

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



招商銀行股份有限公司  
CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(H股股票代碼：03968)

(優先股股票代碼：04614)

## 2017年度業績公告

招商銀行股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2017年12月31日止年度之經審核業績。本公告列載本公司2017年度報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關年度業績初步公告附載資料之要求。本公司2017年度報告的印刷版本將於2018年4月寄發予本公司H股股東，並可於其時在香港聯合交易所有限公司網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司網站([www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com))閱覽。

### 發佈業績公告

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

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

承董事會命  
招商銀行股份有限公司  
董事長  
李建紅

2018年3月23日

於本公告日期，本公司的執行董事為田惠宇及李浩；本公司的非執行董事為李建紅、付剛峰、孫月英、洪小源、蘇敏、張健及王大雄；及本公司的獨立非執行董事為梁錦松、黃桂林、潘承偉、潘英麗、趙軍及王仕雄。

# 目錄

2	重要提示
3	釋義
3	重大風險提示
4	董事長致辭
7	行長致辭
11	第一章 公司簡介
15	第二章 會計數據和財務指標摘要
18	第三章 董事會報告
18	3.1 總體經營情況分析
18	3.2 利潤表分析
24	3.3 資產負債表分析
28	3.4 貸款質量分析
33	3.5 資本充足率分析
36	3.6 分部經營業績
37	3.7 根據監管要求披露的其他財務信息
37	3.8 業務發展戰略
39	3.9 外部環境變化及措施
44	3.10 業務運作
56	3.11 風險管理
60	3.12 利潤分配
62	3.13 《環境、社會及管治報告指引》的要求
62	3.14 遵守相關法律法規
62	3.15 管理合約
62	3.16 允許彌償條款
63	第四章 重要事項
70	第五章 股份變動及股東情況
79	第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況
94	第七章 公司治理
112	第八章 監事會報告
113	第九章 財務報告

## 重要提示

- 1、 本公司董事會、監事會及董事、監事和高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 2、 本公司第十屆董事會第二十二次會議於2018年3月23日在蛇口培訓中心召開。李建紅董事長主持了會議，會議應參會董事15名，實際參會董事15名，本公司8名監事列席了會議。會議的召開符合《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、 本公司審計師德勤華永會計師事務所和德勤·關黃陳方會計師行已分別對本公司按照中國會計準則和國際會計準則編製的2017年度財務報告進行了審計，並分別出具了標準無保留意見的審計報告。
- 4、 本年度報告除特別說明外，貨幣幣種為人民幣。
- 5、 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年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 6、 利潤分配預案：本公司擬按照經審計的本公司2017年度淨利潤645.10億元的10%提取法定盈餘公積，計64.51億元；按照風險資產1.5%差額計提一般準備27.60億元；以屆時實施利潤分配股權登記日A股和H股總股本為基數，向登記在冊的全體股東派發現金股息，每股現金分紅0.84元（含稅），以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照股東大會召開前一周（包括股東大會當日）中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。其餘未分配利潤結轉下年。2017年度，本公司不實施資本公積金轉增股本。上述利潤分配預案尚需2017年度股東大會審議批准後方可實施。
- 7、 本報告包含若干對本集團財務狀況、經營業績及業務發展的展望性陳述。報告中使用諸如「將」「可能」「有望」「力爭」「努力」「計劃」「預計」「目標」及類似字眼以表達展望性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、估計及預測而作出，雖然本集團相信這些展望性陳述中所反映的期望是合理的，但本集團不能保證這些期望被實現或將會證實為正確，故不構成本集團的實質承諾，投資者不應對其過分依賴並應注意投資風險。務請注意，該等展望性陳述與日後事件或本集團日後財務、業務或其他表現有關，並受若干可能會導致實際結果出現重大差異的不確定因素的影響。

## 釋義

本公司、本行、招行、招商銀行：  
招商銀行股份有限公司

本集團：  
招商銀行股份有限公司及其附屬公司

中國銀監會：  
中國銀行業監督管理委員會

中國證監會：  
中國證券監督管理委員會

中國保監會：  
中國保險監督管理委員會

香港聯交所：  
香港聯合交易所有限公司

香港上市規則：  
香港聯交所證券上市規則

永隆銀行：  
永隆銀行有限公司

永隆集團：  
永隆銀行及其附屬公司

招銀租賃：  
招銀金融租賃有限公司

招銀國際：  
招銀國際金融控股有限公司

招商基金：  
招商基金管理有限公司

招商信諾：  
招商信諾人壽保險有限公司

招商證券：  
招商證券股份有限公司

德勤華永會計師事務所：  
德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）

證券及期貨條例：  
證券及期貨條例（香港法例第571章）

標準守則：  
香港聯交所上市發行人董事進行證券  
交易的標準守則

## 重大風險提示

本公司已在本報告中詳細描述存在的主要風險及擬採取的應對措施，詳情請參閱第三章有關風險管理的內容。

## 董事長致辭

2017年是極不平凡的一年，黨的十九大宣告中國進入了新時代，同時也是招商局集團成立145週年，招商銀行成立30週年。過去的一年，招商銀行面臨內、外部經營環境的挑戰，不忘初心，保持戰略定力，「王者歸來」邁出了重大步伐，用可喜的經營業績獻禮黨的十九大、招商局145週年和招商銀行30週年。

2017年，招商銀行實現歸屬於本行股東的淨利潤701.50億元，增幅13.00%，重回兩位數增長；歸屬於本行普通股股東的平均淨資產收益率(ROAE)達到16.54%，同比上升0.27個百分點，實現了見底回升；不良貸款率1.61%，較上年末下降0.26個百分點，不良貸款餘額下降37.28億元，實現「雙降」；總資產超6.29萬億元，較上年末增長5.98%，實現了平穩、健康增長。

董事會確定的「創新驅動、零售領先、特色鮮明的中國最佳商業銀行」戰略規劃執行良好。2017年，集合了人工智能金融科技應用的招商銀行App6.0上線，國內及亞太地區首個區塊鏈跨境領域項目——跨境直聯支付區塊鏈平台率先推出，招商銀行以金融科技創新驅動業務和客群持續增長，零售客群突破1億戶大關，客戶體驗提升；零售業務優勢進一步擴大，截至2017年末，本公司零售營業淨收入佔比51.28%，同比提升1.85個百分點；批發業務特色鮮明，交易銀行和投資銀行與金融市場產品體系不斷豐富、完善，服務戰略客戶的能力顯著增強。

招商銀行持續為社會各方創造價值。截至2017年末，招商銀行總市值超過7,100億元，較年初提升64%，全年無論A股還是H股的股價漲幅、估值均位列國內大、中型上市銀行首位，資本市場表現亮眼，為股東實現了豐厚的回報。招行一貫堅持「以客戶為中心」的服務理念，為客戶提供更優質、更智能、更便捷的金融服務，為客戶創造價值。員工是最寶貴的財富，招商銀行秉承「以人為本」的理念，通過多渠道、多方式的人才招聘、培養、儲備、交流、使用體系，與員工形成了戰略夥伴和利益共同體。2017年，招商銀行也在智聯招聘聯合北京大學社會調查研究中心共同發起的評選中榮評「2017中國年度最佳僱主30強」。

2017年，董事會堅持「質量第一、效益優先、風險可控、規模適度」的穩健經營原則，加強戰略引領、前瞻性關注風險、強化金融科技投入。一是落實「跑贏大市、優於同業」戰略要求，在員工費用總額管理中配套相關考核機制，鼓勵招商銀行在充分暴露風險的前提下提質增效，提升競爭力；二是進一步完善全面風險管理，持續清掃風險的盲區、死角和短板；三是針對金融科技快速發展的形勢，設立「金融科技創新項目基金」專項用於金融科技投入，助推招商銀行金融科技創新。同時，董事會成員勤勉盡責，積極開展專項調研，及時跟蹤全球銀行業發展的規律和趨勢變化，深入研究招商銀行的重大議案，把握發展方向，確保穩健發展。



李建紅  
董事長



此外，招商銀行始終踐行「客戶服務、價值創造、綠色發展、員工成長、社會和諧」的責任體系，用金融服務促進社會更加美好。2017年，招商銀行繼續以定點扶貧、員工公益志願活動、鼓勵持卡人捐贈為基礎，探索更多將專業能力與公益相結合的途徑，為社會創造更大的共享價值。更加珍視員工，助力員工職業發展、工作生活平衡，聆聽員工聲音，與員工同走成長之路。繼續大力發展綠色金融，以自身專業能力傾力支持綠色、低碳、環保經濟發展，並通過新技術開發、員工環保意識提升等自我管理，共同締造更加美好的環境。在新華網和中國社科院企業社會責任研究中心等單位聯合主辦的2017中國社會責任公益盛典上，招商銀行榮膺「2017年中國社會責任傑出企業獎」。

展望未來，新時代將給銀行業提供許多新的歷史機遇和新的發展空間。作為國內銀行業的引領者之一，招商銀行理應在這個偉大的時代展現新作為、新氣象，對標世界一流銀行的標準進一步提升經營管理，在股東回報、戰略佈局、風險管控、客戶體驗、員工滿意、金融科技、運營效能、品牌美譽八個方面基本達到世界一流商業銀行的水平。

新時代的招商銀行，「人才+創新」是根本驅動力。招商銀行30年成功發展，最根本在於人才。面臨新時代的歷史使命和金融科技挑戰，招商銀行將努力打造奮鬥者組織、學習型組織和科技化組織，並通過市場化的激勵機制，最大化發揮出人才的潛能和價值。招商銀行作為具有科技基因的銀行，董事會和管理層都有強烈的危機意識和清晰的戰略導向，將堅持顛覆、容錯、共贏的理念，加大金融科技投入，提升金融科技水平，加快金融科技應用，打造新時代的金融科技優勢。

新時代的招商銀行，良好的公司治理是重要機制保障。2018年，董事會將繼續支持招商銀行健康、可持續發展，重點圍繞「人才+創新」雙輪驅動加大支持力度。進一步增加金融科技創新基金額度，加大金融科技投入力度，「容忍失敗、獎勵成功」。同時，不遺餘力推進機制創新，推動創新型中長期激勵。此外，將繼續堅持「質量、效益、規模」動態均衡發展的理念，堅持穩健的風險偏好，持續關注招商銀行的各項經營風險。

2018年是貫徹黨的十九大精神的開局之年，也是中國改革開放40週年。招商銀行作為改革開放的產物，將在全體股東的大力支持下，充分發揮改革創新基因，在人才和創新雙輪驅動下，保持「跑贏大市、優於同業」的良好經營業績，為社會各方創造更多的價值，為中國新時代建設貢獻更多的力量！

招商銀行股份有限公司  
董事長



## 行長致辭

三十而立，我們收穫頗豐。

過去一年，招商銀行實現營業淨收入2,210.37億元，同比增長5.12%；實現歸屬於本行股東的淨利潤701.50億元，同比增長13.00%。年末總資產超6.29萬億元，較上年末增長5.98%；不良貸款餘額和不良貸款率「雙降」，資產質量趨穩向好。更值得欣喜的是，金融科技帶動客戶數邁上了新量級，零售客戶數突破1億戶，公司客戶總數超過157萬戶；招商銀行App、掌上生活App用戶數合計也過億，月活躍用戶超4,500萬戶。

過去一年，招商銀行A股、H股股價全年漲幅均超過70%，年末市值已突破7,100億元，位居全球上市銀行第十一位，這是市場和投資者對我們的認可，更是鞭策。

過去一年，招商銀行「輕型銀行」戰略轉型向縱深推進，「結構更安全、特色更鮮明、模式更清晰」的轉型成效進一步凸顯。戰略優勢正在變為財務優勢，為我們進一步縱深推進改革，騰出手來解決一些制約更高質量發展的深層次、根本性問題贏得了戰略機遇期。

30年波瀾壯闊，歲月的年輪留下了招行過去成功的印跡，卻沒有當然地賦予我們贏在未來的通行證。時代的車輪從未停歇，我們不能活在紀念冊上，而要穿越週期、跨過陷阱，不斷找尋新的大海與星辰。

2018年恰逢改革開放40週年，也是新時代開啟新徵程的起跑線。銀行業已經開始分化。防範化解金融風險的形勢下，強監管、去槓桿將徹底重塑金融業的競爭格局，長期堅持穩健的風險文化與合規經營理念，會讓招行的相對競爭優勢更加凸顯。我國經濟已由高速增長階段轉向高質量發展階段，招行通過持續的戰略轉型，甩掉了規模包袱、切換了增長曲線，實現了「質量、效益、規模」動態均衡發展，與國家高質量發展理念不謀而合。更令人期待的是，戰略轉型贏得了寶貴的時間，讓我們能夠更加從容地為更高層次的高質量發展謀篇佈局。

銀行是一個歷史悠久的行業。從公元前2000年伴隨巴比倫寺廟「強制性捐款」而來的信貸合約，到16世紀近代最早的威尼斯銀行成立；從宋代紙幣、明清錢莊票號，到1897年誕生的中國通商銀行，銀行的傳統模式傳承了千百年，伴隨大國崛起、時代變遷都不曾動搖。今天，無論經濟下行的週期性因素，還是利率、匯率改革的市場化因素，抑或是去槓桿、強監管的政策性因素，都不足以改變銀行的商業模式。唯一可能從根本上改變和顛覆銀行商業模式的，是科技。

本世紀前10年，移動互聯、大數據、雲計算、人工智能、區塊鏈等前沿技術相繼取得實質性突破，並在近5年廣泛應用。新一代技術革命已經開始，人類的生活方式和商業生態已經或正在重構，未來仍然存在很大不確定性。只要在前沿科技應用上領先半個身位，即使是初創公司，未來也有更大的機會「進化」，從而實現「降維打擊」，成為新的「霸主」。

所以，我們看到了：在百年未有之變局的時代趨勢下，蘋果、Alphabet（谷歌母公司）、微軟、亞馬遜、Facebook、騰訊、阿里巴巴等互聯網科技企業昂首跨入全球上市企業市值前十，而一些沒有跟上時代步伐的傳統「巨無霸」企業則黯然滑落。我們無法預測未來還會發生什麼，但發生什麼我們都不會意外。

「百年招銀」的願景要求我們必須攜手光陰，面向未來。所以，我們順勢主動求變，提出打造「金融科技銀行」的目標，把科技作為變革的重中之重。每一項業務、流程、管理都要以金融科技的手段再造，整個組織、每個管理者、所有崗位都要以金融科技思維重新武裝，為「輕型銀行」戰略轉型下半場提供源源不斷的「核動力」。為此，我們堅定信念、義無





田惠宇  
行長

反顧。在常規IT成本投入的基礎上，2017年，我們核定上年稅前利潤的1%（7.9億元），專門成立金融科技創新項目基金；2018年又提高到上年營業收入的1%（22.1億元），如果需要，未來投入力度還可以加大。因為我們深信，投資金融科技就是投資未來。

新的道路總需要有人探索。我們創新體制機制，成立科技賦能的金融科技創新孵化平台，建立試錯機制，鼓勵員工面向用戶和市場進行小團隊內部創業。

我們重新設定坐標體系，全面對標金融科技企業，構建金融科技基礎設施，重點建設移動互聯、大數據、雲計算、人工智能、區塊鏈等五大基礎能力。

我們打開視野，以更開放的心態、更長遠的眼光，構建商業銀行業務的生態體系。對內，打破以封閉的賬戶體系為基礎的經營邏輯，向開放的用戶體系轉換，把招商銀行App、掌上生活App從交易工具轉向經營平台，贏得新一代年輕人的信賴。對外，合作共贏，以線上線下融合的思維引流量、拓場景，開放招行服務API（應用程序編程接口）；我們立志抓住5G技術商用的機遇，以嵌入產業鏈的方式發展互聯網供應鏈金融業務，客戶在哪裏，招行的服務就在哪裏。

我們徹底轉變思維，以客戶體驗優先的原則重新審視內部管理。用金融科技理念和手段改造業務流程、重塑運營體系、優化成本管理、創新體制機制。緊緊圍繞客戶需求，深度融合科技與業務，以科技敏捷帶動業務敏捷，創造最佳客戶體驗。

我們深知，科技終究只是工具和手段，客戶才是一切商業邏輯的起點。如果說過去是與對手競爭，那麼未來我們則要追趕客戶的腳步。所以，在新時代的戰略機遇期，我們進一步提出「打造最佳客戶體驗銀行」的目標，把客戶體驗作為前行的北斗星，一切工作都以提升客戶體驗為準則。我們要以客戶體驗為新時代的新起點，實現招商銀行的高質量發展，實現質的飛躍。

服務客戶沒有捷徑，我們牢記「葵花向陽，因您而變」的初心，「至真至純，亦親亦友」的真心，「點點滴滴，造就非凡」的耐心，和「十年一日，潤物無聲」的恒心。我們反對商業機會主義，不忘服務初心，回歸客戶本源，甩掉規模包袱，不刻意追求短期收入增速，把工作重心轉移到客戶體驗上來。因為我們堅信，財務數據是服務客戶的自然結果，客戶體驗才是根本性、決定性因素。

我們埋頭苦幹、循序漸進，批發金融客戶服務體系輪廓初顯。戰略客戶、同業客戶、機構客戶、小企業客戶專業化經營體系已經鋪開，客戶經理管理體系也逐步完善；交易銀行和投資銀行兩大產品體系特色鮮明，現金管理、併購金融、資產管理、資產託管、金融市場、票據等戰略性業務逐步建立起領先的市場地位。下一步的任務就是，圍繞客戶體驗，沉下心來、彎下腰來做大客群基礎，做好客戶綜合服務和深度經營，徹底告別商業機會主義下「叨一口肉就跑」的信貸文化。

零售金融是招行的招牌，已經建立起一定深度的「護城河」。我們在30年發展史上緊緊抓住時代脈搏，堅定「以客戶為中心」的理念，用「一卡通」取代存折率先實現聯網通兌，以AUM（客戶資產管理規模）取代存款創新財富管理新模式，實現兩次關鍵飛躍，奠定了零售業務的紮實根基。今天，我們要再一次順應時代趨勢，以客戶體驗為核心目標，着力打造最佳客戶體驗銀行。我們放眼未來，努力在未來3年實現招商銀行、掌上生活兩大App月活躍用戶數的量級增長，並以此作為全行未來三年提升客戶體驗的重點突破口，實現第三次關鍵飛躍，將招商銀行的服務優勢從線下向線上遷移。

凡是過往，皆為序章。歷史上，招行正是一直保持戰略前瞻，在幾次關鍵時點進行一些超脫短期利益的重大佈局，才形成了今天的差異化競爭優勢。當下一個30年來臨，招行依舊屹立潮頭，銘記初心，書寫新的故事。

招商銀行股份有限公司  
行長







劉元  
監事長

# 公司簡介

## 1.1 公司基本情況

- 1.1.1 法定中文名稱：招商銀行股份有限公司（簡稱：招商銀行）  
法定英文名稱：China Merchants Bank Co., Ltd.
- 1.1.2 法定代表人：李建紅  
授權代表：田惠宇、李浩  
董事會秘書：王良  
聯席公司秘書：王良、沈施加美（FCIS，FCS(PE)，FHKIoD，FTIHK）  
證券事務代表：鄭先炳
- 1.1.3 註冊及辦公地址：中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號
- 1.1.4 聯繫地址：  
中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號  
郵政編碼：518040  
聯繫電話：+86 755 8319 8888  
傳真：+86 755 8319 5109  
電子信箱：cmb@cmbchina.com  
互聯網網址：www.cmbchina.com  
服務及投訴熱線：95555
- 1.1.5 香港主要營業地址：香港夏慤道12號美國銀行中心21樓
- 1.1.6 股票上市證券交易所：  
A股：上海證券交易所；股票簡稱：招商銀行；股票代碼：600036  
H股：香港聯交所；股票簡稱：招商銀行；股票代碼：03968  
境內優先股：上海證券交易所；股票簡稱：招銀優1；股票代碼：360028  
境外優先股：香港聯交所；股票簡稱：CMB 17USDPRF；股票代碼：04614
- 1.1.7 國內會計師事務所：德勤華永會計師事務所  
辦公地址：中國上海市延安東路222號外灘中心30樓  
簽字註冊會計師：曾浩、朱煒  
國際會計師事務所：德勤•關黃陳方會計師行  
辦公地址：香港金鐘道88號太古廣場一座35樓
- 1.1.8 中國內地法律顧問：君合律師事務所  
香港法律顧問：史密夫斐爾律師事務所
- 1.1.9 A股股票登記處：中國證券登記結算有限責任公司上海分公司  
H股股票登記及過戶處：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  
境內優先股股票登記處：中國證券登記結算有限責任公司上海分公司  
境外優先股股票登記處和轉讓代理：紐約梅隆銀行盧森堡分行

**1.1.10 指定的信息披露報紙和網站：**

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)  
年度報告備置地：本公司董事會辦公室

**1.1.11 境內優先股保薦機構：**

瑞銀證券有限責任公司  
辦公地址：北京西城區金融大街7號英藍國際金融中心12層、15層  
保薦代表人：林瑞晶、羅勇  
招商證券股份有限公司  
辦公地址：深圳市福田區益田路江蘇大廈A座38-45層  
保薦代表人：王玉亭、衛進揚  
持續督導期間：2018年1月12日至2019年12月31日

**1.2 公司業務概要**

本公司成立於1987年，總部位於中國深圳，是一家在中國具有一定規模和實力的全國性商業銀行。本公司業務以中國市場為主，分銷網絡主要分佈在長江三角洲地區、珠江三角洲地區、環渤海經濟區等中國重要經濟中心區域，以及其他地區的一些大中城市，有關詳情請參閱本報告「分銷渠道」和「分支機構」章節。截至報告期末，本公司在105個國家（含中國）及地區共有境內外代理行1,869家。2002年4月，本公司在上海證券交易所上市。2006年9月，本公司在香港聯交所上市。

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

2017年，本公司主動適應外部形勢變化，穩步推進戰略轉型，明確「金融科技銀行」定位，資產質量實現反轉，盈利增速加快。從2018年開始，本公司將圍繞「提升客戶體驗」這一主線，全力投入金融科技變革，有關內容詳見「董事長致辭」和「行長致辭」章節。

**1.3 發展戰略、投資價值及核心競爭力**

**發展願景：** 創新驅動、零售領先、特色鮮明的中國最佳商業銀行

**戰略目標：** 緊密圍繞打造「輕型銀行」的轉型目標，實現「質量、效益、規模」動態均衡發展，經營結構持續優化，「輕型銀行」體系基本構建，數字化招行初具規模，國際化、綜合化深入推進。

**戰略定位：** 堅持「一體兩翼」的戰略定位，聚焦基礎客群和核心客群建設，構建基礎產品和專業產品兩大產品體系，形成優勢顯著的零售業務和特色鮮明的公司業務，強化條線協同。

**發展策略：**

- 一 積極打造未來戰略制高點：一是持續推進結構調整與經營轉型，實現「輕型銀行」目標；二是強化對風險的主動性管理，穩健經營，應對經濟增速下行；三是推進全面數字化，打造數字化招行，實現跳躍式發展；四是打造「投資銀行－資產管理－財富管理」專業化體系，形成新核心競爭優勢。

- 深入推進業務模式轉型：力爭融合「體驗」與「科技」，打造領先的數字化創新銀行+卓越財富管理銀行，塑造互聯網時代零售服務新模式，推動零售金融體系化競爭能力再上新台階。以「促轉型、調結構、提質量」為方向，推動公司金融發展模式深度轉型，着力打造差異化競爭優勢。堅持投商行一體化，全方位發揮公司金融整體優勢，深入推進「交易銀行」「投資銀行」兩大轉型業務協同發展，構建領先的交易銀行和投資銀行業務體系。進一步加強業務協同，發揮「一體兩翼」獨特優勢；穩步推進綜合化，為客戶提供全方位金融服務；深入推進國際化，持續提升海外經營管理水平。
- 打造強有力的戰略支撐體系：一是實現IT項目「雙模開發」(傳統開發模式和敏捷開發模式並行)，大力建設科技基礎能力；二是從管理向服務轉型，構建輕型人力資源管理體系；三是優化資源配置，進一步強化資產負債和財務管理；四是大力提升風險管理水平，打造專業、獨立、垂直的全面風險管理體系；五是建立一體化內控管理體系，夯實內控合規基石；六是深化組織體制改革，建立靈活高效的運作機制；七是推進運營與流程體制改革，構建輕型運營體系；八是優化渠道建設管理，提升渠道經營效能；九是強化招銀文化品牌建設，培育持續發展動力源。

#### 投資價值及核心競爭力：

**成熟完善的戰略管理。**本公司堅持以戰略引領發展，戰略管理日臻成熟，在技術進步、產業轉型及金融市場深化的關鍵時期，充分發揮自身的比較優勢和管理潛能，進行準確戰略定位，大力開展業務、客戶、渠道、產品的結構性調整，促進「質量、效益、規模」的動態均衡發展，以優良業績先行走出了一條差異化發展道路。

**結構良好的業務佈局。**本公司充分發揮自身資源稟賦，通過業務的聚焦、客戶的聚焦，明確「一體兩翼」的戰略定位，構建「投資銀行—資產管理—財富管理」專業化體系，打造了一大批領先的特色業務，形成了結構更安全、抗週期性更強的業務佈局。

**全面賦能的金融科技。**本公司定位為金融科技銀行，把金融科技作為轉型發展的核動力，為業務發展全面賦能。通過對標金融科技企業，全面構建招商銀行金融科技的基礎設施；以開放的心態、長遠的眼光，構建招行業務的生態體系；以金融科技的理念和方法，轉變經營管理模式等，加強科技能力建設，推動科技與業務融合，以科技敏捷促進業務敏捷。

**優勢顯著的零售金融。**本公司零售銀行較早確立行業領先地位，在客群、渠道、產品、品牌等方面形成了全方位的內生能力體系，同時，通過大力推進內涵式、集約化增長，提升精細化管理水平，利潤貢獻度、高端客戶佔比、電子銀行櫃面替代率等關鍵指標位居同業前列，領先優勢不斷擴大。

**特色鮮明的批發金融。**本公司積極打造市場領先、特色鮮明的批發金融業務，依託專業優勢，為客戶提供定制化、綜合化金融服務，投資銀行、交易銀行、資產託管、資產管理、票據、金融市場等戰略性業務新動能不斷培育壯大，專業服務能力獲得市場和客戶的充分肯定和廣泛認可。

**科學高效的管理體系。**本公司以服務客戶和助推業務發展為主旨，較好地建立了全面、現代、科學的風險管理體系、資本管理體系、營運管理體系、信息管理體系、績效考核體系、人力資源管理體系及相關的能力，有效保證了業務經營的長期穩健發展。

**持續完善的組織體制。**本公司按照專業化、扁平化、集約化的方向，打造高效率的輕型管理架構，建立端到端的客戶服務流程，構建分行事業部等具有招行特色的組織模式，專業化水平和經營管理效率不斷提升，對客戶需求的響應能力和對市場變化的反應速度不斷提高。

**行業領先的優質服務。**本公司服務模式在立行之初就獨樹一幟，通過長期實踐確立了「因您而變」服務理念，注重客戶服務體驗，積極推進服務升級，服務品質始終保持領先。「服務好」已成為社會對本公司的一致評價，成為吸引客戶和拓展市場的金字招牌。

**優秀專業的人才隊伍。**本公司通過以人為本的人才文化、市場化的人才激勵機制，培養和造就了一支高素質的人才隊伍，高管團隊管理經驗豐富、穩定性強，員工隊伍綜合素質、專業技能業界領先，特別在科技領域加大金融科技人才的投入和引進，積極迎接金融科技競爭。



## 1.4 2017年度獲獎情況

2017年，本公司在國內外機構組織的評選活動中榮獲諸多榮譽，其中：

- 2017年2月1日，英國《銀行家》(《The Banker》)公佈全球銀行品牌500強，本公司以品牌價值142.69億美元位列全球排名第12位，排名較2016年上升了1位。7月3日，《銀行家》公佈2017年全球銀行1000強排名，本公司位列全球第23位。
- 2017年2月22日，本公司榮獲《歐洲貨幣》(《Euromoney》)「中國區最佳私人銀行」獎項。在此次中國區私人銀行服務評比中，除榮獲超高淨值客戶(即投資資產3,000萬美元以上)、高淨值客戶(即投資資產500萬至3,000萬美元)和超級富裕客戶(即投資資產100萬至500萬美元)服務的最佳私人銀行獎項外，還獲得了資產管理、家族辦公室、商業銀行服務能力、投行業務服務能力及科技創新等多項中國區第一，包攬了所有細分領域的榜首。
- 2017年3月17日，由《亞洲銀行家》(《The Asian Banker》)主辦的「2017年度國際零售金融服務卓越大獎」評選結果揭曉，本公司第8次榮獲「中國最佳零售銀行」獎項，第13次榮獲「中國最佳股份制零售銀行」獎項。6月8日，在《亞洲銀行家》舉辦的國際獎項頒獎典禮中，本公司榮獲「中國最佳股份制交易銀行」「中國最佳股份制現金管理銀行」「中國最佳託管銀行」「中國最佳金融供應鏈管理項目」「中國最佳現金管理項目」和「中國最佳資金管理服務中心」六項獎項。12月6日，在《亞洲銀行家》中國私人銀行與財富管理獎項計劃中，本公司再次榮獲2017年度「中國最佳私人銀行」和「中國最佳股份制私人銀行」獎項。
- 2017年6月5日，《財經》雜誌發佈「長青獎暨首屆《財經》年度最佳金融機構評選榜單」，本公司榮獲「年度最佳股份制銀行」「年度最佳信用卡銀行」「年度最佳託管銀行」和「年度最佳私人銀行」四個獎項。
- 2017年6月15日，在中國《銀行家》雜誌社舉辦的「2017中國金融創新獎」評選中，本公司榮獲「最佳金融創新獎」。9月21日，在中國《銀行家》雜誌主辦的2017中國商業銀行競爭力排名頒獎典禮中，本公司榮獲「全國性商業銀行財務評價第一」「全國性商業銀行核心競爭力評價第三」「最佳商業銀行」和「最佳財富管理銀行」四項獎項。
- 2017年6月28日，在中國銀行業協會舉辦的「《2016年度中國銀行業社會責任報告》發佈暨社會責任工作表彰會」中，本公司榮獲「2016年度中國銀行業社會責任最佳公益慈善貢獻獎」。
- 2017年7月12日，在美國金融雜誌《機構投資者》(《Institutional Investors》)評選中，本公司榮獲「2017全亞洲決策管理團隊」的所有七項大獎。
- 2017年7月20日，《財富》世界500強榜單正式發佈，本公司連續6年入榜，名列第216名。7月31日，《財富》中國500強榜單揭曉，本公司位列第30名。
- 2017年11月21日，在《環球金融》(《Global Finance》)舉辦的「2017年中國之星」頒獎典禮中，本公司榮獲「最佳私人銀行」「最佳代際財富管理銀行」和「國內最佳一帶一路倡議獎」三項獎項。
- 2017年12月7日，在智聯招聘舉辦的2017中國年度最佳僱主頒獎盛典中，本公司榮獲「2017中國年度最佳僱主30強」「2017中國年度最佳僱主最受女性關注僱主」兩項大獎。
- 2017年12月13日，本公司榮獲「華爾街見聞·2017金融領軍者」頒發的「年度卓越信用卡銀行」獎項。
- 2017年12月22日，在《金融時報》報社主辦的「2017中國金融機構金牌榜·金龍獎」頒獎典禮中，本公司榮獲「年度最佳股份制銀行」獎項。
- 2017年12月25日，本公司榮獲《亞洲貨幣》2017「Fintech中國領導者：最佳全國性商業銀行」獎項。

# 會計數據和財務指標摘要

## 2.1 主要會計數據和財務指標

### 經營業績

(人民幣百萬元，百分比除外)	2017年	2016年	本年比上年 + / (-)(%)
營業淨收入 <sup>(1)</sup>	221,037	210,270	5.12
稅前利潤	90,680	78,963	14.84
歸屬於本行股東的淨利潤	70,150	62,081	13.00

### 每股計

(人民幣元／股)	2017年	2016年	本年比上年 + / (-)(%)
歸屬於本行普通股股東基本盈利 <sup>(2)</sup>	2.78	2.46	13.01
歸屬於本行普通股股東稀釋盈利	2.78	2.46	13.01
歸屬於本行普通股股東年末淨資產	17.69	15.95	10.91

### 規模指標

(人民幣百萬元，百分比除外)	2017年 12月31日	2016年 12月31日	本年比上年 + / (-)(%)
資產總額	6,297,638	5,942,311	5.98
其中：貸款和墊款總額	3,565,044	3,261,681	9.30
負債總額	5,814,246	5,538,949	4.97
其中：客戶存款總額	4,064,345	3,802,049	6.90
歸屬於本行股東權益	480,210	402,350	19.35

註：(1) 營業淨收入為淨利息收入、淨手續費及佣金收入、其他淨收入與對聯營、合營公司投資收益之和。

(2) 本行2017年發行了非累積型優先股，但並無發放優先股股息，因此在計算每股基本盈利、平均股東權益回報率和每股淨資產時，「歸屬於本行股東的淨利潤」無需扣除優先股股息，「平均股東權益」和「淨資產」扣除了優先股。

## 2.2 財務比率

(%)	2017年	2016年	本年比上年
<b>盈利能力指標</b>			
歸屬於本行股東的平均總資產回報率	1.15	1.09	增加0.06個百分點
歸屬於本行普通股股東的平均股東權益回報率	16.54	16.27	增加0.27個百分點
淨利差	2.29	2.37	減少0.08個百分點
淨利息收益率	2.43	2.50	減少0.07個百分點
<b>佔營業淨收入百分比</b>			
— 淨利息收入	65.53	64.01	增加1.52個百分點
— 非利息淨收入	34.47	35.99	減少1.52個百分點
成本收入比 <sup>(1)</sup>	30.21	27.60	增加2.61個百分點
	2017年 12月31日	2016年 12月31日	本年末比上年末
<b>資本充足率指標(%) (高級法)</b>			
一級資本充足率	13.02	11.54	增加1.48個百分點
資本充足率 <sup>(2)</sup>	15.48	13.33	增加2.15個百分點
總權益對總資產比率	7.68	6.79	增加0.89個百分點
<b>資產質量指標(%)</b>			
不良貸款率	1.61	1.87	減少0.26個百分點
不良貸款撥備覆蓋率 <sup>(3)</sup>	262.11	180.02	增加82.09個百分點
貸款撥備率 <sup>(4)</sup>	4.22	3.37	增加0.85個百分點

註：(1) 成本收入比為經營費用（不含稅金及附加、保險申索準備）除以營業淨收入。2017年起分子不再包含經營租出固定資產和投資性房地產折舊費，上年同期指標已相應調整（2016年調整前：27.84%）。

(2) 截至2017年12月31日，本集團權重法下資本充足率12.66%，一級資本充足率10.81%。

(3) 不良貸款撥備覆蓋率=貸款減值準備/不良貸款餘額。

(4) 貸款撥備率=貸款減值準備/貸款和墊款總額。

## 2.3 五年財務概要

(人民幣百萬元)	2017年	2016年	2015年	2014年	2013年
<b>全年業績</b>					
營業淨收入	221,037	210,270	202,302	166,525	133,118
經營費用 <sup>(1)</sup>	70,431	65,148	67,957	61,413	54,475
資產減值損失	59,926	66,159	59,266	31,681	10,218
稅前利潤	90,680	78,963	75,079	73,431	68,425
歸屬於本行股東的淨利潤	70,150	62,081	57,696	55,911	51,743
<b>每股計</b>					
(人民幣元)					
股息	0.84	0.74	0.69	0.67	0.62
歸屬於本行普通股股東的基本盈利	2.78	2.46	2.29	2.22	2.30
歸屬於本行普通股股東的稀釋盈利	2.78	2.46	2.29	2.22	2.30
歸屬於本行普通股股東的年末淨資產	17.69	15.95	14.31	12.47	10.53
<b>於年末</b>					
(人民幣百萬元)					
實收股本	25,220	25,220	25,220	25,220	25,220
股東權益總額	483,392	403,362	361,758	315,060	265,956
負債總額	5,814,246	5,538,949	5,113,220	4,416,769	3,750,443
客戶存款	4,064,345	3,802,049	3,571,698	3,304,438	2,775,276
資產總額	6,297,638	5,942,311	5,474,978	4,731,829	4,016,399
貸款和墊款淨額 <sup>(2)</sup>	3,414,612	3,151,649	2,739,444	2,448,754	2,148,330
<b>關鍵財務比率</b>					
歸屬於本行股東的					
平均總資產回報率	1.15	1.09	1.13	1.28	1.39
歸屬於本行普通股股東的					
平均股東權益回報率	16.54	16.27	17.09	19.28	22.22
成本收入比	30.21	27.60	27.55	30.42	34.23
不良貸款率	1.61	1.87	1.68	1.11	0.83
一級資本充足率(高級法)	13.02	11.54	10.83	10.44	/
資本充足率(高級法)	15.48	13.33	12.57	12.38	/

註：(1) 合併損益表中，本年將「保險中索準備」納入「經營費用」，不再單獨列示，以往年度「經營費用」項目數據已同口径調整。

(2) 貸款和墊款淨額為扣除貸款減值準備後的淨額。

# 董事會報告

## 3.1 總體經營情況分析

2017年，面對宏觀經濟下行築底、經濟去槓桿、金融強監管等外部形勢疊加影響，本集團始終堅持「輕型銀行」[一體兩翼]的戰略方向和定位，積極穩健開展各項業務，總體經營情況持續向好，多項指標領跑同業，質量、效益、規模實現動態均衡發展。主要表現在：

盈利穩步增長。2017年本集團實現歸屬於本行股東的淨利潤701.50億元，同比增長13.00%；實現淨利息收入1,448.52億元，同比增長7.62%；實現非利息淨收入761.85億元，同比增長0.67%。歸屬於本行股東的平均總資產收益率(ROAA)和歸屬於本行普通股股東的平均淨資產收益率(ROAE)分別為1.15%和16.54%，同比分別提高0.06和0.27個百分點。

資產負債規模平穩增長。截至2017年末，本集團資產總額62,976.38億元，較上年末增長5.98%；貸款和墊款總額35,650.44億元，較上年末增長9.30%；負債總額58,142.46億元，較上年末增長4.97%；客戶存款總額40,643.45億元，較上年末增長6.90%。

不良貸款下降，撥備覆蓋保持穩健水平。截至2017年末，本集團不良貸款總額573.93億元，較上年末減少37.28億元；不良貸款率1.61%，較上年末下降0.26個百分點；不良貸款撥備覆蓋率262.11%，較上年末提高82.09個百分點。

## 3.2 利潤表分析

### 3.2.1 財務業績摘要

2017年，本集團實現稅前利潤906.80億元，同比增長14.84%，實際所得稅稅率22.10%，同比增加1.10個百分點。下表列出2017年度本集團主要損益項目變化。

(人民幣百萬元)	2017年	2016年	變動額
淨利息收入	144,852	134,595	10,257
淨手續費及佣金收入	64,018	60,865	3,153
其他淨收入	11,169	14,489	(3,320)
經營費用	(70,431)	(65,148)	(5,283)
對聯營和合營公司的投資收益	998	321	677
資產減值損失	(59,926)	(66,159)	6,233
稅前利潤	90,680	78,963	11,717
所得稅費用	(20,042)	(16,583)	(3,459)
淨利潤	70,638	62,380	8,258
歸屬於本行股東淨利潤	70,150	62,081	8,069

### 3.2.2 營業淨收入

2017年，本集團實現營業淨收入2,210.37億元，同比增長5.12%。其中淨利息收入的佔比為65.53%，非利息淨收入的佔比為34.47%，同比減少1.52個百分點。

下表列出本集團近五年營業淨收入構成的佔比情況。

(%)	2017年	2016年	2015年	2014年	2013年
淨利息收入	65.53	64.01	68.01	70.38	74.30
淨手續費及佣金收入	28.96	28.95	26.20	23.72	21.92
其他淨收入	5.05	6.89	5.72	5.81	3.71
對聯營和合營公司的投資收益	0.46	0.15	0.07	0.09	0.07
合計	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

### 3.2.3 利息收入

2017年，本集團實現利息收入2,420.05億元，同比增長12.31%，主要是資產規模增長，以及資產結構持續優化、風險定價水平有所提升帶動生息資產收益率提升。貸款和墊款利息收入仍然是本集團利息收入的最大組成部分。

#### 貸款和墊款利息收入

2017年，本集團貸款和墊款利息收入1,688.58億元，同比增長11.65%。

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

(人民幣百萬元，百分比除外)	2017年			2016年		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率%	平均餘額	利息收入	平均 收益率%
公司貸款	1,650,406	65,864	3.99	1,526,315	64,829	4.25
零售貸款	1,694,059	98,386	5.81	1,362,929	82,573	6.06
票據貼現	164,005	4,608	2.81	186,367	3,834	2.06
貸款和墊款	3,508,470	168,858	4.81	3,075,611	151,236	4.92

2017年，本公司貸款和墊款從期限結構來看，短期貸款平均餘額14,701.91億元，利息收入813.38億元，平均收益率5.53%；中長期貸款平均餘額17,832.11億元，利息收入782.63億元，平均收益率4.39%。短期貸款平均收益率高於中長期貸款平均收益率主要是因為短期貸款中的信用卡透支及小微貸款收益率較高。

#### 投資利息收入

2017年，本集團投資利息收入520.42億元，同比增長13.83%，投資平均收益率3.63%，同比增加0.11個百分點。

#### 存拆放同業和其他金融機構款項利息收入

2017年，本集團存拆放同業和其他金融機構款項利息收入124.26億元，同比增長20.01%，存拆放同業和其他金融機構款項平均收益率2.71%，同比增加0.42個百分點，主要由於市場利率提升拉高同業資產收益率。



### 3.2.4 利息支出

2017年，本集團利息支出971.53億元，同比增長20.11%，主要是市場利率提升導致同業負債及同業存單成本率上升較快。

#### 客戶存款利息支出

2017年，本集團客戶存款利息支出503.29億元，同比增長9.41%，主要是規模增長拉動，受結構優化及定價有效管控影響，存款平均成本率整體與去年持平。

下表列出所示期間本集團公司存款及零售存款的平均餘額、利息支出和平均成本率。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2017年			2016年		
	平均餘額	利息支出	平均 成本率%	平均餘額	利息支出	平均 成本率%
<b>公司客戶存款</b>						
活期	1,483,512	10,794	0.73	1,324,457	8,805	0.66
定期	1,182,334	29,089	2.46	1,080,128	26,233	2.43
<b>小計</b>	<b>2,665,846</b>	<b>39,883</b>	<b>1.50</b>	<b>2,404,585</b>	<b>35,038</b>	<b>1.46</b>
<b>零售客戶存款</b>						
活期	968,069	3,600	0.37	875,029	3,275	0.37
定期	331,547	6,846	2.06	340,089	7,687	2.26
<b>小計</b>	<b>1,299,616</b>	<b>10,446</b>	<b>0.80</b>	<b>1,215,118</b>	<b>10,962</b>	<b>0.90</b>
<b>客戶存款總額</b>	<b>3,965,462</b>	<b>50,329</b>	<b>1.27</b>	<b>3,619,703</b>	<b>46,000</b>	<b>1.27</b>

#### 同業和其他金融機構存拆放款項利息支出

2017年，本集團同業和其他金融機構存拆放款項利息支出241.38億元，同比增長19.68%，主要是同業資金利率上升。

#### 應付債券利息支出

2017年，本集團應付債券利息支出134.36億元，同比增長35.38%，主要是應付債券規模增長。

### 3.2.5 淨利息收入

2017年，本集團淨利息收入1,448.52億元，同比增長7.62%。

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

(人民幣百萬元，百分比除外)	2017年			2016年		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率%	平均餘額	利息收入	平均 收益率%
<b>生息資產</b>						
貸款和墊款	3,508,470	168,858	4.81	3,075,611	151,236	4.92
投資	1,432,408	52,042	3.63	1,300,604	45,721	3.52
存放中央銀行款項	566,594	8,679	1.53	557,347	8,170	1.47
存拆放同業和其他金融機構款項	459,129	12,426	2.71	451,820	10,354	2.29
<b>合計</b>	<b>5,966,601</b>	<b>242,005</b>	<b>4.06</b>	<b>5,385,382</b>	<b>215,481</b>	<b>4.00</b>

(人民幣百萬元，百分比除外)	平均			平均		
	平均餘額	利息支出	成本率%	平均餘額	利息支出	成本率%
<b>計息負債</b>						
客戶存款	3,965,462	50,329	1.27	3,619,703	46,000	1.27
同業和其他金融機構存放款項	880,787	24,138	2.74	873,695	20,168	2.31
應付債券	339,320	13,436	3.96	301,430	9,925	3.29
向中央銀行借款	305,886	9,250	3.02	177,449	4,793	2.70
<b>合計</b>	<b>5,491,455</b>	<b>97,153</b>	<b>1.77</b>	<b>4,972,277</b>	<b>80,886</b>	<b>1.63</b>
淨利息收入	/	144,852	/	/	134,595	/
淨利差	/	/	2.29	/	/	2.37
淨利息收益率	/	/	2.43	/	/	2.50

2017年，生息資產平均收益率4.06%、計息負債平均成本率1.77%，同比分別上升6和14個基點。受「營改增」價稅分離及負債端市場利率上升影響，生息資產收益率增幅低於付息負債成本率增幅，導致淨利息收益率小幅下降，本集團2017年淨利差2.29%、淨利息收益率2.43%，同比分別下降8和7個基點。

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

(人民幣百萬元)	2017年對比2016年		
	增(減)因素		增(減)
	規模	利率	淨值
<b>資產</b>			
貸款和墊款	20,833	(3,211)	17,622
投資	4,789	1,532	6,321
存放中央銀行款項	142	367	509
存拆放同業和其他金融機構款項	198	1,874	2,072
<b>利息收入變動</b>	<b>25,962</b>	<b>562</b>	<b>26,524</b>
<b>負債</b>			
客戶存款	4,388	(59)	4,329
同業和其他金融機構存放款項	194	3,776	3,970
應付債券	1,500	2,011	3,511
向中央銀行借款	3,884	573	4,457
<b>利息支出變動</b>	<b>9,966</b>	<b>6,301</b>	<b>16,267</b>
<b>淨利息收入變動</b>	<b>15,996</b>	<b>(5,739)</b>	<b>10,257</b>

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

(人民幣百萬元，百分比除外)	2017年7-9月			2017年10-12月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
<b>生息資產</b>						
貸款和墊款	3,583,633	43,037	4.76	3,591,230	44,231	4.89
投資	1,466,636	13,662	3.70	1,434,157	13,727	3.80
存放中央銀行款項	558,518	2,173	1.54	571,015	2,227	1.55
存拆放同業和其他金融機構款項	417,916	2,743	2.60	495,855	3,812	3.05
<b>合計</b>	<b>6,026,703</b>	<b>61,615</b>	<b>4.06</b>	<b>6,092,257</b>	<b>63,997</b>	<b>4.17</b>

(人民幣百萬元，百分比除外)	2017年7-9月			2017年10-12月		
	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%
<b>計息負債</b>						
客戶存款	3,977,824	12,689	1.27	3,991,193	13,424	1.33
同業和其他金融機構存拆放款項	916,791	6,400	2.77	871,468	6,566	2.99
應付債券	371,575	3,793	4.05	338,289	3,660	4.29
向中央銀行借款	277,455	2,244	3.21	374,688	2,880	3.05
<b>合計</b>	<b>5,543,645</b>	<b>25,126</b>	<b>1.80</b>	<b>5,575,638</b>	<b>26,530</b>	<b>1.89</b>
淨利息收入	/	36,489	/	/	37,467	/
淨利差	/	/	2.26	/	/	2.28
淨利息收益率	/	/	2.40	/	/	2.44

受貸款風險定價提升、存款規模增長、負債結構優化等因素影響，2017年第四季度本集團淨利差2.28%，環比上升2個基點。生息資產年化平均收益率4.17%，環比上升11個基點，計息負債年化平均成本率1.89%，環比上升9個基點。

2017年第四季度本集團淨利息收益率2.44%，環比上升4個基點。

### 3.2.6 非利息淨收入

2017年，本集團實現非利息淨收入761.85億元，較上年增長0.67%。構成如下：

淨手續費及佣金收入640.18億元，同比增長5.18%。其中：銀行卡手續費收入同比增加29.28億元，增幅26.42%，主要是代理銀聯POS收入增長；結算與清算手續費收入同比增加37.47億元，增幅57.42%，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減少5.70億元，降幅2.44%，其中，受託理財收入同比減少21.06億元，託管費收入同比增加5.62億元，代理信託計劃收入同比增加2.67億元。

其他淨收入111.69億元，較上年下降22.91%。其中：投資淨收益52.07億元，較上年減少64.25億元，降幅55.24%，主要由於票據價差收益、貴金屬現貨交易價差和可供出售金融資產投資收益減少；其他業務淨收入36.53億元，較上年增加11.42億元，增幅45.48%，主要由於租賃業務收入增長；公允價值變動淨損益3.75億元，較上年增加28.86億元，主要由於債券、貴金屬現貨頭寸及相關衍生品估值損益增加。

從業務分部看，其中，零售金融業務非利息淨收入374.25億元，較上年增長14.46%，佔本集團非利息淨收入的49.12%；批發金融業務非利息淨收入304.90億元，較上年下降14.23%，佔本集團非利息淨收入的40.02%；其他業務非利息淨收入82.70億元，較上年增長11.29%，佔本集團非利息淨收入的10.86%。

下表列出所示期間本集團非利息淨收入的主要組成部分。

(人民幣百萬元)	2017年	2016年
<b>手續費及佣金收入</b>	<b>69,908</b>	66,003
— 銀行卡手續費	14,011	11,083
— 結算與清算手續費	10,273	6,526
— 代理服務手續費	12,627	13,121
— 信貸承諾及貸款業務佣金	3,712	4,038
— 託管及其他受託業務佣金	22,788	23,358
— 其他	6,497	7,877
減：手續費及佣金支出	(5,890)	(5,138)
<b>淨手續費及佣金收入</b>	<b>64,018</b>	60,865
<b>其他非利息淨收入</b>	<b>12,167</b>	14,810
— 其他淨收入	11,169	14,489
— 公允價值變動淨收益／(損失)	375	(2,511)
— 投資淨收益	5,207	11,632
— 匯兌淨收益	1,934	2,857
— 其他業務淨收入	3,653	2,511
— 對聯營和合營公司的投資收益	998	321
<b>非利息淨收入總額</b>	<b>76,185</b>	75,675

### 3.2.7 經營費用

2017年，本集團經營費用704.31億元，同口徑較上年增長8.11%；成本收入比30.21%，同口徑較上年上升2.61個百分點，主要原因一是為支持「輕型銀行」和「一體兩翼」的戰略落地，總量上增加了人工費用的投入，實現對優秀人才的激勵、吸引與保留；二是加快實施創新驅動發展戰略，主動加大IT設施投入，並以本公司30週年慶及信用卡發卡15週年慶為契機，積極加大業務宣傳力度，進一步夯實業務發展基礎；三是營改增對收入增幅尚存一定影響。本公司成本收入比30.28%，同比上升2.77個百分點。

報告期內，本集團員工費用同比增長20.42%；其他一般及行政費用同比增長10.75%；固定資產及投資性房地產折舊費、無形資產攤銷費和租賃費分別同比增長18.08%、27.50%和1.85%。本公司一貫重視研發投入，2017年研發費用47.41億元，同比增長8.74%。本集團通過改進費用預算方法、優化資源配置、加強日常費用管理等措施，深挖費用管理空間，切實提高成本效率和費用對業務發展的支持力度。

下表列出所示期間本集團經營費用的主要構成。

(人民幣百萬元)	2017年	2016年
員工費用	39,512	32,811
稅金及附加	2,152	6,362
固定資產及投資性房地產折舊費	5,062	4,287
無形資產攤銷費	714	560
租賃費	4,189	4,113
其他一般及行政費用	18,570	16,767
保險申索準備	232	248
<b>合計</b>	<b>70,431</b>	65,148

### 3.2.8 資產減值損失

2017年，本集團資產減值損失599.26億元，同比下降9.42%。下表列出所示期間本集團資產減值損失的主要構成。

(人民幣百萬元)	2017年	2016年
— 貸款和墊款	60,052	64,560
— 投資	(929)	(607)
— 應收同業和其他金融機構款項	121	507
— 其他資產	682	1,699
<b>資產減值損失合計</b>	<b>59,926</b>	<b>66,159</b>

貸款和墊款減值損失是資產減值損失的最大組成部分。2017年，本集團貸款和墊款減值損失600.52億元，同比下降6.98%，主要是資產質量好轉，撥備計提減少。有關貸款減值準備的詳情請參閱本章「貸款質量分析」一節。

## 3.3 資產負債表分析

### 3.3.1 資產

截至2017年12月31日，本集團資產總額達62,976.38億元，比上年末增長5.98%。資產總額的增長主要是由於本集團貸款和墊款、債券投資等增長。

下表列出截至所示日期本集團資產總額的構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
貸款和墊款總額	3,565,044	56.61	3,261,681	54.89
貸款減值準備	(150,432)	(2.39)	(110,032)	(1.85)
貸款和墊款淨額	3,414,612	54.22	3,151,649	53.04
投資證券及其他金融資產	1,602,351	25.44	1,463,322	24.63
現金、貴金屬及存放中央銀行款項	625,728	9.94	600,510	10.11
存放同業和其他金融機構款項	76,918	1.22	103,013	1.73
拆出資金及買入返售金融資產	407,178	6.47	478,950	8.06
商譽	9,954	0.16	9,954	0.17
其他 <sup>(註)</sup>	160,897	2.55	134,913	2.26
<b>資產總額</b>	<b>6,297,638</b>	<b>100.00</b>	<b>5,942,311</b>	<b>100.00</b>

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

#### 3.3.1.1 貸款和墊款

截至2017年12月31日，本集團貸款和墊款總額35,650.44億元，較上年末增長9.30%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為56.61%，較上年末上升1.72個百分點。有關本集團貸款和墊款的詳情，請參閱本章「貸款質量分析」一節。

### 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。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 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	64,796	4.04	55,972	3.82
可供出售金融資產	383,101	23.91	389,138	26.59
持有至到期投資	558,218	34.84	477,064	32.60
應收款項類投資	572,241	35.71	528,748	36.13
合營和聯營公司投資	5,079	0.32	3,712	0.27
衍生金融資產	18,916	1.18	8,688	0.59
<b>投資證券及其他金融資產總額</b>	<b>1,602,351</b>	<b>100.00</b>	<b>1,463,322</b>	<b>100.00</b>

#### 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12月31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647.96億元，較上年末增長15.77%，該類投資主要是把握債券市場交易機會的需要。2017年，受去槓桿及宏觀形勢回暖、通脹預期回升和市場環境變化影響，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，整體衝擊程度可控。相關詳情請參閱財務報告附註21(a)「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」。

#### 可供出售金融資產

截至2017年12月31日，本集團可供出售金融資產淨額3,831.01億元，較上年末下降1.55%。該類投資主要是基於提高經營績效的需要。2017年，中國經濟保持了良好的發展態勢，經濟增長的穩定性和質量較以往提高。受市場環境變化影響，人民幣債券市場利率全面上行，信用利差震盪放寬。本公司密切跟蹤市場變化，積極把握中期波段機會，利率上行後適當拉長久期，並適時調整存量組合的品種結構，優化了資產負債配置構成。相關詳情請參閱財務報告附註21(b)「可供出售金融資產」。

#### 持有至到期投資

截至2017年12月31日，本集團持有至到期投資淨額5,582.18億元，較上年末增長17.01%。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，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，本集團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21(c)「持有至到期投資」。

#### 應收款項類投資

應收款項類投資為本集團持有的無活躍市價債券投資和非標準債權投資。截至2017年12月31日，本集團應收款項類投資淨額為5,722.41億元，比上年末增加8.23%，主要是非標準債權投資增加。相關詳情請參閱財務報告附註21(d)「應收款項類投資」。有關本公司非標準債權投資的詳情，請參閱本報告3.9.1節。



## 按發行主體分類列示的本集團債券投資總額構成

(人民幣百萬元)	2017年	2016年
	12月31日	12月31日
官方機構 <sup>(註)</sup>	497,260	428,932
政策性銀行	258,213	264,317
商業銀行及其他金融機構	151,101	139,628
其他 <sup>(註)</sup>	69,826	68,291
<b>債券投資合計</b>	<b>976,400</b>	<b>901,168</b>

註：「官方機構」包括中國財政部、地方政府、央行等；「其他」主要是企業。

## 合營和聯營公司投資

截至2017年12月31日，本集團對合營公司投資50.59億元，較上年末增加14.29億元，增幅39.37%，主要是2017年本集團對合營公司招聯消費金融有限公司增資6億元，及享有的合營公司權益的增加。報告期末，本集團合營和聯營公司投資減值準備餘額均為零。相關詳情請參閱財務報告附註23「合營公司投資」和附註24「聯營公司投資」。

## 衍生金融工具

截至2017年12月31日，本集團所持衍生金融工具主要類別和金額情況如下表所示。詳情請見財務報告附註56(f)「風險管理－運用衍生工具」。

(人民幣百萬元)	2017年12月31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
利率衍生金融工具	2,073,724	2,249	(1,898)	1,410,276	599	(450)
貨幣衍生金融工具	1,305,784	16,345	(19,636)	1,257,163	8,022	(10,634)
其他衍生金融工具	108,927	322	(323)	335	67	(68)
<b>合計</b>	<b>3,488,435</b>	<b>18,916</b>	<b>(21,857)</b>	<b>2,667,774</b>	<b>8,688</b>	<b>(11,152)</b>

2017年，人民幣匯率市場化進程加快，中間價定價機制進一步完善，人民幣中間價與成交價波動幅度加大，銀行間外匯市場交易日趨活躍，客戶運用衍生產品規避匯率風險的意願增強。本集團繼續發揮匯率及衍生交易的專業優勢，把握匯率波動交易時機，積極運用利率互換等衍生工具對沖風險，大力拓展對客外匯交易業務，外匯自營與代客業務保持繼續增長。

## 3.3.1.3 商譽

依據中國企業會計準則的規定，2017年末，本集團對收購永隆銀行、招商基金等所形成的商譽進行了減值測試，確定本年不需計提減值準備。截至2017年12月31日，本集團商譽減值準備餘額5.79億元，商譽賬面價值99.54億元。

## 3.3.2 負債

截至2017年12月31日，本集團負債總額58,142.46億元，較上年末增長4.97%，主要是客戶存款穩步增長。

下表列出截至所示日期本集團負債總額構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
客戶存款	4,064,345	69.90	3,802,049	68.64
同業和其他金融機構存放款項	439,118	7.55	555,607	10.03
向中央銀行借款	414,838	7.13	330,108	5.96
拆入資金	272,734	4.69	248,876	4.49
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融負債	26,619	0.46	23,576	0.43
衍生金融負債	21,857	0.38	11,152	0.20
賣出回購金融資產款	125,620	2.16	162,942	2.94
應付債券	296,477	5.10	275,082	4.97
其他 <sup>註</sup>	152,638	2.63	129,557	2.34
<b>負債總額</b>	<b>5,814,246</b>	<b>100.00</b>	<b>5,538,949</b>	<b>100.00</b>

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。

### 客戶存款

截至2017年12月31日，本集團客戶存款總額40,643.45億元，較上年末增長6.90%，佔本集團負債總額的69.90%，為本集團的主要資金來源。

下表列出截至所示日期，本集團按產品類型和客戶類型劃分的客戶存款情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
<b>公司客戶存款</b>				
活期存款	1,581,802	38.92	1,441,225	37.91
定期存款	1,144,021	28.15	1,076,266	28.30
<b>小計</b>	<b>2,725,823</b>	<b>67.07</b>	<b>2,517,491</b>	<b>66.21</b>
<b>零售客戶存款</b>				
活期存款	972,291	23.92	951,615	25.03
定期存款	366,231	9.01	332,943	8.76
<b>小計</b>	<b>1,338,522</b>	<b>32.93</b>	<b>1,284,558</b>	<b>33.79</b>
<b>客戶存款總額</b>	<b>4,064,345</b>	<b>100.00</b>	<b>3,802,049</b>	<b>100.00</b>

截至2017年12月31日，本集團活期存款佔客戶存款總額的比例為62.84%，較上年末下降0.10個百分點。其中，公司客戶活期存款佔公司客戶存款的比例為58.03%，較上年末上升0.78個百分點，零售客戶活期存款佔零售客戶存款的比例為72.64%，較上年末下降1.44個百分點。

### 3.3.3 股東權益

截至2017年12月31日，本集團股東權益4,833.92億元，較上年末增長19.84%。歸屬於本行股東權益4,802.10億元，較上年末增長19.35%，其中：未分配利潤2,410.63億元，因本年實現淨利潤及利潤分配因素，較上年末增長21.07%；投資重估儲備-38.12億元，因債市估值下跌所致。

### 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12月31日，本集團貸款總額35,650.44億元，較上年末增長9.30%；不良貸款率1.61%，較上年末下降0.26個百分點；不良貸款撥備覆蓋率262.11%，較上年末提高82.09個百分點；貸款撥備率4.22%，較上年末上升0.85個百分點。

#### 3.4.1 按五級分類劃分的貸款分佈情況

下表列出截至所示日期，本集團貸款五級分類情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
正常類貸款	3,450,450	96.79	3,132,460	96.04
關注類貸款	57,201	1.60	68,100	2.09
次級類貸款	17,100	0.48	24,309	0.74
可疑類貸款	21,577	0.61	22,296	0.68
損失類貸款	18,716	0.52	14,516	0.45
客戶貸款總額	3,565,044	100.00	3,261,681	100.00
不良貸款總額	57,393	1.61	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573.93億元，較上年末下降6.10%。其中，不良貸款減少以次級貸款為主，期末次級類貸款佔比下降0.26個百分點至0.48%。期末關注類貸款572.01億元，較上年末減少16.00%，佔比1.60%，較上年末下降0.49個百分點。

#### 3.4.2 按產品類型劃分的貸款及不良貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2017年12月31日				2016年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款 金額	不良 貸款率 <sup>(1)</sup>	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款 金額	不良 貸款率 <sup>(1)</sup>
公司貸款	1,663,861	46.67	41,522	2.50	1,566,570	48.03	45,719	2.92
流動資金貸款	868,844	24.37	27,300	3.14	794,577	24.36	29,064	3.66
固定資產貸款	397,807	11.16	5,770	1.45	363,802	11.15	5,304	1.46
貿易融資	159,090	4.46	1,516	0.95	192,801	5.91	3,433	1.78
其他 <sup>(2)</sup>	238,120	6.68	6,936	2.91	215,390	6.61	7,918	3.68
票據貼現 <sup>(3)</sup>	115,888	3.25	-	-	154,517	4.74	-	-
零售貸款	1,785,295	50.08	15,871	0.89	1,540,594	47.23	15,402	1.00
小微貸款	312,716	8.77	5,549	1.77	283,502	8.69	4,629	1.63
個人住房貸款	833,410	23.38	2,734	0.33	728,328	22.32	3,023	0.42
信用卡貸款	491,383	13.78	5,470	1.11	409,198	12.55	5,717	1.40
其他 <sup>(4)</sup>	147,786	4.15	2,118	1.43	119,566	3.67	2,033	1.70
客戶貸款總額	3,565,044	100.00	57,393	1.61	3,261,681	100.00	61,121	1.87

註：(1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

(2) 主要包括融資租賃、併購貸款及對公按揭等其他公司貸款。

(3) 票據貼現逾期後轉入公司貸款核算。

(4) 其他主要包括綜合消費貸款、商用房貸款、汽車貸款、住房裝修貸款、教育貸款及以貨幣資產質押的其他個人貸款。

2017年，本集團零售、公司信貸業務均衡發展，貸款結構持續優化。零售貸款方面，加大自住需求的住房按揭貸款、信用卡貸款投入，穩健發展小微貸款，零售貸款佔比提高2.85個百分點至50.08%。截至報告期末，零售貸款不良率0.89%，較上年末下降0.11個百分點。公司貸款方面，流動資金貸款、固定資產貸款佔比略有上升，貿易融資貸款佔比下降，各品種貸款不良率均呈下降趨勢，資產質量向好。截至報告期末，本集團公司貸款不良率2.50%，較上年末下降0.42個百分點。

