹资活动产生的现金流量			
发行债券		23,420	-
发行存款证		9,305	4,301
发行同业存单		130,160	273,480
筹资活动产生的现金流入小计		162,885	277,781
偿还已到期债务支付的现金		(111,272)	(247,018)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(15,256)	-
支付的发行债券利息		(3,299)	(4,055)
筹资活动产生的现金流出小计		(129,827)	(251,073)
筹资活动产生的现金流量净额		33,058	26,708
汇率变动对现金的影响额		(1,079)	(635)
现金及现金等价物净增加	42(c)	(133,399)	(233,443)
加: 期初现金及现金等价物		493,367	616,022
期末现金及现金等价物	42(b)	359,968	382,579

未经审计现金流量表 (续)

截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

此财务报表已于二零一七年八月十八日获董事会批准。

_____ 李建红 法定代表人 (签名和盖章)	_____ 田惠宇 行长 (签名和盖章)	_____ 李浩 分管财务常务副行长 (签名和盖章)	_____ 李俐 财务会计部负责人 (签名和盖章)	_____ (公司盖章)
----------------------------------	-------------------------------	-------------------------------------	------------------------------------	-----------------

刊载于第 21 页至第 138 页的财务报表附注是本财务报表的组成部分。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

1 银行简介

招商银行股份有限公司（“本行”）是中国深圳注册成立的商业银行。经中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）批准，本行A股于二零零二年四月九日在上海证券交易所上市。本行的H股已于二零零六年九月二十二日在香港联合交易所有限公司（以下简称“香港联交所”）的主板上市。

于二零一七年六月三十日，纳入本行合并财务报表范围的子公司如下：

公司名称	注册地址	已发行			主营业务
		及缴足资本	投资比例		
		百万元			
招银国际金融 控股有限公司	香港	港币 4,129	100%		财务咨询服务
招银金融租赁 有限公司	上海	人民币 6,000	100%		金融租赁
永隆银行有限公司	香港	港币 1,161	100%		银行业务
招商基金管理 有限公司	深圳	人民币 210	55%		资产管理

招银国际金融控股有限公司（“招银国际”），原名为“江南财务有限公司”、“招银国际金融有限公司”，为本行经中国人民银行银复 [1998] 405 号文批准的全资子公司。于二零一四年，本行对招银国际增资港币 750 百万元，增资后招银国际股本为港币 1,000 百万元，本行持有股权百分比不变。二零一五年七月二十八日，本行第九届董事会第三十五次会议决议通过《关于招银国际金融控股有限公司增资重组的议案》，本行同意对招银国际增资 400 百万美元（等值）。于二零一六年一月二十日，本行完成对招银国际的增资。

招银金融租赁有限公司（“招银租赁”）为本行经中国银监会银监复 [2008] 110 号文批准设立的全资子公司，于二零零八年四月正式开业。于二零一四年，本行对招银租赁增资人民币 2,000 百万元，增资后招银租赁股本为人民币 6,000 百万元，本行持有股权百分比不变。

永隆银行有限公司（“永隆银行”）为本行于二零零八年通过协议收购的全资子公司。相关的协议收购于二零零九年一月十五日完成。永隆银行已于二零零九年一月十六日起撤回其于香港联交所的上市地位。

招商基金管理有限公司（“招商基金”）原为本行的联营公司，本行于二零一二年通过以 63,567,567.57 欧元的价格受让 ING Asset Management B.V. 所转让的招商基金 21.6% 的股权。本行于二零一三年以现金支付对价后，占招商基金的股权由 33.4% 增加到 55.0%，取得对招商基金的控制。招商基金于二零一三年十一月二十八日成为本行子公司。

本行及其子公司（“本集团”）的主要业务为提供公司及个人银行服务、从事资金业务，并提供资产管理及其他金融服务。

截至二零一七年六月三十日止，本行除总行外在中国境内及香港、纽约、新加坡、卢森堡、伦敦共设有 50 家分行。另外，本行在北京、纽约、台北和伦敦设有 4 家代表处。

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

2 财务报表编制基础及会计政策

本行以持续经营为基础编制财务报表。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定, 包括本行及本行控制的子公司。本集团编制的财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则要求, 真实、完整地反映了本集团及本行的财务状况、经营成果以及现金流量。

此外, 本集团的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)二零一四年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号-财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

本集团报告期内所采用的会计政策均与2016年度财务报告所采用的会计政策一致。

3 税项

本行适用的税项及税率如下:

(a) 营业税

按应税营业收入的5%计缴, 计征截至2016年4月30日止。

(b) 增值税

根据中国财政部、国家税务总局《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》(财税〔2016〕36号)等相关文件, 自2016年5月1日起, 金融业停止征收营业税, 改征增值税。销项税金方面, 贷款利息收入、手续费及佣金收入、投资收益等主要业务应税收入按6%税率计缴, 部分其他业务根据政策分别适用17%、11%、5%等相应档次税率。进项税金方面, 视购进货物、服务、不动产等具体种类适用相应档次税率。

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

3 税项 (续)

(c) 城市维护建设税

按营业税或增值稅的 1% - 7% 计繳。

(d) 教育費附加

按营业税或增值稅的 3% - 5% 计繳。

(e) 所得稅

(i) 本行的业务在二零一七年的所得稅稅率为 25% (二零一六年: 25%)。

(ii) 二零一七年香港地区适用的所得稅稅率是 16.5% (二零一六年: 16.5%)。

(iii) 海外业务按所在国家适用的稅率计提稅費。

4 存放中央銀行款項

	本集团		本行	
	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
法定存款准备金(注 1)	524,113	504,959	523,412	503,878
超额存款准备金(注 2)	66,967	74,365	42,516	56,595
缴存中央銀行財政性存款	1,288	1,832	1,288	1,832
	<u>592,368</u>	<u>581,156</u>	<u>567,216</u>	<u>562,305</u>

注 1: 法定存款准备金为按规定向中国人民银行以及境外中央銀行繳存的存款准备金, 此存款不可用于日常业务运作。于二零一七年六月三十日, 本行按照中国人民银行规定的人民币存款及外币存款的繳存比率分别为 15.0% 及 5.0% (二零一六年十二月三十一日: 人民币存款 15.0% 及外币存款 5.0%)。存款范围包括机关团体存款、財政預算外存款、零售存款、企业存款、委托业务負債项目轧减资产项目后的貸方余额以及境外金融機構存放于本行的境外人民币存款。

注 2: 超额存款准备金包含存放于中国人民银行以及境外中央銀行用于资金清算的款項。

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

5 存放同业和其他金融机构款项

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
存放境内				
- 同业	33,666	55,135	19,682	36,312
- 其他金融机构	2,674	1,830	2,220	1,807
小计	36,340	56,965	21,902	38,119
存放境外				
- 同业	23,131	46,221	21,253	44,438
- 其他金融机构	1,975	23	-	-
小计	25,106	46,244	21,253	44,438
合计	61,446	103,209	43,155	82,557
减: 减值准备				
- 同业	(122)	(193)	(122)	(193)
- 其他金融机构	(12)	(3)	(12)	(3)
小计	(134)	(196)	(134)	(196)
净额	61,312	103,013	43,021	82,361

6 拆出资金

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
拆出境内				
- 同业	64,038	26,269	54,573	22,126
- 其他金融机构	73,624	134,268	98,899	146,870
小计	137,662	160,537	153,472	168,996
拆出境外				
- 同业	29,331	39,730	17,190	35,217
合计	166,993	200,267	170,662	204,213
减: 减值准备				
- 同业	(102)	(9)	(110)	(9)
- 其他金融机构	(50)	(7)	(50)	(7)
小计	(152)	(16)	(160)	(16)
净额	166,841	200,251	170,502	204,197

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

7 买入返售金融资产

(a) 按交易对手性质分析

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
买入返售金融资产境内				
- 同业	33,150	4,666	32,951	3,965
- 其他金融机构	184,211	274,705	184,210	274,704
买入返售金融资产境外				
- 其他金融机构	529	-	-	-
小计	217,890	279,371	217,161	278,669
减: 减值准备				
- 同业	(657)	(672)	(657)	(672)
- 其他金融机构	(43)	-	(43)	-
合计	217,190	278,699	216,461	277,997

(b) 按资产类型分析

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
债券	216,144	277,335	215,415	276,633
票据	-	262	-	262
信托受益权	-	52	-	52
资产管理计划	1,046	1,050	1,046	1,050
合计	217,190	278,699	216,461	277,997

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

8 贷款和垫款

(a) 贷款和垫款分类

	本集团		本行	
	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
公司贷款和垫款	1,684,099	1,566,570	1,440,563	1,342,356
票据贴现				
– 银行承兑汇票	151,808	150,907	145,854	147,855
– 商业承兑汇票	2,143	3,610	2,143	3,610
小计	153,951	154,517	147,997	151,465
零售贷款和垫款				
– 个人住房贷款	807,665	728,328	799,902	720,305
– 信用卡贷款	456,219	409,198	456,023	408,951
– 小微贷款	297,683	283,502	296,066	281,653
– 其他个人贷款	140,321	119,566	130,383	109,802
小计	1,701,888	1,540,594	1,682,374	1,520,711
贷款和垫款总额	3,539,938	3,261,681	3,270,934	3,014,532
减: 减值准备				
– 以个别方式评估	(38,192)	(29,230)	(37,499)	(28,693)
– 以组合方式评估	(97,652)	(80,802)	(94,852)	(78,278)
小计	(135,844)	(110,032)	(132,351)	(106,971)
贷款和垫款净额	3,404,094	3,151,649	3,138,583	2,907,561

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

8 贷款和垫款 (续)

(b) 客户贷款和垫款分析

(i) 按行业和品种

	本集团			
	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金额	比例 %	金额	比例 %
制造业	291,921	8	297,442	9
批发和零售业	267,114	7	228,751	7
房地产业	243,331	7	227,564	7
交通运输、仓储和邮政业	207,506	6	193,829	6
电力、热力、燃气及水生产和供应业	124,614	4	108,669	3
租赁和商务服务业	128,670	4	102,469	3
建筑业	88,720	3	84,673	3
信息传输、软件和信息技术服务业	68,180	2	77,492	2
采矿业	47,414	1	49,479	2
水利、环境和公共设施管理业	40,426	1	35,243	1
其他	176,203	5	160,959	5
公司贷款和垫款	1,684,099	48	1,566,570	48
票据贴现	153,951	4	154,517	5
个人住房贷款	807,665	23	728,328	22
信用卡贷款	456,219	13	409,198	12
小微贷款	297,683	8	283,502	9
其他	140,321	4	119,566	4
零售贷款和垫款	1,701,888	48	1,540,594	47
贷款和垫款总额	3,539,938	100	3,261,681	100

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

8 贷款和垫款 (续)

(b) 客户贷款和垫款分析 (续)

(i) 按行业和品种 (续)

	本行			
	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金额	比例 %	金额	比例 %
制造业	278,786	9	280,902	9
批发和零售业	263,967	8	225,069	8
房地产业	209,612	6	192,298	6
交通运输、仓储和邮政业	150,008	5	140,149	5
租赁和商务服务业	109,100	3	91,742	3
建筑业	86,395	3	81,368	3
电力、热力、燃气及水生产和供应业	93,853	3	78,440	3
信息传输、软件和信息技术服务业	63,792	2	75,768	3
采矿业	42,641	1	43,272	1
水利、环境和公共设施管理业	30,129	1	29,513	1
其他	112,280	3	103,835	3
公司贷款和垫款	1,440,563	44	1,342,356	45
票据贴现	147,997	5	151,465	5
个人住房贷款	799,902	24	720,305	24
信用卡贷款	456,023	14	408,951	13
小微贷款	296,066	9	281,653	9
其他	130,383	4	109,802	4
零售贷款和垫款	1,682,374	51	1,520,711	50
贷款和垫款总额	3,270,934	100	3,014,532	100

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

8 贷款和垫款 (续)

(b) 客户贷款和垫款分析 (续)

(ii) 按地区

	本集团			
	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金额	比例 %	金额	比例 %
总行	563,892	16	499,102	15
长江三角洲地区	740,393	21	674,209	21
环渤海地区	431,073	12	398,961	12
珠江三角洲及海西地区	601,129	17	561,539	17
东北地区	145,497	4	137,171	4
中部地区	337,506	9	311,713	10
西部地区	350,584	10	332,342	10
境外	100,268	3	99,149	3
附属机构	269,596	8	247,495	8
贷款和垫款总额	3,539,938	100	3,261,681	100

	本行			
	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金额	比例 %	金额	比例 %
总行	564,231	17	499,449	17
长江三角洲地区	740,647	23	674,209	22
环渤海地区	431,073	13	398,960	13
珠江三角洲及海西地区	601,129	18	561,539	19
东北地区	145,496	5	137,171	5
中部地区	337,506	10	311,713	10
西部地区	350,584	11	332,342	11
境外	100,268	3	99,149	3
贷款和垫款总额	3,270,934	100	3,014,532	100

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

8 贷款和垫款 (续)

(b) 客户贷款和垫款分析 (续)

(iii) 按担保方式

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
信用贷款	985,062	850,482	937,008	812,251
保证贷款	442,604	430,410	416,486	401,832
抵押贷款	1,539,921	1,428,313	1,379,293	1,275,655
质押贷款	418,400	397,959	390,150	373,329
	3,385,987	3,107,164	3,122,937	2,863,067
票据贴现	153,951	154,517	147,997	151,465
贷款和垫款总额	3,539,938	3,261,681	3,270,934	3,014,532

(c) 贷款减值准备变动表

	本集团			
	截至2017年6月30日止6个月期间			
按组合 方式评估的 贷款和垫款 减值准备	已减值贷款和垫款减值准备		总额	
	其减值 准备按组合 方式评估	其减值 准备按个别 方式评估		
于1月1日余额	70,694	10,108	29,230	110,032
本期计提(附注39)				
-在利润表中计提的减值准备	14,294	5,400	16,719	36,413
-在利润表中转回的减值准备	(473)	(1)	(2,800)	(3,274)
本期核销	-	(3,590)	(6,246)	(9,836)
本期转入	-	-	23	23
已减值贷款和垫款折现回拨	-	-	(446)	(446)
收回以前年度核销贷款和垫款	-	1,326	1,757	3,083
汇率变动	(106)	-	(45)	(151)
于6月30日余额	84,409	13,243	38,192	135,844

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

8 贷款和垫款 (续)

(c) 贷款减值准备变动表 (续)

	本集团			
	截至 2016 年 12 月 31 日止年度			
	按组合 方式评估的 贷款和垫款 减值准备	已减值贷款和垫款减值准备		总额
	其减值 准备按组合 方式评估	其减值 准备按个别 方式评估		
于 1 月 1 日余额	62,412	7,806	14,624	84,842
本年计提 (附注 39)				
- 在利润表中计提 的减值准备	9,202	12,019	45,967	67,188
- 在利润表中转回 的减值准备	(1,168)	(1)	(1,459)	(2,628)
本年核销	-	(11,176)	(24,766)	(35,942)
本年转出	-	-	(5,700)	(5,700)
已减值贷款和垫款 折现回拨	-	-	(1,001)	(1,001)
收回以前年度核销 贷款和垫款	-	1,460	1,433	2,893
汇率变动	248	-	132	380
于 12 月 31 日余额	70,694	10,108	29,230	110,032

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

8 贷款和垫款 (续)

(c) 贷款减值准备变动表 (续)

	本行			
	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间			
	按组合 方式评估的 贷款和垫款 减值准备	已减值贷款和垫款减值准备		总额
	其减值 准备按组合 方式评估	其减值 准备按个别 方式评估		
于 1 月 1 日余额	68,172	10,106	28,693	106,971
本期计提 (附注 39)				
- 在利润表中计提的减值准备	13,526	5,398	16,194	35,118
- 在利润表中转回的减值准备	-	-	(2,415)	(2,415)
本期核销	-	(3,587)	(6,244)	(9,831)
已减值贷款和垫款折现回拨	-	-	(446)	(446)
收回以前年度核销贷款和垫款	-	1,326	1,756	3,082
汇率变动	(89)	-	(39)	(128)
于 6 月 30 日余额	81,609	13,243	37,499	132,351

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

8 贷款和垫款 (续)

(c) 贷款减值准备变动表 (续)

	本行			
	截至 2016 年 12 月 31 日止年度			
	按组合 方式评估 的 贷款和垫 款 减值准备	已减值贷款和垫款减值准备		总额
		其减值 准备按组合 方式评估	其减值 准备按个别 方式评估	
于 1 月 1 日余额	60,449	7,805	14,442	82,696
本年计提 (附注 39)				
-在利润表中计提的减值准备	7,519	12,013	45,377	64,909
-在利润表中转回的减值准备	-	-	(1,402)	(1,402)
本年核销	-	(11,171)	(24,586)	(35,757)
本年转出	-	-	(5,700)	(5,700)
已减值贷款和垫款折现回拨	-	-	(998)	(998)
收回以前年度核销贷款和垫款	-	1,459	1,431	2,890
汇率变动	204	-	129	333
于 12 月 31 日余额	68,172	10,106	28,693	106,971

(d) 已逾期的贷款和垫款

	本集团				
	2017 年 6 月 30 日				
	逾期 3 个月以内	逾期 3 个月 至 1 年	逾期 1 年 以上至 3 年以内	逾期 3 年以上	合计
信用贷款	6,217	3,254	5,396	186	15,053
保证贷款	4,300	7,786	10,057	291	22,434
抵押贷款	7,770	6,385	12,331	1,270	27,756
质押贷款	4,838	595	808	103	6,344
合计	23,125	18,020	28,592	1,850	71,587

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

8 贷款和垫款 (续)

(d) 已逾期的贷款和垫款 (续)

	本集团				
	2016年12月31日				
	逾期 3个月以内	逾期 3个月 至1年	逾期1年 以上至 3年以内	逾期 3年以上	合计
信用贷款	6,983	4,438	3,859	154	15,434
保证贷款	6,146	7,764	8,692	1,064	23,666
抵押贷款	7,508	10,030	7,882	547	25,967
质押贷款	1,369	2,048	1,147	248	4,812
合计	22,006	24,280	21,580	2,013	69,879

	本行				
	2017年6月30日				
	逾期 3个月以内	逾期 3个月 至1年	逾期1年 以上至 3年以内	逾期 3年以上	合计
信用贷款	6,154	3,246	5,396	185	14,981
保证贷款	4,298	7,784	10,012	291	22,385
抵押贷款	5,876	6,127	12,037	1,023	25,063
质押贷款	4,759	484	808	103	6,154
合计	21,087	17,641	28,253	1,602	68,583

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

8 贷款和垫款 (续)

(d) 已逾期的贷款和垫款 (续)

	本行				
	2016年12月31日				
	逾期 3个月以内	逾期 3个月 至1年	逾期1年 以上至 3年以内	逾期 3年以上	合计
信用贷款	6,871	4,435	3,858	153	15,317
保证贷款	6,142	7,763	8,689	1,064	23,658
抵押贷款	6,709	9,766	7,036	394	23,905
质押贷款	1,345	2,005	1,146	248	4,744
合计	21,067	23,969	20,729	1,859	67,624

上述逾期贷款和垫款中，于资产负债表日已逾期未减值贷款和垫款中抵 / 质押贷款和垫款为：

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
	已逾期未减值抵押贷款	6,151	5,567	4,274
已逾期未减值质押贷款	4,903	1,338	4,716	1,316
合计	11,054	6,905	8,990	6,005

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

8 贷款和垫款 (续)

(e) 客户贷款和垫款及减值准备分析

	本集团					
	2017年6月30日					
	按组合 方式评估 减值准备的 贷款和垫款	已减值贷款和垫款 其减值 准备按组合 方式评估		其减值 准备按个别 方式评估	已减值 贷款和垫款 总额占贷款 和垫款总额 的百分比	按个别方式 评估的已减 值贷款和垫 款中抵质押 物公允价值
发放给下列客户的 贷款和垫款总额						
– 金融机构	176,557	-	1	176,558	-	-
– 非金融机构客户	3,302,927	14,782	45,671	3,363,380	1.80	7,137
小计	3,479,484	14,782	45,672	3,539,938	1.71	7,137
减:						
对应下列客户贷款 和垫款的减值准备						
– 金融机构	(1,388)	-	(1)	(1,389)		
– 非金融机构客户	(83,021)	(13,243)	(38,191)	(134,455)		
小计	(84,409)	(13,243)	(38,192)	(135,844)		
发放给下列客户的 贷款和垫款净额						
– 金融机构	175,169	-	-	175,169		
– 非金融机构客户	3,219,906	1,539	7,480	3,228,925		
合计	3,395,075	1,539	7,480	3,404,094		

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

8 贷款和垫款 (续)

(e) 客户贷款和垫款及减值准备分析 (续)

	本集团					
	2016年12月31日					
	按组合 方式评估 减值准备的 贷款和垫款	已减值贷款和垫款 其减值 准备按组合 方式评估		其减值 准备按个别 方式评估	已减值 贷款和垫款 总额占贷款 和垫款总额 的百分比	按个别方式 评估的已减 值贷款和垫 款中抵质押 物公允价值
发放给下列客户的 贷款和垫款总额						
- 金融机构	161,976	-	1	161,977	-	-
- 非金融机构客户	3,038,595	15,392	45,717	3,099,704	1.97	8,379
小计	3,200,571	15,392	45,718	3,261,681	1.87	8,379
减:						
对应下列客户贷款 和垫款的减值准备						
- 金融机构	(276)	-	(1)	(277)		
- 非金融机构客户	(70,418)	(10,108)	(29,229)	(109,755)		
小计	(70,694)	(10,108)	(29,230)	(110,032)		
发放给下列客户的 贷款和垫款净额						
- 金融机构	161,700	-	-	161,700		
- 非金融机构客户	2,968,177	5,284	16,488	2,989,949		
合计	3,129,877	5,284	16,488	3,151,649		

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

8 贷款和垫款 (续)

(e) 客户贷款和垫款及减值准备分析 (续)

	本行					
	2017年6月30日					
	按组合 方式评估 减值准备的 贷款和垫款	已减值贷款和垫款 其减值 准备按组合 方式评估		其减值 准备按个别 方式评估	已减值 贷款和垫款 总额占贷款 和垫款总额 的百分比	按个别方式 评估的已减 值贷款和垫 款中抵质押 物公允价值
发放给下列客户的 贷款和垫款总额						
- 金融机构	130,016	-	1	130,017	-	-
- 非金融机构客户	3,082,139	14,780	43,998	3,140,917	1.87	6,318
小计	3,212,155	14,780	43,999	3,270,934	1.80	6,318
减:						
对应下列客户贷款 和垫款的减值准备						
- 金融机构	(1,317)	-	(1)	(1,318)		
- 非金融机构客户	(80,292)	(13,243)	(37,498)	(131,033)		
小计	(81,609)	(13,243)	(37,499)	(132,351)		
发放给下列客户的 贷款和垫款净额						
- 金融机构	128,699	-	-	128,699		
- 非金融机构客户	3,001,847	1,537	6,500	3,009,884		
合计	3,130,546	1,537	6,500	3,138,583		

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

8 贷款和垫款 (续)

(e) 客户贷款和垫款及减值准备分析 (续)

	本行					
	2016年12月31日					
	按组合 方式评估 减值准备的 贷款和垫款	已减值贷款和垫款 其减值 准备按组合 方式评估		其减值 准备按个别 方式评估	已减值 贷款和垫款 总额占贷款 和垫款总额 的百分比	按个别方式 评估的已减 值贷款和垫 款中抵质押 物公允价值
发放给下列客户的 贷款和垫款总额						
- 金融机构	121,445	-	1	121,446	-	-
- 非金融机构客户	2,833,338	15,389	44,359	2,893,086	2.07	7,399
小计	2,954,783	15,389	44,360	3,014,532	1.98	7,399
减:						
对应下列客户贷款 和垫款的减值准备						
- 金融机构	(212)	-	(1)	(213)		
- 非金融机构客户	(67,960)	(10,106)	(28,692)	(106,758)		
小计	(68,172)	(10,106)	(28,693)	(106,971)		
发放给下列客户的 贷款和垫款净额						
- 金融机构	121,233	-	-	121,233		
- 非金融机构客户	2,765,378	5,283	15,667	2,786,328		
合计	2,886,611	5,283	15,667	2,907,561		

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

9 应收利息

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
债券投资	13,669	14,275	13,354	13,998
贷款和垫款	9,919	8,657	8,886	7,800
其他	4,585	3,319	4,582	2,897
合计	28,173	26,251	26,822	24,695

10 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

附注	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
交易性金融资产 (a)	42,732	43,333	41,091	42,026
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (b)	10,224	12,639	5,040	8,279
合计	52,956	55,972	46,131	50,305

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

10 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(续)

(a) 交易性金融资产

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
上市				
境内				
- 政府债券	23,240	28,901	23,236	28,901
- 政策性银行债券	1,942	3,074	1,942	3,073
- 商业银行及其他金融机构债券	8,709	2,164	8,709	2,164
- 其他债券	2,731	2,679	2,731	2,675
- 股权投资	2	2	-	-
境外				
- 商业银行及其他金融机构债券	2,516	2,479	2,342	2,472
- 其他债券	1,742	1,917	1,571	1,445
- 股权投资	530	643	-	-
小计	41,412	41,859	40,531	40,730
非上市				
境外				
- 其他债券	542	-	-	-
- 股权投资	-	69	-	-
- 基金投资	218	109	-	-
小计	760	178	-	-
纸贵金属(多头)	560	1,296	560	1,296
合计	42,732	43,333	41,091	42,026

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

10 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(续)

(b) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
<i>上市</i>				
<i>境内</i>				
- 政府债券	300	301	300	301
- 政策性银行债券	107	2,948	107	2,948
- 商业银行及其他金融机构债券	34	35	34	35
- 其他债券	138	71	138	71
<i>境外</i>				
- 商业银行及其他金融机构债券	570	575	70	70
- 其他债券	4,419	4,076	137	353
小计	5,568	8,006	786	3,778
<i>非上市</i>				
<i>境外</i>				
- 政策性银行债券	2,852	-	2,852	-
- 商业银行及其他金融机构债券	1,402	4,501	1,402	4,501
- 其他债券	402	132	-	-
小计	4,656	4,633	4,254	4,501
合计	10,224	12,639	5,040	8,279

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

11 可供出售金融资产

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
上市				
境内				
- 政府债券	145,903	132,583	145,903	132,583
- 政策性银行债券	39,251	53,391	38,637	52,949
- 商业银行及其他金融机构债券	65,364	67,171	66,134	67,230
- 其他债券	25,215	18,771	25,066	18,621
- 股权投资	327	230	-	-
- 基金投资	-	1,028	-	-
境外				
- 政府债券	725	49	676	-
- 政策性银行债券	1,943	15	-	-
- 商业银行及其他金融机构债券	16,066	14,119	10,846	10,187
- 其他债券	15,291	12,900	4,938	5,085
- 股权投资	1,320	1,198	807	690
- 基金投资	49	55	-	-
合计	311,454	301,510	293,007	287,345
减: 减值准备	(462)	(569)	(439)	(536)
净额	310,992	300,941	292,568	286,809

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

11 可供出售金融资产 (续)

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
非上市				
境内				
- 政策性银行债券	389	-	389	-
- 商业银行及其他金融机构债券	22	-	22	-
- 其他债券	683	20	683	20
- 股权投资	1,787	1,690	434	434
- 基金投资	42,294	41,378	40,862	41,259
境外				
- 政府债券	6,865	-	6,865	-
- 政策性银行债券	5,768	15,724	2,561	8,818
- 商业银行及其他金融机构债券	23,000	19,886	9,117	8,052
- 其他债券	11,900	8,540	-	212
- 股权投资	146	260	7	7
- 基金投资	412	775	-	479
合计	93,266	88,273	60,940	59,281
减: 减值准备	(76)	(76)	-	-
净额	93,190	88,197	60,940	59,281
总合计	404,182	389,138	353,508	346,090

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

12 长期股权投资

	附注	本集团		本行	
		2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
对子公司的投资	(a)	-	-	45,064	45,064
对合营公司的投资	(b)	3,998	3,630	2,169	2,043
对联营公司的投资	(c)	18	82	-	-
小计		4,016	3,712	47,233	47,107
减：减值准备		-	-	(1,768)	(1,768)
合计		4,016	3,712	45,465	45,339

(a) 对子公司的投资

	本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日
永隆银行有限公司	32,082	32,082
永续债券(注1)	2,612	2,612
招银金融租赁有限公司	6,000	6,000
招商基金管理有限公司	882	882
招银国际金融有限公司	3,488	3,488
小计	45,064	45,064
减：减值准备	(1,768)	(1,768)
合计	43,296	43,296

注：

1. 该债券为永隆银行有限公司分别于二零一四年九月三十日和二零一四年十二月二十九日向本行定向发行的永续债美元各130百万元，于二零一五年四月二十三日向本行定向发行的永续债人民币1,000百万元。

各子公司的业绩及财务状况已记入本集团的合并财务报表内。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

12 长期股权投资 (续)

(b) 于二零一七年六月三十日，本集团对主要合营公司投资分析如下：

本集团的主要合营公司：

	招商信诺人寿 保险有限公司	招联消费金 融有限公司	其他	合计
本集团的初始投资成本	1,321	1,000	241	2,562
投资变动				
期初余额及账面价值	2,043	1,231	356	3,630
加：新增投资	-	-	22	22
按权益法核算的调整数	126	274	22	422
减：收回投资	-	-	(2)	(2)
汇率变动	-	(41)	(33)	(74)
期末余额及账面价值	2,169	1,464	365	3,998

本集团的主要合营公司信息列示如下：

公司名称	商业模式	注册地	已发行及缴 足的股本 (千元)	本集团持有所有权百分比		主要业务	
				本集团所占 有效利益	本行持有 所有权 百分比		子公司持有 所有权 百分比
招商信诺人寿保险 有限公司 ^{注1}	有限公司	深圳	人民币 2,800,000	50.00%	50.00%	-	人寿保险业务
招联消费金融有限公司 ^{注2}	有限公司	深圳	人民币 2,000,000	50.00%	-	50.00%	消费金融业务
银联控股有限公司 ^{注3}	有限公司	香港	港币 150,000	13.33%	-	14.29%	提供退休计划之 信托、行政及 保管服务
银联通宝有限公司 ^{注3}	有限公司	香港	港币 10,025	2.73%	-	20.00%	提供自动柜员机 之网络服务
香港人寿保险有限公司 ^{注3}	有限公司	香港	港币 420,000	16.67%	-	16.67%	人寿保险业务
银和再保险有限公司 ^{注3}	有限公司	香港	港币 200,000	21.00%	-	21.00%	再保险业务
深圳市招银协同基金 管理有限公司 ^{注4}	有限公司	深圳	人民币 10,000	51.00%	-	51.00%	基金管理
深圳市协同禾盛并购基金 ^{注4}	合伙企业	深圳	人民币 484,160	5.16%	-	5.16%	投资
深圳市招银前海金融资产 交易中心有限公司 ^{注4}	有限公司	深圳	人民币 100,000	49.00%	-	49.00%	投资交易平台 及咨询服务

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

12 长期股权投资 (续)

(b) 于二零一七年六月三十日，本集团对主要合营公司投资分析如下 (续)：

公司名称	商业模式	注册地	已发行及缴 足的股本	本集团所占 有效利益	本集团持有所有权百分比		主要业务
					本行持有 所有权 百分比	子公司持有 所有权 百分比	
新疆高新招银基金 有限公司 ^{注4}	有限公司	乌鲁木齐	人民币 5,000	90.00%	-	40.00%	受托管理股权投资
深圳市深安聚汇实业 有限公司 ^{注5}	有限公司	深圳	人民币 10,000	50.00%	-	50.00%	房地产
中车招银(天津)股权投资 基金管理有限公司 ^{注4}	有限公司	天津	人民币 50,000	49.00%	-	49.00%	受托管理股权投资
长城招银资产管理(深圳) 有限公司 ^{注4}	有限公司	深圳	人民币 100,000	49.00%	-	49.00%	受托管理股权投资

注 1: 本行与信诺北美人寿保险公司各持有招商信诺人寿保险有限公司(“招商信诺”)50.00% 股权。按持股比例分享利润，承担风险和亏损。招商信诺是本行银行层面唯一的合营安排。本行对该投资作为合营公司投资核算。

注 2: 招联消费金融有限公司由本行子公司永隆银行与中国联通股份有限公司旗下中国联合网络通信有限公司共同出资设立，已于二零一五年三月三日获得中国银行业监督管理委员会(“银监会”)批准开业。出资双方各出资 50%，按持股比例分享利润，承担风险和亏损。

注 3: 本行子公司永隆银行与其他股东共同控制该些实体，这些实体均为永隆银行的战略合作伙伴。

注 4: 本行子公司根据相关合营安排与其他股东共同拥有该公司的控制权益，任何一方均不能单独控制该公司。

注 5: 深圳市深安聚汇实业有限公司由深圳市深安房地产开发有限公司于二零一七年一月九日工商变更名称而来。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

12 长期股权投资 (续)

(b) 于二零一七年六月三十日，本集团对主要合营公司投资分析如下：(续)

本集团对财务报表有重要影响的合营公司为招商信诺人寿保险有限公司与招联消费金融有限公司，其主要财务信息列示如下：

(i) 招商信诺人寿保险有限公司

	<u>资产</u>	<u>负债</u>	<u>权益</u>	<u>收入</u>	<u>净利润</u>
2017年6月30日					
百分之一百	32,244	27,906	4,338	6,878	215
本集团的有效权益	<u>16,122</u>	<u>13,953</u>	<u>2,169</u>	<u>3,439</u>	<u>108</u>
2016年					
百分之一百	27,134	23,048	4,086	12,941	239
本集团的有效权益	<u>13,567</u>	<u>11,524</u>	<u>2,043</u>	<u>6,471</u>	<u>119</u>

(ii) 招联消费金融有限公司

	<u>资产</u>	<u>负债</u>	<u>权益</u>	<u>收入</u>	<u>净利润</u>
2017年6月30日					
百分之一百	32,258	29,331	2,927	2,297	541
本集团的有效权益	<u>16,129</u>	<u>14,666</u>	<u>1,464</u>	<u>1,167</u>	<u>274</u>
2016年					
百分之一百	18,703	16,241	2,462	1,533	324
本集团的有效权益	<u>9,352</u>	<u>8,121</u>	<u>1,231</u>	<u>767</u>	<u>162</u>

单项而言不重要的合营公司的财务信息：

	<u>净利润</u>	<u>其他 综合收益</u>	<u>综合 收益总额</u>
2017年6月30日			
百分之一百	(49)	23	(26)
本集团的有效权益	<u>19</u>	<u>3</u>	<u>22</u>
2016年			
百分之一百	158	7	165
本集团的有效权益	<u>11</u>	<u>1</u>	<u>12</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

12 长期股权投资 (续)

(c) 对联营企业的投资

本集团的初始投资成本	22
投资余额变动	82
年初余额	82
加：新增投资	6
按权益法核算的调整数	1
减：收回投资	(71)
期末余额	18
减：减值准备	-
期末账面价值	18

本集团占非上市的联营公司的权益详情如下：

公司名称	注册地	已发行及缴 足的股本 (千元)	本集团持有所有权百分比		主要业务	
			本集团所占 有效利益	本行持有 所有权 百分比		子公司持有 所有权 百分比
专业责任保险代理有限公司	香港	港币 3,000	27.00%	-	27.00%	保险代理
北京中关村瞪羚投资基金 管理有限公司	北京	人民币 30,000	25.00%	-	25.00%	基金管理
中船感知海洋产业基金 管理有限公司	无锡	人民币 10,000	20.00%	-	20.00%	投资

联营公司的主要财务信息：

	净利润	其他 综合收益	综合 收益总额
2017年6月30日			
百分之一百	1	-	1
本集团的有效权益	1	-	1
	净利润	其他 综合收益	综合 收益总额
2016年			
百分之一百	63	-	63
本集团的有效权益	29	-	29

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

13 持有至到期投资

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
<i>上市</i>				
<i>境内</i>				
- 政府债券	305,180	265,325	305,180	265,325
- 政策性银行债券	190,637	189,165	190,606	189,165
- 商业银行及其他金融机构债券	17,421	17,749	17,421	17,749
- 其他债券	181	1,202	181	1,202
<i>境外</i>				
- 政府债券	704	989	611	597
- 政策性银行债券	130	-	130	-
- 商业银行及其他金融机构债券	1,046	2,238	1,046	1,801
- 其他债券	405	224	270	-
小计	515,704	476,892	515,445	475,839
减: 减值准备	(95)	(90)	(95)	(90)
合计	515,609	476,802	515,350	475,749
<i>非上市</i>				
<i>境外</i>				
- 商业银行及其他金融机构债券	201	193	184	175
- 其他债券	284	69	217	-
小计	485	262	401	175
减: 减值准备	-	-	-	-
合计	516,094	477,064	515,751	475,924
总合计	516,094	477,064	515,751	475,924
上市债券投资之公允价值	510,842	484,029	510,503	482,900

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

14 应收款项类投资

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
境内				
债券投资				
- 政府债券	796	784	796	784
- 商业银行及其他金融机构债券	4,365	8,477	4,365	8,477
- 其他债券	13,315	17,690	13,159	17,495
货币基金	3,500	-	3,500	-
非标资产				
- 票据资产	258,543	240,897	258,543	240,897
- 贷款	283,841	205,907	283,841	205,907
- 同业存款	1,300	5,896	1,300	5,896
- 理财产品	21,016	55,216	21,016	55,216
- 同业债权资产收益权	-	16	-	16
境外				
- 商业银行及其他金融机构债券	-	41	-	41
合计	586,676	534,924	586,520	534,729
减：减值准备	(4,306)	(6,176)	(4,306)	(6,176)
净额	582,370	528,748	582,214	528,553

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

15 固定资产

本集团

	土地及 建筑物	在建工程	电子设备	装修费	飞行设备 及船舶	运输 及其他	合计
成本：							
于2017年1月1日	22,654	3,797	9,167	2,759	19,054	6,410	63,841
购置	11	679	284	5	4,575	77	5,631
重分类及转入/(转出)	23	(101)	-	-	-	-	(78)
出售/报废	(13)	-	(87)	(3)	-	(130)	(233)
汇兑差额	<u>(101)</u>	<u>-</u>	<u>(24)</u>	<u>(6)</u>	<u>(394)</u>	<u>(2)</u>	<u>(527)</u>
于2017年6月30日	<u>22,574</u>	<u>4,375</u>	<u>9,340</u>	<u>2,755</u>	<u>23,235</u>	<u>6,355</u>	<u>68,634</u>
累计折旧：							
于2017年1月1日	7,104	-	6,810	963	909	4,987	20,773
折旧	554	-	641	75	479	359	2,108
重分类及转入/(转出)	9	-	-	-	-	-	9
出售/报废	(7)	-	(87)	(1)	-	(128)	(223)
汇兑差额	<u>(48)</u>	<u>-</u>	<u>(10)</u>	<u>(6)</u>	<u>(23)</u>	<u>(2)</u>	<u>(89)</u>
于2017年6月30日	<u>7,612</u>	<u>-</u>	<u>7,354</u>	<u>1,031</u>	<u>1,365</u>	<u>5,216</u>	<u>22,578</u>
账面净值：							
于2017年6月30日	<u>14,962</u>	<u>4,375</u>	<u>1,986</u>	<u>1,724</u>	<u>21,870</u>	<u>1,139</u>	<u>46,056</u>
于2017年1月1日	<u>15,550</u>	<u>3,797</u>	<u>2,357</u>	<u>1,796</u>	<u>18,145</u>	<u>1,423</u>	<u>43,068</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

15 固定资产 (续)

本集团

	土地及 建筑物	在建工程	电子设备	装修费	飞行设备 及船舶	运输 及其他	合计
成本:							
于2016年1月1日	21,624	4,134	8,254	2,453	5,752	6,279	48,496
购置	13	798	1,186	136	12,151	450	14,734
重分类及转入/(转出)	843	(1,135)	(2)	166	-	7	(121)
出售/报废	(43)	-	(321)	(8)	-	(332)	(704)
汇兑差额	<u>217</u>	<u>-</u>	<u>50</u>	<u>12</u>	<u>1,151</u>	<u>6</u>	<u>1,436</u>
于2016年12月31日	<u>22,654</u>	<u>3,797</u>	<u>9,167</u>	<u>2,759</u>	<u>19,054</u>	<u>6,410</u>	<u>63,841</u>
累计折旧:							
于2016年1月1日	5,978	-	5,894	823	497	4,491	17,683
折旧	1,077	-	1,211	136	365	778	3,567
重分类及转入/(转出)	(14)	-	(2)	-	-	2	(14)
出售/报废	(23)	-	(312)	(3)	-	(287)	(625)
汇兑差额	<u>86</u>	<u>-</u>	<u>19</u>	<u>7</u>	<u>47</u>	<u>3</u>	<u>162</u>
于2016年12月31日	<u>7,104</u>	<u>-</u>	<u>6,810</u>	<u>963</u>	<u>909</u>	<u>4,987</u>	<u>20,773</u>
账面净值:							
于2016年12月31日	<u>15,550</u>	<u>3,797</u>	<u>2,357</u>	<u>1,796</u>	<u>18,145</u>	<u>1,423</u>	<u>43,068</u>
于2016年1月1日	<u>15,646</u>	<u>4,134</u>	<u>2,360</u>	<u>1,630</u>	<u>5,255</u>	<u>1,788</u>	<u>30,813</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

15 固定资产 (续)

本行

	土地及 建筑物	在建工程	电子设备	装修费	运输 及其他	合计
成本:						
于2017年1月1日	19,577	3,796	8,338	2,531	6,310	40,552
购置	8	679	273	3	76	1,039
重分类及转入/(转出)	18	(101)	-	-	-	(83)
出售/报废	(5)	-	(86)	-	(128)	(219)
汇兑差额	(6)	-	(1)	-	(1)	(8)
于2017年6月30日	<u>19,592</u>	<u>4,374</u>	<u>8,524</u>	<u>2,534</u>	<u>6,257</u>	<u>41,281</u>
累计折旧:						
于2017年1月1日	5,850	-	6,463	845	4,935	18,093
折旧	478	-	587	64	353	1,482
重分类及转入/(转出)	7	-	-	-	-	7
出售/报废	(4)	-	(85)	-	(127)	(216)
汇兑差额	(8)	-	(1)	(1)	(1)	(11)
于2017年6月30日	<u>6,323</u>	<u>-</u>	<u>6,964</u>	<u>908</u>	<u>5,160</u>	<u>19,355</u>
账面净值:						
于2017年6月30日	<u>13,269</u>	<u>4,374</u>	<u>1,560</u>	<u>1,626</u>	<u>1,097</u>	<u>21,926</u>
于2017年1月1日	<u>13,727</u>	<u>3,796</u>	<u>1,875</u>	<u>1,686</u>	<u>1,375</u>	<u>22,459</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