### 3.4.3 按行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2017年12月31日				2016年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比	不良 貸款金額	不良 貸款率 <sup>(1)</sup>	貸款金額	佔總額 百分比	不良 貸款金額	不良 貸款率 <sup>(1)</sup>
<b>公司貸款</b>	<b>1,663,861</b>	<b>46.67</b>	<b>41,522</b>	<b>2.50</b>	1,566,570	48.03	45,719	2.92
製造業	266,072	7.46	17,377	6.53	297,442	9.12	18,970	6.38
房地產業	260,991	7.32	3,223	1.23	227,564	6.98	2,292	1.01
交通運輸、倉儲和郵政業	230,635	6.47	2,241	0.97	193,829	5.94	1,587	0.82
批發和零售業	220,907	6.20	9,121	4.13	228,751	7.01	10,589	4.63
租賃和商務服務業	137,852	3.87	196	0.14	102,469	3.14	129	0.13
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	128,889	3.62	854	0.66	108,669	3.33	1,088	1.00
金融業	91,579	2.57	20	0.02	80,380	2.46	41	0.05
建築業	85,370	2.39	1,470	1.72	84,673	2.60	1,671	1.97
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	79,368	2.23	1,391	1.75	77,492	2.38	225	0.29
水利、環境和 公共設施管理業	44,320	1.24	254	0.57	35,243	1.08	216	0.61
採礦業	43,297	1.21	4,622	10.68	49,479	1.52	8,163	16.50
其他 <sup>(2)</sup>	74,581	2.09	753	1.01	80,579	2.47	748	0.93
<b>票據貼現</b>	<b>115,888</b>	<b>3.25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	154,517	4.74	-	-
<b>零售貸款</b>	<b>1,785,295</b>	<b>50.08</b>	<b>15,871</b>	<b>0.89</b>	1,540,594	47.23	15,402	1.00
<b>客戶貸款總額</b>	<b>3,565,044</b>	<b>100.00</b>	<b>57,393</b>	<b>1.61</b>	3,261,681	100.00	61,121	1.87

註：(1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

(2) 主要包括農、林、牧、漁，住宿和餐飲，衛生和社會工作等行業。

2017年，本集團繼續支持實體經濟發展，持續優化風險資產組合配置，堅持優質行業、優質區域、優質項目和優質客戶的「四優」原則，挖掘戰略新興產業、現代服務業、先進製造業、文化產業等新產業、新市場的優質信貸資源；信貸資源向總行、分行兩級戰略客戶傾斜，聚焦總行、分行兩級戰略客戶，差異化制定產能過剩行業、房地產、地方政府融資平台業務等重點領域風險防控策略，壓縮退出產能過剩、高負債等風險客戶，優化信貸資源配置，實現風險、收益、成本綜合平衡。

報告期內，本集團不良貸款及不良率實現雙降，不良貸款較上年末減少37.28億元，不良率較上年末下降0.26個百分點，其中採礦業、批發和零售業不良率分別下降5.82和0.50個百分點，資產質量進一步好轉。房地產業及信息傳輸、軟件和信息技術服務業不良率分別上升0.22和1.46個百分點，主要是由於個別大戶的影響，年末上述兩行業不良率仍遠低於公司貸款平均水平，資產質量維持較好水平。

## 3.4.4 按地區劃分的貸款及不良貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2017年12月31日				2016年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% <sup>(註)</sup>	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% <sup>(註)</sup>
總行	596,631	16.74	5,637	0.94	499,102	15.30	5,993	1.20
長江三角洲地區	735,044	20.62	10,893	1.48	674,209	20.67	11,134	1.65
環渤海地區	425,602	11.94	7,266	1.71	398,961	12.23	6,427	1.61
珠江三角洲及海西地區	598,374	16.78	8,674	1.45	561,539	17.21	7,082	1.26
東北地區	145,204	4.07	4,260	2.93	137,171	4.21	2,987	2.18
中部地區	343,343	9.63	6,394	1.86	311,713	9.56	10,128	3.25
西部地區	350,991	9.85	12,012	3.42	332,342	10.19	15,999	4.81
境外	109,508	3.07	203	0.19	99,149	3.04	-	-
附屬機構	260,347	7.30	2,054	0.79	247,495	7.59	1,371	0.55
<b>客戶貸款總額</b>	<b>3,565,044</b>	<b>100.00</b>	<b>57,393</b>	<b>1.61</b>	<b>3,261,681</b>	<b>100.00</b>	<b>61,121</b>	<b>1.87</b>

註：代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

針對各區域經濟特點及客群差異，2017年本集團對各地分支行實行差異化分類督導管理。對風險較高地區提高授信准入標準、動態調整業務授權，防範區域系統性風險。截至報告期末，本集團總行貸款餘額佔比上升較快，珠江三角洲及海西地區、西部地區、環渤海地區貸款餘額佔比下降較快。

截至2017年12月31日，不良貸款主要集中在西部地區、長江三角洲地區、珠江三角洲及海西地區，不良率分別較上年末下降1.39個百分點、下降0.17個百分點和上升0.19個百分點。報告期內，本集團不良貸款增量集中在珠江三角洲及海西地區、東北地區、環渤海地區。與此同時，本集團主動調整信貸結構，報告期內，上述地區貸款餘額佔比分別下降0.43、0.14、0.29個百分點。

## 3.4.5 按擔保方式劃分的貸款及不良貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2017年12月31日				2016年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% <sup>(註)</sup>	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% <sup>(註)</sup>
信用貸款	1,089,261	30.55	7,844	0.72	850,482	26.07	9,223	1.08
保證貸款	418,769	11.75	21,416	5.11	430,410	13.20	23,009	5.35
抵押貸款	1,550,904	43.50	22,931	1.48	1,428,313	43.79	22,024	1.54
質押貸款	390,222	10.95	5,202	1.33	397,959	12.20	6,865	1.73
票據貼現	115,888	3.25	-	-	154,517	4.74	-	-
<b>客戶貸款總額</b>	<b>3,565,044</b>	<b>100.00</b>	<b>57,393</b>	<b>1.61</b>	<b>3,261,681</b>	<b>100.00</b>	<b>61,121</b>	<b>1.87</b>

註：代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

截至報告期末，抵質押貸款較上年末增長6.29%，保證貸款較上年末減少2.70%，信用貸款較上年末增長28.08%，主要是信用卡貸款的增長。

### 3.4.6 前十大單一借款人的貸款情況

十大借款人 (人民幣百萬元，百分比除外)	行業	2017年	佔資本淨額	佔貸款總額
		12月31日 貸款金額	(高級法) 百分比%	
A	批發和零售業	17,300	3.17	0.49
B	交通運輸、倉儲和郵政業	9,700	1.78	0.27
C	批發和零售業	7,509	1.37	0.21
D	交通運輸、倉儲和郵政業	5,711	1.04	0.16
E	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	5,666	1.04	0.16
F	房地產業	5,287	0.97	0.15
G	批發和零售業	4,935	0.90	0.14
H	交通運輸、倉儲和郵政業	4,716	0.86	0.13
I	交通運輸、倉儲和郵政業	4,679	0.86	0.13
J	製造業	4,651	0.85	0.13
<b>合計</b>		<b>70,154</b>	<b>12.84</b>	<b>1.97</b>

截至報告期末，本集團最大單一借款人貸款總額173.00億元，佔本集團高級法下資本淨額的3.17%。最大十家單一借款人貸款總額701.54億元，佔本集團高級法下資本淨額的12.84%，佔本集團權重法下資本淨額的13.02%，佔本集團貸款總額的1.97%。

### 3.4.7 按逾期期限劃分的貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2017年12月31日		2016年12月31日	
	貸款金額	佔貸款總額 百分比%	貸款金額	佔貸款總額 百分比%
逾期3個月以內	16,178	0.46	22,006	0.68
逾期3個月至1年	16,824	0.47	24,280	0.74
逾期1年以上至3年以內	26,093	0.73	21,580	0.66
逾期3年以上	2,762	0.08	2,013	0.06
逾期貸款合計	61,857	1.74	69,879	2.14
客戶貸款總額	3,565,044	100.00	3,261,681	100.00

截至報告期末，本集團逾期貸款618.57億元，較上年末減少80.22億元，逾期貸款佔比1.74%，較上年末下降0.40個百分點。逾期貸款中，抵質押貸款佔比46.55%，保證貸款佔比30.26%，信用貸款佔比23.19%（主要為信用卡逾期貸款）。本集團對逾期貸款採取審慎的分類標準，不良貸款與逾期90天以上貸款的比值為1.26。

### 3.4.8 重組貸款情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2017年12月31日		2016年12月31日	
	貸款金額	佔貸款總額 百分比%	貸款金額	佔貸款總額 百分比%
已重組貸款 <sup>(註)</sup>	18,009	0.51	16,671	0.51
其中：逾期超過90天的已重組貸款	11,293	0.32	8,605	0.26

註：指經重組的不良貸款。

本集團對貸款重組實施嚴格審慎的管控。截至報告期末，本集團重組貸款佔比為0.51%，與上年持平。



### 3.4.9 抵債資產及減值準備計提情況

截至報告期末，本集團抵債資產餘額15.14億元，扣除已計提減值準備6.46億元，抵債資產淨值8.68億元。

### 3.4.10 貸款減值準備的變化

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

下表列出本集團客戶貸款減值準備的變化情況。

(人民幣百萬元)	2017年	2016年
<b>期初餘額</b>	<b>110,032</b>	84,842
本期計提	<b>64,450</b>	67,188
本期轉回	<b>(4,398)</b>	(2,628)
本期轉入／(轉出)	22	(5,700)
已減值貸款折現回撥 <sup>(註)</sup>	<b>(561)</b>	(1,001)
收回以前年度核銷貸款	<b>5,519</b>	2,893
期內核銷	<b>(24,283)</b>	(35,942)
匯率變動	<b>(349)</b>	380
<b>期末餘額</b>	<b>150,432</b>	110,032

註：指隨着時間的推移，已減值的貸款其隨後現值增加的累計利息收入。

本集團堅持穩健、審慎的撥備計提政策。截至報告期末，本集團貸款減值準備餘額1,504.32億元，較上年末增加404.00億元；不良貸款撥備覆蓋率262.11%，較上年末上升82.09個百分點；貸款撥備率4.22%，較上年末提高0.85個百分點。

### 3.5 資本充足率分析

截至2017年12月31日，本集團高級法下資本充足率15.48%，一級資本充足率13.02%，比權重法下分別高2.82和2.21個百分點。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2017年 12月31日	2016年 12月31日	本年末比 上年末增減(%)
<b>本集團</b>			
<b>高級法<sup>(1)</sup>下資本充足率情況</b>			
1. 核心一級資本淨額	425,689	388,762	9.50
2. 一級資本淨額	459,782	388,780	18.26
3. 資本淨額	546,534	449,116	21.69
4. 風險加權資產（不考慮並行期底線要求）	3,291,816	3,209,980	2.55
其中：信用風險加權資產	2,848,064	2,813,611	1.22
市場風險加權資產	57,560	38,073	51.18
操作風險加權資產	386,192	358,296	7.79
5. 風險加權資產（考慮並行期底線要求）	3,530,745	3,368,990	4.80
6. 核心一級資本充足率	12.06%	11.54%	上升0.52個百分點
7. 一級資本充足率	13.02%	11.54%	上升1.48個百分點
8. 資本充足率	15.48%	13.33%	上升2.15個百分點
<b>槓桿率情況<sup>(2)</sup></b>			
9. 調整後的表內外資產餘額	7,309,756	6,758,093	8.16
10. 槓桿率	6.29%	5.75%	上升0.54個百分點

註：

- (1) 「高級法」指2012年6月7日中國銀監會發佈的《商業銀行資本管理辦法（試行）》中的高級計量方法，下同。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12月31日，本集團符合資本充足率併表範圍的附屬公司包括：永隆銀行、招銀國際、招銀租賃和招商基金。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。
- (2) 自2015年起使用2015年2月12日中國銀監會發佈的《商業銀行槓桿率管理辦法（修訂）》計算槓桿率。2017年第三季度末、2017年半年末和2017年第一季度末本集團的槓桿率水平分別為6.15%、5.83%和6.01%。

截至報告期末，本公司高級法下資本充足率15.24%，一級資本充足率12.69%，比權重法下分別高3.08和2.39個百分點。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2017年	2016年	本年末比
	12月31日	12月31日	上年末增減(%)
<b>本公司</b>			
<b>高級法下資本充足率情況</b>			
1. 核心一級資本淨額	371,416	339,976	9.25
2. 一級資本淨額	402,869	339,976	18.50
3. 資本淨額	483,546	397,649	21.60
4. 風險加權資產(不考慮並行期底線要求)	2,945,175	2,887,494	2.00
其中：信用風險加權資產	2,531,510	2,516,838	0.58
市場風險加權資產	51,513	32,258	59.69
操作風險加權資產	362,152	338,398	7.02
5. 風險加權資產(考慮並行期底線要求)	3,173,532	3,061,019	3.68
6. 核心一級資本充足率	11.70%	11.11%	上升0.59個百分點
7. 一級資本充足率	12.69%	11.11%	上升1.58個百分點
8. 資本充足率	15.24%	12.99%	上升2.25個百分點

截至2017年12月31日，本集團權重法下資本充足率12.66%，較上年末上升0.66個百分點，一級資本充足率10.81%，較上年末上升0.72個百分點。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2017年	2016年	本年末比
	12月31日	12月31日	上年末增減(%)
<b>本集團</b>			
<b>權重法<sup>(註)</sup>下資本充足率情況</b>			
1. 核心一級資本淨額	425,689	388,762	9.50
2. 一級資本淨額	459,782	388,780	18.26
3. 資本淨額	538,761	462,493	16.49
4. 風險加權資產	4,254,180	3,852,894	10.42
5. 核心一級資本充足率	10.01%	10.09%	下降0.08個百分點
6. 一級資本充足率	10.81%	10.09%	上升0.72個百分點
7. 資本充足率	12.66%	12.00%	上升0.66個百分點

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

截至報告期末，本公司權重法下資本充足率12.16%，較上年末上升0.57個百分點，一級資本充足率10.30%，較上年末上升0.67個百分點。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2017年	2016年	本年末比
	12月31日	12月31日	上年末增減(%)
<b>本公司</b>			
<b>權重法下資本充足率情況</b>			
1. 核心一級資本淨額	371,416	339,976	9.25
2. 一級資本淨額	402,869	339,976	18.50
3. 資本淨額	475,774	408,962	16.34
4. 風險加權資產	3,911,286	3,529,142	10.83
5. 核心一級資本充足率	9.50%	9.63%	下降0.13個百分點
6. 一級資本充足率	10.30%	9.63%	上升0.67個百分點
7. 資本充足率	12.16%	11.59%	上升0.57個百分點

### 信用風險暴露餘額

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

單位：人民幣百萬元	風險暴露類型	法人	集團
內評覆蓋部分	金融機構	1,120,478	1,120,478
	公司	1,815,526	1,815,526
	零售	2,242,428	2,242,428
	其中：個人住房抵押	879,892	879,892
	合格循環零售	946,566	946,566
	其他零售	415,970	415,970
內評未覆蓋部分	表內	2,055,796	2,432,399
	表外	304,647	315,671
	交易對手	27,683	31,973

### 市場風險資本計量

本集團採用混合法計算市場風險資本要求，具體而言：採用內模法計算本公司的一般市場風險資本要求，採用標準法計算本公司特定市場風險資本要求及附屬公司一般市場風險和特定市場風險資本要求。2017年末，本集團市場風險資本要求為46.05億元，風險加權資產為575.60億元，其中採用內模法計算的一般市場風險資本要求為26.83億元，採用標準法計算的市場風險資本要求為19.22億元。

本集團採用歷史市場數據長度為250天、置信度為99%、持有期為10天的市場風險價值計算內模法資本要求。2017年末，本集團市場風險價值指標如下表所示：

單位：人民幣百萬元		報告期壓力	報告期一般
序號	項目	風險價值	風險價值
1	平均值	478	314
2	最大值	1,808	480
3	最小值	93	104
4	期末值	889	228

## 3.6 分部經營業績

### 業務分部

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

項目 (人民幣百萬元)	2017年		2016年	
	分部稅前利潤	營業淨收入	分部稅前利潤 <sup>註</sup>	營業淨收入
批發金融業務	36,784	103,015	29,258	102,090
零售金融業務	48,415	108,383	45,099	100,190
其他業務	5,481	9,639	4,606	7,990
<b>合計</b>	<b>90,680</b>	<b>221,037</b>	<b>78,963</b>	<b>210,270</b>

註：本集團自2017年起將補充撥備的金額分攤至各業務分部，相關可比數據和財務指標已重述。

報告期內，本集團零售金融業務盈利佔比略有下降：稅前利潤484.15億元，同口徑較上年增長7.35%，佔業務條線稅前利潤的56.83%；營業淨收入1,083.83億元，較上年增長8.18%，佔本集團營業收入的49.03%，同比上升1.38個百分點。同時，零售金融業務成本收入比36.02%，同口徑上升1.69個百分點。

### 地區分部

本集團主要營銷網絡集中於中國境內重要經濟中心區域及其他地區的一些大城市。下表列示所示期間本集團按地理區域劃分的分部業績。

	總資產		總負債		稅前利潤總額	
	2017年12月31日		2017年12月31日		2017年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)						
總行	2,908,217	46	2,557,785	44	15,387	17
長江三角洲地區	761,970	12	745,677	13	19,659	22
環渤海地區	492,441	8	484,410	8	12,080	13
珠江三角洲及海西地區	645,313	10	632,515	11	15,998	18
東北地區	151,548	2	150,447	3	1,555	2
中部地區	358,334	6	352,226	6	8,108	9
西部地區	360,547	6	355,602	6	6,745	7
境外	199,836	3	196,693	3	2,071	2
附屬機構	419,432	7	338,891	6	9,077	10
<b>合計</b>	<b>6,297,638</b>	<b>100</b>	<b>5,814,246</b>	<b>100</b>	<b>90,680</b>	<b>100</b>

(人民幣百萬元，百分比除外)	總資產		總負債		稅前利潤總額	
	2016年12月31日		2016年12月31日		2016年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	2,634,760	44	2,313,672	42	43,532	55
長江三角洲地區	768,653	13	760,973	14	10,312	13
環渤海地區	465,320	8	461,735	8	5,965	8
珠江三角洲及海西地區	634,092	11	626,656	11	11,856	15
東北地區	157,710	3	156,670	3	1,436	2
中部地區	353,771	6	354,073	6	634	1
西部地區	368,485	6	373,028	7	(3,559)	(5)
境外	177,271	3	173,987	3	1,500	2
附屬機構	382,249	6	318,155	6	7,287	9
合計	5,942,311	100	5,538,949	100	78,963	100

### 3.7 根據監管要求披露的其他財務信息

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

本集團資產負債表表外項目包括衍生金融工具、承諾及或有負債。承諾及或有負債具體包括信貸承諾、經營租賃承擔、資本支出承諾、證券承銷承諾、債券承兌承諾、未決訴訟和糾紛及其他或有負債。信貸承諾是最主要的組成部分，截至2017年末，信貸承諾餘額14,070.08億元。有關或有負債及承擔詳見財務報告附註54「或有負債和承擔」。

#### 3.7.2 逾期未償債務情況

2017年末，本集團沒有發生逾期未償債務情況。

以下從3.8節開始的內容和數據均從本公司角度進行分析。

## 3.8 業務發展戰略

### 戰略轉型持續推進

2017年，本公司面對市場形勢變化，堅持不懈地推進「輕型銀行」「一體兩翼」戰略轉型。

直面形勢挑戰，持續深耕「輕型銀行」。隨着金融監管力度加強，商業銀行表外業務面臨轉型，中間業務收入普遍下降，新增資產投放轉回表內，銀行業進入新一輪競爭的起點。從短期看，本公司「輕型銀行」相關財務指標承壓，主要是非息收入佔比同比下降，加權風險資產增速高於總資產增速，成本收入比同比上升。從中長期看，直接融資大趨勢不會逆轉，金融科技給銀行提供了越來越多輕型服務工具，本公司仍將堅定不移地推進「輕型銀行」戰略佈局，堅持「輕資產」「輕資本」的專業化經營模式，積極通過科技進一步實現「輕管理」和「輕運營」。

為加快實現「輕型銀行」目標，2017年本公司在繼續做強零售業務的基礎上，積極建設批發金融業務的「客戶服務體系」和「客戶經理管理體系」，陸續對總分兩級戰略客戶、機構客戶、同業客戶和小企業客戶實施集中專業化經營，專業化服務能力大大增強，以資本佔用低、知識含量密集的專業服務撬動大體量融資項目。

**發展特色業務，不斷強化「一體兩翼」。**作為「一體」的零售金融實現穩中領先，零售貸款、營業淨收入分別佔全行的53.36%和51.28%，價值貢獻穩中有升，雙金客戶數、私鑽客戶數、管理零售客戶總資產(AUM)領先優勢進一步擴大。作為「兩翼」的公司金融、同業金融迎難而進，總對總直接服務國家部委、大型央企和同業機構取得重大突破，電子居民健康卡、職業年金、公共資源交易保證金、重點高校、煙草等領域業務推進成效顯著。在儲蓄存款增長遇阻形勢下，公司存款肩負起保障全行流動性的重擔，時點和日均增量均位居股份制銀行前茅。近三年來，日均人民幣對公存款累計增長超6,000億元，年均增長率超11%。截至報告期末，機構客戶一般性存款日均餘額6,526.78億元，同比增長12.95%；總行級戰略客戶一般性存款日均餘額3,482.88億元，同比增長19.47%。

本公司認為，受監管加強和科技變革影響，銀行業正進入分化時期。招商銀行經過前幾年的努力，結構調整持續優化，資產質量企穩回升，「輕型銀行」基本形成，轉型「上半場」業已結束。未來將進入轉型「下半場」，重點是建設「金融科技銀行」，圍繞「提升客戶體驗」這條主線，實現動能轉換，借助科技的力量尋求效率、成本、風險的最佳平衡，把輕管理、輕運營做到極致，真正實現「輕型銀行」。

## 明確金融科技銀行定位

報告期內，本公司明確將金融科技變革作為未來三到五年工作的重中之重，要舉全行之力打造「金融科技銀行」，作為「輕型銀行」戰略的深化。通過對標金融科技企業，在理念和方法上作出根本性轉變，推動自身經營模式的轉型，實現向「金融科技銀行」的轉型，讓金融科技成為戰略轉型下半場的「核動力」。

### 1、 推動全行金融科技基礎能力提升

**在基礎設施方面**，對標金融科技公司，提升IT基礎能力，在移動技術、雲計算、大數據、人工智能、網絡安全、區塊鏈等領域加大投入，推動招行金融科技基礎設施向互聯網轉型。**在業務敏捷發展方面**，對標金融科技公司，建立IT雙模研發體系，引入項目制形成全新形態的科技與業務的融合機制，不斷深化IT與業務的融合，提升業務敏捷能力，不斷提升組織對於客戶需求的響應速度和服務的持續迭代改進能力。**在創新孵化平台方面**，對標互聯網企業創新機制，在內部建立金融科技創新孵化平台，為金融科技創新項目提供全面孵化支持，為創新項目注入新能力新資源。在外部引進金融科技資源，通過與科技企業、高校建立聯合實驗室，或通過金融科技創新項目基金引進外部資源，提升銀行金融科技能力。

### 2、 零售金融全面推進業務的「網絡化、數據化、智能化」

**實施「移動優先」策略，實現零售App月活躍用戶超4,500萬戶。**全面推動零售服務從卡片遷移到App。招商銀行App開啟「網點+App+場景」模式，打造線上線下一體化客戶的經營模式，從前端的個性化服務，到後台流程的自動化、智能化，進一步提升零售服務的客戶體驗；掌上生活App圍繞「打造第一消費金融App」的目標，持續推進移動端消費金融產品創新，提升流量經營和價值輸出能力。通過對App客戶的經營提升客戶流量，兩大App月活躍用戶數已經達4,509萬戶，40.35%的本公司持卡客戶已經遷移到手機渠道，81%的客戶往來已遷移到手機，實現了巨大的流量數據累積，為後續客戶流量經營夯實基礎。同時，在「移動優先」策略下，持續探索普惠金融業務創新，截至報告期末，招聯消費金融累計核批客戶1,662.10萬戶，較上年末增長135.93%；累計發放貸款2,268.04億元，較上年末增長297.36%；期末貸款餘額468.29億元，較上年末增長157.46%。

**構建營銷智能化引擎，支持客戶流量的數字化經營。**本公司通過整合390多個系統的數據源，引入58個外部數據源，形成3,800多個面向零售客戶的用戶標籤，構建起全面的客戶視圖。在此基礎上，建立包括主動營銷和被動營銷的智慧營銷引擎，為手機客戶和客戶經理提供實時的推薦服務。在手機上設置了97個推薦欄位，形成了7,132種個性化產品組合，日均推薦1.3億人次。全年為客戶經理推送客戶營銷名單7,000批次，客戶經理的營銷活動提升至月均1,600次。



打造風控智能化引擎，實現風控全流程的數字化決策能力。在風險決策方面，打造大資信實時風險決策引擎，整合信息資源，運用大數據、人工智能等技術，具備了毫秒級查詢和億級數據計算的能力。在反欺詐方面，運用人工智能等技術，將原有基於規則的模型升級到實時大數據反欺詐模型，模型變量擴展到3,000+衍生特徵變量，實現了億級數據量計算能力，客戶轉賬和支付的資金損失降低35%，效果顯著。

### 3、 批發金融加快中後台的自動化、智能化轉型

批發金融業務方面，當前的重點是利用金融科技，提升中後台運營支撐體系自動化、智能化水平，以提高業務效率和風控質量。

利用金融科技提升業務後台流程的自動化水平。一是在信貸流程處理方面，建立風險管理的中台，向前，依託移動一事通實現客戶經理、經營主責任人、風險經理、審貸官、產品經理的移動全流程協同；向後，打通整合中後台系統，通過人臉識別、OCR（光學字符識別）、印控一體機等技術手段簡化一線人員的現場操作，提高服務流程的效率。二是在運營管理方面，率先在國內金融業引入RPA（機器人流程自動化）技術，提高運營的自動化水平，在對188個RPA技術應用場景梳理的基礎上，在運營管理中選取內部賬戶餘額核對、人民幣賬戶備案、外匯網上申報三個場景開展試點，單筆業務處理耗時縮短65%-95%，後續RPA技術將全面擴展到整體後台運營環節。

利用大數據和人工智能提升業務管理的智能化水平。進一步整合大數據客戶畫像，在內部數據基礎上，擴展了3,000萬家企業的工商變更記錄、招中標、土地招拍掛、新聞資訊、法院執法、投融資事件等行外事件，實現了每月25萬多條商機信息的持續抓取和推送，提高了對客戶的實時感知能力。在客戶營銷方面，依託大數據技術，開展客戶信息的數字化追蹤與分析，提高營銷的精準性。在風險監控方面，嘗試引入人工智能和深度學習，搭建客戶關聯知識圖譜，提高公司風險的預警監測效果。

### 4、 塑造「端到端」客戶旅程提升客戶體驗

報告期內，本公司着重回歸客戶服務本源，通過以客戶為中心的端到端流程再造，充分利用金融科技，打造以客戶為中心的服務體系。在客戶服務接觸層，以客戶需求和體驗為出發點，利用線上平台和線下實體網點實現O2O場景服務，同時運用自然語言處理和深度學習技術，打造機器人服務平台，客戶服務響應及時率、有效率明顯提升。在客戶服務支撐層，利用大數據和人工智能技術，打造更加高效、智能的服務支撐體系，承接前台的服務流程，一方面運用大數據與人工智能技術，打造契合國情的「人+機器」智能化投資模型，為更廣泛客戶提供了低門檻、高質量的專業理財投顧服務；另一方面打造基於大數據分析和實時風險的決策模型，實現一站式授信自助辦理，全年服務超4億人次，初步實現純數字化交付的額度服務。

## 3.9 外部環境變化及措施

### 3.9.1 經營環境變化的影響及經營中關注的重點問題

#### 1、 關於2017年宏觀經濟金融形勢的基本看法

2017年，中國經濟運行總體保持較強韌性，全年經濟增速6.9%。固定資產投資緩中趨穩，其中基礎設施建設及房地產投資起到重要支撐作用，製造業投資總體仍保持低速，但隨着工業企業利潤有所好轉而逐步企穩；消費增速保持平穩，全年累計同比增長10.2%，結構升級效應日益突出；受全球經濟溫和復甦帶動，進出口逆轉2016年的降勢，增速明顯回升。全年CPI累計同比增幅1.6%，較2016年小幅下降，通脹環境溫和；在全球大宗商品價格及國內供給側改革等因素的拉動下，PPI累計同比增速明顯上升；城鎮新增就業人數和失業率均保持穩定。在實體經濟運行保持穩定的基礎上，央行貨幣政策總體保持穩健基調，大力支持實體經濟有效融資需求，並靈活運用包括降准、公開市場操作、中期借貸便利(MLF)、抵押補充貸款(PSL)在內的多種貨幣政策工具，將市場流動性保持在合理水平。金融監管有所加強，較好地防範了經濟、金融運行中的潛在風險，金融體系服務實體經濟的能力有所增強，同時，財政政策總體保持積極基調，結構持續優化。

## 2、關於淨利息收益率

2017年，本公司淨利息收益率2.50%，同比下降5個基點，主要是受營改增影響，還原增值稅以後，本公司淨利息收益率與上年基本持平。整體來看，2017年受貨幣政策穩健中性、市場利率有所上行、存款增長放緩等因素影響，本公司主動負債規模和成本均有所上升，對淨利息收益率產生一定壓力。對此，本公司一是優化資產結構，進一步加大貸款特別是零售貸款投放力度，適度提高零售貸款佔比；二是積極提高風險定價水平，並結合市場利率上行態勢，提高票據、債券、同業資產收益率水平；三是全力推動存款增長，並優化存款結構。在保持自營存款佔比整體穩定的同時，存款活期佔比維持較高水平，成本得到有效管控。

2018年，預計流動性仍將保持緊平衡態勢，金融監管也將延續從嚴基調，市場利率保持高位，給商業銀行的負債成本管理和淨利息收益率管理造成一定壓力，但實體經濟增長總體保持穩健等因素也將為穩定淨利息收益率水平起到較為明顯的助推作用。2018年本公司將保持合理的資產增長，確保資產負債協調穩健增長，不斷優化資產配置，合理使用普惠金融降准資金，提高風險定價能力，提高資產綜合回報。同時，加強客群經營和拓展，全力推動自營存款特別是低成本結算性存款的平穩增長，鞏固負債端成本優勢，使淨利息收益率保持合理水平，但新金融工具準則切換將導致收入結構發生變化，對賬面淨利息收益率存在一定負面影響。

## 3、關於非利息淨收入

報告期內，本公司非利息淨收入661.47億元，同比下降2.49%，佔營業淨收入的31.93%，同比下降2.31個百分點，主要原因包括：一是受稅收政策影響，票據直貼量下降較多，票據賣斷價差收入同比下降；二是監管政策趨嚴和市場波動衝擊，受託理財、債券承銷、財務顧問、代理基金收入增長受到影響；三是營改增政策實施的客觀影響，2017年收入為營改增政策實施後價稅分離結果，而2016年前4個月尚未實施營改增政策，收入包含營業稅。

報告期內，儘管本公司非利息淨收入同比小幅下降，但受益於信用卡刷卡佣金及商戶分期收入增長、支付寶和財富通等網上個人業務收入增長及託管規模增長，同時，本公司發揮渠道優勢，積極把握資本市場階段性機遇及政策引導居民從投資向避險需求轉變的機會，降低外部因素對財富管理業務的衝擊，本公司實現手續費及佣金收入643.98億元，同比增長6.15%。就重點項目來看，本公司財富管理手續費及佣金收入261.06億元，同比下降8.41%（其中：受託理財收入122.27億元，同比下降14.69%，主要是本公司本年階段性調降產品銷售費率讓利客戶、表外理財規模有所下降及2016年對受託理財收入完成權責發生制核算優化改造；代理保險收入50.81億元，同比下降0.55%；代理基金收入50.44億元，同比下降8.94%，主要原因是受政策和市場調整影響，本公司代銷基金專戶業務收入出現下滑；代理信託計劃收入36.05億元，同比上升8.00%；代理貴金屬收入1.49億元，同比下降19.02%）；銀行卡手續費收入139.14億元，同比增長28.79%；結算與清算手續費收入102.44億元，同比增長57.62%；託管費收入48.55億元，同比增長13.38%。

在監管持續趨嚴、市場不確定性仍然較大的環境下，非息業務發展將繼續承受較大壓力，本公司仍將堅定推進「輕型銀行」戰略，保持非息業務優勢，具體措施包括：一是深耕客群，通過金融科技技術探索客群經營新模式，實現客群發展戰略創新性突破；二是夯實財富管理優勢，通過打造升級版「摩羯智投」等金融科技創新產品，不斷提升專業化水平，為客戶提供更具個性化的資產配置服務，同時依託本公司廣泛的零售客群和豐富的產品體系，帶動消費金融、線上消費支付結算業務的持續發展；三是持續加強優質資產的組織能力和投資能力，繼續以客戶經營和優質資產組織為中心，積極把握市場發展機遇，全面提升資產管理、投資銀行、資產託管、交易銀行等業務經營水平，提高綜合收益；四是恪守合規要求，強化內控合規管理，杜絕不規範收費行為，避免業務創新觸碰監管紅線。

## 4、關於資產管理業務新政

報告期內，中國人民銀行、中國銀監會、中國證監會、中國保監會和國家外匯管理局發佈了《關於規範金融機構資產管理業務的指導意見（徵求意見稿）》（以下簡稱《指導意見》）。《指導意見》針對資產管理行業近年來所暴露出的部分業務發展不規範、多層嵌套和剛性兌付等問題，基於統一監管原則提出了有針對性的監管措施，方向符合資產管理業務發展規律，舉措貼近業務發展實際，將在推動銀行資產管理業務回歸業務本源、規範資產管理業務發展、化解銀行資產管理業務風險、引導資產管理業務更好地服務實體經濟等方面發揮重大的積極作用，其最終出台將對銀行資產管理業務全行業的規範化發展具有里程碑意義，同時在短期內也將對各家銀行資產管理業務的轉型發展和收入增長帶來很大的挑戰。

本公司高度認同和堅定支持《指導意見》，並在《指導意見》公開徵集意見之前就已經基於資產管理業務發展規律，結合海外成熟市場發展經驗，積極採取多項措施，推動資產管理業務朝着產品淨值化管理、打破剛性兌付、提高標準化債權資產和權益類資產的投研能力及壓降金融槓桿等監管倡導的方向轉型。報告期內，本公司一是持續推進產品淨值化轉型，截至報告期末，淨值型產品佔理財產品餘額<sup>1</sup>的比重為75.81%，佔比較上年末提高2.93個百分點。二是嚴控理財投資非標債權資產，提高債券、股票等標準化債權資產和權益類資產的投資比例，截至報告期末，標準化債權資產和權益類資產的投資佔比較上年末提高12.50個百分點。三是響應壓降金融槓桿的政策導向，控制理財規模增長，截至報告期末，扣除表內理財和結構化存款後的表外理財產品餘額較上年末下降8.24%。

本公司始終堅持以回歸業務本源為目標，依法合規、穩健經營資產管理業務，本公司認為《指導意見》對本公司所帶來的業務發展機遇將遠大於挑戰。《指導意見》及與其相配套的監管規章制度實施後，本公司將嚴格執行各項監管要求，繼續以客戶為中心、以回歸本源為目標、以服務實體經濟為導向，加大人力、金融科技等資源投入，打造投資、研究和風險管理等核心競爭能力，持續推動資產管理業務健康發展。

#### 5、關於不良資產的生成及處置

截至2017年12月31日，本公司不良貸款率1.67%，較上年末下降0.31個百分點；關注貸款率1.66%，較上年末下降0.49個百分點；逾期貸款佔比1.77%，較上年末下降0.47個百分點；貸款撥備率4.44%，較上年末上升0.89個百分點；不良貸款撥備覆蓋率265.04%，較上年末上升86.01個百分點；信用成本1.88%，較上年末下降0.39個百分點，風險水平整體可控。

2017年，本公司不良生成雙降。總體看，全年累計新生成不良貸款365.37億元，同比減少263.93億元，降幅41.94%，不良貸款生成率1.16%，較上年末下降1.08個百分點，2017年各季度累計不良生成率均低於上年同期；從行業看，製造業、批發和零售業、採礦業不良生成額、不良生成率均同比大幅下降；從地區看，不良生成高發區域長三角、環渤海、西部地區不良生成額、不良生成率均同比大幅下降；從客群看，大型、中型、小型企業不良生成額、不良生成率均同比下降。

報告期內，本公司進一步加強不良資產處置力度，運用多種途徑化解風險資產，2017年共處置不良貸款413.58億元，其中：常規核銷213.68億元，清收98.22億元，不良資產證券化28.56億元，折價轉讓2.22億元，通過重組、上遷、抵債、減免等其他方式處置70.90億元。

2017年，本公司憑藉高效和成熟的資產證券化運作機制，繼續推進不良資產證券化實踐，報告期內共發行三期，合計處置不良資產本金規模28.56億元，發行證券面值6.5億元。本公司根據監管規定自持各檔證券的5%，其餘部分全部由市場投資者認購。本公司不良資產證券化構建了市場化的發行和定價機制，實現了資產的真實出售和破產隔離，從資產持有轉向資產服務，有利於優化資產負債結構、提高資產流動性和改善收入結構。

此外，自2016年債轉股試點重啟以來，本公司根據國務院《關於市場化銀行債權轉股權的指導意見》，持續穩妥、積極推進債轉股有關業務，合理篩選目標客戶，認真做好可行性分析和可操作的服務方案。

<sup>1</sup> 理財產品餘額為報告期末本公司管理的表內外理財產品客戶本金與淨值型產品淨值變動及結構性存款之和。

## 6、關於重點領域資產質量

本公司積極應對外部宏觀經濟變化，強化房地產行業、地方政府融資平台、壓縮退出類行業等重點領域風險管控。

對房地產授信業務，本公司根據房地產行業調控政策動態調整信貸政策，切實轉變房地產行業經營策略，圍繞住房租賃、房地產資產證券化和房地產權益性投資等未來行業趨勢方向進行資產組織和投放。以租賃現金流為核心，優選住房租賃領域業務，重點支持經濟發展水平高、城市中地段成熟、經營良好、現金流穩定、變現能力強的集中式項目。嚴格制定和執行城市、客戶和項目的准入標準，持續加強表內外全口徑風險限額管控；強化區域和客戶名單制管理，主動契合國家行業調控政策，嚴格執行國家政策要求，嚴控前期房地產價格過高、市場主體槓桿率已處高位的城市及高槓桿、高融資成本地產項目的業務，全面深化與優質品牌房企的戰略合作，進一步提升房地產戰略客戶和房地產市場穩健程度較高的城市佔比，實現資產結構持續優化。截至報告期末，境內公司房地產廣義口徑風險業務<sup>2</sup>餘額4,256.51億元（含實有及或有信貸、債券投資、自營及理財非標投資等業務），較年初增加744.10億元。其中，境內公司房地產貸款餘額1,935.16億元，較上年末增加232.93億元，佔本公司貸款和墊款總額的5.85%，較上年末上升0.20個百分點。2017年以來，境內公司房地產領域資產質量保持較好狀態，不良貸款率1.46%。

對地方政府融資平台業務，本公司實施全口徑限額管理，進一步明確總量管控要求和區域集中度管理要求；堅持「現金流穩定覆蓋、業務模式合規」的准入標準，將資源投向按市場化、商業化原則運作且具有良好現金流、符合政府購買（採購）、PPP模式的政策要求叙做的地方政府融資平台業務，不斷優化結構；持續跟進研究中央、地方政府債務政策變化，積極配合地方債務置換和限額管理，保障本公司債權安全。截至報告期末，地方政府融資平台廣義口徑風險<sup>3</sup>業務餘額2,285.07億元（含實有及或有信貸、債券投資、自營及理財非標投資等業務），較年初減少0.39億元，其中，表內貸款餘額987.35億元，較上年末減少59.48億元，佔本公司貸款和墊款總額的2.99%，較上年末下降0.48個百分點；涉及地方政府融資平台的各項業務均無不良資產。

對煤炭、鋼鐵、水泥、船舶製造、光伏、煤化工等20個<sup>4</sup>本公司壓縮退出類行業，本公司提高客戶准入標準，重點支持與國計民生密切相關的業內龍頭企業和地區優勢企業，優先投放涉及節能環保改造和技術改造升級的融資需求；着力壓縮退出重大風險客戶和低端過剩產能客戶，特別是涉及去產能、去槓桿和符合「僵屍企業」標準的客戶；嚴格執行行業限額管理，加強對風險貸款退出執行過程的監測，優化風險緩釋手段。截至2017年12月末，本公司壓縮退出類行業全口徑風險敞口1,395.05億元，較上年末減少481.93億元，不良貸款率9.37%，較上年末下降4.05個百分點。水運、工程機械和玻璃三個行業敞口較上年末略有上升，主要是針對上述行業內優質企業和先進產能適當增加了授信，其餘17個行業敞口較上年末均下降。

## 7、關於自營非標業務

報告期內，本公司嚴格按照監管要求進一步強化自營資金投資非標準化債權資產業務的風險審查與資金投向合規性審查，根據所投資基礎資產的性質，準確計量風險並計提相應資本與撥備，並按照實質重於形式的原則，納入客戶授信統一管理，按照穿透管理要求，根據基礎資產的風險狀況進行風險分類。截至報告期末，本公司自營資金投資非標準化債權資產的餘額為5,544.23億元，較上年末上升9.15%。截至報告期末資產結構如下：

信貸類自營非標投資餘額5,514.23億元，較上年末上升23.41%，其中：2,065.12億元投資標的為公司債權收益權，較上年末上升43.40%，主要是由於報告期內對公信貸需求上升；546.96億元投資標的為個人債權收益權，較上年末下降11.63%；2,902.15億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20.47%。信貸類自營非標投資不良率0.57%，較上年末下降0.27個百分點。

非信貸類自營非標投資業務餘額為30.00億元，較上年末下降95.09%，投資標的為同業債權資產收益權。

<sup>2</sup> 廣義口徑風險業務統計範圍有調整，上年末數據同口徑調整。

<sup>3</sup> 同上。

<sup>4</sup> 20行業指：煤炭、鋼貿、煤質、鋼鐵、電解鋁、造船、玻璃、水運、煉焦、煤化工、工程機械、光伏、水泥、基礎化工、有色金屬冶煉及壓延（不含電解鋁）、常用金屬礦採選、化肥、造紙、紡織和化纖。



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1,501.29億元，其中貸款撥備餘額1,466.69億元，信貸類自營非標投資撥備餘額34.60億元。全口徑信貸類資產撥備率3.89%，較上年末上升0.64個百分點，信貸類資產不良撥備覆蓋率256.71%，較上年末上升79.64個百分點。

未來本公司將繼續以服務實體經濟、優先滿足優質企業個性化融資需求為業務發展宗旨，並將貫徹落實國家宏觀調控政策、合規審慎經營作為業務開展前提，繼續在信貸政策、客戶准入、行業投向、業務調查、風險評估、投後管理等方面保持與自營貸款相對一致的政策。

## 8、關於資本管理

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

截至2017年末，本公司權重法下風險加權資產較上年末增長10.83%，風險加權資產與總資產的比值為65.81%；高級法下風險加權資產（考慮並行期底線要求）較上年末增長3.68%，風險加權資產與總資產的比值為53.40%，比權重法低12.41個百分點，資本節約效果明顯。本公司風險加權資產與總資產比值略有上升，主要原因是：2017年，本公司積極貫徹降槓桿的政策要求，引導資金脫虛入實，全年同業類資產增速下降，信貸類資產增速有所上升。同時，本公司積極踐行「輕型銀行」理念，加大對總分行兩級戰略客戶和零售信貸類等業務的投放比例，優化資源配置，推動結構優化調整。

本公司持續推進資產證券化業務市場化、品牌化和國際化發展，進一步為資本節約提供空間。截至報告期末，本公司累計發行24單、規模合計1,381.92億元的信貸資產支持證券，其中報告期內發行10單，規模714.92億元，全面覆蓋對公與零售、正常與不良等類型資產品種，市場份額位居同業前列，並在零售資產證券化領域佔據絕對優勢。

根據本公司資本規劃，本公司資本充足率目標是到2018年底，核心一級資本充足率、一級資本充足率、資本充足率分別達到並保持在9.5%、10.5%、12.5%以上。本公司將堅持內生積累為主、外源補充為輔的原則，多渠道、多方式籌措資本來源。目前，本公司暫無股本融資計劃，未來將根據實際情況審慎研究，適時穩妥做出決策。2017年，本公司綜合考慮宏觀經濟走勢、本公司資本規劃目標、業務發展形勢等一系列因素，在境內外市場啟動優先股發行，於2017年10月25日完成5,000萬股境外優先股發行，募集資金總額10億美元；於2017年12月18日完成2.75億股境內優先股發行，募集資金總額人民幣275億元。扣除發行費用後，前述募集資金淨額合計約人民幣340.65億元，已計入本公司其他一級資本。上述發行有效提高了本公司資本充足率水平，提升了本公司風險防禦能力和綜合競爭能力，為未來業務持續穩健發展提供了有效的資本保障。

2018年，本公司將繼續深化資本管理精細化理念，持續推動風險調整資本收益率(RAROC)、經濟利潤(EVA)等價值評估指標的運用，並緊跟國際資本監管改革進展，持續實施內部資本充足評估程序(ICAAP)，動態平衡資本供給與需求，綜合規劃普通股、優先股、二級資本債等資本工具的運用。

## 3.9.2 關於2018年前景展望與應對措施

2018年是中國經濟發展提質增效的元年，銀行業步入分化時期。從短期看，商業銀行主要面臨監管趨嚴、貨幣偏緊、經濟復甦動能不強等挑戰，但只要調整業務模式，仍有許多結構性機會可抓；從長期看，科技不斷改變經營環境，近幾年雲計算、大數據、人工智能、區塊鏈等技術的發展可能在不遠的將來「成果大爆發」，商業銀行是抓住這股浪潮完成蛻變，還是讓移動支付的失利在其他領域重演，關鍵是未來三年的作為。本節將從短期和長期兩個維度分別闡述。

短期形勢可概括為「監管嚴、貨幣緊、經濟穩」。

監管力度持續加強。監管部門以防範化解重大風險為首要任務，將以處置僵屍企業為龍頭着力降低企業負債率，抑制居民部門槓桿率；嚴格規範交叉金融產品，繼續拆解影子銀行；清理規範金融控股公司，有序處置高風險銀行業機構；深入整治各種違規金融行為，堅決打擊各種非法集資活動；繼續遏制房地產泡沫化傾向，主動配合地方政府整頓隱性債務。影子銀行大擴張的時代已經落幕，資金空轉、槓桿狂歡的亂象已成歷史，寄生在監管套利、槓桿經營之上的技巧和資源成為「負資產」，銀行業已進入分化時代。

貨幣政策中性偏緊。從政策環境看，由於宏觀槓桿率依然高企，「去槓桿」任重道遠，貨幣供應量將繼續從緊。從調控規則看，貨幣政策正從以數量型工具為主轉向以數量型和價格型工具並重，M2低速增長並不構成央行放鬆銀根的理由。從外部形勢看，市場普遍預期2018年美聯儲會連續加息，這也會成為市場利率繼續上行的重要因素。

實體經濟低位穩定。實體經濟仍處於尋找新動能階段，存在諸多結構性機會，但整體上仍不支持「V型反轉」。從GDP增長的「三駕馬車」看，消費對經濟增長的貢獻穩步提高，但消費升級是長期而緩慢的過程，短期內不會出現質的變化；民間投資增速在2017年出現短暫回升後再度掉頭向下，說明企業擴張意願不高，而中央對地方債務的嚴格限制將繼續抑制基建投資增速；全球經濟復甦利於提振國內出口，但貿易保護主義盛行、國內勞動力成本上升等因素使其對出口的帶動作用減弱。

本公司管理層認為，「去槓桿」要求銀行更加審慎地發放信貸，「嚴監管」要求銀行資管業務蓄勢轉型，2018年的環境不適宜「大幹快上」，應抓住資產質量回升的先機，回歸本源、厲行改革。本公司擬採取以下措施：一是繼續推進資產結構調整，大力壓退對重大風險客戶、低端過剩產能客戶和「僵屍企業」的投放，向戰略性新興產業、現代服務業、先進製造業傾斜；二是強化資產銷售能力，在「進資產」時更多考慮銷售出表的影響因素，提升撮合匹配能力，大力推進銀團、資產證券化、銀登中心流轉等業務；三是多策並舉組織存款，以客戶經營帶動存款，特別是把同業業務、機構業務作為抓存款的主攻方向，同時加強存款產品創新；四是紮實做好合規經營和風險防範工作。根據當前環境，2018年本公司自營貸款計劃新增10.30%左右，自營存款計劃新增11.30%左右，主動負債計劃新增5.20%左右。

從長期看，為適應科技帶來的環境劇變，商業銀行必須進行超脫短期利益的重大佈局，從根本上轉變經營管理模式。2018年，本公司以提升客戶體驗為主線，以招商銀行、掌上生活兩大App的月活躍用戶數為任務抓手，打破豎井、力出一孔，大力開展金融科技創新和運營，力爭實現業務和技術「雙敏捷」。目前，兩大App經去重的月活躍用戶數已超4,500萬戶，居業內領先地位，科技能力和運營理念均十分成熟。

為了完成用戶增長任務，全行必須集中精力解決一些深層次、根本性的問題，貫徹落實七項中長期任務：一是深化轉型，持續推動服務升級。以客戶視角重新審視產品和服務，創新考核方式，打造客戶體驗優先的服務體系。二是打破豎井，構造以客戶為中心的業務流程，以「客戶旅程地圖」開展數字化端到端的流程梳理和優化。三是大力建設自動化、智能化的共享運營平台，將分散在業務線的運營職能集中起來，降成本、提效率，並逐步向「泛運營」升級。四是構建支撐轉型發展的全面風險管理體系，包括梳理制度、建立研究體系、加強新工具運用等任務。五是實現金融科技銀行「質的飛躍」，全行打通條線區隔，圍繞招商銀行、掌上生活兩大App的月活躍用戶數協同作戰。六是着力解決機構發展不平衡不充分的問題，除了北京、上海、深圳外，要在經濟發達地區重點打造更多經營強健的分支機構。七是強化作風建設和隊伍建設，重塑服務文化。

## 3.10 業務運作

### 3.10.1 零售金融業務

#### 業務概述

2017年，本公司零售金融業務利潤保持較快增長，稅前利潤475.95億元，同比增長7.94%；佔本公司業務條線稅前利潤的56.52%。零售金融業務營業淨收入1,062.27億元，同比增長8.48%，佔本公司營業淨收入的51.28%。其中，零售淨利息收入693.28億元，同比增長5.51%，佔零售營業淨收入的65.26%；零售非利息淨收入368.99億元，同比增長14.54%，佔零售營業淨收入的34.74%，佔本公司非利息淨收入的55.78%。2017年，本公司零售業務實現銀行卡手續費收入138.02億元，同比增長28.97%；實現零售財富管理手續費及佣金收入185.85億元，佔零售淨手續費及佣金收入的51.59%。

本公司始終將零售業務作為重點發展的領域，並形成體系化優勢。2017年，本公司持續優化零售金融業務的管理體系、產品體系、服務體系、渠道體系和風險防範體系，不斷夯實零售業務基礎，加大金融科技應用，積極探索零售業務發展新模式，在財富管理、私人銀行、信用卡、零售貸款、消費金融、電子銀行等核心業務領域，本公司均具備突出的競爭優勢。

### 零售客戶及管理客戶總資產

截至2017年12月31日，本公司零售客戶數10,663.23萬戶（含借記卡和信用卡客戶），較上年末增長17.10%，其中金葵花及以上客戶（指在本公司月日均總資產在50萬元及以上的零售客戶）212.67萬戶，較上年末增長11.51%；管理零售客戶總資產(AUM)餘額61,643.40億元，較上年末增長11.46%，其中管理金葵花及以上客戶總資產餘額50,613.67億元，較上年末增長11.46%，佔全行管理零售客戶總資產餘額的82.11%。零售客戶存款餘額12,312.78億元，較上年末增長3.33%，其中活期佔比75.20%；日均餘額中活期佔比77.12%，同比提高3.08個百分點。根據中國人民銀行數據，本公司零售客戶存款餘額位居股份制銀行第一。截至報告期末，本公司零售客戶一卡通發卡總量11,578.53萬張，較上年末增長10.35%。

2017年，在複雜多變的外部形勢與多重挑戰疊加的市場環境下，本公司堅持「輕型銀行」發展戰略，「聚焦優勢、擴大縱深」，回歸業務本源，回歸客戶本源，加大金融科技投入，在移動技術、大數據、人工智能等基礎設施領域持續發展，強化服務管理，提升複雜產品配置能力和零售客戶大數據分析能力，全面推進金融服務平台化、業務管理精細化和客戶營銷精準化，進一步夯實零售客戶基礎，實現了零售客群及AUM的穩步增長。

### 財富管理業務

2017年，本公司實現個人理財產品銷售額91,783.68億元，同比增長19.91%；實現代理開放式基金銷售額7,055.10億元，同比增長42.47%，其中貨幣基金銷售額增長較快；實現代理信託類產品銷售額2,248.44億元，同比增長70.08%；實現代理保險保費850.71億元，同比下降44.22%。2017年，本公司實現零售財富管理手續費及佣金收入185.85億元，同比增長0.19%。其中：代理保險收入50.79億元，受託理財收入50.56億元，代理基金收入50.44億元，代理信託計劃收入32.57億元。有關財富管理手續費及佣金收入變化的原因，請參閱本報告3.9.1節中關於非利息淨收入的分析。

報告期內，本公司財富管理業務秉承「以客戶為中心」的理念，基於專業市場研究團隊，針對宏觀經濟和金融市場趨勢動態變化進行獨立研究，並定期提供市場觀點、中長期投資策略及大類資產配置策略，強化隊伍的綜合化服務能力，持續提升為客戶創造價值的能力。本公司「五星之選」基金在業內率先為客戶打造完善的售後服務體系；摩羯智投上線以來呈現「低波動、穩增長」的業績優勢，目前已成為國內規模最大的智能投顧產品。未來，本公司將結合OCR（圖像識別）、NLP（自然語義理解）、KG（知識圖譜）等人工智能金融科技技術，升級財富管理智能專業服務體系，在基金和保險方面進行突破性創新，大力提升客戶服務體驗和服務效率，進一步強化財富管理業務的核心競爭能力。

### 私人銀行業務

截至2017年12月31日，本公司私人銀行客戶（指在本公司月日均全折人民幣總資產在1,000萬元及以上的零售客戶）數67,417戶，較上年末增長13.19%；管理私人銀行客戶總資產19,052.67億元，較上年末增長14.81%；戶均總資產2,826.09萬元，較上年末增長1.43%。截至報告期末，本公司在58個境內城市和6個境外城市建立了由61家私人銀行中心和67家財富管理中心組成的高端客戶服務網絡。

本公司私人銀行服務立足「助您家業常青，是我們的份內事」的經營理念，為高淨值客戶個人及其背後的家族企業在投資、稅務、法務、併購、融資、清算等領域全方位提供專業、私密的綜合服務。2017年，本公司着手搭建五維拓客體系，持續豐富客戶來源；不斷擴展產品體系，創新產品管理流程與模式；海外業務體系構建初顯成效，形成境內外一體化的私人銀行服務平台；持續深化私人銀行服務內涵，以「三圈模型」工作方法，統籌家族包括金融資產、公司股權、不動產、貸款負債等在內的資產和負債，找到資產配置的最佳方案，構建高效的財務規劃體系；重新定義家族財富，完成我行首單家族憲章信託和慈善信託業務，家族財富傳承向精神傳承取得實質性突破。

### 信用卡業務

截至報告期末，本公司信用卡累計發卡10,022.72萬張，流通卡數6,245.68萬張，較上年末增長37.27%，流通戶數4,694.60萬戶，較上年末增長25.86%。通過不斷提升客戶獲取與客戶經營效率，2017年本公司實現信用卡交易額29,699.92億元，同比增長30.56%；流通卡每卡月平均交易額4,630.51元；信用卡貸款餘額4,912.38億元，較上年末增長20.10%；信用卡循環餘額佔比21.86%。2017年信用卡利息收入395.38億元，同比增長22.44%，受益於交易量增長所帶來的刷卡佣金收入的增長，信用卡非利息收入149.13億元，同比增長31.75%。截至報告期末，信用卡不良貸款率較上年末下降0.29個百分點，為1.11%，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，構建智能獲客全流程體系，全面提升獲客效率；聚焦移動端金融科技創新，以「打造第一消費金融App」為核心目標，全面提升掌上生活App經營能力，有關詳情請參閱「分銷渠道」一節；運用客戶畫像、語音交互、生物核身、人機融合等技術，構建「粉絲—綁定—持卡」三環客戶體系，不斷挖掘服務價值，深化服務模式轉型；全新升級「全景智額」智能額度服務體系，打造授信產品一站式自主辦理平台，引領純數字化交付額度服務新潮流；大力發展創新型消費信貸產品，增強新市場環境下競爭能力，開發上線業內首個消費信貸產品智能推薦引擎——e智貸，通過每日逾千萬次的雲端計算，為客戶實時匹配出「量身定制」的信貸產品；持續推進與互聯網企業卡產品合作，並積極探索IP經營創新模式，推出如王者榮耀聯名卡等多款廣受客戶歡迎的聯名信用卡產品；在信用卡發卡15週年之際，品牌傳播強勢發聲，其中留學信用卡的「番茄炒蛋」微電影成為現象級品牌營銷案例，實現億級曝光量；報告期內，本公司信用卡總交易額行業領先，同時連續十年保持境外市場交易領先地位。信用卡業務實現質量、效益、規模、服務協調發展。面對同業及互聯網企業帶來的競爭挑戰，本公司信用卡利用更成熟的風控體系和更豐富的金融數據等優勢，為客戶提供智能化消費信貸解決方案。並本着與第三方支付企業合作共贏的態度，一同為客戶營造更為智能、更為人性化的支付環境，持續打造品牌領先、運營領先和技術領先的競爭優勢。

報告期內，本公司信用卡憑藉卓越的服務水準和金融科技創新表現，屢獲業界殊榮：榮獲《亞洲銀行家》雜誌頒發的科技創新獎「移動社交媒體最佳體驗獎」；榮獲中國品牌評級與品牌顧問機構Chnbrand頒發的「中國品牌力指數信用卡類第一品牌」；連續13度蟬聯胡潤百富「最受千萬富豪青睞的信用卡」大獎；第13度摘得由CCCS頒發的「中國最佳客戶聯絡中心獎」。

### 零售貸款

2017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，努力推動零售信貸質量、效益及規模的協調發展。截至2017年12月31日，本公司零售貸款總額17,642.96億元，較上年末增長16.02%，佔本公司貸款和墊款總額的53.36%，較上年末上升2.91個百分點。本公司零售貸款（不含信用卡）總額為12,731.17億元，較上年末增長14.51%，佔本公司貸款和墊款總額的38.51%，較上年末上升1.63個百分點。

業務開展方面，2017年，本公司按照國家政策和監管要求，以支持居民合理自住購房需求為導向，穩健發展住房貸款業務，同時以支持實體經濟，尤其是小微企業為導向，加快發展小微貸款，促進零售信貸資產結構進一步優化，實現零售信貸業務的健康發展。截至報告期末，本公司住房貸款餘額8,257.83億元，較上年末增長14.64%，佔零售貸款（不含信用卡）增量的比例較上年末下降41.05個百分點；小微貸款行標口徑餘額3,109.69億元，較上年末增長10.41%，佔零售貸款（不含信用卡）增量的比例較上年末上升30.86個百分點，重回良性增長通道，報告期內新發放小微貸款加權平均利率浮動比例（按發生額加權，下同）為40.90%；消費貸款餘額913.70億元，較上年末增長42.57%，佔零售貸款（不含信用卡）增量的比例較上年末上升10.93個百分點，報告期內新發放消費貸款加權平均利率浮動比例為55.71%。截至報告期末，本公司零售貸款客戶數273.37萬戶，較上年末增長47.38%。

資產質量方面，受益於外部經濟環境企穩向好、本公司持續優化零售信貸政策並提升風險管理能力等因素，零售貸款資產質量持續改善。截至2017年末，本公司關注類零售貸款餘額223.42億元，較上年末上升8.56%，佔零售貸款的比重較上年末下降0.08個百分點；零售不良貸款餘額158.65億元，不良率0.90%，較上年末下降0.11個百分點，其中：小微貸款不良率1.78%，較上年末上升0.14個百分點，主要是由於處置放緩；消費貸款不良率1.16%，較上年末下降0.45個百分點。剔除信用卡，2017年本公司新生成零售不良貸款中抵質押佔比達79.42%，抵質押率51.25%，絕大多數新生成零售不良貸款具有足額抵質押品作為擔保，最終損失相對有限。

風險管理方面，本公司致力於打造全鏈條風險管理體系，覆蓋貸前、貸中、貸後全流程。報告期內，本公司着力持續發展金融科技技術，信息採集範圍不斷擴大，全流程策略體系進一步豐富，各類細分風險模型持續優化，各類系統有序迭代。本公司積極加強隊伍管理，提升隊伍業務水平和量化分析能力，將技術創新應用到風險管理的各個環節中，形成標準化、系統化、數據化和模型化的全面風險管理體系。

在應對「共債」風險方面，面對前景廣闊、但參與主體眾多、共債情況突出的消費信貸市場，本公司將不斷提高防範多頭授信和反欺詐的能力，多維度刻畫、驗證和還原客戶真實的資產負債情況，回歸到客戶真實還款能力的風險識別上。在客群選擇上，聚焦於「有數」客群經營，該類客群在本公司有明確可查的資產、代發等信息，根據歷史數據表現，具有較優的信用及穩定的還款能力。在數據面上，整合內外部數據源，形成客戶風險統一視圖。在應用策略上，充分利用金融科技技術，還原客戶收入，完善核查手段，防止客戶收入與負債嚴重不匹配的情況。

金融創新方面，通過不斷的努力，本公司金融創新變革成果廣受國內外的認可。零售信貸住房貸款「雲按揭」獲得《亞洲銀行家》頒發的「2017年度泛亞太區最佳按揭與住房貸款產品」大獎；本公司零售信貸業務「集中審批零售信貸工廠」榮獲由中國《銀行家》雜誌社、中國社科院金融研究所金融產品中心及中央財經大學中國互聯網經濟研究院共同頒發的「十佳金融產品創新獎」，再次展現了本公司在零售信貸領域的領先優勢。

### 3.10.2 批發金融業務

#### 業務概況

報告期內，本公司實現批發金融業務稅前利潤366.18億元，佔本公司業務條線稅前利潤的43.48%；批發金融業務營業淨收入1,019.11億元，同比增長2.65%，佔本公司營業淨收入的49.19%。其中，批發金融業務淨利息收入727.27億元，同比上升10.34%，佔批發金融業務營業淨收入的71.36%；批發金融業務非利息淨收入291.84億元，同比下降12.54%，佔批發金融業務營業淨收入的28.64%，佔本公司非利息淨收入的44.12%。

#### 批發客戶

通過近年來的努力，本公司全面推行了戰略客戶集中經營，並明確了機構客戶、同業客戶、小企業客戶的分層分類經營方案，初步建立起了分層分類、專業專注的對公客戶服務體系。客戶服務體系的建設為本公司2017年各項業務發展及長遠發展打下了良好的基礎。