15 固定资产 (续)

本行

	土地及 建筑物	在建工程	电子设备	装修费	运输 及其他	合计
成本:						
于2016年1月1日	18,719	4,090	7,526	2,298	6,191	38,824
购置	13	791	1,074	74	434	2,386
重分类及转入/(转出)	869	(1,085)	(2)	166	6	(46)
出售/报废	(43)	-	(262)	(7)	(323)	(635)
汇兑差额	<u>19</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>23</u>
于2016年12月31日	<u>19,577</u>	<u>3,796</u>	<u>8,338</u>	<u>2,531</u>	<u>6,310</u>	<u>40,552</u>
累计折旧:						
于2016年1月1日	4,940	-	5,612	731	4,446	15,729
折旧	926	-	1,106	116	765	2,913
重分类及转入/(转出)	(3)	-	(2)	-	2	(3)
出售/报废	(23)	-	(254)	(2)	(279)	(558)
汇兑差额	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>12</u>
于2016年12月31日	<u>5,850</u>	<u>-</u>	<u>6,463</u>	<u>845</u>	<u>4,935</u>	<u>18,093</u>
账面净值:						
于2016年12月31日	<u>13,727</u>	<u>3,796</u>	<u>1,875</u>	<u>1,686</u>	<u>1,375</u>	<u>22,459</u>
于2016年1月1日	<u>13,779</u>	<u>4,090</u>	<u>1,914</u>	<u>1,567</u>	<u>1,745</u>	<u>23,095</u>

(a)于二零一七年六月三十日，本集团认为没有固定资产需要计提减值准备（二零一六年十二月三十一日：无）。

(b)于二零一七年六月三十日，本集团无重大暂时闲置的固定资产（二零一六年十二月三十一日：无）。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

16 投资性房地产

	本集团	本行
成本：		
于2017年1月1日	2,884	919
转入/(转出)	(23)	(18)
汇兑差额	(60)	-
于2017年6月30日	2,801	901
累计折旧：		
于2017年1月1日	1,183	385
折旧	69	20
转入/(转出)	(9)	(7)
汇兑差额	(25)	-
于2017年6月30日	1,218	398
账面净值：		
于2017年6月30日	1,583	503
于2017年1月1日	1,701	534
	本集团	本行
成本：		
于2016年1月1日	2,694	876
转入/(转出)	83	46
报废/处理	(3)	(3)
汇兑差额	110	-
于2016年12月31日	2,884	919
累计折旧：		
于2016年1月1日	986	341
折旧	137	43
转入/(转出)	14	3
报废/处理	(2)	(2)
汇兑差额	48	-
于2016年12月31日	1,183	385
账面净值：		
于2016年12月31日	1,701	534
于2016年1月1日	1,708	535

于二零一七年六月三十日，本集团认为没有投资性房地产需要计提减值准备（二零一六年十二月三十一日：无）。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

17 无形资产

	本集团			
	土地使用权	软件及其他	核心存款	合计
成本/评估值:				
于2017年1月1日	1,593	3,886	1,178	6,657
本期购入	-	393	-	393
转入/(处置)	91	(30)	-	61
汇兑差额	(6)	(3)	(37)	(46)
于2017年6月30日	1,678	4,246	1,141	7,065
累计摊销:				
于2017年1月1日	291	2,108	344	2,743
本期摊销	21	245	21	287
转入/(处置)	-	(29)	-	(29)
汇兑差额	(1)	(3)	(11)	(15)
于2017年6月30日	311	2,321	354	2,986
账面净值:				
于2017年6月30日	1,367	1,925	787	4,079
于2017年1月1日	1,302	1,778	834	3,914

	本集团			
	土地使用权	软件及其他	核心存款	合计
成本/评估值:				
于2016年1月1日	1,517	3,135	1,102	5,754
本期购入	74	747	-	821
转入/(处置)	(10)	-	-	(10)
汇兑差额	12	4	76	92
于2016年12月31日	1,593	3,886	1,178	6,657
累计摊销:				
于2016年1月1日	243	1,633	283	2,159
本期摊销	47	473	40	560
转入/(处置)	(1)	-	-	(1)
汇兑差额	2	2	21	25
于2016年12月31日	291	2,108	344	2,743
账面净值:				
于2016年12月31日	1,302	1,778	834	3,914
于2016年1月1日	1,274	1,502	819	3,595

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

17 无形资产 (续)

	本行		
	土地使用权	软件及其他	合计
成本/评估值:			
于 2017 年 1 月 1 日	1,407	3,809	5,216
本期购入	88	357	445
于 2017 年 6 月 30 日	<u>1,495</u>	<u>4,166</u>	<u>5,661</u>
累计摊销:			
于 2017 年 1 月 1 日	260	2,059	2,319
本期摊销	18	212	230
于 2017 年 6 月 30 日	<u>278</u>	<u>2,271</u>	<u>2,549</u>
账面净值:			
于 2017 年 6 月 30 日	1,217	1,895	3,112
于 2017 年 1 月 1 日	<u>1,147</u>	<u>1,750</u>	<u>2,897</u>
	本行		
	土地使用权	软件及其他	合计
成本/评估值:			
于 2016 年 1 月 1 日	1,332	3,071	4,403
本期购入	75	738	813
于 2016 年 12 月 31 日	<u>1,407</u>	<u>3,809</u>	<u>5,216</u>
累计摊销:			
于 2016 年 1 月 1 日	216	1,591	1,807
本期摊销	44	468	512
于 2016 年 12 月 31 日	<u>260</u>	<u>2,059</u>	<u>2,319</u>
账面净值:			
于 2016 年 12 月 31 日	1,147	1,750	2,897
于 2016 年 1 月 1 日	<u>1,116</u>	<u>1,480</u>	<u>2,596</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

18 商誉

本集团

	永隆银行 ^{注1}	招商基金 ^{注2}	招银国际 ^{注3}	合计
期初余额	10,177	355	1	10,533
本期增加	-	-	-	-
本期减少	-	-	-	-
期末余额	10,177	355	1	10,533
减：减值准备	(579)	-	-	(579)
净额	9,598	355	1	9,954

注1：于二零零八年九月三十日本行取得永隆银行53.12%的股权。购买日，永隆银行可辨认净资产公允价值为人民币12,898百万元，其中本行占6,851百万元，其低于合并成本的差额人民币10,177百万元确认为商誉。永隆银行是一家在香港注册成立的持牌银行，提供各类商业银行的相关产品和服务。

注2：于二零一三年十一月二十八日本行取得招商基金55%的股权。购买日，招商基金可辨认净资产的公允价值为人民币752百万元，其中本行占414百万元，其低于合并成本的差额人民币355百万元确认为商誉。招商基金是由中国证券监督管理委员会批准设立的第一家中外合资的基金管理公司，经营范围包括发起设立基金、基金管理业务和中国证监会批准的其他业务。

注3：招银国际于二零一五年四月一日以人民币3.86百万元取得招银网络科技(深圳)有限公司(“招银网络”)100%的股权。购买日，招银网络的可辨认净资产为人民币2.60百万元，其低于合并成本的差额人民币1百万元确认为商誉。招银网络的主要经营范围包括计算机软、硬件的技术开发和销售；通讯设备、办公自动化设备的销售；计算机技术信息咨询。

19 递延所得税资产及负债

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
递延所得税资产	40,556	31,010	39,563	30,399
递延所得税负债	(906)	(897)	-	-
合计	39,650	30,113	39,563	30,399

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

19 递延所得税资产及负债 (续)

(a) 按性质分析

在资产负债表中确认的递延所得税资产/(负债)的分析列示如下:

	本集团			
	2017年6月30日		2016年12月31日	
	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延 所得税 资产/(负债)	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延 所得税 资产/(负债)
递延所得税资产				
贷款和垫款及其他资产减值损失准备	140,258	35,072	112,316	28,096
投资重估储备	2,099	525	(1,718)	(430)
应付工资	9,811	2,453	10,501	2,625
其他	10,073	2,506	2,891	719
合计	162,241	40,556	123,990	31,010
递延所得税负债				
贷款和垫款及其他资产减值损失准备	214	35	229	38
投资重估储备	(380)	(96)	(238)	(55)
其他	(5,124)	(845)	(5,332)	(880)
合计	(5,290)	(906)	(5,341)	(897)
	本行			
	2017年6月30日		2016年12月31日	
	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延 所得税 资产/(负债)	可抵扣/ (应纳税) 暂时性差异	递延 所得税 资产/(负债)
递延所得税资产				
贷款和垫款及其他资产减值损失准备	138,669	34,667	110,752	27,688
投资重估储备	2,092	523	(1,725)	(431)
应付工资	9,458	2,365	10,158	2,539
其他	8,032	2,008	2,412	603
合计	158,251	39,563	121,597	30,399

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

19 递延所得税资产及负债 (续)

(b) 递延所得税的变动

	本集团				
	贷款和垫款 及其他资产 减值损失准备	投资 重估储备	应付工资	其他	合计
于2017年1月1日	28,134	(485)	2,625	(161)	30,113
期内于损益中确认	6,976	-	(172)	1,772	8,576
期内于其他综合收益确认	-	911	-	28	939
由于汇率变动影响	(3)	3	-	22	22
于2017年6月30日	35,107	429	2,453	1,661	39,650

	本集团				
	贷款和垫款 及其他资产 减值损失准备	投资 重估储备	应付工资	其他	合计
于2016年1月1日	15,825	(1,966)	2,418	(1,124)	15,153
年内于损益中确认	12,305	-	207	929	13,441
年内于其他综合收益确认	-	1,483	-	87	1,570
由于汇率变动影响	4	(2)	-	(53)	(51)
于2016年12月31日	28,134	(485)	2,625	(161)	30,113

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

19 递延所得税资产及负债 (续)

(b) 递延所得税的变动 (续)

	本行				
	贷款和垫款 及其他资产 减值损失准备	投资 重估储备	应付工资	其他	合计
于 2017 年 1 月 1 日	27,688	(431)	2,539	603	30,399
期内于损益中确认	6,979	-	(174)	1,377	8,182
期内于其他综合收益确认	-	954	-	28	982
于 2017 年 6 月 30 日	34,667	523	2,365	2,008	39,563

	本行				
	贷款和垫款 及其他资产 减值损失准备	投资 重估储备	应付工资	其他	合计
于 2016 年 1 月 1 日	15,561	(1,905)	2,339	(369)	15,626
年内于损益中确认	12,127	-	200	885	13,212
年内于其他综合收益确认	-	1,474	-	87	1,561
于 2016 年 12 月 31 日	27,688	(431)	2,539	603	30,399

本行适用的所得税率为 25% (二零一六年: 25%)。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

20 资产减值准备表

本集团

	附注	2017年1-6月								
		期初余额	本期增加	本期转回	本期收回	本期 转入/转出	本期 核销/处置	已减值贷款 折现回拨	汇率变动	期末余额
投资减值准备		6,911	7	(967)	-	-	(999)	-	(13)	4,939
存拆放同业和其他金融 机构款项减值准备		884	162	(62)	-	-	-	-	2	986
贷款和垫款减值准备	8(c)	110,032	36,413	(3,274)	3,083	23	(9,836)	(446)	(151)	135,844
商誉减值准备	18	579	-	-	-	-	-	-	-	579
待处理抵债资产减值准备		708	-	(11)	-	-	-	-	(7)	690
其他资产减值准备		1,777	408	(28)	-	-	-	-	7	2,164
合计		120,891	36,990	(4,342)	3,083	23	(10,835)	(446)	(162)	145,202

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

20 资产减值准备表 (续)

本集团

	附注	2016 年								
		期初余额	本期增加	本期转回	本年 本期收回	本年 转入/转出	已减值贷款 核销/处置	折现回拨	汇率变动	期末余额
投资减值准备		1,779	2,402	(3,009)	-	5,700	(3)	-	42	6,911
存拆放同业和其他金融 机构款项减值准备		377	542	(35)	-	-	-	-	-	884
贷款和垫款减值准备	8(c)	84,842	67,188	(2,628)	2,893	(5,700)	(35,942)	(1,001)	380	110,032
商誉减值准备	18	579	-	-	-	-	-	-	-	579
待处理抵债资产减值准备		981	67	-	-	-	(361)	-	21	708
其他资产减值准备		1,048	1,670	(38)	(368)	-	(539)	-	4	1,777
合计		89,606	71,869	(5,710)	2,525	-	(36,845)	(1,001)	447	120,891

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

20 资产减值准备表 (续)

本行

	附注	2017年1-6月								
		期初余额	本期增加	本期转回	本期收回	本期 转入/转出	本期 核销/处置	已减值贷款 折现回拨	汇率变动	期末余额
投资减值准备		6,802	7	(967)	-	-	(990)	-	(12)	4,840
存拆放同业和其他金融 机构款项减值准备		884	170	(62)	-	-	-	-	2	994
贷款和垫款减值准备	8(c)	106,971	35,118	(2,415)	3,082	-	(9,831)	(446)	(128)	132,351
长期股权投资减值准备	12	1,768	-	-	-	-	-	-	-	1,768
待处理抵债资产减值准备		708	-	(11)	-	-	-	-	(7)	690
其他资产减值准备		1,751	408	(28)	-	-	-	-	5	2,136
合计		118,884	35,703	(3,483)	3,082	0	(10,821)	(446)	(140)	142,779

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

20 资产减值准备表 (续)

本行

	附注	2016 年								
		期初余额	本期增加	本期转回	本期收回	本年 转入/转出	本年 核销/处置	已减值贷款 折现回拨	汇率变动	期末余额
投资减值准备		1,676	2,384	(2,996)	-	5,700	-	-	38	6,802
存拆放同业和其他金融 机构款项减值准备		377	542	(35)	-	-	-	-	-	884
贷款和垫款减值准备	8(c)	82,696	64,909	(1,402)	2,890	(5,700)	(35,757)	(998)	333	106,971
长期股权投资减值准备	12	1,768	-	-	-	-	-	-	-	1,768
待处理抵债资产减值准备		981	67	-	-	-	(361)	-	21	708
其他资产减值准备		1,040	1,615	(12)	(363)	-	(529)	-	-	1,751
合计		88,538	69,517	(4,445)	2,527	-	(36,647)	(998)	392	118,884

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

21 同业和其他金融机构存放款项

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
境内存放				
- 同业	49,450	80,612	31,925	63,350
- 其他金融机构	329,251	470,062	328,771	469,752
小计	378,701	550,674	360,696	533,102
境外存放				
- 同业	21,201	4,933	20,679	3,766
合计	399,902	555,607	381,375	536,868

22 拆入资金

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
境内拆入				
- 同业	131,588	173,218	79,710	95,809
- 其他金融机构	35,353	40,809	24,434	40,177
小计	166,941	214,027	104,144	135,986
境外拆入				
- 同业	45,516	34,849	23,690	19,392
合计	212,457	248,876	127,834	155,378

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

23 卖出回购金融资产款

(a) 按性质分析

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
卖出回购境内				
– 同业	154,926	151,323	153,853	150,656
– 其他金融机构	2,969	10,817	2,969	10,817
小计	157,895	162,140	156,822	161,473
卖出回购境外				
– 同业	462	802	61	802
合计	158,357	162,942	156,883	162,275

(b) 按资产类型分析

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
债券				
– 政府债券	34,623	10,581	34,623	10,581
– 政策性银行债券	16,625	53,123	16,625	53,123
– 商业银行及其他金融机构债券	461	12,930	461	12,930
– 其他债券	401	295	-	295
小计	52,110	76,929	51,709	76,929
票据	106,247	86,013	105,174	85,346
合计	158,357	162,942	156,883	162,275

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

24 客户存款

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
公司存款				
- 活期	1,543,497	1,441,225	1,516,492	1,421,078
- 定期	1,222,528	1,076,266	1,166,378	1,029,928
小计	<u>2,766,025</u>	<u>2,517,491</u>	<u>2,682,870</u>	<u>2,451,006</u>
零售存款				
- 活期	1,042,025	951,615	997,387	910,255
- 定期	334,204	332,943	273,168	281,379
小计	<u>1,376,229</u>	<u>1,284,558</u>	<u>1,270,555</u>	<u>1,191,634</u>
合计	<u>4,142,254</u>	<u>3,802,049</u>	<u>3,953,425</u>	<u>3,642,640</u>

25 应付利息

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
发行债券	1,184	1,413	1,010	1,227
客户存款及其他	33,090	34,833	31,808	33,646
合计	<u>34,274</u>	<u>36,246</u>	<u>32,818</u>	<u>34,873</u>

26 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	附注	本集团		本行	
		2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
交易性金融负债	(a)	9,655	7,530	9,214	7,530
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(b)	<u>14,340</u>	<u>16,046</u>	<u>14,322</u>	<u>16,031</u>
合计		<u>23,995</u>	<u>23,576</u>	<u>23,536</u>	<u>23,561</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

26 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 (续)

(a) 交易性金融负债

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
与贵金属相关的金融负债	9,214	7,530	9,214	7,530
债券卖空	441	-	-	-
合计	9,655	7,530	9,214	7,530

(b) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
境内				
- 拆入贵金属	5,688	3,498	5,688	3,498
- 其他	18	15	-	-
境外				
- 发行存款证	3,261	3,595	3,261	3,595
- 发行债券	5,373	8,938	5,373	8,938
合计	14,340	16,046	14,322	16,031

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

27 应付债券

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
已发行次级定期债券(附注 27(a))	31,324	31,356	29,975	29,974
已发行长期债券(附注 27(b))	48,552	40,959	23,395	20,998
已发行同业存单	238,534	188,248	238,534	188,249
已发行存款证	28,492	14,519	16,402	11,302
合计	<u>346,902</u>	<u>275,082</u>	<u>308,306</u>	<u>250,523</u>

(a) 已发行次级定期债券

于资产负债表日本行发行次级定期债券如下:

债券种类	期限	发行日期	年利率 (%)	面值总额 人民币 (百万元)	账面价值	
					2017年 6月30日	2016年 12月31日
固定利率债券(注释 i)	180 个月	2008 年 9 月 4 日	5.90(前 10 年); 8.90(第 11 个计息年 年度起, 若本行不行使 赎回权)	7,000	6,997	6,997
固定利率债券(注释 ii)	180 个月	2012 年 12 月 28 日	5.20	11,700	11,689	11,689
固定利率债券(注释 iii)	120 个月	2014 年 4 月 18 日	6.40	11,300	<u>11,289</u>	<u>11,288</u>
合计					<u>29,975</u>	<u>29,974</u>

于资产负债表日永隆银行发行次级定期债券如下:

债券种类	期限	发行日期	年利率 (%)	面值总额 (百万元)	账面价值	
					2017年 6月30日	2016年 12月31日
定转浮息债券	120 个月	2012 年 11 月 6 日	3.50(前 5 年); T*+2.8%(第 6 个计息 年度起, 若本行不行 使赎回权)	美元 200	<u>1,349</u>	<u>1,382</u>
合计					<u>1,349</u>	<u>1,382</u>

* T 为美国 5 年期国库券孳息率。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

27 应付债券 (续)

(a) 已发行次级定期债券 (续)

注释:

(i) 本行于二零零八年八月十二日得到银监会以银监复 [2008] 304 号文《中国银监会关于招商银行发行次级债券的批复》以及中国人民银行以银市场许准予字 [2008] 第 25 号文《中国人民银行准予行政许可决定书》批准发行人民币 30,000 百万元的次级债券。本行于二零零八年九月四日在中国境内银行间债券市场向机构投资者成功发行了总额分别为人民币 26,000 百万元的固定利率次级债券及人民币 4,000 百万元的浮动利率次级债券。

本行于二零一三年九月四日行使赎回权，赎回了人民币 19,000 百万元和人民币 4,000 百万元两个品种共计人民币 23,000 百万元的次级债。

(ii) 本行于二零一二年十一月二十九日得到银监会以银监复 [2012] 703 号文《中国银监会关于招商银行发行次级债券的批复》以及于二零一二年十二月二十日得到中国人民银行以银市场许准予字 [2012] 第 91 号《中国人民银行准予行政许可决定书》批准发行不超过人民币 11,700 百万元次级债券。本行于二零一二年十二月二十八日在中国境内银行间债券市场向机构投资者成功发行了总额为人民币 11,700 百万元的固定利率次级债券。

(iii) 本行于二零一三年十月二十九日得到银监会以银监复 [2013] 557 号文《中国银监会关于招商银行发行次级债券的批复》以及于二零一四年四月十五日得到中国人民银行以银市场许准予字 [2014] 第 22 号《中国人民银行准予行政许可决定书》批准发行人民币 11,300 百万元的二级资本债券。本行于二零一四年四月二十四日在全国银行间债券市场发行二级资本债券人民币 11,300 百万元。

(b) 已发行长期债券

于资产负债表日本行发行长期债券如下:

债券种类	期限	发行日期	年利率 (%)	面值总额 (百万元)	账面价值	
					2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
固定利率债券(注释 i)	36 个月	2017 年 5 月 22 日	4.20%	人民币 18,000	17,979	-
中期票据 (注释 ii)	36 个月	2017 年 6 月 12 日	3M Libor+82.5 基点	美元 800	<u>5,416</u>	=
合计					<u>23,395</u>	-

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

27 应付债券 (续)

(b) 已发行长期债券 (续)

注释:

(i) 本行于二零一七年四月一日获得银监会以银监复[2017]114 号文《中国银监会关于招商银行发行金融债券的批复》以及于二零一七年五月五日获得中国人民银行以银市场许准予字[2017]第 74 号文《中国人民银行准予行政许可决定书》批准发行总额为不超过人民币 30,000 百万元的金融债券。本行于二零一七年五月二十二日在中国境内银行间债券市场公开发行总额为人民币 18,000 百万元的固定利率金融债券。

(ii) 本行于二零一七年四月二十二日获得发改委以发改外资[2017]560 号文《国家发展改革委关于 2017 年度外债规模管理改革试点企业 (第二批) 的批复》批准为 2017 年外债管理改革试点企业, 获批 2017 年度外债规模美元 2,000 百万元, 有效期至 2018 年 3 月 31 日止。我行纽约分行于当地时间二零一七年六月五日于境外发行总额为美元 800 百万元的浮动利率中期票据。

于资产负债表日招银金融租赁有限公司发行长期债券如下:

债券种类	期限	发行日期	年利率 (%)	面值总额 (百万元)	账面价值	
					2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
固定利率债券(注释 i)	60 个月	2013 年 6 月 26 日	5.08	人民币 1,000	1,000	1,000
固定利率债券(注释 i)	60 个月	2013 年 7 月 24 日	4.98	人民币 1,000	1,000	1,000
固定利率债券(注释 ii)	60 个月	2014 年 8 月 11 日	3.25	美元 500	3,394	3,471
固定利率债券(注释 iii)	36 个月	2015 年 12 月 7 日	3.75	人民币 200	200	200
固定利率债券 (注释 iv)	36 个月	2016 年 3 月 11 日	3.27	人民币 3,800	3,800	3,800
租赁资产支持证券(注释 v)	74.5 个月	2016 年 5 月 5 日	2.98/3.09/R- 1.35**	人民币 4,110	1,336	2,227
固定利率债券 (注释 vi)	36 个月	2016 年 11 月 29 日	2.63	美元 300	2,033	2,078
固定利率债券 (注释 vi)	60 个月	2016 年 11 月 29 日	3.25	美元 900	6,105	6,244
固定利率债券 (注释 vii)	36 个月	2017 年 3 月 15 日	4.5	人民币 4,000	4,000	-
租赁资产支持证券 (注释 viii)	31 个月	2017 年 2 月 21 日	4.3/4.5/4.73	人民币 4,930	<u>3,055</u>	<u>-</u>
合计					<u>25,923</u>	<u>20,020</u>

**其中人民币 900 百万元债券计息利率为固定利率 2.98%，人民币 600 百万元债券的计息利率为固定利率 3.09%，剩余人民币 2,610 百万元债券按人民银行公布的一至五年期贷款基准利率 (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准利率为 4.75%。

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

27 应付债券 (续)

(b) 已发行长期债券 (续)

注释:

- (i) 经银监会以银监复 [2012] 758 号《中国银行业监督管理委员会关于招银金融租赁有限公司发行金融债券的批复》和中国人民银行以银市场许准予字 [2013] 第 33 号《中国人民银行准予行政许可决定书》批准, 招银租赁于二零一三年六月二十六日发行了二零一三年招银租赁第一期金融债券人民币 2,000 百万元, 于二零一三年七月二十四日发行了二零一三年招银租赁第二期金融债券人民币 2,000 百万元。其中, 本行于二零一七年六月三十日持有招银租赁发行的金融债券金额为人民币 382 百万元。招银租赁于二零一六年六月二十七日赎回 1,000 百万元到期长期债券, 于二零一六年七月二十五日赎回 1,000 百万元到期长期债券。
- (ii) 招银租赁子公司招银国际租赁于二零一四年八月十一日在香港联合交易所发行了于二零一九年到期的美元 500 百万元年利率为 3.25% 的有担保债券。
- (iii) 经银监会上海监管局以沪银监复 [2015] 551 号《上海银监局关于招银金融租赁有限公司发行金融债券的批复》和中国人民银行以银市场许准予字 [2015] 第 276 号《中国人民银行准予行政许可决定书》批准, 招银租赁于二零一五年十二月七日发行了二零一五年招银租赁第一期金融债券人民币 200 百万元。
- (iv) 经《上海银监局关于招银金融租赁有限公司发行金融债券的批复》(沪银监复 [2015] 551 号) 和《中国人民银行准予行政许可决定书》(银市场许准予字 [2015] 第 276 号) 核准公开发行, 2016 年招银金融租赁有限公司金融债券(第一期)发行总额为人民币 3,800 百万元, 为 3 年期固定利率债券, 兑付日一次性对付本金。本行于二零一七年六月三十日持有招银租赁发行的金融债券金额为人民币 200 百万元。
- (v) 根据《中国人民银行准予行政许可决定书》(银市场许准予字[2016]第 65 号) 和中国银行业监督管理委员会创新监管部《关于招金 2016 年第一期租赁资产证券化信托项目备案通知书》, 招银租赁于二零一六年五月五日在全国银行间债券市场发行规模为人民币 4,855 百万元的招金 2016 年第一期应收融资租赁资产支持证券, 于本期末和二零一六年十二月三十一日发起人招银金融租赁有限公司持有应收融资租赁款资产支持证券人民币 745 百万元。招银租赁于二零一七年赎回 891 百万元到期租赁资产支持证券。
- (vi) 招银租赁下属子公司招银国际租赁于二零一六十一月二十九日在香港联合交易所发行了于二零一九年到期的美元 300 百万元年利率为 2.63% 的债券和于二零二一年到期的美元 900 百万元年利率为 3.25% 的债券。其中, 本行于二零一七年六月三十日持有招银国际租赁发行的金融债券金额为美元 27 百万元。
- (vii) 经中国银行业监督管理委员会上海监管局《中国银监会上海银监局关于招银金融租赁有限公司发行金融债券的批复》(沪银监复[2016]501 号) 和中国人民银行《中国人民银行准予行政许可决定书》(银市场许准予字[2017]第 9 号) 批准, 招银租赁于二零一七年三月十五日发行了 2017 年招银租赁有限公司金融债券(第一期)人民币 4,000 百万元, 为三年期固定利率债券, 每年付息一次, 于兑付日一次性兑付本金。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

27 应付债券 (续)

(b) 已发行长期债券 (续)

(viii) 经中国人民银行《中国人民银行准予行政许可决定书》(银市场许准予字[2016]第 215 号) 的批准，并根据中国银行监督管理委员会创新监管部《关于招金 2017 年第一期租赁资产证券化项目备案通知书》的规定，招银金融租赁有限公司于二零一七年二月二十一日在全国银行间债券市场发行规模为人民币 4,930 百万元的“招金 2017 年第一期租赁资产支持证券”，并于本期间赎回了人民币 1,875 百万元。

28 应交税费

	本集团		本行	
	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
企业所得税	13,104	15,548	12,354	14,944
增值税	3,831	3,049	3,811	3,026
其他	890	926	848	881
合计	17,825	19,523	17,013	18,851

29 股本

本行股本结构分析如下:

	股本	
	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
合计	25,220	25,220

本行所有发行的 A 股和 H 股均为普通股，享有同等权益。上述股份均无限售条件。

	股本	
	股数 (百万股)	金额
于 2017 年 1 月 1 日	25,220	25,220
于 2017 年 6 月 30 日	25,220	25,220

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

30 利润分配

(a) 宣告及分派股利

	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2016 年 12 月 31 日止 年度	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间
期内批准、拟宣告及分派上年度股利:			
已批准、宣告的 2016 年度现金股利 每股人民币 0.74 元	18,663		
已批准、宣告的 2015 年度现金股利 每股人民币 0.69 元		17,402	17,402

(b) 建议分配利润

二零一六年度利润分配方案如下:

项目	分配比例	分配金额
提取法定盈余公积	10%	5,699
提取一般风险准备		3,159
分派股利		
- 现金股利: 每股人民币 0.74 元		18,663
合计		27,521

以上利润分配方案已提交二零一七年五月二十六日股东大会批准通过。

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

31 其他综合收益

项目	本集团						归属于 母公司股 东的其他 综合收益 期末余额
	2017年截至6月30日止6个月期间						
	发生额						
归属于 母公司股 东的其他 综合收益 期初余额	本期 所得税 前发生额 影响	前期计入 其他综合 收益当期 转入损益	税后 所得税 费用	税后 归属于 母公司	税后 归属于 少数股东		
以后不能重分类进损益的							
其他综合收益转入							
未分配利润							
其中:重新计算设定受益 计划负债的变动	31	-	-	-	-	-	31
以后将重分类进损益的							
其他综合收益							
其中:可供出售金融资产							
公允价值变动	1,473	(3,357)	(107)	911	(2,556)	3	(1,083)
现金流量套期损益 的有效部分	(19)	(92)	(19)	28	(83)	-	(102)
外币财务报表 折算差额	1,516	(951)	-	-	(951)	-	565
权益法下在被投资 单位以后将重分类 进损益的其他综合 收益中享有的份额	(50)	21	-	-	21	-	(29)
小计	2,920	(4,379)	(126)	939	(3,569)	3	(649)
合计	2,951	(4,379)	(126)	939	(3,569)	3	(618)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

31 其他综合收益 (续)

项目	本集团						归属于 母公司股 东的其他 综合收益 年末余额
	2016 年发生额						
	归属于 母公司股 东的其他 综合收益 年初余额	本期 所得税 前发生额	前期计入 其他综合 收益当期 转入损益	所得税 费用	税后 归属于 母公司	税后 归属于 少数股东	
以后不能重分类进损益的 其他综合收益转入							
其中:重新计算设定受益 计划负债的变动	-	37	-	(6)	31	-	31
以后将重分类进损益的 其他综合收益							
其中:可供出售金融资产							
公允价值变动	6,097	(4,467)	(1,642)	1,489	(4,624)	4	1,473
现金流量套期损益的有 效部分	241	(135)	(212)	87	(260)	-	(19)
外币财务报表 折算差额	(343)	1,859	-	-	1,859	-	1,516
权益法下在被投资单位 以后将重分类进损 益的其他综合收益 中享有的份额	91	(141)	-	-	(141)	-	(50)
小计	6,086	(2,884)	(1,854)	1,576	(3,166)	4	2,920
合计	6,086	(2,847)	(1,854)	1,570	(3,135)	4	2,951

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

31 其他综合收益 (续)

项目	本行					
	2017年截至6月30日止6个月期间					
	发生额					归属于 母公司股 东的其他 综合收益 年末余额
归属于 母公司股 东的其他 综合收益 年初余额	本期 所得税 前发生额 影响	前期计入 其他综合 收益当期 转入损益	所得税费用	小计		
以后将重分类进损益的 其他综合收益						
其中：可供出售金融资产						
公允价值变动	1,294	(3,710)	(107)	954	(2,863)	(1,569)
现金流量套期损益 的有效部分	(19)	(92)	(19)	28	(83)	(102)
外币财务报表 折算差额	-	-	-	-	-	-
权益法下在被投资 单位以后将重分类 进损益的其他综合 收益中享有的份额	(88)	18	-	-	18	(70)
合计	1,187	(3,784)	(126)	982	(2,928)	(1,741)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

31 其他综合收益 (续)

项目	本行					归属于 母公司股 东的其他 综合收益 年末余额
	2016 年发生额					
	归属于 母公司股 东的其他 综合收益 年初余额	本期 所得税 前发生额 影响	前期计入 其他综合 收益当期 转入损益	所得税费用	小计	
以后将重分类进损益的 其他综合收益						
其中：可供出售金融资产 公允价值变动	5,715	(4,433)	(1,462)	1,474	(4,421)	1,294
现金流量套期损益 的有效部分	241	(135)	(212)	87	(260)	(19)
外币财务报表 折算差额	-	-	-	-	-	-
权益法下在被投资 单位以后将重分类 进损益的其他综合 收益中享有的份额	54	(142)	-	-	(142)	(88)
合计	6,010	(4,710)	(1,674)	1,561	(4,823)	1,187

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

32 利息收入

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止		截至 6 月 30 日止	
	6 个月期间		6 个月期间	
	2017 年	2016 年	2017 年	2016 年
贷款和垫款(注)	81,590	76,276	77,128	72,277
- 公司贷款和垫款	32,451	33,801	27,990	29,855
- 零售贷款和垫款	47,163	40,057	47,157	40,052
- 票据贴现	1,976	2,418	1,981	2,370
存放中央银行款项	4,279	4,059	4,272	4,046
存放同业和其他金融机构款项	516	368	178	175
拆出资金	2,797	1,914	3,060	2,218
买入返售金融资产	2,558	2,663	2,547	2,642
投资	24,653	23,577	24,323	23,315
非以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产的利息收入	116,393	108,857	111,508	104,673

注: 截至二零一七年六月三十日止六个月期间, 本集团对已减值贷款计提的利息收入人民币 446 百万元(截至二零一六年六月三十日止六个月期间: 人民币 583 百万元); 投资利息收入中对减值债券计提的利息收入为零(二零一六年六月三十日止六个月期间: 零)。

33 利息支出

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止		截至 6 月 30 日止	
	6 个月期间		6 个月期间	
	2017 年	2016 年	2017 年	2016 年
		(重述)		(重述)
客户存款	24,216	23,561	23,341	22,816
向中央银行借款	4,126	2,109	4,126	2,109
同业和其他金融机构存放款项	4,268	7,091	3,933	6,948
拆入资金	3,826	2,139	2,644	1,120
卖出回购金融资产	3,078	1,439	3,067	1,189
债券利息支出	5,983	5,041	5,480	4,987
非以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债的利息支出	45,497	41,380	42,591	39,169

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

34 手续费及佣金收入

	本集团		本行	
	截至6月30日止		截至6月30日止	
	6个月期间		6个月期间	
	2017年	2016年	2017年	2016年
银行卡手续费	6,512	4,798	6,465	4,714
结算与清算手续费	5,429	3,366	5,415	3,353
代理服务手续费	8,280	9,676	7,980	9,672
信贷承诺及贷款业务佣金	2,271	2,363	2,120	2,190
托管及其他受托业务佣金	11,942	15,991	11,768	15,930
其他	3,092	3,797	1,294	1,799
合计	37,526	39,991	35,042	37,658

35 公允价值变动净损失

	本集团		本行	
	截至6月30日止		截至6月30日止	
	6个月期间		6个月期间	
	2017年	2016年 (重述)	2017年	2016年 (重述)
为交易而持有的金融工具	(130)	(147)	(127)	(150)
指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融工具	19	(147)	(1)	(214)
衍生金融工具	122	(158)	149	(77)
贵金属	(219)	(1,803)	(219)	(1,803)
合计	(208)	(2,255)	(198)	(2,244)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

36 投资净收益

	本集团		本行	
	截至6月30日止		截至6月30日止	
	6个月期间		6个月期间	
	2017年	2016年	2017年	2016年
以公允价值计量且其变动计入				
当期损益的金融工具	620	1,113	499	1,052
可供出售金融资产	423	790	239	686
长期股权投资投资收益	402	152	269	137
实物贵金属	345	1,886	345	1,886
票据价差收益及其他	2,619	4,342	2,564	4,324
合计	4,409	8,283	3,916	8,085

37 其他业务收入

	本集团	
	截至6月30日止	
	6个月期间	
	2017年	2016年
经营租出固定资产租金收入	1,046	289
保险营业收入	168	407
合计	1,214	696

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

38 业务及管理费

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止		截至 6 月 30 日止	
	6 个月期间		6 个月期间	
	2017 年	2016 年	2017 年	2016 年
员工费用				
- 工资及奖金	12,288	11,592	11,285	10,695
- 社会保险及企业补充保险	2,771	2,567	2,731	2,530
- 其他福利	2,675	2,200	2,541	2,110
小计	17,734	16,359	16,557	15,335
固定资产及投资性房地产折旧	2,177	1,774	1,502	1,497
租赁费	2,066	2,002	1,967	1,913
其他一般及行政费用	7,272	6,328	6,884	5,923
合计	29,249	26,463	26,910	24,668

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

39 资产减值损失

	本集团		本行	
	截至6月30日止		截至6月30日止	
	6个月期间		6个月期间	
	2017年	2016年	2017年	2016年
贷款和垫款(附注8(c))	33,139	35,207	32,703	34,815
存放和拆放同业及其他金融机构款项	100	(9)	108	(9)
投资				
– 可供出售金融资产	(87)	35	(87)	35
– 持有至到期投资	7	(10)	7	(10)
– 应收款项类投资	(880)	727	(880)	727
其他资产	369	220	369	185
合计	32,648	36,170	32,220	35,743

40 所得税

利润表所列的所得税合:

	本集团		本行	
	截至6月30日止		截至6月30日止	
	6个月期间		6个月期间	
	2017年	2016年	2017年	2016年
当期所得税				
– 中国内地	18,393	17,905	17,636	17,432
– 香港	560	443	273	219
– 海外	99	49	43	28
递延所得税	(8,576)	(8,234)	(8,182)	(8,195)
合计	10,476	10,163	9,770	9,484

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

41 每股收益及净资产收益率

本集团按照证监会的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的基础计算的每股收益及净资产收益率(年化)如下:

	截至2017年6月30日止6个月期间			
	净利润	加权平均	每股收益	
		净资产收益率(年化) (%)	(人民币元)	
		基本	稀释	
扣除非经常性损益前				
归属于本行股东	39,259	19.11	1.56	1.56
扣除非经常性损益后				
归属于本行股东	38,967	18.97	1.55	1.55
	截至2016年6月30日止6个月期间			
	净利润	加权平均	每股收益	
		净资产收益率(年化) (%)	(人民币元)	
		基本	稀释	
扣除非经常性损益前				
归属于本行股东	35,231	19.07	1.40	1.40
扣除非经常性损益后				
归属于本行股东	34,862	18.87	1.38	1.38

注: (i) 加权平均股本数

	单位: 百万股	
	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
于1月1日已发行的普通股	25,220	25,220
股本变化的加权平均数	-	-
于6月30日的普通股加权平均股本数	25,220	25,220

(ii) 扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润

	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
归属于本行股东的净利润	39,259	35,231
减: 影响本行股东净利润的非经常性损益	(292)	(369)
扣除非经常性损益后归属于 本行股东的净利润	38,967	34,862

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

42 现金流量表补充说明

(a) 将净利润调整为经营活动的现金流量:

	本集团		本行	
	截至6月30日止		截至6月30日止	
	6个月期间		6个月期间	
	2017年	2016年	2017年	2016年
净利润	39,466	35,332	36,569	32,857
调整:				
计提贷款减值准备净额	33,139	35,207	32,703	34,815
计提其他资产减值准备	469	211	477	176
计提/(转回)投资减值准备	(960)	752	(960)	752
固定资产及投资性房地产折旧	2,177	1,774	1,502	1,497
无形资产摊销	287	304	230	278
长期待摊费用	269	289	260	289
固定资产及其他资产处理净收益	(7)	(16)	(5)	(16)
投资利息收入	(24,653)	(23,577)	(24,323)	(23,315)
公允价值变动损益	(57)	2,255	1	2,244
投资收益	(4,409)	(8,283)	(3,916)	(8,085)
递延所得税资产	(8,591)	(8,484)	(8,182)	(8,454)
递延所得税负债	15	(13)	-	-
经营性应收项目的增加	(260,871)	(332,719)	(273,828)	(350,438)
经营性应付项目的增加/(减少)	167,850	(3,358)	143,540	(5,769)
经营活动产生的现金流入净额	(55,876)	(300,326)	(95,932)	(323,169)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

42 现金流量表补充说明 (续)

(b) 现金及现金等价物包括:

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 6月30日	2017年 6月30日	2016年 6月30日
现金	14,255	13,603	13,592	12,982
现金等价物				
原到期日不超过三个月的:				
- 存放中央银行款项	66,967	67,155	42,516	53,089
- 存放同业及其他金融机构 款项	50,740	118,600	40,855	107,645
- 拆出资金及买入返售款项	299,543	210,901	262,213	202,047
- 债券投资	8,641	7,673	792	6,816
	425,891	404,329	346,376	369,597
现金及现金等价物合计	440,146	417,932	359,968	382,579

(c) 现金及现金等价物净(减少)/增加情况:

	本集团		本行	
	截至6月30日止 6个月期间		截至6月30日止 6个月期间	
	2017年	2016年	2017年	2016年
现金的期末余额	14,255	13,603	13,592	12,982
减: 现金的期初余额	(16,373)	(14,381)	(15,632)	(13,783)
现金等价物的期末余额	425,891	404,329	346,376	369,597
减: 现金等价物的期初余额	(515,739)	(621,462)	(477,735)	(602,239)
现金及现金等价物净 减少增加额	(91,966)	(217,911)	(133,399)	(233,443)