**基礎客群方面**，本公司客群建設延續快速發展態勢，報告期末公司客戶總數157.33萬戶，較上年末增長21.48%；當年實現新開公司存款客戶數36.47萬戶，貢獻日均存款1,045.93億元，當年新開戶數量和存款貢獻均創歷史新高。**戰略客戶方面**，針對總行級戰略客戶，報告期內，本公司繼續貫徹投商行一體化的經營思維，總行級戰略客戶服務的專業能力和響應速度大幅提升，通過差異性、個性化和創新型的產品和服務，為客戶提供跨條線跨區域的綜合化解決方案，報告期末總行級戰略客戶數166戶，較上年末增加31戶，增幅22.96%，一般性貸款餘額2,756.27億元，較上年末增長14.08%；針對分行級戰略客戶，建立分行級戰略客戶管理體系：經營機制、隊伍管理、考核激勵、流程與資源配套等全部到位，完成全行44家分行集中經營方案評審，開展分行級戰略客戶回檢工作，分行級戰略客戶數2,897戶，較上年末增長21.64%。**小企業客群方面**，通過標準化產品客戶集約經營、非標準化產品客戶專業經營和千鷹展翼重點客戶特色經營，服務小企業有貸客群，截至報告期末，小企業客戶數145.47萬戶，較年初增長23.08%。**機構客群方面**，本公司通過「總對總」直接經營+牽頭經營，深度經營包括財政類、事業類、社會組織類和煙草類客群，機構客戶數2.44萬戶，較上年末增長8.96%。**同業客群方面**，本公司回歸本源，規範發展，構建以集中經營、集約經營為主要內容的同業客戶服務體系，推進負債、結算、清算、託管等基礎業務和線上業務發展。截至報告期末，本公司跨境人民幣同業往來賬戶數228家，位列全國性中小銀行首位，人民幣跨境支付系統(CIPS)間接參與行客戶數124家，位列全國性中小銀行第一、行業第二。**離岸客群方面**，本公司按照監管要求，開展了離岸客戶重新識別等盡職調查工作，對於無法識別或存疑的客戶限制賬戶使用，報告期末離岸客戶數30,274戶，較上年末減少13.39%，同時進一步優化對核心客戶的服務，報告期末高價值客戶數2,574戶，較上年末增長46.25%。

#### 公司貸款

截至報告期末，本公司公司貸款總額14,283.50億元，較上年末增長6.41%，佔貸款和墊款總額的43.20%。其中，境內公司中長期貸款餘額5,838.54億元，佔境內公司貸款總額的44.28%，較上年末上升1.60個百分點。公司貸款不良率2.76%，較上年末下降0.54個百分點。2017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3.28%。報告期末，境內對公非違約客戶的敞口加權平均違約率為1.11%，較上年末下降0.60個百分點。

因年初部分企業成長後行標標識變化需對相關數據予以調整或剔除，大、中型企業和小企業年初基數較上年末有所調整。截至報告期末，本公司境內行標大型企業貸款餘額10,058.62億元，較年初上升8.54%，佔境內公司貸款的76.28%，較年初上升1.74個百分點，不良率2.36%，較年初下降0.72個百分點；境內行標中型企業貸款餘額1,556.88億元，較年初下降11.75%，佔境內公司貸款的11.81%，較年初下降2.38個百分點，不良率7.07%，較年初上升1.09個百分點，主要是由於規模下降；境內行標小企業貸款餘額1,569.74億元，較年初增長12.08%，佔境內公司貸款的11.91%，較年初上升0.64個百分點，不良率2.89%，較年初下降0.91個百分點，全年小企業貸款加權平均利率浮動比例14.52%。

2017年，本公司進一步優化公司貸款的行業結構，優先支持結構升級產業、傳統優勢產業、戰略新興產業、現代服務業和綠色產業，並結合外部形勢變化，靈活調整向房地產、地方政府融資平台等領域的貸款投放。截至2017年12月31日，戰略新興產業貸款餘額783.21億元，較上年末增加196.38億元，佔本公司公司貸款總額的5.48%，綠色信貸餘額1,571.03億元，較上年末增加134.39億元，佔本公司公司貸款總額的11.00%。有關房地產、地方政府融資平台等國家重點調控領域的貸款情況，請參閱本報告3.9.1一節。

本公司通過聚焦客群（千鷹展翼、供應鏈、經營穩定型傳統企業）、聚焦產品（高新貸、供應鏈貸、抵押貸），完善專業化經營隊伍（成立總行小企業審批中心）等方面的努力，打造具有招行特色的、可持續發展的小企業業務發展模式；通過貸前標準動作盡調和外部數據交叉驗證，貸中專業化審批、授信執行集中作業，貸後集中數據化管理等措施建立全流程的小企業風險管控模式。

「千鷹展翼」是本公司服務成長型中小科技創新企業的戰略品牌，本公司堅持採用名單制獲取目標客戶。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。截至2017年12月31日，全行「千鷹展翼」入庫客戶22,011戶，在年初客戶調整的基礎上保持入庫客戶增加3,762戶，報告期內，「千鷹展翼」客群共有118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146.42億元。截至報告期末，「千鷹展翼」客戶授信總額751.10億元，貸款餘額303.40億元，不良率0.15%。

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12月31日，銀團貸款餘額1,447.00億元，較上年末增長4.76%。

#### 票據貼現

2017年，受外部增值稅政策影響，票據市場業務量同比下降，報告期內票據直貼業務量7,831.24億元，繼續保持行業前列。截至2017年12月31日，票據貼現餘額1,136.78億元，較上年末下降24.95%。

#### 公司客戶存款

報告期內，本公司公司業務聚焦客群分層分類深度經營，回歸業務本源，圍繞交易銀行、投資銀行兩大優勢產品體系來服務客戶，提升客戶綜合貢獻和粘性，實現了對公存款高質量的平穩增長。截至2017年12月31日，公司客戶存款餘額26,587.46億元，較上年末增長8.48%；日均餘額25,999.15億元，同比增長11.28%，其中活期佔比56.23%。2017年，公司客戶存款平均成本率1.51%，同比上升0.03個百分點，在市場價格水平快速上升的情況下，公司客戶存款的成本得到有效控制。

#### 交易銀行業務與離岸業務

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12月31日，本公司現金管理客戶總數達到139.60萬戶，較上年末增長25.74%。持續打造「C+結算套餐」品牌，新增開戶26.11萬戶，「公司一卡通」新開卡81.08萬張，移動支票年交易金額1.05萬億元。基礎現金管理業務健康發展，持續推進「C+賬戶一組合存款」、跨境現金池、虛擬現金池、多級現金池等產品創新和推廣，上線跨銀行現金管理平台(CBS)移動客戶端，持續迭代優化跨銀行現金管理產品。

在財資管理服務方面，持續升級財資管理雲服務，發佈財資管理雲CBS6.0版本，迭代優化CBS移動財資管理解決方案，有效推動以大型企業集團、行政事業單位、跨國企業等為核心的各類重點項目營銷，實現CBS業務高速增長，上線集團客戶數1,514戶，管理企業數量4.08萬家，年交易金額7.92萬億元。



在供應鏈金融方面，本公司以金融科技為支撐，踐行投商行一體化，為客戶提供集「融資+融智+融器」於一體的產業供應鏈綜合服務方案。「融智」是向實體產業鏈輸出金融服務能力，包括商業模式設計、交易結構安排、資產運營管理、外部資源整合等一攬子服務。「融器」是本公司發揮金融科技技術應用優勢，向客戶提供基於金融科技的金融IT基礎設施。在提升了核心企業與上下游客戶標準的情況下，期末本公司供應鏈金融有效資產核心客戶949戶，有效資產上下游客戶9,450戶，較年初分別增長142.71%和70.12%；供應鏈融資餘額1,853.01億元，較上年末增長91.31%。

在貿易金融方面，為了更好地服務實體經濟，本公司主動調整國際和國內貿易融資資產投放結構，深化內外貿一體化產品的組合和延伸運用，實現在岸國際貿易融資投放74.15億美元。開立國內保函621.08億元，同比增長71.70%。積極拓展戰略客戶國內保理業務合作，全年業務量1,745.84億元，同比增長251.05%。深度融合金融科技，利用科技和思維創新，重點開發「工程保」「出口池融資」「進出口代付」和「國內證無追索權議付」等客戶需求旺盛的創新產品。重視風險控制和資產質量，貿易融資不良餘額和不良生成額實現雙降。

在跨境金融方面，本公司充分利用「本外幣、境內外、離在岸、投商行」四位一體服務體系，積極推動境內分行與境外平台聯動合作經營，為客戶提供綜合化的服務方案。截至報告期末，本公司跨境金融客戶數67,277戶，較上年末增長10.08%；報告期內，本公司在岸國際結算量2,039.51億美元，跨境收支業務量市場份額2.83%，居全國性中小型銀行第二；結售匯交易量1,302.75億美元，市場份額3.83%，居全國性中小型銀行第二；跨境融資業務量239.95億元，同比增長263.51%。

在離岸業務方面，本公司全面加強客戶身份識別工作，持續開展客戶定期回訪，同時通過提供結算、理財、融資等綜合服務方案加深與重點客戶的合作，業務實現穩健增長。截至2017年12月31日，離岸客戶存款餘額200.45億美元，較上年末增長24.41%；離岸客戶貸款餘額142.06億美元，較上年末增長25.64%；資產質量保持良好，全年無新增不良、逾期貸款，不良貸款率0.16%；離岸國際結算量3,090.16億美元，同比增長7.49%，未發生操作風險損失；實現非利息淨收入1.08億美元。

### 投資銀行業務

2017年，本公司通過挖掘總分行兩級戰略客戶需求、提升資產組織核心競爭力、探索創新組織模式、深化全行業務體系建設等舉措，積極踐行「輕型銀行」發展戰略，在逆境中求發展，全年投資銀行業務非利息收入實現同比增長19.22%，投商行一體化綜合金融服務體系成效初顯，市場品牌影響力進一步提升。

債券承銷業務方面，在市場利率上升的情況下，本公司主動提升市場研判能力、加強債券投資者的關係管理，通過一系列產品創新落實國家重大戰略，成功主承銷全國首單京津冀協同發展債券、首單非金融企業一帶一路熊貓債、首單綠色熊貓債、首單綠色資產支持票據、首單地方企業債券通及扶貧債券等。全年主承銷債券金額2,837.27億元，其中非政策性金融債市場排名第二、中期票據市場排名第五（WIND公開數據排名）。

併購金融業務方面，面對頗具挑戰的併購市場外部環境，本公司堅持聚焦上市公司，強化方案設計、資金組織和交易撮合三大能力，在鞏固擴大私有化領域傳統優勢的同時，重點提升併購銀團組織能力，相繼完成十筆百億級併購交易的融資安排，承做了市場上主要的私有化項目。全年併購金融發生額1,058.22億元，同比增長30.65%，其中牽頭併購銀團金額亞太市場排名第三（湯森路透數據）。

結構融資業務方面，在監管新政頻出、資金形勢趨緊的複雜環境下，本公司緊跟市場形勢變化，搶抓市場交易（撮合）和資產證券化等業務機會。在完善業務體系的同時，着力培養資產、資金雙向撮合能力，提升客戶的綜合化服務水平。全年結構融資發生額690.90億元，同比增長111.32%，其中市場交易（撮合類）業務量434億元，同比增長228.79%。

股權資本市場業務方面，本公司以支持實體經濟、支持科技創新為業務發展方向，全面參與試點行業的國企混改，積極參與科技創新和消費升級領域優質企業的投融資業務。全年股權投融資發生額147.47億元，同比增長15.17%。

## 同業業務

在強監管環境下，本公司進一步深化同業客戶經營，在以下幾方面調整業務策略，積極應對市場變化。一是**資產負債方面**，對照監管要求，本公司主動壓縮同業資產業務，優化同業負債結構，服務全行流動性管理。截至報告期末，本公司同業存款餘額4,212.51億元，其中基於資金清算、結算或存管服務的同業活期存款餘額2,886.35億元，佔比68.52%。活期存款規模和佔比均繼續領先其他全國性中小型銀行。二是**同業代理清算方面**，本公司積極探索新模式，利用金融科技驅動渠道優化和服務升級，2017年12月，依託業內首個基於區塊鏈的同業清算開放式的平台，成功完成了全球首筆區塊鏈跨境人民幣清算業務。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。三是**同業理財銷售方面**，2017年末，本公司同業理財餘額1,296.32億元，較上年末下降近七成，同業理財規模持續下降並將繼續保持穩步收縮態勢。四是**存管業務方面**，報告期內，本公司證券期貨保證金存管業務平穩運行，與100家券商開展第三方存管業務合作，期末綁定客戶數902.02萬戶，較上年末增長16.22%；與85家券商開展融資融券業務合作，期末綁定客戶數35.41萬戶，較上年末增長8.72%；與46家券商開展股票期權業務合作，期末綁定客戶數1.38萬戶，較上年末增長31.43%。本公司與105家期貨公司開展銀期轉賬業務合作，期末綁定客戶數9.49萬，較上年末增長49.21%。五是**票據轉貼現業務方面**，報告期內，受外部票據市場體量下降，內部業務管理規則、資金投放導向發生調整等因素的影響，本公司票據轉貼買斷業務量31,210.15億元，同比下降88.54%，但市場份額仍居同業首位；央行再貼現業務量896.48億元，同比增長30.38%，市場份額仍居同業第一。六是**交易所方面**，本公司擁有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、中國信託登記有限責任公司的存管銀行資格和結算、清算資格，其中上海國際能源交易中心境內／境外存管銀行資格、上海保險交易所及中國信託登記有限責任公司結算銀行資格均在報告期內獲批。七是**招贏通同業互聯網服務平台業務方面**，截至報告期末，本公司招贏通同業互聯網服務平台簽約金融機構數1,338家，公募基金機構開戶數288戶，線上同業存款客戶超過100家；線上業務量1.36萬億元，平台線上業務替代率超過80%。

## 資產管理業務

報告期內，本公司代客理財業務保持穩健發展勢頭。全年發行理財產品4,660隻，實現理財產品銷售額15.87萬億元，同比下降1.61%。截至報告期末，本公司理財產品餘額<sup>5</sup>2.19萬億元，較上年末增長1.42%。根據中國銀監會統計數據，截至報告期末，本公司理財產品募集資金餘額、表外理財產品募集資金餘額在商業銀行中均排名第二。

報告期內，本公司在資產配置、風險管理、委託投資管理和產品轉型方面也取得一系列成果。

一是穩步加強優質資產配置。報告期內，本公司以提高資產配置的收益風險比為目標，提高優質項目類資產的組織能力和標準化金融資產的投資能力。債券類資產方面，通過研判市場走勢，升級投資策略，適時調整投資結構，有效應對債券市場持續調整。截至報告期末，理財資金投資債券的餘額為11,282.69億元，較上年末增長8.99%。債權類資產方面，穩步推進資產證券化、股票受益權轉讓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，嚴格依據監管指引在額度限制內開展投資，積極服務實體經濟，截至報告期末，理財資金投資非標債權資產的餘額為2,186.38億元。報告期內，通過實施嚴格的資產准入標準和風險管理措施，非標債權資產質量保持穩定。權益類資產方面，圍繞優質上市公司及其關聯方融資、配資與投資需求的「投融通」業務持續增長，二級市場股票直接投資業務通過與市場領先投資機構合作，投資管理能力不斷提高，業務規模及收益均穩步提升。

二是不斷提升全面的風險管理能力。報告期內，本公司持續完善各項資產管理業務風險管理制度，不斷夯實信用風險投後管理基礎，紮實推進市場風險監測，不斷增強資產管理業務獨立的流動性管理能力，依託集中運行和系統替代減少操作風險，嚴格落實中國銀監會「三三四」等系列專項治理檢查，紮口下沉法律合規風險管控，防範業務法律合規風險，全面提升風險管理能力，推動風險管理從治標轉向治本。

<sup>5</sup> 理財產品餘額為報告期末本公司管理的表內外理財產品客戶本金與淨值型產品淨值變動損益及結構性存款之和。

三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。報告期內，面對金融監管政策變化及債券市場持續調整，本公司結合合作機構投資表現和理財組合配置需求，重點調整債券委託投資的結構並加強風險管理。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，精選優質機構加強合作；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，對於底層資產實現嚴格穿透管理，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120.30%，風險整體可控。

四是繼續推進產品淨值化轉型。報告期內，本公司根據監管導向，新創設產品一律以淨值型產品形態發行，相繼推出「聚益生金」、5年期金葵花增利產品、股票指數增強型理財產品等淨值型產品，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，促進資產管理業務回歸業務本源。截至報告期末，淨值型產品餘額16,629.50億元，較上年末增長5.50%，佔理財產品餘額的比重為75.81%，佔比較上年末提高2.93個百分點。

#### 資產託管業務

2017年，本公司資產託管業務持續穩步發展。截至報告期末，託管資產餘額11.97萬億元，較上年末增長17.70%；全年實現託管費收入48.55億元，同比增長13.38%。託管資產餘額和託管費收入均居國內託管行業第二。報告期內，本公司積極踐行金融科技引領託管業務發展的經營策略，率先推出國內首個託管大數據平台，首創託管產品全週期管理模式，持續優化託管系統功能與業務流程，託管領先技術進一步得到業內認可，專業增值服務贏得託管客戶好評，海外託管規模快速增長，連續獲得國內外財經媒體和資本市場專業服務機構評選的獎項，託管業務市場影響力持續提升。接下來，本公司將積極順應監管新規要求，持續打造託管系統新功能，不斷提升託管專業服務能力，適時調整託管業務結構，推進資產託管業務持續穩健發展。

#### 金融市場業務

2017年，全球經濟環境複雜，資本市場的不確定性和國內經濟結構調整對金融市場的影響不斷浮現，債券市場波動加大，債券市場收益率大幅上行；外匯市場動盪，美元下跌趨勢明顯，人民幣大幅升值。本公司通過調整持倉結構、減持高風險債券、大力開展創新類業務等策略積極對沖、平滑市場波動的影響，取得了良好的收益。

人民幣投資方面：本公司通過深入研究國內貨幣政策及宏觀經濟形式，主動把握人民幣利率市場走勢，科學制定投資計劃。一是根據市場走勢動態調整久期策略，並根據曲線形狀靈活進行期限選擇。二是根據不同債券品種間相對價值變化，利用市場波動積極調整持倉結構，提高組合收益。截至報告期末，本公司人民幣債券餘額9,046.78億元，組合久期3.80年，組合收益率3.69%。

外幣投資方面：本公司根據對主要國家貨幣政策的密切跟蹤，國際經濟形勢及市場走勢的判斷，合理制定投資計劃。一是保持穩健的投資策略，控制新增投資的久期，並根據對利率及信用利差走勢的判斷，對組合持倉進行靈活調整，控制利率風險。二是積極參與信用債的利差交易和波段操作，賺取價差收益。截至報告期末，本公司外幣投資組合投資餘額87.91億美元，組合久期1.13年，組合收益率2.53%。

2017年，本公司人民幣匯率掉期業務量50,295.95億元，同比增長34.07%；人民幣期權業務量（含自營和代客）7,309.85億元；機構客戶衍生品交易量6,330.27億元，同比增長50.21%；機構客戶衍生品交易收入6.53億元，同比增長3.32%；貴金屬業務收入3.77億元，同比增長50.20%。根據中國外匯交易中心數據，本公司人民幣期權銀行間市場交易量全市場排名第一。

### 3.10.3 分銷渠道

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

#### 物理分銷渠道

本公司高效的分銷網絡主要分佈在長江三角洲地區、珠江三角洲地區、環渤海經濟區域等經濟相對發達的地區，以及其他地區的一些大中城市。截至2017年12月31日，本公司在中國境內的130多個城市設有137家分行及1,681家支行，1家分行級專營機構（信用卡中心），1家代表處，3,340家自助銀行，11,382台自助設備（其中取款機1,610台、存取款一體機9,772台），12,936台可視設備，兩家子公司——招銀租賃和招商基金，一家合營公司——招商信諾；在香港擁有永隆銀行和招銀國際等子公司，並設有香港分行；在美國設有紐約分行和代表處；在英國設有倫敦分行和代表處；在新加坡設有新加坡分行；在盧森堡設有盧森堡分行；在台北設有代表處；在澳大利亞設有悉尼分行。

#### 電子銀行渠道

本公司十分注重擴張、完善和協同電子銀行渠道，有效分流了營業網點的壓力。報告期末，本公司零售電子渠道綜合櫃面替代率98.24%；可視化設備櫃面業務分流率74.96%；批發電子渠道交易結算替代率93.78%。

#### 零售主要電子渠道

##### 招商銀行App：

2017年，本公司個人手機銀行業務保持高速發展，客戶活躍度不斷提升，報告期內招商銀行App累計登錄次數32.28億人次，是本公司客戶最活躍的電子渠道。截至2017年12月31日，招商銀行App累計用戶數5,579.34萬戶，年活躍用戶數4,057.14萬戶，月活躍用戶數2,618.67萬戶，人均月登錄次數12.77次，招商銀行App與用戶的連接越來越緊密。同時，招商銀行App交易量快速增長。2017年，招商銀行App交易筆數10.32億筆，同比增長40.41%，交易金額17.87萬億元，同比增長47.69%。其中，招商銀行App理財客戶數322.77萬戶，理財銷售筆數2,645.76萬筆，同比增長132.32%，佔全行理財銷售筆數的61.70%，理財銷售金額4.43萬億元，同比增長90.13%，佔全行理財銷售金額的43.17%。招商銀行的移動化進程取得較大進展，招商銀行App已成為招行重要的零售經營陣地。

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，推出招商銀行App6.0，實現智能理財再進化，為客戶提供理財頻道、智能服務、閃電貸、財富體檢等多項特色產品，打造智能化的個人金融助手，並實現智能、連接、交互三個方向的突破，提升零售體系化核心能力。

##### 掌上生活App：

2017年，本公司順利上線掌上生活App6.0版本，以「e系列貸款產品」覆蓋全場景、全生命週期的完整消費鏈金融需求，並借助「e智貸」智能推薦引擎等金融科技產品，持續推進移動端消費金融產品創新，提升流量經營和價值輸出能力，實現消費金融產品的普惠與智能。報告期內，通過金融科技的有效推進，全面提升掌上生活App用戶經營能力，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累計用戶數4,743.79萬戶，年活躍用戶數4,501.05萬戶，月活躍用戶數2,732.57萬戶。

##### 智能微客服：

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，助力打造創新、有活力的品牌形象。2017年，「招商銀行」微信公眾號累計關注用戶數達1,218.78萬戶。

同時，本公司搭建了信用卡全渠道客戶關係管理平台，推進「粉絲—綁定—持卡」三環客戶成長架構，促使客戶服務從勞動密集型向技術密集型、從被動承接向價值創造方向轉變。截至報告期末，信用卡第三方渠道（主要為微信、支付寶服務窗和官方QQ）粉絲量突破1億，為打造「服務、品牌、營銷」三位一體的智能服務管理體系奠定基礎。



#### 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，遠程銀行不斷提升服務能力和客戶體驗，在線互動服務佔比68.68%；電話人工接通率97.81%，電話人工20秒響應率95.45%，電話服務的客戶服務滿意度99.68%。可視櫃台月均來電量達234.50萬次，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，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7.34萬筆，續貸金額260.27億元，續貸率85.17%。

#### 批發主要電子渠道

##### 網上企業銀行：

報告期內，本公司創新推出第十代網上企業銀行U-Bank X，充分運用金融科技領域的全新技术，打造開放、智能化的互聯網服務，全渠道、場景化的支付結算產品，並率先應用區塊鏈技術重塑全球現金管理，創新以大數據支撐企業構建產業互聯網生態，推出智能「小U」機器人、移動支付、遠期移動支票等多項特色產品及服務。

受創新推出U-Bank X促進基礎客群增長的積極影響，截至2017年12月31日，本公司網上企業銀行客戶數137.94萬戶，較上年末增長25.89%；年活躍客戶數108.77萬戶，同比增長25.20%，月活躍客戶數70.59萬戶，同比增長15.57%；交易筆數38,490萬筆，同比增長71.73%；交易金額113.16萬億元，同比增長10.75%。

##### 企業手機銀行：

截至2017年12月31日，本公司企業手機銀行客戶數40.16萬戶，較上年末增長73.85%，年活躍客戶數22.46萬戶；交易筆數1,789.50萬筆，同比增長204.17%，交易金額10,519.68億元，同比增長243.53%。

### 3.10.4 信息技術與研發

報告期內，本公司明確金融科技銀行定位，制定金融科技基礎能力提升規劃；以基礎設施升級夯實技術支撐，在雲計算、大數據、人工智能、移動技術、區塊鏈、應用程序編程接口(API)和網絡安全等重點技術上大力投入，建設西麗雲化數據中心、分佈式數據庫創新實驗室、RPA卓越中心（Robotic Process Automation，機器人流程自動化），完成區塊鏈服務平台搭建，利用科技手段，全面提升客戶體驗，優化內部流程效率。

本公司持續推進精益研發和敏捷試點，報告期內完成項目5,573個。堅持移動優先和數據優先，發佈招商銀行App6.0，構建「網點+App+場景」模式，豐富生態化場景；可視櫃台實現營銷化轉型；企業網銀升級為U-Bank X，提供開放智能化的網銀服務。全面推進數據的端到端應用，大力提升數據倉庫和大數據平台的容量性能、數據處理和應用的時效性。深入開展消費金融，首批接入非銀行支付機構網絡支付清算平台；推出銀聯無卡快捷支付、銀聯雲閃付二維碼產品、閃電貸新平台、信用卡場景化消費信貸產品等新興產品或業務；投產新一代金融市場業務系統(Murex)，提升交易銀行服務能力；建設大資信平台、構建全流程風險管理體系。大力推進海外分行系統規劃建設，完成海外信用風險管理系統、海外客戶關係管理系統和海外版企業網銀、操作風險管理系統等的建設，推進海外私人銀行系統建設；完成悉尼分行核心系統建設和投產。

此外，本公司高度重視IT架構優化和基礎設施建設，強化系統運營維護的體系化管理，推動分佈式數據庫建設，提升系統運營維護服務能力，信息系統從容應對報告期內雙十一等重要時期交易高峰。夯實軟件工程能力，通過軟件過程管理體系CMMI3級復評，建設支持雙模的精益研發體系。加大科技人才吸引和培養力度，成都軟件中心開業運行，以深圳、杭州、成都三個軟件中心和深圳、上海兩地數據中心佈局，支撐全行業務發展。

### 3.10.5 海外分行業務

#### 香港分行

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

2017年，香港分行借助香港作為中國對外經貿「橋頭堡」和國際金融中心的優勢，緊抓中國企業「走出去」和「一帶一路」帶來的市場機遇，繼續推動跨境聯動業務，積極拓展本地市場，不斷擴大市場份額，同時，進一步加強風險合規和內部基礎管理，不斷完善和創新產品服務體系，努力探索資產經營模式，各項業務均取得健康發展。2017年招商銀行私人財富管理（香港）中心開業，為高淨值客戶提供更多元化、更專業、更高質量的金融服務。報告期內，香港分行實現營業淨收入29.19億港元，稅前利潤21.54億港元。

#### 紐約分行

本公司紐約分行成立於2008年，是美國自1991年實施《加強外國銀行監管法》以來批准設立的首家中資銀行分行。作為本公司經營國際化的重要組成部分，紐約分行地處全球金融中心，致力於打造以中美雙向聯動為特徵的跨境金融平台，為中美兩國企業和高淨值私人客戶提供多樣化、全方位的銀行服務。

2017年，紐約分行因勢而變、深化轉型，積極踐行「輕型化、專業化、投行化」戰略，集中資源做大跨境併購業務，並積極培育本地業務、資產管理、項目融資、私人銀行和金融市場等業務，各項業務在產品創新和客戶積累方面均取得積極進展，為後續紐約分行的業務轉型奠定了堅實基礎。報告期內，紐約分行實現營業淨收入1.04億美元，稅前利潤5,051.47萬美元。

#### 新加坡分行

本公司新加坡分行成立於2013年，主要定位於東南亞地區重要的跨境金融平台，為「走出去」的中國企業、「引進來」的新加坡企業和高淨值個人客戶提供優質的跨境金融綜合服務。除基本的存貸服務外，分行特色產品包括：退市貸款、併購融資、Reits銀團貸款、跨境貿易直通車、全球融資等。

2017年，面對市場的不景氣和競爭持續激烈的不利外部環境，新加坡分行繼續強化跨境金融與本地業務並舉的策略，緊抓市場機遇，積極拓展併購融資、房地產信託融資等新興業務，並為境內分行戰略客戶走向海外、參與一帶一路沿線國家基礎設施建設提供聯動服務，實現了各項業務的平穩。報告期內，新加坡分行實現營業淨收入1,579.75萬美元。

#### 盧森堡分行

本公司盧森堡分行成立於2015年，定位於歐洲大陸重要的跨境金融平台，為「走出去」的中國企業和「引進來」的歐洲企業提供企業存款、企業貸款、項目融資、貿易融資、併購融資、併購諮詢、債券承銷和資產管理等服務，並致力於結合母行優勢業務和盧森堡特色優勢，打造本公司在歐洲的私人銀行平台。

2017年，盧森堡分行順應政策變化、緊抓併購融資等市場機會，依靠提高效率、加強境內外同業合作，實現了業務的穩健發展。報告期內，盧森堡分行實現營業淨收入958.16萬歐元。

#### 倫敦分行

本公司倫敦分行成立於2016年，是中國股份制商業銀行在英國獲准成立的首家分行，也是新中國成立以來中國大陸銀行在英國直接設立的首家分行，主要開展對公銀行業務，為客戶提供存款、貸款（包括雙邊貸款、銀團貸款、貿易融資、跨境併購融資等）、結算、資產託管等多元化的公司銀行業務產品和服務，參與同業資金、債券及外匯市場交易，與同業客戶開展資金清算及資產轉讓業務等。

2017年，倫敦分行秉承「合規經營、嚴控風險、以人為本、穩健發展」的發展宗旨，以服務「走出去」的中資企業為主，積極拓展當地市場，成功在倫敦金融城站穩腳跟，取得良好經營業績，成立第二年即實現盈利。報告期內，倫敦分行實現營業淨收入1,259.31萬美元。

### 悉尼分行

本公司悉尼分行成立於2017年，是中資股份制商業銀行在澳大利亞獲准成立的首家分行，立足於中澳經貿往來，積極參與兩國在能源、礦產、貿易和基礎設施開發等領域的廣泛合作，為兩國企業搭建合作橋樑，積極服務和促進兩國經濟交流發展，為客戶提供跨境公司金融、資金清算、金融市場、貿易融資、現金管理等多樣化的金融產品和服務。悉尼分行的成立，進一步拓展和完善了本公司在全球的機構佈局，形成了橫跨亞、歐、美、澳四大洲的全球服務網絡。

2017年，悉尼分行在合規經營的基礎上，全力推動各項業務發展，順利實現業務「開門紅」，積極探索出了一條有悉尼分行特色的穩健、持續發展道路。報告期內，悉尼分行實現營業淨收入285.26萬澳元。

### 3.10.6 永隆集團業務

永隆銀行成立於1933年，截至2017年12月31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12月31日，永隆集團僱員總人數為1,836人。

2017年，永隆集團股東應佔溢利為港幣38.58億元，同比增長10.34%。2017年實現淨利息收入港幣36.38億元，同比增長5.50%，淨利息收益率1.40%，同比下降10個基點。非利息淨收入為港幣22.22億元，同比下降11.92%。2017年成本收入比率為33.33%，同比上升0.22個百分點。不良貸款率（包括商業票據）為0.54%。

截至2017年12月31日，永隆集團總資產為港幣2,987.67億元，較上年末增長11.62%；股東應佔權益為港幣331.33億元，較上年末增長13.11%；客戶總貸款（包括商業票據）為港幣1,562.48億元，較上年末增長8.32%；客戶存款為港幣2,109.64億元，較上年末增長14.50%；貸存比率為69.69%，較上年末下降3.32個百分點。於2017年12月31日，永隆集團普通股權一級資本比率為12.25%，一級資本比率為14.44%，總資本比率為18.23%，第四季平均流動性覆蓋比率為150.24%，均高於監管要求。

有關永隆集團詳細的財務資料，請參閱刊登於永隆銀行網站([www.winglungbank.com](http://www.winglungbank.com))的永隆銀行2017年年度報告。

### 3.10.7 招銀租賃

招銀租賃是國務院批准設立的首批五家銀行系金融租賃公司之一，於2008年3月經中國銀行業監督管理委員會批准成立，由本公司全資設立，註冊資本60億元，員工257人。自成立以來，招銀租賃將「國際化、專業化、差異化」作為公司經營發展目標，緊密圍繞實體經濟，積極研發各類租賃產品，推出了能源、裝備製造、航空、航運、節能環保、健康產業、公用事業與文化產業、租賃同業八大行業金融解決方案，滿足承租人在購置設備、促進銷售、盤活資產、均衡稅負、改善財務結構等方面的個性化需求，提供融資融物、資產管理、經濟諮詢等全方位金融租賃服務。2017年末，公司租賃資產餘額突破1,500億元，站穩金融租賃行業第一梯隊。

截至2017年12月31日，招銀租賃總資產1,554.15億元，淨資產155.82億元；2017年實現淨利潤19.59億元。

### 3.10.8 招銀國際

招銀國際成立於1993年，註冊資本港幣41.29億元，員工356人，是本公司在香港的全資附屬公司。目前，招銀國際及其附屬公司的主要業務包括投資銀行業務、資產管理業務、財富管理業務、股票業務和結構融資業務等。2017年末，招銀國際在香港IPO市場的承銷份額為6.29%，較上年末上升1.02個百分點。

截至2017年12月31日，招銀國際總資產港幣164.26億元，淨資產港幣70.53億元；2017年實現淨利潤港幣5.82億元。

### 3.10.9 招商基金

招商基金成立於2002年12月27日，註冊資本13.1億元，員工355人（不含子公司）。截至報告期末，本公司持有招商基金55%的股權。招商基金的經營範圍包括發起設立基金、基金管理業務和中國證監會批准的其他業務。

截至2017年12月31日，招商基金總資產66.48億元，淨資產39.76億元，資管業務總規模（含招商基金及其子公司招商財富資產管理有限公司、招商資產管理（香港）有限公司）9,951.65億元；2017年實現營業淨收入27.47億元，實現淨利潤8.03億元。

### 3.10.10 招商信諾

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，註冊資本28億元，員工3,098人。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12月31日，招商信諾總資產359.42億元，淨資產47.90億元；2017年實現保險業務收入128.14億元，實現淨利潤6.66億元。

## 3.11 風險管理

本公司遵循「全面性、專業性、獨立性、制衡性」的宗旨，向「輕型銀行」轉型，加快建設以風險調整後的價值創造為核心的風險管理體系。總行風險與合規管理委員會在董事會批准的風險管理偏好、戰略、政策及權限框架內，審議並決策全行重大風險管理政策。

2017年，國內外經濟環境複雜多變，銀行經營風險上升，本公司持續完善全面風險管理體系，積極應對及防範各類風險。

### 3.11.1 信用風險管理

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

一是健全風險紮口管理機制，紮牢全面風險管理體系。完善風險管理組織架構，增強風險管理專業化和獨立性；優化風險偏好傳導與管理機制；強化招商銀行重大風險識別、評估與管理機制；加強交叉風險管理，規範產品創新活動，強化「穿透」原則，嚴格交易對手和合作機構准入，進一步加強全面風險管理。二是持續優化資產組合，穩步調整資產結構。圍繞本公司資產組合配置目標，動態調整行業區域信貸政策，積極支持國家重大戰略和重點工程；嚴格執行總分行兩級戰略客戶、壓縮退出行業客戶名單管理，實施差異化管理策略，不斷夯實客群基礎。三是加強資產質量檢測管控，強化重點領域風險排查與後督，提升風險識別的敏感度與前瞻性。狠抓大額公司客戶風險排查，調整預警客戶名單，逐戶明確管控措施；加大逾期貸款關注與管控力度，優化逾期貸款；建立風險快報機制，及時通報新增大額不良資產、風險及重大突發事件。四是優化不良處置組合，提升不良資產經營能力。持續推動不良資產證券化處置，加強不良資產現金清收，積極推進不良資產核銷，審慎推進風險客戶良性重組，多措並舉持續提升不良資產經營能力。五是夯實管理基礎，全面推進信貸全流程優化工作。通過對貸前調查、授信審批、授信執行、項下提款、授信後管理等重點環節進行逐一梳理和優化，重構授信過程管理體系，完成配套制度修訂與授權調整，強化了全流程風險管控。六是積極深化金融科技應用，提升風險管理專業技術。探索運用新科技、新技術驅動信貸流程，提升授信業務操作的自動化、流程化、專業化、集中化水平；推進風險評級、預警模型等項目開發與優化，搭建IFRS9下的預期損失模式撥備模型，進一步提升本公司風險管理量化工具的實用性與精確性。

報告期內，通過以上舉措，本公司不良生成進一步好轉，資產質量得到有效管控。有關本公司信用風險管理的更多內容參見財務報告附註56「風險管理」。



### 3.11.2 國別風險管理

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

本公司將國別風險管理納入全面風險管理體系，按照監管要求，動態監測國別風險變動，使用本公司主權評級模型並結合外部評級結果，制定國別風險限額，按季進行國別風險評級及準備金計提。截至2017年12月31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

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。

#### 1、 利率風險管理

##### (1) 交易賬戶

本公司採用規模指標、市場風險價值指標（VaR，覆蓋交易賬戶業務涉及各個利率風險因子）、利率情景壓力測試損失指標、利率敏感性指標、累計損失指標等風險指標對交易賬戶利率風險進行計量和管理。風險計量方面，所用利率風險因子覆蓋交易賬戶全部業務，由約110條利率或債券收益率曲線構成。市場風險價值指標包括一般市場風險價值和壓力市場風險價值，使用歷史模擬法計算，置信度為99%，觀察期長度為250天，持有期為10天；利率壓力測試情景包括不同程度的利率平行上移、陡峭上移、扭曲變化情景及根據投資組合特徵設計的多個不利市場情景，其中極端利率情景上移幅度達到300bp，可覆蓋極端市場不利情況；主要利率敏感性指標為債券久期、債券及利率衍生品在利率不利變動1bp時的市值變動。日常管理方面，年初根據董事會風險偏好、經營規劃、風險預測，設定交易賬戶利率風險相關業務授權和市場風險限額，由市場風險管理部執行日常監控和持續報告。

2017年，人民幣利率呈明顯波動上行。一季度受金融監管、央行上調中期借貸便利和回購招標利率，以及經濟金融數據等因素影響，債市延續2016年末下跌行情；二季度受監管一系列旨在去槓桿的政策影響，短端利率大幅上行，收益率曲線呈現平坦化；三季度債市維持震盪；四季度在貨幣政策和金融監管雙向影響下，債市再次大幅調整，10年期國債收益率創2014年10月以來的新高。針對2017年債市整體震盪下行態勢，本公司交易賬戶人民幣債券組合採取防守策略，及時縮短了組合久期並動態調整品種和投向，確保交易賬戶利率風險水平保持在管理目標範圍內。

##### (2) 銀行賬戶

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

2017年，央行存貸款基準利率保持不變，但市場利率波動加大，本公司密切關注外部利率環境變化，通過宏觀建模對市場利率走勢進行深入的分析和預測，及時調整利率風險主動管理措施的策略和力度，優化資產負債結構，壓力測試結果顯示本公司各項指標均維持在設定的限額和預警值內，銀行賬戶利率風險整體控制在較低水平。

2017年11月，中國銀監會發佈《商業銀行銀行賬簿利率風險管理指引（修訂徵求意見稿）》，經對新增內容逐項進行差距分析，本公司在計量、系統和模型方面已基本滿足監管要求，後續僅需參考該徵求意見稿要求對現有政策制度進行適度補充和完善。

## 2、 匯率風險管理

### (1) 交易賬戶

本公司採用敞口指標、市場風險價值指標(VaR，覆蓋交易賬戶業務涉及的匯率等風險因子)、匯率情景壓力測試損失指標、匯率敏感性指標、累計損失指標等風險指標進行風險計量和日常管理。風險計量方面，所用匯率風險因子覆蓋交易賬戶全部交易幣種的即期和遠期價格。市場風險價值指標包括一般市場風險價值和壓力市場風險價值，使用歷史模擬法計算，置信度為99%，觀察期長度為250天，持有期為10天；匯率壓力測試情景包括各交易幣種對人民幣匯率向不利方向變動5%、10%、15%或更大幅度，外匯期權波動率加大等；主要匯率敏感性指標為匯率衍生品Delta、Gamma、Vega等指標。日常管理方面，年初根據董事會風險偏好、經營規劃、風險預測，設定交易賬戶匯率風險相關業務授權和市場風險限額，由市場風險管理部執行日常監控和持續報告。

2017年初，人民幣單邊貶值預期較為強烈，但人民幣實際走強，從二季度起市場對人民幣匯率預期開始發生變化，人民幣強勢升值，8月更大幅升值至6.44，創近兩年新高。美元人民幣期權隱含波動率數據一路走低，也反映出市場預期和供求關係的變化。在此背景下，本公司適當控制自營外匯業務敞口，尤其是方向性匯率風險敞口，主要通過代客交易和價差交易獲取利潤。

### (2) 銀行賬戶

本公司銀行賬戶匯率風險計量的數據主要來自數據倉庫，計量、分析方法主要採用外匯敞口分析、情景模擬分析、壓力測試等。外匯敞口主要採用短邊法和相關法計量；情景模擬和壓力測試分析是本公司管理匯率風險的重要方法之一，涵蓋了標準情景、歷史情景、遠期情景、壓力情景等內容，包括各幣種匯率波動、按照遠期匯率波動、歷史真實極端波動等情景，每個情景均能模擬出對本公司損益的影響，部分場景模擬的損益影響及其佔資本淨額比重作為限額指標，參與日常管理。本公司定期對相關模型參數進行回測和評估，以驗證計量模型的有效性。

2017年，本公司密切關注匯率走勢，加強對美國宏觀經濟的分析以把握最新國際經濟形勢，並進一步優化銀行賬戶匯率風險的計量，總體匯率風險穩定，各項核心限額指標、一般情景和壓力測試結果均滿足限額監測要求。接下來，本公司在密切關注國際經濟走勢和匯率變動趨勢同時，也將繼續加大銀行賬戶匯率風險監測及限額授權管理的力度，確保風險控制在合理範圍內以防範匯率雙向波動。

有關本公司市場風險管理的更多內容參見財務報告附註56「風險管理」。

## 3.11.4 操作風險管理

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

報告期內，本公司以防範系統性操作風險和重大操作風險損失為目標，進一步完善操作風險管理。一是全面開展低風險業務專項治理。從流程、制度、人員和系統入手，完成8大類業務34種產品風險排查，針對關鍵控制環節存在的問題，將管理要求細化和固化，促使全行員工切實了解具體操作規範，守住風險底線。二是持續開展重點業務風險評估，探索操作過程監控。三是加強人員風險監控。對14個關鍵崗位進行異常行為評估，對涉嫌行為異常的員工及時排查和核實，利用非現場監測模型對人員風險進行持續監測；監測重要崗位人員離職、新手及配比情況，對離職和新手比例較高的機構進行風險提示。四是全面加強IT風險管理，推動業務連續性管理體系建設，確定總行最新的重要業務和重要系統清單。五是加強外包風險管理。組織外包風險排查，對排查發現的問題及時進行整改；對新增外包品種和項目進行全面評審，對部分外包項目的實施部門進行現場評估，完善外包風險控制措施。六是加強微信合規風險管理。完善微信合規管理制度建設和考核評價體系，多角度提示全行關注微信合規風險；推動微信系統技術改造，持續改善本公司數據報送質量和微信查詢合規性及風險監測水平；組織全行開展微信合規現場檢查，及時整改發現問題。七是進一步優化操作風險管理基礎平台。啟動歷史數據遷移，提高操作風險管理系統處理效率；開發英文版系統，加強海外分行操作風險管理，完成子公司系統搭建。



### 3.11.5 流動性風險管理

本公司流動性風險偏好審慎，較好地適應了本公司當前發展階段。目前的流動性風險管理政策及制度基本符合監管要求和本公司自身管理需要。

2017年，在金融去槓桿和美元進入加息週期的背景下，央行貨幣政策保持中性，調節精準，堅持管住貨幣總閘門，市場流動性總量穩定。本公司流動性狀況與市場流動性狀況基本一致，客戶存款穩步增長、資產有序投放，整體流動性保持平穩。截至2017年12月31日，本公司流動性覆蓋率為101.76%<sup>6</sup>，超出中國銀監會最低要求11.76個百分點；本外幣輕、中、重壓力測試<sup>7</sup>均達到了不低於30天的最短生存期要求，本外幣應急緩沖能力較好；人民幣存款總額中的15%（2016年：15%）及外幣存款總額中的5%（2016年：5%）需按規定存放中國人民銀行。

根據市場環境及本公司流動性狀況，本公司採取以下措施加強流動性管理：一是加大自營存款拓展力度，促進核心負債穩定增長；二是優化資產結構，調節對公信貸進度，實現貸款規模平穩運行；三是加強主動負債管理，根據自身流動性和市場利率走勢，靈活開展短期和中長期主動負債，包括積極參與央行中期借貸便利和公開市場操作、擇機發行金融債等；四是加強宏觀經濟研判，通過宏觀分析及定量建模、動態測算等工具，開展前瞻性主動風險管理，提前部署投融資策略，提高資金使用效率；五是進一步強化司庫資金缺口監測與管理，建立融資能力評估機制，並進一步拉長對全行資金缺口的監測期限；六是加強對業務條線的流動性風險管理，針對票據、理財等單項業務進行限額管理，改善其期限錯配情況，確保流動性風險可控。

2017年12月，中國銀監會發佈《商業銀行流動性風險管理辦法（修訂徵求意見稿）》，經逐項進行差距分析，本公司在管理政策、計量監測等方面已基本滿足監管要求，後續僅需參考該徵求意見稿要求對現有流動性管理體系進行進一步補充和完善。

有關本公司流動性風險管理的更多內容參見財務報告附註56「風險管理」。

### 3.11.6 聲譽風險管理

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

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

報告期內，本公司修訂了《招商銀行公關與輿情管理辦法》，明確了總行各部門、各分行及附屬公司工作職責，規範輿情等級分類標準，優化輿情處置工作流程，進一步完善了聲譽風險管理的管理體系；強化聲譽風險預期管理，針對性地加強業務風險排查、輿情監測和輿情預警，有效化解了系列聲譽風險隱患，提升了輿情處置效率；健全聲譽風險考核機制，營造了全員參與的聲譽風險管理文化。

### 3.11.7 合規風險管理

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

<sup>6</sup> 流動性覆蓋率為外部監管－法人口徑

<sup>7</sup> 壓力測試為本公司內部管理－境內口徑

報告期內，本公司主動適應監管政策調整，積極應對金融形勢與風險管控的重大變化，全面貫徹落實戰略轉型部署，研究並推動各項內控合規管理舉措落地，進一步建立健全內控合規管理的長效機制。制定並發佈2017年全行內控合規工作指導意見，將總行管理思路與工作要求落實到全行；按時按步驟完成中國銀監會部署的系列專項治理工作，及時報送相關報告；加強政策解讀與新規傳導，識別、評估新產品新業務及重大項目的合規風險，在法律合規框架內支持價值性創新；結合體制改革推進內控合規管理「治本」工作，加快法律合規管理標準化建設；積極開展多層次的合規教育培訓，及時共享全行內控合規訊息，持續營造良好合規氛圍；持續提升監督檢查及問題整改管理實效，保障內控合規的有效性與嚴肅性。

### 3.11.8 反洗錢管理

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

2017年，本公司積極響應黨中央、國務院有關完善反洗錢、反恐怖融資、反逃稅監管體制機制的要求，加快推進反洗錢人才隊伍建設、按照國際標準完善反洗錢制度體系、建設具有全球領先水平的反洗錢系統等各項工作。同時，本公司加快「去風險」工作，深入開展制裁合規及跨境業務洗錢風險的排查活動，加強對高風險客戶和高風險業務的管控。全面落實《金融機構大額交易和可疑交易報告管理辦法》（中國人民銀行令〔2016〕第3號）及其他監管新政策，完善以合理懷疑為基礎的可疑交易報告制度，落實可疑交易報告後續風險控制措施；加強非居民客戶的身份識別，完善客戶盡職調查流程，進一步提升本公司反洗錢風險管控水平。

## 3.12 利潤分配

### 3.12.1 2017年度利潤分配預案

按照經審計的本公司2017年度淨利潤645.10億元的10%提取法定盈餘公積，計64.51億元；按照風險資產1.5%差額計提一般準備27.60億元。本公司擬以屆時實施利潤分配股權登記日A股和H股總股本為基數，向登記在冊的全體股東派發現金股息，每股現金分紅0.84元（含稅），以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照股東大會召開前一週（包括股東大會當日）中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。其餘未分配利潤結轉下年。2017年度，本公司不實施資本公積金轉增股本。上述利潤分配預案尚需2017年度股東大會審議批准後方可實施。

有權參加本公司2017年度股東大會的股東和有權收取2017年度末期股息的股東的截止登記日、暫停辦理股份過戶登記手續期間及與利潤分配方案有關的其他資料，本公司將適時作出進一步公告。本公司預計在2018年8月26日前完成H股股東末期股息派發事宜。

### 3.12.2 本公司近三年利潤分配情況

年度	每股 送紅股數 (股)	每股 派息數 (人民幣元) (含稅)	每股轉增數 (股)	現金分紅的 數額(含稅) (人民幣百萬元)	分紅年度 合併報表中 歸屬於本行 股東的淨利潤 (人民幣百萬元)	現金分紅佔 合併報表中歸屬 於本行股東的 淨利潤的比率 (%)
2015	-	0.69	-	17,402	57,696	30.16
2016	-	0.74	-	18,663	62,081	30.06
2017 <sup>註</sup>	-	0.84	-	21,185	70,150	30.20

註：2017年度利潤分配預案尚需2017年度股東大會審議批准後方可實施。

### 3.12.3 本公司現金分紅政策的制定及執行情況

- 1、《招商銀行股份有限公司章程》規定本公司普通股利潤分配政策為：
  - (1) 本公司的利潤分配應重視對投資者的合理投資回報，利潤分配政策應保持連續性和穩定性；
  - (2) 本公司可以採取現金、股票或現金與股票相結合的方式分配利潤，本公司應主要採取現金分紅方式。在符合屆時法律法規和監管機構對資本充足率規定及滿足本公司正常經營資金要求、業務發展和重大投資併購需求的前提下，本公司每年給普通股股東現金分紅原則上將不低於當年按中國會計準則審計後歸屬於普通股股東的稅後淨利潤的30%。本公司可以進行中期現金分紅。除非股東大會另有決議，股東大會授權董事會批准半年度利潤分配方案；
  - (3) 本公司在上一個會計年度實現盈利，但董事會在上一會計年度結束後未提出現金分紅預案的，應當在定期報告中詳細說明未分紅的原因、未用於分紅的資金留存本公司的用途，獨立董事還應當對此發表獨立意見；
  - (4) 在董事會認為本公司股票價格與本公司股本規模不相匹配或董事會認為必要時，董事會可以在滿足上述現金利潤分配的基礎上，提出股票方式利潤分配預案並在股東大會審議批准後實施；
  - (5) 本公司向境內上市內資股股東支付現金利潤和其他款項，以人民幣計價、宣佈和支付。本公司向H股股東支付現金利潤和其他款項，以人民幣計價和宣佈，以港幣支付。本公司向境外上市外資股股東支付現金利潤和其他款項所需的外幣，按國家有關外匯管理的規定辦理；
  - (6) 存在股東違規佔用本公司資金情況的，本公司應當扣減該股東所分配的現金紅利，以償還其佔用的資金；
  - (7) 本公司應當按照相關規定在定期報告中披露現金分紅政策的執行情況及其他相關情況。
- 2、報告期內，本公司2016年度權益分派的實施嚴格按照《招商銀行股份有限公司章程》的相關規定執行，經本公司第十屆董事會第十次會議審議通過，並提交2016年度股東大會審議通過，分紅標準和比例明確、清晰，本公司董事會已具體實施了該利潤分配方案。本公司2017年度利潤分配預案，也將嚴格按照《招商銀行股份有限公司章程》的相關規定執行，該議案經本公司第十屆董事會第二十二次會議審議通過，並將提交本公司2017年度股東大會審議。本公司獨立董事對2016、2017年度利潤分配預案均發表了獨立意見，本公司權益分派方案及實施過程充分保護了中小投資者的合法權益。

### 3.13 《環境、社會及管治報告指引》的要求

報告期內，本公司堅持「源於社會、回報社會」的社會責任宗旨，在精準扶貧、綠色金融、支持中小企業發展、保護消費者權益、參與公益和關愛員工等方面積極投入力量，主動承擔社會責任，有關詳情，請參閱在上海證券交易所、香港聯交所及本公司網站刊登的《招商銀行2017年度社會責任報告》，有關的披露符合香港聯交所的《環境、社會及管治報告指引》要求。

### 3.14 遵守相關法律法規

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

### 3.15 管理合約

年內並無訂立或存續任何涉及本公司全部或大部分業務的管理及行政合約。

### 3.16 允許彌償條款

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

承董事會命

李建紅

董事長

2018年3月23日

## 重要事項

### 4.1 主要業務

本公司從事銀行業及相關金融服務。

### 4.2 財務資料概要

詳見本年度報告第二章會計數據和財務指標摘要。

### 4.3 股東權益

本公司股東權益變動情況詳見本公司財務報告「合併股東權益變動表」。

### 4.4 固定資產

本公司截至2017年12月31日的固定資產變動情況刊載於本年報財務報表附註25。

### 4.5 買賣或回購本公司上市證券

報告期內，本公司及子公司均未購買、出售或回購本公司任何上市證券。

### 4.6 優先認股權安排

本公司章程未就優先認股權作出規定，本公司股東並無優先認股權。

### 4.7 退休與福利

本公司提供給員工的退休福利詳情載列於本年報財務報表附註38。

### 4.8 主要客戶

截至報告期末，本公司前五家最大客戶營業淨收入佔本公司營業淨收入總額的比例不超過30%。

## 4.9 香港法規下董事、監事及最高行政人員的權益及淡倉

於2017年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見香港《證券及期貨條例》）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部而須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據香港《證券及期貨條例》該等章節的規定被視為或當作本公司董事、監事及最高行政人員擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定而載錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港上市規則附錄十所載的《標準守則》而須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

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

## 4.10 董事在與本公司構成競爭的業務所佔之權益

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

## 4.11 董事、監事、高級管理人員之間的財務、業務、親屬關係

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

## 4.12 董事及監事的合約權益及服務合約

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

## 4.13 本公司、董事、監事、高級管理人員受處罰情況

就本公司所知，報告期內，本公司、本公司董事、監事及高級管理人員沒有受到有權機關調查，被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，被中國證監會立案調查或行政處罰、被證券市場禁入、被認定為不適當人選，或被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。

## 4.14 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。



## 4.15 本公司、董事、監事、高管及其他關聯方的承諾事項

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

根據中國證監會相關規定，本公司2016年度股東大會於2017年5月26日審議通過了《關於非公開發行優先股攤薄即期回報的影響分析及填補措施的議案》，就本次非公開發行優先股可能導致的普通股股東即期回報被攤薄制定了填補措施，包括堅持「輕型銀行」「一體兩翼」戰略，打造差異化競爭優勢，強化資本約束與資本回報意識，努力降低資本消耗水平，提高資本使用效率，強化資產質量管理，堅持穩定的普通股股東回報政策等。同時，本行董事、高級管理人員也就切實履行填補回報的措施作出了承諾。就本公司所了解，截至本報告日期，本公司和本公司董事、高級管理人員不存在違反前述承諾的情形。

根據2017年5月26日本公司2016年度股東大會、2017年第一次A股類別股東會議、2017年第一次H股類別股東會議審議通過的《關於本公司非公開發行境外優先股方案的議案》，中遠海運金融控股有限公司作為本公司的關聯法人，承諾不參與本次發行境外優先股股息率的詢價過程，並接受本公司和主承銷商通過詢價方式或中國證監會認可的其他方式確定的股息率。2017年10月本公司完成境外優先股的發行，其中包括中遠海運金融控股有限公司認購的350萬股優先股，在境外優先股發行過程中，中遠海運金融控股有限公司不存在違反前述承諾的情形。

## 4.16 重大關連交易事項

### 4.16.1 關連交易綜述

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

2017年8月18日，本公司、招商證券及招商基金簽訂對招商基金的增資協議，據此，本公司及招商證券向招商基金分別出資6.05億元及4.95億元。本次增資後，本公司及招商證券仍然分別持有招商基金55%和45%股權，招商基金仍為本公司附屬公司。有關情況，詳見本公司日期為2017年8月18日的關連交易公告。

### 4.16.2 非豁免的持續關連交易

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

2016年12月13日，經本公司董事會批准，本公司公告了與招商基金集團2017年、2018年及2019年年度持續關連交易上限分別為25億元、38億元、58億元；2015年4月28日，經本公司董事會批准，本公司公告了與招商證券集團2015年、2016年及2017年年度持續關連交易上限均為5億元；2015年6月16日，經本公司董事會批准，本公司公告了與安邦保險集團2015年、2016年及2017年年度持續關連交易上限均為12億元，2016年8月24日，經本公司董事會批准，本公司公告了與安邦保險集團2016年和2017年持續關連交易上限由12億元調整為15億元。有關詳情刊載於本公司日期為2015年4月28日、2015年6月16日、2016年8月24日和2016年12月13日的《持續關連交易公告》中。

### 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，本公司持有招商基金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，協議有效期為2017年1月1日至2019年12月31日，該協議按公平磋商及一般商業原則訂立，招商基金集團按照基金發售文件及／或發售章程列明的費率計價，並根據協議支付本公司代理服務費。

本公司與招商基金集團的持續關連交易2017年年度上限為25億元，該服務費用年度上限不超過根據香港上市規則第14.07條計算的有關百分比率的5%，因此該等交易僅需符合香港上市規則的申報、公佈及年度審核的規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

截至2017年12月31日，本公司與招商基金集團的持續關連交易金額為14.06億元。

### 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，招商局集團有限公司間接持有本公司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），而招商局集團有限公司持有招商證券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的服務費用。

本公司與招商證券集團的持續關連交易2017年年度上限為5億元，該服務費用年度上限不超過根據香港上市規則第14.07條計算的有關百分比率的5%，因此該等交易僅需符合香港上市規則的申報、公佈及年度審核的規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

截至2017年12月31日，本公司與招商證券集團的持續關連交易金額為2.07億元。

#### 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。

本公司與安邦保險集團的持續關連交易2017年年度上限為15億元，該服務費用年度上限不超過根據香港上市規則第14.07條計算的有關百分比率的5%，因此該等交易僅需符合香港上市規則的申報、公佈及年度審核的規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

截至2017年12月31日，本公司與安邦保險集團的持續關連交易金額為8.43億元。

#### 4.16.3 獨立非執行董事及審計師的確認

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

- (1) 交易由本公司在日常業務過程中訂立；
- (2) 交易條款屬公平合理，且符合本公司股東的整體利益；
- (3) 以一般商業條款或更佳條款進行；及
- (4) 根據該等交易的相關協議條款進行。

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

#### 4.17 與關聯方的重大交易

本公司與關連方的重大交易載於財務報告附註57內。此等交易包括本公司於日常業務中與其關連方進行的交易，包括借貸、投資、存款、證券買賣、代理服務、託管及其他受託業務及資產負債表外的交易。此等交易乃本公司按一般商業條款於日常業務運作中進行，而當中按香港上市規則構成關連交易者，均符合香港上市規則的適用規定。

## 4.18 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12月31日，本公司未取得終審判決的被訴案件（含訴訟、仲裁）總計253件，訴訟標的折合人民幣11.84億元。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。

## 4.19 重大合同及其履行情況

### 重大託管、承包、租賃事項

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

### 重大擔保事項

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

### 獨立非執行董事關於招商銀行對外擔保的專項說明及獨立意見

按照中國證監會證監發[2003]56號文及上海證券交易所的相關規定，作為招商銀行的獨立非執行董事，本着公開、公平、客觀的原則，對招商銀行2017年度對外擔保情況進行了認真核查。現發表專項核查意見如下：

經核查，招商銀行開展對外擔保業務是經中國銀監會批准的、屬於銀行正常經營範圍內的常規業務之一。截至2017年12月31日，招商銀行不可撤銷保函餘額為2,528.67億元。

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

## 4.20 重大委託理財事項

報告期內，本公司未發生正常業務範圍之外的委託理財事項。

## 4.21 關聯方資金佔用情況

報告期內本公司不存在大股東及其關聯方非經營性佔用本公司資金的情況，也不存在通過不公允關聯交易等方式變相佔用本公司資金等問題，且本公司審計師德勤華永會計師事務所已對此出具專項審核意見。

## 4.22 聘請會計師事務所的情況

根據本公司2016年度股東大會審議通過的決議，本公司聘請德勤華永會計師事務所為2017年度境內審計的會計師事務所，聘請德勤•關黃陳方會計師行為2017年度境外審計的會計師事務所。自2016年開始，本公司聘用上述兩家會計師事務所作為本公司審計師。

本集團2017年度按中國會計準則編製的財務報表及2017年度基準日的內部控制由德勤華永會計師事務所審計，按《國際財務報告準則》編製的2017年度財務報表由德勤•關黃陳方會計師行審計，合計審計費用（包括海外分行、附屬子公司及其下屬子公司的財務報表審計）約為1,730.36萬元，其中內部控制審計費用約為123.50萬元。德勤華永會計師事務所和德勤•關黃陳方會計師行就其對財務報表之責任聲明分別列載於A股、H股年報的審計報告內。

## 4.23 審閱年度業績

本公司外部審計師德勤華永會計師事務所和德勤•關黃陳方會計師行已分別對本公司按照中國會計準則和國際會計準則編製的財務報告進行審計，並分別出具了標準無保留意見的審計報告。本公司的董事會審計委員會已審閱本公司截至2017年12月31日止年度的業績及財務報告。

## 4.24 股東週年大會

關於召開2017年度股東大會的相關事項，本公司將另行公告。

## 4.25 會計政策變更的說明

有關本公司報告期內會計政策變更，請參閱財務報告附註2(b)「會計政策變更」。

## 4.26 發佈年度報告

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

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



## 股份變動及股東情況

### 5.1 報告期內本公司普通股股份變動情況

	2016年12月31日		報告期內變動 數量(股)	2017年12月31日	
	數量(股)	比例(%)		數量(股)	比例(%)
1、 有限售條件股份	-	-	-	-	-
2、 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	-	-	-	-	-
3、 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227,732戶，其中，A股股東總數192,451戶，H股股東總數35,281戶，全部為無限售條件股東。

截至年度報告披露日前上一月末(即2018年2月28日)，本公司股東總數243,306戶，其中，A股股東總數為208,861戶，H股股東總數34,445戶，全部為無限售條件股東。

基於公開資料並就董事所知，截至2017年12月31日，本公司一直維持香港上市規則所要求的公眾持股量。

## 5.2 前十名股東和前十名無限售條件普通股股東

序號	股東名稱	股東性質	期末持股數 (股)	佔總股本 比例(%)	股份類別	報告期內 增減(股)	持有 無限售條件 股份數量 (股)	質押或 凍結(股)
1	香港中央結算(代理人)有限公司	/	4,544,009,532	18.02	H股	4,883,146	-	-
2	招商局輪船有限公司	國有法人	3,289,470,337	13.04	無限售條件A股	-	-	-
3	安邦財產保險股份有限公司 — 傳統產品	境內法人	2,704,596,216	10.72	無限售條件A股	-	-	-
4	中國遠洋運輸有限公司	國有法人	1,574,729,111	6.24	無限售條件A股	-	-	-
5	深圳市晏清投資發展有限公司	國有法人	1,258,542,349	4.99	無限售條件A股	-	-	-
6	深圳市招融投資控股有限公司	國有法人	1,147,377,415	4.55	無限售條件A股	-	-	-
7	深圳市楚源投資發展有限公司	國有法人	944,013,171	3.74	無限售條件A股	-	-	-
8	中國證券金融股份有限公司	境內法人	861,063,980	3.41	無限售條件A股	41,752,802	-	-
9	中遠海運(廣州)有限公司	國有法人	696,450,214	2.76	無限售條件A股	-	-	-
10	中國交通建設股份有限公司	國有法人	450,164,945	1.78	無限售條件A股	-	-	-

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

(2) 上述前10名股東中，招商局輪船有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司、深圳市招融投資控股有限公司和深圳市楚源投資發展有限公司同為招商局集團有限公司的子公司；中國遠洋運輸有限公司和中遠海運(廣州)有限公司同為中國遠洋海運集團有限公司控制的公司。其餘股東之間本公司未知其關聯關係。

(3) 上述股東沒有通過信用證券賬戶持有本公司股票。

### 5.3 香港法規下主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有之權益及淡倉

截至2017年12月31日，根據本公司按證券及期貨條例第336條存置的登記冊，及就本公司所知，下列人士（本公司之董事、監事及最高行政人員（定義見香港上市規則）除外）在本公司股份中擁有之權益及淡倉如下（本報告中，部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，系四捨五入所致）：