(d) 重大非现金交易

本期间，本集团及本行无重大非现金交易（2016年上半年：无）。

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

43 经营分部

本集团的主要业务乃为零售及批发客户提供存贷款业务、资金业务、资产管理及其他金融服务。

本集团按业务条线和经营地区将业务划分为不同的营运组别, 从而进行业务管理。

自二零一六年起, 本集团为适应客户端、产品线的协同机制, 改按批发金融和零售金融两大业务条线及其他业务分部进行业务决策、报告及业绩评估。司库损益按比例分摊至两大业务条线。自二零一七年起, 本集团细化对总行层面资产减值损失的考核管理, 将其按照业务性质分摊至相应业务条线, 二零一六年同期数据已相应调整。本集团的主要业务报告分部如下:

- 批发金融业务

向公司类客户、政府机构类客户和同业机构类客户提供的金融服务包括: 贷款及存款服务、结算与现金管理服务、贸易金融与离岸业务、投资银行业务、拆借、回购等同业机构往来业务、资产托管业务、金融市场业务及其他服务。

- 零售金融业务

向个人客户提供的金融服务包括: 贷款及存款服务、银行卡服务、财富管理、私人银行及其他服务。

- 其他业务

其他业务包括: 投资性房地产及除永隆银行外的子公司、联营及合营公司的相关业务。这些分部尚不符合任何用来厘定报告分部的量化门槛。

就分部分析而言, 外部净利息收入 / 支出是指报告分部通过对外部提供业务而获得的净利息收入 / 支出。内部净利息收入 / 支出是指报告分部通过内部资金转移定价机制所承担的损益。内部资金转移定价机制已考虑资产及负债组合的结构及市场回报。成本分配是根据各报告分部的直接占用成本及相关动因分摊而定。

经营分部的会计政策与附注 2 列示的本集团的会计政策相同。上述分部收入代表外部客户产生的收入, 分部间的内部交易已被抵消。没有客户为本集团在 2017 年和 2016 年上半年的收入贡献了 10% 或更多。分部之间的内部交易是按照公允价格达成。

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

43 经营分部 (续)

(a) 分部业绩、资产及负债

	批发金融业务		零售金融业务		其他业务		合计	
	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (重述)	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (重述)	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间
外部净利息收入	19,679	21,505	44,679	36,248	6,538	9,724	70,896	67,477
内部净利息 收入/(支出)	15,215	11,516	(8,805)	(2,990)	(6,410)	(8,526)	-	-
净利息收入	34,894	33,021	35,874	33,258	128	1,198	70,896	67,477
净手续费及佣金收入	13,599	16,580	19,613	19,614	1,538	1,585	34,750	37,779
其他净收入	4,841	5,791	632	327	1,547	1,545	7,020	7,663
其中: 对联营及合营 公司投资收益	-	-	-	-	402	152	402	152
营业收入	53,334	55,392	56,119	53,199	3,213	4,328	112,666	112,919
营业支出								
- 折旧及摊销	(648)	(684)	(1,042)	(1,095)	(487)	(304)	(2,177)	(2,083)
- 保险申索准备	-	-	-	-	(120)	(133)	(120)	(133)
- 资产减值损失	(21,558)	(28,552)	(10,808)	(7,251)	(282)	(367)	(32,648)	(36,170)
- 其他	(10,477)	(11,386)	(16,618)	(17,457)	(1,050)	(670)	(28,145)	(29,513)
	(32,683)	(40,622)	(28,468)	(25,803)	(1,939)	(1,474)	(63,090)	(67,899)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

43 经营分部 (续)

(a) 分部业绩、资产及负债 (续)

	批发金融业务		零售金融业务		其他业务		合计	
	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (重述)	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间 (重述)	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间
	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
营业外收支净额	238	367	31	20	97	88	366	475
报告分部税前利润	20,889	15,137	27,682	27,416	1,371	2,942	49,942	45,495
资本性开支 (注)	548	366	880	585	4,596	1,326	6,024	2,277
报告分部资产	2,873,746	2,812,631	1,739,900	1,571,688	1,525,038	1,506,820	6,138,684	5,891,139
报告分部负债	3,524,653	3,204,988	1,391,758	1,301,502	788,180	968,103	5,704,591	5,474,593
联营及合营公司投资	-	-	-	-	4,016	3,712	4,016	3,712

注：资本性开支是指在各期间内购入预期使用一段时间以上的分部资产所产生的费用总额。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

43 经营分部 (续)

(b) 报告分部的收入、利润或亏损、资产和负债以及其他重要项目的调节

	本集团	
	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间
收入		
报告分部的总收入	112,666	112,919
合并收入	<u>112,666</u>	<u>112,919</u>
利润		
报告分部的总利润	49,942	45,495
合并税前利润	<u>49,942</u>	<u>45,495</u>
	2017 年	2016 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
资产		
各报告分部的总资产	6,138,684	5,891,139
商誉	9,954	9,954
无形资产	787	833
递延所得税资产	40,556	31,010
其他未分配资产	9,709	9,375
合并资产合计	<u>6,199,690</u>	<u>5,942,311</u>
负债		
报告分部的总负债	5,704,591	5,474,593
应交税费	17,825	19,523
其他未分配金额	55,450	44,833
合并负债合计	<u>5,777,866</u>	<u>5,538,949</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

43 经营分部 (续)

(c) 地区分部

本集团主要是于中国境内地区经营，分行遍布全国主要省份、自治区和中央政府直辖市。本集团亦在香港、纽约、新加坡、卢森堡、伦敦设立分行，在香港、上海设立子公司及在北京、伦敦、纽约、台北设立代表处。

按地区分部列报信息时，经营收入是以产生收入的分行、子公司、代表处所在地为基准划分。分部资产和非流动资产则按相关资产的所在地划分。

作为配合银行运营及管理层对于绩效管理的用途，地区分部的定义为：

- 「总行」指本集团总行本部、总行直属的分行级专营机构及合营与联营公司，包括总行本部和信用卡中心等；
- 「长江三角洲地区」指本集团下列地区服务的分行：上海直辖市、浙江省和江苏省；
- 「环渤海地区」指本集团下列地区服务的分行及办事处：北京直辖市、天津直辖市、山东省和河北省；
- 「珠江三角洲及海西地区」指本集团下列地区服务的分行：广东省和福建省；
- 「东北地区」指本集团下列地区服务的分行：辽宁省、黑龙江省和吉林省；
- 「中部地区」指本集团下列地区服务的分行：河南省、安徽省、湖南省、湖北省、江西省、山西省和海南省；
- 「西部地区」指本集团下列地区服务的分行：四川省、重庆直辖市、贵州省、云南省、陕西省、甘肃省、宁夏回族自治区、新疆维吾尔自治区、广西壮族自治区、内蒙古自治区、青海省和西藏自治区；
- 「境外」指本集团处于境外的分行及代表处，包括香港分行、纽约分行、新加坡分行、卢森堡分行、伦敦分行和伦敦、纽约、台北代表处；及
- 「附属机构」指本集团的全资及控股附属机构，包括永隆银行、招银国际、招银租赁和招商基金。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

43 经营分部 (续)

(c) 地区分部 (续)

地区信息	本集团									
	总资产		总负债		非流动性资产		收入		税前利润	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日	截至2017 6月30日止 6个月期间	截至2016 6月30日止 6个月期间	截至2017 6月30日止 6个月期间	截至2016 6月30日止 6个月期间
总行	2,536,767	2,634,760	2,225,112	2,313,672	24,897	24,975	39,659	40,988	2,703	14,933
长江三角洲地区	858,335	768,653	848,840	760,973	2,611	2,752	16,800	17,212	12,822	8,402
环渤海地区	528,014	465,320	522,047	461,735	2,106	2,223	12,854	12,671	8,360	5,770
珠江三角洲及海西地区	707,849	634,092	700,055	626,656	1,963	1,625	15,281	14,594	10,733	7,207
东北地区	173,525	157,710	172,832	156,670	1,155	1,228	3,243	3,676	957	1,628
中部地区	385,135	353,771	381,966	354,073	2,404	2,454	7,880	7,916	4,328	1,756
西部地区	389,514	368,485	386,274	373,028	2,443	2,551	8,171	8,866	4,452	1,261
境外	187,953	177,271	185,866	173,987	84	78	1,713	1,185	1,229	929
附属机构	<u>432,598</u>	<u>382,249</u>	<u>354,874</u>	<u>318,155</u>	<u>28,025</u>	<u>24,463</u>	<u>7,065</u>	<u>5,811</u>	<u>4,358</u>	<u>3,609</u>
合计	<u>6,199,690</u>	<u>5,942,311</u>	<u>5,777,866</u>	<u>5,538,949</u>	<u>65,688</u>	<u>62,349</u>	<u>112,666</u>	<u>112,919</u>	<u>49,942</u>	<u>45,495</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

44 资产负债表外风险项目

(a) 信贷承诺

本集团在任何特定期间均须有提供贷款额度的承诺，形式包括批出贷款额度及信用卡透支额度。

本集团提供财务担保及信用证服务，以保证客户向第三方履行合同。承兑汇票是指本集团对客户签发的汇票作出的兑付承诺。本集团预期大部分的承兑汇票均会同时与客户偿付款项结清。

或有负债及承担的合同金额分类载于下表。下表所反映承担的金额是指贷款额度全部支用时的金额。下表所反映担保及信用证的金额是指假如交易另一方未能完全履行合同时于资产负债表日确认的最大可能损失额。

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
合同金额：				
不可撤销的保函	252,285	240,600	255,694	242,579
其中：融资保函	165,978	158,423	171,048	160,582
非融资保函	86,307	82,177	84,646	81,997
不可撤销的信用证	99,287	103,982	99,046	103,754
其中：开出即期信用证	14,128	18,978	13,937	18,550
开出远期信用证	7,378	11,261	7,328	11,461
其他付款承诺 ^注	77,781	73,743	77,781	73,743
承兑汇票	237,682	256,655	237,493	256,308
不可撤销的贷款承诺				
- 原到期日为1年以内(含)	7,189	9,935	881	6,029
- 原到期日为1年以上	62,717	55,911	53,142	46,097
信用卡透支额度	602,630	481,401	595,507	473,800
其他	48,818	18,740	48,817	18,488
合计	1,310,608	1,167,224	1,290,580	1,147,055

注：其他付款承诺是指本集团作为承兑人的信用证付款承诺。

不可撤销的贷款承诺只包含对境外及境内的银团贷款及境外机构对境外客户提供的贷款授信额度。

除上述不可撤销的贷款承诺外，本集团于二零一七年六月三十日有金额为人民币 1,727,370 百万元（二零一六年十二月三十一日：人民币 1,685,058 百万元）的可撤销贷款承诺。这些贷款承诺是本集团可于任何时间无条件地取消的，或按相关的贷款合同约定因借款人的信贷能力变坏而自动取消的。由于本集团并不承担这些客户未使用的授信额度风险。因此，该数额并未包含在上述或有负债和承担内。

上述或有负债和承担承受资产负债表外的信贷风险，在履约或期满前，本集团管理层会合理评估其或有损失，并在必要时确认预计负债。由于上述信贷业务所涉及金额或不会被提取，上述合同金额并不代表未来的预期现金流出。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

44 资产负债表外风险项目 (续)

(a) 信贷承诺 (续)

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
或有负债和承担的信贷风险加权 金额:	311,289	361,045	301,397	351,365

或有负债和承担的信贷风险加权金额依据银监会《商业银行资本管理办法(试行)》的规定，并根据银监会二零一四年四月核准的范围采用内部评级法计算，内部评级法未覆盖部分采用权重法计算。

(b) 资本承诺

于资产负债表日已授权资本承诺如下:

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
购买固定资产				
— 已订约	4,947	6,898	4,840	6,774
— 已授权但未订约	681	128	677	128
合计	5,628	7,026	5,517	6,902

(c) 经营租赁承诺

根据不可撤销的物业经营租赁协议，须在以下期间支付的最低租赁付款额为:

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
1年以内	2,918	3,334	2,786	3,208
1年以上至2年以内(含)	5,126	3,084	4,895	2,982
2年以上至3年以内(含)	2,302	2,453	2,260	2,384
3年以上	4,827	5,688	4,742	5,585
	15,173	14,559	14,683	14,159

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

44 资产负债表外风险项目 (续)

(d) 未决诉讼

于二零一七年六月三十日本集团尚有作为被起诉方的若干未决诉讼案件，涉及起诉金额约人民币1,018百万元(二零一六年十二月三十一日：人民币1,444百万元)。董事会认为，本集团不会因该等未决诉讼而遭受重大损失，故未于本中期财务报表内就有关事项计提准备。

(e) 承兑责任

作为中国国债承销商，若债券持有人于债券到期日前兑付国债，本集团有责任为债券持有人兑付该等债券。国债于到期日前的承兑价是按票面价值加上兑付日应计提的未付利息。债券持有人的应计未付利息按照财政部和中国人民银行有关规则计算。承兑价可能与于承兑日市场上交易的相近似债券的公允价值不同。

本集团于资产负债表日按票面值对已承销、出售，但未到期的国债承兑责任如下：

	本集团及本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日
承兑责任	25,764	25,465

本集团预计于国债到期日前通过本集团提前承兑的国债金额不重大。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

45 代客交易

(a) 委托贷款业务

本集团的委托贷款业务是指政府部门、企事业单位及个人等委托人提供资金，本集团根据委托人确定的贷款对象和贷款条件等代为发放、监督使用并协助收回的贷款。本集团的委托贷款业务均不需要本集团承担任何信用风险，本集团只以代理人的身份，根据委托方的指示持有和管理这些资产及负债，并就所提供的服务收取手续费。

由于委托贷款并不属于本集团的资产，未在资产负债表内确认。提供有关服务收入在利润表的手续费及佣金收入中确认。

于资产负债表日的委托资产及负债如下：

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
委托贷款	441,660	388,340	441,470	388,151
委托贷款资金	(441,660)	(388,340)	(441,470)	(388,151)

(b) 理财服务

本集团的理财业务主要是指本行将理财产品销售给企业或个人，募集资金投资于债券、基金、信托贷款等投资品种。本集团作为发起人成立理财产品，与理财产品相关的投资风险由投资者承担，理财产品未纳入本集团合并财务报表范围。本集团从该业务中获取的收入主要包括理财产品的托管、销售、投资管理手续费收入。

理财产品投资及募集的资金不是本集团的资产和负债，因此未在资产负债表内确认。从理财业务客户募集的资金于投资前记录为其他负债。

于资产负债表日与理财业务相关的资金如下：

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
理财业务资金	2,128,102	2,375,766	2,128,102	2,375,766

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

46 风险管理

(a) 信用风险

信用风险是交易对手或债务人违约, 使本集团可能蒙受损失的风险。当所有交易对手集中在单一行业或地区时, 银行信用可能面临较大风险。这主要是由于不同的交易对手会因处于同一地区或行业而受到同样的经济发展影响, 可能影响到其还款能力。

本集团专为有效识别、评估和管理信用风险而设计了系统架构、信用政策和程序。董事会委任的风险与资本管理委员会, 负责监督和评估风险管理各职能部门的设置、组织架构、工作程序和效果。

日常操作方面, 风险管理部门负责参与、协调配合并监控各业务部门和法律合规部等部门实施风险管理工作。本集团信用风险管理工作贯穿于信贷业务贷前调查、信贷审批、贷后管理等各流程环节。

在公司金融业务信用风险管理方面, 本集团制定了信贷政策指引, 完善了公司及机构类客户信贷准入、退出标准, 实施限额管理, 促进信贷结构优化。

在零售金融业务方面, 本集团主要依靠对申请人的信用评估作为发放个人信贷的基础, 对信贷申请人收入、信用历史和贷款偿还能力等进行评估。本集团重视对个人贷款的贷后监控, 重点关注借款人的还款能力和抵质押品状况及其价值变化情况。一旦贷款逾期, 本集团将根据个人贷款标准化催收作业流程体系开展催收工作。

为降低风险, 本集团在适当的情况下要求客户提供抵质押品和担保。本集团已为特定类别的抵质押品或信贷风险冲抵的可接受性制订指引。对抵质押品组合及法律契约均会做定期审核, 确保其能继续覆盖相应的风险, 并符合市场惯例。

贷款分类方面, 本集团采纳以风险为本的贷款分类方法。现时, 本集团的贷款以十级分类为基础, 进行内部细化的风险分类管理(正常一至五级、关注一级、关注二级、次级、可疑及损失)。存在因一项或多项损失事件证明减值的客观证据, 并出现减值损失的贷款被分为已减值贷款。已减值贷款的减值准备须视乎合适情况以组合或个别方式评估。

或有负债和承担产生的风险在实质上与贷款和垫款的风险一致。因此, 这些交易需要经过与贷款业务相同的申请、贷后管理以及抵质押担保要求。

信用风险的集中程度: 当一定数量的客户进行相同的经营活动、处于相同的地理位置或其行业具有相似的经济特性时, 其履行合约的能力会受到同一经济变化的影响。信用风险的集中程度反映了本集团业绩对某一特定行业或地理位置的敏感程度。为防范集中度风险, 本集团制定了必要的限额管理政策, 定期进行了组合监测、分析。

有关贷款和垫款按行业、客户性质、贷款组合的分析已于附注8列示。

本集团对衍生金融工具信用风险的控制标准相同于对其他交易的风险控制标准。为降低衍生金融工具带来的信用风险, 本集团与若干交易对手签订了对冲合同。

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

46 风险管理(续)

(a) 信用风险 (续)

(i) 最大风险

在不考虑抵质押品或其他信用增级的情况下, 本集团及本行所承受的信用风险最大敞口金额即为资产负债表中相关金融资产(包括衍生工具)以及附注44(a)中信贷承诺的账面金额合计。截至二零一七年六月三十日, 本集团所承受的最大信用风险敞口金额为人民币9,111,901百万元(二零一六年: 人民币8,680,175百万元), 本行为人民币8,698,223百万元(二零一六年: 人民币8,322,865百万元)。

(ii) 贷款和垫款按信用质量的分布列示如下:

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
已减值				
按个别方式评估				
总额	45,672	45,718	43,999	44,360
减: 减值准备	(38,192)	(29,230)	(37,499)	(28,693)
净额	<u>7,480</u>	<u>16,488</u>	<u>6,500</u>	<u>15,667</u>
按组合方式评估				
总额	14,782	15,392	14,780	15,389
减: 减值准备	(13,243)	(10,108)	(13,243)	(10,106)
净额	<u>1,539</u>	<u>5,284</u>	<u>1,537</u>	<u>5,283</u>
已逾期未减值				
- 少于3个月(含)	18,125	16,873	16,169	15,941
- 3个月至6个月(含)	133	6	79	-
- 6个月至1年(含)	93	11	-	-
- 1年以上(含)	25	170	-	105
总额	18,376	17,060	16,248	16,046
减: 按组合方式评估的减值准备	(3,408)	(2,912)	(3,335)	(2,888)
净额	<u>14,968</u>	<u>14,148</u>	<u>12,913</u>	<u>13,158</u>
未逾期未减值				
总额	3,461,108	3,183,511	3,195,907	2,938,737
减: 按组合方式评估的减值准备	(81,001)	(67,782)	(78,274)	(65,284)
净额	<u>3,380,107</u>	<u>3,115,729</u>	<u>3,117,633</u>	<u>2,873,453</u>
总净额	<u>3,404,094</u>	<u>3,151,649</u>	<u>3,138,583</u>	<u>2,907,561</u>

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

46 风险管理 (续)

(a) 信用风险 (续)

(ii) 贷款和垫款按信用质量的分布列示如下: (续)

本集团于二零一七年六月三十日有金额为人民币 18,297 百万元 (二零一六年十二月三十一日: 人民币 16,671 百万元) 的贷款和垫款原已逾期或发生减值但相关合同条款已重新商定。

(b) 市场风险

市场风险是指因汇率、利率、商品价格和股票价格等可观察市场因子的变动, 引起本集团金融工具的公允价值或未来现金流量变动, 从而可能蒙受损失的风险。利率风险和汇率风险是本集团所面临的主要市场风险。本集团的市场风险主要来自交易账户和银行账户两方面。交易账户包括为交易目的或规避交易账户上的其他项目风险而持有的, 可以自由交易的金融工具和头寸; 银行账户指记录在银行资产负债表内及表外的、市场价值相对稳定、银行为获取稳定收益或对冲风险而开展、并愿意持有的资产负债业务及相关金融工具。

1 汇率风险

汇率风险是指以外币形式存在的资产负债及权益项目、外汇及外汇衍生工具头寸, 由于汇率发生不利变化导致银行整体收益遭受损失的风险。本集团的资产及负债均以人民币为主, 其余主要为美元和港币。本集团根据汇率风险管理政策制定、执行和监督职能相分离的原则, 建立了汇率风险管理治理结构, 明确董事会、监事会、高级管理层、专门委员会及银行相关部门在汇率风险管理中的作用、职责及报告路线。本集团汇率风险偏好审慎, 原则上不主动承担风险, 较好地适应了本集团当前发展阶段。目前的汇率风险管理政策及制度基本符合监管要求和本集团自身管理需要。

(1) 交易账户

本集团建立了包括汇率风险在内的交易账户市场风险架构和体系, 以量化指标对交易账户汇率风险进行统一管理。交易账户汇率风险的架构、流程、方法与交易账户利率风险相一致。