主要股東名稱	股份類別	好倉／淡倉	身份	股份數目（股）	附註	佔相關股份 類別已發行 股份百分比 （%）	佔全部已 發行普通股 股份百分比 （%）
招商局集團有限公司	A	好倉	受控制企業權益	6,697,550,412	1		
		好倉	其他	55,196,540	1		
				6,752,746,952		32.73	26.78
	H	好倉	受控制企業權益	806,680,423	1	17.57	3.20
招商局輪船有限公司	A	好倉	實益擁有人	3,289,470,337			
		好倉	受控制企業權益	3,408,080,075	1		
		好倉	其他	55,196,540	1		
				6,752,746,952		32.73	26.78
	H	好倉	受控制企業權益	806,680,423	1	17.57	3.20
深圳市招融投資控股有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,147,377,415			
		好倉	受控制企業權益	2,202,555,520	1		
		好倉	其他	55,196,540	1		
			3,405,129,475		16.51	13.50	
Best Winner Investment Limited	A	好倉	實益擁有人	58,147,140	1	0.28	0.23
	H	好倉	實益擁有人	328,776,923	1	7.16	1.30
深圳市晏清投資發展有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,258,542,349	1		
		好倉	受控制企業權益	944,013,171	1		
			2,202,555,520		10.68	8.73	
安邦財產保險股份有限公司 — 傳統產品	A	好倉	實益擁有人	2,704,596,216		13.11	10.72
中國遠洋運輸有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,574,729,111		7.63	6.24
JPMorgan Chase & Co.	H	好倉	實益擁有人	26,905,311			
		好倉	投資經理	129,408,680			
		好倉	受託人	15,265			
		好倉	核准借出代理人	76,752,887			
				233,082,143	2	5.08	0.92
		淡倉	實益擁有人	1,854,603	2	0.04	0.01

主要股東名稱	股份類別	好倉／淡倉	身份	股份數目(股)	附註	佔相關股份 類別已發行 股份百分比 (%)	佔全部已 發行普通股 股份百分比 (%)
中國華馨投資有限公司	H	好倉	受控制企業權益	477,903,500	3	10.41	1.89
博遠投資有限公司	H	好倉	受控制企業權益	477,903,500	3	10.41	1.89
國新國際投資有限公司	H	好倉	受控制企業權益	477,903,500	3	10.41	1.89
Verise Holdings Company Limited	H	好倉	受控制企業權益	477,903,500	3	10.41	1.89
China Merchants Union (BVI) Limited	H	好倉	實益擁有人	477,903,500	3	10.41	1.89

註：

- (1) 招商局集團有限公司及其附屬公司持有本公司權益之詳情列載於本報告「5.4.1本公司第一大股東及其母公司情況」的部分內。
- (2) JPMorgan Chase & Co. 因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共233,082,143股H股之好倉及1,854,603股H股之淡倉。  
於JPMorgan Chase & Co. 所持本公司股份權益及淡倉中，包括76,752,887股可供借出之H股股份。另外，有6,331,520股H股（好倉）及1,737,603股H股（淡倉）乃涉及衍生工具，類別為：
 

1,515,520股H股（好倉）及330,445股H股（淡倉）	— 以實物交收之上市衍生工具
1,089,650股H股（淡倉）	— 以現金交收之上市衍生工具
1,814,000股H股（好倉）及211,008股H股（淡倉）	— 以實物交收之非上市衍生工具
3,002,000股H股（好倉）及106,500股H股（淡倉）	— 以現金交收之非上市衍生工具
- (3) 中國華馨投資有限公司因擁有其全資子公司博遠投資有限公司，而被視作持有China Merchants Union (BVI) Limited所持有本公司的477,903,500股H股的權益：
  - (3.1) China Merchants Union (BVI) Limited持有本公司的477,903,500股H股（好倉）。Verise Holdings Company Limited持有China Merchants Union (BVI) Limited 50%的權益而被視作持有China Merchants Union (BVI) Limited所持有的本公司477,903,500股H股權益。
  - (3.2) Verise Holdings Company Limited由國新國際投資有限公司全資擁有，國新國際投資有限公司因而被視作持有Verise Holdings Company Limited被視作持有的本公司477,903,500股H股權益。
  - (3.3) 博遠投資有限公司（見上文(3)）因持有國新國際投資有限公司98.9%的權益而被視作持有國新國際投資有限公司被視作持有的本公司477,903,500股H股權益。
  - (3.4) 上文(3)及(3.1)至(3.3)節所見的477,903,500股H股的權益均來自同一筆股份。

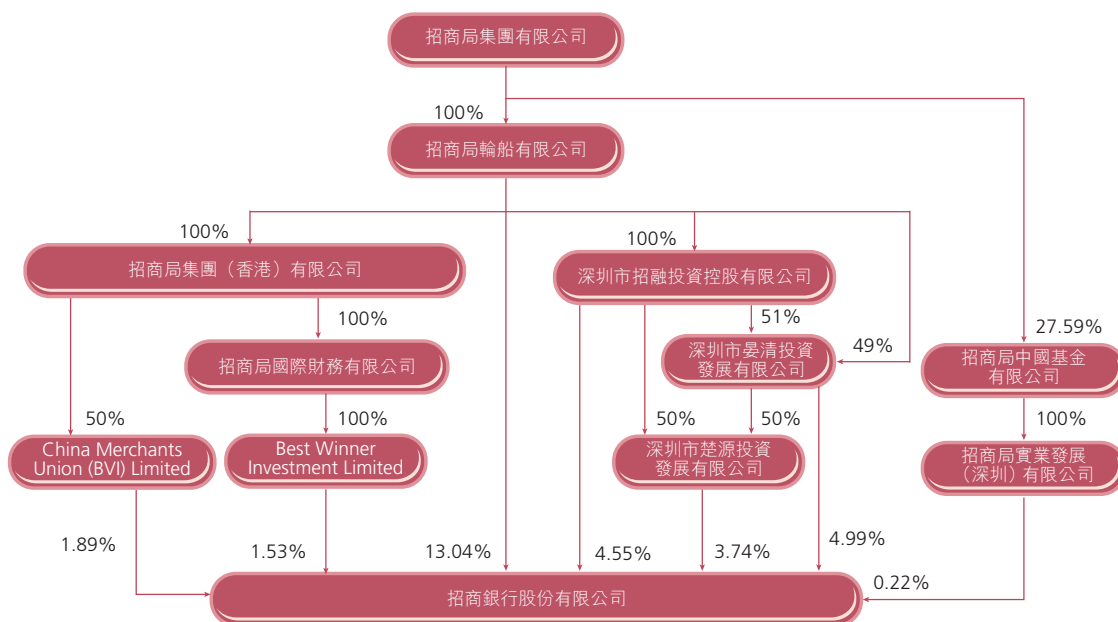
除上文所披露者外，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員（定義見香港上市規則）除外）於2017年12月31日在本公司股份及相關股份中擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之任何權益或淡倉。

## 5.4 主要股東情況

### 5.4.1 本公司第一大股東及其母公司情況

- 1、招商局輪船有限公司。本公司第一大股東招商局輪船有限公司於1992年2月22日在北京註冊，註冊資本59億元，法定代表人李建紅。招商局輪船有限公司是招商局集團有限公司的全資子公司，該公司主要從事水上客、貨運輸業務；碼頭、倉庫及車輛運輸業務；各類交通運輸設備、零配件、物料的銷售、採購及供應；船舶、客貨代理業務、海上國際貨運業務等業務；另外也從事與運輸有關的銀行、證券、保險等金融業務的投資與管理。
- 2、招商局集團有限公司。招商局集團有限公司直接持有招商局輪船有限公司100%的權益，是本公司第一大股東的母公司，註冊資本141.425億元，法定代表人李建紅。招商局集團有限公司是國務院國有資產監督管理委員會監管的國有重要骨幹企業之一，該公司的前身是輪船招商局，創立於1872年中國晚清洋務運動時期，曾是對中國近代民族工商業現代化進程起到過重要推動作用的企業之一。目前，該公司已經成為一個多元化綜合性企業集團，業務主要集中於交通（港口、公路、航運、物流、海洋工業、貿易）、金融（銀行、證券、基金、保險）、地產（園區開發與房地產）三大核心產業。

本公司無控股股東及實際控制人。截至報告期末，本公司與第一大股東及其母公司之間的產權關係如下：



截至2017年12月31日，招商局集團有限公司間接持有本公司股份比例合計為29.97%，其中持有A股佔本公司股份比例為26.78%，持有H股佔本公司股份比例為3.20%，不存在出質本公司股份的情況。（本報告中，部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，系四捨五入所致。）

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



## 5.4.2 其他持股5%以上股東情況

- 1、安邦財產保險股份有限公司。截至報告期末，安邦財產保險股份有限公司合計持有本公司11.63%的股份（含0.91%的H股），不存在出質本公司股份的情況。安邦財產保險股份有限公司成立於2011年12月31日，註冊資本370億元，法定代表人葉菁，營業範圍包括：財產損失保險；責任保險；信用保險和保證保險；短期健康保險和意外傷害保險；上述業務的再保險業務；國家法律、法規允許的保險資金運用業務；經中國保監會批准的其他業務。

安邦保險集團股份有限公司。截至報告期末，安邦保險集團股份有限公司持有安邦財產保險股份有限公司97.56%的股權，是安邦財產保險股份有限公司的控股股東。安邦保險集團股份有限公司成立於2004年10月15日，註冊資本619億元，營業範圍包括：投資設立保險企業；監督管理控股投資企業各種國內國際業務；國家法律法規允許的投資業務；國家法律法規允許的保險業務；經中國保監會批准的其他業務。2018年2月23日，本公司關注到中國保監會官網刊登《中國保監會關於對安邦保險集團股份有限公司依法實施接管的公告》。同時，本公司接到安邦保險集團股份有限公司書面通知稱：「目前，安邦保險集團股份有限公司及其下屬各主體總體經營穩定，有充裕的現金儲備，近期沒有減持你公司股票的計劃。」

- 2、中國遠洋運輸有限公司。截至報告期末，中國遠洋運輸有限公司持有本公司6.24%的股份。中國遠洋運輸有限公司的前身中國遠洋運輸（集團）總公司成立於1983年10月22日，註冊資本161.91億元，法定代表人許立榮，營業範圍包括：國際船舶運輸；國際海運輔助業務；接受國內外貨主訂艙、程租、期租船舶業務；承辦租賃、建造、買賣船舶、集裝箱及其維修和備件製造業務；船舶代管業務；國內外與海運業務有關的船舶物資、備件、通信服務；對經營船、貨代理業務及海員外派業務企業的管理。

中國遠洋海運集團有限公司。截至報告期末，中國遠洋海運集團有限公司持有中國遠洋運輸有限公司100%的股權，是中國遠洋運輸有限公司的控股股東，其最終實際控制人為國務院國有資產監督管理委員會。中國遠洋海運集團有限公司成立於2016年2月，註冊資本110億元，法定代表人許立榮。截至報告期末，中國遠洋海運集團有限公司通過集團旗下控股子公司中國遠洋運輸有限公司、中遠海運金融控股有限公司、中遠海運（廣州）有限公司、廣州海寧海務技術諮詢有限公司、中遠海運（上海）有限公司和深圳市三鼎油運貿易有限公司合併持有本公司9.97%的股份，不存在出質本公司股份的情況。

## 5.4.3 監管口徑下的其他主要股東

- 1、中國交通建設股份有限公司。截至報告期末，中國交通建設股份有限公司持有本公司1.78%的股份，為向本公司派駐監事的股東。中國交通建設股份有限公司成立於2006年10月8日，註冊資本161.74億元，法定代表人劉起濤。截至報告期末，中國交通建設集團有限公司持有中國交通建設股份有限公司63.84%的股權，是中國交通建設股份有限公司的控股股東，其最終實際控制人為國務院國有資產監督管理委員會。中國交通建設集團有限公司成立於2005年12月8日，註冊資本58.55億元，法定代表人劉起濤。截至報告期末，中國交通建設集團有限公司通過集團旗下控股子公司中國交通建設股份有限公司、中交上海航道局有限公司、中交廣州航道局有限公司、中交第四航務工程局有限公司、振華工程（深圳）有限公司、中交第三航務工程勘察設計院有限公司合併持有本公司2.27%的股份，不存在出質本公司股份的情況。
- 2、河北港口集團有限公司。截至報告期末，河北港口集團有限公司持有本公司1.20%的股份，為向本公司派駐監事的股東，不存在出質本公司股份的情況。河北港口集團有限公司成立於2002年8月28日，註冊資本80億元，法定代表人曹子玉，實際控制人為河北省人民政府國有資產監督管理委員會。
- 3、上海汽車集團股份有限公司。截至報告期末，上海汽車集團股份有限公司持有本公司1.71%的股份，為向本公司派駐監事的股東，不存在出質本公司股份的情況。上海汽車集團股份有限公司註冊資本116.83億元，法定代表人陳虹。截至報告期末，上海汽車工業（集團）總公司持有上海汽車集團股份有限公司71.24%的股權，是上海汽車集團股份有限公司的控股股東，其實際控制人為上海市國有資產監督管理委員會。上海汽車工業（集團）總公司成立於1996年3月1日，註冊資本215.99億元，法定代表人陳虹。

## 5.5 證券發行與上市情況

報告期內，本公司未發行新的普通股。

有關本公司優先股發行及上市情況的相關詳情，請參閱本報告5.6節。

報告期內，本公司沒有公開發行在證券交易所上市的公司債券。

有關本公司及其子公司其他債券發行情況，請參閱財務報告附註37「應付債券」。

本公司無內部職工股。

## 5.6 優先股

### 5.6.1 近三年優先股的發行與上市情況

為保障本公司業務持續穩健發展，進一步提升風險防禦能力和綜合競爭實力，本公司董事會於2017年3月24日通過決議，決定在境內外市場發行優先股，所募集資金扣除發行費用後用於補充其他一級資本；本公司2016年度股東大會、2017年第一次A股類別股東會議、2017年第一次H股類別股東會議於2017年5月26日審議通過了上述決議。

經中國銀監會銀監復[2017]249號文及中國證監會證監許可[2017]1838號文核准，本公司於2017年10月25日發行了非累積永續境外優先股（具體情況請參見下表）。本次發行的境外優先股於2017年10月26日在香港聯交所掛牌上市。本次境外優先股的每股面值為100元，在募集資金全額以美元繳足後發行，總發行價格為每股20美元。本次境外優先股無到期期限，以記名形式發行，合資格獲配售人不少於6名，並受限於最多發售給200名合資格投資者的限制，僅發售給專業機構投資者。本次境外優先股發行募集資金總額10億美元，在扣除發行費用後，全部用於補充本公司其他一級資本。

境外優先股種類	股份代號	股息率	發行總額	每股募集資金	發行股數
美元優先股	04614	4.40%	1,000,000,000美元	20美元	50,000,000股

經中國銀監會銀監復[2017]249號文和中國證監會證監許可[2017]2198號文核准，本公司於2017年12月22日非公開發行了2.75億股境內優先股。本次境內優先股的每股面值為100元，按票面值平價發行。本次境內優先股採取分階段調整的票面股息率，自發行繳款截止日起每5年為一個股息率調整期，在一個股息率調整期內以約定的相同股息率支付股息。本次境內優先股發行時的票面股息率由股東大會授權董事會（可轉授權）結合發行時的市場情況、本公司實際情況及投資者需求等因素，通過詢價方式確定為4.81%。經上海證券交易所上證函[2018]42號文核准，本次發行的境內優先股於2018年1月12日起在上海證券交易所綜合業務平台掛牌轉讓，證券簡稱「招銀優1」，證券代碼360028，掛牌數量2.75億股。本次境內優先股發行所募集資金的總額為27,500,000,000元，在扣除發行費用後，本次境內優先股發行所募集資金的淨額為27,467,750,000元，全部用於補充本公司其他一級資本。

相關詳情，請參閱本公司分別於上海證券交易所網站、香港聯交所網站及本公司網站發佈的公告。

## 5.6.2 優先股股東數量及持股情況

截至報告期末，本公司優先股股東（或代持人）總數為13戶，其中境外優先股股東（或代持人）數量為1戶，境內優先股股東數量為12戶。截至本報告公佈日前上一月末（2018年2月28日），本公司優先股股東（或代持人）總數為13戶，其中境外優先股股東（或代持人）數量為1戶，境內優先股股東數量為12戶。

截至報告期末，本公司前10名境外優先股股東（或代持人）持股情況如下：

序號	股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內 增減(股)	期末持股 數量(股)	持股比例(%)	持有限售 條件股份數量	質押或凍結 的股份數量
1	The Bank of New York Depository (Nominees) Limited	境外法人	境外優先股	50,000,000	50,000,000	100	-	未知

註：(1) 優先股股東持股情況根據設置的本公司優先股股東名冊中所列的信息統計。

- (2) 由於此次發行為境外非公開發行，優先股股東名冊中所列為獲配售人代持人的信息。
- (3) 本公司未知上述優先股股東與前10名普通股股東之間是否存在關聯關係或一致行動關係。
- (4) 「持股比例」指優先股股東持有境外優先股的股份數量佔境外優先股的股份總數的比例。

截至報告期末，本公司前10名境內優先股股東（或代持人）持股情況如下：

序號	股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內 增減(股)	期末持股 數量(股)	持股比例(%)	持有限售 條件股份數量	質押或凍結 的股份數量
1	中國移動通信集團有限公司	國有法人	境內優先股	106,000,000	106,000,000	38.55	-	無
2	建信信託有限責任公司	國有法人	境內優先股	30,000,000	30,000,000	10.91	-	無
3	中銀資產管理有限公司	其他	境內優先股	25,000,000	25,000,000	9.09	-	無
4	中國煙草總公司河南省公司	國有法人	境內優先股	20,000,000	20,000,000	7.27	-	無
4	中國平安財產保險股份有限公司	其他	境內優先股	20,000,000	20,000,000	7.27	-	無
6	中國光大銀行股份有限公司	其他	境內優先股	19,000,000	19,000,000	6.91	-	無
7	中國煙草總公司四川省公司	國有法人	境內優先股	15,000,000	15,000,000	5.45	-	無
7	中國煙草總公司安徽省公司	國有法人	境內優先股	15,000,000	15,000,000	5.45	-	無
9	中國建設銀行股份有限公司 廣東省分行	國有法人	境內優先股	10,000,000	10,000,000	3.64	-	無
	中國煙草總公司遼寧省公司	國有法人	境內優先股	5,000,000	5,000,000	1.82	-	無
10	長江養老保險股份有限公司	國有法人	境內優先股	5,000,000	5,000,000	1.82	-	無
	華潤深國投信託有限公司	國有法人	境內優先股	5,000,000	5,000,000	1.82	-	無

註：(1) 優先股股東持股情況是根據設置的本公司優先股股東名冊中所列的信息統計。

- (2) 中國煙草總公司河南省公司、中國煙草總公司四川省公司、中國煙草總公司安徽省公司和中國煙草總公司遼寧省公司是中國煙草總公司的全資子公司，除此之外，本公司未知上述優先股股東之間、上述優先股股東與前10名普通股股東之間是否存在關聯關係或一致行動關係。
- (3) 「持股比例」指優先股股東持有境內優先股的股份數量佔境內優先股的股份總數的比例。

### 5.6.3 優先股股息分配情況

截至報告期末，本公司已發行的境外或境內優先股均未到付息日，本公司未發生優先股股息派發事項。

### 5.6.4 優先股回購或轉換情況

報告期內，本公司未發生優先股的回購及轉換。

### 5.6.5 優先股表決權恢復情況

報告期內，本公司已發行境內、境外優先股的表決權均未恢復。

### 5.6.6 對優先股採取的會計政策及理由

本公司依據國際會計準則理事會發佈的《國際會計準則39號金融工具：確認和計量》和《國際會計準則32號金融工具：列報》等會計準則相關要求對本公司所發行且存續的優先股進行會計判斷。本公司已發行且存續的優先股不包括交付現金及現金等價物的義務，且不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務，因此作為其他權益工具核算。

## 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

### 6.1 董事、監事和高級管理人員情況

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)	報告期內	報告期內
							從本公司 獲得的 稅前報酬 總額 (萬元)	是否在 本公司 關聯方 獲取報酬
李建紅	男	1956.5	董事長	2014.8－2019.6	-	-	-	是
			非執行董事	2014.7－2019.6				
田惠宇	男	1965.12	執行董事	2013.8－2019.6	-	-	522.06	否
			行長兼首席執行官	2013.9－2019.6				
付剛峰	男	1966.12	非執行董事	2010.8－2019.6	-	-	-	是
孫月英	女	1958.6	非執行董事	2001.4－2019.6	-	-	-	是
李浩	男	1959.3	執行董事、常務副行長兼財務負責人	2007.6－2019.6 (註1)	-	-	474.60	否
洪小源	男	1963.3	非執行董事	2007.6－2019.6	-	-	-	是
蘇敏	女	1968.2	非執行董事	2014.9－2019.6	-	-	-	是
張健	男	1964.10	非執行董事	2016.11－2019.6	-	-	-	是
王大雄	男	1960.12	非執行董事	2016.11－2019.6	-	-	-	是
梁錦松	男	1952.1	獨立非執行董事	2015.1－2019.6	-	-	50.00	否
黃桂林	男	1949.5	獨立非執行董事	2011.7－(註2)	-	-	50.00	否
潘承偉	男	1946.2	獨立非執行董事	2012.7－2018.7 (註3)	-	-	50.00	否
潘英麗	女	1955.6	獨立非執行董事	2011.11－(註2)	-	-	50.00	否
趙軍	男	1962.9	獨立非執行董事	2015.1－2019.6	-	-	50.00	否
王仕雄	男	1953.6	獨立非執行董事	2017.2－2019.6	-	-	41.67	否
劉元	男	1962.1	監事長、職工監事	2014.8－2019.6	-	-	474.60	否
傅俊元	男	1961.5	股東監事	2015.9－2019.6	-	-	-	是
溫建國	男	1962.10	股東監事	2016.6－2019.6	-	-	-	是
吳珩	男	1976.8	股東監事	2016.6－2019.6	-	-	-	是
靳慶軍	男	1957.8	外部監事	2014.10－2019.6	65,800	65,800	40.00	否
丁慧平	男	1956.6	外部監事	2016.6－2019.6	-	-	40.00	否
韓子榮	男	1963.7	外部監事	2016.6－2019.6	-	-	40.00	否
徐立忠	男	1964.3	職工監事	2016.6－2019.6	-	-	333.67	否
黃丹	女	1966.6	職工監事	2015.3－2019.6	-	-	243.95	否
唐志宏	男	1960.3	副行長	2006.5－2019.6	-	-	379.68	否



姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)	報告期內	報告期內 是否在本公司 關聯方 獲取報酬
							從本公司 獲得的 稅前報酬 總額 (萬元)	
朱琦	男	1960.7	副行長	2008.12 – 2019.6	-	-	-	否
劉建軍	男	1965.8	副行長	2013.12 – 2019.6	-	-	379.68	否
熊良俊	男	1963.2	紀委書記	2014.7 – 至今	-	-	379.68	否
王良	男	1965.12	副行長	2015.1 – 2019.6	-	-	379.68	否
			董事會秘書	2016.11 – 2019.6				
趙駒	男	1964.11	副行長	2015.2 – 2019.6	-	-	-	否
汪建中	男	1962.10	黨委委員	2017.4 – 至今	-	-	255.59	否
施順華	男	1962.12	黨委委員	2017.4 – 至今	-	-	233.43	否
連柏林	男	1958.5	行長助理	2012.6 – 至今	-	-	332.22	否
郭雪萌	女	1966.9	原獨立非執行董事	2012.7 – 2017.2	-	-	-	否
			原副董事長	2015.11 – 2018.1				
李曉鵬	男	1959.5	原非執行董事	2014.11 – 2018.1	-	-	-	是
			原副行長	2008.5 – 2017.5				
丁偉	男	1957.5	原副行長	2008.5 – 2017.5	-	-	158.20	否

註：

- (1) 李浩先生2007年3月起兼任本公司財務負責人，2007年6月起擔任本公司執行董事，2013年5月起擔任本公司常務副行長。
- (2) 黃桂林先生任期於2017年7月屆滿，潘英麗女士任期於2017年11月屆滿，本公司正在遴選新的獨立董事候選人。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，黃桂林先生和潘英麗女士將繼續履職。
- (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的實際任期到期時間早於第十屆董事會到期時間。
- (4) 朱琦先生在本公司附屬公司永隆銀行領取報酬。趙駒先生在本公司附屬公司招銀國際金融有限公司領取報酬。
- (5) 當年新任或離任人員報告期內從本公司獲得的薪酬按報告期內在職時間折算。
- (6) 本公司全薪履職的執行董事、監事長及高級管理人員的稅前薪酬總額仍在確認過程中，其餘部分待確認發放之後再另行披露。
- (7) 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。
- (8) 現任及報告期內離任董事、監事、高級管理人員近三年沒有受到證券監管機構處罰。

## 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。  
2018年1月，李曉鵬先生因工作原因辭任本公司副董事長、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、 本公司非執行董事付剛峰先生任招商局集團有限公司董事、總經理，不再兼任招商局集團有限公司財務總監。
- 2、 本公司非執行董事孫月英女士兼任中海集團財務有限責任公司董事長。
- 3、 本公司非執行董事洪小源先生任招商局集團（香港）有限公司董事，兼任招商局創新投資管理有限責任公司董事長，招商局仁和人壽保險股份有限公司董事。
- 4、 本公司非執行董事張健先生不再兼任深圳市招商平安資產管理有限責任公司董事長，兼任招商平安資產管理有限責任公司董事、四源合股權投資管理有限公司董事和招商局金融科技有限公司董事長。
- 5、 本公司非執行董事王大雄先生兼任中遠海運財產保險自保有限公司董事長；兼任新華遠海金融控股有限公司副董事長。
- 6、 本公司獨立非執行董事梁錦松先生兼任慈善機構香港小母牛主席，不再擔任香港哈佛商學院協會主席。
- 7、 本公司獨立非執行董事黃桂林先生不再兼任香港中文大學投資委員會委員，兼任香港歌劇院主席。
- 8、 本公司獨立非執行董事潘承偉不再擔任深圳南山熱電股份有限公司獨立董事。
- 9、 本公司獨立非執行董事趙軍先生兼任四川迅游網絡科技股份有限公司獨立非執行董事。
- 10、 本公司獨立非執行董事王仕雄先生兼任香港泰禾人壽保險有限公司獨立董事。
- 11、 本公司外部監事靳慶軍先生兼任中國南玻集團股份有限公司獨立董事；兼任中發展控股有限公司獨立非執行董事；兼任深圳市亞泰國際建設股份有限公司獨立董事。
- 12、 本公司外部監事韓子榮先生兼任成都銀行股份有限公司外部監事，不再擔任該公司獨立董事。
- 13、 本公司職工監事徐立忠先生任本公司大連分行黨委書記，不再擔任本公司總行監察保衛部總經理。

## 6.4 股東單位派駐的董事和監事在股東單位的任職情況

姓名	任職單位名稱	職務	任期
李建紅	招商局集團有限公司	董事長	2014年7月至今
付剛峰	招商局集團有限公司	董事、總經理	2018年2月至今
孫月英	中國遠洋海運集團有限公司	總會計師	2016年1月至今
洪小源	招商局集團有限公司	總經理助理	2011年9月至今
蘇敏	招商局金融集團有限公司	總經理	2015年9月至今
張健	招商局集團有限公司	金融事業部部長	2015年9月至今
王大雄	中遠海運金融控股有限公司	董事長	2016年5月至今
傅俊元	中國交通建設股份有限公司	執行董事、財務總監	2006年9月至今
溫建國	河北港口集團有限公司	董事、總會計師	2009年7月至今
吳珩	上海汽車集團股份有限公司	金融事業部副總經理	2015年5月至今

## 6.5 董事、監事和高級管理人員履歷及任職兼職情況

### 董事

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

**田惠宇先生**，本公司執行董事、行長兼首席執行官。上海財經大學基建財務與信用專業學士，哥倫比亞大學公共管理專業碩士，高級經濟師。兼任永隆銀行董事長、招銀國際董事長、招銀國際金融有限公司董事長、招聯消費金融有限公司副董事長、中國銀行間市場交易商協會監事長。1998年7月至2003年7月任中國信達資產管理公司信託投資公司副總裁，2003年7月至2006年12月任上海銀行副行長，2006年12月至2011年3月歷任中國建設銀行股份有限公司（香港聯交所和上海證券交易所上市公司）上海市分行副行長、深圳市分行主要負責人、深圳市分行行長，2011年3月至2013年5月任中國建設銀行零售業務總監兼北京市分行主要負責人、行長。2013年5月加入本公司，2013年9月起任本公司行長。

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

**孫月英女士**，本公司非執行董事。大學本科，高級會計師。中國遠洋海運集團有限公司總會計師。兼任中遠海運發展股份有限公司（香港聯交所和上海證券交易所上市公司，原中海集裝箱運輸股份有限公司）董事長，中遠財務有限責任公司董事長、中海集團財務有限責任公司董事長。

**李浩先生**，本公司執行董事、常務副行長兼財務負責人。美國南加州大學工商管理碩士，高級會計師。兼任招商基金董事長、深圳市招銀前海金融資產交易中心有限公司副董事長、永隆銀行副董事長、招聯消費金融有限公司董事、中國支付清算協會副會長、中國證券投資基金業協會會員理事及兼職副會長、中國互聯網金融協會理事。1997年5月加入本公司任總行行長助理，2000年4月至2002年3月兼任本公司上海分行行長，2001年12月起擔任本公司副行長，2007年3月起兼任財務負責人，2007年6月起擔任本公司執行董事，2013年5月起擔任本公司常務副行長。

**洪小源先生**，本公司非執行董事。北京大學經濟學碩士，澳大利亞國立大學科學碩士，高級經濟師。招商局集團（香港）有限公司董事，招商局集團有限公司總經理助理，招商局金融集團有限公司董事長、CEO。兼任深圳市招融投資控股有限公司、招商局中國基金有限公司（香港聯交所上市公司）、深圳市招銀前海金融資產交易中心有限公司、招商局聯合發展有限公司、招商局創新投資管理有限責任公司董事長，招商局資本投資有限責任公司副董事長，招商局仁和人壽保險股份有限公司董事。

**蘇敏女士**，本公司非執行董事。上海財經大學金融專業學士，中國科技大學工商管理專業碩士，高級會計師，註冊會計師，註冊資產評估師。招商局金融集團有限公司總經理。兼任招商證券股份有限公司（香港聯交所及上海證券交易所上市公司）董事、招商局創新投資管理有限責任公司董事、招商局資本投資有限責任公司監事。曾任安徽省國資委產權局副局長，安徽省能源集團有限公司總會計師，徽商銀行董事，安徽合肥皖能小額貸款公司董事長兼總經理，安徽省能源集團有限公司副總經理、總會計師，中國海運（集團）總公司總會計師、黨組成員，中海集團財務公司董事長，中海融資租賃公司董事長，昆侖銀行董事，中海發展股份有限公司（香港聯交所及上海證券交易所上市公司）和中海集裝箱運輸股份有限公司（香港聯交所及上海證券交易所上市公司）董事。

**張健先生**，本公司非執行董事。南京大學經濟學系經濟管理專業學士，南京大學商學院計量經濟學專業碩士，高級經濟師。招商局集團有限公司金融事業部部長、招商局金融集團有限公司副總經理。兼任深圳市招銀前海金融資產交易中心有限公司董事、試金石信用服務有限公司董事、招商局保險控股有限公司董事、招商平安資產管理有限責任公司董事、招商局仁和人壽保險股份有限公司董事、四源合股權投資管理有限責任公司董事和招商局金融科技有限公司董事長。曾任招商銀行蘇州分行行長，招商銀行總行公司銀行部副總經理（主持工作），招商銀行總行業務總監兼公司銀行部總經理，招商銀行總行業務總監兼信用風險管理部總經理，招商銀行總行全面風險管理辦公室業務總監、總經理。

**王大雄先生**，本公司非執行董事。上海海運學院水運管理系水運財會專業大學本科，上海財經大學高級管理人員工商管理專業碩士研究生，高級會計師。中遠海運金融控股有限公司董事長，中遠海運發展股份有限公司（香港聯交所及上海證券交易所上市公司）首席執行官。兼任招商證券股份有限公司（香港聯交所及上海證券交易所上市公司）董事，中遠海運財產保險自保有限公司董事長，新華遠海金融控股有限公司副董事長。1998年3月至2014年3月任招商銀行董事。曾任中國海運（集團）總公司副總裁、總會計師，中國海運（集團）總公司副總經理，中國海運（香港）控股有限公司董事長。

**梁錦松先生**，本公司獨立非執行董事。香港大學社會科學學士，曾進修美國哈佛商學院管理發展及高級管理課程。香港南豐集團董事長兼行政總裁、新風天域公司聯合創始人兼集團董事長、Athenex Inc董事局成員、慈善機構香港小母牛及「惜食堂」主席。曾任黑石集團執行委員會成員、高級董事總經理和大中華區主席，摩根大通亞洲業務主席、花旗集團中國和香港地區業務主管、北亞區外匯和資金市場業務主管、北亞洲和西南亞洲地區投資銀行業務主管、亞洲地區私人銀行業務主管，中國工商銀行股份有限公司（香港聯交所及上海證券交易所上市公司）、中國移動香港有限公司、美國友邦保險（香港）有限公司獨立董事，中國藍星集團副董事長，中國國家開發銀行和歐洲顧問集團國際顧問委員會委員。在政府服務方面，曾任香港特區政府財政司司長、行政會議非官守成員、教育統籌委員會主席、大學教育資助委員會主席、外匯基金諮詢委員會委員、香港特區政府籌備委員會委員、推選委員會委員與港事顧問、香港機場管理局董事、香港期貨交易所董事。

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

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



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

**趙軍先生**，本公司獨立非執行董事。哈爾濱工程大學船舶工程系學士，上海交通大學海洋工程系碩士，休斯頓大學土木工程博士，耶魯大學管理學院金融管理碩士。北京復樸道和投資管理有限公司董事長。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，四川迅游網絡科技股份有限公司（深圳證券交易所上市公司）獨立非執行董事。曾任德同資本管理有限公司主管合夥人，中國創業投資公司董事總經理、中國首席代表。

**王仕雄先生**，本公司獨立非執行董事。新加坡國立大學工商管理學士，香港科技大學投資管理碩士、伯特利神學院轉化型領導學博士。新加坡輝盛國際資產管理有限公司獨立董事及新加坡運通網城資產管理私人有限公司獨立董事、香港泰禾人壽保險有限公司獨立董事。曾任中銀香港副總裁、荷蘭銀行東南亞地區主管、董事總經理及執行總裁、亞洲區金融市場部主管，中銀保險集團董事，中銀集團信託人有限公司董事會主席，中銀保誠強積金董事長，中銀香港資產管理有限公司董事長，新加坡總理辦公室公務員學院董事會成員，Thomson Reuters客戶諮詢委員會委員，香港管理學會財務管理委員會委員等。

## 監事

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

**傅俊元先生**，本公司股東監事，管理學博士，教授級高級會計師。2015年9月起擔任本公司股東監事。現任中國交通建設股份有限公司（香港聯交所及上海證券交易所上市公司）執行董事、財務總監，同時兼任中交財務有限公司董事長，江泰保險經紀有限公司副董事長，中國國有企業結構調整基金股份有限公司董事。1996年10月至2006年9月歷任中國港灣建設（集團）總公司總會計師，中國交通建設集團有限公司總會計師。2000年3月至2015年8月曾擔任本公司非執行董事。

**溫建國先生**，本公司股東監事，大學學歷，會計師。2016年6月起擔任本公司股東監事。現任河北港口集團有限公司董事、總會計師。兼任河北港口集團財務有限公司董事、副董事長，財達證券有限責任公司、河北銀行股份有限公司董事。曾任秦皇島港務局財務處副處長、處長，秦皇島港務集團有限公司財務部部長。2007年7月至2009年7月任秦皇島港務集團有限公司董事、總會計師。2010年6月至2013年5月曾擔任本公司股東監事。

**吳珩先生**，本公司股東監事，上海財經大學會計學研究生畢業，管理學碩士，高級會計師。2016年6月起擔任本公司股東監事。現任上海汽車集團股份有限公司金融事業部副總經理，兼任上海汽車集團金控管理有限公司總經理。2000年3月至2005年3月歷任上海汽車集團財務有限責任公司計劃財務部副經理、經理、固定收益部經理，2005年3月至2009年4月歷任上海汽車集團股份有限公司財務部財務會計科科長、執行總監助理兼財務會計科經理，2009年4月至2015年5月任華域汽車系統股份有限公司（上海證券交易所上市公司）財務總監，期間兼任華域汽車系統（上海）有限公司董事、總經理。

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

**丁慧平先生**，本公司外部監事，瑞典林雪平大學企業經濟學博士。現任北京交通大學經濟管理學院教授、博士生導師、中國企業競爭力研究中心主任，杜肯大學商學院榮譽教授。兼任華電國際電力股份有限公司（香港聯交所及上海證券交易所上市公司）、京投發展股份有限公司（上海證券交易所上市公司）、山東省國際信託股份有限公司（香港聯交所上市公司）獨立董事。曾任山東魯能泰山電纜股份有限公司（深圳證券交易所上市公司）、路橋集團國際建設股份有限公司（上海證券交易所上市公司）、中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司（香港聯交所及深圳證券交易所上市公司）和招商證券（香港聯交所及上海證券交易所上市公司）獨立董事。2003年5月至2006年5月曾擔任本公司獨立董事。

**韓子榮先生**，本公司外部監事，吉林財貿學院商業經濟專業本科，經濟師，註冊會計師。2016年6月起擔任本公司外部監事。現任立信會計師事務所合夥人。兼任成都銀行股份有限公司（上海證券交易所上市公司）外部監事、海南銀行獨立董事。1985年8月至1992年10月任工商銀行長春分行信貸員，1992年10月至1997年9月任深圳市審計局審計師事務所所長助理，1997年10月至2008年10月任深圳市融信會計師事務所首席合夥人，2008年10月至2012年10月任大信會計師事務所高級合夥人。

**徐立忠先生**，本公司職工監事，東北師範大學經濟管理專業在職本科，高級經濟師。2016年6月起擔任本公司職工監事。現任本公司大連分行黨委書記。1983年5月在吉林省樺甸市人民銀行參加工作，1989年5月至2002年8月歷任工商銀行吉林省分行辦公室秘書、副主任、分行信貸處副處長、住房信貸處處長，2002年8月至2004年12月任工商銀行吉林省分行行長助理兼延邊分行行長，2004年12月至2006年7月任工商銀行吉林省分行副行長，2006年7月至2008年4月任工商銀行黑龍江省分行副行長。2008年4月至2015年11月任本公司長春分行行長。2015年11月至2018年1月任本公司總行監察保衛部總經理。

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

## 高級管理人員

**田惠宇先生**，請參閱上文「董事」中田惠宇先生的簡歷。

**劉元先生**，請參閱上文「監事」中劉元先生的簡歷。

**李浩先生**，請參閱上文「董事」中李浩先生的簡歷。

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

**朱琦先生**，本公司副行長。中南財經大學統計學碩士研究生學歷，高級經濟師。2008年8月加入本公司，2008年12月起任本公司副行長。兼任永隆銀行執行董事兼行政總裁、招銀國際金融有限公司董事、香港中資企業慈善基金有限公司董事。

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

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

王良先生，本公司副行長兼董事會秘書。中國人民大學貨幣銀行學碩士研究生學歷，高級經濟師。歷任本公司北京分行行長助理、副行長、行長，2012年6月任本公司總行行長助理兼北京分行行長，2013年11月起不再兼任本公司北京分行行長，2015年1月起任本公司副行長，2016年11月起兼任本公司董事會秘書。

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

汪建中先生，本公司黨委委員。東北財經大學會計學本科學歷，助理經濟師。1991年11月加入本公司，2002年10月起歷任本公司長沙分行行長、公司銀行部副總經理、佛山分行行長、武漢分行行長、公司金融總部總裁、北京分行行長，2017年4月起任本公司黨委委員。兼任本公司北京分行行長。

施順華先生，本公司黨委委員。中歐國際工商學院工商管理碩士，經濟師。1996年11月加入本公司，2003年5月起歷任本公司上海分行行長助理、副行長、蘇州分行行長、上海分行行長、公司金融總部總裁，2017年4月起任本公司黨委委員。兼任本公司公司金融總部總裁。

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

## 聯席公司秘書

王良先生，請參閱上文「高級管理人員」中王良先生的簡歷。

沈施加美女士，自2006年8月起任本公司聯席公司秘書。沈施加美女士為卓佳集團行政總裁－中國及香港，亦為卓佳專業商務有限公司（以下簡稱卓佳）的執行董事，亦是卓佳企業服務及中國業務顧問服務的業務主管。在2002年加入卓佳之前，沈女士為香港安永會計師事務所公司秘書服務始創團隊成員。沈女士的專業業務範疇涵蓋商業諮詢、企業管治、受信服務及私人及上市公司監管合規服務。沈女士為特許秘書，香港特許秘書公會前會長（2007年至2009年）及前理事會成員（1996年至2012年），也是英國特許秘書及行政人員學會前理事會成員（2010年至2014年）。沈女士獲委任為香港政府的公司法改革常務委員會委員，任期為兩年（2018年2月至2020年1月）。沈女士曾代表香港特許秘書公會出任重寫公司條例諮詢小組的成員。沈女士亦為香港稅務學會資深會士及香港稅務局服務承諾關注委員會成員。沈女士持有香港城市大學工商管理（行政）碩士學位。

## 6.6 關於本公司董事長工作地點的說明

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

## 6.7 董事、監事及高級管理人員考評激勵機制

本公司分別根據2016年第一次臨時股東大會審議通過的《關於調整獨立董事報酬的議案》和《關於調整外部監事報酬的議案》為獨立董事和外部監事提供報酬；根據《招商銀行股份有限公司高級管理人員薪酬管理辦法》(2017年版)為執行董事和其他高級管理人員提供報酬；根據本公司員工薪酬管理辦法為職工監事提供報酬。本公司非執行董事和股東監事不在本公司領取任何報酬。

本公司監事會根據《監事會對董事履行職務情況評價辦法(試行)》，通過對董事履行職務情況進行日常監督，查閱董事年度履職記錄(包括但不限於出席會議、參加調研和發表意見建議、在本公司履職工作時間等情況)，以及董事個人填報的《年度董事履職情況自我評價問卷》和工作總結等信息，對董事年度履行職務情況進行考核評價，並向股東大會和監管部門報告；董事會根據《招商銀行股份有限公司高級管理人員薪酬管理辦法》(2017年版)和H股股票增值權計劃的考核標準對高級管理人員進行考核。

## 6.8 H股股票增值權計劃的進展情況

2016年11月4日，經本公司2016年第一次臨時股東大會審議批准，本公司董事會可在H股股票增值權計劃有效期內按照該計劃的規定授予2017年度的H股股票增值權。本公司董事會已於報告期內具體實施了相關的授予工作。有關詳情，請參閱本公司刊登於上海證券交易所、香港聯交所及本公司網站的日期為2017年8月18日和8月25日的相關公告。



## 6.9 員工情況

截至2017年12月31日，本公司共有在職人員72,530人（含派遣人員），專業構成為：零售金融28,975人，公司金融15,633人，運營管理14,357人，綜合管理7,563人，風險管理3,715人，研發人員1,698人，行政後勤589人；學歷分佈為：碩士及以上12,752人，大學本科51,028人，大專7,732人，中專及以下1,018人。

### 核心技術團隊及關鍵技術人員情況

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

### 員工薪酬政策

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

### 員工培訓計劃

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

## 6.10 分支機構

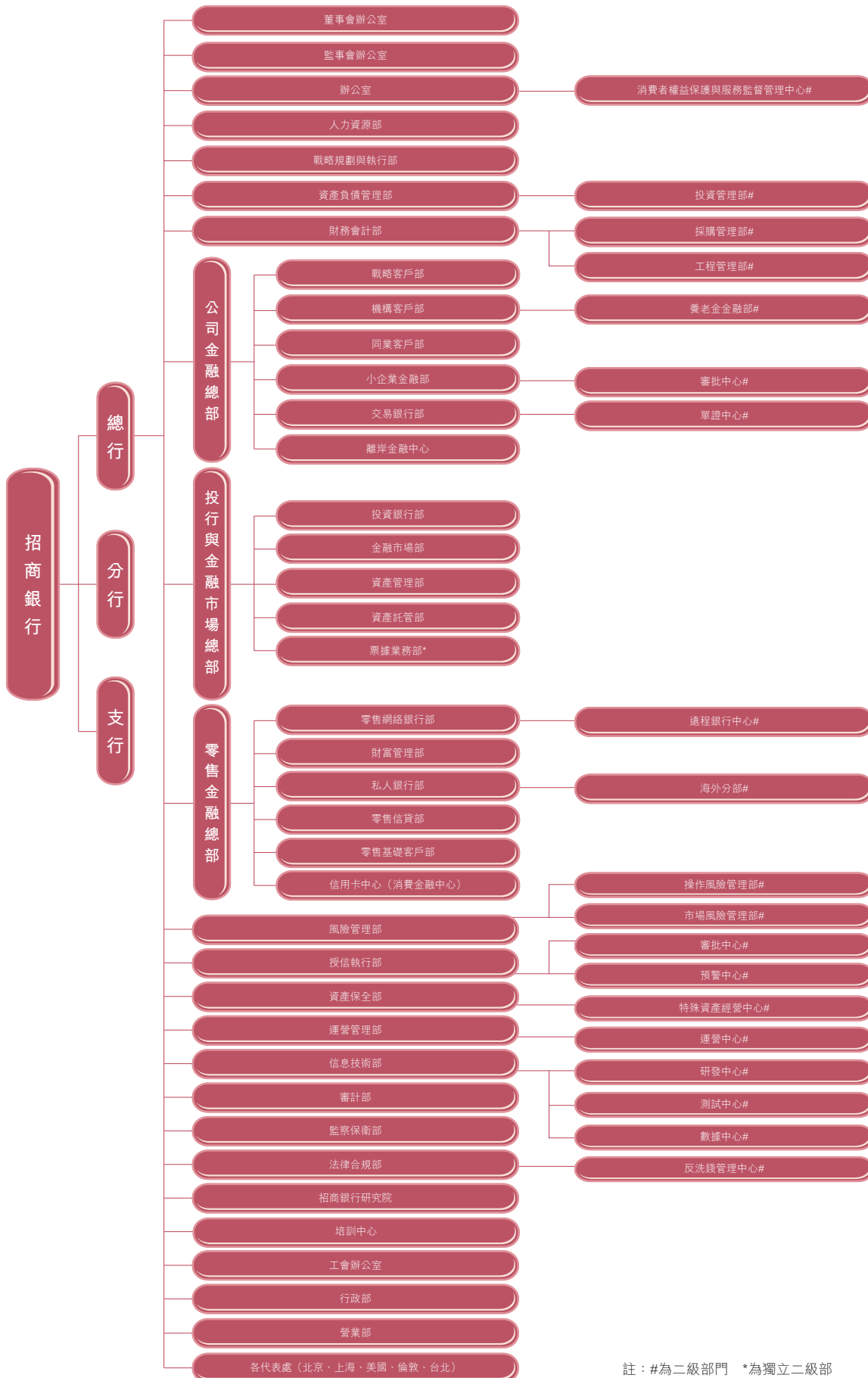
2017年，本公司穩步推進分支機構建設，境內，廊坊分行（二級分行）獲准開業，通州分行（二級分行）升格工作正在推進；境外，悉尼分行獲准開業。

截至2017年12月31日，本公司分支機構情況見下表：

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量 (個)	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
總行	總行	深圳市深南大道7088號	518040	1	4,414	2,492,601
	信用卡中心	上海市浦東新區來安路686號	201201	1	6,302	478,828
長江三角洲地區	上海分行	上海市浦東新區陸家嘴環路1088號	200120	100	4,747	218,865
	上海自貿試驗區分行	上海市浦東新區外高橋保稅區 基隆路6號外高橋大廈	200131	1	45	12,062
	南京分行	南京市漢中路1號	210005	79	2,840	150,297
	杭州分行	杭州市杭大路23號	310007	77	2,556	141,502
	寧波分行	寧波市民安東路342號	315042	30	1,161	59,074
	蘇州分行	蘇州市工業園區萬盛街36號	215028	36	1,280	97,435
	無錫分行	無錫市學前街9號	214001	16	730	31,279
	溫州分行	溫州市鹿城區吳橋路鴻盛錦園 2、4、5幢1、2、3層	325000	12	499	30,044
	南通分行	南通市工農路111號	226007	14	516	21,817
環渤海地區	北京代表處	北京市西城區月壇南街1號院3號樓26層	100045	1	7	-
	北京分行	北京市復興門內大街156號	100031	109	4,781	284,849
	青島分行	青島市嶗山區海爾路65號	266103	48	1,571	41,390
	天津分行	天津市河西區廣東路255號、 前進道9號育佳大廈	300201	43	1,715	76,142
	濟南分行	濟南市共青團路7號	250012	57	1,767	64,270
	煙台分行	煙台市萊山區迎春大街133號	264003	18	514	13,234
	石家莊分行	石家莊市中華南大街172號	050000	16	419	9,136
	唐山分行	唐山市路北區北新西道45號	063000	5	213	3,420
	珠江三角洲及 海西地區	廣州分行	廣州市天河區華穗路5號	510623	77	2,733
深圳分行		深圳市福田區深南大道2016號	518001	109	5,054	342,847
福州分行		福州市江濱中大道316號	350014	34	1,142	53,937
廈門分行		廈門市思明區湖東路309號 宏泰工業園6號綜合樓	361012	36	933	51,395
泉州分行		泉州市豐澤街中段301號煌星大廈	362000	18	468	17,290
東莞分行		東莞市南城區鴻福路200號	523000	32	871	34,698
佛山分行		佛山市南海區桂城街道 燈湖東路12號	528200	33	945	34,244

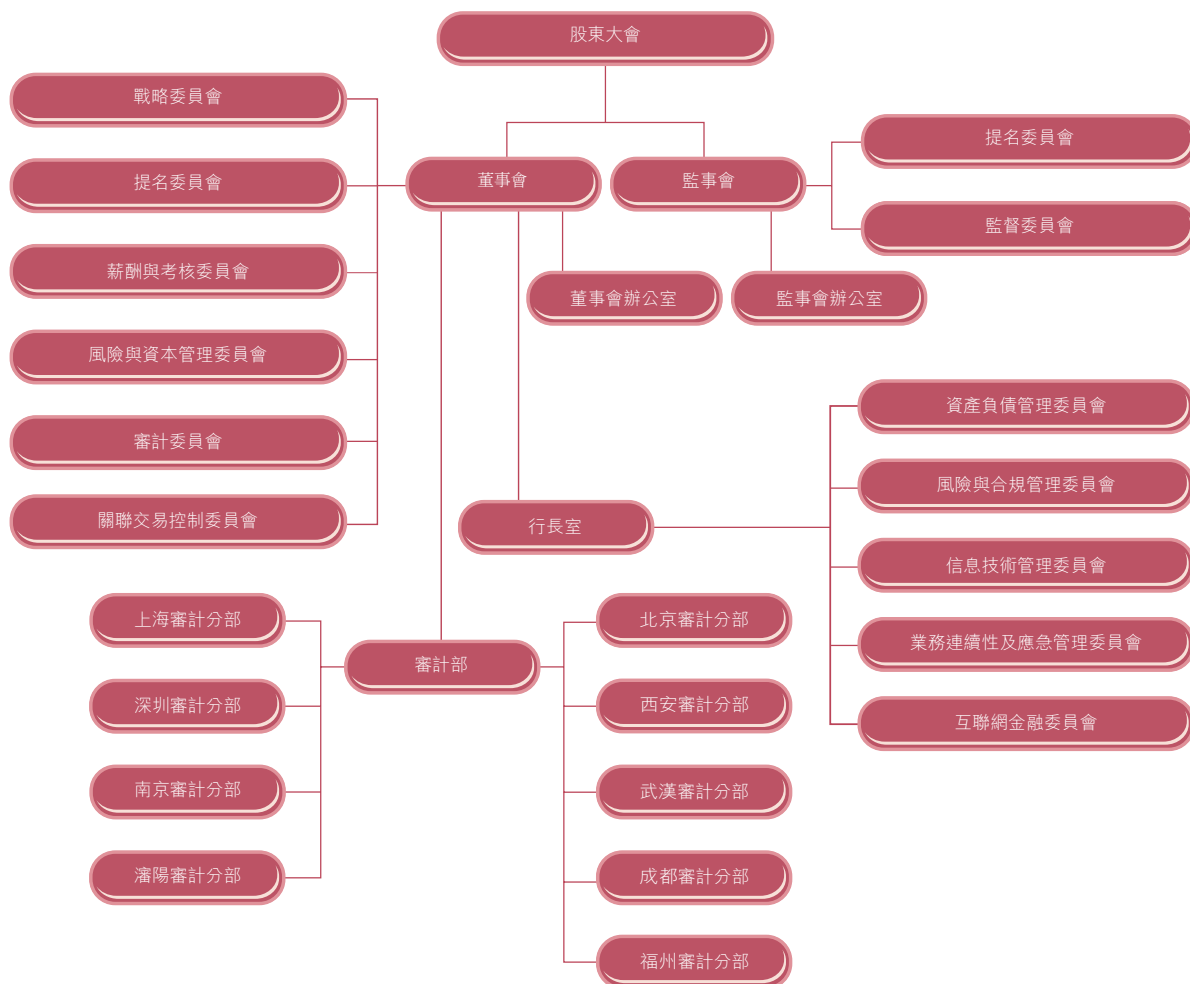
區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量 (個)	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
東北地區	瀋陽分行	瀋陽市和平區十一緯路12號	110003	58	1,671	45,734
	大連分行	大連市中山區人民路17號	116001	39	1,314	40,029
	哈爾濱分行	哈爾濱市道里區中央大街3號	150010	38	1,050	41,626
	長春分行	長春市南關區人民大街9999號	130022	29	695	24,159
中部地區	武漢分行	武漢市建設大道518號	430022	91	2,544	114,410
	南昌分行	南昌市東湖區疊山路468號	330008	53	1,465	70,238
	長沙分行	長沙市五一大道766號	410005	54	1,369	40,001
	合肥分行	合肥市阜南路169號	230006	40	1,215	43,852
	鄭州分行	鄭州市農業東路96號	450018	40	1,235	48,546
	太原分行	太原市新建南路8號	030001	31	866	31,459
	海口分行	海口市世貿北路一號 海岸壹號C棟綜合樓	570125	10	275	9,828
西部地區	成都分行	成都市武侯區人民南路三段1號	610000	52	1,551	50,828
	蘭州分行	蘭州市城關區慶陽路9號	730030	28	875	26,268
	西安分行	西安市高新二路1號	710075	63	1,866	56,374
	重慶分行	重慶市北部新區星光大道88號	401121	47	1,593	64,914
	烏魯木齊分行	烏魯木齊市黃河路2號	830006	16	744	24,216
	昆明分行	昆明市五華區崇仁街1號	650051	45	1,251	54,553
	呼和浩特分行	呼和浩特市賽罕區敕勒川大街9號	010098	20	618	21,602
	南寧分行	南寧市民族大道92-1號	530022	21	487	18,479
	貴陽分行	貴陽市雲岩區中華北路284號	550001	19	449	19,093
	銀川分行	銀川市金鳳區北京中路138號	750001	14	381	13,040
	西寧分行	西寧市城西區新寧路4號	810000	10	254	11,180
	境外	香港分行	香港中環夏慤道12號	-	1	227
美國代表處		509 Madison Avenue, Suite 306, New York, U.S.A	10022	1	1	-
紐約分行		535 Madison Avenue, 18th Floor, New York, U.S.A	10022	1	125	59,963
新加坡分行		1 Raffles Place, Tower 2, #32-61, Singapore	048616	1	49	9,465
倫敦代表處		39 Cornhill EC3V 3ND, London, UK	-	1	1	2
台北代表處		台北市信義區基隆路一段333號	-	1	2	2
盧森堡分行		20 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg	L-2180	1	38	3,236
倫敦分行		18/F, 20 Fenchurch Street, London, UK	-	1	33	3,097
悉尼分行		L39, GPT, 1 Farrer Place, Sydney NSW	-	1	25	435
外派其他	-	-	-	-	38	-
<b>合計</b>	-	-	-	<b>1,830</b>	<b>72,530</b>	<b>5,943,375</b>

### 6.11 公司組織架構圖



# 公司治理

## 7.1 公司治理架構圖





## 7.2 公司治理情況綜述

2017年，中國經濟築底回暖，經濟增長穩中向好。但與此同時，國內外經濟仍面臨不少突出的矛盾和問題，國際直接投資增長緩慢，全球債務持續累計，保護主義傾向日益加劇，供給側改革任重道遠，金融去槓桿仍在路上。面對紛繁複雜的國內外經濟形勢和銀行經營的各種嚴峻挑戰，本公司董事會、監事會及各專門委員會充分發揮專業優勢，切實履行職責，在戰略引領、風險管理、內控合規、內部審計、關聯交易管理、激勵約束機制，以及公司治理建設等方面進行前瞻性研究和科學決策，切實保護全體股東利益，持續推進本公司「輕型銀行」「一體兩翼」戰略轉型。具體工作如下：

年內召開各類重要會議共51次，審議議案252項，聽取或審閱匯報事項52項。其中，股東大會1次，審議議案24項；董事會會議12次，審議議案80項，聽取或審閱匯報事項17項；監事會會議8次，審議議案39項，聽取匯報8項；董事會專門委員會會議25次，審議議案104項，聽取或審閱匯報事項23項；監事會專門委員會會議3次，審議議案5項；非執行董事會會議1次，聽取匯報1項；獨立非執行董事會議1次，聽取匯報3項。董事會組織專題調研3次，監事會組織專題調研4次。

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

報告期內，本公司在公司治理、信息披露和投資者關係管理方面獲得了資本市場及監管機構的肯定，贏得了多項大獎，主要有：香港上市公司商會評選的「香港上市公司管理卓越獎」、《董事會雜誌》金圓桌獎「最佳董事會」、美國傳媒專業聯盟國際年報評獎中榮獲銀獎、美國《機構投資者》雜誌「亞洲地區銀行板塊」所有七項大獎、《中國證券報》「中國上市公司最佳新媒體運營獎」等。

## 7.3 股東大會召開情況

報告期內，本公司共召開1次股東大會，即2017年5月26日召開的2016年度股東大會、2017年第一次A股類別股東會議和2017年第一次H股類別股東會議。

有關議案詳情，請參閱本公司刊登在上海證券交易所和本公司網站的股東大會文件及香港聯交所網站和本公司網站的股東大會通函。會議的通知、召集、召開和表決程序均符合《中華人民共和國公司法》、本公司章程及香港上市規則的有關規定，會議相關決議公告刊登在上海證券交易所、香港聯交所和本公司網站，以及《中國證券報》《上海證券報》和《證券時報》。有關董事出席股東大會的情況，請參閱本報告「董事出席會議情況」一節。

## 7.4 董事會

董事會是本公司的決策機構，具有獨立性，負責執行股東大會的決議，制定本公司的發展戰略、風險偏好、內控和內審制度、薪酬管理制度等重大方針和政策，決定本公司的經營計劃、投融資方案和內部管理機構設置，制訂年度財務預算、決算及利潤分配方案，聘任、考核高級管理人員等。本公司實行董事會領導下的行長負責制，高級管理層具有經營自主權，在董事會的授權範圍內進行日常經營管理決策，董事會不干預本公司日常經營管理的具體事務。

本公司董事會通過建立多元化的董事結構，使董事會的決策更為科學、合理；通過推動專門委員會的有效運作，持續提高董事會的決策水平和運作效率。董事會堅持抓大事、抓方向、抓戰略，不斷強化均衡、健康、持續的發展理念，通過對本公司戰略、風險、資本、薪酬、內控、關聯交易等方面的有效管理，保障本公司質量、效益、規模動態均衡發展，為本公司提升經營管理水平提供了堅實保障。

### 7.4.1 董事會成員

目前，本公司董事會共有15名董事，其中非執行董事7名，執行董事2名，獨立非執行董事6名。7名非執行董事來自國有大型企業，均擔任董事長、總經理或副總經理、財務負責人等重要職務，具有豐富的企業管理、金融、財務方面的經驗；2名執行董事長期從事金融管理工作，具有豐富的專業經驗；6名獨立非執行董事有3名財會金融方面的專家，3名具有國際視野的財經專家和投資銀行家，對國內外銀行業的發展具有深刻認識，其中3名來自香港的獨立非執行董事，熟悉國際會計準則和香港資本市場規則。截至報告期末，本公司董事會有3名女性董事，連同本公司其他董事在不同領域為本公司提供專業意見。本公司多元化的董事結構為董事會帶來了廣闊的視野和高水準的專業經驗，也保持了董事會內應有的獨立元素，確保本公司董事會在研究和審議重大事項時能夠有效地作出獨立判斷和科學決策。

本公司十分注重保持董事會成員的多元化特徵，並已制定相關政策，由董事會提名委員會定期評估董事會的架構、人數和組成（包括從技能、知識和經驗等方面），並就任何為配合本公司的策略而擬對董事會作出的變動提出建議。

本公司董事名單載於本報告第六章，所有載有董事姓名的本公司通訊中均明確說明獨立非執行董事的身份，符合香港上市規則的規定。

### 7.4.2 董事的委任、重選及罷免

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

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

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

本公司委任、重選及罷免董事的程序已載列於本公司章程。本公司董事會提名委員會對每位董事候選人的任職資格及經驗作審慎考慮，並向董事會推薦合適的候選人。董事會通過有關候選人的提名議案後，會向股東大會建議選舉有關候選人，並提交股東大會審議批准。

### 7.4.3 董事責任

報告期內，本公司全體董事均審慎、認真、勤勉地行使本公司及境內外監管機構所賦予的權利，付出足夠的時間和精力處理本公司事務，確保本公司商業行為符合國家的法律、行政法規及國家各項經濟政策的要求，並公平對待所有股東，及時了解本公司業務經營管理狀況，切實履行法律、行政法規、部門規章及本公司章程規定的其他勤勉義務。所有董事均知悉其對股東所負的共同及個別責任。本年度，董事參加董事會及其專門委員會現場會議的平均出席率為98.96%，其中專門委員會會議出席率100%。

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

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

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

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

### 7.4.4 董事長及行長

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

## 7.4.5 董事出席會議情況

下表載列2017年度，各董事出席董事會、董事會專門委員會及股東大會會議的情況。

董事	董事會下設專門委員會							股東大會
	董事會 <sup>(1)</sup>	戰略 委員會	提名 委員會	薪酬與 考核	風險與 資本管理	審計	關聯交易 控制	
				委員會	委員會	委員會	委員會	
				實際出席次數 / 應出席次數 <sup>(2)</sup>				
<b>非執行董事</b>								
李建紅	12/12	5/5	0/0	/	/	/	/	1/1
李曉鵬(已離任)	11/12	5/5	/	/	/	/	/	1/1
孫月英	12/12	/	/	2/2	7/7	/	/	0/1
付剛峰	12/12	/	/	/	/	7/7	/	1/1
洪小源	12/12	/	/	2/2	7/7	/	/	1/1
蘇敏	12/12	/	/	/	7/7	/	4/4	1/1
張健	12/12	/	/	/	7/7	/	/	1/1
王大雄	12/12	/	/	/	/	7/7	/	1/1
<b>執行董事</b>								
田惠宇	12/12	5/5	0/0	/	/	/	/	1/1
李浩	12/12	/	/	/	7/7	/	4/4	1/1
<b>獨立非執行董事</b>								
梁錦松	12/12	/	/	2/2	7/7	/	/	1/1
黃桂林	12/12	/	/	2/2	/	7/7	/	1/1
潘承偉	12/12	/	0/0	/	/	7/7	4/4	1/1
潘英麗	12/12	/	0/0	2/2	/	/	/	1/1
郭雪萌(已離任)	1/1	/	/	/	/	1/1	1/1	0/0
趙軍	12/12	/	0/0	/	/	/	4/4	1/1
王仕雄	11/11	/	/	/	/	6/6	3/3	1/1

註：(1) 報告期內，本公司董事會共舉行12次會議，其中現場會議2次，通訊表決會議10次。

(2) 實際出席次數不包括委託出席的情況。上述董事在未親自出席的情況下，均已委託其他董事代為出席董事會及專門委員會。

#### 7.4.6 董事、監事及有關僱員之證券交易

本公司已採納香港上市規則附錄十的《標準守則》所訂的標準為本公司董事及監事進行證券交易的行為準則。本公司經查詢全體董事及監事後，已確認他們於截至2017年12月31日的年度一直遵守上述《標準守則》。

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

#### 7.4.7 獨立非執行董事履行職責情況

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

報告期內，本公司獨立非執行董事對本公司董事變更、高管薪酬、聘請會計師事務所、利潤分配、關聯交易、對外擔保等事項發表了獨立意見，未對本公司本年度的董事會議案及其他非董事會議案事項提出反對意見。

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

- 1、聽取了管理層關於本公司2017年度經營情況的匯報。獨立非執行董事認為管理層的匯報全面客觀地反映了本公司2017年經營情況和重大事項進展情況，對管理層2017年的工作和取得的業績表示肯定和滿意。
- 2、審閱了本公司制定的年度審計工作計劃和未經審計的公司財務報表。
- 3、在年審會計師事務所進場審計前，與年審註冊會計師溝通了審計團隊、時間安排、審計方案、重點關注領域、溝通機制和質量控制等事項。
- 4、在年審會計師事務所出具初步審計意見後，獨立非執行董事與年審註冊會計師就審計中的重要事項進行了溝通，並形成了書面意見。
- 5、審查了年度董事會會議召開程序、審議事項的決策程序及能夠做出合理準確判斷的資料信息的充分性。
- 6、審核本公司的持續關連交易，並作出香港上市規則所要求的確認。



## 7.5 董事會專門委員會

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

2017年，本公司董事會專門委員會依法獨立、規範、有效地行使職權，全年共召開25次會議，研究審議了戰略實施與評估情況、利潤分配預案、年度預決算報告、薪酬與考核、資本管理規劃、全面風險報告、內部控制、對外投資等127項重大事項，並通過會議紀要呈閱和現場會議匯報等方式向董事會報告審議意見和建議，充分發揮了協助董事會科學決策的作用。

本公司董事會六個專門委員會的成員、職權範圍及2017年度工作如下：

### 7.5.1 戰略委員會

戰略委員會由非執行董事和執行董事擔任，成員包括非執行董事李建紅（主任委員）、執行董事田惠宇和非執行董事付剛峰。戰略委員會主要負責對本公司中長期發展戰略和重大投融資決策進行研究並提出建議，決定年度經營計劃。

主要職權範圍：

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

2017年，戰略委員會着重推進本公司資本補充計劃，審議了境內外優先股發行議案，切實做好全行戰略實施的保障工作，並提前做好境內外籌集資金的使用安排，積極推進相關工作的平穩運行。基於此，戰略委員會還修訂了《招商銀行股份有限公司章程》《招商銀行股份有限公司股東大會議事規則》及《招商銀行股份有限公司董事會議事規則》。

2017年，戰略委員會研究聽取了《招商銀行2016年度戰略實施評估報告》，對「創新驅動、零售領先、特色鮮明的中國最佳商業銀行」戰略目標的實施情況進行了充分的分析，高度重視金融科技在全行的發展和應用，加大金融創新力度。為加強本公司綜合化經營，夯實分支機構資本基礎，戰略委員會還審議了設立直銷銀行、法蘭克福分行，向招商基金、招聯消費增資等系列重大投資事項。

## 7.5.2 提名委員會

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

主要職權範圍：

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

2017年，提名委員會根據本公司當前的經營活動情況、資產負債規模和股權結構，就董事會的架構、人數和組成，從技能、知識及經驗等多方面進行研究探討，持續推進董事人選增補等相關工作。

## 7.5.3 薪酬與考核委員會

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

主要職權範圍：

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

2017年，薪酬與考核委員會充分結合當前宏觀經濟形勢、銀行業發展態勢和本公司自身發展走勢，審議通過了《關於優化招商銀行薪酬管理辦法的議案》，同意修訂《招商銀行股份有限公司員工費用總額管理辦法》《招商銀行股份有限公司高級管理人員薪酬管理辦法》，進一步加強了公司治理，完善了管理層及員工的激勵機制。

2017年，薪酬與考核委員會繼續執行H股股票增值權計劃，完成最後一期的授予工作，並對已授予的增值權進行了生效考核和價格調整等工作，確保高管層中長期激勵機制平穩有序地持續推進。

#### 7.5.4 風險與資本管理委員會

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

主要職權範圍：

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

2017年，風險與資本管理委員會堅持「質量、效益、規模」動態均衡發展的經營理念和審慎的風險管理理念，針對複雜的外部形勢和內部經營管理情況的變化趨勢，重點關注和防範流動性風險、信用風險、合規風險及資產業務風險，協助董事會提升對風險的管控能力。

風險與資本管理委員會全年研究審議了各季度全面風險報告、2017-2019年資本管理規劃、理財非標資產限額風險偏好指標執行情況等議案，為持續加強本公司的風險制度建設和資本安排建言獻策；聽取年度業務連續性管理工作、年度反洗錢工作、優化資管業務結構防範風險促進業務健康發展、交易賬戶市場風險壓力測試方案評估和更新、「兩會一層」風控責任落實情況自查和排查工作情況等匯報，切實做好風險管理的監督工作。

### 7.5.5 審計委員會

審計委員會由獨立非執行董事佔多數並擔任主任委員，成員包括獨立非執行董事王仕雄（主任委員）、黃桂林、潘承偉和非執行董事付剛峰、王大雄，均未擔任過本公司現任審計師合夥人。審計委員會主要負責本公司內、外部審計的溝通、監督和核查工作。

主要職權範圍：

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

2017年，在外部新政相繼出台、金融監管持續趨嚴的大環境下，審計委員會持續加強與內外審計之間的溝通聯繫，以定期報告和內外部審計工作報告為切入點，及時掌握審計過程中發現的問題，關注整改和問責情況，不斷強化審計結果運用，提升審計效能。此外，審計委員會還審議了會計政策變更的議案、季度審計工作情況及工作計劃報告、內部控制評價報告等，確保相關報告的真實性、準確性、完整性和及時性。

根據本公司《董事會審計委員會年報工作規程》，本公司董事會審計委員會在2017年度報告編製、審議過程中，履行了如下職責：

- 1、 在年審會計師事務所進場前，研究審議了會計師事務所關於2017年度審計工作計劃及未經審計的公司財務報表。
- 2、 在審計過程中和年審會計師事務所出具初步審計意見後，審計委員會聽取了管理層關於本公司2017年度經營情況的匯報，與年審會計師事務所就審計中的重大問題及審計進度進行了溝通，審閱了本公司財務會計報表，並對上述事項形成了書面意見。
- 3、 在年度董事會召開前，審計委員會對本公司2017年度報告進行了審議，並同意提交董事會審核。同時，審計委員會審閱並向董事會提交了年審會計師事務所對本公司2017年度審計工作的總結報告。

### 7.5.6 關聯交易控制委員會

關聯交易控制委員會由獨立非執行董事佔多數並擔任主任委員，成員包括獨立非執行董事潘承偉（主任委員）、趙軍、王仕雄，非執行董事蘇敏和執行董事李浩。關聯交易控制委員會主要負責本公司關聯交易的檢查、監督和審核工作。

主要職權範圍：

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

2017年，關聯交易控制委員會重點審查了關聯交易的公允性，協助董事會確保關聯交易管理工作的合理性、及時性，審議通過了2016年度關聯交易情況報告、2017年度關聯方名單等議案，並審議了本公司與中國遠洋海運集團有限公司、招聯消費金融有限公司、金地（集團）股份有限公司、國泰君安證券股份有限公司和招銀租賃等的關聯交易。

## 7.6 企業管治職能

報告期內，董事會履行了以下企業管治責任：

- （一） 制定及評估本公司企業管治政策及常規，並作出其認為必要的改動，以確保該等政策及常規的有效性；
- （二） 評估及監督董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- （三） 評估及監督本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- （四） 制定、評估及監督適用於董事及僱員的操守準則及合規手冊；
- （五） 評估本公司遵守《企業管治守則》的情況及《企業管治報告》的披露；及
- （六） 對本公司風險進行管理、控制、監督和評估，對本公司內部控制狀況進行評價。董事會認為本公司的風險管理及內部控制系統有效。



## 7.7 監事會

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

### 7.7.1 監事會組成

本公司監事會由9名監事組成，其中股東監事、職工監事、外部監事各3名，職工監事、外部監事在監事會成員中的佔比均符合監管要求。3名股東監事均來自國有大型企業並擔任主要負責人，具有豐富的企業管理經驗和金融、財會專長；3名職工監事均長期從事銀行經營管理工作，具有豐富的金融專業經驗；3名外部監事分別具有法律和高校經濟管理研究及會計專業領域的從業背景，具有豐富的實踐經驗。本公司監事會成員結構具有足夠的專業性和獨立性，能夠確保監事會有效發揮監督職能。

本公司監事會下設提名委員會和監督委員會。

### 7.7.2 監事會履行監督職責的方式

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

### 7.7.3 報告期內監事會工作情況

報告期內，監事會共召開8次會議，其中現場會議2次，通訊表決會議6次，審議涉及戰略規劃、業務經營、財務活動、內部控制、風險管理、併表管理、關聯交易、公司治理、董監事履職評價、高級管理人員離任審計等各類議案39項，聽取了涉及不良資產處置、案件防控、消費者權益保護、戰略實施評估、內部審計工作情況等專題匯報7項。

2017年，本公司共召開1次股東大會、2次董事會現場會議。監事出席了股東大會並列席了全部董事會現場會議，對股東大會和董事會召開的合法合規性、投票表決程序及董事出席會議、發表意見和表決情況進行了監督。

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

報告期內，本公司監事會對各項監督事項無異議。

### 7.7.4 監事會專門委員會運作情況

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

#### 監事會提名委員會

第十屆監事會提名委員會成員：丁慧平（主任委員）、傅俊元、溫建國、黃丹。提名委員會的主要職責：對監事會的規模和構成向監事會提出建議；研究監事的選擇標準和程序，並向監事會提出建議；廣泛搜尋合格的監事人選；對由股東提名的監事候選人的任職資格和條件進行初步審核，並提出建議；對董事的選聘程序進行監督；組織實施對董事會、監事會和高級管理層及其成員的履職評價工作，並向監事會報告；對全行薪酬管理制度和政策及高級管理人員薪酬方案的科學性、合理性進行監督等。

2017年，監事會提名委員會共召開1次會議，對本公司2016年度董事會及其成員履行職務情況評價報告、2016年度監事會及其成員履行職務情況評價報告、2016年度高級管理層及其成員履行職務情況評價報告等議案進行了審議。

#### 監事會監督委員會

第十屆監事會監督委員會成員：靳慶軍（主任委員）、吳珩、韓子榮、徐立忠。監督委員會的主要職責：負責擬定監事會行使監督職權的具體方案；擬定對本公司財務活動的監督方案並實施相關檢查；監督董事會確立穩健的經營理念、價值準則和制定符合本公司實際的發展戰略；組織實施對董事會和高級管理層的重要財務決策和執行情況，內部控制治理結構的建立和完善情況，全面風險管理治理架構的建立和完善情況，以及相關各方的職責劃分及履職情況的監督和評價工作；根據需要，在監事會授權下擬定對本公司經營決策、內部控制、風險管理等進行審計的具體方案；根據需要，擬定對董事、行長和其他高級管理人員進行離任審計的方案等。

2017年，監事會監督委員會共召開2次會議，對2017年度監事會工作計劃、高級管理人員離任審計結論等議案進行了審議。此外，監事會監督委員會成員還列席了董事會風險與資本管理委員會及審計委員會各次現場會議，聽取了上述專門委員會對本公司財務決策、風險管理、內控管理、資本管理等情況的審議和討論過程，監督了董事履職盡責情況，就部分議題提出了意見和建議，並形成監督記錄。

## 7.8 報告期內董監事培訓調研情況

本公司定期和不定期向董事、監事發送《招行經營信息月報》《招銀資本市場信息月報》、有關監管政策等呈閱材料，確保董事、監事及時掌握履職有關信息。

報告期內，本公司董事會和監事會共組織調研考察活動7次，監事長對本公司17家經營機構進行了系列調研，董監事的履職能力和決策、監督有效性不斷提升。其中，組織董事調研考察活動3次，走訪了總行部門、分支行及下屬機構等，了解總分行及下屬機構經營情況、「輕型銀行」和「一體兩翼」戰略執行情況、風險管理及面臨的問題和挑戰等情況；組織監事集體調研4次，涉及分行及總行部門共17家，就經營管理、內控合規、風險防範、「扶油瓶」基礎管理、二級分行定位與發展、零售服務水平提升、團隊建設和員工關愛等方面提出了有針對性的意見和建議，並對分行提出的困難和問題通過督辦體系予以解決，大幅提升解決問題的實效性。此外，監事會根據調研情況，形成調研報告、工作簡訊、專題報告等多種載體並有效向董事會、高管層及各條線、各分行傳遞，向監管部門報送，充分發揮了監事會的監督職責。

依據本公司董事2017年度培訓記錄，相關培訓情況如下：

董事姓名	提供信息及培訓範疇		
	公司治理	政策法規	業務／管理
<b>非執行董事</b>			
李建紅	✓	✓	✓
李曉鵬（已離任）	✓	✓	✓
付剛峰	✓	✓	✓
孫月英	✓	✓	✓
洪小源	✓	✓	✓
蘇敏	✓	✓	✓
張健	✓	✓	✓
王大雄	✓	✓	✓
<b>執行董事</b>			
田惠宇	✓	✓	✓
李浩	✓	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>			
梁錦松	✓	✓	✓
黃桂林	✓	✓	✓
潘承偉	✓	✓	✓
潘英麗	✓	✓	✓
郭雪萌（已離任）	✓	✓	✓
趙軍	✓	✓	✓
王仕雄	✓	✓	✓

## 7.9 香港上市規則的公司秘書

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

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

## 7.10 違規行為的報告和監控

2017年，本公司未發生造成重大損失的內部惡性案件，也未發生外部既遂盜搶惡性案件或重大安全責任事故。

## 7.11 與股東的溝通

### 投資者關係

2017年，本公司以創新、專業、開放和積極的態度，堅持以投資者為中心、以提升投資者體驗和提高工作效率為目標，聚焦市場動態，強調基本面分析，與資本市場各類投資者和分析師保持良好的溝通，以多種形式向來自全球的投資者高效、準確、全面和客觀地傳遞本公司戰略、經營業績、業務亮點及投資價值。在銀行業轉型邁向縱深的背景下，本公司A+H股估值水平繼續居於行業前位，市值管理取得顯著成效。

報告期內，本公司開展年度業績全球路演1次，舉行業績推介會和分析師會2次、媒體發佈會1次。李建紅董事長和田惠宇行長高度重視投資者關係管理工作，出席了2016年度業績、2017年中期業績發佈會和推介會，並一一解答投資者和分析師關注的問題。2016年度業績發佈後，田惠宇行長等高管人員帶領路演團隊在香港、美國、新加坡、歐洲等地進行全球路演，共上門拜訪了108家重要機構，就本公司業務發展、優勢特色、未來戰略、估值提升等問題進行了深入地推介和溝通；共有國內外231名機構投資者、分析師和42名媒體記者參加了本公司2016年度業績推介會、媒體發佈會，參會人數刷新了本公司自2002年上市以來業績推介會參會人數的最高紀錄；共有371位境內外機構投資者、分析師參加了本公司2017年中期業績電話推介會，參會人數再創新高。此外，本公司安排、接待了293家國內外機構投資者和投行、券商分析師的112次來訪；參加了27家重要的國內外投行、券商舉辦的投資者會議，共與1,221家機構投資者進行了有效溝通；接聽投資者電話361次，處理投資者在本公司官方網頁的留言286則。以上措施有效滿足了境內外投資者、分析師與本公司的交流需求。

## 信息披露

本公司董事會及管理層高度重視信息披露工作，通過制定一系列規章制度，從體系架構和制度層面上對信息披露工作予以支持，並依託良好的公司治理和內部控制為投資者及時、準確、平等地獲取信息提供了保障。

報告期內，本公司在境內外資本市場共披露各類文件287份，約307萬字，真實、準確、完整、合規地履行了全部法定信息披露義務；同時，本公司繼續以投資者需求為導向，及時發佈年度和半年度業績快報，合理引導市場預期，並在定期報告中持續加強對投資者關注的熱點問題及銀行業特有信息的披露，披露的及時性、主動性及透明度進一步提升。報告期內，本公司結合監管規定和日常工作實踐，研究制訂了《招商銀行信息披露暫緩及豁免管理辦法》，在保障本公司及相關信息披露義務人依法合規履行信息披露義務，維護本公司和投資者的合法權益方面發揮積極作用；同時，建立信息披露聯繫人機制，強化重大敏感信息報送的範圍和量化標準，提升重大敏感信息報送的準確性和及時性，信息披露管理制度體系獲得進一步完善。此外，本公司通過舉辦覆蓋全行員工的信息披露專題培訓和考試，持續強化員工信息披露合規意識，積極防範內幕信息洩露和內幕交易風險，保障本公司信息披露的合規運作。本公司的規範運作和高質量的信息披露工作也獲得監管機構的充分肯定。在上交所對上市公司信息披露工作的年度考核評價中，本公司獲得了最高等級A的評價。

## 7.12 股東權利

### 召開臨時股東大會

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

### 向股東大會提出議案

本公司召開股東大會，單獨或合計持有本公司發行在外的有表決權的股份總額3%以上的股東可以在股東大會召開15個工作日以前以書面形式向本公司提出臨時提案並提交召集人。召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。

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

### 召開臨時董事會會議

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

### 向董事會提出查詢

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

## 7.13 公司章程的主要修訂

因非公開發行境內外優先股，本公司修訂了公司章程，修訂內容詳見本公司於2017年3月24日、5月26日、10月25日和2018年1月8日發佈的公告、股東通函和股東大會文件。

## 7.14 對財務報告的責任聲明

本公司的高級管理層會向董事會提供充分的解釋及足夠的資料，使董事會可以就提交給其批准的財務及其他資料，作出有根據的評審。本公司董事確認其有責任編製本公司截至2017年12月31日年度能真實反映本公司經營成果的財務報告書。就董事所知，並無任何可能會嚴重影響本公司持續經營能力的重大不明朗事件或情況。

## 7.15 遵守企業管治守則

報告期內，本公司已應用香港上市規則附錄十四之企業管治守則所載原則，並已遵守所有守則條文及建議常規（如適用）。



## 7.16 內部控制

報告期內，本公司根據中國銀監會的統一部署，在全行範圍內認真開展了「三三四」系列專項治理工作，圍繞中國銀監會指出的治理要點和亂象實施全面自查，從制度完善、流程優化、系統建設、文化宣導、業務培訓及監督檢查等多方面提出管理改進措施；同時，依據中國銀監會專項治理工作總體目標及本公司戰略轉型內在需要，主動實施業務結構和客戶結構的優化和調整，堅持以客戶為中心、為客戶創造價值的經營理念，不斷提升服務實體經濟能力，持續強化內控合規及風險管控水平，夯實長久發展的管理基礎。本公司紮實推進風險管理與內控合規由「治標」向「治本」轉型，大力開展員工行為規範教育、合規教育和案例警示教育，不斷強化員工合規意識；積極推進員工異常行為排查、員工違規行為積分、員工「違規限制名單」、離行盡職調查等管理舉措的落地實施，持續健全員工行為管理體系；啟動為期3年的「扶油瓶」工程，穩步提升基礎管理的精細化水平；強化對各項業務活動的監督檢查及執紀問責力度，認真落實從嚴治行的管理要求，保障了各項業務的合規經營和穩健發展。

報告期內，本公司組織總、分行各部門、各級分支機構對2017年內部控制狀況進行了評價，經本公司董事會審查，未發現內部控制在完整性、合理性與有效性方面存在重大缺陷。有關詳情，請參閱《招商銀行股份有限公司2017年度內部控制評價報告》，以及德勤華永會計師事務所出具的標準無保留意見的《內部控制審計報告》。

## 7.17 內部審計

本公司建立了完善的內部審計運作機制。一是構建了獨立垂直的內部審計管理體系，總行設立審計部，下轄9個審計分部。總行審計部獨立履行檢查、監督和評價職能，並向董事會及董事會審計委員會報告工作；總行審計部負責人由董事會聘任，年度審計計劃由董事會批准，審計結果向董事會匯報。二是建立了以《招商銀行內部審計章程》為基礎，由一般準則、作業準則和工作規範等組成的制度體系，以及現場與非現場並重的檢查模式。本公司審計部負責對全行（含境內外分支機構、業務管理部門、附屬公司）的經營管理活動、風險狀況和內部控制有效性進行監督、檢查和評價，並負責跟蹤驗證審計發現問題的整改情況，向董事會提供獨立的審計意見和管理建議，推動審計發現問題的整改落實和加強整改結果的考核運用。

2017年，本公司繼續推進審計規範化建設，制定或修訂了信息科技、消費者權益保護、市場風險管理等5項審計政策和審計人員職業道德準則、內部審計作業等7項審計準則，以及境外分行內部審計工作管理辦法等；同時，貫徹落實各項監管要求，着力提升內部審計時效，突出內部審計工作針對性，加大重點領域、重點風險、重要環節的審計力度，採取多種手段提升審計整改效果，加強審計信息化平台建設，進一步加大非現場審計力度，積極探索審計方式方法創新，充分履行監督糾錯、揭示風險職責，為促進全行戰略決策的實施和經營策略的落實，發揮了內部審計的監督、評價和增值作用。

# 監事會報告

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

監事會就有關事項發表的獨立意見如下：

## 公司依法經營情況

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

## 財務報告的真實性

德勤華永會計師事務所和德勤•關黃陳方會計師行分別對本公司按照中國會計準則和國際會計準則編製的2017年度財務報告進行了審計，並分別出具了標準無保留意見的審計報告。財務報告真實、客觀、準確地反映了本公司的財務狀況和經營成果。

## 募集資金使用情況

報告期內，本公司募集資金使用與本公司募集說明書承諾的用途一致。

## 公司收購、出售資產情況

報告期內，未發現本公司收購、出售資產中有內幕交易、損害股東權益或造成本公司資產流失的行為。

## 關聯交易情況

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

## 股東大會決議執行情況

監事會對本公司董事會在2017年內提交股東大會審議的各項報告和提案沒有異議，對股東大會決議的執行情況進行了監督，認為董事會認真執行了股東大會的有關決議。

## 內部控制情況

監事會已審閱《招商銀行股份有限公司2017年度內部控制評價報告》，同意董事會對本公司內控制度完整性、合理性和有效性，以及內部控制制度執行情況的說明。

承監事會命

劉元

監事長

2018年3月23日

# 財務報告

獨立審計師報告	114
財務報表及附註	119
未經審計補充財務資料 (詳見附件)	260

# 獨立審計師報告

DTTHK(A)(18)00033

# Deloitte.

# 德勤

致招商銀行股份有限公司股東  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

## 審計意見

本審計師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第119頁至第259頁招商銀行股份有限公司(以下簡稱「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表,此合併財務報表包括於二零一七年十二月三十一日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併損益表,合併損益和其他綜合收益表,合併股東權益變動表,合併現金流量表,以及主要的會計政策和其他財務報表附註。

我們認為,後附的合併財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而公允地反映貴集團於二零一七年十二月三十一日的財務狀況及貴集團截至該日止年度的經營成果及現金流量,並已按照香港《公司條例》的披露要求編製。

## 形成審計意見的基礎

我們按照《國際審計準則》的規定執行了審計工作。審計報告的「審計師對合併財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照國際會計師職業道德準則理事會對職業會計師的道德準則(簡稱「道德準則」),我們獨立於貴集團,並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信,我們獲取的審計證據是充分、適當的,為發表審計意見提供了基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的職業判斷,認為對本期合併財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對合併財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景,我們不對這些事項提供單獨的意見。

## 關鍵審計事項 (續)

### 關鍵審計事項

### 關鍵審計事項在審計中的應對

#### 貸款和墊款及應收款項類投資減值準備

我們識別貸款和墊款及應收款項類投資減值準備為關鍵審計事項，是因為貸款和墊款及應收款項類投資餘額的重要性、管理層對貸款和墊款及應收款項類投資出現減值跡象的主觀判斷和減值準備計量的估計的不確定性。

於二零一七年十二月三十一日，如合併財務報表附註19所示，貸款和墊款包括公司及零售貸款和墊款，餘額為人民幣3,414,612百萬元，相關減值準備為人民幣150,432百萬元；如合併財務報表附註21(d)所示，應收款項類投資的餘額為人民幣572,241百萬元，相關減值準備為人民幣4,302百萬元。

貸款和墊款及應收款項類投資可回收性的確定需要作出重大判斷，判斷的因素主要包括借款人和擔保人的財務狀況、抵質押品以及特定交易的風險。

用於確定貸款和墊款及應收款項類投資的減值準備的主要會計政策和重大會計估計和判斷列示在合併財務報表附註2(n)和2(z)。貸款和墊款及應收款項類投資的組合減值準備是根據組合結構及具有類似信貸風險特徵的歷史損失經驗及目前經濟狀況進行計提。

我們關於貸款和墊款及應收款項類投資減值準備的程序包括：

我們測試和評價了減值準備計提相關控制的設計和運行有效性。這些控制包括及時識別貸款和墊款減值的手動控制和自動控制，以及減值計算模型的控制，包括數據輸入和減值準備的計算。

對於貸款和墊款及應收款項類投資，我們選取樣本進行信貸審閱，以評估減值事件是否發生以及是否恰當並及時識別減值。

我們測試了管理層對借款人未來現金流量的預測，包括抵質押物的預計可回收金額，重新計算減值準備金額並比較結果，以評估是否存在重大錯報。

對於組合評估的貸款和墊款及應收款項類投資，我們參照了市場慣例覆核了貴集團確定減值比率的模型的適用性，並抽樣檢查了歷史數據和相關的計算。

**關鍵審計事項 (續)****關鍵審計事項****關鍵審計事項在審計中的應對****貸款和墊款轉讓的終止確認**

我們識別貸款和墊款轉讓的終止確認為關鍵審計事項，是因為貸款和墊款轉讓金額的重要性、管理層對貸款和墊款的轉讓是否可以終止確認時所作出的重大判斷。

二零一七年度，如財務報表附註59所述，本集團通過資產證券化和對外轉讓的方式分別轉讓貸款和墊款原值為人民幣73,698百萬元和46,338百萬元。

管理層分析貸款和墊款轉讓交易中約定的合同權利和義務，測試和評估貸款和墊款轉讓中所有權的風險和報酬轉移的程度，判斷是否滿足金融資產終止確認的條件。管理層對貸款和墊款的轉讓是否滿足終止確認的條件需要作出重大判斷。用於確定金融資產終止確認的主要會計政策和重大判斷列示在財務報表附註2(h)(vi), 2(h)(x) and 2(z)(viii)。

**結構化主體的合併**

我們識別結構化主體的合併為關鍵審計事項是因為管理層需要對結構化主體的合併作出重大判斷以確定是否對結構化主體擁有控制權，並且結構化主體是否合併對合併財務報表中的大多數科目產生重大影響。

結構化主體主要包括在合併財務報表附註60中披露的理財產品、資產管理計劃、公募基金等。

當評估貴集團是否控制結構化主體時，貴集團考慮基於作為管理人的決策範圍、其他方的權力、提供管理服務而獲得的報酬和面臨的可變回報風險敞口等因素。

我們關於貸款和墊款轉讓的終止確認的程序包括：

我們評估並測試了管理層針對貸款和墊款轉讓的相關內部控制設計和執行的有效性，包括對貸款轉讓方案的覆核和審批，不同處置方式下合同條款和風險和報酬轉移測試結果的覆核和審批。

我們採用抽樣的方式檢查了相關轉讓協議和法律文件，評估貴集團的權利和義務；判斷貴集團是否已向獨立第三方轉讓了收取合同現金流的權利，或者貴集團收取合同現金流並支付給獨立第三方的安排是否滿足「過手測試」的要求。

我們抽樣檢查了管理層風險和報酬轉移的測試結果，評估被轉讓的貸款和墊款是否符合金融資產終止確認的條件。

我們評估並檢查了財務報表中與貸款和墊款轉讓的披露是否適當。

我們關於結構化主體合併的程序包括：

我們評估了管理層用以確定結構化主體合併範圍的流程以及貴集團設立結構化主體的目的。

我們通過抽樣的方式評估了相關合同的條款，包括貴集團對結構化主體的權利，享有的可變回報以及貴集團運用權力影響可變回報的能力，評估了管理層對結構化主體是否具有控制的判斷以及是否滿足合併條件的結論。我們對評估形成自己的判斷，並與貴集團的判斷進行比較。

我們評估並檢查了合併財務報表中與結構化主體相關的披露是否適當。



## 其他信息

管理層對其他信息負責。其他信息包括年度報告中涵蓋的信息，但不包括合併財務報表和我們的審計報告。

我們對合併財務報表的審計意見並不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中了解的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。基於我們已經執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們必須報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

## 管理層和治理層對合併財務報表的責任

管理層負責按照《國際財務報告準則》和香港《公司條例》的要求編製合併財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使合併財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製合併財務報表時，管理層負責評估貴集團的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項（如適用），並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算貴集團、停止營運或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督貴集團的財務報告過程。

## 審計師對合併財務報表審計的責任

我們的目標是對合併財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由舞弊或錯誤所導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據合併財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計的過程中，我們運用了職業判斷，保持了職業懷疑。我們同時也執行以下工作：

- (1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的合併財務報表重大錯報風險；設計和實施審計程序以應對這些風險；獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (2) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，基於所獲取的審計證據，對是否存在與事項或情況相關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意合併財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- (5) 評價合併財務報表的總體列報、結構和內容（包括披露），並評價合併財務報表是否公允反映交易和事項。
- (6) 就貴集團中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對合併財務報表發表意見。我們負責指導、監督和執行集團審計。我們對審計意見承擔全部責任。

## 審計師對合併財務報表審計的責任 (續)

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施（如適用）。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對當期合併財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極其少見的情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

負責審計並出具審計報告的項目合夥人是唐業銓先生。

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港

二零一八年三月二十三日

## 合併損益表

2017年12月31日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2017年	2016年
利息收入	3	242,005	215,481
利息支出	4	(97,153)	(80,886)
<b>淨利息收入</b>		<b>144,852</b>	<b>134,595</b>
手續費及佣金收入	5	69,908	66,003
手續費及佣金支出		(5,890)	(5,138)
<b>淨手續費及佣金收入</b>		<b>64,018</b>	<b>60,865</b>
其他淨收入	6	11,169	14,489
<b>營業總收入</b>		<b>220,039</b>	<b>209,949</b>
經營費用	7	(70,431)	(65,148)
<b>扣除減值損失前的營業利潤</b>		<b>149,608</b>	<b>144,801</b>
資產減值損失	11	(59,926)	(66,159)
對聯營公司的投資收益		3	29
對合營公司的投資收益		995	292
<b>稅前利潤</b>		<b>90,680</b>	<b>78,963</b>
所得稅費用	12	(20,042)	(16,583)
<b>淨利潤</b>		<b>70,638</b>	<b>62,380</b>
<b>歸屬於：</b>			
本行股東的淨利潤		70,150	62,081
非控制性權益的淨利潤		488	299
<b>每股收益</b>			
基本及稀釋每股收益（人民幣元）	14	2.78	2.46

刊載於第119頁至第259頁的合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

# 合併損益和其他綜合收益表

2017年12月31日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2017年	2016年
淨利潤		70,638	62,380
<b>本年稅後其他綜合收益</b>			
後續可能重分類至損益的項目：			
外幣財務報表折算差額		(2,359)	1,859
可供出售金融資產：公允價值儲備淨變動		(5,369)	(4,620)
現金流量套期：套期儲備淨變動		(67)	(260)
按照權益法核算的在被投資單位以後將重分類進損益的 其他綜合收益中所享有的份額		44	(141)
後續不會重分類至損益的項目：			
於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量		60	31
<b>本年稅後其他綜合收益</b>	13	<b>(7,691)</b>	<b>(3,131)</b>
<b>歸屬於：</b>			
本行股東的其他綜合收益		(7,692)	(3,135)
非控制性權益的其他綜合收益		1	4
<b>本年綜合收益總額</b>		<b>62,947</b>	<b>59,249</b>
<b>歸屬於：</b>			
本行股東的綜合收益總額		62,458	58,946
非控制性權益的綜合收益總額		489	303

刊載於第119頁至第259頁的合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

# 合併財務狀況表

2017年12月31日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2017年	2016年
<b>資產</b>			
現金		16,412	16,373
貴金屬		9,309	2,981
存放中央銀行款項	15	600,007	581,156
存放同業和其他金融機構款項	16	76,918	103,013
拆出資金	17	154,628	200,251
買入返售金融資產	18	252,550	278,699
貸款和墊款	19	3,414,612	3,151,649
應收利息	20	28,726	26,251
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	21(a)	64,796	55,972
衍生金融資產	56(f)	18,916	8,688
可供出售金融資產	21(b)	383,101	389,138
持有至到期投資	21(c)	558,218	477,064
應收款項類投資	21(d)	572,241	528,748
合營公司投資	23	5,059	3,630
聯營公司投資	24	20	82
固定資產	25	49,812	43,857
投資性房地產	26	1,612	1,701
無形資產	27	7,255	3,914
商譽	28	9,954	9,954
遞延所得稅資產	29	50,120	31,010
其他資產	30	23,372	28,180
<b>資產合計</b>		<b>6,297,638</b>	<b>5,942,311</b>
<b>負債</b>			
向中央銀行借款		414,838	330,108
同業和其他金融機構存放款項	31	439,118	555,607
拆入資金	32	272,734	248,876
賣出回購金融資產款	33	125,620	162,942
客戶存款	34	4,064,345	3,802,049
應付利息	35	36,501	36,246
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	36	26,619	23,576
衍生金融負債	56(f)	21,857	11,152
應付債券	37	296,477	275,082
應付職工薪酬	38(a)	8,020	7,048
應交稅費	39	26,701	19,523
遞延所得稅負債	29	1,070	897
其他負債	40	80,346	65,843
<b>負債合計</b>		<b>5,814,246</b>	<b>5,538,949</b>

刊載於第119頁至第259頁的合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

	附註	2017年	2016年
<b>股東權益</b>			
股本	41	25,220	25,220
其他權益工具		34,065	–
其中：優先股	42	34,065	–
資本公積	43	67,523	67,523
投資重估儲備	44	(3,812)	1,454
套期儲備	45	(86)	(19)
盈餘公積	46	46,159	39,708
一般風險準備	47	70,921	67,838
未分配利潤		219,878	180,447
建議分配利潤	48(b)	21,185	18,663
外幣財務報表折算差額	49	(843)	1,516
歸屬於本行股東權益合計		480,210	402,350
非控制性權益	58	3,182	1,012
其中：非控制性權益		2,012	1,012
永久性債務資本	58(a)	1,170	–
<b>股東權益合計</b>		<b>483,392</b>	<b>403,362</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>6,297,638</b>	<b>5,942,311</b>

刊載於第119頁至第259頁的合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

此財務報告已於二零一八年三月二十三日獲本行董事會核準並許可發出。

李建紅  
董事簽名

田惠宇  
董事簽名

招商銀行蓋章



# 合併股東權益變動表

2017年12月31日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	2017年													非控制性權益		合計
	歸屬於本行股東權益										外幣財務		永久債務	非控制性		
	附註	股本	其他權益工具	資本公積	投資重估儲備	套期儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	建議分配利潤	報表折算差額	小計			資本	
於2017年1月1日		25,220	-	67,523	1,454	(19)	39,708	67,838	180,447	18,663	1,516	402,350	-	1,012	403,362	
本年增減變動金額		-	34,065	-	(5,266)	(67)	6,451	3,083	39,431	2,522	(2,359)	77,860	1,170	1,000	80,030	
(一) 淨利潤		-	-	-	-	-	-	-	70,150	-	-	70,150	29	459	70,638	
(二) 其他綜合收益	13	-	-	-	(5,266)	(67)	-	-	-	-	(2,359)	(7,692)	-	1	(7,691)	
本年綜合收益總額		-	-	-	(5,266)	(67)	-	-	70,150	-	(2,359)	62,458	29	460	62,947	
(三) 股東投入和減少的資本		-	34,065	-	-	-	-	-	-	-	-	34,065	1,170	463	35,698	
1. 非控制性股東投入資本	22(iv)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	495	495	
2. 非控制性股東權益減少		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32)	(32)	
3. 優先股股東投入資本	42	-	34,065	-	-	-	-	-	-	-	-	34,065	-	-	34,065	
4. 子公司發行永久債務資本	58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,170	-	1,170	
(四) 利潤分配		-	-	-	-	-	6,451	3,083	(30,719)	2,522	-	(18,663)	(29)	77	(18,615)	
1. 提取法定盈餘公積	46	-	-	-	-	-	6,451	-	(6,451)	-	-	-	-	-	-	
2. 提取一般風險準備	47	-	-	-	-	-	-	3,083	(3,083)	-	-	-	-	-	-	
3. 宣告、分派2016年度股利(註(i))		-	-	-	-	-	-	-	-	(18,663)	-	(18,663)	-	77	(18,586)	
4. 子公司永久債務資本分配	58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29)	-	(29)	
5. 建議分派2017年度股利		-	-	-	-	-	-	-	(21,185)	21,185	-	-	-	-	-	
於2017年12月31日		25,220	34,065	67,523	(3,812)	(86)	46,159	70,921	219,878	21,185	(843)	480,210	1,170	2,012	483,392	

註：(i) 子公司招商基金管理有限公本年取消2016年度股利分配計劃。

刊載於第119頁至第259頁的合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

2016年

	歸屬於本行股東權益												
	附註	投資					一般 風險準備	未分配 利潤	外幣財務		非控制性 權益	合計	
		股本	資本公積	重估儲備	套期儲備	盈餘公積			建議 分配利潤	報表折算 差額			小計
於2016年1月1日		25,220	67,523	6,188	241	34,009	64,679	145,887	17,402	(343)	360,806	952	361,758
本年增減變動金額		-	-	(4,734)	(260)	5,699	3,159	34,560	1,261	1,859	41,544	60	41,604
(一) 淨利潤		-	-	-	-	-	-	62,081	-	-	62,081	299	62,380
(二) 其他綜合收益	13	-	-	(4,734)	(260)	-	-	-	-	1,859	(3,135)	4	(3,131)
本年綜合收益總額		-	-	(4,734)	(260)	-	-	62,081	-	1,859	58,946	303	59,249
(三) 股東投入和減少的資本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(166)	(166)
1. 非控制性股東投入資本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 非控制性股東權益減少		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(166)	(166)
(四) 利潤分配		-	-	-	-	5,699	3,159	(27,521)	1,261	-	(17,402)	(77)	(17,479)
1. 提取法定盈餘公積	46	-	-	-	-	5,699	-	(5,699)	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	47	-	-	-	-	-	3,159	(3,159)	-	-	-	-	-
3. 宣告、分派2015年度股利		-	-	-	-	-	-	-	(17,402)	-	(17,402)	(77)	(17,479)
4. 建議分派2016年度股利		-	-	-	-	-	-	(18,663)	18,663	-	-	-	-
於2016年12月31日		25,220	67,523	1,454	(19)	39,708	67,838	180,447	18,663	1,516	402,350	1,012	403,362

刊載於第119頁至第259頁的合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

# 合併現金流量表

2017年12月31日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	2017年	2016年
<b>經營活動</b>		
稅前利潤	90,680	78,963
<b>調整項目：</b>		
— 貸款和墊款減值損失	60,052	64,560
— 投資及其他資產減值損失	(126)	1,599
— 已減值貸款和墊款折現回撥	(561)	(1,001)
— 固定資產及投資性房產折舊	5,062	4,287
— 其他資產攤銷	724	576
— 債券和股權投資的淨收益	(729)	(11,632)
— 投資利息收入	(52,042)	(45,721)
— 已發行債務利息支出	13,436	9,925
— 應佔聯營公司利潤	(3)	(29)
— 應佔合營公司利潤	(995)	(292)
— 出售及報廢固定資產淨收益	(127)	(329)
<b>變動：</b>		
存放中央銀行款項	(25,205)	(40,633)
貸款和墊款	(322,105)	(470,444)
其他資產	(11,390)	(17,264)
客戶存款	262,296	230,351
應付同業和其他金融機構款項	(129,953)	(108,559)
原到期日超過三個月的應收同業和其他金融機構款項	30,597	(51,432)
向中央銀行借款	84,730	267,508
其他負債	20,833	(6,732)
<b>所得稅前經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>25,174</b>	<b>(96,299)</b>
<b>已繳企業所得稅</b>	<b>(30,834)</b>	<b>(24,316)</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(5,660)</b>	<b>(120,615)</b>
<b>投資活動</b>		
投資支付的現金	(923,275)	(794,146)
收回投資收到的現金	803,283	765,069
取得投資收益收到的現金	52,205	60,509
取得子公司及聯營合營公司支付的現金淨額	(606)	(774)
購建固定資產和其他資產支付的現金	(16,336)	(17,504)
出售固定資產和其他資產收到的現金	191	561
處置子公司及其他營業單位收取的現金淨額	67	—
收回合營公司貸款	—	5
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(84,471)</b>	<b>13,720</b>

刊載於第119頁至第259頁的合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

	附註	2017年	2016年
<b>籌資活動</b>			
發行債券收到的現金		52,449	12,432
發行同業存單收到的現金		559,795	545,430
發行存款證收到的現金		19,086	14,740
發行永久債務資本收到的現金		1,170	–
發行優先股收到的現金		34,065	–
子公司吸收非控制性股東投資收到的現金		495	–
償還債券支付的現金		(30,186)	(5,227)
償還已到期同業存單支付的現金		(569,088)	(533,210)
償還已發行存款證支付的現金		(11,916)	(8,019)
贖回非控制性權益支付的現金		(32)	(166)
派發股利支付的現金		(18,692)	(17,402)
支付發行債券的利息		(14,483)	(12,574)
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>22,663</b>	<b>(3,996)</b>
<b>現金及現金等價物增加情況</b>			
於1月1日的現金及現金等價物		532,112	635,843
匯兌差異對現金及現金等價物的影響額		(4,219)	7,160
於12月31日的現金及現金等價物	51(a)	460,425	532,112
<b>經營活動的現金流量包括：</b>			
收到的利息		188,045	169,991
支付的利息		83,869	73,803

刊載於第119頁至第259頁的合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

# 合併財務報表附註

2017年12月31日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 1. 銀行簡介

### (a) 組織結構

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

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

截至二零一七年十二月三十一日止，本行除總行外在中國境內及香港、紐約、新加坡、盧森堡、倫敦、悉尼共設有51家分行。另外，本行還在北京、倫敦、紐約及台北設有四家代表處。

### (b) 主要業務

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

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷

### (a) 合規聲明

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

### (b) 會計政策變更

#### (i) 本集團已採用的於2017年1月1日新生效的準則與修訂

國際會計準則第7號(修訂)	披露項目
國際會計準則第12號(修訂)	所得稅
國際財務報告準則第12號(修訂)	2014-2016年周期年度改進項目的一部分

#### **國際會計準則第7號(修訂)披露項目**

本集團本年度第一次採用國際會計準則第7號(修訂)披露項目，該修訂準則要求披露能使投資者評估由籌資活動引起的負債變動，包括現金變動和非現金變動。另外，該修訂準則要求披露金融資產的變動，如果來自這些金融資產的現金流或者未來的現金流將會包括在籌資活動現金流中。

特別地，該修訂準則要求披露如下內容：(i)籌資活動產生的現金流；(ii)取得或者喪失對子公司或者其他業務的控制產生的現金流；(iii)由於匯率變動產生的影響；(iv)公允價值變動產生的影響；以及(v)其他變動。

籌資活動產生的負債期初與期末餘額之間的調節表見附註51(b)。根據該修訂準則的過渡性規定，本集團未披露上一年度的比較信息。除了增加附註51(b)，該修訂準則對本集團的合併現金流量表沒有產生影響。

採用國際會計準則第12號(修訂)和國際財務報告準則第12號(修訂)並未對本集團的合併財務報表產生重大影響。

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (b) 會計政策變更 (續)

(ii) 已頒佈未生效國際財務報告準則的影響

		於此日期起／ 之後的年度生效
國際財務報告準則第9號	金融工具	2018年1月1日
國際財務報告準則第15號	客戶合同收入及相關修訂	2018年1月1日
國際財務報告準則第16號	租賃	2019年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合同	2021年1月1日
國際財務報告解釋公告第22號	外幣交易和預付對價	2018年1月1日
國際財務報告解釋公告第23號	所得稅處理的不確定性	2019年1月1日
國際財務報告準則第2號修訂	以股份為基礎的支付	2018年1月1日
國際財務報告準則第4號修訂	保險合同	2018年1月1日
國際財務報告準則第9號修訂	具有負補償的提前償付特徵	2019年1月1日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營企業或合營企業之間出售或投入資產	無限期推延
國際會計準則第28號(修訂)	在合營和聯營企業中的長期利益	2019年1月1日
國際會計準則第40號(修訂)	投資性房地產	2018年1月1日
國際會計準則第28號(修訂)	國際財務報告準則部分年度改進2014-2016年度期間	2018年1月1日
國際財務報告準則(修訂)	國際財務報告準則年度改進2015-2017年度期間	2019年1月1日



## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (b) 會計政策變更 (續)

#### (ii) 已頒佈未生效國際財務報告準則的影響 (續)

##### 國際財務報告準則第9號金融工具

國際財務報告準則第9號(IFRS 9)對金融資產、金融負債的分類和計量，套期會計以及金融資產的減值提出了新的要求。

##### IFRS 9的關鍵要求

- 關於金融資產的分類計量，所有根據IFRS 9確認的金融資產，需要視其合同現金流特徵及所屬業務模式確定其初始分類和計量屬性。若合同現金流量僅為本金和未償付本金利息，業務模式為持有以收取合同現金流量的債務工具投資通常分類為「以攤餘成本計量的金融資產」，業務模式為持有以收取合同現金流量以及持有以出售的債務工具投資，通常分類為「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產」。其他所有債務工具和權益工具投資均分類為「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」，除非主體作出一項不可撤銷的選擇，將不為交易目的持有的權益工具投資分類為「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產」，僅將股利收入計入損益。
- 關於被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的計量，IFRS 9要求由於該負債自身信用風險變動引起的公允價值變動金額，應當計入其他綜合收益。若上述處理方式將造成或擴大損益中的會計錯配的，則相應的影響金額應計入當期損益。該類金融負債終止確認時，之前計入其他綜合收益的利得或損失，應從其他綜合收益中直接轉入留存收益，而非重分類至損益。而此前，根據國際會計準則第39號，指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動的金額全部計入損益。
- 關於金融資產的減值，IFRS 9要求使用預期信用損失模型，而不是國際會計準則第39號下的已發生的信用損失模型。預期信用損失模型要求企業在每個財務報表日計量預期信用損失和這些預期信用損失的變化，以反映自初始確認以來信用風險的變動。
- 關於一般套期會計，IFRS 9要求保留國際會計準則第39號中目前可用的三種套期會計處理，對適用於套期會計的交易類型採取了更大的靈活性，特別是擴大了可確認為套期工具的工具類型，以及可確認為套期工具的非金融項目風險組成部分。此外，套期有效性的回溯性評估已被刪除。準則還引入了加強對實體風險管理活動的披露要求。

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (b) 會計政策變更 (續)

#### (ii) 已頒佈未生效國際財務報告準則的影響 (續)

##### 國際財務報告準則第9號金融工具 (續)

基於本集團於2017年12月31日的金融工具和風險管理政策，本集團預期首次採用《國際財務報告準則第9號》(下稱「IFRS 9」)將會帶來以下影響：

##### 分類和計量

- 以攤餘成本計量的貸款及墊款見附註19，應收款項類投資見附註21(d)和持有至到期投資見附註21(c)：

其中大部分金融資產在以收取合同現金流量為目標的業務模式下持有，且現金流量僅為本金和未償付本金之利息的支付(「合同現金流量特徵測試」)。因此，在IFRS 9實施後將會繼續以攤餘成本進行後續計量。

然而其中部分金融資產能滿足合同現金流量特徵測試的要求，但是持有該等金融資產的業務模式通過既收取合同現金流量又通過出售這些金融資產來實現其目標。因此，在IFRS 9實施後，將以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的方式進行後續計量，且當該等金融資產終止確認時，之前累積計入投資重估儲備的公允價值利得或損失將從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。在IFRS 9的首次採用日，該等金融資產原賬面價值與公允價值之間的差額將轉入2018年1月1日的其他綜合收益。

剩餘部分金融資產不滿足合同現金流量特徵測試的要求或者這些金融資產的業務模式既不是收取合同現金流量也不是既收取合同現金流量又通過出售這些金融資產來實現其目標，因此在IFRS 9實施後，將以公允價值計量，且後續因公允價值變動產生的利得或損失計入當期損益。在IFRS 9的首次採用日，該等金融資產原賬面價值與公允價值之間的差額將轉入2018年1月1日的未分配利潤。

- 於附註21(b)披露的歸類為可供出售金融資產並以公允價值計量的債務工具：

其中部分債務工具能滿足合同現金流量特徵測試的要求，且持有該等債務工具的業務模式通過既收取合同現金流量又出售這些債務工具來實現其目標。因此，在IFRS 9實施後，將繼續以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的方式進行後續計量，且當該等債務工具終止確認時，之前累積計入投資重估儲備的公允價值利得或損失將從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。另外，其中部分金融資產不滿足合同現金流量特徵測試的要求或者這些金融資產的業務模式既不是收取合同現金流量也不是既收取合同現金流量又通過出售這些金融資產來實現其目標，因此在IFRS 9實施後，將會以公允價值計量且其變動計入當期損益，而不再計入其他綜合收益。在IFRS 9的首次採用日，投資重估儲備中與後續以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產相關的部分將轉出並計入2018年1月1日的未分配利潤。

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (b) 會計政策變更 (續)

#### (ii) 已頒佈未生效國際財務報告準則的影響 (續)

##### 國際財務報告準則第9號金融工具 (續)

##### 分類和計量 (續)

- 於附註21(b)披露的歸類為可供出售金融資產並以公允價值計量的權益工具和基金：

其中部分權益工具符合IFRS 9指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的條件，因此本集團選擇作出這一指定。根據IFRS 9，對於該等金融資產，於2018年1月1日之前累積計入投資重估儲備的公允價值利得或損失以後將不再重分類至損益，不同於現行國際會計準則第39號的會計處理。上述變化將對本集團的利潤和其他綜合收益產生影響，但不會影響本集團的綜合收益總額。剩餘的權益工具，連同不滿足指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之條件的基金，將繼續以公允價值計量，且後續因公允價值變動產生的利得或損失計入當期損益。在IFRS 9的首次採用日，該等剩餘未被指定的金融資產的投資重估儲備將轉出並計入2018年1月1日的未分配利潤。

IFRS 9的應用不會對本集團的其他金融資產和金融負債計量產生重大影響。

##### 減值

本集團預期IFRS 9規定的預期信用損失模型的運用，將導致本集團在應用IFRS 9後針對以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，表外信貸承諾及其他須計提減值準備的項目提前計提尚未發生的信用損失。

IFRS 9不會對本集團的套期指定和套期會計產生重大影響。

採用IFRS 9後，本集團評估於2018年1月1日未分配利潤減少人民幣90億元，其他綜合收益增加人民幣32億元，以上影響金額均為考慮了遞延稅影響後的淨額。

##### 國際財務報告準則第9號修訂：具有負補償的提前償付特徵

該修訂準則修改了目前IFRS 9下關於提前償付特徵的要求，具有負補償的提前償付特徵不會自動被視為不符合合同現金流特徵，即滿足規定條件的情況下，允許按照攤餘成本計量（或者按照業務模式分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益）。

本集團評估未來應用國際財務報告準則第9號修訂不會對報告期內金融資產的分類產生重大影響。

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (b) 會計政策變更 (續)

#### (ii) 已頒佈未生效國際財務報告準則的影響 (續)

##### *國際財務報告準則第15號源於客戶合同的收入*

國際財務報告準則第15號(IFRS 15)建立了一個單一的綜合模型，供實體用於核算與客戶合同產生的收入。其生效將取代目前的收入確認準則，包括國際會計準則第18號收入、國際會計準則第11號建築合同和相關解釋。

IFRS 15的核心原則是，確認收入的方式應體現企業向客戶轉讓商品或服務的模式，確認收入的金額應反映企業預計因交付商品或服務而有權獲得的金額。具體來說，該準則引入了一個五步法的收入確認方法：

第一步：識別與客戶的合同

第二步：識別合同中的履約義務

第三步：確定交易價格

第四步：將交易價格分攤至合同中的履約義務

第五步：當實體履行履約義務時確認收入

根據IFRS 15，企業在履行履約義務時確認收入，例如，將對特定履約義務的貨物或服務的控制權轉移給客戶時，確認收入。IFRS 15中已添加了更多的指令性指導來處理具體情況。此外，IFRS 15要求進行廣泛的披露。

##### *對IFRS 15的澄清 – 客戶合同收入*

本次修訂新增了針對以下領域的澄清：識別履約義務、當事人與代理人的考慮事項、確定主體授予知識產權許可證的承諾性質和基於銷售和基於使用的特許使用權。

本集團預期應用IFRS 15可能導致更多的披露，但是該準則的適用不會對各報告期內收入確認的時間和金額產生重大影響。

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (b) 會計政策變更 (續)

#### (ii) 已頒佈未生效國際財務報告準則的影響 (續)

##### *國際財務報告準則第16號租賃*

國際財務報告準則第16號(IFRS 16)為出租人和承租人確定租賃安排和會計處理提供了一個綜合模型。其生效將取代目前的租賃指南，包括國際會計準則第17號租賃及相關解釋。

IFRS 16根據識別的資產是否由客戶控制來區分租賃和服務合同。對承租人的會計處理，取消經營租賃和融資租賃的區分，取而代之的是承租人對所有租賃須確認使用權資產和相應負債的模式，但低價值資產租賃和短期租賃除外。

使用權資產按成本進行初始計量，特定情況除外，後續按成本減去累計折舊和減值損失計量，並根據租賃負債的重新計量進行調整。租賃負債按照租賃開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量。隨後，根據利息、租賃付款，以及租賃修改的影響等，對租賃負債進行調整。現金流分類也將受到影響，本集團目前將預付土地租賃款作為投資性現金流，而其他經營租賃款項列示為經營性現金流量。在IFRS 16下，與租賃負債相關的租賃付款將分為本金和利息部分，分別作為融資現金流和經營現金流列示。

與承租人會計處理不同，IFRS 16實質上承襲了國際會計準則第17號中對出租人會計處理要求，並繼續要求出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，IFRS 16要求進行廣泛披露。

於2017年12月31日，本集團有不可撤銷的經營租賃承諾金額為人民幣14,471百萬元，並於後續附註54(c)中列示。初步評估表明這些安排符合IFRS 16下的租賃定義，因此本集團將確認關於所有這些租賃的使用權資產和相應的負債，除非它們是低值或短期租賃。

另外，本集團在現行的國際會計準則第17號租賃下將支付的可退還租賃押金和收到的可退還租賃押金視為權利和義務。在IFRS 16下，這些押金可能需要調整為以攤餘成本計量的資產以及這些調整將會視為額外的租金支出。支付的可退還押金的調整將會包括在以成本計量的使用權資產。收到的可退還押金調整將會視為預先支付的租賃款。

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (c) 計量原則

除另有註明外，金額單位為人民幣百萬元。人民幣為本集團的記賬及列示貨幣。

如下列會計政策所述，除了在每一報告期末按重估金額或公允價值計量的金融工具之外，本合併財務報表是在歷史成本基礎上編製的。

公允價值是指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格，無論該價格是直接觀察到的結果還是採用其他估值技術作出的估計。在對資產或負債的公允價值作出估計時，本集團考慮了市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的那些特徵。在本合併財務報表中計量和／或披露的公允價值均在此基礎上予以確定，但IFRS 2範圍內的以股份為基礎的支付交易、IAS 17範圍內的租賃交易、以及與公允價值類似但並非公允價值的計量（例如，IAS 2中的可變現淨值或《國際會計準則第36號》(IAS 36)中的使用價值）除外。此外，出於財務報告目的，公允價值計量應基於公允價值計量的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被歸入第一、第二或第三層級的公允價值級次，具體如下所述：

第一層級輸入值是指主體在計量日能獲得的相同資產或負債在活躍市場中未經調整的報價；

第二層級輸入值是指除了第一層級輸入值所包含的報價以外的，資產或負債的其他直接或間接可觀察的輸入值；以及

第三層級輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

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

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

管理層在執行《國際財務報告準則》時，對合併財務報表影響重大的判斷事項和主要未來不確定事項請參見附註2(z)。



## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (d) 子公司和非控制性權益及企業合併

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

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

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

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

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

#### 企業合併

企業合併採用購買法進行會計處理。企業合併成本按下列各項在購買日的公允價值的加總來計量：本集團為換取被購買方的控制權而放棄的資產、發生或承擔的負債、以及發行的權益工具。與購買相關的成本於發生時計入合併利潤表。

在購買日，不考慮非控制性權益，取得的可辨認資產、所承擔的負債以及或有負債均以公允價值計量，但是遞延所得稅資產或負債及與僱員福利安排相關的資產或負債則應分別按照《國際會計準則第12號－所得稅》和《國際會計準則第19號－僱員福利》予以確認和計量。

商譽應按如下兩者之間的差額進行計量：(i)所轉讓的對價、在被購買方的任何非控制性權益金額以及購買方先前在被購買方主體持有的權益（如有）在購買日的公允價值的總額，(ii)購買日所取得的可辨認淨資產、所承擔的負債以及或有負債相抵後的淨額。

代表現時所有者權益並賦予所有者在實體清算時按比例享有該實體淨資產的權力的非控制性權益可按其公允價值或非控制性權益享有被購買方可辨認淨資產公允價值的份額進行初始計量，該對非控制性權益的初始計量方法可按逐筆購買交易進行選擇。

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (e) 合營公司

合營公司是本集團擁有共同控制權的一項安排，據此本集團享有此項安排的資產淨值，而不是擁有對資產的權利及對債務的責任。

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

本集團在判斷對被投資單位是否存在共同控制時，通常考慮下述事項：

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

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

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

對合營公司投資按權益法記入合併財務報表，並且以成本作為初始入賬價值，對於收購日所佔被投資公司可辨別資產淨值的公允價值超過投資成本的數額（如有）作出調整。然後按本集團所佔該合營公司的淨資產在收購後的變動作出調整。本集團對應享有的合營公司可辨認淨資產的公允價值份額超過投資成本的，在獲得合營投資的期間確認為當期損益。合併損益表涵蓋年內本集團所佔合營公司的除稅後業績，包括年內已確認的對合營公司的投資有關的任何商譽減值損失（附註2(g)和2(n)(ii)）。

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

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

當本集團不再對合營公司實施共同控制且不再具有重大影響時，按出售有關被投資公司的全部權益列賬，由此產生的收益或虧損在合併損益表中確認，並將原先計入綜合收益的部分轉入當期損益。在喪失共同控制權日所保留有關前被投資公司的權益，按公允價值確認，此筆金額在初始確認金融資產（附註2(h)）時當作公允價值。

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (f) 聯營公司

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

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

本集團在判斷對被投資單位是否存在重大影響時，通常考慮以下一種或多種情形：

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

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

對聯營公司投資按權益法記入合併財務報表，並且以成本作為初始入賬價值，對於收購日所佔被投資公司可辨別資產淨值的公允價值超過投資成本的數額（如有）作出調整。然後按本集團所佔該聯營公司的淨資產在收購後的變動作出調整。本集團對應享有的聯營公司可辨認淨資產的公允價值份額超過投資成本的，在獲得聯營投資的期間確認為當期損益。合併損益表涵蓋年內本集團的除稅後業績，包括年內已確認的對聯營公司的投資有關的任何商譽減值損失（附註2(g)和2(n)(ii)）。

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

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

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

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (g) 商譽

商譽是指(i)超過(ii)的數額：

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

當(ii)大過於(i)時，超出的數額即時在損益中確認為議價收購的收益。

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

處置資產組時，處置損益會將購入商譽的賬面價值考慮在內。

### (h) 金融工具

#### (i) 金融資產及金融負債確認和計量

金融工具，是指形成一個企業的金融資產，並形成其他單位的金融負債或權益工具的合同。

所有常規方式購買或出售的金融資產應以交易日為基礎進行確認和終止確認。常規方式購買或出售是指按照法規或市場慣例所確立的時間安排來交付資產的金融資產的購買或出售。

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

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

本集團在初始確認時按取得資產或承擔負債的目的，把金融工具分為不同類別：

#### — 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債

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

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

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

- 該金融資產或金融負債以公允價值作為內部管理、評估及匯報的基準；
- 有關的指定可消除或大幅減少會計錯配的發生；
- 符合條件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

#### — 持有至到期投資

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

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (h) 金融工具 (續)

#### (i) 金融資產及金融負債確認和計量 (續)

##### — 貸款及應收款項

貸款及應收款項是指在活躍市場中沒有報價，回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

##### — 可供出售金融資產

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

##### — 其他金融負債

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

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

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

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

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

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (h) 金融工具 (續)

#### (ii) 套期會計

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

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

#### 現金流量套期

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

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

#### 套期有效性測試

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

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

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

#### 不符合採用套期會計條件的衍生工具

與指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具一併管理的衍生工具，凡是不符合採用套期會計的衍生工具，其公允價值變動而產生的任何收益或虧損，於合併損益表中確認。



## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (h) 金融工具 (續)

#### (iii) 具體項目

##### 現金等價物

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

##### 存放同業和其他金融機構款項及拆出資金

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

##### 買入返售和賣出回購金融資產款

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

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

##### 投資

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

##### 貸款和墊款

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

#### (iv) 衍生工具

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

衍生工具均以公允價值記賬，有關利得和損失除用作現金流量套期工具的衍生工具外，均在損益中確認。用作現金流量套期的衍生工具，其有效套期部分的利得和損失計入其他綜合收益。

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (h) 金融工具 (續)

#### (v) 嵌入衍生工具

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

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

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

#### (vi) 資產證券化

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

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

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

#### (vii) 權益工具

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

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (h) 金融工具 (續)

#### (viii) 永久性債務資本

本集團根據所發行的永久性債務資本的合同條款及其所反映的經濟實質，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將這些金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。

當且僅當同時滿足下列條件的，應當將發行的金融工具分類為權益工具：

- (a) 該金融工具不包括交付現金或其他金融資產給其他方、或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；
- (b) 將來須用或可用自身權益工具結算該金融工具的，如該金融工具為非衍生工具，不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

歸類為權益工具永久性債務資本，利息支出作為本集團的利潤分配，其回購、註銷等作為權益的變動處理，相關交易費用從權益中扣減。

#### (ix) 優先股

本集團根據所發行的優先股的合同條款及其所反映的經濟實質，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將這些金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。

本集團發行的優先股歸類為權益工具，發行優先股發生的手續費、佣金等交易費用從權益中扣除。優先股股息在宣告時，作為利潤分配處理。

#### (x) 金融工具的終止確認

##### (a) 金融資產

當滿足下列條件時，某項金融資產（或某項金融資產的一部分或某組相類似的金融資產的一部分）將被終止確認：

- 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；或
- 轉移了收取金融資產現金流量的權利；或
- 保留了收取金融資產現金流量的權利，但在「過手」協議下承擔了將收取的現金流量無重大延誤地全額支付給第三方的義務；且本集團已轉移幾乎所有與該金融資產有關的風險和報酬，或雖然沒有轉移也沒有保留該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，不過已轉移對該金融資產的控制。

當本集團轉移了收取金融資產現金流量的權利，或保留了收取金融資產現金流量的權利，但承擔了上述「過手」協議的相關義務，且既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，也沒有放棄對該金融資產的控制，則本集團會根據繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產。

如果本集團採用為所轉移金融資產提供擔保的形式繼續涉入，則本集團的繼續涉入程度是下述二者中的孰低者：即該金融資產的初始賬面金額；本集團可能被要求償付對價的最大金額。

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (h) 金融工具 (續)