本集团采用敞口指标、市场风险价值指标 (VaR, 包含利率、汇率、商品风险因子)、汇率情景压力测试损失指标、汇率敏感性指标、累计损失指标等风险指标进行风险计量和日常管理。

二零一七年上半年, 受到国内经济逐步企稳、美元指数总体弱势与人民币中间价形成机制调整等因素的影响, 人民币汇率的波动幅度有所减小, 走势相对较为稳定。在此背景下, 本公司适当控制自营外汇业务敞口, 尤其是方向性汇率风险敞口, 通过价差交易和掉期交易获取利润。受上半年企业与个人外汇政策调整的影响, 代客外汇业务规模和利润同比略有回落。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

46 风险管理 (续)

(b) 市场风险 (续)

1 汇率风险 (续)

(2) 银行账户

本集团银行账户汇率风险由总行统筹管理，总行资产负债管理部作为全行的司库负责具体银行账户汇率风险管理工作。司库负责按监管要求和审慎原则管理银行账户汇率风险，通过限额管理、计划调控等方式对银行账户汇率风险实行统一管理。

本集团的银行账户汇率风险主要来自本集团持有的非人民币资产、负债币种的错配。本集团通过严格管控汇率风险敞口，将汇率风险控制在本集团可承受范围之内。

本集团主要采用外汇敞口分析、情景模拟分析、压力测试等方法计量、分析银行账户汇率风险。本集团定期计量和分析银行账户外汇敞口的变化，在限额框架中按月监测、报告汇率风险，并根据汇率变动趋势对外汇敞口进行相应的调整，以规避有关的银行账户汇率风险。

二零一七年上半年，本集团进一步优化了银行账户汇率风险计量工作，为管理决策提供了科学的参照标准。之后本集团继续加大银行账户汇率风险监测以及限额授权管理的力度，确保风险控制在合理范围内。

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

46 风险管理 (续)

(b) 市场风险 (续)

2 利率风险

利率风险是指利率水平、期限结构等要素发生不利变化导致金融工具和头寸整体收益和市值遭受损失的风险

(1) 交易账户

本集团制定了交易账户市场风险治理架构, 覆盖交易账户业务涉及的利率、汇率、商品等风险。本集团交易账户市场风险治理架构明确了董事会、高级管理层、模型验证部门(团队)、审计部门、信息技术部门、风险管理部门和业务前台的职责和分工, 交易账户利率风险管理由风险管理部下设市场风险管理部执行。

本集团制定了交易账户市场风险限额管理体系(含交易账户涉及的利率、汇率、商品风险等)。其中, 最高层级指标同时为交易账户市场风险偏好定量指标, 该指标采用了市场风险价值、组合压力测试方法, 并与资本净额直接挂钩; 此外, 根据各子组合产品类型、交易策略、风险特征等对最高层指标进行分解并制定下层限额指标, 每年下达至各业务前台并每日执行监控和报告。

本集团采用规模指标、市场风险价值指标(VaR, 覆盖交易账户涉及各个风险因子)、利率情景压力测试损失指标、利率敏感性指标、累计损失指标(覆盖交易账户涉及各个风险因子)等量化指标对交易账户利率风险进行管理, 管理方式包括下达业务授权和限额指标、每日监控、持续报告等。其中市场风险价值指标包括一般市场风险价值和压力市场风险价值, 均使用历史模拟法计算。

二零一七年上半年, 债券市场收益率走势受央行稳健中性操作转向与强监管轮番扰动, 1季度收益率整体处于区间震荡行情, 3月曾出现短暂下行。但随着2季度监管政策的密集出台, 收益率恢复快速上行。从5月中旬开始, 收益率曲线整体呈现平坦化走势。上半年债券市价波动下跌, 本公司交易账户人民币债券组合整体策略呈防守态势, 针对市场变化进行了品种、久期动态调整, 以确保交易账户利率风险水平保持在管理目标范围内。

(2) 银行账户

本集团根据银行账户利率风险管理政策建立了利率风险管理治理架构, 明确了董事会、高级管理层、专门委员会及银行相关部门在银行账户利率风险管理中的作用、职责及报告路线, 保证利率风险管理的有效性。本集团的银行账户利率风险由资产负债管理部进行集中管理。

本集团主要采用情景模拟分析、重定价缺口分析、久期分析、压力测试等方法计量、分析银行账户利率风险。本集团通过资产负债分析例会及报告制度分析银行账户利率风险成因、提出管理建议、落实管理措施。

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

46 风险管理 (续)

(b) 市场风险 (续)

2 利率风险 (续)

(2) 银行账户 (续)

二零一七年上半年, 本集团密切关注外部利率环境变化, 通过宏观建模对市场利率走势进行深入分析和预测, 及时调整利率风险主动管理措施的策略和力度, 优化资产负债结构, 确保整体利率风险水平保持在管理目标以内。

(c) 流动性风险

流动性风险指本集团无法满足客户提取到期负债及新增贷款、合理融资等需求, 或者无法以正常的成本来满足这些需求的风险。

本集团根据流动性风险管理政策制定、执行和监督职能相分离的原则, 建立了流动性风险管理治理结构, 明确董事会、监事会、高级管理层、专门委员会及银行相关部门在流动性风险管理中的作用、职责及报告路线, 以提高流动性风险管理的有效性。本集团流动性风险偏好审慎, 较好地适应了本集团当前发展阶段。目前的流动性风险管理政策及制度基本符合监管要求和自身管理需要。

本集团流动性风险采取总行统筹、分行配合的模式开展管理。总行资产负债管理部作为全行的司库负责具体日常流动性风险管理工作。司库负责按监管要求和审慎原则管理流动性状况, 通过限额管理、计划调控以及内部资金转移定价等方式对流动性实行统一管理。

本集团从短期备付和结构及应急两个层面, 计量、监测并识别流动性风险, 按照固定频度密切监测各项限额指标, 定期开展压力测试评判本集团是否能应对极端情况下的流动性需求。此外, 本集团制定了流动性应急计划、开展了流动性应急演练, 以备流动性危机的发生。

二零一七年上半年, 市场流动性整体平衡, 本集团流动性状况与市场流动性状况保持一致, 本集团流动性风险处于中等水平。

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

46 风险管理 (续)

(c) 流动性风险 (续)

到期日分析

本集团的资产及负债项目按其剩余到期日情况分析如下:

	2017年6月30日							
	实时偿还	1个月 内到期	1个月 至3个月	3个月 至1年	1年 至5年	5年 以上	无期限	合计
现金及存放中央银行款项 (注(i))	81,222	-	-	-	-	-	525,401	606,623
应收同业和其他金融机构款项	43,439	234,276	63,485	96,229	5,851	-	2,063	445,343
贷款和垫款 (注(ii))	10,883	148,706	562,287	986,293	787,487	897,979	10,459	3,404,094
投资(含衍生) (注(iii))	-	205,578	145,263	306,364	544,908	354,407	10,563	1,567,083
其他资产	27,727	15,541	8,931	8,165	2,629	90	113,464	176,547
资产总计	163,271	604,101	779,966	1,397,051	1,340,875	1,252,476	661,950	6,199,690
应付同业和其他金融机构款项	298,294	295,311	154,647	352,331	16,632	5,043	-	1,122,258
客户存款 (注(iv))	2,531,563	336,745	458,893	597,096	217,495	462	-	4,142,254
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	6,553	6,568	6,401	15,321	4,798	413	18	40,072
应付债券	-	40,953	124,035	98,438	53,501	29,975	-	346,902
其他负债	58,764	34,313	5,927	15,880	6,135	1,097	4,264	126,380
负债总计	2,895,174	713,890	749,903	1,079,066	298,561	36,990	4,282	5,777,866
(短)/长头寸	(2,731,903)	(109,789)	30,063	317,985	1,042,314	1,215,486	657,668	421,824

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

46 风险管理 (续)

(c) 流动性风险 (续)

到期日分析

本集团的资产及负债项目按其剩余到期日情况分析如下:

	2016年12月31日							合计
	实时偿还	1个月 内到期	1个月 至3个月	3个月 至1年	1年 至5年	5年以上	无期限	
资产								
现金及存放中央银行款项 (注 (i))	90,738	-	-	-	-	-	506,791	597,529
应收同业和其他金融机构款项	61,283	377,831	77,081	57,015	6,768	-	1,985	581,963
贷款和垫款 (注 (ii))	11,949	116,211	488,183	999,446	723,022	789,992	22,846	3,151,649
投资(含衍生)(注 (iii))	1	198,670	75,140	337,498	455,536	384,221	8,544	1,459,610
其他资产	24,074	11,646	2,456	2,316	2,324	795	107,949	151,560
资产总计	188,045	704,358	642,860	1,396,275	1,187,650	1,175,008	648,115	5,942,311
负债								
应付同业和其他金融机构款项	417,688	363,649	201,536	295,647	12,721	6,292	-	1,297,533
客户存款 (注(iv))	2,341,878	260,082	393,166	581,402	225,406	115	-	3,802,049
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	6,914	2,890	4,373	11,911	8,200	426	14	34,728
应付债券	-	34,609	79,331	107,979	21,807	31,356	-	275,082
其他负债	69,107	25,743	6,825	14,599	8,913	1,030	3,340	129,557
负债总计	2,835,587	686,973	685,231	1,011,538	277,047	39,219	3,354	5,538,949
(短)/ 长头寸	(2,647,542)	17,385	(42,371)	384,737	910,603	1,135,789	644,761	403,362

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

46 风险管理 (续)

(c) 流动性风险 (续)

注:

- (i) 存放中央银行款项中，无期限款项是指法定存款准备金及财政存款。
- (ii) 贷款和垫款中的「无期限」类别指部分或全部本金已逾期一个月以上的贷款。该等逾期金额是以扣除适当减值损失准备后的金额列示。
- (iii) 投资中的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，剩余到期日不代表本集团打算持有至最后到期日。
- (iv) 实时偿还客户存款中含已到期但尚待存户指示的定期存款。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

46 风险管理 (续)

(d) 操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险。包括法律风险，但不包括战略风险和声誉风险。

报告期内，本集团通过进一步完善操作风险管理框架和方法，健全操作风险考核评价机制，加强对重点领域操作风险的识别、评估和监测，以及将操作风险纳入本集团经济资本管理等措施，进一步提升了本集团操作风险管理的能力和有效性，各项主要风险指标均符合本集团风险偏好要求。

面对内外部经营管理方面的挑战，本集团将继续以风险偏好为引领，进一步提升风险管理水平，加强操作风险监测和管控，努力防范和降低操作风险损失。

(e) 资本管理

本集团资本管理的目标为：

- 保持合理的资本充足率水平，持续满足资本监管法规和政策要求。保持稳固的资本基础，支持本集团业务增长和战略规划的实施，实现全面、协调和可持续发展；
- 遵守资本监管法规，逐步实施资本计量高级方法，完善内部资本充足评估程序，公开披露资本管理相关信息，全面覆盖各类风险，确保集团安全运营；
- 充分运用各类风险量化成果，建立以经济资本为核心的银行价值管理体系，完善政策流程和管理应用体系，强化资本约束和资本激励机制，提升产品定价和决策支持能力，提高资本配置效率；及
- 合理运用各类资本工具，不断增强资本实力，优化资本结构，提高资本质量，降低资本成本，为股东创造最佳回报。

本集团对资本结构进行管理，并根据经济环境和集团经营活动的风险特性进行资本结构调整。为保持或调整资本结构，本集团可能调整利润分配政策，发行或回购股票、其他一级资本工具、合格二级资本工具、可转换公司债券等。本集团管理层根据银监会规定的方法定期监控资本充足率。本集团及本行于每半年及每季度向银监会提交所需信息。

本集团资本充足率计算范围包括本行及其附属公司。本行资本充足率计算范围包括总行及境内外所有分支机构。截至二零一七年六月三十日，本集团符合资本充足率并表范围的附属公司包括：永隆银行有限公司、招银国际金融控股有限公司、招银金融租赁有限公司和招商基金管理有限公司。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

46 风险管理 (续)

(e) 资本管理 (续)

二零一三年一月一日起，本集团按照银监会《商业银行资本管理办法（试行）》及其他相关规定的要求计算资本充足率。二零一四年四月十八日，中国银监会核准本行实施资本计量高级方法。根据批复要求，本行符合监管要求的公司风险暴露和金融机构风险暴露使用初级内部评级法，零售风险暴露使用内部评级法，市场风险采用内部模型法，操作风险采用标准法。同时，中国银监会对获准实施资本计量高级方法的商业银行设立并行期。并行期内商业银行应当按照资本计量高级方法和其他方法并行计算资本充足率，并遵守资本底线要求。本期间内，本集团遵守了监管部门规定的资本要求。

资本充足率管理是本集团资本管理的核心。资本充足率反映了本集团稳健经营和抵御风险的能力。本集团资本充足率管理目标是在满足法定监管要求的基础上，根据实际面临的风险状况，参考国际先进同业的资本充足率水准及本集团经营状况，审慎确定资本充足率目标。

本集团根据战略发展规划、业务扩张情况、风险变动趋势等因素采用情景模拟、压力测试等方法预测、规划和管理资本充足率。

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

46 风险管理 (续)

(e) 资本管理 (续)

本集团按照中国银监会二零一四年核准的资本管理高级方法计算的资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率如下:

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
资本净额	476,723	449,116	417,263	397,649
其中:一级资本净额	405,562	388,780	351,115	339,976
风险加权资产总额	3,266,377	3,368,990	2,906,119	3,061,019
资本充足率	14.59%	13.33%	14.36%	12.99%
一级资本充足率	12.42%	11.54%	12.08%	11.11%
核心一级资本充足率	12.42%	11.54%	12.08%	11.11%

本集团按照信用风险采用权重法、市场风险采用标准法、操作风险采用基本指标法计算的资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率如下:

	本集团		本行	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2017年 6月30日	2016年 12月31日
资本净额	481,588	462,493	422,129	408,962
其中:一级资本净额	405,562	388,780	351,115	339,976
风险加权资产总额	4,063,482	3,852,894	3,713,556	3,529,142
资本充足率	11.85%	12.00%	11.37%	11.59%
一级资本充足率	9.98%	10.09%	9.45%	9.63%
核心一级资本充足率	9.98%	10.09%	9.45%	9.63%

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

46 风险管理 (续)

(f) 杠杆率

本集团根据银监会二零一五年颁布并于二零一五年四月一日开始生效的《商业银行杠杆率管理办法 (修订)》指引编制的杠杆率如下，其中的依据可能会与香港或其他国家所采用的相关依据存在差异。

与杠杆率监管项目对应的相关会计项目以及监管项目与会计项目的差异：

	2017年6月30日	2016年12月31日
并表总资产	6,199,690	5,942,311
并表调整项	(4,058)	(3,615)
客户资产调整项	-	-
衍生产品调整项	27,235	19,680
证券融资交易调整项	24,657	15,066
表外项目调整项	723,692	797,101
其他调整项	(12,487)	(12,450)
调整后的表内外资产余额	<u>6,958,729</u>	<u>6,758,093</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

46 风险管理 (续)

(f) 杠杆率 (续)

杠杆率水平、一级资本净额、调整后的表内外资产及相关明确项目信息：

	2017年6月30日	2016年12月31日
表内资产 (除衍生产品和证券融资交易外)	5,966,961	5,651,310
减：一级资本扣减项	(12,487)	(12,450)
调整后的表内资产余额 (衍生产品和证券融资交易除外)	5,954,474	5,638,860
各类衍生产品的重置成本 (扣除合格保证金)	10,632	14,851
各类衍生产品的潜在风险暴露	26,243	12,140
已从财务状况表中扣除的抵质押品总和	-	-
减：因提供合格保证金形成的应收资产	-	-
减：为客户提供清算服务时与中央交易对手交易形成的衍生产品资产余额	-	-
卖出信用衍生产品的名义本金	1,841	1,377
减：可扣除的卖出信用衍生产品资产余额	-	-
衍生产品资产余额	38,716	28,368
证券融资交易的会计资产余额	216,461	278,699
减：可以扣除的证券融资交易资产余额	-	-
证券融资交易的交易对手信用风险暴露	25,386	15,066
代理证券融资交易形成的证券融资交易资产余额	-	-
证券融资交易资产余额	241,847	293,765
表外项目余额	7,236,920	7,971,005
减：因信用转换减少的表外项目余额	(6,513,228)	(7,173,905)
调整后的表外项目余额	723,692	797,100
一级资本净额	405,562	388,780
调整后的表内外资产余额	6,958,729	6,758,093
杠杆率	5.83%	5.75%

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

46 风险管理 (续)

(g) 运用衍生金融工具

衍生工具主要包括本集团在利率和外汇市场进行的远期、掉期和期权交易等。根据持有目的不同分类为交易性衍生工具、现金流量对冲工具和与指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具一并管理的衍生工具。

本集团会根据资产负债的利率、汇率风险状况，基于对未来利率、汇率走势的分析判断，选择合适的对冲策略和对冲工具。本集团使用利率掉期工具对人民币贷款组合的利率风险进行现金流量对冲。当本集团的资产或负债的原币为外币时，面临的汇率风险可以通过外汇远期合约或外汇期权合约进行对冲。

以下列示的是各资产负债表日本集团衍生工具按剩余到期日分析的名义金额及公允价值，名义金额仅指在资产负债表日尚未完成的交易量，并不代表风险数额。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

46 风险管理 (续)

(g) 运用衍生金融工具 (续)

	本集团						
	2017年6月30日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
3个月 以内	3个月 至1年	1年至 5年	5年 以上	合计	资产	负债	
交易性衍生金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	433,512	535,392	136,082	1,105	1,106,091	1,757	(1,592)
货币衍生金融工具							
远期	63,556	33,174	7,781	1,553	106,064	1,753	(1,621)
外汇掉期	462,106	429,273	12,153	-	903,532	6,085	(8,076)
期权	113,576	141,066	7,318	-	261,960	1,427	(4,175)
	<u>639,238</u>	<u>603,513</u>	<u>27,252</u>	<u>1,553</u>	<u>1,271,556</u>	<u>9,265</u>	<u>(13,872)</u>
其他衍生金融工具							
权益期权购入	1,694	7,599	55,479	-	64,772	397	-
权益期权出售	1,833	7,679	55,479	-	64,991	-	(397)
大宗商品交易	192	-	-	-	192	3	(4)
	<u>3,719</u>	<u>15,278</u>	<u>110,958</u>	<u>-</u>	<u>129,955</u>	<u>400</u>	<u>(401)</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

46 风险管理 (续)

(g) 运用衍生金融工具 (续)

	本集团						
	2017年6月30日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
3个月 以内	3个月 至1年	1年至 5年	5年 以上	合计	资产	负债	
现金流量套期金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	6,500	8,900	2,500	-	17,900	11	(112)
与指定为以公允价值计量 且其变动计入当期损益 的金融工具一并管理的 衍生金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	1,110	487	2,150	122	3,869	4	(30)
货币衍生金融工具							
货币掉期	40,348	19,530	10,371	580	70,829	44	(70)
	41,458	20,017	12,521	702	74,698	48	(100)
						11,481	(16,077)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

46 风险管理 (续)

(g) 运用衍生金融工具 (续)

	本集团						
	2016年12月31日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
3个月 以内	3个月 至1年	1年至 5年	5年 以上	合计	资产	负债	
交易性衍生金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	378,226	912,033	81,283	1,806	1,373,348	460	(370)
货币衍生金融工具							
远期	71,563	53,900	8,374	-	133,837	2,304	(2,264)
外汇掉期	398,401	449,680	13,174	-	861,255	4,191	(5,460)
期权	137,775	113,106	4,049	-	254,930	1,508	(2,816)
	<u>607,739</u>	<u>616,686</u>	<u>25,597</u>	<u>-</u>	<u>1,250,022</u>	<u>8,003</u>	<u>(10,540)</u>
其他衍生金融工具							
权益期权购入	1	-	-	-	1	-	-
权益期权出售	1	1	-	-	2	-	(1)
大宗商品交易	332	-	-	-	332	67	(67)
	<u>334</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>335</u>	<u>67</u>	<u>(68)</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

46 风险管理 (续)

(g) 运用衍生金融工具 (续)

	本集团						
	2016年12月31日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
3个月 以内	3个月 至1年	1年至 5年	5年 以上	合计	资产	负债	
现金流量对冲金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	810	11,450	8,500	-	20,760	72	(3)
与指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具一并管理的衍生金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	910	6,581	7,956	721	16,168	67	(77)
货币衍生金融工具							
外汇掉期	2,224	1,462	3,455	-	7,141	19	(94)
	3,134	8,043	11,411	721	23,309	86	(171)
						8,688	(11,152)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

46 风险管理 (续)

(g) 运用衍生金融工具 (续)

	本行						
	2017年6月30日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
3个月 以内	3个月 至1年	1年至 5年	5年 以上	合计	资产	负债	
交易性衍生金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	433,253	527,361	132,031	243	1,092,888	1,670	(1,542)
货币衍生金融工具							
远期	58,844	25,818	5,216	1,553	91,431	1,605	(1,487)
外汇掉期	421,706	409,988	12,153	-	843,847	5,660	(7,904)
期权	113,296	141,063	7,318	-	261,677	1,424	(4,173)
	593,846	576,869	24,687	1,553	1,196,955	8,689	(13,564)
其他衍生金融工具							
权益期权购入	1,691	7,593	55,479	-	64,763	397	-
权益期权出售	1,691	7,679	55,479	-	64,849	-	(397)
大宗商品交易	191	-	-	-	191	3	(4)
	3,573	15,272	110,958	-	129,803	400	(401)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