#### (x) 金融工具的終止確認 (續)

##### (b) 資產證券化

作為經營活動的一部分，本集團將部分信貸資產證券化，一般是將這些資產出售給結構化主體，然後再由其向投資者發行證券。金融資產終止確認的前提條件參見前述段落，對於未能符合終止確認條件的信貸資產證券化，相關金融資產不終止確認並維持原來的分類，從第三方投資者籌集的資金以融資款處理。

##### (c) 附回購條件的資產轉讓

附回購條件的金融資產轉讓，根據交易的經濟實質確定是否終止確認。對於將予回購的資產與轉讓的金融資產相同或實質上相同、回購價格固定或是原轉讓價格加上合理回報的，本集團不終止確認所轉讓的金融資產。對於在金融資產轉讓後只保留了優先按照公允價值回購該金融資產權利的（在轉入方出售該金融資產的情況下），本集團終止確認所轉讓的金融資產。

##### (d) 金融負債

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。

### (i) 固定資產、投資性房地產及折舊

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

折舊是以固定資產成本減一定殘值後，按下列預計可使用年限以直線法計提：

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

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

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

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

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (j) 待處理抵債資產

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

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

後續重新評估之減值損失於合併損益表內確認。

### (k) 無形資產

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

土地使用權是以成本入賬，及按授權使用期以直線法攤銷。

本集團將無法預見未來經濟利益期限的無形資產視為使用壽命不確定的無形資產。截至二零一七年十二月三十一日，本集團沒有使用壽命不確定的無形資產。

無形資產的攤銷年限如下：

土地使用權	軟件及其他	核心存款
30~50年	2~20年	28年

本集團每年對無形資產的攤銷年限和攤銷方法進行覆核。

### (l) 租賃

#### (i) 分類

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

#### (ii) 融資租賃

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

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (l) 租賃 (續)

#### (iii) 經營租賃

##### — 經營租賃租入資產

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

##### — 經營租賃租出資產

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

### (m) 保險合同

#### 保險合同的分類

保險合同指本集團承擔重大保險風險的合同。必要時，本集團通過再保險合同將保險風險轉移給分保人。重大保險風險測試於保險合同初始日進行。

#### 保險合同收入的確認

長期壽險保險合同的保費收入在保險合同確立需收取相對應價時確認為收入。短期非壽險合同的保費於承保日收到時作為未實現保費收入計入合併資產負債表中，並在相應承保期限內按直線法攤銷計入損益。當本集團通過再保險合同轉移保險合同風險時，本集團基於再保險合同的約定計算分出保費和應向再保險接受人攤回的分保費用，計入當期損益。

#### 保險申索準備

本集團以履行保險合同相關義務所需支出的合理估計金額為基礎計量保險合同準備金，即該類保險合同產生的預期未來現金流出與預期未來現金流入的差額。合理預計淨現金流以財務狀況表日可獲取的當前信息為基礎確定。在計算長期壽險合同準備金時，本集團將考慮時間價值的影響。

在評估保險合同負債時，本集團於財務狀況表日基於可獲得的信息對各項準備金進行負債充足性測試。如存在差額，則按照其差額補提相關準備金。



## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (n) 資產減值準備

#### (i) 金融資產

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

- 發行人或債務人有重大財務困難；
- 債務人違反合同，例如未能償還或逾期償還利息或本金；
- 債權人出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出讓步；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；
- 因發行方發生重大財務困難，該金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- 無法辨認一組金融資產中的某項資產的現金流量是否已經減少，但根據公開的數據對其進行總體評價後發現，該組金融資產自初始確認以來的預計未來現金流量確已減少且可計量，如該組金融資產的債務人支付能力逐步惡化，或債務人所在國家或地區失業率提高、擔保物在其所在地區的價格明顯下降、所處行業不景氣等；
- 債務人經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，對債務人產生負面影響；
- 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌；
- 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。

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

#### 貸款及應收款項、持有至到期投資的減值準備

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

##### — 個別方式評估

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

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

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

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

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (n) 資產減值準備 (續)

#### (i) 金融資產 (續)

##### 貸款及應收款項、持有至到期投資的減值準備 (續)

##### — 組合方式評估

以組合方式評估的貸款及應收款項、持有至到期投資減值分以下兩種：

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

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

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

##### 同類貸款及應收款項、持有至到期投資組合

同類貸款及應收款項、持有至到期投資組合以組合結構及具有類似信貸風險特徵的歷史損失率方法及目前經濟狀況作整體評估。貸款及應收款項、持有至到期投資的逾期情況是顯示其減值的主要客觀證據。

減值損失在當期合併損益表內確認。

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

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

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

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (n) 資產減值準備 (續)

#### (i) 金融資產 (續)

##### 可供出售金融資產的減值準備

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

從其他綜合收益內轉出並在合併損益表內確認的累計損失金額等於購入成本（已扣除任何本金還款和攤銷）與當期公允價值之間的差額，減去早前已在合併損益表內確認的該金融資產的任何減值損失。

對於以公允價值計量的可供出售權益工具投資，公允價值明顯或持續的下跌（低於其成本）是減值的客觀證據。

如果分類為可供出售金融資產的債務工具公允價值在日後期間增加，而有關的增加可以客觀地與在合併損益表內確認減值損失後發生的事件聯繫起來，便會將減值損失轉回，並於合併損益表內確認轉回數額。就分類為可供出售金融資產的權益工具投資而言，在合併損益表內確認的減值損失不會通過合併損益表轉回。這些資產的公允價值其後的任何增額會直接在其他綜合收益中確認。

#### (ii) 其他資產

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

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

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

##### 一 計算可收回金額

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

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (n) 資產減值準備 (續)

#### (ii) 其他資產 (續)

##### — 確認減值損失

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

##### — 減值轉回

如果減值損失在以後期間轉回，則該資產的賬面價值會增記至重新估計後的可收回金額，但增加後的賬面價值不應高於該資產以往年度未確認減值損失情況下所確定的賬面價值。減值損失的轉回立即確認為損益。

### (o) 貴金屬

與本集團交易活動無關的貴金屬按照取得時的成本進行初始計量，以成本與可變現淨值兩者的較低者進行後續計量。與本集團交易活動有關的貴金屬按照公允價值進行初始計量和後續計量，重新計量所產生的公允價值變動直接計入當期損益。

### (p) 已作出的財務擔保、預計負債及或有負債

#### (i) 已作出的財務擔保

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

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

#### (ii) 預計負債及或有負債

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

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

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (q) 收入確認

#### (i) 利息收入

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

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

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

#### (ii) 手續費及佣金收入

手續費及佣金收入在提供相關服務時於合併損益表內確認。

#### (iii) 股利收入

- 上市投資的股利在被投資單位作出股利宣告時確認。
- 非上市投資的中期股利在其董事會宣佈該等股利時確認；非上市投資的末期股利則在此投資的股東於股東大會批准董事會所建議的股利後確認。

#### (iv) 保險費收入

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

### (r) 稅項

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

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

本集團根據資產與負債在賬面金額與其計稅基礎之間的差額計提遞延稅項資產與負債。能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減也會形成遞延稅項資產。本集團根據資產與負債賬面金額的預期實現或結算方式，在報告期末，按照預期收回該資產或清償該負債的適用稅率計量該遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的賬面價值。遞延所得稅資產與負債不折現。

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

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (r) 稅項 (續)

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

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

### (s) 外幣折算

在編製集團內個別主體的財務報表時，以主體的功能貨幣以外的其他貨幣（外幣）進行的交易會按交易發生日的即期匯率進行折算。在每一報告期末，以外幣計價的貨幣性項目應按財務狀況表日的即期匯率重新折算。以公允價值入賬的以外幣計價的非貨幣性項目應按公允價值確定日的即期匯率重新折算。以歷史成本計量的以外幣計價的非貨幣性項目不再重新折算。

貨幣性項目產生的匯兌差額會在其產生的當期計入損益，但以下情況除外：

對於為未來生產性用途而建造的資產的相關外幣借款的匯兌差額，在其被視為外幣借款利息費用的調整額時，應納入此類資產的成本；

在有效套期的範圍內，對某些外匯風險進行套期而簽訂的交易合同所產生的匯兌差額；以及

既未打算也不大可能進行結算的應收或應付境外經營的貨幣性項目（因此構成境外經營淨投資的一部分）產生的匯兌差額，會在其他綜合收益中進行初始確認並在償還此類貨幣性項目時由權益重分類至損益。

出於本合併財務報表的列報目的，本集團的境外經營的資產和負債均採用每個報告期末的即期匯率折算為人民幣。收益和費用項目均按當期平均匯率折算（除非該期間內出現匯率的重大波動，在這種情況下會採用交易發生日的匯率進行折算）。所產生的匯兌差額（如有）均計入其他綜合收益並累積計入權益（如適當，則分攤至非控制性權益）。

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

### (t) 抵銷

若金融資產和金融負債擁有抵銷已確認金額的法定執行權利，且這種法定權利是現時可執行的，並且準備以淨額為基礎進行結算，或同時變現該金融資產或清償該金融負債，在合併財務報表內互相抵銷並以淨額反映。



## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (u) 員工福利

#### (i) 工資及員工福利

工資、獎金及其他有關福利，於員工提供有關服務當期按權責發生制確認。

#### (ii) 退休保險

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

本集團會獨立計算各項設定受益計劃的淨負債，方法是將估計的僱員於本期及過往期間獲取的未來福利金額進行貼現計算，再扣除所有計劃資產的公允價值。合格精算師會每年以預計單位貸記法計算設定受益負債。若計算結果可能會為本集團帶來資產，獲確認的資產會限於所獲得的經濟利益現值，涉及形式可以是福利計劃的任何未來退款，或是扣減福利計劃的未來供款。本集團會考慮任何適用的最低資金需求，來計算經濟利益的現值。

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

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

#### (iii) 以股份為基礎的支付

本集團向高級管理人員提供H股股票增值權激勵計劃（「計劃」），該計劃以現金結算。股票增值權以本集團承擔的以股份為基礎確定的負債的公允價值計量。在等待期的每個財務狀況表，以對可行權情況的最佳估計為基礎，按照本集團承擔負債的公允價值金額，將當期取得的服務計入成本或費用，相應增加負債。在相關負債結算前的每個財務狀況表以及結算日，對負債的公允價值重新計量，其變動計入當期損益。

本集團授予的股票增值權採用柏力克－舒爾斯(Black-Scholes)模型計量，並會考慮授予條款和條件。

### (v) 關聯方

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

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (w) 分部報告

本集團最高級的行政管理人員定期取得財務資料，以便對本集團各類業務和地理區域進行資源分配和績效評估，而經營分部和財務報表所報告的每一分部項目數據則呈列在該財務資料中。如果該等經營分部具有相似的經濟特徵，並且在產品和服務性質、生產工序性質、客戶類別或階層、分銷產品或提供服務的方法以至監管環境的性質等方面相似，則本集團會歸依各個重要的經營分部以供財務報表之用，個別不重要的經營分部符合以上大部分標準，也將進行加總。

### (x) 受託業務

本集團在委託貸款及受託理財業務中擔任代理人。本集團的財務狀況表不包括本集團因受託業務而持有的資產以及有關向客戶交回該等資產的承諾，因為該等資產的風險及收益由客戶承擔，本集團只收取相關手續費。

### (y) 股利或利潤分配

股利或利潤分配於核准及宣佈的當年確認為負債。

### (z) 重大會計估計與判斷

在釐定部份資產和負債的賬面金額時，本集團就不確定的未來事件對各財務狀況表日資產負債的影響作出了假設。這些估計涉及對現金流量及折現率的假設。本集團根據過去的經驗和對未來事件的預計作出估計和假設，並定期審閱。除對未來事件的假設和估計外，本集團採用會計政策時還作出了判斷。

#### (i) 貸款和墊款、應收款項類投資和持有至到期投資的減值

本集團定期審閱貸款和墊款、應收款項類投資和持有至到期投資組合，以評估其是否出現減值情況，並在出現減值情況時評估減值損失的具體金額。減值的客觀證據包括顯示個別貸款和墊款、應收款項類投資和持有至到期投資預計未來現金流量出現大幅下降的可觀察數據、顯示貸款和墊款、應收款項類投資和持有至到期投資組合中借款人的還款狀況出現負面變動的可觀察資料，或國家或地區經濟狀況發生變化引起組合內貸款和墊款、應收款項類投資和持有至到期投資違約等事項。個別方式評估的減值損失金額為該貸款和墊款、應收款項類投資和持有至到期投資預計未來現金流量現值的淨減少額。當運用組合方式評估貸款和墊款、應收款項類投資和持有至到期投資的減值損失時，減值損失金額是根據與貸款和墊款、應收款項類投資和持有至到期投資具有類似信用風險特徵的資產的歷史損失經驗確定，並根據反映當前經濟狀況的可觀察資料進行調整。管理層定期審閱預計未來現金流量時採用的方法和假設，以減少預計損失與實際損失之間的差額。

#### (ii) 可供出售權益投資的減值

可供出售權益投資減值的客觀證據包括投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。在決定公允價值是否出現大幅度或持續下跌時需要進行判斷。在進行判斷時，本集團會考慮歷史市場波動記錄和該權益投資的歷史價格，以及被投資企業所屬行業表現和其財務狀況等其他因素。

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (z) 重大會計估計與判斷 (續)

#### (iii) 金融工具的公允價值

金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易適用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。本集團建立的工作流程確保由符合專業資格的員工研發估值技術，並由獨立於開發的員工負責估值技術的驗證和審閱工作。估值技術在使用前需經過驗證和調整，以確保估值結果反映實際市場狀況。本集團制定的估值模型盡可能多用市場信息並盡少採用本集團特有信息。需要指出的是估值模型使用的部分信息需要管理層進行估計（例如信用和交易對手風險、風險相關係數等）。本集團定期審閱上述估計和假設，必要時進行調整。如果使用第三方信息（如經紀報價或定價服務）來計量公允價值，估值組會評估從第三方得到的證據，以支持結論。

#### (iv) 持有至到期投資

就持有的固定或可確定的付款和固定到期日的非衍生工具金融資產，本集團如確定有能力並計劃持有至到期的，則歸類為持有至到期投資。在評估某金融資產是否符合歸類為持有至到期投資的條件時，管理層需要作出重大判斷。如果對本集團是否有意及有能力持有某特定投資至到期日的判斷有所偏差，可能會導致整個投資組合需被重新歸類為可供出售金融資產。

#### (v) 所得稅

釐定所得稅涉及對某些交易未來稅務處理的判斷。本集團慎重評估各項交易的稅務影響，並計提相應的所得稅。本集團定期重新考慮這些交易的稅務處理，以及稅務法規的所有修訂。遞延稅項資產是就未利用稅務虧損和可抵扣暫時差異而確認。由於遞延稅項資產只限在很可能獲得能利用該遞延稅項資產來抵扣的未來應稅利潤時才會確認，所以需要管理層判斷獲得未來應稅利潤的可能性。本集團持續審閱管理層的評估，如果很可能獲得能利用遞延稅項資產的未來應稅利潤，便會確認相應的遞延稅項資產。

## 2. 財務報表編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (z) 重大會計估計與判斷 (續)

#### (vi) 對結構化主體的合併

本集團作為結構化主體管理人時，對本集團是主要責任人還是代理人進行評估，以判斷是否對該等結構化主體具有控制。本集團基於作為管理人的決策範圍、其他方持有的權力、提供管理服務而獲得的報酬和面臨的可變動收益風險敞口等因素來判斷本集團是主要責任人還是代理人，並確定是否應合併結構化主體。

#### (vii) 商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值，並且當商譽存在可能發生減值的跡象時，亦需進行減值測試。在進行減值測試時，需要將商譽分配到相應的資產組組合，並預計資產組或者資產組組合未來產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

#### (viii) 金融資產轉移的終止確認

本集團在正常經營活動中通過常規方式交易、資產證券化、賣出回購協議等多種方式轉移金融資產。在確定轉移的金融資產是否能夠全部終止確認的過程中，本集團需要作出重大的判斷和估計。

若本集團通過結構化交易轉移金融資產至特殊目的實體，本集團分析評估與特殊目的實體之間的關係是否實質表明本集團對特殊目的實體擁有控制權從而需進行合併。合併的判斷將決定終止確認分析應在合併主體層面，還是在轉出金融資產的單體機構層面進行。

本集團需要分析與金融資產轉移相關的合同現金流權利和義務，從而依據以下判斷確定其是否滿足終止確認條件。

- 是否轉移獲取合同現金流的權力；或現金流是否已滿足「過手」的要求轉移給獨立第三方。
- 評估金融資產所有權上的風險和報酬轉移程度。本集團在估計轉移前後現金流以及其他影響風險和報酬轉移程度的因素時，運用了重要會計估計及判斷。

### 3. 利息收入

	2017年	2016年
貸款和墊款		
— 公司貸款和墊款	65,864	64,829
— 零售貸款和墊款	98,386	82,573
— 票據貼現	4,608	3,834
存放中央銀行款項	8,679	8,170
存放同業及其他金融機構款項	1,271	875
拆出資金	6,019	4,743
買入返售金融資產	5,136	4,736
投資	52,042	45,721
非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的利息收入	242,005	215,481

註：截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團對已減值貸款計提的利息收入為人民幣561百萬元（二零一六年：人民幣1,001百萬元）；投資利息收入中對減值債券計提的利息收入為零（二零一六年：零）。

### 4. 利息支出

	2017年	2016年
客戶存款	50,329	46,000
向中央銀行借款	9,250	4,793
同業和其他金融機構存放款項	13,606	12,163
拆入資金	4,441	5,032
賣出回購金融資產款	6,091	2,973
債券利息支出	13,436	9,925
非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的利息支出	97,153	80,886

### 5. 手續費及佣金收入

	2017年	2016年
銀行卡手續費	14,011	11,083
結算與清算手續費	10,273	6,526
代理服務手續費	12,627	13,121
信貸承諾及貸款業務佣金	3,712	4,038
託管及其他受託業務佣金	22,788	23,358
其他	6,497	7,877
合計	69,908	66,003

## 6. 其他淨收入

	2017年	2016年
公允價值變動淨收益(損失)	375	(2,511)
— 為交易而持有的金融工具	97	(463)
— 指定為公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	7	(120)
— 衍生金融工具	400	32
— 貴金屬	(129)	(1,960)
投資淨收益	5,207	11,632
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	1,067	1,815
— 可供出售金融資產	836	2,061
— 票據價差收益及其他	2,937	5,658
— 實物貴金屬	367	2,098
匯兌淨收益	1,934	2,857
其他業務收入	3,202	1,668
— 租金收入	2,882	1,142
— 保險營業收入	320	526
其他	451	843
合計	11,169	14,489

## 7. 經營費用

	2017年	2016年
員工費用		
— 工資及獎金(註(i))	28,286	22,061
— 社會保險及企業補充保險	4,696	5,038
— 其他	6,530	5,712
小計	39,512	32,811
稅金及附加	2,152	6,362
固定資產及投資性房地產折舊費	5,062	4,287
無形資產攤銷費	714	560
租賃費	4,189	4,113
其他一般及行政費用(註(ii))	18,570	16,767
小計	70,199	64,900
保險申索準備	232	248
合計	70,431	65,148

註：

(i) 工資及獎金含員工效益工資，詳情已於附註38(a)列示。

(ii) 截至二零一七年十二月三十一日止年度的審計費為人民幣20百萬元(二零一六年：人民幣16百萬元)，已包含在其他一般及行政費用中。



## 8. 董事及監事酬金

董事及監事於各年度的酬金如下：

	2017年				合計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪津及 實物收益 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元 (i)	定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元	
<b>執行董事</b>					
田惠宇	-	4,620	-	601	5,221
李浩	-	4,200	-	546	4,746
小計	-	8,820	-	1,147	9,967
以上執行董事主要基於其在本行及本集團的管理職能獲取酬金					
<b>非執行董事</b>					
李建紅	-	-	-	-	-
李曉鵬	-	-	-	-	-
孫月英	-	-	-	-	-
付剛峰	-	-	-	-	-
洪小源	-	-	-	-	-
蘇敏	-	-	-	-	-
張健	-	-	-	-	-
王大雄	-	-	-	-	-
小計	-	-	-	-	-
以上非執行董事主要基於其在本行董事職能獲取酬金					
<b>獨立非執行董事及監事</b>					
梁錦松	500	-	-	-	500
黃桂林	500	-	-	-	500
潘承偉	500	-	-	-	500
潘英麗	500	-	-	-	500
趙軍	500	-	-	-	500
劉元	-	4,255	-	491	4,746
傅俊元	-	-	-	-	-
溫建國	-	-	-	-	-
吳珩	-	-	-	-	-
靳慶軍	400	-	-	-	400
丁慧平	400	-	-	-	400
韓子榮	400	-	-	-	400
徐立忠	-	2,953	-	384	3,337
黃丹	-	2,159	-	281	2,440
王仕雄(iii)	417	-	-	-	417
小計	4,117	9,367	-	1,156	14,640

以上獨立非執行董事及監事主要基於其在本行董事或監事職能獲取酬金

**8. 董事及監事酬金** (續)

董事及監事於各年度的酬金如下：(續)

	2017年				
	袍金 人民幣千元	薪津及 實物收益 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元 (i)	定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>離任董事及監事</b>					
郭雪萌(iv)	-	-	-	-	-
小計	-	-	-	-	-
以上離任董事及監事主要基於其在本行董事或監事職能獲取酬金					
合計	4,117	18,187	-	2,303	24,607

註：

- (i) 本集團全薪履職的董事、監事和高級管理人員稅前薪酬總額仍在確認過程中，其餘部分待確認發放之後，再另行披露。
- (ii) 截止至二零一七年十二月三十一日，本集團共發行十期H股股票增值權激勵計劃。此計劃之詳情見附註38(a)(iii)。
- (iii) 報告期內，王仕雄先生的董事任職資格已於2017年2月獲中國銀監會核准。
- (iv) 報告期內，郭雪萌女士不再擔任本公司獨立非執行董事。

## 8. 董事及監事酬金 (續)

董事及監事於各年度的酬金如下：(續)

	2016年				合計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪津及 實物收益 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元 (i)	定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元	
<b>執行董事</b>					
田惠宇	-	4,200	2,029	546	6,775
李浩	-	3,780	1,844	491	6,115
小計	-	7,980	3,873	1,037	12,890
以上執行董事主要基於其在本行及本集團的管理職能獲取酬金					
<b>非執行董事</b>					
李建紅	-	-	-	-	-
李曉鵬	-	-	-	-	-
孫月英	-	-	-	-	-
付剛峰	-	-	-	-	-
洪小源	-	-	-	-	-
蘇敏	-	-	-	-	-
張健(iii)	-	-	-	-	-
王大雄(iii)	-	-	-	-	-
小計	-	-	-	-	-
以上非執行董事主要基於其在本行董事職能獲取酬金					
<b>獨立非執行董事及監事</b>					
梁錦松	500	-	-	-	500
黃桂林	500	-	-	-	500
潘承偉	500	-	-	-	500
潘英麗	500	-	-	-	500
趙軍	500	-	-	-	500
劉元	-	3,360	1,660	437	5,457
傅俊元	-	-	-	-	-
溫建國(iii)	-	-	-	-	-
吳珩(iii)	-	-	-	-	-
靳慶軍	400	-	-	-	400
丁慧平(iii)	200	-	-	-	200
韓子榮(iii)	200	-	-	-	200
徐立忠(iii)	-	1,716	-	223	1,939
黃丹	-	1,973	-	257	2,230
王仕雄(iii)	-	-	-	-	-
小計	3,300	7,049	1,660	917	12,926

以上獨立非執行董事及監事主要基於其在本行董事或監事職能獲取酬金

## 8. 董事及監事酬金 (續)

董事及監事於各年度的酬金如下：(續)

	2016年				合計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪津及 實物收益 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元 (i)	定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元	
<b>離任董事及監事</b>					
馬澤華(iv)	-	-	-	-	-
李引泉(iv)	-	-	-	-	-
朱根林(iv)	-	-	-	-	-
劉正希(iv)	-	-	-	-	-
潘冀(iv)	75	-	-	-	75
董咸德(iv)	-	-	-	-	-
熊開(iv)	-	1,602	-	208	1,810
郭雪萌(iv)	-	-	-	-	-
小計	75	1,602	-	208	1,885
以上離任董事及監事主要基於其在本行董事或監事職能獲取酬金					
合計	3,375	16,631	5,533	2,162	27,701

註：

- (i) 本行董事會已於二零一七年九月二十九日審核同意了本行董事、監事和高級管理人員的二零一六年度酌定花紅。二零一六年的數據披露(附註8、9及57(h))已進行了相應的調整。
- (ii) 截止至二零一六年十二月三十一日，本集團共發行九期H股股票增值權激勵計劃。在二零一六年，無股票增值權被行使。此計劃之詳情見附註38(a)(iii)。
- (iii) 報告期內，本行董事會、監事會完成了換屆工作。根據本行2015年度股東大會相關決議，許立榮先生、張健先生、王大雄先生、張峰先生新當選為本行第十屆董事會非執行董事，王仕雄先生新當選為本行第十屆董事會獨立非執行董事。張健先生和王大雄先生的董事任職資格已於2016年11月獲中國銀監會核准，王仕雄先生的董事任職資格已於2017年2月獲中國銀監會核准，許立榮先生、張峰先生的董事任職資格尚待中國銀監會核准。本行第十屆董事會第一次會議選舉許立榮先生為副董事長，其副董事長任職資格尚待中國銀監會核准。

報告期內，根據本行2015年度股東大會相關決議，溫建國先生、吳珩先生新當選為本行第十屆監事會股東監事，丁慧平先生、韓子榮先生新當選為本行第十屆監事會外部監事。

報告期內，根據本行於2016年5月20日召開的職工代表大會選舉結果，徐立忠先生新當選為本行第十屆監事會職工監事。

- (iv) 報告期內，馬澤華因工作原因，辭任本行副董事長、非執行董事。

報告期內，李引泉因工作原因，辭任本行非執行董事。

二零一五年，郭雪萌因工作原因，辭任本行獨立非執行董事，其離職已生效。

二零一五年，潘冀、董咸德因工作原因，辭任本行外部監事，其離職已生效。

報告期內，朱根林、劉正希、熊開因工作原因，辭任本行監事職務。

## 8. 董事及監事酬金 (續)

董事及監事於各年度的酬金如下：(續)

酬金在以下範圍內的董事及監事人數如下：

	2017年	2016年
港幣(元)		
0 – 500,000	15	15
500,001 – 1,000,000	5	5
1,000,001 – 1,500,000	–	–
1,500,001 – 2,000,000	–	–
2,000,001 – 2,500,000	–	2
2,500,001 – 3,000,000	1	–
3,000,001 – 3,500,000	–	–
3,500,001 – 4,000,000	–	–
4,000,001 – 4,500,000	1	–
4,500,001 – 5,000,000	–	–
5,000,001 – 5,500,000	–	–
5,500,001 – 6,000,000	2	–
6,000,001 – 6,500,000	1	1
6,500,001 – 7,000,000	–	1
7,500,001 – 8,000,000	–	1
合計	25	25

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

於本年度內，本行董事或監事無放棄或同意放棄薪酬的安排。

## 9. 最高酬金人士

截至二零一七年十二月三十一日止年度，五位酬金最高的人士當中，其中三位為董事或監事(二零一六年：三位)，其酬金詳情已於上述附註8列示。五位酬金最高的人士的酬金總額如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
薪金及其他酬金	30,014	26,040
酌定花紅(附註8)	–	12,913
定額供款退休金計劃供款	3,736	3,384
合計	33,750	42,337

## 9. 最高酬金人士 (續)

酬金在以下範圍內的最高5位酬金人士人數如下：

	2017年	2016年
港幣(元)		
4,500,001 – 5,000,000	5	–
5,000,001 – 5,500,000	–	5
5,500,001 – 6,000,000	2	–
6,000,001 – 6,500,000	1	1
6,500,001 – 7,000,000	–	1
7,500,001 – 8,000,000	–	1

本年度最高酬金人士共有8位，其中2位併列第二高酬金，4位併列第五高酬金。上年度最高酬金人士共有8位，其中5位併列第四高酬金。

## 10. 董事、監事及高級管理人員貸款

本集團向董事、監事及高級管理人員發放的貸款如下：

	2017年	2016年
本集團發放的相關貸款的年末結餘總額	50	64
本集團發放的相關貸款的年內最高結餘總額	57	83

## 11. 資產減值損失

	2017年	2016年
貸款和墊款(附註19(c))	60,052	64,560
應收同業和其他金融機構款項(附註16(b)、附註17(c)、附註18(d))	121	507
投資		
– 可供出售金融資產(附註21(b))	(51)	(56)
– 持有至到期投資(附註21(c))	8	(10)
– 應收款項類投資(附註21(d))	(886)	(541)
其他	682	1,699
合計	59,926	66,159



## 12. 所得稅費用

### (a) 合併損益表所列的所得稅含：

	2017年	2016年
當期所得稅		
— 中國內地	35,849	29,114
— 香港	1,129	740
— 海外	149	170
小計	37,127	30,024
遞延所得稅	(17,085)	(13,441)
合計	20,042	16,583

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

	2017年	2016年
稅前利潤	90,680	78,963
按中國法定稅率25% (二零一六年：25%)計算的所得稅	22,670	19,741
以下項目的稅務影響：		
— 不可扣減的支出	811	822
— 免稅收入	(5,235)	(3,712)
— 不同地區稅率的影響	(358)	(268)
— 以前年度遞延稅資產轉出	1,970	—
— 其他	184	—
所得稅費用	20,042	16,583

註：

- (i) 本行於中華人民共和國境內的業務在二零一七年的所得稅稅率為25% (二零一六年：25%)。
- (ii) 二零一七年香港地區適用的所得稅稅率是16.5% (二零一六年：16.5%)。
- (iii) 海外業務按所在國家適用的稅率計提稅費。

## 13. 其他綜合收益

### (a) 其他綜合收益各組成部分的稅務影響

	2017年			2016年		
	稅前金額	稅收收益／ (費用)	稅後金額	稅前金額	稅收收益／ (費用)	稅後金額
可供出售金融資產：						
－公允價值儲備淨變動	(7,154)	1,785	(5,369)	(6,109)	1,489	(4,620)
現金流量套期：						
－套期儲備淨變動	(89)	22	(67)	(347)	87	(260)
外幣財務報表折算差額	(2,359)	－	(2,359)	1,859	－	1,859
按照權益法核算的在被投資單位 以後將重分類進損益的其他綜合 收益中所享有的份額	44	－	44	(141)	－	(141)
於儲備內確定的設定受益計劃之 重新計量	72	(12)	60	37	(6)	31
其他綜合收益	(9,486)	1,795	(7,691)	(4,701)	1,570	(3,131)

### (b) 其他綜合收益的組成部分的變動

	2017年	2016年
可供出售金融資產：		
本年確認的公允價值變動	(4,868)	(2,978)
轉入損益的重分類調整金額		
－出售轉入損益淨額	(501)	(1,642)
於其他綜合收益中確認的本年公允價值儲備淨變動	(5,369)	(4,620)
現金流量套期：		
本年確認的套期工具公允價值變動有效的部分	(88)	(48)
轉入損益的重分類調整金額		
－已實現損失	21	(212)
於其他綜合收益表中確認的本年公允價值儲備淨變動	(67)	(260)

## 14. 每股收益

基本每股收益按照以下本行權益股東應享有淨利潤及實收股本的加權平均股數計算。由於本行在本年度及二零一六年度內不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此基本每股收益和稀釋每股收益不存在差異。

	2017年	2016年
歸屬於本行普通股股東的淨利潤	70,150	62,081
實收股本的加權平均股數（百萬股）	25,220	25,220
基本及稀釋每股收益（人民幣元）	2.78	2.46

2017年度，本行發行了非累積型優先股。計算普通股基本每股收益時，應當在歸屬於本行股東的淨利潤中扣除當期宣告發放的優先股股利。

優先股的轉股特徵使得本行存在或有可發行普通股。截至2017年12月31日止年度，轉股的觸發事件並未發生，優先股的轉股特徵對2017年度基本及稀釋每股收益的計算沒有影響。

## 15. 存放中央銀行款項

	2017年	2016年
法定存款準備金（註(i)）	530,509	504,959
超額存款準備金（註(ii)）	68,012	74,365
繳存中央銀行財政性存款	1,486	1,832
合計	600,007	581,156

註：

- (i) 法定存款準備金為按規定向中國人民銀行以及境外中央銀行繳存的存款準備金，此存款不可用於日常業務運作。於二零一七年十二月三十一日，本行按照中國人民銀行規定的人民幣存款及外幣存款的繳存比率分別為15%及5%（二零一六年：人民幣存款15%及外幣存款5%）。存款範圍包括機關團體存款、財政預算外存款、零售存款、企業存款及委託業務負債項目軋減資產項目後的貸方餘額以及境外金融機構存放於本行的境外人民幣存款。
- (ii) 超額存款準備金為存放於中國人民銀行以及境外中央銀行用於資金清算的款項。

## 16. 存放同業和其他金融機構款項

### (a) 按交易對手性質分析

	2017年	2016年
存放境內		
— 同業	49,093	55,135
— 其他金融機構	2,942	1,830
小計	52,035	56,965
存放境外		
— 同業	24,937	46,221
— 其他金融機構	62	23
小計	24,999	46,244
合計	77,034	103,209
減：減值準備		
— 同業	(116)	(193)
— 其他金融機構	—	(3)
小計	(116)	(196)
淨額	76,918	103,013

### (b) 減值準備變動情況

	2017年	2016年
於1月1日餘額	196	126
本年(轉回)計提(附註11)	(80)	70
於12月31日餘額	116	196

## 17. 拆出資金

### (a) 按交易對手性質分析

	2017年	2016年
拆出境內		
— 同業	74,098	26,269
— 其他金融機構	52,747	134,268
小計	126,845	160,537
拆出境外		
— 同業	27,918	39,730
合計	154,763	200,267
減：減值準備		
— 同業	(98)	(9)
— 其他金融機構	(37)	(7)
小計	(135)	(16)
淨額	154,628	200,251

### (b) 按剩餘到期日分析

	2017年	2016年
結餘於		
— 1個月內到期(含1個月)	36,202	86,934
— 超過1個月但在1年內到期(含1年)	116,526	107,540
— 超過1年到期	1,900	5,777
合計	154,628	200,251

### (c) 減值準備變動情況

	2017年	2016年
於1月1日餘額	16	51
本年計提(轉回)(附註11)	119	(35)
於12月31日餘額	135	16

## 18. 買入返售金融資產

### (a) 按交易對手性質分析

	2017年	2016年
買入返售金融資產境內		
— 同業	32,365	4,666
— 其他金融機構	220,939	274,705
小計	253,304	279,371
減：減值準備		
— 同業	(659)	(672)
— 其他金融機構	(95)	—
小計	(754)	(672)
淨額	252,550	278,699

### (b) 按剩餘到期日分析

	2017年	2016年
結餘於		
— 1個月內到期(含1個月)	249,563	276,965
— 超過1個月但在1年內到期(含1年)	2,987	1,734
合計	252,550	278,699

### (c) 按資產類型分析

	2017年	2016年
債券	245,059	277,335
票據	6,443	262
信託受益權	—	52
資產管理計劃	1,048	1,050
合計	252,550	278,699



## 18. 買入返售金融資產 (續)

### (d) 減值準備變動情況

	2017年	2016年
於1月1日餘額	672	200
本年計提(附註11)	82	472
於12月31日餘額	754	672

## 19. 貸款和墊款

### (a) 貸款和墊款分類

	2017年	2016年
公司貸款和墊款	1,663,861	1,566,570
票據貼現	115,888	154,517
零售貸款和墊款	1,785,295	1,540,594
貸款和墊款總額	3,565,044	3,261,681
減：減值準備		
— 按個別方式評估	(33,931)	(29,230)
— 按組合方式評估	(116,501)	(80,802)
小計	(150,432)	(110,032)
貸款和墊款淨額	3,414,612	3,151,649

**19. 貸款和墊款 (續)****(b) 貸款和墊款的分析****(i) 按行業或品種***中國境內業務*

	2017年	2016年
製造業	251,851	275,710
批發和零售業	206,973	214,859
交通運輸、倉儲和郵政業	205,022	175,548
房地產業	197,782	174,642
租賃和商務服務業	124,408	97,464
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	121,824	104,393
建築業	83,433	83,871
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	67,997	55,806
金融業	44,381	35,891
水利、環境和公共設施管理業	43,901	35,096
採礦業	39,086	46,397
其他	56,838	62,863
公司貸款和墊款小計	1,443,496	1,362,540
票據貼現	115,888	154,517
個人住房貸款	825,797	720,323
信用卡貸款	491,179	408,951
小微貸款	310,969	281,653
其他	136,410	109,924
零售貸款和墊款小計	1,764,355	1,520,851
貸款和墊款總額	3,323,739	3,037,908

## 19. 貸款和墊款 (續)

### (b) 貸款和墊款的分析 (續)

#### (i) 按行業或品種 (續)

##### 中國境外業務

	2017年	2016年
房地產業	63,209	52,922
金融業	47,198	44,489
交通運輸、倉儲和郵政業	25,613	18,281
製造業	14,221	21,732
批發和零售業	13,934	13,892
租賃和商務服務業	13,444	5,005
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	11,371	21,686
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	7,065	4,276
採礦業	4,211	3,082
建築業	1,937	802
水利、環境和公共設施管理業	419	147
其他	17,743	17,716
公司貸款和墊款小計	220,365	204,030
個人住房貸款	7,613	8,005
信用卡貸款	204	247
小微貸款	1,747	1,849
其他	11,376	9,642
零售貸款和墊款小計	20,940	19,743
貸款和墊款總額	241,305	223,773

註： 於二零一七年十二月三十一日，本集團逾90%的貸款和墊款屬於中國境內的貸款和墊款（二零一六年：逾90%）。

## 19. 貸款和墊款 (續)

## (c) 減值準備變動表

	2017年			
	按組合 方式評估 貸款和墊款 的減值準備	已減值貸款和墊款減值準備		總額
		其減值 準備按組合 方式評估	其減值 準備按個別 方式評估	
於1月1日餘額	70,694	10,108	29,230	110,032
在損益表中計提的減值準備(附註11)	33,240	9,955	21,255	64,450
在損益表中轉回的減值準備(附註11)	(1,005)	(1)	(3,392)	(4,398)
本年核銷	-	(8,601)	(15,682)	(24,283)
本期轉入	-	-	22	22
已減值貸款和墊款折現回撥	-	(1)	(560)	(561)
收回以前年度核銷貸款和墊款	-	2,324	3,195	5,519
匯率變動	(212)	-	(137)	(349)
於12月31日餘額	102,717	13,784	33,931	150,432

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

## 19. 貸款和墊款 (續)

### (d) 貸款和墊款及減值準備分析

	2017年				已減值貸款和墊款總額佔貸款和墊款總額的百分比	按個別方式評估的已減值貸款和墊款中抵押物公允價值 (註(iii))
	按組合方式評估減值準備的貸款和墊款 (註(i))	已減值貸款和墊款		總額		
		其減值準備按組合方式評估 (註(ii))	其減值準備按個別方式評估 (註(ii))			
發放給下列客戶的貸款和墊款總額						
— 金融機構	124,835	—	1	124,836	—	—
— 非金融機構客戶	3,382,823	15,866	41,519	3,440,208	1.67	5,404
小計	3,507,658	15,866	41,520	3,565,044	1.61	5,404
減：						
對應下列客戶貸款和墊款的減值準備						
— 金融機構	(978)	—	(1)	(979)		
— 非金融機構客戶	(101,739)	(13,784)	(33,930)	(149,453)		
小計	(102,717)	(13,784)	(33,931)	(150,432)		
發放給下列客戶的貸款和墊款淨額						
— 金融機構	123,857	—	—	123,857		
— 非金融機構客戶	3,281,084	2,082	7,589	3,290,755		
合計	3,404,941	2,082	7,589	3,414,612		

## 19. 貸款和墊款 (續)

## (d) 貸款和墊款及減值準備分析 (續)

	2016年					
	按組合 方式評估 減值準備的 貸款和墊款 (註(i))	已減值貸款和墊款		總額	已減值貸款 和墊款總額 佔貸款和 墊款總額的 百分比	按個別方式 評估的已 減值貸款和 墊款中抵押 物公允價值 (註(iii))
		其減值 準備按組合 方式評估 (註(ii))	其減值 準備按個別 方式評估 (註(ii))			
發放給下列客戶的貸款和 墊款總額						
— 金融機構	161,976	—	1	161,977	—	—
— 非金融機構客戶	3,038,595	15,392	45,717	3,099,704	1.97	8,379
小計	3,200,571	15,392	45,718	3,261,681	1.87	8,379
減：						
對應下列客戶貸款和 墊款的減值準備						
— 金融機構	(276)	—	(1)	(277)		
— 非金融機構客戶	(70,418)	(10,108)	(29,229)	(109,755)		
小計	(70,694)	(10,108)	(29,230)	(110,032)		
發放給下列客戶的貸款和 墊款淨額						
— 金融機構	161,700	—	—	161,700		
— 非金融機構客戶	2,968,177	5,284	16,488	2,989,949		
合計	3,129,877	5,284	16,488	3,151,649		

註：

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

## 19. 貸款和墊款 (續)

### (e) 應收融資租賃款項

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

	2017年			2016年		
	最低租賃 應收款總額	未實現 融資收益	最低租賃 應收款現值	最低租賃 應收款總額	未實現 融資收益	最低租賃 應收款現值
1年以內(含1年)	37,172	(5,093)	32,079	36,268	(4,649)	31,619
1年以上至5年(含5年)	76,868	(11,092)	65,776	69,845	(8,545)	61,300
5年以上	32,215	(4,787)	27,428	22,373	(1,470)	20,903
小計	146,255	(20,972)	125,283	128,486	(14,664)	113,822
減：減值準備						
— 按個別方式評估			(426)			(449)
— 按組合方式評估			(2,674)			(2,220)
應收融資租賃款項淨額			122,183			111,153

## 20. 應收利息

	2017年	2016年
債券投資	15,089	14,275
貸款和墊款	10,240	8,657
其他	3,397	3,319
合計	28,726	26,251



## 21. 投資

	附註	2017年	2016年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	21(a)	64,796	55,972
衍生金融資產	56(f)	18,916	8,688
可供出售金融資產	21(b)	383,101	389,138
持有至到期投資	21(c)	558,218	477,064
應收款項類投資	21(d)	572,241	528,748
合計		1,597,272	1,459,610

### (a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	註	2017年	2016年
交易性金融資產	(i)	55,415	43,333
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(ii)	9,381	12,639
合計		64,796	55,972

#### (i) 交易性金融資產

	2017年	2016年
政府債券	12,286	28,901
政策性銀行債券	1,317	3,074
商業銀行及其他金融機構債券	36,085	4,643
其他債券	5,083	4,596
股權投資	32	714
基金投資	401	109
紙貴金屬(多頭)	211	1,296
合計	55,415	43,333
債券：		
境內上市	35,837	36,818
境外上市	9,848	4,396
非上市	9,086	—
股權、基金投資及紙貴金屬：		
境內上市	2	2
境外上市	60	643
非上市	582	1,474

## 21. 投資 (續)

### (a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (續)

(ii) 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2017年	2016年
政府債券	520	301
政策性銀行債券	2,571	2,948
商業銀行及其他金融機構債券	1,576	5,111
其他債券	4,714	4,279
合計	9,381	12,639
分類		
境內上市	520	3,355
境外上市	4,762	4,651
非上市	4,099	4,633

### (b) 可供出售金融資產

	2017年	2016年
政府債券	153,426	132,632
政策性銀行債券	51,715	69,130
商業銀行及其他金融機構債券	78,940	101,176
其他債券	49,703	40,231
小計	333,784	343,169
股權投資	3,301	3,378
基金投資	46,547	43,236
合計	383,632	389,783
減值準備	(531)	(645)
總計	383,101	389,138
分類		
債券：		
境內上市	231,466	271,916
境外上市	44,195	27,083
非上市	58,123	44,170
股權及基金投資：		
境內上市	1,905	1,258
境外上市	1,057	1,253
非上市	46,886	44,103

**21. 投資 (續)****(b) 可供出售金融資產 (續)**

## 減值準備變動情況

	2017年	2016年
於1月1日餘額	645	667
本年計提(附註11)	24	73
本年轉回(附註11)	(75)	(129)
本年核銷	(35)	(3)
匯兌損益	(28)	37
於12月31日餘額	531	645

**(c) 持有至到期投資**

	2017年	2016年
政府債券	330,120	266,314
政策性銀行債券	202,610	189,165
商業銀行及其他金融機構債券	25,072	20,180
其他債券	509	1,495
小計	558,311	477,154
減值準備	(93)	(90)
合計	558,218	477,064
分類		
境內上市	554,936	473,441
境外上市	2,661	3,451
非上市	714	262
上市債券投資的公允價值	542,523	484,029

## 減值準備變動情況

	2017年	2016年
於1月1日餘額	90	95
本年計提(轉回)(附註11)	8	(10)
匯兌損益	(5)	5
於12月31日餘額	93	90

## 21. 投資 (續)

### (d) 應收款項類投資

	2017	2016
債券投資		
政府債券	908	784
商業銀行及其他金融機構債券	9,428	8,518
其他債券	9,817	17,690
非標資產		
票據資產	290,215	240,897
貸款	261,213	205,907
同業存款	-	5,896
理財產品	1,962	55,216
同業債權資產收益權	3,000	16
小計	576,543	534,924
減值準備	(4,302)	(6,176)
合計	572,241	528,748
分類		
境內	576,505	534,883
境外	38	41

#### 減值準備變動情況

	2017	2016
於1月1日餘額	6,176	1,017
本年計提(附註11)	1,341	2,329
本年轉回(附註11)	(2,227)	(2,870)
本年核銷	(988)	-
本年轉入	-	5,700
於12月31日餘額	4,302	6,176

## 22. 主要合併子公司

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

公司名稱	註冊成立 及經營地點	已發行及 繳足股本詳情 (百萬元)	本行持有 所有權百分比	主要業務	經濟性質或類型	法定代表人
招銀國際金融控股有限公司(註(i))	香港	港幣4,129	100%	財務諮詢服務	有限公司	田惠宇
招銀金融租賃有限公司(註(ii))	上海	人民幣6,000	100%	融資租賃	有限公司	連柏林
永隆銀行有限公司(註(iii))	香港	港幣1,161	100%	銀行業務	有限公司	田惠宇
招商基金管理有限公司(註(iv))	深圳	人民幣1,310	55%	資產管理	有限公司	李浩

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

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

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

(iii) 本行於二零零八年九月三十日取得永隆銀行有限公司(「永隆銀行」)53.12%的股權。永隆銀行於二零零九年一月十五日成為本行的全資子公司。永隆銀行已於二零零九年一月十六日起撤回其於香港聯交所的上市地位。

(iv) 招商基金管理有限公司(「招商基金」)，原為本行的聯營公司，本行於二零一二年通過以63,567,567.57歐元的價格受讓ING Asset Management B.V.所轉讓的招商基金21.6%的股權。本行於二零一三年以現金支付對價後，佔招商基金的股權由33.4%增加到55.0%，取得對招商基金的控制。招商基金於二零一三年十一月二十八日成為本行子公司。於二零一七年十二月，本行對招商基金增資人民幣605百萬元，其他股東同比例增資495百萬元，增資後招商基金股本為人民幣1,310百萬元，本行持有股權百分比不變。

## 23. 合營公司投資

	2017年	2016年
所佔淨資產	5,059	3,630
按權益法確認的投資收益	995	292
其他權益變動	44	(141)

## 23. 合營公司投資 (續)

本集團的主要合營公司資料如下：

公司名稱	商業模式	註冊成立 及經營地點	已發行及 繳足股本 (千元)	本集團 所佔有效 利益	本行持有 所有權 百分比	子公司 持有所有 權百分比	主要業務
招商信諾人壽保險有限公司(註(i))	有限公司	深圳	人民幣2,800,000	50.00%	50.00%	-	人壽保險業務
招聯消費金融有限公司(註(ii))	有限公司	深圳	人民幣2,859,320	50.00%	15.03%	34.97%	消費金融服務
銀和再保險有限公司(註(iii))	有限公司	香港	港幣200,000	21.00%	-	21.00%	再保險業務

註：

- (i) 本行與信諾北美人壽保險公司各持有招商信諾人壽保險有限公司(「招商信諾」) 50.00%股權。按持股比例分享利潤，承擔風險和虧損。本行對該投資作為合營公司投資核算。
- (ii) 招聯消費金融有限公司由本行子公司永隆銀行與中國聯通股份有限公司旗下中國聯合網絡通信有限公司共同出資設立，已於二零一五年三月三日獲得中國銀行業監督管理委員會(「銀監會」) 批准開業。出資雙方各出資50%，按持股比例分享利潤，承擔風險和虧損。於二零一七年十二月，本集團對招聯消費金融增資人民幣600百萬元，其他股東同比例增資，增資後招聯消費金融股本為人民幣2,859百萬元，本行持有股權比例15.03%，永隆銀行持有股權比例34.97%，本集團持股比例不變。
- (iii) 本行子公司永隆銀行與其他股東共同控制這些實體，這些實體均為永隆銀行的戰略合作夥伴。

對本集團財務報表有重要影響的合營公司的財務信息列示如下：

- (i) 招商信諾人壽保險有限公司：

	資產	負債	權益	收入	淨利潤	其他 綜合收益	綜合 收益總額	現金及 現金等 價物	折舊和 攤銷	所得稅 費用
2017										
招商信諾人壽保險 有限公司	35,942	31,152	4,790	13,935	666	66	732	945	31	75
本集團的有效權益	17,971	15,576	2,395	6,968	319	33	352	473	16	38
2016										
招商信諾人壽保險 有限公司	27,134	23,048	4,086	12,941	239	(254)	(15)	603	16	(25)
本集團的有效權益	13,567	11,524	2,043	6,471	119	(142)	(23)	301	8	(12)

## 23. 合營公司投資 (續)

(ii) 招聯消費金融有限公司：

	資產	負債	權益	收入	淨利潤	綜合 收益總額	現金及 等價物	折舊和 攤銷	所得稅 費用
2017									
招聯消費金融 有限公司	46,980	42,339	4,641	4,163	1,189	1,189	812	8	383
本集團的有效權益	23,490	21,170	2,320	2,082	595	595	406	4	192
2016									
招聯消費金融 有限公司	18,703	16,241	2,462	1,533	324	324	429	4	83
本集團的有效權益	9,352	8,121	1,231	767	162	162	215	2	41

單項而言不重要的合營公司的財務信息如下：

	淨利潤	其他綜合收益	綜合收益總額
2017			
其他不重要的合營公司	398	53	451
本集團的有效權益	81	11	92
2016			
其他不重要的合營公司	158	7	165
本集團的有效權益	11	1	12

## 24. 聯營公司投資

	2017年	2016年
所佔淨資產	18	80
商譽	2	2
合計	20	82
按權益法確認的投資收益	3	29

聯營公司為非上市公司且都不是本集團重要的聯營公司，其財務信息如下：

	淨利潤	其他綜合收益	綜合收益總額
2017			
其他不重要的聯營公司	8	-	8
本集團的有效權益	3	-	3
2016			
其他不重要的聯營公司	63	-	63
本集團的有效權益	29	-	29



## 25. 固定資產

	土地及 建築物	在建工程	電子設備	裝修費	飛機、 船舶及 專業設備	運輸及 其他	合計
<b>成本：</b>							
於2017年1月1日	22,654	3,797	9,167	6,269	19,054	6,410	67,351
購置	113	1,516	1,465	402	8,399	410	12,305
重分類及轉入／(轉出)	2,402	(2,831)	(4)	197	—	13	(223)
出售／報廢	(91)	—	(403)	(7)	—	(411)	(912)
匯兌差額	(231)	—	(60)	(32)	(1,033)	(6)	(1,362)
於2017年12月31日	24,847	2,482	10,165	6,829	26,420	6,416	77,159
<b>累計折舊：</b>							
於2017年1月1日	7,104	—	6,810	3,684	909	4,987	23,494
折舊	1,158	—	1,280	656	1,118	703	4,915
重分類及轉入／(轉出)	27	—	—	(13)	—	—	14
出售／報廢	(49)	—	(392)	(6)	—	(400)	(847)
匯兌差額	(106)	—	(25)	(16)	(80)	(2)	(229)
於2017年12月31日	8,134	—	7,673	4,305	1,947	5,288	27,347
<b>賬面淨值：</b>							
於2017年12月31日	16,713	2,482	2,492	2,524	24,473	1,128	49,812
於2017年1月1日	15,550	3,797	2,357	2,585	18,145	1,423	43,857

	土地及 建築物	在建工程	電子設備	裝修費	飛行設備 及船舶	運輸及 其他	合計
<b>成本：</b>							
於2016年1月1日	21,624	4,134	8,254	5,608	5,752	6,279	51,651
購置	13	798	1,186	490	12,151	450	15,088
重分類及轉入／(轉出)	843	(1,135)	(2)	166	—	7	(121)
出售／報廢	(43)	—	(321)	(8)	—	(332)	(704)
匯兌差額	217	—	50	13	1,151	6	1,437
於2016年12月31日	22,654	3,797	9,167	6,269	19,054	6,410	67,351
<b>累計折舊：</b>							
於2016年1月1日	5,978	—	5,894	2,956	497	4,491	19,816
折舊	1,077	—	1,211	719	365	778	4,150
重分類及轉入／(轉出)	(14)	—	(2)	5	—	2	(9)
出售／報廢	(23)	—	(312)	(3)	—	(287)	(625)
匯兌差額	86	—	19	7	47	3	162
於2016年12月31日	7,104	—	6,810	3,684	909	4,987	23,494
<b>賬面淨值：</b>							
於2016年12月31日	15,550	3,797	2,357	2,585	18,145	1,423	43,857
於2016年1月1日	15,646	4,134	2,360	2,652	5,255	1,788	31,835

- (a) 於二零一七年十二月三十一日，本集團認為沒有固定資產需要計提減值準備(二零一六年：無)。
- (b) 於二零一七年十二月三十一日，本集團有賬面淨值約人民幣4,080百萬元(二零一六年：人民幣1,762百萬元)的建築物的產權手續尚在辦理中。
- (c) 於二零一七年十二月三十一日，本集團無重大暫時閒置的固定資產(二零一六年：無)。

## 26. 投資性房地產

	2017年	2016年
<b>成本：</b>		
於1月1日餘額	2,884	2,694
本年轉入	109	83
報廢／處理	-	(3)
匯兌差額	(138)	110
於12月31日餘額	2,855	2,884
<b>累計折舊：</b>		
於1月1日餘額	1,183	986
計提	147	137
本年轉入／(轉出)	(27)	14
報廢／處理	-	(2)
匯兌差額	(60)	48
於12月31日餘額	1,243	1,183
<b>賬面淨值：</b>		
於12月31日餘額	1,612	1,701
於1月1日餘額	1,701	1,708

於2017年12月31日，本集團認為沒有投資性房地產需要計提減值準備（2016年：無）。

本集團投資性房地產主要為永隆銀行的出租物業以及本行位於深圳、鄭州、青島、合肥的部分出租或待出租物業。於二零一七年十二月三十一日，本集團投資性房地產的公允價值由獨立的評估師韋堅信產業測量師行評估，評估價格採用淨租金收入資本化的方法評定，公允價值為人民幣3,721百萬元（二零一六年：人民幣3,779百萬元）。估值技術在本年度未發生任何變更。本集團在不可撤銷經營租賃內，未來最低應收租賃款項總額如下：

	2017年	2016年
1年或以下	216	310
1年以上至5年	140	264
5年以上	2	12
合計	358	586

本集團投資性房地產的公允價值層級如下：

	第一層級	第二層級	第三層級	2017年 12月31日 公允價值
位於境內的生產廠房	-	-	1,033	1,033
位於境外的生產廠房	-	-	2,688	2,688
合計	-	-	3,721	3,721

在評估投資性房地產的公允價值的過程中，這些投資性房地產當前的使用狀態是最佳的使用狀態。

## 27. 無形資產

	土地使用權	軟件及其他	核心存款	合計
<b>成本／評估值：</b>				
於2017年1月1日	1,593	3,886	1,178	6,657
本年購入	2,975	1,070	–	4,045
轉入／(轉出)	79	(30)	–	49
匯兌差額	(13)	(3)	(83)	(99)
於2017年12月31日	4,634	4,923	1,095	10,652
<b>累計攤銷：</b>				
於2017年1月1日	291	2,108	344	2,743
本年攤銷	138	536	40	714
轉入／(轉出)	(1)	(29)	–	(30)
匯兌差額	(2)	(2)	(26)	(30)
於2017年12月31日	426	2,613	358	3,397
<b>賬面淨值：</b>				
於2017年12月31日	4,208	2,310	737	7,255
於2017年1月1日	1,302	1,778	834	3,914

	土地使用權	軟件及其他	核心存款	合計
<b>成本／評估值：</b>				
於2016年1月1日	1,517	3,135	1,102	5,754
本年購入	74	747	–	821
轉入／(轉出)	(10)	–	–	(10)
匯兌差額	12	4	76	92
於2016年12月31日	1,593	3,886	1,178	6,657
<b>累計攤銷：</b>				
於2016年1月1日	243	1,633	283	2,159
本年攤銷	47	473	40	560
轉入／(轉出)	(1)	–	–	(1)
匯兌差額	2	2	21	25
於2016年12月31日	291	2,108	344	2,743
<b>賬面淨值：</b>				
於2016年12月31日	1,302	1,778	834	3,914
於2016年1月1日	1,274	1,502	819	3,595

## 28. 商譽

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	年未減值準備	年未淨額
永隆銀行（註(i)）	10,177	-	-	10,177	(579)	9,598
招商基金（註(ii)）	355	-	-	355	-	355
招銀國際（註(iii)）	1	-	-	1	-	1
合計	10,533	-	-	10,533	(579)	9,954

註：

- (i) 於二零零八年九月三十日本行取得永隆銀行53.12%的股權。購買日，永隆銀行可辨認淨資產的公允價值為人民幣12,898百萬元，其中本行佔人民幣6,851百萬元，其低於合併成本的差額人民幣10,177百萬元確認為商譽。永隆銀行詳細信息參見附註22。
- (ii) 於二零一三年十一月二十八日本行取得招商基金55.00%的股權。購買日，招商基金可辨認淨資產的公允價值為人民幣752百萬元，其中本行佔人民幣414百萬元，其低於合併成本769百萬元的差額人民幣355百萬元確認為商譽。招商基金詳細信息參見附註22。
- (iii) 招銀國際於二零一五年四月一日取得招銀網絡科技（深圳）有限公司（「招銀網絡」）100%的股權。購買日，招銀網絡的可辨認淨資產為人民幣3百萬元，其低於合併成本的差額人民幣1百萬元確認為商譽。招銀網絡的主要經營範圍包括計算機軟、硬件的技術開發和銷售；通訊設備、辦公自動化設備的銷售；計算機技術信息諮詢。

### 包含商譽的資產組的減值測試

商譽分配至本集團的資產組，即於二零零八年九月三十日收購的永隆銀行和於二零一三年十一月二十八日收購的招商基金以及二零一五年四月一日由招銀收購的招銀網絡。

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

評估商譽減值時，本集團假設永續增長率與預測永隆銀行以及招商基金主要經營地區的未來本地生產總值增長率相當。本集團採用的永隆銀行與招商基金的稅前貼現率分別為9%和12%（二零一六年：11%和14%）。本集團認為，可收回金額所依據的關鍵假設在未來可能出現的任何合理變動均不會導致資產組賬面金額超過其可收回金額。

## 29. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債

	2017年	2016年
遞延所得稅資產	50,120	31,010
遞延所得稅負債	(1,070)	(897)
淨額	49,050	30,113

## 29. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債 (續)

### (a) 按性質分析

遞延所得稅資產及負債主要包括下列各項：

	2017年		2016年	
	可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅	可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅
<b>遞延所得稅資產</b>				
貸款和墊款及其他資產				
減值損失準備	166,590	41,616	112,316	28,096
投資重估儲備	5,381	1,344	(1,718)	(430)
應付工資	15,535	3,884	10,501	2,625
其他	13,841	3,276	2,891	719
合計	201,347	50,120	123,990	31,010
<b>遞延所得稅負債</b>				
貸款和墊款及其他資產				
減值損失準備	189	31	229	38
投資重估儲備	(247)	(60)	(238)	(55)
其他	(6,809)	(1,041)	(5,332)	(880)
合計	(6,867)	(1,070)	(5,341)	(897)

### (b) 遞延所得稅的變動

	貸款和墊款 及其他資產 減值準備	投資 重估儲備	應付工資	其他	合計
	於2017年1月1日	28,134	(485)	2,625	(161)
於損益中確認	13,518	-	1,260	2,307	17,085
於儲備確認	-	1,773	-	22	1,795
匯率變動影響	(5)	(4)	(1)	67	57
於2017年12月31日	41,647	1,284	3,884	2,235	49,050

	貸款和墊款 及其他資產 減值準備	投資 重估儲備	應付工資	其他	合計
	於2016年1月1日	15,825	(1,966)	2,418	(1,124)
於損益中確認	12,305	-	207	929	13,441
於儲備確認	-	1,483	-	87	1,570
匯率變動影響	4	(2)	-	(53)	(51)
於2016年12月31日	28,134	(485)	2,625	(161)	30,113

註：本集團可以控制與子公司投資相關的應納稅暫時性差異轉回的時間，該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回，故集團未對該部分應納稅暫時性差異確認相應的遞延所得稅負債。

### 30. 其他資產

	2017年	2016年
待清算款項	7,818	14,260
預付租賃費	1,109	1,000
待處理抵債資產(註(a))	868	864
押金及保證金	607	437
應收分保費	207	219
裝修、工程及資產購置預付款	170	453
應收保費	88	102
離職後福利		
— 設定受益計劃(附註38(b))	109	53
持有待售資產(註(ii))	124	—
其他	12,272	10,792
合計	23,372	28,180

註：

(i) 本集團持有的合營企業香港人壽保險有限公司已經簽訂出售合同，從合營企業轉出至持有待售資產

#### (a) 待處理抵債資產

	2017年	2016年
土地、房屋及建築物	1,026	1,098
其他	488	474
合計	1,514	1,572
減：減值準備	(646)	(708)
待處理抵債資產淨額	868	864

(i) 本集團於二零一七年內共處置抵債資產原值為人民幣73百萬元(二零一六年：人民幣481百萬元)。

(ii) 本集團計劃在未來期間通過拍賣、競價和轉讓等方式對抵債資產進行處置。

### 31. 同業和其他金融機構存放款項

	2017年	2016年
境內存放		
— 同業	72,324	80,612
— 其他金融機構	359,598	470,062
小計	431,922	550,674
境外存放		
— 同業	7,185	4,933
— 其他金融機構	11	—
小計	7,196	4,933
合計	439,118	555,607

## 32. 拆入資金

	2017年	2016年
境內拆入		
— 同業	122,305	173,218
— 其他金融機構	88,862	40,809
小計	211,167	214,027
境外拆入		
— 同業	61,565	34,849
— 其他金融機構	2	—
小計	61,567	34,849
合計	272,734	248,876

## 33. 賣出回購金融資產款

### (a) 按交易對手性質

	2017年	2016年
賣出回購境內		
— 同業	114,955	151,323
— 其他金融機構	5,468	10,817
小計	120,423	162,140
賣出回購境外		
— 同業	5,162	802
— 其他金融機構	35	—
小計	5,197	802
合計	125,620	162,942

### (b) 按資產類型分析

	2017年	2016年
債券		
— 政府債券	31,900	10,581
— 政策性銀行債券	48,273	53,123
— 商業銀行及其他金融機構債券	4,470	12,930
— 其他債券	928	295
小計	85,571	76,929
票據	40,049	86,013
合計	125,620	162,942



### 34. 客戶存款

	2017年	2016年
公司存款		
— 活期	1,581,802	1,441,225
— 定期	1,144,021	1,076,266
小計	2,725,823	2,517,491
零售存款		
— 活期	972,291	951,615
— 定期	366,231	332,943
小計	1,338,522	1,284,558
合計	4,064,345	3,802,049

於客戶存款內含存入保證金，存入保證金情況如下：

	2017年	2016年
承兌匯票保證金	78,123	93,670
貸款保證金	27,931	47,426
信用證開證保證金	19,035	26,235
保函保證金	44,429	47,405
其他	20,417	26,531
合計	189,935	241,267