46 风险管理 (续)

(g) 运用衍生金融工具 (续)

	本行						
	2017年6月30日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
3个月 以内	3个月 至1年	1年至 5年	5年 以上	合计	资产	负债	
现金流量套期金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	6,500	8,900	2,500		17,900	11	(112)
与指定为以公允价值计量 且其变动计入当期损益 的金融工具一并管理的 衍生金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	1,110	487	2,150	122	3,869	4	(30)
货币衍生金融工具							
货币掉期	40,165	18,441	6,450	580	65,636	15	(65)
	41,275	18,928	8,600	702	69,505	19	(95)
						10,789	(15,714)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

46 风险管理 (续)

(g) 运用衍生金融工具 (续)

	本行						
	2016年12月31日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
3个月 以内	3个月 至1年	1年至 5年	5年 以上	合计	资产	负债	
交易性衍生金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	378,226	909,941	77,512	314	1,365,993	375	(345)
货币衍生金融工具							
远期	62,976	45,211	5,814	-	114,001	2,020	(2,001)
外汇掉期	341,941	425,022	12,848	-	779,811	3,939	(4,947)
期权出售	137,582	113,103	4,049	-	254,734	1,506	(2,815)
	542,499	583,336	22,711	-	1,148,546	7,465	(9,763)
其他衍生金融工具							
大宗商品交易	332	-	-	-	332	67	(67)
	332	-	-	-	332	67	(67)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

46 风险管理 (续)

(g) 运用衍生金融工具 (续)

	本行						
	2016年12月31日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
3个月 以内	3个月 至1年	1年至 5年	5年 以上	合计	资产	负债	
现金流量对冲金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	810	11,450	8,500	-	20,760	72	(3)
与指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具一并管理的衍生金融工具							
利率衍生金融工具							
利率掉期	910	6,255	3,890	721	11,776	31	(72)
货币衍生金融工具							
外汇掉期	2,224	1,462	3,455	-	7,141	19	(94)
	3,134	7,717	7,345	721	18,917	50	(166)
						8,029	(10,344)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

46 风险管理 (续)

(g) 运用衍生金融工具 (续)

有关衍生金融工具的信用风险加权金额如下。该金额已考虑双边净额结算安排的影响。

	2017年6月30日	2016年12月31日
交易对手信用风险加权资产		
利率衍生工具	390	281
货币衍生工具	4,723	5,799
其他衍生工具	1,020	-
信用估值调整风险加权资产	14,410	12,293
合计	20,543	18,373

注：衍生金融工具交易对手信用风险加权金额依据银监会的《商业银行资本管理办法（试行）》的规定计算，包括交易对手信用风险加权资产与信用估值调整风险加权资产。该金额根据银监会二零一四年四月核准的范围采用内部评级法计算，内部评级法未覆盖部分采用权重法计算。

47 按公允价值列报的金融工具

本集团设有会计政策和披露规定，要求计量金融工具和非金融资产和负债的公允价值。

本集团就计量公允价值制定了一个控制架构，包括设立估值团队，全面监控所有重大的公允价值计量，包括三层次的公允价值计量，并负责向财务负责人直接报告。

估值团队会定期审阅重大和不可观察的输入值和估值调整。如果使用第三方信息（如经纪报价或定价服务）来计量公允价值，估值团队会评核从第三方得到的证据，以支持有关估值可符合《企业会计准则》规定的结论，包括有关估值已分类为公允价值层次中的应属层次。

重大的估值事项须向董事会审计委员会报告。

在计量资产或负债的公允价值时，本集团会尽量使用市场上可观察的数据。公允价值会根据估值技术所采用的输入值来分类为不同的层次，详情如下。

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最底层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

- 第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- 第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；
- 第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

本集团会在出现变动的报告期末确认在公允价值层次之间的转换。本集团以公允价值计量的资产和负债均持续以公允价值计量，不存在非持续以公允价值计量的资产和负债。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

47 按公允价值列报的金融工具 (续)

下表按公允价值层级 (公允价值的分类方法) 分析在报告期末以公允价值计量的金融工具:

	2017年6月30日							
	本集团				本行			
	第1层级	第2层级	第3层级	总额	第1层级	第2层级	第3层级	总额
资产								
交易性金融资产								
- 债券投资	9,287	32,135	-	41,422	8,804	31,727	-	40,531
- 纸贵金属	-	560	-	560	-	560	-	560
- 股权投资	532	-	-	532	-	-	-	-
- 基金投资	-	218	-	218	-	-	-	-
小计	9,819	32,913	-	42,732	8,804	32,287	-	41,091
指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产								
- 债券投资	5,439	4,785	-	10,224	386	4,654	-	5,040
衍生金融资产	-	11,481	-	11,481	-	10,789	-	10,789
可供出售金融资产								
- 债券投资	90,286	267,561	-	357,847	43,249	268,150	-	311,399
- 股权投资	1,451	352	1,777	3,580	807	-	441	1,248
- 基金投资	1,390	41,203	162	42,755	-	40,861	-	40,861
小计	93,127	309,116	1,939	404,182	44,056	309,011	441	353,508
合计	108,385	358,295	1,939	468,619	53,246	356,741	441	410,428
负债								
交易性金融负债								
- 与贵金属相关的金融负债	-	9,214	-	9,214	-	9,214	-	9,214
- 债券卖空	-	441	-	441	-	-	-	-
小计	-	9,655	-	9,655	-	9,214	-	9,214
衍生金融负债	-	16,077	-	16,077	-	15,714	-	15,714
指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债								
- 拆入纸贵金属	-	5,688	-	5,688	-	5,688	-	5,688
- 已发行存款证	-	3,261	-	3,261	-	3,261	-	3,261
- 已发行债券	5,373	-	-	5,373	5,373	-	-	5,373
- 其他	-	18	-	18	-	-	-	-
小计	5,373	8,967	-	14,340	5,373	8,949	-	14,322
合计	5,373	34,699	-	40,072	5,373	33,877	-	39,250

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

47 按公允价值列报的金融工具 (续)

	2016年12月31日							
	本集团				本行			
	第1层级	第2层级	第3层级	总额	第1层级	第2层级	第3层级	总额
资产								
交易性金融资产								
- 债券投资	8,073	33,141	-	41,214	7,594	33,136	-	40,730
- 纸贵金属	-	1,296	-	1,296	-	1,296	-	1,296
- 股权投资	714	-	-	714	-	-	-	-
- 基金投资	-	109	-	109	-	-	-	-
小计	8,787	34,546	-	43,333	7,594	34,432	-	42,026
指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产								
- 债券投资	4,690	7,949	-	12,639	462	7,817	-	8,279
衍生金融资产	11	8,677	-	8,688	-	8,029	-	8,029
可供出售金融资产								
- 债券投资	78,321	264,312	-	342,633	38,951	264,270	-	303,221
- 股权投资	1,496	85	1,715	3,296	690	-	441	1,131
- 基金投资	1,090	41,961	158	43,209	-	41,738	-	41,738
小计	80,907	306,358	1,873	389,138	39,641	306,008	441	346,090
合计	94,395	357,530	1,873	453,798	47,697	356,286	441	404,424
负债								
交易性金融负债								
- 与贵金属相关的金融负债	-	7,530	-	7,530	-	7,530	-	7,530
- 交易性权益负债	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	-	7,530	-	7,530	-	7,530	-	7,530
衍生金融负债	621	10,531	-	11,152	-	10,344	-	10,344
指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债								
- 拆入纸贵金属	-	3,498	-	3,498	-	3,498	-	3,498
- 已发行存款证	-	3,595	-	3,595	-	3,595	-	3,595
- 已发行债券	8,938	-	-	8,938	8,938	-	-	8,938
- 其他	-	15	-	15	-	-	-	-
小计	8,938	7,108	-	16,046	8,938	7,093	-	16,031
合计	9,559	25,169	-	34,728	8,938	24,967	-	33,905

于本报告期，金融工具并无在公允价值层级的第一和第二层级之间作出重大转移。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

48 关联方关系及交易

(a) 主要关联方概况

本行主要股东及其母公司

企业名称	注册地址	实收资本	对本行持有股数	对本行的持股比例	本行持股比例	主营业务	与本行关系	经济性质或类型	法定代表人
招商局集团有限公司	北京	人民币 13,750 百万元	7,559,427,375	29.97% (注(i))(注(iv))	-	运输、代理、仓储服务、租赁、制造、修理、承包施工、销售、组织管理	大股东之母公司	有限公司	李建红
招商局轮船股份有限公司	北京	人民币 5,900 百万元	3,289,470,337	13.04%(注(ii))	-	运输、修理、建造、销售采购供应、代理	大股东	股份有限公司	李建红
安邦财产保险股份有限公司	北京	人民币 37,000 百万元	2,704,596,216	10.72%(注(iii))	-	财产损失保险、责任保险、信用保险和保证保险、短期健康保险和意外伤害保险	股东	股份有限公司	王月胜
中国远洋运输(集团)总公司	北京	人民币 16,191 百万元	1,574,729,111	6.24%	-	运输业务、订舱、程租、期租船舶业务、租赁、建造、买卖船舶、集装箱、仓储、代运	股东	有限公司	马泽华
深圳市晏清投资发展有限公司	深圳	人民币 600 百万元	1,258,542,349	4.99%	-	投资兴办实业、国内商业、物资供销业	股东	有限公司	刘杰
深圳市楚源投资发展有限公司	深圳	人民币 600 百万元	944,013,171	3.74%	-	投资兴办实业、国内商业、物资供销业	股东	有限公司	刘杰
深圳市招融投资控股有限公司	深圳	人民币 600 百万元	1,147,377,415	4.55%	-	投资兴办实业、国内商业、物资供销业	股东	有限公司	洪小源
BestWinnerInvestment Ltd.	英属维尔京群岛	美元 0.05 百万元	386,924,063	1.53%	-	-	股东	股份有限公司	-
ChinaMerchantsUnion (BVI)Limited	英属维尔京群岛	美元 0.06 百万元	477,903,500	1.89%	-	-	股东	有限公司	-
招商局实业发展(深圳)有限公司	深圳	美元 10 百万元	55,196,540	0.22%	-	投资兴办工业和其它实业、企业管理及投资咨询	股东	有限公司	王效钉
招银国际金融控股有限公司	香港	港币 4,129 百万元	-	-	100%	财务咨询、服务	子公司	有限公司	田惠宇
招银金融租赁有限公司	上海	人民币 6,000 百万元	-	-	100%	融资租赁	子公司	有限公司	连柏林
永隆银行有限公司	香港	港币 1,161 百万元	-	-	100%	银行业务	子公司	有限公司	田惠宇
招商基金管理有限公司	深圳	人民币 210 百万元	-	-	55%	资产管理	子公司	有限公司	李浩

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

48 关联方关系及交易

(a) 主要关联方概况 (续)

注：

(i) 于二零一七年六月三十日招商局集团有限公司(“招商局集团”)通过其子公司间接持有本行 29.97%(二零一六年十二月三十一日：29.97%)的股份。

(ii) 招商局轮船股份有限公司(“招商局轮船”)是招商局集团的子公司，二零一七年八月二日更名为招商局轮船有限公司，于二零一七年六月三十日其持有本行 13.04%的股权(二零一六年十二月三十一日：13.04%)，为本行第一大股东。

(iii)安邦财产保险股份有限公司(“安邦财险”)通过传统产品账户，于二零一七年六月三十日其持有本行 10.72% 的股权(二零一六年十二月三十一日：10.72%)，为本行第二大股东。

(iv)招商局集团对本行的持股比例与以上部分相关数直接相加之和在尾数上可能略有差异，系四舍五入所致。

各公司的注册资本及其变化(金额：元)

关联方名称		2017年6月30日		2016年12月31日	
招商局集团	人民币	13,750,000,000	人民币	13,750,000,000	
招商局轮船	人民币	5,900,000,000	人民币	5,900,000,000	
安邦财险	人民币	37,000,000,000	人民币	37,000,000,000	
中国远洋运输(集团)总公司	人民币	16,191,351,300	人民币	16,191,351,300	
深圳市晏清投资发展有限公司	人民币	600,000,000	人民币	600,000,000	
深圳市楚源投资发展有限公司	人民币	600,000,000	人民币	600,000,000	
深圳市招融投资控股有限公司	人民币	600,000,000	人民币	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	
招商局实业发展(深圳)有限公司	美元	10,000,000	美元	10,000,000	
招银国际金融控股有限公司	港币	4,129,000,000	港币	1,000,000,000	
招银金融租赁有限公司	人民币	6,000,000,000	人民币	6,000,000,000	
永隆银行有限公司	港币	1,160,950,575	港币	1,160,950,575	
招商基金管理有限公司	人民币	210,000,000	人民币	210,000,000	

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

48 关联方关系及交易 (续)

(b) 交易条款

于有关期间，本集团在其日常银行业务中与关联方进行交易，包括贷款、投资、存款、证券买卖、代理服务、托管及其他受托业务及资产负债表外的交易。本集团与关联方交易的条件及利率均按本集团业务的一般规定执行。该等银行交易按各项交易当时的市场价格定价。人民币贷款及存款的利息须按下列由人民银行厘定的基准利率厘定：

	<u>2017年6月30日</u>	<u>2016年12月31日</u>
短期贷款	4.35%	4.35%
中长期贷款	4.75% 至 4.90%	4.75% 至 4.90%
储蓄存款	0.35%	0.35%
定期存款	1.10% 至 2.75%	1.10% 至 2.75%

于本报告相关期间内，本集团并无对给予关联方的贷款作出以个别方式进行评估的减值损失准备。

(c) 与本集团关联公司的交易余额

(i) 与招商局集团有限公司控制公司的交易余额(含第一大股东)

	<u>2017年6月30日</u>		<u>2016年12月31日</u>	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
贷款和垫款	9,992	0.29	8,482	0.27
投资	4,565	0.31	3,662	0.27
客户存款	53,496	1.29	100,553	2.64
保函	1,565	0.62	2,135	0.89
信用证	241	0.24	213	0.20
承兑汇票	230	0.10	222	0.09
应收保理款项	-	-	5	0.02

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

48 关联方关系及交易 (续)

(c) 与本集团关联公司的交易余额 (续)

(i) 与招商局集团有限公司控制公司的交易余额(含第一大股东) (续)

	截至6月30日止6个月期间			
	2017年		2016年	
	交易金额	占有关 同类交易 余额比例	交易金额	占有关 同类交易 余额比例
		%		%
利息收入	439	0.38	296	0.27
利息支出	390	0.86	573	1.38
净手续费收入	247	0.71	364	0.96
其他净损失	(234)	(3.33)	(1)	(0.01)

(ii) 与董监事、高管任职公司的交易余额

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例	交易余额	占有关 同类交易 余额比例
		%		%
贷款和垫款	3,685	0.11	3,659	0.12
投资	1,884	0.13	955	0.07
客户存款	28,150	0.68	21,448	0.56
保函	629	0.25	2,671	1.11
承兑汇票	74	0.03	152	0.06

	截至6月30日止6个月期间			
	2017年		2016年	
	交易金额	占有关 同类交易 余额比例	交易金额	占有关 同类交易 余额比例
		%		%
利息收入	187	0.16	146	0.13
利息支出	261	0.57	306	0.74
净手续费收入	56	0.16	168	0.44
其他净收益/(损失)	33	0.47	(13)	(0.17)

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

48 关联方关系及交易 (续)

(c) 与本集团关联公司的交易余额 (续)

(iii) 与联营及合营公司的交易余额

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
贷款和垫款	2,741	0.08	3,047	0.10
拆出资金	2,000	0.14	3,700	0.27
客户存款	472	0.01	921	0.02
保函	8,700	3.45	8,701	3.62

	截至6月30日止6个月期间			
	2017年		2016年	
	交易金额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 余额比例 %
利息收入	25	0.02	6	0.01
利息支出	9	0.02	3	0.01
净手续费收入	644	1.85	531	1.41
其他净收入	5	0.07	4	0.05

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

48 关联方关系及交易 (续)

(c) 与本集团关联公司的交易余额 (续)

(iv) 与其他持股 5% 以上股东的交易余额

	2017 年 6 月 30 日		2016 年 12 月 31 日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例	交易余额	占有关 同类交易 余额比例
		%		%
贷款和垫款	5,832	0.17	5,572	0.18
投资	200	0.01	200	0.01
客户存款	13,707	0.33	16,328	0.43
保函	5,883	2.33	5,627	2.33
截至 6 月 30 日止 6 个月期间				
	2017 年		2016 年	
	交易金额	占有关 同类交易 余额比例	交易金额	占有关 同类交易 余额比例
		%		%
利息收入	28	0.02	8	0.01
利息支出	249	0.55	120	0.29
净手续费收入	686	1.97	1,032	2.73
其他净损失	(13)	(0.19)	-	-

(d) 与本行关联公司的交易余额 (不含子公司)

(i) 与招商局集团有限公司控制公司的交易余额(含第一大股东)

	2017 年 6 月 30 日		2016 年 12 月 31 日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例	交易余额	占有关 同类交易 余额比例
		%		%
贷款和垫款	8,526	0.27	8,119	0.28
投资	4,565	0.30	3,662	0.26
客户存款	52,553	1.33	100,022	2.75
保函	1,565	0.61	2,135	0.88
信用证	241	0.24	213	0.21
承兑汇票	230	0.10	222	0.09

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

48 关联方关系及交易 (续)

(d) 与本行关联公司的交易余额 (不含子公司) (续)

(i) 与招商局集团有限公司控制公司的交易余额(含第一大股东)(续)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	2017 年		2016 年	
	交易金额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 余额比例 %
利息收入	436	0.39	295	0.28
利息支出	386	0.91	573	1.46
净手续费收入	241	0.74	351	0.98
其他净收入	(234)	(4.69)	(1)	(0.02)

(ii) 与董监事、高管任职公司的交易余额

	2017 年 6 月 30 日		2016 年 12 月 31 日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
	贷款和垫款	3,685	0.12	3,659
投资	1,884	0.12	955	0.07
客户存款	28,150	0.71	21,448	0.59
保函	629	0.26	2,671	1.05
承兑汇票	74	0.03	152	0.06

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

48 关联方关系及交易 (续)

(d) 与本行关联公司的交易余额 (不含子公司) (续)

(ii) 与董监事、高管任职公司的交易余额 (续)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	2017 年		2016 年	
	交易金额	占有关 同类交易 余额比例	交易金额	占有关 同类交易 余额比例
		%		%
利息收入	187	0.17	146	0.14
利息支出	261	0.61	306	0.78
净手续费收入	56	0.17	68	0.19
其他净收入/(损失)	33	0.66	(13)	(0.20)

(iii) 与联营及合营公司的交易余额

	2017 年 6 月 30 日		2016 年 12 月 31 日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例	交易余额	占有关 同类交易 余额比例
		%		%
贷款和垫款	2,741	0.09	3,047	0.10
拆出资金	2,000	0.13	3,700	0.26
客户存款	450	0.01	896	0.02
保函	8,700	3.40	8,701	3.59

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	2017 年		2016 年	
	交易金额	占有关 同类交易 余额比例	交易金额	占有关 同类交易 余额比例
		%		%
利息收入	25	0.02	6	0.01
利息支出	9	0.02	3	0.01
净手续费收入	633	1.95	529	1.48
其他净收入	5	0.10	4	0.06

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

48 关联方关系及交易 (续)

(d) 与本行关联公司的交易余额 (不含子公司) (续)

(iv) 与其他持股 5% 以上股东的交易余额

	2017 年 6 月 30 日		2016 年 12 月 31 日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
贷款和垫款	5,832	0.19	5,572	0.19
投资	200	0.01	200	0.01
客户存款	13,707	0.35	16,328	0.45
保函	5,883	2.30	5,627	2.32

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	2017 年		2016 年	
	交易金额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 余额比例 %
利息收入	28	0.03	8	0.01
利息支出	249	0.58	120	0.31
手续费净收入	686	2.11	1,032	2.89
其他净收入	(13)	(0.26)	-	-

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

48 关联方关系及交易 (续)

(e) 与本行子公司的交易余额

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易余额	占有关 同类交易 余额比例 %
客户存款	4,681	0.12	3,866	0.11
贷款和垫款	1,503	0.05	348	0.01
存放同业和其他金融机构款项	1,796	4.17	5,758	6.99
拆出资金	24,529	14.39	9,338	4.57
同业和其他金融机构存放款项	5,853	1.53	29,715	5.53
投资	818	0.05	93	0.01
保函	3,409	1.33	3,494	1.44
承兑汇票	-	-	120	0.05

截至6月30日止6个月期间

	2017年		2016年	
	交易金额	占有关 同类交易 余额比例 %	交易金额	占有关 同类交易 余额比例 %
利息收入	400	0.36	206	0.20
利息支出	505	1.19	174	0.44
净手续费收入	825	2.54	1,021	2.86
其他净收入	9	0.18	5	0.08