### 35. 應付利息

	2017年	2016年
發行債券	1,820	1,413
客戶存款及其他	34,681	34,833
合計	36,501	36,246

## 36. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	註	2017年	2016年
交易性金融負債	(i)	11,389	7,530
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(ii)	15,230	16,046
合計		26,619	23,576

### (i) 交易性金融負債

	2017年	2016年
與貴金屬相關的金融負債	11,325	7,530
債券賣空	64	-
合計	11,389	7,530

### (ii) 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2017年	2016年
境內		
— 拆入貴金屬	7,688	3,498
— 其他	118	15
境外		
— 發行存款證	3,185	3,595
— 發行債券	4,239	8,938
合計	15,230	16,046

於財務狀況表日，本集團的指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值與按合同到期日應支付持有人的金額的差異並不重大。截至二零一七年和二零一六年十二月三十一日止年度及該日，由於本集團信用風險變化導致上述金融負債公允價值變化的金額並不重大。

## 37. 應付債券

	註	2017年	2016年
已發行次級定期債券	(a)	33,977	31,356
已發行長期債券	(b)	63,376	40,959
已發行同業存單		178,189	188,248
已發行存款證		20,935	14,519
合計		296,477	275,082

## 37. 應付債券 (續)

## (a) 已發行次級定期債券

於財務狀況表日本行發行次級定期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率	面值總額	年初餘額	本年發行	折溢價		年末餘額
							攤銷	本年償還	
			(%)	(百萬元)	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)
固定利率債券 (註(i))	180個月	2008年9月4日	5.90 (前10年) ; 8.90 (第11個計息 年度起, 若本行 不行使贖回權)	人民幣7,000	6,997	-	109	-	7,106
固定利率債券 (註(ii))	180個月	2012年12月28日	5.20	人民幣11,700	11,689	-	-	-	11,689
固定利率債券 (註(iii))	120個月	2014年4月18日	6.40	人民幣11,300	11,288	-	1	-	11,289
合計					29,974	-	110	-	30,084

註：

- (i) 本行於二零零八年八月十二日獲得銀監會以銀監復[2008] 304號文《中國銀監會關於招商銀行發行次級債券的批復》以及中國人民銀行以銀市場許准予字[2008] 第25號文《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行人民幣30,000百萬元的次級債券。本行於二零零八年九月四日在中國境內銀行間債券市場向機構投資者成功發行了總額分別為人民幣26,000百萬元的固定利率次級債券及人民幣4,000百萬元的浮動利率次級債券。
- 本行於二零一三年九月四日行使贖回權，贖回了人民幣19,000百萬元和人民幣4,000百萬元兩個品種共計人民幣23,000百萬元的次級債券。
- (ii) 本行於二零一二年十一月二十九日獲得銀監會以銀監復[2012] 703號文《中國銀監會關於招商銀行發行次級債券的批復》以及於二零一二年十二月二十日獲得中國人民銀行以銀市場許准予字[2012] 第91號《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行不超過人民幣11,700百萬元次級債券。本行於二零一二年十二月二十八日在中國境內銀行間債券市場向機構投資者成功發行了總額為人民幣11,700百萬元的固定利率次級債券。
- (iii) 本行於二零一三年十月二十九日獲得銀監會以銀監復[2013] 557號文《中國銀監會關於招商銀行發行次級債券的批復》以及於二零一四年四月十五日獲得中國人民銀行以銀市場許准予字[2014] 第22號《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行人民幣11,300百萬元的二級資本債券。本行於二零一四年四月十八日在中國境內銀行間債券市場發行二級資本債券人民幣11,300百萬元。

於財務狀況表日永隆銀行發行次級定期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率	面值總額	2017年		折溢價攤銷	本年償還	匯率變動	2017年	
					1月1日	本年發行				12月31日	
			%	百萬元	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)
定轉浮息債券	120個月	2012年 11月6日	3.50 (前5年) ; T*+2.80 (第6個 計息年度起, 若本行不行使 贖回權)	美元200	1,382	-	1	-	(90)	1,293	
定轉浮息債券	120個月	2017年 11月22日	3.75 (前5年) ; T*+1.75% (第6個 計算年度第一天 起, 若本行 不行使贖回權)	美元400	-	2,633	14	-	(47)	2,600	
合計					1,382	2,633	15	-	(137)	3,893	

\* T為5年期美國國庫券利率。

## 37. 應付債券 (續)

### (b) 已發行長期債券

於財務狀況表日本行發行長期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率	面值總額	2017年			折溢價		2017年
					1月1日	本年發行	本年償還	攤銷	匯率變動	12月31日
			%	百萬元	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)
12招行01 (註(i))	60個月	2012年3月14日	4.15	人民幣6,500	6,499	-	(6,499)	-	-	-
12招行02 (註(ii))	60個月	2012年3月14日	R*+0.95	人民幣13,500	13,499	-	(13,499)	-	-	-
14招行03 (註(iii))	36個月	2014年4月10日	4.10	人民幣1,000	1,000	-	(1,000)	-	-	-
固定利率債券(iii)	36個月	2017年5月22日	4.20	人民幣18,000	-	17,978	-	1	-	17,979
中期票據(iv)	36個月	2017年6月12日	3M Libor+ 82.5基點	美元800	-	5,424	-	1	(219)	5,206
固定利率債券(iii)	36個月	2017年9月14日	4.30	人民幣12,000	-	11,984	-	1	-	11,985
合計					20,998	35,386	(20,998)	3	(219)	35,170

\* R為中國人民銀行公佈的一年期整存整取定期儲蓄存款利率，首個計息日的基準利率為3.50%，於2017年12月31日和2016年12月31日基準利率為1.50%。

註：

- (i) 本行於二零一一年十二月十二日獲得銀監會以銀監復[2011] 557號文《中國銀監會關於招商銀行發行金融債券的批復》以及於二零一二年一月十六日獲得中國人民銀行以銀市場許准予字[2012] 第2號文《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行人民幣20,000百萬元的金融債券。本行於二零一二年三月十四日在中國境內銀行間債券市場公開發行總額分別為人民幣6,500百萬元的固定利率金融債券及人民幣13,500百萬元的浮動利率金融債券，該債券已於二零一七年三月十四日到期。
- (ii) 本行於二零一四年二月十三日獲得中國人民銀行銀函[2014] 第35號文《中國人民銀行關於招商銀行赴香港發行人民幣債券的批復》以及於二零一四年三月十一日獲得國家發展和改革委員會（「發改委」）發改外資[2014] 412號文《國家發展改革委員會關於招商銀行股份有限公司在香港發行人民幣債券的批復》批准發行人民幣1,000百萬元的金融債券。本行於二零一四年四月十日赴香港發行總額人民幣1,000百萬元的普通金融債券，該債券已於二零一七年四月十日到期。
- (iii) 本行於二零一七年四月一日獲得銀監會以銀監復[2017]114號文《中國銀監會關於招商銀行發行金融債券的批復》以及於二零一七年五月五日獲得中國人民銀行以銀市場許准予字[2017]第74號文《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行總額為不超過30,000百萬元的金融債券。本行於二零一七年五月二十二日在中國境內銀行間債券市場公開發行總額為人民幣18,000百萬元的固定利率金融債券，並於二零一七年九月十四日在中國境內銀行間債券市場公開發行總額為人民幣12,000百萬元的固定利率金融債券。
- (iv) 本行於二零一七年四月二十二日獲得發改委以發改外資[2017]560號文《國家發展改革委關於2017年度外債規模管理改革試點企業（第二批）的批復》批准為2017年外債管理改革試點企業。本行紐約分行於當地時間二零一七年六月十二日於境外發行總額為美元800百萬元的浮動利率中期票據。

## 37. 應付債券 (續)

## (b) 已發行長期債券 (續)

於財務狀況表日招銀租賃發行長期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率	面值總額	2017年		折溢價		匯率變動	2017年
					1月1日	本年發行	攤銷	本年償還		
			%	百萬元	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)
固定利率債券 (註(i))	60個月	2013年6月26日	5.08	人民幣1,000	1,000	-	(4)	-	-	996
固定利率債券 (註(i))	60個月	2013年7月24日	4.98	人民幣1,000	1,000	-	(4)	-	-	996
固定利率債券 (註(ii))	60個月	2014年8月11日	3.25	美元500	3,471	-	(2)	-	(201)	3,268
固定利率債券 (註(iii))	36個月	2015年12月7日	3.75	人民幣200	200	-	-	-	-	200
固定利率債券 (註(iv))	36個月	2016年3月11日	3.27	人民幣3,800	3,800	-	(5)	-	-	3,795
租賃資產支持證券 (註v)	74.5個月	2016年5月5日	2.98/3.09/ R-1.35**	人民幣4,110	2,227	-	-	(1,974)	-	253
固定利率債券 (註(vii))	36個月	2016年11月29日	2.63	美元300	2,078	-	(7)	-	(115)	1,956
固定利率債券 (註(vii))	60個月	2016年11月29日	3.25	美元900	6,244	-	(25)	-	(357)	5,862
租賃資產支持證券 (註(vii))	31個月	2017年2月21日	4.3/4.5/4.73	人民幣4,930	-	4,930	-	(2,744)	-	2,186
固定利率債券 (註(viii))	36個月	2017年3月15日	4.50	人民幣4,000	-	4,000	(12)	-	-	3,988
固定利率債券 (註(viii))	36個月	2017年7月5日	4.80	人民幣1,500	-	1,500	(4)	-	-	1,496
固定利率債券 (註(viii))	36個月	2017年7月20日	4.89	人民幣2,500	-	2,500	(6)	-	-	2,494
固定利率債券 (註(viii))	36個月	2017年8月3日	4.60	人民幣2,000	-	2,000	(5)	-	-	1,995
合計					20,020	14,930	(74)	(4,718)	(673)	29,485

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

註：

- (i) 經銀監會以銀監復[2012] 758號《中國銀行業監督管理委員會關於招銀金融租賃有限公司發行金融債券的批復》和中國人民銀行以銀市場許准予字[2013]第33號《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准，招銀租賃於二零一三年六月二十六日發行了二零一三年招銀租賃第一期金融債券人民幣2,000百萬元，於二零一三年七月二十四日發行了二零一三年招銀租賃第二期金融債券人民幣2,000百萬元。其中，本行於二零一六年十二月三十一日持有招銀租賃發行的金融債券金額為人民幣10百萬元。招銀租賃於二零一六年六月二十七日贖回1,000百萬元到期長期債券，於二零一六年七月二十五日贖回1,000百萬元到期長期債券。本行於二零一七年十二月三十一日持有招銀租賃發行的金融債券金額為人民幣382百萬元（二零一六年十二月三十一日：10百萬元）。
- (ii) 招銀租賃子公司招銀國際租賃於二零一四年八月十一日在香港聯合交易所發行了於二零一九年到期的美元500百萬元年利率為3.25%的有擔保債券。
- (iii) 經銀監會上海監管局以滬銀監復[2015]551號《上海銀監局關於招銀金融租賃有限公司發行金融債券的批復》和中國人民銀行以銀市場許准予字[2015]第276號《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准，招銀租賃於二零一五年十二月七日發行了二零一五年招銀租賃第一期金融債券人民幣200百萬元。
- (iv) 經《上海銀監局關於招銀金融租賃有限公司發行金融債券的批復》（滬銀監復[2015]551號）和《中國人民銀行准予行政許可決定書》（銀市場許准予字[2015]第276號）核准公開發行，2016年招銀金融租賃有限公司金融債券（第一期）發行總額為人民幣3,800百萬元，為3年期固定利率債券，兌付日一次性兌付本金。其中，本行於二零一七年十二月三十一日持有招銀租賃發行的金融債券金額為人民幣200百萬元（二零一六年十二月三十一日：零）。
- (v) 根據《中國人民銀行准予行政許可決定書》（銀市場許准予字[2016]第65號）和中國銀行業監督管理委員會創新監管部《關於招金2016年第一期租賃資產證券化信託項目備案通知書》，招銀租賃於二零一六年五月五日在全國銀行間債券市場發行規模為人民幣4,855百萬元的招金2016年第一期租賃資產支持證券，發起人招銀金融租賃有限公司持有人民幣745百萬元。招銀租賃於二零一六年七月二十九日贖回人民幣1,364百萬元到期租賃資產支持證券，於二零一六年十月二十八日贖回519百萬元到期租賃資產支持證券，招銀租賃於二零一七年兌付1,974百萬元到期租賃資產支持證券。
- (vi) 招銀租賃子公司招銀國際租賃於二零一六年十一月二十九日在香港聯合交易所發行了於二零一九年到期的美元300百萬元年利率為2.625%的債券和於二零二一年到期的美元900百萬元年利率為3.25%的債券。其中，本行於二零一七年十二月三十一日持有招銀國際租賃發行的金融債券金額為美元30百萬元（二零一六年十二月三十一日：美元7百萬元）。

## 37. 應付債券 (續)

### (b) 已發行長期債券 (續)

註：(續)

- (vii) 根據《中國人民銀行准予行政許可決定書》(銀市場許准予字[2016]第215號)和中國銀行業監督管理委員會創新監管部《關於招金2017年第一期租賃資產證券化項目備案通知書》，招銀租賃於二零一七年二月二十一在全國銀行間債券市場發行規模為人民幣5,636百萬元的招金2017年第一期租賃資產支持證券，發起人招銀金融租賃有限公司持有人民幣706百萬元。招銀租賃於二零一七年兌付2,744百萬元到期租賃資產支持證券。
- (viii) 經中國銀行業監督管理委員會上海監管局《上海銀監局關於同意招銀金融租賃有限公司發行金融債的批復》(滬銀監復[2016]501號)和中國人民銀行《中國人民銀行准予行政許可決定書》(銀市場許准予字[2017]第9號)批准，招銀租賃於：
1. 二零一七年三月十五日發行了2017年招銀租賃有限公司金融債券(第一期)4,000百萬元，為三年期固定利率債券，每年付息一次，於兌付日一次性兌付本金；
  2. 二零一七年七月五日發行了2017年招銀租賃有限公司金融債券(第二期)1,500百萬元，為三年期固定利率債券，每年付息一次，於兌付日一次性兌付本金；其中，本行於二零一七年十二月三十一日持有招銀租賃發行的金融債券金額為人民幣300百萬元；
  3. 二零一七年七月二十日發行了2017年招銀租賃有限公司金融債券(第三期)2,500百萬元，為三年期固定利率債券，每年付息一次，於兌付日一次性兌付本金；其中，本行於二零一七年十二月三十一日持有招銀租賃發行的金融債券金額為人民幣200百萬元；
  4. 二零一七年八月三日發行了2017年招銀租賃有限公司金融債券(第四期)2,000百萬元，為三年期固定利率債券，每年付息一次，於兌付日一次性兌付本金。

## 38. 員工福利計劃

### (a) 應付職工薪酬

	2017年			
	年初賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末賬面餘額
短期薪酬(i)	6,319	32,691	(31,254)	7,756
離職後福利－設定提存計劃(ii)	684	2,791	(3,247)	228
其他長期職工福利(iii)	45	46	(55)	36
合計	7,048	35,528	(34,556)	8,020

	2016年			
	年初賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末賬面餘額
短期薪酬(i)	6,254	28,708	(28,643)	6,319
離職後福利－設定提存計劃(ii)	232	3,093	(2,641)	684
其他長期職工福利(iii)	38	7	—	45
合計	6,524	31,808	(31,284)	7,048

**38. 員工福利計劃** (續)**(a) 應付職工薪酬** (續)

## (i) 短期薪酬

	2017年			
	年初賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末賬面餘額
工資及獎金	4,554	24,295	(22,991)	5,858
職工福利費	62	3,337	(3,337)	62
社會保險費				
— 醫療保險費	3	1,791	(1,752)	42
— 工傷保險費	2	23	(22)	3
— 生育保險費	5	67	(68)	4
住房公積金	147	2,085	(2,061)	171
工會經費和職工教育經費	1,546	1,093	(1,023)	1,616
合計	6,319	32,691	(31,254)	7,756

	2016年			
	年初賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末賬面餘額
工資及獎金	4,576	21,051	(21,073)	4,554
職工福利費	39	2,812	(2,789)	62
社會保險費				
— 醫療保險費	80	1,863	(1,940)	3
— 工傷保險費	3	25	(26)	2
— 生育保險費	4	57	(56)	5
住房公積金	148	1,814	(1,815)	147
工會經費和職工教育經費	1,404	1,086	(944)	1,546
合計	6,254	28,708	(28,643)	6,319



## 38. 員工福利計劃 (續)

### (a) 應付職工薪酬 (續)

#### (ii) 離職後福利 – 設定提存計劃

	2017年			
	年初賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末賬面餘額
基本養老保險費	62	1,884	(1,885)	61
企業年金繳費	610	851	(1,312)	149
失業保險費	12	56	(50)	18
合計	684	2,791	(3,247)	228

	2016年			
	年初賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末賬面餘額
基本養老保險費	79	1,659	(1,676)	62
企業年金繳費	141	1,351	(882)	610
失業保險費	12	83	(83)	12
合計	232	3,093	(2,641)	684

#### 設定提存退休金計劃

根據中國法規，本集團為員工參加了由當地政府組織的法定設定提存退休金計劃（基本養老保險）。於二零一七年，本集團需按員工工資的12%至20%（二零一六年：12%至20%）不等的比率，向退休金計劃供款。

除上述法定退休金計劃外，本集團根據國家企業年金制度的相關政策為員工建立補充設定提存退休金計劃（企業年金）。於二零一七年，本集團年供款按員工工資及獎金的0%至8.33%計算（二零一六年：0%到8.33%）。

對於本行於中國境外的員工，本集團按照當地法規規定的供款比率制定了設定提存退休金計劃。

## 38. 員工福利計劃 (續)

## (a) 應付職工薪酬 (續)

## (iii) 其他長期職工福利

	2017年			
	年初賬面餘額	本年增加額	本年支付／ 轉出額	年末賬面餘額
以現金結算的股份支付	45	46	(55)	36

	2016年			
	年初賬面餘額	本年增加額	本年支付額	年末賬面餘額
以現金結算的股份支付	38	7	-	45

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團共發行十期H股股票增值權激勵計劃。該計劃規定，股票增值權授予後兩年或三年內不得行權，在行權限制期滿後的七年或八年為行權有效期，每份股票增值權與一份H股股票掛鉤。

## (1) 所有股票增值權將以現金支付，下表列出該計劃的條款和條件：

	2017年末 未行權股票 增值權數量 (百萬)	行權條件	股票增值權 合約期
於二零一二年五月四日授予的股票增值權 (第五期)	0.403	授予日起計3年後	10年
於二零一三年五月二十二日授予的股票增值權 (第六期)	0.499	授予日起計3年後	10年
於二零一四年七月七日授予的股票增值權 (第七期)	1.208	授予日起計3年後	10年
於二零一五年七月二十二日授予的股票增值權 (第八期)	1.740	授予日起計3年後	10年
於二零一六年八月二十四日授予的股票增值權 (第九期)	1.590	授予日起計3年後	10年
於二零一七年八月二十五日授予的股票增值權 (第十期)	1.800	授予日起計3年後	10年

## (2) 下表列出股票增值權的數量和加權平均行權價：

	2017年		2016年	
	加權平均 行權價 (港幣)	股票增值權 數量 (百萬)	加權平均 行權價 (港幣)	股票增值權 數量 (百萬)
年初未行權	15.81	11.44	14.58	8.80
年內授予	28.60	1.80	19.68	3.96
年內行權	13.43	(3.30)	-	-
年內註銷	14.26	(2.70)	13.82	(1.32)
年末尚未行權	19.32	7.24	15.81	11.44
年末可行權	12.05	0.53	14.23	4.07

於二零一七年十二月三十一日尚未行權的加權平均行權價為港幣19.32元 (二零一六年：港幣15.81元)，而加權平均剩餘合約期是7.81年 (二零一六年：6.21年)。

根據《招商銀行股份有限公司H股股票增值權激勵計劃》中有關授予價格的調整方法，即若行權前本行有派息，資本公積金轉增股份派送股票紅利，股票拆細或縮股等事項，應對授予價格進行相應的調整。

## 38. 員工福利計劃 (續)

### (a) 應付職工薪酬 (續)

#### (iii) 其他長期職工福利 (續)

#### (3) 股票增值權的公允價值及假設

獲得服務以換取股票增值權的公允價值按授予股票增值權的公允價值計量。授予股票增值權之估計公允價值按柏力克－舒爾斯(Black-Scholes)期權定價模型。股票增值權的合約年期須輸入該模型。

	2017年					
	第五期	第六期	第七期	第八期	第九期	第十期
於計量日的公允價值 (人民幣元)	12.19	11.14	10.51	6.71	6.98	4.06
股價 (港幣元)	30.55	30.55	30.55	30.55	30.55	30.55
行權價 (港幣元)	11.71	12.28	12.34	19.49	18.06	28.60
預計波幅	25.68%	25.68%	25.68%	25.68%	25.68%	25.68%
股票增值權年期 (年)	4.33	5.42	6.50	7.58	8.67	9.67
估計股息率	4.29%	4.29%	4.29%	4.29%	4.29%	4.29%
無風險利率	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%

	2016年								
	第一期	第二期	第三期	第四期	第五期	第六期	第七期	第八期	第九期
於計量日的公允價值 (人民幣元)	0.34	10.93	3.03	3.61	4.48	4.20	4.11	2.45	2.71
股價 (港幣元)	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00
行權價 (港幣元)	23.19	4.65	15.88	14.75	12.55	13.12	13.18	20.33	18.90
預計波幅	28.32%	28.32%	28.32%	28.32%	28.32%	28.32%	28.32%	28.32%	28.32%
股票增值權年期 (年)	0.83	1.83	2.83	4.17	5.33	6.42	7.50	8.58	9.67
估計股息率	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%
無風險利率	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%

預計波幅是根據過往之波幅 (以股票增值權的加權剩餘年期計算)，再調整因公眾所知的信息影響未來波幅的估計變動。估計股息按過往的股息。主觀輸入假設的變動可能重大影響公允價值的估計。

股票增值權的授予須符合服務條件。該條件並未納入計算於授予日獲得服務的公允價值。並無市場條件與授予股票增值權有關。

## 38. 員工福利計劃 (續)

## (a) 應付職工薪酬 (續)

## (iii) 其他長期職工福利 (續)

(4) 本集團向高級管理人員授予股票增值權的數額：

	2017年							合計 (千份)
	第五期 (千份)	第六期 (千份)	第七期 (千份)	第八期 (千份)	第九期 (千份)	第十期 (千份)	已行使 (千份)	
馬蔚華	307	307	-	-	-	-	1,269	614
李浩	50	100	180	240	270	300	991	1,140
唐志宏	46	92	158	210	210	240	947	956
田惠宇	-	-	300	300	300	330	-	1,230
劉建軍	-	-	158	210	210	240	52	818
王良	-	-	150	210	210	240	-	810
連柏林	-	-	113	180	180	210	37	683
許世清	-	-	150	180	-	-	-	330
熊良俊	-	-	-	210	210	240	-	660
合計	403	499	1,209	1,740	1,590	1,800	3,296	7,241

	2016年									合計 (千份)	
	第一期 (千份)	第二期 (千份)	第三期 (千份)	第四期 (千份)	第五期 (千份)	第六期 (千份)	第七期 (千份)	第八期 (千份)	第九期 (千份)		已行使 (千份)
馬蔚華	318	318	326	307	307	307	-	-	-	-	1,883
李浩	159	159	163	200	200	200	240	240	270	-	1,831
唐志宏	159	159	163	184	184	184	210	210	210	-	1,663
丁偉	127	159	163	184	184	184	210	210	210	-	1,631
王慶彬	-	-	131	153	184	184	210	210	-	-	1,072
田惠宇	-	-	-	-	-	-	300	300	300	-	900
劉建軍	-	-	-	-	-	-	210	210	210	-	630
王良	-	-	-	-	-	-	150	210	210	-	570
連柏林	-	-	-	-	-	-	150	180	180	-	510
許世清	-	-	-	-	-	-	150	180	-	-	330
熊良俊	-	-	-	-	-	-	-	210	210	-	420
合計	763	795	946	1,028	1,059	1,059	1,830	2,160	1,800	-	11,440

註：於二零一七年度，高級管理人員行使股票增值權3百萬份，加權平均行權價港幣13.43元（二零一六年：無）。

## 38. 員工福利計劃 (續)

### (b) 離職後福利 – 設定受益計劃

本集團子公司永隆銀行為其員工設有設定受益計劃，包括設定受益計劃部分和設定受益退休計劃部分。設定受益計劃的供款是由精算師定期評估該計劃的資產負債而釐定。設定受益計劃根據成員的最後薪金作為計算福利的基準，由永隆銀行承擔所有成本。

設定受益計劃最近期一次精算估值由專業精算師Willis Towers Watson顧問有限公司根據國際會計準則理事會頒佈的《國際會計準則》第19號於二零一八年二月一日評估。設定受益計劃的設定受益義務現值及服務成本均以預期累計福利單位法計算。於估值日，該等退休計劃之注資水平達138%（二零一六年：117%）。

於二零一七年十二月三十一日止之年度合併財務報表內確認之金額分析如下：

	2017年	2016年
設定受益計劃資產公允價值	394	373
已累積設定受益義務現值	(285)	(320)
於合併財務報表內確認的資產淨額	109	53

以上部分之資產預期在一年後才收回。此項金額不適宜與未來十二個月內應收款項金額分隔開，原因是未來的供款涉及至未來提供的服務以及未來的精算估計和市場變化。預計於二零一七年不會為設定受益計劃作出供款。

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，退休計劃並無受調整、削減或結算之影響。

於合併損益表內確認的金額如下：

	2017年	2016年
服務成本	(11)	(13)
淨利息收入	1	-
包括在退休福利成本的支出淨額	(10)	(13)

截至二零一七年十二月三十一日止，設定受益計劃資產的實際收益為人民幣78百萬元（二零一六年：人民幣10百萬元）。

**38. 員工福利計劃** (續)**(b) 離職後福利 – 設定受益計劃** (續)

設定受益義務變動如下：

	2017年	2016年
於1月1日設定受益義務現值	320	340
服務成本	11	13
利息成本	5	5
實際福利支出	(28)	(29)
負債經驗所致的精算損益	3	(1)
財務假設變動所致的精算損益	(3)	(21)
人口假設變動所致的精算損益	-	(8)
匯兌損益	(23)	21
於12月31日實際設定受益義務	285	320

設定受益計劃資產公允價值變動如下：

	2017年	2016年
於1月1日設定受益計劃資產公允價值	373	367
利息收入	6	5
預期設定受益計劃資產利息收入以外損益	72	5
實際福利支出	(28)	(29)
匯兌損益	(29)	25
於12月31日設定受益計劃資產公允價值	394	373

## 38. 員工福利計劃 (續)

### (b) 離職後福利 – 設定受益計劃 (續)

設定受益計劃資產主要分類如下：

	2017年		2016年	
	金額	比例%	金額	比例%
股權證券	267	67.8	228	61.1
債權證券	64	16.2	67	18.0
現金	63	16.0	78	20.9
合計	394	100	373	100

設定受益計劃的資產中無存放在本行的存款(二零一六年：無)。

在評估時採用的主要精算假設如下：

	2017年	2016年
折算率		
— 設定受益計劃部分	1.7	1.8
— 設定受益退休計劃部分	1.3	1.1
設定受益計劃設定受益部分的長期平均薪酬升幅	4.3	4.5
設定受益退休計劃的退休金增長幅度	—	2.0

於2017年及2016年12月31日，因上述精算假設變動引起的退休福利計劃負債變動金額均不重大。

### (c) 工資及獎勵計劃

經董事會決議，本集團按每年淨利潤提取一定比例的員工效益獎勵，計入經營費用。



## 39. 應交稅費

	2017年	2016年
企業所得稅	21,841	15,548
增值稅	3,831	3,049
其他	1,029	926
合計	26,701	19,523

## 40. 其他負債

	2017年	2016年
結算及清算賬戶	21,990	21,124
薪酬風險準備金(註)	13,000	9,000
保險負債	1,711	1,888
代收代付	1,394	1,208
退票及退匯	44	17
其他應付款	42,207	32,606
合計	80,346	65,843

註： 薪酬風險準備金是指從應分配給本行員工(不含高級管理人員)的年度薪酬中進行預留，未來根據風險管理情況延遲發放而形成的專項資金。該準備金的分配兼顧長短期利益，以業績與風險管理情況為依據，通過考核進行分配。如出現資產質量大幅下降、風險狀況和盈利狀況明顯惡化、較大案件發生、監管部門查出嚴重違規問題等情況，其相關人員的薪酬風險準備金將被限制分配。

## 41. 股本

本行股本結構分析如下：

	年末及年初 (百萬股)
流通股份	
— A股	20,629
— H股	4,591
合計	25,220

本行所有發行的A股和H股均為普通股，享有同等權益。上述股份均無限售條件。

	股本	
	股數 (百萬股)	金額
於2017年1月1日及2017年12月31日	25,220	25,220

## 42. 優先股

### (a) 優先股

	2017年1月1日		本年發行		2017年12月31日	
	數量 (百萬股)	金額	數量 (百萬股)	金額	數量 (百萬股)	金額
2017年發行境外優先股(註(i))	-	-	50	6,597	50	6,597
2017年發行境內優先股(註(ii))	-	-	275	27,468	275	27,468
合計	-	-	325	34,065	325	34,065

(i) 經中國相關監管機構的批准，本行於2017年10月25日在境外發行了以美元認購和交易的非累積優先股，面值總額為美元1,000百萬元，每股面值為美元20元，發行數量為50,000,000股，初始股息率為4.40%，在存續期內按約定重置，且最高不得超過16.68%。本行以現金形式支付該境外優先股股息，以人民幣計價和宣佈，境外優先股東按照約定的息率分配後，不再同普通股股東一起參加剩餘利潤分配。境外優先股採取非累積息支付方式，本行有權取消上述優先股的股息，且不構成違約事件。如本行全部或部分取消本次優先股的派息，自股東大會決議通過次日起，直至決定重新開始向優先股股東派發全額股息前，本行將不會向普通股股東分配利潤。由於本次優先股採取非累積股息支付方式，因此本行不會派發以前年度已經被取消的股息。

該境外優先股無到期日，但是自發行結束之日起滿5年或以後，經中國銀監會批准並符合相關要求，本行有權贖回全部或部份本次境外優先股。但是本行不負有必須贖回優先股的義務，優先股股東無權要求本行贖回優先股，且不應形成優先股將被贖回的預期。

(ii) 經中國相關監管機構的批准，本行於2017年12月18日在境內發行了以美元認購和交易的非累積優先股，面值總額為人民幣27,500百萬元，每股面值為人民幣100元，發行數量為275,000,000股，初始股息率為4.81%，在存續期內按約定重置，且最高不得超過16.68%。本次優先股以現金形式支付股息，境內優先股東按照約定的息率分配後，不再同普通股股東一起參加剩餘利潤分配。境內優先股採取非累積息支付方式，本行有權取消上述優先股的股息，且不構成違約事件。如本行全部或部分取消本次優先股的派息，自股東大會決議通過次日起，直至決定重新開始向優先股股東派發全額股息前，本行將不會向普通股股東分配利潤。由於本次優先股採取非累積股息支付方式，因此本行不會派發以前年度已經被取消的股息。

該境內優先股無到期日，本次優先股自發行結束之日起滿5年或以後，在滿足贖回條件且事先取得銀監會批准的前提下，本行行使有條件贖回權，本行不負有必須贖回優先股的義務，優先股股東無權要求本行贖回優先股，且不應形成優先股將被贖回的預期。

本次發行的境內優先股和境外優先股均具有以下強制轉股觸發條件：

- 當其他一級資本工具觸發事件發生時，即核心一級資本充足率降至5.125%（或以下）時，本行有權在無需獲得優先股股東同意的情况下將屆時已發行且存續的本次優先股按照票面總金額全部或部分轉為A股普通股，並使本行的核心一級資本充足率恢復到5.125%以上。在部分轉股情形下，本次優先股按同等比例、以同等條件轉股。
- 當二級資本工具觸發事件發生時，本行有權在無需獲得優先股股東同意的情况下將屆時已發行且存續的本次優先股按照票面總金額全部轉為A股普通股。其中，二級資本工具觸發事件是指以下兩種情形的較早發生者：①中國銀監會認定若不進行轉股或減記，本行將無法生存；②相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持，本行將無法生存。

當本行發生上述強制轉股情形時，應當報中國銀監會審查並決定，並按照《證券法》及中國證監會和香港法規的相關規定，履行臨時報告、公告等信息披露義務。

### (b) 歸屬於權益工具持有者的相關信息

	2017年12月31日	2016年12月31日
歸屬於本行股東的權益	480,210	402,350
— 歸屬於本行普通股持有者的權益	446,145	402,350
— 歸屬於本行其他權益持有者的權益	34,065	-
歸屬於非控制性權益	3,182	1,012
— 歸屬於非控制性權益普通股股東的權益	2,012	1,012
— 歸屬於非控制性權益其他權益工具持有者的權益(附註58)	1,170	-

## 43. 資本公積

資本公積由發行股本的溢價等組成。資本公積經股東批准後可用於轉增股本。

	2017
1月1日及12月31日	67,523

## 44. 投資重估儲備

投資重估儲備已按計量可供出售金融資產的公允價值所採用的會計政策入賬，並已扣除相關的遞延稅項。

投資重估儲備的變動如下：

	2017年	2016年
於1月1日餘額	1,454	6,188
應佔合營公司投資重估儲備	44	(141)
已扣除遞延稅項之出售可供出售金融資產後變現收益	(501)	(1,642)
已扣除遞延稅項之可供出售金融資產公允價值變動	(4,869)	(2,982)
已扣除遞延稅項之設定收益計劃變動	60	31
於12月31日餘額	(3,812)	1,454

## 45. 套期儲備

套期儲備包含現金流量套期所用套期工具的公允價值累計變動淨額中的有效套期部分，而所套期現金流量須待其後按照附註2(h)(ii)所載就現金流量套期所採納的會計政策確認。

## 46. 盈餘公積

法定盈餘公積金是按照財政部所頒佈的企業會計準則及其他有關補充規定計算的經審計後淨利潤的10%來計提。盈餘公積經股東批准後可用於彌補累計虧損或者轉為股本。

	2017年	2016年
於1月1日餘額	39,708	34,009
提取法定盈餘公積金	6,451	5,699
於12月31日餘額	46,159	39,708

## 47. 一般風險準備

根據財政部有關規定，本行及本集團在中國境內的金融業子公司應於每年年度終了根據承擔風險和損失的資產餘額的一定比例通過稅後利潤提取一般準備，用於彌補尚未識別的可能性損失。自二零一二年七月一日起，一般準備餘額須在5年的過渡期內達到不低於風險資產期末餘額的1.5%。本行及本集團在中國境內的金融業子公司於二零一七年十二月三十一日已按照上述要求提取一般準備。

	2017年	2016年
於1月1日餘額	67,838	64,679
提取法定一般準備金	3,083	3,159
於12月31日餘額	70,921	67,838

## 48. 利潤分配

### (a) 宣告及分派股利

	2017年	2016年
已批准、宣告的2016年度現金股利每股人民幣0.74元	18,663	—
已批准、宣告的2015年度現金股利每股人民幣0.69元	—	17,402

### (b) 建議分配利潤

	2017年	2016年
提取法定盈餘公積金	6,451	5,699
提取法定一般準備	3,083	3,159
分派股利		
— 現金股利：每股人民幣0.84元（2016年：人民幣0.74元）	21,185	18,663
合計	30,719	27,521

二零一七年度建議分配利潤已根據本行二零一八年三月二十三日董事會決議通過，即將提交二零一七年度股東大會確認。

## 49. 外幣財務報表折算差額

外幣財務報表折算差額包括折算中國境外業務財務報表所產生的匯兌差額。

## 50. 本行財務報表

	2017年	2016年
<b>資產</b>		
現金	15,724	15,632
貴金屬	9,243	2,937
存放中央銀行款項	583,692	562,305
存放同業和其他金融機構款項	43,189	82,361
拆出資金	165,511	204,197
買入返售金融資產	252,464	277,997
貸款和墊款	3,159,655	2,907,561
應收利息	27,216	24,695
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	57,902	50,305
衍生金融資產	17,691	8,029
可供出售金融資產	341,571	346,090
持有至到期投資	557,942	475,924
應收款項類投資	570,175	528,553
對子公司投資	43,901	43,296
合營公司投資	3,095	2,043
固定資產	23,145	23,186
投資性房地產	621	534
無形資產	6,354	2,897
遞延所得稅資產	48,734	30,399
其他資產	15,550	23,638
<b>資產合計</b>	<b>5,943,375</b>	<b>5,612,579</b>

## 50. 本行財務報表 (續)

	2017年	2016年
<b>負債</b>		
向中央銀行借款	414,838	330,108
同業和其他金融機構存放款項	421,251	536,868
拆入資金	189,825	155,378
賣出回購金融資產款	125,585	162,275
客戶存款	3,890,024	3,642,640
應付利息	34,398	34,873
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	26,437	23,561
衍生金融負債	21,194	10,344
應付債券	260,560	250,523
應付職工薪酬	6,245	5,694
應交稅費	25,942	18,851
其他負債	65,802	54,658
<b>負債合計</b>	<b>5,482,101</b>	<b>5,225,773</b>
<b>股東權益</b>		
股本	25,220	25,220
其他權益工具－優先股	34,065	–
資本公積	76,681	76,681
投資重估儲備	(4,093)	1,206
套期儲備	(86)	(19)
盈餘公積	46,159	39,708
一般風險準備	69,790	67,030
未分配利潤	192,431	158,317
建議分配的利潤	21,185	18,663
外幣報表折算差	(78)	–
<b>股東權益合計</b>	<b>461,274</b>	<b>386,806</b>
<b>股東權益及負債合計</b>	<b>5,943,375</b>	<b>5,612,579</b>

## 50. 本行財務報表 (續)

本集團的股東權益變動表已在合併股東權益變動表中列示，下表列示本行股東權益變動表如下：

	其他		投資			法定	未分配	建議	外幣	合計	
	股本	權益工具	資本公積	重估準備	套期儲備	盈餘公積	一般準備	利潤	分配利潤		折算差額
於2017年1月1日	25,220	-	76,681	1,206	(19)	39,708	67,030	158,317	18,663	-	386,806
本年增減變動金額	-	34,065	-	(5,299)	(67)	6,451	2,760	34,114	2,522	(78)	74,468
淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	64,510	-	-	64,510
其他綜合收益	-	-	-	(5,299)	(67)	-	-	-	-	(78)	(5,444)
本年綜合收益總額	-	-	-	(5,299)	(67)	-	-	64,510	-	(78)	59,066
優先股股東投入資本	-	34,065	-	-	-	-	-	-	-	-	34,065
利潤分配	-	-	-	-	-	6,451	2,760	(30,396)	2,522	-	(18,663)
提取法定盈餘公積	-	-	-	-	-	6,451	-	(6,451)	-	-	-
提取法定一般準備	-	-	-	-	-	-	2,760	(2,760)	-	-	-
分派2016年度股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,663)	-	(18,663)
建議分派2017年度股利	-	-	-	-	-	-	-	(21,185)	21,185	-	-
於2017年12月31日	25,220	34,065	76,681	(4,093)	(86)	46,159	69,790	192,431	21,185	(78)	461,274
			投資			法定	未分配	建議	外幣	合計	
	股本	資本公積	重估準備	套期儲備	盈餘公積	一般準備	利潤	分配利潤	折算差額		
於2016年1月1日	25,220	76,681	5,769	241	34,009	63,928	128,791	17,402	-	-	352,041
本年增減變動金額	-	-	(4,563)	(260)	5,699	3,102	29,526	1,261	-	-	34,765
淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	56,990	-	-	56,990
其他綜合收益	-	-	(4,563)	(260)	-	-	-	-	-	-	(4,823)
本年綜合收益總額	-	-	(4,563)	(260)	-	-	-	56,990	-	-	52,167
利潤分配	-	-	-	-	5,699	3,102	(27,464)	1,261	-	-	(17,402)
提取法定盈餘公積	-	-	-	-	5,699	-	(5,699)	-	-	-	-
提取法定一般準備	-	-	-	-	-	3,102	(3,102)	-	-	-	-
分派2015年度股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,402)	-	(17,402)
建議分派2016年度股利	-	-	-	-	-	-	-	(18,663)	18,663	-	-
於2016年12月31日	25,220	76,681	1,206	(19)	39,708	67,030	158,317	18,663	-	-	386,806



## 51. 合併現金流量表附註

### (a) 現金及現金等價物包括以下項目（原到期日均在3個月以內）：

	2017年	2016年
現金及存放中央銀行款項	84,424	90,738
存放同業和其他金融機構款項	58,814	73,463
拆出資金	61,872	98,497
買入返售金融資產	249,992	265,868
債券投資	5,323	3,546
合計	460,425	532,112

### (b) 籌資活動引起的負債變動

下表列示了籌資活動引起的負債變動，包括現金變動和非現金變動。籌資活動引起的負債是在集團現金流量表中分類為籌資活動的負債。

	同業存單	存款證	債券	應付利息	合計
2017年1月1日餘額	188,248	18,114	81,253	1,413	289,028
現金變動：					
本年發行	559,795	19,086	52,449	–	631,330
本年償還	(569,088)	(11,916)	(30,186)	–	(611,190)
本年支付的利息支出	(9,872)	–	–	(4,611)	(14,483)
非現金變動：					
本年計提利息	–	–	–	5,018	5,018
折溢價攤銷	9,113	(29)	(666)	–	8,418
公允價值變動	–	13	(11)	–	2
匯兌損益	(7)	(1,148)	(1,247)	–	(2,402)
2017年12月31日餘額	178,189	24,120	101,592	1,820	305,721

### (c) 重大非現金交易

本年度，本集團無重大非現金交易。

## 52. 經營分部

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

本集團按業務條線和經營地區將業務劃分為不同的營運組別，從而進行業務管理。

自二零一六年起，本集團為適應客戶端、產品線的協同機制，改按批發金融和零售金融兩大業務條線及其他業務分部進行業務決策、報告及業績評估。司庫損益按比例分攤至兩大業務條線。本集團的主要業務報告分部如下：

### — 批發金融業務

向公司類客戶、政府機構類客戶、同業機構類客戶提供的金融服務包括：貸款及存款服務、結算與現金管理服務、貿易金融與離岸業務、投資銀行業務、拆借、回購等同業機構往來業務、資產託管業務、金融市場業務及其他服務。

### — 零售金融業務

向個人客戶提供的金融服務包括：貸款及存款服務、銀行卡服務、財富管理、私人銀行及其他服務。

### — 其他業務

該分部業務包括：投資性房地產及除永隆銀行之外的其他子公司、聯營及合營公司的相關業務。這些分部尚不符合任何用來釐定報告分部的量化門檻。

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

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

## 52. 經營分部 (續)

### (a) 分部業績、資產及負債

	批發金融業務		零售金融業務		其他業務		合計	
	2017年	2016年 (重述)	2017年	2016年 (重述)	2017年	2016年 (重述)	2017年	2016年 (重述)
外部淨利息收入	28,441	39,706	89,674	75,356	26,737	19,533	144,852	134,595
內部淨利息收入/(支出)	44,084	26,837	(18,716)	(7,863)	(25,368)	(18,974)	-	-
淨利息收入/(支出)	72,525	66,543	70,958	67,493	1,369	559	144,852	134,595
淨手續費及佣金收入	23,871	25,911	36,390	31,797	3,757	3,157	64,018	60,865
其他淨收入	6,619	9,636	1,035	900	3,515	3,953	11,169	14,489
營業收入	103,015	102,090	108,383	100,190	8,641	7,669	220,039	209,949
經營費用								
– 折舊費用	(1,542)	(1,497)	(2,368)	(2,394)	(1,152)	(396)	(5,062)	(4,287)
– 其他	(24,863)	(23,102)	(37,863)	(35,663)	(2,643)	(2,096)	(65,369)	(60,861)
小計	(26,405)	(24,599)	(40,231)	(38,057)	(3,795)	(2,492)	(70,431)	(65,148)

	批發金融業務		零售金融業務		其他業務		合計	
	2017年	2016年 (重述)	2017年	2016年 (重述)	2017年	2016年 (重述)	2017年	2016年 (重述)
扣除減值準備前的								
報告分部利潤	76,610	77,491	68,152	62,133	4,846	5,177	149,608	144,801
資產減值損失(註(i))	(39,826)	(48,233)	(19,737)	(17,034)	(363)	(892)	(59,926)	(66,159)
應佔聯營及合營公司利潤	-	-	-	-	998	321	998	321
報告分部稅前利潤/(虧損)	36,784	29,258	48,415	45,099	5,481	4,606	90,680	78,963
資本性支出(註(ii))	2,930	1,354	4,494	2,166	8,926	12,395	16,350	15,915

	批發金融業務		零售金融業務		其他業務		合計	
	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
報告分部資產	2,824,718	2,812,631	1,814,999	1,571,688	1,592,483	1,506,820	6,232,200	5,891,139
報告分部負債	3,459,039	3,204,988	1,359,453	1,301,502	901,122	968,103	5,719,614	5,474,593
聯營及合營公司投資	-	-	-	-	5,079	3,712	5,079	3,712

註：

- (i) 本集團自2017年起將補充撥備的金額分攤至各業務分部，並重述可比數。  
(ii) 資本性支出是指在各期間內購入預期使用一段時間以上的分部資產的金額。

**52. 經營分部** (續)**(b) 報告分部的收入、利潤或虧損、資產和負債以及其他重要項目的調節**

	2017年	2016年
報告分部的總收入	220,039	209,949
報告分部的稅前總利潤	90,680	78,963

	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>資產</b>		
各報告分部的總資產	6,232,200	5,891,139
商譽	9,954	9,954
無形資產	737	833
遞延所得稅資產	50,120	31,010
其他未分配資產	4,627	9,375
合併資產合計	6,297,638	5,942,311
<b>負債</b>		
報告分部的總負債	5,719,614	5,474,593
應交稅費	26,701	19,523
其他未分配負債	67,931	44,833
合併負債合計	5,814,246	5,538,949

## 52. 經營分部 (續)

### (c) 地區分部

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

按地區分部列報信息時，經營收入是以產生收入的分行、子公司的所在地為基準劃分。分部資產和非流動資產則按相關資產的所在地劃分。

作為配合銀行運營及管理層對於績效管理的用途，地區分部的定義為：

- 「總行」指本集團總行本部、總行直屬的分行級專營機構及合營與聯營公司，包括總行本部和信用卡中心等；
- 「長江三角洲地區」指本集團下列地區服務的分行：上海直轄市、浙江省和江蘇省；
- 「環渤海地區」指本集團下列地區服務的分行及辦事處：北京直轄市、天津直轄市、山東省和河北省；
- 「珠江三角洲及海西地區」指本集團下列地區服務的分行：廣東省和福建省；
- 「東北地區」指本集團下列地區服務的分行：遼寧省、黑龍江省和吉林省；
- 「中部地區」指本集團下列地區服務的分行：河南省、安徽省、湖南省、湖北省、江西省、山西省和海南省；
- 「西部地區」指本集團下列地區服務的分行：四川省、重慶直轄市、貴州省、雲南省、陝西省、甘肅省、寧夏回族自治區、新疆維吾爾族自治區、廣西壯族自治區、內蒙古自治區、青海省和西藏自治區；
- 「境外」指本集團處於境外的分行及代表處，包括香港分行、紐約分行、新加坡分行、盧森堡分行、倫敦分行、悉尼分行和倫敦、紐約、台北代表處；及
- 「附屬機構」指本集團的全資及控股附屬機構，包括永隆銀行、招銀國際、招銀租賃和招商基金。

## 52. 經營分部 (續)

## (c) 地區分部 (續)

地區信息	總資產		總負債		非流動性資產		稅前利潤		收入	
	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日	2017年	2016年	2017年	2016年
總行	2,908,217	2,634,760	2,557,785	2,313,672	29,628	25,029	15,387	43,532	76,680	77,480
長江三角洲地區	761,970	768,653	745,677	760,973	2,849	2,911	19,659	10,312	32,517	30,428
環渤海地區	492,441	465,320	484,410	461,735	2,131	2,331	12,080	5,965	25,116	22,860
珠江三角洲及海西地區	645,313	634,092	632,515	626,656	2,074	1,726	15,998	11,856	29,758	27,501
東北地區	151,548	157,710	150,447	156,670	1,162	1,278	1,555	1,436	6,610	6,447
中部地區	358,334	353,771	352,226	354,073	2,573	2,566	8,108	634	15,181	13,935
西部地區	360,547	368,485	355,602	373,028	2,490	2,665	6,745	(3,559)	16,015	16,049
境外	199,836	177,271	196,693	173,987	165	107	2,071	1,500	3,399	2,703
附屬機構	419,432	382,249	338,891	318,155	30,640	24,525	9,077	7,287	14,763	12,546
合計	6,297,638	5,942,311	5,814,246	5,538,949	73,712	63,138	90,680	78,963	220,039	209,949

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

## 53. 用作質押的資產

本集團下列資產作為附有賣出回購協議的負債的質押物。

	2017年	2016年
向中央銀行借款	414,838	330,108
賣出回購金融資產款	125,620	162,942
小計	540,458	493,050
質押資產		
— 可供出售金融資產	95,828	92,362
— 持有至到期投資	409,092	289,715
— 交易性投資	5,316	4,640
— 其他資產	75,946	107,701
合計	586,182	494,418

以上賣出回購交易是按標準借款及拆借的一般慣常條款進行。

## 54. 或有負債和承擔

### (a) 信貸承諾

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

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

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

	2017年	2016年
合同金額：		
不可撤銷的保函	251,683	240,600
其中：融資保函	161,407	158,423
非融資保函	90,276	82,177
不可撤銷的信用證	70,724	103,982
其中：開出即期信用證	9,658	18,978
開出遠期信用證	6,586	11,261
其他付款承諾（註）	54,480	73,743
承兌匯票	245,007	256,655
不可撤銷的貸款承諾		
— 原到期日為1年以內（含）	1,908	9,935
— 原到期日為1年以上	78,561	55,911
信用卡信用額度	690,898	481,401
其他	68,227	18,740
合計	1,407,008	1,167,224

註： 其他付款承諾是指本集團作為信用證付款承諾。

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

上述或有負債和承擔承受財務狀況表外的信貸風險，在履約或期滿前，本集團管理層會合理評估其或有損失，並在必要時確認預計負債。由於上述信貸業務所涉金額或不會被提取，上述合同金額並不代表未來的預期現金流出。

除上述不可撤銷的貸款承諾外，本集團於二零一七年十二月三十一日有金額為人民幣2,042,851百萬元（二零一六年：人民幣1,685,058百萬元）的可撤銷貸款承諾。這些貸款承諾是本集團可於任何時間無條件地取消的，或按相關的貸款合同約定因借款人的信貸能力變壞而自動取消的。由於本集團並不承擔這些客戶未使用的授信額度風險。因此，該數額並未包含在上述或有負債和承擔內。

	2017年	2016年
或有負債和承擔的信用風險加權金額	355,050	361,045

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



## 54. 或有負債和承擔 (續)

### (b) 資本承諾

已授權資本承諾如下：

	2017年	2016年
已訂約	6,325	6,898
已授權但未訂約	740	128
合計	7,065	7,026

### (c) 經營租賃承諾

根據不可撤銷的物業經營租賃協議，本集團須在以下期間支付的最低租賃款項為：

	2017年	2016年
1年以內(含1年)	3,701	3,334
1年至5年(含5年)	8,925	8,829
5年以上	1,845	2,396
合計	14,471	14,559

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

### (d) 未決訴訟

本集團於二零一七年十二月三十一日尚有作為被起訴方的未決訴訟案件，涉及起訴金額約人民幣728百萬元（二零一六年：人民幣1,444百萬元）。董事會認為，本集團不會因該等未決訴訟而遭受重大損失，故未於本財務報表內就有關事項計提準備。

### (e) 承兌責任

作為中國國債承銷商，若債券持有人於債券到期日前兌付國債，本集團有責任為債券持有人承兌該等債券。該等債券於到期日前的承兌價是按票面價值加上兌付日應計提的未付利息。債券持有人的應計提利息按照財政部和中國人民銀行有關規則計算。承兌價可能與於承兌日市場上交易的相近似債券的公允價值不同。

本集團於財務狀況表日按票面值對已承銷、出售，但未到期的國債承兌責任如下：

	2017年	2016年
承兌責任	25,182	25,465

本集團預計於國債到期日前通過本集團提前承兌的國債金額不重大。

## 55. 代客交易

### (a) 委託貸款業務

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

由於委託貸款並不屬於本集團的資產，故未在財務狀況表內確認。提供有關服務的已收及應收收入在合併損益表內的手續費及佣金收入中確認。

於報告期末的委託資產及負債如下：

	2017年	2016年
委託貸款	489,351	388,340
委託貸款資金	(489,351)	(388,340)

### (b) 理財服務

本集團的理財業務主要是指本行將理財產品銷售給企業或個人，募集資金投資於國家債券、政策性銀行債券、企業短期融資券及信託貸款等投資品種。本集團作為發起人成立理財產品，與理財產品相關的投資風險由投資者承擔，理財產品未納入本集團合併財務報表範圍。本集團從該業務中獲取的收入主要包括理財產品的託管、銷售、投資管理等手續費收入。理財產品投資及募集的資金不是本集團的資產和負債，因此未在財務狀況表內確認。從理財業務客戶募集的資金於設立前記錄為其他負債。

於報告期末，理財業務相關的資金如下：

	2017年	2016年
理財業務資金	2,177,856	2,375,766

## 56. 風險管理

### (a) 信用風險

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

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

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

在公司金融業務信用風險管理方面，本集團制定了信貸政策指引，完善了公司、同業及機構類客戶信貸准入標準和管理要求，並對信貸資產組合實施組合管理，重點領域限額管控，促進信貸結構優化。

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

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

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

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

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

有關貸款和墊款按行業、貸款組合的分析已於附註19列示。

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

## 56. 風險管理 (續)

### (a) 信用風險 (續)

#### (i) 最大風險

在不考慮抵質押品或其他信用增級的情況下，本集團所承受的信用風險最大敞口金額即為資產負債表中相關金融資產（包括衍生工具）以及附註54(a)中信貸承諾的賬面金額合計。截至二零一七年十二月三十一日，本集團所承受的最大信用風敞口金額為人民幣9,597,033百萬元（二零一六年：人民幣8,680,175百萬元）。

#### (ii) 貸款和墊款按信用質量的分佈列示如下：

	2017年	2016年
<b>已減值</b>		
按個別方式評估		
總額	41,520	45,718
減：減值準備	(33,931)	(29,230)
淨額	7,589	16,488
按組合方式評估		
總額	15,866	15,392
減：減值準備	(13,784)	(10,108)
淨額	2,082	5,284
<b>已逾期未減值</b>		
— 少於3個月（含）	12,202	16,873
— 超過3個月但少於6個月（含）	11	6
— 超過6個月但少於1年（含）	3	11
— 超過1年	64	170
總額	12,280	17,060
減：按組合方式評估的減值準備	(2,655)	(2,912)
淨額	9,625	14,148
<b>未逾期未減值</b>		
總額	3,495,378	3,183,511
減：按組合方式評估的減值準備	(100,062)	(67,782)
淨額	3,395,316	3,115,729
<b>總淨額</b>	<b>3,414,612</b>	<b>3,151,649</b>

本集團於二零一七年十二月三十一日有金額為人民幣18,009百萬元（二零一六年：人民幣16,671百萬元）的貸款和墊款原已逾期或發生減值但相關合同條款已重新商定。

## 56. 風險管理 (續)

### (a) 信用風險 (續)

#### (iii) 債券投資的信用質量

於財務狀況表日，債券投資的信用質量根據外部信用評估機構－標準普爾等的分析如下：

	2017年	2016年
按個別方式評估已出現減值的債券投資總額	1,083	1,726
減值準備	(802)	(1,164)
賬面價值小計	281	562
未逾期未減值		
AAA	189,250	180,334
AA-至AA+	38,110	502,174
A-至A+	517,664	33,833
低於A-	23,417	18,494
減值準備	(480)	-
小計	767,961	734,835
無評級	206,881	164,416
合計	975,123	899,813

註： 本集團持有的由政府、中央銀行及政策性銀行發行的債券，總額為人民幣755,473百萬元（二零一六年：人民幣693,249百萬元）。

#### (iv) 抵質押物

已逾期未減值金融資產的抵質押物的公允價值估值如下：

	2017年	2016年
下列金融資產的抵質押物的公允價值估值		
— 貸款和墊款	13,460	19,835

### (b) 市場風險

市場風險是指因利率、匯率、商品價格和股票價格等可觀察市場因子的變動，引起本集團金融工具的公允價值或未來現金流量變動，從而可能蒙受損失的風險。利率風險和匯率風險是本集團所面臨的主要市場風險。本集團的市場風險主要來自交易賬戶和銀行賬戶兩方面。交易賬戶包括為交易目的或規避交易賬戶上的其他項目風險而持有的、可以自由交易的金融工具和頭寸；銀行賬戶指記錄在銀行財務狀況表內及表外的、市場價值相對穩定、銀行為獲取穩定收益或套期風險而開展、並願意持有的資產負債業務及相關金融工具。

## 56. 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### (i) 匯率風險

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

#### (1) 交易賬戶

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

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

#### (2) 銀行賬戶

本集團銀行賬戶匯率風險由總行統籌管理，總行資產負債管理部作為全行的司庫負責具體銀行賬戶匯率風險管理工作。審計部負責審計。司庫負責按監管要求和審慎原則管理銀行賬戶匯率風險，通過限額管理、計劃調控等方式對銀行賬戶匯率風險實行統一管理。

本集團的銀行賬戶匯率風險主要來自本集團持有的非人民幣資產、負債幣種的錯配。本集團通過嚴格管控風險敞口，將銀行賬戶匯率風險控制在可承受範圍之內。

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

本集團繼續加大銀行賬戶匯率風險監測以及限額授權管理的力度，確保風險控制在合理範圍內。

## 56. 風險管理 (續)

## (b) 市場風險 (續)

## (i) 匯率風險 (續)

## (2) 銀行賬戶 (續)

有關資產和負債按原幣種列示如下：

	2017年						
	折合人民幣百萬元					外幣餘額百萬元	
	人民幣	美元	港幣	其他	合計	美元	港幣
<b>資產</b>							
現金及存放中央銀行款項	569,551	27,997	16,664	2,207	616,419	4,299	20,001
應收同業和其他金融機構款項	355,030	99,931	12,419	16,716	484,096	15,346	14,905
貸款和墊款	3,036,190	198,058	145,395	34,969	3,414,612	30,415	174,502
投資(含衍生)	1,492,420	69,878	24,625	10,349	1,597,272	10,731	29,556
其他資產	135,223	33,360	16,960	(304)	185,239	5,121	20,355
合計	5,588,414	429,224	216,063	63,937	6,297,638	65,912	259,319
<b>負債</b>							
應付同業和其他金融機構款項	1,141,055	103,010	5,660	2,585	1,252,310	15,819	6,794
客戶存款	3,542,432	336,471	149,594	35,848	4,064,345	51,670	179,540
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債(含衍生)	23,935	22,750	1,791	-	48,476	3,493	2,151
應付債券	255,686	33,038	6,930	823	296,477	5,073	8,317
其他負債	206,794	(95,917)	13,312	28,449	152,638	(14,729)	15,975
合計	5,169,902	399,352	177,287	67,705	5,814,246	61,326	212,777
資產負債淨頭寸	418,512	29,872	38,776	(3,768)	483,392	4,586	46,542
財務狀況表外淨頭寸：							
信貸承諾(註)	1,207,229	133,144	35,740	30,895	1,407,008	20,447	42,896
衍生工具：							
— 遠期購入	396,668	519,657	37,360	17,382	971,067	79,800	44,839
— 遠期出售	(462,581)	(409,541)	(37,628)	(37,210)	(946,960)	(62,890)	(45,161)
— 貨幣期權淨頭寸	(100,947)	(80,313)	(185)	(3,399)	(184,844)	(12,333)	(222)
合計	(166,860)	29,803	(453)	(23,227)	(160,737)	4,577	(544)



## 56. 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### (i) 匯率風險 (續)

##### (2) 銀行賬戶 (續)

	2016年						
	折合人民幣百萬元					外幣餘額百萬元	
	人民幣	美元	港幣	其他	合計	美元	港幣
<b>資產</b>							
現金及存放中央銀行款項	548,051	26,607	19,977	2,894	597,529	3,829	22,290
應收同業和其他金融機構款項	429,784	126,556	6,105	19,518	581,963	18,211	6,813
貸款和墊款	2,759,505	223,726	138,280	30,138	3,151,649	32,194	154,297
投資(含衍生)	1,355,043	71,511	24,081	8,975	1,459,610	10,290	26,869
其他資產	60,323	100,136	5,827	(14,726)	151,560	14,409	6,503
合計	5,152,706	548,536	194,270	46,799	5,942,311	78,933	216,772
<b>負債</b>							
應付同業和其他金融機構款項	1,187,122	91,341	13,707	5,363	1,297,533	13,143	15,294
客戶存款	3,246,238	379,030	133,217	43,564	3,802,049	54,541	148,647
以公允價值計量且其變動計入當期							
損益的金融負債(含衍生)	18,263	13,520	2,945	-	34,728	1,945	3,287
應付債券	248,203	19,806	7,073	-	275,082	2,851	7,892
其他負債	109,510	9,779	5,633	4,635	129,557	1,407	6,283
合計	4,809,336	513,476	162,575	53,562	5,538,949	73,887	181,403
資產負債淨頭寸	343,370	35,060	31,695	(6,763)	403,362	5,046	35,369
財務狀況表外淨頭寸：							
信貸承諾(註)	988,161	147,576	15,340	16,147	1,167,224	21,236	17,117
衍生工具：							
— 遠期購入	350,305	552,468	58,648	40,549	1,001,970	79,497	65,441
— 遠期出售	(454,714)	(422,095)	(56,935)	(50,761)	(984,505)	(60,737)	(63,529)
— 貨幣期權淨頭寸	11,118	(13,155)	(13)	(722)	(2,772)	(1,893)	(15)
合計	(93,291)	117,218	1,700	(10,934)	14,693	16,867	1,897

註： 信貸承諾一般在未使用前已到期，故以上列示的淨頭寸並不代表未來現金流之需求。

## 56. 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### (i) 匯率風險 (續)

##### (2) 銀行賬戶 (續)

在現行管理的浮動匯率制度下，本集團採用敏感性分析衡量匯率變化對本集團匯兌淨損益和權益的可能影響。下表列出本集團於二零一七年十二月三十一日和二零一六年十二月三十一日按當日資產和負債進行匯率敏感性分析的結果。

	2017年		2016年	
	匯率變更 (基點)		匯率變更 (基點)	
	(100)	100	(100)	100
按年度化計算淨利潤的增加/(減少)	15	(15)	(243)	243
按年度化計算權益的增加(減少)	15	(15)	(243)	243

匯率變化導致本集團匯兌淨損益及及權益出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

#### (ii) 利率風險

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

##### (1) 交易賬戶

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

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

本集團採用規模指標、市場風險價值指標(VaR，覆蓋交易賬戶業務涉及的各個利率風險因子)、利率情景壓力測試損失指標、利率敏感性指標、累計損失指標(覆蓋交易賬戶涉及的各個風險因子)等量化指標對交易賬戶利率風險進行管理，管理方式包括下達業務授權和限額指標、每日監控、持續報告等。其中市場風險價值指標包括一般市場風險價值和壓力市場風險價值，均使用歷史模擬法計算。

## 56. 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### (ii) 利率風險 (續)

##### (2) 銀行賬戶

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

本集團主要採用情景模擬分析、重定價缺口分析、久期分析、壓力測試等方法計量、分析銀行賬戶利率風險。壓力測試作為情景模擬的一種形式，用於評估極端利率波動情況下NII和EVE指標的變動。本集團按月開展銀行賬戶利率風險壓力測試。2017年，壓力測試結果反映銀行賬戶利率風險水平整體穩定，各項指標均維持在設定的限額和預警值內。

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

本集團通過資產負債管理系統進行銀行賬戶利率風險的計量和監測，計量過程中所使用的主要模型和參數假設在正式投產前需要經過風險管理部門的獨立驗證，並在投產後定期進行回顧和校驗。