49 非控制性权益

非控制性权益指本集团子公司权益中不由本集团占有的部分。本集团没有拥有重要非控制性权益的子公司。本行子公司永隆银行于2017年4月27日发行永续债美元170百万元，在以下列示：

	本金	分配/派发	总计
于2017年1月1日结余	-	-	-
发行永久债务资本(i)	<u>1,170</u>	-	<u>1,170</u>
于2017年6月30日结余	<u>1,170</u>	-	<u>1,170</u>

(i) 永续债的利息不可累积，发行人拥有选择支付利息的权利。永续债没有固定的赎回日，不存在交付现金给其他方的合同义务。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

50 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

(a) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。这些结构化主体未纳入本集团的合并财务报表范围，主要包括理财产品、资产管理计划、信托受益权、资产支持证券以及基金。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。

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，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益的账面价值及其在本集团的资产负债表的相关资产负债项目列示如下：

本集团

	2017年6月30日						最大 损失敞口
	账面价值						
	买入返售 金融资产	交易性 金融资产	可供出售 金融资产	持有至 到期投资	应收款项 类投资	合计	
理财产品	-	-	-	-	21,003	21,003	21,003
资产管理计划	1,046	-	-	-	435,613	436,659	436,659
信托受益权	-	-	-	-	104,639	104,639	104,639
资产支持证券	-	-	3,705	1,943	55	5,703	5,703
基金	-	218	42,755	-	3,500	46,473	46,473
合计	<u>1,046</u>	<u>218</u>	<u>46,460</u>	<u>1,943</u>	<u>564,810</u>	<u>614,477</u>	<u>614,477</u>

	2016年12月31日						最大 损失敞口
	账面价值						
	买入返 售金融 资产	交易性 金融资 产	可供出售 金融资产	持有至 到期投资	应收款项 类投资	合计	
理财产品	-	-	-	-	55,216	55,216	55,216
资产管理计划	1,050	-	-	-	369,168	370,218	370,218
信托受益权	52	-	-	-	83,548	83,600	83,600
资产支持证券	-	224	3,847	2,187	118	6,376	6,376
基金	-	109	43,209	-	-	43,318	43,318
合计	<u>1,102</u>	<u>333</u>	<u>47,056</u>	<u>2,187</u>	<u>508,050</u>	<u>558,728</u>	<u>558,728</u>

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

50 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益 (续)

(a) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益 (续)

基金、理财产品、信托受益权、资产管理计划及资产支持证券的最大损失敞口按其在资产负债表表中确认的分类为其在报告日的摊余成本或公允价值。

(b) 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报告范围的结构化主体，主要包括本集团发行的非保本理财产品、基金以及资产管理计划。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报告范围的结构化主体中享有的权益主要指通过管理这些结构化主体赚取手续费及佣金或管理费收入。

于二零一七年六月三十日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报告范围的非保本理财产品为人民币 2,128,102 百万元 (二零一六年十二月三十一日：人民币 2,375,766 百万元)。

于二零一七年六月三十日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报告范围的公募基金为人民币 369,121 百万元 (二零一六年十二月三十一日：人民币 345,450 百万元)。

于二零一七年六月三十日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报告范围的资产管理计划为人民币 309,225 百万元 (二零一六年十二月三十一日：人民币 352,446 百万元)。

于二零一七年六月三十日，本集团与自身发起设立的非保本理财产品之间的买入返售交易余额为人民币 173,192 百万元 (二零一六年十二月三十一日：人民币 274,393 百万元)，拆出资金的余额为人民币 13,404 百万元 (二零一六年十二月三十一日：人民币 50,283 百万元)。这些交易是根据正常的商业交易条款和条件进行的。

于二零一七年上半年，本集团在上述非保本理财产品确认的手续费及佣金收入为人民币 6,455 百万元 (二零一六年上半年：人民币 9,839 百万元)。

于二零一七年上半年，本集团在上述公募基金的管理费收入为人民币 543 百万元 (二零一六年上半年：人民币 560 百万元)。

于二零一七年上半年，本集团在上述资产管理计划的管理费收入为人民币 516 百万元 (二零一六年上半年：人民币 445 百万元)。

本集团于二零一七年一月一日之后发行，并于二零一七年六月三十日之前已到期的非保本理财产品发行总量共计人民币 1,221,479 百万元 (二零一六年上半年：人民币 1,179,554 百万元)。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

51 非经常性损益

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》(2008)的规定，本集团非经常性损益列示如下：

	截至6月30日止6个月期间	
	2017年	2016年
租金收入	204	134
处置固定资产净损益	1	17
其他净损益	161	324
	366	475
减：以上各项对税务的影响	(74)	(106)
合计	292	369
其中：影响本行股东净利润的非经常性损益	292	369
影响少数股东净利润的非经常性损益	-	-

52 财务报表中变动幅度超过30%以上项目的情况及说明

合并资产负债表主要项目	2017年 6月30日	较去年期末	主要原因
存放同业和其它金融机构款项	61,312	(40.48%)	存放境内、境外同业减少。
衍生金融资产	11,481	32.15%	估值资产增加。
递延所得税资产	40,556	30.78%	因贷款和垫款及其他资产减值损失准备导致的暂时性差异增加。
其他资产	38,333	32.32%	清算款项增加。
衍生金融负债	16,077	44.16%	估值负债增加。
其他综合收益	(618)	不适用	受市场收益率上行影响，可供出售债券投资估值下降。
非控制性权益	2,447	141.80%	永隆银行本期新发行永续债为集团外部主体持有。

合并利润表主要项目	截至2017年6月 30日止6个月期间	较上年同期	主要原因
公允价值变动净损失	(208)	90.78%	贵金属公允价值变动损失减少。
投资净收益	4,409	(46.77%)	票据价差收益及其他投资收益减少。
汇兑净收益	1,605	70.93%	外汇交易净收益增加。
其他业务收入	1,214	74.43%	招银租赁经营租赁收入增加。
税金及附加	(1,073)	(79.10%)	“营改增”取消营业税。
少数股东损益	207	104.95%	本年净利润增加。

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

53 资产负债表日后事项

本行拟在境内外市场非公开发行合计总规模不超过等额人民币 350 亿元的优先股，用于补充其他一级资本。其中，境内发行不超过人民币 275 亿元，境外发行不超过等额人民币 75 亿元，并已获得中国银监会的批准。

本行拟向子公司招商基金管理有限公司增资人民币 6.05 亿元，增资后，本行持股比例不变。本行拟向招联消费金融有限公司增资人民币 6 亿元，增资后，本集团持股比例不变。两笔增资均尚待监管机构批准。

除以上事项外，截至本中期财务报告批准日，本集团无需要披露的重大财务状况表日后事项。

54 同期比较数字

于本期内，本集团将与贵金属有关的公允价值变动损益进行了重分类，将卖出回购金产款中以中央银行为交易对手的负债和利息支出重分类至向中央银行借款负债和利息支出；并相应调整了同期比较数字。

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

补充资料: 资本构成信息披露

以下监管资本项目与资产负债表对应关系附表依据《中国银监会关于印发商业银行资本监管配套政策文件的通知》(银监发[2013]33号)中《关于商业银行资本构成信息披露的监管要求》进行披露。

附表一: 资本构成披露

单位: 百万元 (人民币)、%

核心一级资本:		数额
1	实收资本	25,220
2	留存收益	-
2a	盈余公积	39,679
2b	一般风险准备	68,082
2c	未分配利润	218,189
3	累计其他综合收益和公开储备	-
3a	资本公积	65,856
3b	其他	637
4	过渡期内可计入核心一级资本数额 (仅适用于非股份公司, 股份制公司的银行填0即可)	-
5	少数股东资本可计入部分	367
6	监管调整前的核心一级资本	418,030
核心一级资本: 监管调整		
7	审慎估值调整	-
8	商誉 (扣除递延税负债)	9,953
9	其他无形资产 (土地使用权除外) (扣除递延税负债)	2,315
10	依赖未来盈利的由经营亏损引起的净递延税资产	58
11	对未按公允价值计量的项目进行现金流套期形成的储备	(102)
12	贷款损失准备缺口	-
13	资产证券化销售利得	-
14	自身信用风险变化导致其负债公允价值变化带来的未实现损益	-
15	确定受益类的养老金资产净额 (扣除递延税项负债)	44
16	直接或间接持有本银行的普通股	-
17	银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的核心一级资本	-

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

附表一：资本构成披露 (续)

单位：百万元 (人民币)、%

18	对未并表金融机构小额少数资本投资中的核心一级资本中应扣除金额	-
19	对未并表金融机构大额少数资本投资中的核心一级资本中应扣除金额	-
20	抵押贷款服务权	不适用
21	其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产中应扣除金额	-
22	对未并表金融机构大额少数资本投资中的核心一级资本和其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产的未扣除部分超过核心一级资本 15% 的应扣除金额	-
23	其中：应在对金融机构大额少数资本投资中扣除的金额	-
24	其中：抵押贷款服务权应扣除的金额	不适用
25	其中：应在其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产中扣除的金额	-
26a	对有控制权但不并表的金融机构的核心一级资本投资	219
26b	对有控制权但不并表的金融机构的核心一级资本缺口	-
26c	其他应在核心一级资本中扣除的项目合计	-
27	应从其他一级资本和二级资本中扣除的未扣缺口	-
28	核心一级资本监管调整总和	12,487
29	核心一级资本	405,543
其他一级资本：		
30	其他一级资本工具及其溢价	-
31	其中：权益部分	-
32	其中：负债部分	-
33	过渡期后不可计入其他一级资本的工具	-
34	少数股东资本可计入部分	19
35	其中：过渡期后不可计入其他一级资本的部分	-
36	监管调整前的其他一级资本	19

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

附表一：资本构成披露 (续)

单位：百万元 (人民币)、%

其他一级资本：监管调整		
37	直接或间接持有的本银行其他一级资本	-
38	银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的其他一级资本	-
39	对未并表金融机构小额少数资本投资中的其他一级资本应扣除部分	-
40	对未并表金融机构大额少数资本投资中的其他一级资本	-
41a	对有控制权但不并表的金融机构的其他一级资本投资	-
41b	对有控制权但不并表的金融机构的其他一级资本缺口	-
41c	其他应在其他一级资本中扣除的项目	-
42	应从二级资本中扣除的未扣缺口	-
43	其他一级资本监管调整总和	-
44	其他一级资本	19
45	一级资本 (核心一级资本+其他一级资本)	405,562
二级资本：		
46	二级资本工具及其溢价	30,000
47	过渡期后不可计入二级资本的部分	18,700
48	少数股东资本可计入部分	1,029
49	其中：过渡期结束后不可计入的部分	87
50	超额贷款损失准备可计入部分	40,132
51	监管调整前的二级资本	71,161
二级资本：监管调整		
52	直接或间接持有的本银行的二级资本	-
53	银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的二级资本	-
54	对未并表金融机构小额少数资本投资中的二级资本应扣除部分	-
55	对未并表金融机构大额少数资本投资中的二级资本	-
56a	对有控制权但不并表的金融机构的二级资本投资	-
56b	有控制权但不并表的金融机构的二级资本缺口	-
56c	其他应在二级资本中扣除的项目	-

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

附表一：资本构成披露 (续)

单位：百万元 (人民币)、%

57	二级资本监管调整总和	0
58	二级资本	71,161
59	总资本 (一级资本+二级资本)	476,723
60	总风险加权资产	3,266,377
资本充足率和储备资本要求		
61	核心一级资本充足率	12.42%
62	一级资本充足率	12.42%
63	资本充足率	14.59%
64	机构特定的资本要求	
65	其中：储备资本要求	2.50%
66	其中：逆周期资本要求	-
67	其中：全球系统重要性银行附加资本要求	-
68	满足缓冲区的核心一级资本占风险加权资产的比例	7.42%
国内最低监管要求		
69	核心一级资本充足率	5%
70	一级资本充足率	6%
71	资本充足率	8%
门槛扣除中未扣除部分		
72	对未并表金融机构小额少数资本投资中的核心一级资本未扣除部分	435
73	对未并表金融机构的大额少数资本投资未扣除部分	3,595
74	抵押贷款服务权 (扣除递延税负债)	-
75	其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产 (扣除递延税负债)	39,627
76	对未并表金融机构的小额少数资本投资中的二级资本未扣除部分	9,083

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

附表一：资本构成披露 (续)

单位：百万元 (人民币)、%

可计入二级资本的超额贷款损失准备的限额		
77	权重法下，实际计提的贷款损失准备金额	不适用
78	权重法下，可计入二级资本超额贷款损失准备的数额	不适用
79	内部评级法下，实际计提的贷款损失准备金额	135,844
80	内部评级法下，可计入二级资本超额贷款损失准备的数额	40,132
符合退出安排的资本工具		
81	因过渡期安排造成的当期可计入核心一级资本的数额	188
82	因过渡期安排造成的不可计入核心一级资本的数额	-
83	因过渡期安排造成的当期可计入其他一级资本的数额	-
84	因过渡期安排造成的不可计入其他一级资本的数额	5
85	因过渡期安排造成的当期可计入二级资本的数额	87
86	因过渡期安排造成的当期不可计入二级资本的数额	10

附表二：集团口径的资产负债表 (财务并表和监管并表)

单位：百万元 (人民币)

	银行公布的合并 资产负债表	监管并表口径下 的资产负债表
资产		
现金	14,255	14,255
贵金属	3,797	3,797
存放中央银行款项	592,368	592,368
存放同业和其他金融机构款项	61,312	60,380
拆出资金	166,841	166,841
买入返售金融资产	217,190	217,190
贷款和垫款	3,404,094	3,404,165
应收利息	28,173	28,166
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融资产	52,956	52,505
衍生金融资产	11,481	11,481

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

附表二：集团口径的资产负债表（财务并表和监管并表）（续）

单位：百万元（人民币）

可供出售金融资产	404,182	401,810
长期股权投资	4,016	4,316
持有至到期投资	516,094	516,094
应收款项类投资	582,370	582,370
固定资产	46,056	45,985
投资性房地产	1,583	1,569
无形资产	4,079	4,044
商誉	9,954	9,953
递延所得税资产	40,556	40,548
其它资产	38,333	37,795
资产总计	6,199,690	6,195,632
负债		
向中央银行借款	351,542	351,542
同业和其它金融机构存放款项	399,902	399,902
拆入资金	212,457	212,457
卖出回购金融资产款	158,357	158,357
客户存款	4,142,254	4,142,998
应付利息	34,274	34,274
以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融负债	23,995	23,995
衍生金融负债	16,077	16,077
应付债券	346,902	346,902
应付职工薪酬	6,821	6,712
应交税费	17,825	17,755
递延所得税负债	906	863
其它负债	66,554	63,693
负债总计	5,777,866	5,775,527
股东权益		
股本	25,220	25,220
资本公积	67,523	67,057
其他综合收益	(618)	(564)
盈余公积	39,708	39,679
法定一般准备	68,081	68,082
未分配利润	219,463	218,189
少数股东权益	2,447	2,442
股东权益合计	421,824	420,105

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

附表三：有关科目展开说明表

单位：百万元（人民币）

	监管并表口径下 的资产负债表	代码
商誉	9,953	a
无形资产	4,044	b
其中：土地使用权	1,366	c
递延所得税负债	863	
其中：与商誉相关的递延税项负债	-	d
与其他无形资产（不含土地使用权）的递延税项负债	363	e
实收资本	25,220	
其中：可计入核心一级资本的数额	25,220	f
其中：可计入其他一级资本的数额	-	g
资本公积	67,057	h
投资重估储备	(1,099)	i
套期储备	(102)	j
外币报表折算差额	637	k
盈余公积	39,679	l
法定一般准备	68,082	m
未分配利润	218,189	n
应付债券	346,902	
可计入二级资本工具及其溢价的发行债务	30,000	o

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

附表四: 附表三披露的所有项目与附表一资本构成披露表中项目的对应关系

单位: 百万元 (人民币)

核心一级资本		数额	代码
1	实收资本	25,220	f
2a	盈余公积	39,679	l
2b	一般风险准备	68,082	m
2c	未分配利润	218,189	n
3a	资本公积	65,856	h+i+j
8	商誉 (扣除递延税负债)	9,953	a-d
9	其他无形资产 (土地使用权外) (扣除 递延税负债)	2,315	b-c-e
46	二级资本工具及其溢价	30,000	o

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

附表五：资本工具主要特征

监管资本工具的主要特征				
1	发行机构	招商银行	招商银行	招商银行
2	标识码	600036	03968	1428005
3	适用法律	中国大陆	中国香港	中国大陆
	监管处理			
4	适用《商业银行资本管理办法(试行)》过渡期规则	核心一级资本	核心一级资本	二级资本
5	其中：适用《商业银行资本管理办法(试行)》过渡期结束后规则	核心一级资本	核心一级资本	二级资本
6	其中：适用法人 / 集团层面	法人 / 集团	法人 / 集团	法人 / 集团
7	工具类型	普通股	普通股	二级资本工具
8	可计入监管资本的数额 (单位为百万, 最近一期报告日)	70,228	31,673	11,300
9	工具面值 (单位为百万)	20,629	4,591	11,300
10	会计处理	股本及资本公积	股本及资本公积	应付债券
11	初始发行日	2002年3月27日	2006年9月22日	2014年4月21日
12	是否存在期限 (存在期限或永续)	永续	永续	是
13	其中：原到期日	无到期日	无到期日	2024年4月21日
14	发行人赎回 (须经监管审批)	否	否	是

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

附表五：资本工具主要特征 (续)

监管资本工具的主要特征				
	发行机构	招商银行	招商银行	招商银行
15	赎回日期 (或有时赎回日期) 及 额度 (单位为百万)	不适用	不适用	2019年4月21日 11,300
16	其中：后续赎回日期 (如果有)	不适用	不适用	无
	分红或派息			
17	其中：固定或浮动派息 / 分红	浮动	浮动	固定
18	其中：票面利率及相关指标	不适用	不适用	6.40%
19	其中：是否存在股息制动机制	不适用	不适用	否
20	其中：是否可自主取消分红或派息	是	是	是
21	其中：是否有赎回激励机制	否	否	否
22	其中：累计或非累计	非累计	非累计	非累计
23	是否可转股	不适用	不适用	否
24	是否减记	不适用	不适用	是

财务报表附注

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

附表五：资本工具主要特征 (续)

监管资本工具的主要特征				
	发行机构	招商银行	招商银行	招商银行
25	清算时清偿顺序 (说明清偿顺序更高级的工具类型)	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债、二级资本债和其他一级资本工具持有人之后	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债、二级资本债和其他一级资本工具持有人之后	受偿顺序在发行人存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；与已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿；除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金和利息
26	是否含有暂时的不合格特征	否	否	否
	其中：若有，则说明该特征	不适用	不适用	不适用

注： 以上附表一至附表五按照《关于商业银行资本构成信息披露的监管要求》口径计算及披露，为未经审计数据，与财务报表披露的口径存在差异。

财务报表附注

(除特别注明外, 货币单位均以人民币百万元列示)

补充资料: 流动性覆盖率

本集团根据《商业银行流动性覆盖率信息披露办法》相关规定披露流动性覆盖率信息如下。截止 2017 年 6 月 30 日, 本集团第二季度内三个月均值各明细项目的平均值如下表所示:

	2017 年第二季度		2016 年第四季度	
	折算前	折算后	折算前	折算后
合格优质流动性资产				
合格优质流动性资产		610,314		637,522
现金流出				
零售存款、小企业客户存款, 其中:	1,511,775	118,631	1,506,046	140,001
稳定存款	650,928	32,546	212,072	10,604
欠稳定存款	860,847	86,085	1,293,974	129,397
无抵(质)押批发融资, 其中:	2,698,819	1,088,098	2,566,731	1,076,471
业务关系存款(不包括代理行业务)	1,416,684	351,176	1,232,010	306,159
非业务关系存款(所有交易对手)	1,234,547	689,334	1,333,629	769,220
无抵(质)押债务	47,588	47,588	1,092	1,092
抵(质)押融资		45,667		49,960
其他项目, 其中:	669,119	64,623	601,617	69,092
与衍生产品及其他抵(质)押品要求相关的 现金流出	27,869	27,674	36,889	36,697
与抵(质)押债务工具融资流失相关的现金流出	-	-	-	-
信用便利和流动性便利	641,250	36,949	564,728	32,395
其他契约性融资义务	41,473	41,473	38,540	38,540
或有融资义务	2,752,804	20,237	2,227,769	26,091
预期现金流出总量	-	1,378,729		1,400,155
现金流入				
抵(质)押借贷(包括逆回购和借入证券)	114,250	114,250	179,520	179,520
完全正常履约付款带来的现金流入	808,082	497,698	945,283	618,785
其他现金流入	29,671	28,194	38,545	37,774
预期现金流入总量	952,003	640,142	1,163,348	836,079
		调整后数值		调整后数值
合格优质流动性资产		610,314		637,522
现金净流出量		738,587		564,076
流动性覆盖率(%) ^(注)		82.63%		114.59%

(1) 上表中各项数据境内部分为最近一个季度内 90 天数值的简单算术平均值, 并表附属机构为最近一个季度内各月末均值。

(2) 上表中的“合格优质流动性资产”由现金、压力条件下可动用的央行准备金, 以及符合银监会《商业银行流动性风险管理办法(试行)》规定的一级资产和二级资产定义的债券构成。