下表列出於財務狀況表日資產與負債於相關年度預計下一個重新定價日期（或到期日，以較早者為準）。

	2017年					
	合計	3個月或以下（包括已逾期）	3個月至1年	1年至5年	5年以上	不計息
<b>資產</b>						
現金及存放中央銀行款項	616,419	600,007	-	-	-	16,412
應收同業和其他金融機構款項	484,096	388,406	90,437	1,901	-	3,352
貸款和墊款（註）	3,414,612	1,481,059	1,669,795	210,845	52,913	-
投資（含衍生）	1,597,272	354,103	289,976	566,062	363,422	23,709
其他資產	185,239	-	-	-	-	185,239
<b>資產總計</b>	<b>6,297,638</b>	<b>2,823,575</b>	<b>2,050,208</b>	<b>778,808</b>	<b>416,335</b>	<b>228,712</b>
<b>負債</b>						
應付同業和其他金融機構款項	1,252,310	908,925	329,543	7,628	3,457	2,757
客戶存款	4,064,345	3,056,891	588,581	404,127	3,354	11,392
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債（含衍生）	48,476	83	3,823	3,195	388	40,987
應付債券	296,477	143,759	56,327	63,707	32,684	-
其他負債	152,638	-	164	1	-	152,473
<b>負債總計</b>	<b>5,814,246</b>	<b>4,109,658</b>	<b>978,438</b>	<b>478,658</b>	<b>39,883</b>	<b>207,609</b>
資產負債缺口	483,392	(1,286,083)	1,071,770	300,150	376,452	21,103

## 56. 風險管理 (續)

## (b) 市場風險 (續)

## (ii) 利率風險 (續)

## (2) 銀行賬戶 (續)

	2016年					
	合計	3個月或 以下(包括 已逾期)	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	不計息
<b>資產</b>						
現金及存放中央銀行款項	597,529	581,156	-	-	-	16,373
應收同業和其他金融機構款項	581,963	514,789	57,104	6,768	-	3,302
貸款和墊款(註)	3,151,649	1,977,375	723,743	298,778	151,753	-
投資(含衍生)	1,459,610	337,869	342,294	395,745	367,643	16,059
其他資產	151,560	-	-	-	-	151,560
<b>資產總計</b>	<b>5,942,311</b>	<b>3,411,189</b>	<b>1,123,141</b>	<b>701,291</b>	<b>519,396</b>	<b>187,294</b>
<b>負債</b>						
應付同業和其他金融機構款項	1,297,533	1,004,320	288,508	3,301	1,331	73
客戶存款	3,802,049	3,004,092	569,475	220,745	115	7,622
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債(含衍生)	34,728	135	4,643	7,340	415	22,195
應付債券	275,082	113,940	107,979	21,807	31,356	-
其他負債	129,557	472	676	315	1	128,093
<b>負債總計</b>	<b>5,538,949</b>	<b>4,122,959</b>	<b>971,281</b>	<b>253,508</b>	<b>33,218</b>	<b>157,983</b>
資產負債缺口	403,362	(711,770)	151,860	447,783	486,178	29,311

註： 以上列報為「3個月或以下」到期的貸款和墊款包括於二零一七年十二月三十一日和二零一六年十二月三十一日的逾期金額(扣除減值準備)。逾期金額是指該等所有或部分本金或利息已逾期的貸款和墊款。

本集團採用敏感性分析衡量利率變化對本集團淨利息收入以及權益的可能影響。下表列出本集團於二零一七年十二月三十一日和二零一六年十二月三十一日按當日資產和負債進行利率敏感性分析的結果。

	2017年		2016年	
	利率變更(基點)		利率變更(基點)	
	25	(25)	25	(25)
按年度化計算淨利息收入的增加/(減少)	(2,010)	2,010	(1,614)	1,614
按年度化計算權益的增加(減少)	(3,152)	3,174	(2,782)	2,582

利率增減導致本集團淨利息收入及權益出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

## 56. 風險管理 (續)

### (c) 流動性風險

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

本集團根據流動性風險管理政策制定、執行和監督職能相分離的原則，建立了流動性風險管理治理結構，明確董事會、監事會、高級管理層、專門委員會及銀行相關部門在流動性風險管理中的作用、職責及報告路線，以提高流動性風險管理的有效性。董事會承擔對流動性風險管理的最終責任，確保本集團有效地識別、計量、監測和控制流動性風險，負責確定集團可以承受的流動性風險水平。董事會風險與資本管理委員會代為履行董事會在流動性風險管理方面的職責。監事會負責對董事會及高級管理層在流動性風險管理中的履職情況進行監督評價，並向股東大會報告。高級管理層（總行行長室）負責流動性風險的具體管理工作，及時了解流動性風險變化，並向董事會報告。資產負債管理委員(ALCO)根據高級管理層的授權，部分代行總行行長室的職責，行使相應的流動性風險管理職能。總行資產負債管理部是ALCO的日常辦事機構，負責擬定流動性風險管理政策和程序、對流動性風險進行定性和定量分析等具體管理工作。總行審計部履行對流動性風險管理工作的審計職責，負責對本集團流動性風險管理情況進行全面審計。

本集團流動性風險偏好審慎，較好地適應了本集團當前發展階段。目前的流動性風險管理政策及制度基本符合監管要求和本集團自身管理需要。

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

本集團從短期備付和結構及應急兩個層面，計量、監測並識別流動性風險，按照固定頻度密切監測各項限額指標，其中外部流動性指標部分採用外購的萬得、路透等系統提供的信息，內部流動性指標及現金流報表通過自行研發的流動性風險管理系統計量。

定期開展壓力測試評判本集團是否能應對極端情況下的流動性需求，除監管機構要求開展的年度壓力測試外，按月對本、外幣流動性風險進行壓力測試。此外，本集團制定了流動性應急計劃、定期開展流動性應急演練，以備流動性危機的發生。

## 56. 風險管理 (續)

## (c) 流動性風險 (續)

本集團的資產及負債項目按其剩餘到期日情況分析如下：

	2017年							合計
	實時償還	1個月 內到期	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央銀行款項(註(i))	84,424	-	-	-	-	-	531,995	616,419
應收同業和其他金融機構款項	43,809	299,502	33,898	102,778	1,900	-	2,209	484,096
貸款和墊款(註(ii))	6,822	358,319	268,551	1,006,228	880,201	887,849	6,642	3,414,612
投資(註(iii))								
- 以公允價值計量且其變動記入 當期損益的金融資產(含衍生)	-	5,298	14,697	42,895	18,354	1,592	876	83,712
- 可供出售金融資產	-	8,337	18,304	68,573	166,935	116,255	4,697	383,101
- 持有至到期投資	-	3,418	6,444	31,217	306,655	210,492	(8)	558,218
- 應收款項類投資	-	216,900	33,083	161,336	119,267	40,287	1,368	572,241
其他資產	15,299	18,040	3,048	2,793	1,292	505	144,262	185,239
資產總計	150,354	909,814	378,025	1,415,820	1,494,604	1,256,980	692,041	6,297,638
應付同業和其他金融機構款項	296,528	403,330	182,894	340,645	23,509	5,404	-	1,252,310
客戶存款(註(iv))	2,554,598	364,232	350,167	570,414	221,560	3,374	-	4,064,345
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債(含衍生)	6,815	6,119	7,905	21,743	5,126	649	119	48,476
應付債券	-	48,497	91,414	59,187	64,695	32,684	-	296,477
其他負債	77,230	38,461	8,274	12,795	8,725	1,199	5,954	152,638
負債總計	2,935,171	860,639	640,654	1,004,784	323,615	43,310	6,073	5,814,246
(短)/長頭寸	(2,784,817)	49,175	(262,629)	411,036	1,170,989	1,213,670	685,968	483,392

## 56. 風險管理 (續)

### (c) 流動性風險 (續)

	2016年							合計
	實時償還	1個月 內到期	1個月 至3個月	3個月 至1年	1年 至5年	5年以上	無期限	
現金及存放中央銀行款項(註(i))	90,738	-	-	-	-	-	506,791	597,529
應收同業和其他金融機構款項	61,283	377,831	77,081	57,015	6,768	-	1,985	581,963
貸款和墊款(註(ii))	11,949	116,211	488,183	999,446	723,022	789,992	22,846	3,151,649
投資(註(iii))								
— 以公允價值計量且其變動記入								
當期損益的金融資產(含衍生)	1	1,292	7,743	13,458	38,235	1,883	2,048	64,660
— 可供出售金融資產	-	9,268	19,435	91,468	155,020	109,207	4,740	389,138
— 持有至到期投資	-	631	9,331	16,850	199,251	251,000	1	477,064
— 應收款項類投資	-	187,479	38,631	215,722	63,030	22,131	1,755	528,748
其他資產	24,074	11,646	2,456	2,316	2,324	795	107,949	151,560
資產總計	188,045	704,358	642,860	1,396,275	1,187,650	1,175,008	648,115	5,942,311
應付同業和其他金融機構款項	417,688	363,649	201,536	295,647	12,721	6,292	-	1,297,533
客戶存款(註(iv))	2,341,878	260,082	393,166	581,402	225,406	115	-	3,802,049
以公允價值計量且其變動記入								
當期損益的金融負債(含衍生)	6,914	2,890	4,373	11,911	8,200	426	14	34,728
應付債券	-	34,609	79,331	107,979	21,807	31,356	-	275,082
其他負債	69,107	25,743	6,825	14,599	8,913	1,030	3,340	129,557
負債總計	2,835,587	686,973	685,231	1,011,538	277,047	39,219	3,354	5,538,949
(短)/長頭寸	(2,647,542)	17,385	(42,371)	384,737	910,603	1,135,789	644,761	403,362

註：

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



## 56. 風險管理 (續)

## (c) 流動性風險 (續)

下表列示於報告期末，本集團的非衍生金融資產、負債及貸款承諾的未折現合同現金流量分析。這些金融工具的實際現金流量可能與本分析有顯著差異。

	2017年								
	賬面值	合計	實時償還	1個月內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限
<b>非衍生金融資產</b>									
現金及存放中央銀行款項	616,419	616,419	84,424	-	-	-	-	-	531,995
應收同業和其他金融機構款項	484,096	489,042	43,932	300,198	34,503	106,161	2,027	-	2,221
貸款和墊款	3,414,612	4,119,230	6,822	371,155	298,493	1,123,118	1,127,013	1,185,940	6,689
投資									
— 以公允價值計量且其變動計入									
當期損益的金融資產	64,796	71,187	-	2,363	10,209	35,379	16,741	1,307	5,188
— 可供出售金融資產	383,101	427,401	-	24,266	20,020	76,330	192,057	111,115	3,613
— 持有至到期投資	558,218	682,646	-	5,176	9,825	46,113	366,084	255,456	(8)
— 應收款項類投資	572,241	607,691	-	217,399	35,113	170,282	133,974	49,555	1,368
其他資產	60,496	60,496	15,299	18,040	3,048	2,793	1,292	505	19,519
合計	6,153,979	7,074,112	150,477	938,597	411,211	1,560,176	1,839,188	1,603,878	570,585
<b>非衍生金融負債</b>									
應付同業和其他金融機構款項	1,252,310	1,265,833	296,594	403,939	185,110	346,279	24,732	9,179	-
客戶存款	4,064,345	4,175,394	2,609,943	367,920	356,795	581,761	252,097	6,878	-
以公允價值計量且其變動計入									
當期損益的金融負債	26,619	26,658	6,815	3,939	3,697	8,464	3,237	388	118
應付債券	296,477	320,981	-	49,027	92,948	62,025	79,597	37,384	-
其他負債	116,847	119,283	42,868	38,696	8,490	14,013	8,824	1,244	5,148
合計	5,756,598	5,908,149	2,956,220	863,521	647,040	1,012,542	368,487	55,073	5,266
貸款承諾		771,367	771,367	-	-	-	-	-	-

## 56. 風險管理 (續)

### (c) 流動性風險 (續)

	2016年								
	賬面值	合計	實時償還	1個月內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限
<b>非衍生金融資產</b>									
現金及存放中央銀行款項	597,529	597,529	90,738	-	-	-	-	-	506,791
應收同業和其他金融機構款項	581,963	586,396	61,285	378,904	77,928	58,662	7,378	-	2,239
貸款和墊款	3,151,649	3,805,837	11,949	123,701	503,608	1,067,199	926,595	1,149,939	22,846
投資									
— 以公允價值計量且其變動計入									
當期損益的金融資產	55,972	59,213	-	401	5,654	9,780	39,332	1,996	2,050
— 可供出售金融資產	389,138	422,249	-	9,579	19,694	101,158	172,590	115,467	3,761
— 持有至到期投資	477,064	596,611	-	724	9,382	33,966	254,256	298,282	1
— 應收款項類投資	528,748	547,099	-	188,340	39,854	222,446	68,661	26,043	1,755
其他資產	58,201	58,893	24,081	11,880	2,695	2,345	939	494	16,459
合計	5,840,264	6,673,827	188,053	713,529	658,815	1,495,556	1,469,751	1,592,221	555,902
<b>非衍生金融負債</b>									
應付同業和其他金融機構款項	1,297,533	1,305,147	417,794	364,598	203,763	298,347	15,266	5,379	-
客戶存款	3,802,049	3,805,351	2,342,133	260,757	394,194	582,171	225,981	115	-
以公允價值計量且其變動計入									
當期損益的金融負債	23,576	23,592	6,914	1,851	1,681	5,381	7,336	415	14
應付債券	275,082	310,396	-	34,752	84,501	120,026	33,643	37,474	-
其他負債	102,089	103,184	43,488	25,513	7,010	14,674	8,963	1,027	2,509
合計	5,500,329	5,547,670	2,810,329	687,471	691,149	1,020,599	291,189	44,410	2,523
貸款承諾		547,247	547,247	-	-	-	-	-	-

## 56. 風險管理 (續)

### (d) 操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工和信息科技系統，以及外部事件所造成損失的風險。包括法律風險，但不包括策略風險和聲譽風險。

報告期內，本集團通過加強對重點領域操作風險的識別、評估和監測，全面開展低風險業務專項治理，從流程、制度、人員、系統入手，針對關鍵控制環節存在問題，將管理要求細化和固化等措施，進一步完善操作風險管理框架和方法，健全操作風險考核評價機制，強化操作風險管理經濟資本分配機制，進一步提升了本集團操作風險管理的能力和有效性，各項主要風險指標均符合本集團風險偏好要求。

面對內外部經營管理方面的挑戰，本集團將繼續以風險偏好為引領，進一步提升風險管理技術，加強操作風險監測和管控，努力防範和降低操作風險損失。

### (e) 資本管理

本集團資本管理的目標為：

- 保持合理的資本充足率水平，持續滿足資本監管法規和政策要求。保持穩固的資本基礎，支持本集團業務增長和戰略規劃的實施，實現全面、協調和可持續發展；
- 遵守資本監管法規，開展內部資本充足評估程序，公開披露資本管理相關信息，全面覆蓋各類風險，確保集團安全運營；
- 充分運用各類風險量化成果，推行以經濟資本為核心的銀行價值管理體系，動態完善政策流程和管理應用體系，強化資本約束和資本激勵機制，提升客戶定價和決策支持能力，提高資本配置效率；及
- 合理運用各類資本工具，不斷增強資本實力，優化資本結構，提高資本質量，降低資本成本，為股東創造最佳回報。

本集團對資本結構進行管理，並根據經濟環境和集團經營活動的風險特性進行資本結構調整。為保持或調整資本結構，本集團可能調整利潤分配政策，發行或回購股票、其他一級資本工具、合格二級資本工具、可轉換公司債券等。本集團管理層根據銀監會規定的方法定期監控資本充足率。本集團及本行於每半年及每季度向銀監會提交所需信息。

本集團資本充足率計算範圍包括本行及其子公司。本行資本充足率計算範圍包括本行境內外所有分支機構。截至二零一七年十二月三十一日，本集團符合資本充足率並表範圍的子公司包括：永隆銀行、招銀國際、招銀租賃和招商基金。

## 56. 風險管理 (續)

### (e) 資本管理 (續)

二零一三年一月一日起，本集團按照銀監會《商業銀行資本管理辦法(試行)》及其他相關規定的要求計算資本充足率。二零一四年四月十八日，銀監會核准本行實施資本計量高級方法。根據批復要求，本行符合監管要求的公司風險暴露和金融機構風險暴露使用初級內部評級法，零售風險暴露使用內部評級法，市場風險採用內部模型法，操作風險採用標準法。同時，銀監會對獲准實施資本計量高級方法的商業銀行設立並行期。並行期內商業銀行應當按照資本計量高級方法和其他方法並行計算資本充足率，並遵守資本底線要求。本期間內，本集團遵守了監管部門規定的資本要求。

資本充足率管理是本集團資本管理的核心。資本充足率反映了本集團穩健經營和抵禦風險的能力。本集團在滿足法定監管要求的基礎上，根據實際面臨的風險狀況，參考國際先進同業的資本充足率水準及本集團經營狀況，審慎確定資本充足率目標。

本集團根據戰略發展規劃、業務擴張情況、風險變動趨勢等因素採用情景模擬、壓力測試等方法預測、規劃和管理資本充足率。

### (f) 運用衍生工具

衍生工具包括本集團在外匯和利率市場進行的遠期、掉期和期權交易。本集團的衍生工具均屬場外交易的衍生工具。

本集團為資金業務及對資產和負債的管理而進行利率、貨幣及其他衍生工具交易。根據持有目的不同分類為交易性衍生工具、現金流量對沖金融工具和與指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具一併管理的衍生工具。

本集團會根據銀行資產負債的利率、匯率風險狀況，基於對未來利率、匯率走勢的分析判斷，選擇合適的對沖策略和對沖工具。

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

本集團使用利率掉期工具對人民幣貸款組合和同業資產組合的利率風險進行現金流套期。

## 56. 風險管理 (續)

## (f) 運用衍生工具 (續)

以下列示的是各財務狀況表日本集團衍生工具按剩餘到期日分析的名義金額及公允價值，名義金額僅指在財務狀況表日尚未完成的交易量，並不代表風險數額。

	2017年						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上	合計	資產	負債
<b>交易性衍生工具</b>							
利率衍生工具							
利率掉期	309,254	1,254,997	487,858	5,682	2,057,791	2,197	(1,808)
<b>貨幣衍生工具</b>							
遠期	47,939	24,254	6,273	3,594	82,060	1,452	(1,595)
外匯掉期	372,129	460,552	15,532	58	848,271	12,438	(14,003)
期權	149,618	185,538	1,793	-	336,949	2,234	(3,926)
小計	569,686	670,344	23,598	3,652	1,267,280	16,124	(19,524)
<b>其他衍生工具</b>							
權益期權購入	5	301	54,092	-	54,398	322	-
權益期權出售	143	294	54,092	-	54,529	-	(323)
大宗商品交易	-	-	-	-	-	-	-
小計	148	595	108,184	-	108,927	322	(323)
<b>現金流量套期金融工具</b>							
利率衍生工具							
利率掉期	3,400	2,700	2,400	-	8,500	-	(79)
<b>與指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具一併管理的衍生工具</b>							
利率衍生工具							
利率掉期	100	2,377	4,839	117	7,433	52	(11)
貨幣衍生工具							
外匯掉期	18,730	13,459	5,791	524	38,504	221	(112)
小計	18,830	15,836	10,630	641	45,937	273	(123)
合計						18,916	(21,857)

本年度因無效的現金流量套期導致的對當期損益的影響為零(二零一六年：零)

## 56. 風險管理 (續)

### (f) 運用衍生工具 (續)

	2016年						公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					合計	資產	負債
	3個月以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上				
<b>交易性衍生工具</b>								
<b>利率衍生工具</b>								
利率掉期	378,226	912,033	81,283	1,806	1,373,348	460	(370)	
<b>貨幣衍生工具</b>								
遠期	71,563	53,900	8,374	-	133,837	2,304	(2,264)	
外匯掉期	398,401	449,680	13,174	-	861,255	4,191	(5,460)	
期權	137,775	113,106	4,049	-	254,930	1,508	(2,816)	
小計	607,739	616,686	25,597	-	1,250,022	8,003	(10,540)	
<b>其他衍生工具</b>								
權益期權購入	1	-	-	-	1	-	-	
權益期權出售	1	1	-	-	2	-	(1)	
大宗商品交易	332	-	-	-	332	67	(67)	
小計	334	1	-	-	335	67	(68)	
<b>現金流量套期金融工具</b>								
<b>利率衍生工具</b>								
利率掉期	810	11,450	8,500	-	20,760	72	(3)	
<b>與指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具一併管理的衍生工具</b>								
<b>利率衍生工具</b>								
利率掉期	910	6,581	7,956	721	16,168	67	(77)	
<b>貨幣衍生工具</b>								
外匯掉期	2,224	1,462	3,455	-	7,141	19	(94)	
小計	3,134	8,043	11,411	721	23,309	86	(171)	
合計						8,688	(11,152)	

## 56. 風險管理 (續)

### (f) 運用衍生工具 (續)

有關衍生工具的信用風險加權金額如下。該金額已考慮雙邊淨額結算安排的影響。

	2017年	2016年
交易對手違約風險加權資產		
利率衍生工具	1,592	281
貨幣衍生工具	7,358	5,799
其他衍生工具	1,014	—
信用估值調整風險加權資產	18,836	12,293
合計	28,800	18,373

註： 衍生工具交易對手信用風險加權金額依據銀監會的《商業銀行資本管理辦法（試行）》的規定計算，包括交易對手違約風險加權資產與信用估值調整風險加權資產。該金額根據銀監會二零一四年四月核准的範圍採用內部評級法計算，內部評級法未覆蓋部分採用權重法計算。

### (g) 公允價值

#### (i) 確定公允價值的方法

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

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

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

在計量資產或負債的公允價值時，本集團會盡量使用市場上可觀察的數據。公允價值會根據估值技術所採用的輸入值來分類為不同的層次，詳情如下。

下表列示了本集團在每個財務狀況表日持續以公允價值計量的資產和負債於本報告期末的公允價值信息及其公允價值計量的層次。公允價值計量結果所屬層次取決於對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次的輸入值。三個層次輸入值的定義如下：

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

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



## 56. 風險管理 (續)

### (g) 公允價值 (續)

#### (ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債

下表按公允價值層次分析在報告期末以公允價值計量的金融工具：

	2017年			總額
	第1層次	第2層次	第3層次	
<b>資產</b>				
交易性金融資產				
— 債券投資	10,181	44,590	—	54,771
— 紙貴金屬	—	211	—	211
— 股權投資	32	—	—	32
— 基金投資	—	401	—	401
小計	10,213	45,202	—	55,415
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
— 債券投資	4,886	4,495	—	9,381
衍生金融資產	—	18,916	—	18,916
可供出售金融資產				
— 債券投資	73,391	259,938	—	333,329
— 股權投資	1,058	162	2,005	3,225
— 基金投資	1,905	44,481	161	46,547
小計	76,354	304,581	2,166	383,101
合計	91,453	373,194	2,166	466,813
<b>負債</b>				
交易性金融負債				
— 與貴金屬相關的金融負債	—	11,325	—	11,325
— 債券賣空	—	64	—	64
小計	—	11,389	—	11,389
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
— 拆入紙貴金屬	—	7,688	—	7,688
— 發行存款證	—	3,185	—	3,185
— 發行債券	4,239	—	—	4,239
— 其他	—	118	—	118
小計	4,239	10,991	—	15,230
衍生金融負債	—	21,857	—	21,857
合計	4,239	44,237	—	48,476

## 56. 風險管理 (續)

## (g) 公允價值 (續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

	2016年			
	第1層次	第2層次	第3層次	總額
<b>資產</b>				
交易性金融資產				
— 債券投資	8,073	33,141	—	41,214
— 紙貴金屬	—	1,296	—	1,296
— 股權投資	714	—	—	714
— 基金投資	—	109	—	109
小計	8,787	34,546	—	43,333
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
— 債券投資	4,690	7,949	—	12,639
衍生金融資產	11	8,677	—	8,688
可供出售金融資產				
— 債券投資	78,321	264,312	—	342,633
— 股權投資	1,496	85	1,715	3,296
— 基金投資	1,090	41,961	158	43,209
小計	80,907	306,358	1,873	389,138
合計	94,395	357,530	1,873	453,798
<b>負債</b>				
交易性金融負債				
— 與貴金屬相關的金融負債	—	7,530	—	7,530
— 交易性權益負債	—	—	—	—
小計	—	7,530	—	7,530
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
— 拆入紙貴金屬	—	3,498	—	3,498
— 發行存款證	—	3,595	—	3,595
— 發行債券	8,938	—	—	8,938
— 其他	—	15	—	15
小計	8,938	7,108	—	16,046
衍生金融負債	621	10,531	—	11,152
合計	9,559	25,169	—	34,728

於本年度，金融工具並無在公允價值層次的第二層次之間作出重大轉移。

## 56. 風險管理 (續)

### (g) 公允價值 (續)

#### (ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

##### (1) 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

對於有活躍市場報價的金融工具採用Bloomberg發佈的活躍市場報價。

##### (2) 持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

估值日當日中國債券信息網存在估值的人民幣債券，採用中國債券信息網最新發佈的估值結果確定其公允價值。

對於沒有活躍市場報價的外幣債券採用Bloomberg等發佈的綜合估值。

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

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

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

基金投資估值根據其底層投資組合在活躍市場的可觀察報價得出。

**56. 風險管理** (續)**(g) 公允價值** (續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息第三層次公允價值計量的量化信息如下：

	2017年 12月31日		
	的公允價值	估值技術	不可觀察輸入值
非上市可供出售權益工具	779	上市公司比較法	流動性折價
非上市可供出售權益工具	727	市場法	近期交易價
非上市可供出售權益工具	499	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
非上市可供出售基金投資	161	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
2016年 12月31日			
	的公允價值	估值技術	不可觀察輸入值
非上市可供出售權益工具	346	上市公司比較法	流動性折價
非上市可供出售權益工具	1,369	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
非上市可供出售基金投資	158	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量

## 56. 風險管理 (續)

### (g) 公允價值 (續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息第三層次公允價值計量的量化信息如下：(續)

1) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具

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

資產	交易性 金融資產 — 債券投資	衍生 金融資產	可供出售 金融資產	總額
於2017年1月1日	—	—	1,873	1,873
收益或損失				
— 於損益中確認	—	—	(4)	(4)
— 於其他綜合收益中確認	—	—	(67)	(67)
購買	—	—	1,618	1,618
出售和結算	—	—	(1,186)	(1,186)
匯率變動	—	—	(68)	(68)
於2017年12月31日	—	—	2,166	2,166
於報告日持有的以上資產項目 於損益中確認的未實現收益 或損失	—	—	(4)	(4)

資產	指定為以 公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產 — 債券投資	衍生 金融資產	可供出售 金融資產	總額
於2016年1月1日	—	4	1,242	1,246
收益或損失				
— 於損益中確認	—	—	(5)	(5)
— 於其他綜合收益中確認	—	—	199	199
購買	—	—	435	435
出售和結算	—	(4)	(4)	(8)
匯率變動	—	—	6	6
於2016年12月31日	—	—	1,873	1,873
於報告日持有的以上資產項目 於損益中確認的未實現收益 或損失	—	—	(5)	(5)

**56. 風險管理** (續)**(g) 公允價值** (續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息第三層次公允價值計量的量化信息如下：(續)

1) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具 (續)

負債	指定為以公允 價值計量且其 變動計入當期 損益的金融負債 — 已發行存款證
於2017年1月1日	—
於損益中確認的收益或損失	—
發行	—
出售和結算	—
於2017年12月31日	—
於報告日持有的以上負債項目於損益中確認的未實現收益或損失	—
於2016年1月1日	2,302
於損益中確認的收益或損失	121
發行	—
出售和結算	(2,423)
於2016年12月31日	—
於報告日持有的以上負債項目於損益中確認的未實現收益或損失	—

## 56. 風險管理 (續)

### (g) 公允價值 (續)

#### (ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息第三層次公允價值計量的量化信息如下：(續)

#### 2) 持續的第三層次公允價值計量項目不可觀察參數敏感性分析

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

	2017年	
	對損益或其他綜合收益的影響	
	有利變動	(不利變動)
可供出售金融資產		
— 股權投資	201	(201)
— 基金投資	16	(16)
	2016年	
	對損益或其他綜合收益的影響	
	有利變動	(不利變動)
可供出售金融資產		
— 股權投資	172	(172)
— 基金投資	16	(16)

3) 持續的公允價值計量項目，本年內發生各層次之間轉換的，轉換的原因及確定轉換時點的政策  
二零一七年，本集團上述持續以公允價值計量的資產和負債各層次之間沒有發生轉換。

4) 本期內發生的估值技術變更及變更原因

二零一七年，本集團上述持續公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。



## 56. 風險管理 (續)

### (g) 公允價值 (續)

#### (iii) 未以公允價值計量的金融資產和金融負債

##### (1) 金融資產

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

除貸款和墊款及持有至到期債券投資外，大部份金融資產均於一年之內到期，其賬面值接近公允價值。貸款和墊款以攤餘成本扣除減值準備列賬（附註19）。由於大部分貸款和墊款按與中國人民銀行利率相若的浮動利率定價，至少每年按市場利率重定價一次，減值貸款已扣除減值準備以反映其可回收金額，因此貸款和墊款的公允價值與賬面值接近。

持有至到期債券投資以攤餘成本扣除減值準備列賬，其上市投資公允價值已披露於附註21(c)。

下表列示了未以公允價值反映或披露的持有至到期投資的賬面價值、公允價值以及公允價值層次的披露：

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

	2017年					2016年				
	賬面價值	公允價值	第1層次	第2層次	第3層次	賬面價值	公允價值	第1層次	第2層次	第3層次
持有至到期投資	558,218	542,664	2,967	539,697	-	477,064	484,277	2,786	481,491	-

##### (2) 金融負債

本集團的金融負債主要包括客戶存款、同業和其他金融機構存放及拆入款項、賣出回購金融資產款和本集團發行的債券。除以下的金融負債外，其他金融負債於各財務狀況表日的賬面值接近公允價值。

	2017年					2016年				
	賬面價值	公允價值	第1層次	第2層次	第3層次	賬面價值	公允價值	第1層次	第2層次	第3層次
已發行次級定期債券	33,977	33,945	-	33,945	-	31,356	32,399	-	32,399	-
已發行長期債券	63,376	63,224	-	63,224	-	40,959	40,925	-	40,925	-
合計	97,353	97,169	-	97,169	-	72,315	73,324	-	73,324	-

## 57. 與有關聯人士之重大交易

### (a) 主要關聯方概況

本行主要股東及其母公司和本行控股子公司

企業名稱	註冊地址	實收資本	對本行 持有股數	對本行的 持股比例	本行 持股比例	主營業務	與本行 關係	經濟性質 或類型	法定 代表人
招商局集團有限公司	北京	人民幣 13,750百萬元	7,559,427,375	29.97% (註(i))(ix)	-	運輸、代理、倉儲服務、租賃、製造、修理、承包施工、銷售、組織管理	大股東之 母公司	有限公司	李建紅
招商局輪船有限公司	北京	人民幣 5,900百萬元	3,289,470,337	13.04% (註(ii))	-	運輸、修理、建造、銷售採購供應、代理	大股東	有限公司	李建紅
深圳市晏清投資發展有限公司	深圳	人民幣 600百萬元	1,258,542,349	4.99%	-	投資興辦實業、國內商業、物資供銷業	股東	有限公司	劉傑
深圳市楚源投資發展有限公司	深圳	人民幣 600百萬元	944,013,171	3.74%	-	投資興辦實業、國內商業、物資供銷業	股東	有限公司	劉傑
深圳市招融投資控股有限公司	深圳	人民幣 600百萬元	1,147,377,415	4.55%	-	投資興辦實業、國內商業、物資供銷業	股東	有限公司	洪小源
Best Winner Investment Ltd.	英屬維爾京群島	美元 0.05百萬元	386,924,063	1.53%	-	-	股東	股份有限公司	-
China Merchants Union (BVI) Limited	英屬維爾京群島	美元 0.06百萬元	477,903,500	1.89%	-	-	股東	有限公司	-
招商局實業發展(深圳)有限公司	深圳	美元 10百萬元	55,196,540	0.22%	-	投資興辦工業和其它實業、企業管理及投資諮詢	股東	有限公司	王效釘

## 57. 與有關聯人士之重大交易 (續)

## (a) 主要關聯方概況 (續)

企業名稱	註冊地址	實收資本	對本行 持有股數	對本行的 持股比例	本行 持股比例	主營業務	與本行 關係	經濟性質 或類型	法定 代表人
安邦保險集團股份 有限公司	北京	人民幣 61,900百萬元	2,934,094,716	11.63% (註(iii))	-	保險業務	股東之 母公司	股份有限公司	(註(iii))
安邦財產保險股份 有限公司	北京	人民幣 37,000百萬元	2,934,094,716	11.63% (註(iii))	-	保險業務	股東	股份有限公司	葉菁
中國遠洋海運集團 有限公司	北京	人民幣 11,000百萬元	2,515,193,034	9.97% (註(iv))	-	運輸業務、訂艙、承租、 期租船舶業務、租賃、建 造、買賣船舶、集裝箱、 倉儲、代運	股東之 母公司	有限公司	許立榮
中國遠洋運輸 有限公司	北京	人民幣 16,191百萬元	1,574,729,111	6.24%	-	運輸業務、租賃業務、船舶 購銷業務、倉儲業務	股東	有限公司	許立榮
中遠海運(廣州) 有限公司	廣州	人民幣 32百萬元	696,450,214	2.76%	-	水上運輸業	股東	有限公司	壽健
中遠海運(上海) 有限公司	上海	人民幣 1,399百萬元	75,617,340	0.30%	-	運輸業務、租賃業務、船舶 修造業務	股東	有限公司	趙邦濤
廣州海寧海務技術 諮詢有限公司	廣州	人民幣 2百萬元	103,552,616	0.41%	-	商務服務業	股東	有限公司	李崔
中遠海運金融控股 有限公司	香港	港幣 500百萬元	54,721,930	0.22%	-	租賃業務、金融業務、保險 業務	股東	有限公司	-
深圳市三鼎油運貿易 有限公司	深圳	人民幣 299百萬元	10,121,823	0.04%	-	購銷業務；貨運代理業務； 船舶租賃業務；運輸業務	股東	有限公司	鄭錕龍
河北港口集團有限公司	秦皇島	人民幣 8,000百萬元	303,444,770	1.20% (註(v))	-	港口建設及投資管理業務； 港口租賃及維修業務；裝 卸倉儲業務	股東	有限公司	曹子玉

## 57. 與有關聯人士之重大交易 (續)

### (a) 主要關聯方概況 (續)

企業名稱	註冊地址	實收資本	對本行 持有股數	對本行的 持股比例	本行 持股比例	主營業務	與本行 關係	經濟性質 或類型	法定 代表人
中國交通建設集團 有限公司	北京	人民幣 5,855百萬元	571,845,625	2.27% (註(vi,vii))	-	建設項目總承包	股東之 母公司	有限公司	劉起濤
中國交通建設股份 有限公司	北京	人民幣 16,175百萬元	450,164,945	1.78%	-	建設項目總承包；租賃及維 修業務；技術諮詢服務； 進出口業務；投資與管理 業務	股東	股份有限公司	劉起濤
上海汽車工業(集團) 總公司	上海	人民幣 21,599百萬元	432,125,895	1.71% (註(viii))	-	機動車輛生產購銷業務，國 有資產經營與管理業務， 國內貿易業務、諮詢服務	股東之 母公司	有限公司	陳虹
上海汽車集團股份 有限公司	上海	人民幣 11,683百萬元	432,125,895	1.71%	-	機動車輛生產購銷業務；諮詢 服務；進出口業務	股東	股份有限公司	陳虹
招銀國際金融控股 有限公司	香港	港幣 4,129百萬元	-	-	100%	財務諮詢、服務	子公司	有限公司	田惠宇
招銀金融租賃有限公司	上海	人民幣 6,000百萬元	-	-	100%	融資租賃	子公司	有限公司	連柏林
永隆銀行有限公司	香港	港幣 1,161百萬元	-	-	100%	銀行業務	子公司	有限公司	田惠宇
招商基金管理有限公司	深圳	人民幣 1,310百萬元	-	-	55%	資產管理	子公司	有限公司	李浩

註：

- (i) 招商局集團有限公司(「招商局集團」)通過其子公司間接持有本行29.97%(二零一六年：29.97%)的股份。
- (ii) 招商局輪船有限公司(「招商局輪船」)是招商局集團的子公司，於二零一七年十二月三十一日其持有本行13.04%的股權(二零一六年：13.04%)，為本行第一大股東。
- (iii) 安邦保險集團股份有限公司(「安邦保險集團」)通過其子公司間接持有本行11.63%(二零一六年：10.72%)的股份。根據保監公告[2018]5號，安邦集團原董事長、總經理吳小暉因涉嫌經濟犯罪，被依法提起公訴。自2018年2月23日起，中國保險監督管理委員會同有關方面組成安邦集團接管工作組，由工作組組長行使法定代表人職責。
- (iv) 中國遠洋海運集團有限公司(「中國遠洋海運集團」)通過其子公司間接持有本行9.97%(二零一六年：9.97%)的股份。
- (v) 河北港口集團有限公司(「河北港口集團」)直接持有本行1.20%(二零一六年：1.21%)的股份。
- (vi) 中國交通建設集團有限公司(「中國交通建設集團」)通過其子公司間接持有本行2.27%(二零一六年：3.05%)的股份。
- (vii) 中國交通建設集團主要通過控股中國交通建設股份有限公司和其他控股子公司間接持有本行股份。
- (viii) 上海汽車工業(集團)總公司(「上海汽車工業集團」)通過其子公司間接持有本行1.71%(二零一六年：1.71%)的股份。
- (ix) 招商局集團對本行的持股比例與以上部分相關數直接相加之和在尾數上可能略有差異，係四捨五入所致。

## 57. 與有關聯人士之重大交易 (續)

## (a) 主要關聯方概況 (續)

各公司的註冊資本及其變化 (金額: 元)

關聯方名稱	2017年	2016年
招商局集團	人民幣13,750,000,000	人民幣13,750,000,000
招商局輪船	人民幣5,900,000,000	人民幣5,900,000,000
深圳市晏清投資發展有限公司	人民幣600,000,000	人民幣600,000,000
深圳市楚源投資發展有限公司	人民幣600,000,000	人民幣600,000,000
深圳市招融投資控股有限公司	人民幣600,000,000	人民幣600,000,000
Best Winner Investment Ltd.	美元50,000	美元50,000
China Merchants Union (BVI) Ltd.	美元60,000	美元60,000
招商局實業發展(深圳)有限公司	美元10,000,000	美元10,000,000
安邦保險集團股份有限公司	人民幣61,900,000,000	人民幣61,900,000,000
安邦財產保險股份有限公司	人民幣37,000,000,000	人民幣37,000,000,000
中國遠洋海運集團	人民幣11,000,000,000	人民幣11,000,000,000
中國遠洋運輸有限公司	人民幣16,191,351,300	人民幣16,191,351,300
中遠海運(廣州)有限公司	人民幣3,191,200,000	人民幣3,191,200,000
廣州海寧海務技術諮詢有限公司	人民幣2,000,000	人民幣2,000,000
中遠海運(上海)有限公司	人民幣1,398,941,000	人民幣1,398,941,000
中遠海運金融控股有限公司	港幣500,000,000	港幣500,000,000
深圳市三鼎油運貿易有限公司	人民幣299,020,000	人民幣299,020,000
河北港口集團	人民幣8,000,000,000	人民幣8,000,000,000
招銀國際金融控股有限公司	港幣4,129,000,000	港幣4,129,000,000
招銀金融租賃有限公司	人民幣6,000,000,000	人民幣6,000,000,000
永隆銀行有限公司	港幣1,160,950,575	港幣1,160,950,575
招商基金管理有限公司	人民幣1,310,000,000	人民幣210,000,000

大股東對本行及本行對子公司所持股份變化

	大股東對本行		本行對子公司							
	招商局輪船		招銀國際		招銀租賃		永隆銀行		招商基金	
	金額(元)	比例	金額(元)	比例	金額(元)	比例	金額(元)	比例	金額(元)	比例
	人民幣	%	港幣	%	人民幣	%	港幣	%	人民幣	%
於2017年1月1日	3,289,470,337	13.04	4,129,000,000	100.00	6,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00	115,500,000	55.00
本年增加	-	-	-	-	-	-	-	-	605,000,000	-
於2017年12月31日	3,289,470,337	13.04	4,129,000,000	100.00	6,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00	720,500,000	55.00

## 57. 與有關聯人士之重大交易 (續)

### (b) 交易條款

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

	2017年	2016年
短期貸款	4.35%	4.35%
中長期貸款	4.75%至4.90%	4.75%至4.90%
儲蓄存款	0.35%	0.35%
定期存款	1.10%至2.75%	1.10%至2.75%

於本年度內，本集團並無對給予關聯人士的貸款和墊款作出以個別方式進行評估的減值準備。

### (c) 股東及其關聯公司

本行之大股東招商局集團有限公司通過其子公司於二零一七年十二月三十一日擁有29.97% (二零一六年：29.97%)本行的股權 (其中由招商局輪船直接持有13.04% (二零一六年：13.04%))。本集團與招商局輪船及其關聯公司的交易及餘款在以下列示：

	2017年	2016年
財務狀況表內項目：		
— 貸款和墊款	11,122	8,482
— 投資	5,109	3,662
— 客戶存款	53,686	100,553
— 拆出資金	—	—
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷的保函	1,489	2,135
— 不可撤銷的信用證	91	213
— 承兌匯票	36	222
— 應收保理款項	—	5
利息收入	707	688
利息支出	758	767
淨手續費及佣金收入	404	611
經營費用	(31)	(15)
其他淨收入	34	(115)

**57. 與有關聯人士之重大交易 (續)****(d) 董監事及高管控制、任職和可施加重大影響的公司 (除附註57(c)列示外)**

	2017年	2016年
財務狀況表內項目：		
— 貸款和墊款	6,955	3,659
— 投資	1,063	955
— 客戶存款	25,327	21,448
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷保函	673	2,671
— 承兌匯票	—	152
利息收入	536	310
利息支出	634	299
淨手續費及佣金收入	700	130
經營費用	(1,178)	(679)
其他淨收入	22	(12)

**(e) 聯營及合營公司 (除附註57(c)列示外)**

	2017年	2016年
財務狀況表內項目：		
— 貸款和墊款	2,665	3,047
— 客戶存款	902	921
— 拆出資金	2,700	3,700
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷保函	8,700	8,701
利息收入	37	37
利息支出	16	4
淨手續費及佣金收入	928	1,063
經營費用	11	8
其他淨收入	1	—

## 57. 與有關聯人士之重大交易 (續)

### (f) 其他持股5%以上的股東

	2017年	2016年
財務狀況表內項目：		
— 貸款和墊款	5,848	5,572
— 投資	200	200
— 客戶存款	13,880	16,328
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷保函	5,898	5,627
利息收入	43	16
利息支出	274	12
淨手續費及佣金收入	905	1,282
經營費用	—	—
其他淨收入	13	—

### (g) 子公司

	2017年	2016年
財務狀況表內項目：		
— 存放同業和其他金融機構款項	1,078	5,758
— 拆出資金	25,782	9,338
— 貸款和墊款	2,196	348
— 投資	1,330	93
— 同業和其他金融機構存放款項	7,973	29,715
— 拆入資金	—	—
— 客戶存款	2,835	3,866
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷保函	3,256	3,494
— 承兌匯票	—	120
利息收入	699	230
利息支出	800	284
淨手續費及佣金收入	1,596	1,578
經營費用	12	10
其他淨收入	16	(5)

本行與子公司之間的重大往來餘額及交易均已在合併財務報表中抵銷。



## 57. 與有關聯人士之重大交易 (續)

### (h) 關鍵管理人員

本集團的關鍵管理人員是指有權力及責任直接或間接地計劃、指令和控制本集團的活動的人士，包括董事、監事和高級管理人員。

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
薪金及其他酬金	47,557	44,387
酌定花紅(附註8(i))	-	14,942
股份報酬	46,494	6,896
設定提存退休金計劃供款	5,543	5,148
合計	99,594	71,373

以上股份報酬是本集團授予高級管理人員股票增值權(參見附註38(a)(iii))的估算公允價值。該公允價值是按柏力克-舒爾斯(Black-Scholes)期權定價模型及附註2(u)(iii)的會計政策估算，並已經計入合併損益和其他綜合收益內。由於股票增值權可能截至到期日仍未被行使，該公允價值並不代表高級管理人員實際收到或應收的金額。

### (i) 企業年金基金

本集團與本行設立的企業年金基金除正常的供款和普通銀行業務外，二零一七年度和二零一六年度均未發生其他關聯交易。

## 58. 非控制性權益

非控制性權益指本集團子公司權益中不由本集團佔有的部分。招商基金淨資產及利潤對本集團而言均不重大。因此在報告期內，本集團沒有擁有重要非控制性權益的子公司。

### (a) 永久性債務資本

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

	本金	分配/支付	總計
於2017年1月1日結餘	-	-	-
發行永久債務資本(i)	1,170	-	1,170
本年分配	-	29	29
本年支付	-	(29)	(29)
於2017年12月31日結餘	1,170	-	1,170

(i) 永久性債務資本並無固定的贖回日，發行人擁有選擇支付利息的權利。永久性債務資本的利息一經取消，不可累積。不存在交付現金給其他方的合同義務。於2017年，永隆銀行按照合同條款設定的利率5.2%宣告派發了永久性債務資本的利息。

## 59. 金融資產轉移

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或特殊目的信託。這些金融資產轉讓若全部或部分符合終止確認條件，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉讓資產的絕大部分風險與報酬時，相關金融資產轉讓不符合終止確認的條件，本集團繼續在財務狀況表中確認上述資產。

### 信貸資產證券化

本集團開展了將信貸資產出售給特殊目的信託，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券的資產證券化業務。除下述應收融資租賃款外，本集團2017年度轉讓貸款以及貸款價值人民幣73,698百萬元（二零一六年：19,976百萬元）所有權的絕大部分風險及回報，本集團已終止確認該等證券化貸款的全部金額。

部分作為資產證券化基礎資產的應收融資租賃款不符合金融資產終止確認條件，本集團未終止確認已轉移的應收融資租賃款，並將收到的對價確認為一項金融負債。截至2017年12月31日，本集團未予終止確認的已轉移應收融資租賃款的賬面價值為人民幣3,668百萬元（二零一六年十二月三十一日：2,646百萬元）；相關金融負債的賬面價值為人民幣2,439百萬元（二零一六年十二月三十一日：2,227百萬元）。

### 信貸資產的轉讓

2017年，本集團直接向第三方轉讓信貸資產人民幣46,338百萬元（2016年：20,375百萬元）；其中轉讓給結構化主體的信貸資產人民幣45,817百萬元（2016年：16,223百萬元）。本集團根據附註2(h)(vi)，2(h)(x)中列示的標準進行了評估，認為已轉讓該等貸款所有權的絕大部分風險及報酬，本集團已終止確認該等貸款的全部金額。

### 賣出回購交易及證券借出交易

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

## 60. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

### (a) 在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益

本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有權益。這些結構化主體未納入本集團的合併財務報表範圍，主要包括理財產品、資產管理計劃、信託受益權、資產支持證券以及基金。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取投資收益，其融資方式是向投資者發行投資產品。

截至二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日，本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益的賬面價值及其在本集團的財務狀況表的相關資產負債項目列示如下：

	2017年						
	賬面價值						
	買入返售 金融資產	交易性 金融資產	可供出售 金融資產	持有至 到期投資	應收款 項類投資	合計	最大 損失敞口
理財產品	-	-	-	-	-	-	-
資產管理計劃	1,048	-	-	-	446,603	447,651	447,651
信託受益權	-	-	-	-	93,993	93,993	93,993
資產支持證券	-	-	3,437	563	4,427	8,427	8,427
基金	-	401	46,547	-	-	46,948	46,948
合計	1,048	401	49,984	563	545,023	597,019	597,019

	2016年						
	賬面價值						
	買入返售 金融資產	交易性 金融資產	可供出售 金融資產	持有至 到期投資	應收款 項類投資	合計	最大 損失敞口
理財產品	-	-	-	-	55,216	55,216	55,216
資產管理計劃	1,050	-	-	-	369,168	370,218	370,218
信託受益權	52	-	-	-	83,548	83,600	83,600
資產支持證券	-	224	3,847	2,187	118	6,376	6,376
基金	-	109	43,209	-	-	43,318	43,318
合計	1,102	333	47,056	2,187	508,050	558,728	558,728

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

## 60. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益 (續)

### (b) 在本集團作為發起人但未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益

本集團發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體，主要包括本集團發行的非保本理財產品、基金以及資產管理計劃。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取投資收益，其融資方式是向投資者發行投資產品。本集團在這些未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益主要指通過管理這些結構化主體賺取管理費收入。

於二零一七年十二月三十一日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的非保本理財產品為人民幣2,177,856百萬元（二零一六年十二月三十一日：人民幣2,375,766百萬元）。

於二零一七年十二月三十一日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的公募基金為人民幣392,292百萬元（二零一六年十二月三十一日：人民幣345,450百萬元）。

於二零一七年十二月三十一日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的資產管理計劃為人民幣264,591百萬元（二零一六年十二月三十一日：人民幣352,446百萬元）。

於二零一七年十二月三十一日，本集團與自身發起設立的非保本理財產品之間的買入返售交易餘額為人民幣201,641百萬元（二零一六年十二月三十一日：人民幣274,393百萬元），拆出資金的餘額為人民幣9,013百萬元（二零一六年十二月三十一日：人民幣50,283百萬元）。這些交易是根據正常的商業交易條款和條件進行的。

於二零一七年度，本集團在上述非保本理財確認的手續費及佣金收入為人民幣14,000百萬元（二零一六年：人民幣15,470百萬元）。

於二零一七年度，本集團在上述公募基金的管理費收入為人民幣1,533百萬元（二零一六年：人民幣1,292百萬元）。

於二零一七年度，本集團在上述資產管理計劃的管理費收入為人民幣1,027百萬元（二零一六年：人民幣939百萬元）。

本集團於二零一七年一月一日之後發行，並於二零一七年十二月三十一日之前已到期的非保本理財產品發行總量共計人民幣3,289,090百萬元（二零一六年：人民幣3,081,595百萬元）。

## 61. 財務狀況表日後事項

除附註48(b)所述事項外，截至本財務報表批准日，本集團無需要披露的重大財務狀況表日後事項。

## 62. 同期比較數字

本集團自2017年起將經營分部中補充撥備的金額分攤至各業務分部，並重述可比數。

# 未經審計補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## (A) 資本充足率

資本充足率根據銀監會二零一二年頒佈並於二零一三年一月一日開始生效的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的指引編製，當中的依據可能會與香港或其他國家所採用的相關依據存在差異。

本集團按照銀監會於二零一四年四月核准的資本管理高級方法計算的核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率如下：

	2017年	2016年
核心一級資本充足率	12.06%	11.54%
一級資本充足率	13.02%	11.54%
資本充足率	15.48%	13.33%
<b>資本基礎的組成部分</b>		
核心一級資本：		
實收資本可計入部分	25,220	25,220
資本公積可計入部分	63,272	68,600
盈餘公積	46,131	39,678
一般準備	70,907	67,839
未分配利潤	239,560	197,947
少數股東資本可計入部分	208	303
其他(註(i))	(817)	1,625
核心一級資本總額	444,481	401,212
核心一級資本監管扣除項目	18,792	12,450
核心一級資本淨額	425,689	388,762
其他一級資本(註(ii))	34,093	18
一級資本淨額	459,782	388,780
二級資本：		
二級資本工具及其溢價可計入金額	30,000	30,000
超額貸款損失準備	54,586	29,299
少數股東資本可計入部分	2,166	1,037
二級資本總額	86,752	60,336
二級資本監管扣除項目	-	-
二級資本淨額	86,752	60,336
資本淨額	546,534	449,116
風險加權資產總額	3,530,745	3,368,990

註(i)： 依據銀監會的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的規定，其他為外幣財務報表折算差額。

註(ii)： 本集團其他一級資本為少數股東資本可計入部分、發行的優先股等。

## (A) 資本充足率 (續)

二零一七年，本行按照銀監會於二零一四年四月核准的資本管理高級方法計算的核心一級資本充足率為11.70%、一級資本充足率為12.69%、資本充足率為15.24%、資本淨額為人民幣483,546百萬元、風險加權資產總額為人民幣3,173,532百萬元。

二零一七年，本集團信用風險採用權重法，市場風險採用標準法，操作風險採用基本指標法計算的核心一級資本充足率為10.01%、一級資本充足率為10.81%、資本充足率為12.66%、資本淨額為人民幣538,761百萬元、風險加權資產總額為人民幣4,254,180百萬元。

二零一七年，本行信用風險採用權重法，市場風險採用標準法，操作風險採用基本指標法計算的核心一級資本充足率為9.50%、一級資本充足率為10.30%、資本充足率為12.16%、資本淨額為人民幣475,774百萬元、風險加權資產總額為人民幣3,911,286百萬元。

## (B) 槓桿率

本集團根據銀監會二零一五年頒佈並於二零一五年四月一日開始生效的《商業銀行槓桿率管理辦法(修訂)》指引編製的槓桿率如下，其中的依據可能會與香港或其他國家所採用的相關依據存在差異。

與槓桿率監管項目對應的相關會計項目以及監管項目與會計項目的差異：

	2017年	2016年
並表總資產	6,297,638	5,942,311
並表調整項	(6,304)	(3,615)
客戶資產調整項	-	-
衍生產品調整項	30,435	19,680
證券融資交易調整項	28,849	15,066
表外項目調整項	977,930	797,101
其他調整項	(18,792)	(12,450)
調整後的表內外資產餘額	7,309,756	6,758,093

**(B) 槓桿率 (續)**

槓桿率水平、一級資本淨額、調整後的表內外資產及相關明細項目信息：

	2017年	2016年
表內資產（除衍生產品和證券融資交易外）	6,019,868	5,651,310
減：一級資本扣減項	(18,792)	(12,450)
<b>調整後的表內資產餘額（衍生產品和證券融資交易除外）</b>	<b>6,001,076</b>	<b>5,638,860</b>
各類衍生產品的重置成本（扣除合格保證金）	18,088	14,851
各類衍生產品的潛在風險暴露	29,748	12,140
已從財務狀況表中扣除的抵質押品總和	-	-
減：因提供合格保證金形成的應收資產	-	-
減：為客戶提供清算服務時與中央交易對手交易形成的衍生產品資產餘額	-	-
賣出信用衍生產品的名義本金	1,515	1,377
減：可扣除的賣出信用衍生產品資產餘額	-	-
<b>衍生產品資產餘額</b>	<b>49,351</b>	<b>28,368</b>
證券融資交易的會計資產餘額	252,550	278,699
減：可以扣除的證券融資交易資產餘額	-	-
證券融資交易的交易對手信用風險暴露	28,849	15,066
代理證券融資交易形成的證券融資交易資產餘額	-	-
<b>證券融資交易資產餘額</b>	<b>281,399</b>	<b>293,765</b>
表外項目餘額	1,754,836	1,379,339
減：因信用轉換減少的表外項目餘額	(776,906)	(582,238)
<b>調整後的表外項目餘額</b>	<b>977,930</b>	<b>797,101</b>
<b>一級資本淨額</b>	<b>459,782</b>	<b>388,780</b>
<b>調整後的表內外資產餘額</b>	<b>7,309,756</b>	<b>6,758,094</b>
<b>槓桿率</b>	<b>6.29%</b>	<b>5.75%</b>

## (C) 流動性覆蓋率

本集團根據銀監會二零一五年十二月三十一日開始施行的《商業銀行流動性覆蓋率信息披露辦法》指引編製的流動性覆蓋率如下，其中的依據可能會與香港或其他國家所採用的相關依據存在差異。截止2017年12月31日，本集團第四季度流動性覆蓋率如下：

	2017年第四季度		2016年第四季度	
	折算前	折算後	折算前	折算後
<b>合格優質流動性資產</b>				
合格優質流動性資產		596,666		637,522
<b>現金流出</b>				
零售存款、小企業客戶存款，其中：				
穩定存款	322,474	16,124	212,072	10,604
欠穩定存款	1,154,427	115,443	1,293,974	129,397
無抵（質）押批發融資，其中：				
業務關係存款（不包括代理行業務）	1,636,910	406,679	1,232,010	306,159
非業務關係存款（所有交易對手）	1,192,084	647,894	1,333,629	769,220
無抵（質）押債務	63,258	63,258	1,092	1,092
抵（質）押融資		42,401		49,960
其他項目，其中：				
與衍生產品及其他抵（質）押品 要求相關的現金流出	52,145	52,134	36,889	36,697
與抵（質）押債務工具融資流失 相關的現金流出	-	-	-	-
信用便利和流動性便利	743,527	42,699	564,728	32,395
其他契約性融資義務	19,230	19,230	38,540	38,540
或有融資義務	2,668,869	18,562	2,227,769	26,091
<b>預期現金流出總量</b>		1,424,424		1,400,155
<b>現金流入</b>				
抵（質）押借貸（包括逆回購和借入證券）	175,291	175,291	179,520	179,520
完全正常履約付款帶來的現金流入	868,522	611,834	945,283	618,785
其他現金流入	53,418	51,686	38,545	37,774
<b>預期現金流入總量</b>		838,811		836,079
		<b>調整後數值</b>		<b>調整後數值</b>
合格優質流動性資產		596,666		637,522
現金淨流出量		585,613		564,076
流動性覆蓋率(%) <sup>(1)</sup>		101.90%		114.59%

註1： 流動性覆蓋率數值為最近一個季度內月末數值簡單算術平均值。



**(D) 貨幣集中程度 (人民幣除外)**

	2017年			合計
	美元	港幣 (折合人民幣百萬元)	其他	
<i>非結構性頭寸</i>				
即期資產	471,789	215,597	84,678	772,064
即期負債	(545,168)	(185,566)	(69,890)	(800,624)
遠期購入	490,431	36,210	83,433	610,074
遠期出售	(398,527)	(36,478)	(91,187)	(526,192)
淨期權頭寸	(3,145)	(184)	80	(3,249)
淨頭寸	15,380	29,579	7,114	52,073
淨結構性頭寸	(3,629)	(29,145)	13	(32,761)
	2016年			
	美元	港幣 (折合人民幣百萬元)	其他	合計
<i>非結構性頭寸</i>				
即期資產	622,831	241,063	76,138	940,032
即期負債	(666,434)	(207,309)	(75,224)	(948,967)
遠期購入	741,635	63,786	79,067	884,488
遠期出售	(630,853)	(59,094)	(75,022)	(764,969)
淨期權頭寸	(48,662)	(4,180)	(1,706)	(54,548)
淨頭寸	18,517	34,266	3,253	56,036
淨結構性頭寸	(10,483)	(30,218)	(509)	(41,210)

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

- 固定資產及投資性房地產，扣除折舊費用；
- 海外分行資本及法定公積；及
- 子公司的投資。

## (E) 國際債權

本集團主要在中國境內從事銀行業務，而本集團對中國境外第三方的所有債權以及對中國境內的第三方外幣債權均視作國際債權。

國際債權包括貸款和墊款、同業和其他金融機構結餘及拆借交易、持有貿易票據和存款證以及證券投資。

國際債權按不同國家或地域予以披露。當一個國家或地域計入任何風險轉移後，構成國際債權總金額10%或以上時，便會予以呈報。只有在申索獲與對方所屬國家不同國家的人士保證，又或倘申索是向一家銀行的海外分支機構提出，而該銀行的總行位於另一個國家的情況下，風險方會轉移。

	2017年			合計
	同業和其他 金融機構	公共實體	其他	
境內機構的外幣交易	96,112	9,758	73,302	179,172
亞太區，不包括中國大陸	31,322	35,942	149,651	216,915
— 其中屬於香港的部分	20,810	35,912	139,530	196,252
歐洲	15,610	2,057	5,804	23,471
南北美洲	11,553	1,863	34,515	47,931
合計	154,597	49,620	263,272	467,489

	2016年			合計
	同業和其他 金融機構	公共實體	其他	
境內機構的外幣交易	80,537	2,904	97,458	180,899
亞太區，不包括中國大陸	38,097	20,897	155,247	214,241
— 其中屬於香港的部分	19,920	20,857	144,295	185,072
歐洲	16,384	1,929	5,320	23,633
南北美洲	12,571	850	46,553	59,974
合計	147,589	26,580	304,578	478,747

**(F) 貸款和墊款按行業詳細分析****中國境內業務**

	2017年		2016年	
	貸款金額	抵押物 覆蓋部分 金額佔比 %	貸款金額	抵押物 覆蓋部分 金額佔比 %
製造業	251,851	33	275,710	38
批發和零售業	206,973	42	214,859	47
交通運輸、倉儲和郵政業	205,022	35	175,548	38
房地產業	197,782	66	174,642	66
租賃和商務服務業	124,408	29	97,464	37
電力、熱力、燃氣及水的生產和供應業	121,824	38	104,393	39
建築業	83,433	33	83,871	30
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	67,997	31	55,806	48
金融業	44,381	52	35,891	63
水利、環境和公共設施管理業	43,901	50	35,096	35
採礦業	39,086	44	46,397	37
其他	56,838	38	62,863	36
公司貸款和墊款小計	1,443,496	41	1,362,540	43
票據貼現	115,888	100	154,517	100
個人住房貸款	825,797	100	720,323	100
信用卡貸款	491,179	–	408,951	–
小微貸款	310,969	94	281,653	93
其他	136,410	70	109,924	79
零售貸款和墊款小計	1,764,355	69	1,520,851	70
貸款和墊款總額	3,223,739	58	3,037,908	60

## (F) 貸款和墊款按行業詳細分析 (續)

### 中國境外業務

	2017年		2016年	
	貸款金額	抵押物 覆蓋部分 金額佔比 %	貸款金額	抵押物 覆蓋部分 金額佔比 %
房地產業	63,209	58	52,922	59
金融業	47,198	40	44,489	35
交通運輸、倉儲和郵政業	25,613	90	18,281	70
製造業	14,221	58	21,732	32
批發和零售業	13,934	73	13,892	85
租賃和商務服務業	13,444	35	5,005	47
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	11,371	44	21,686	66
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	7,065	49	4,276	52
採礦業	4,211	89	3,082	69
建築業	1,937	81	802	56
水利、環境和公共設施管理業	419	17	147	72
其他	17,743	67	17,716	44
公司貸款和墊款小計	220,365	58	204,030	53
個人住房貸款	7,613	100	8,005	100
信用卡貸款	204	-	247	-
小微貸款	1,747	98	1,849	-
其他	11,376	83	9,642	99
零售貸款和墊款小計	20,940	90	19,743	89
貸款和墊款總額	241,305	61	223,773	56

**(F) 貸款和墊款按行業詳細分析 (續)**

本集團以下行業的逾期貸款、已減值貸款等信息如下：

	2017年					
	逾期貸款 和墊款	已減值 貸款和墊款	個別方式 評估的 減值準備	組合方式 評估的 減值準備	於年內經 合併損益表 入賬的新計提 的減值損失	於年內 核銷的 已減值 貸款和墊款
製造業	16,333	17,377	15,006	26,118	26,358	9,031
個人住房貸款	3,869	2,734	–	11,273	4,248	285
小微貸款	6,277	5,548	–	9,103	3,279	3,485
信用卡	9,787	5,467	–	16,701	9,029	4,737
	2016年					
	逾期貸款 和墊款	已減值 貸款和墊款	個別方式 評估的 減值準備	組合方式 評估的 減值準備	於年內經 合併損益表 入賬的新計提 的減值損失	於年內 核銷的 已減值 貸款和墊款
製造業	19,727	18,969	12,733	12,189	24,446	17,089
個人住房貸款	4,313	3,022	–	7,219	1,513	142
小微貸款	6,904	4,626	–	7,539	4,677	6,732
信用卡	10,561	5,715	–	11,884	7,570	2,336

## (G) 已逾期的貸款和墊款

### (i) 按地區分類

	2017年	2016年
總行	4,495	5,338
長江三角洲地區	7,813	8,731
環渤海地區	5,990	4,463
珠江三角洲及海西地區	7,758	6,126
東北地區	4,061	2,730
中部地區	5,119	6,492
西部地區	9,334	12,677
境外	42	—
附屬機構	1,067	1,316
合計	45,679	47,873

### (ii) 按逾期情況

	2017年	2016年
本金或利息已逾期達下列期間的貸款和墊款總額：		
— 三至六個月（含六個月）	6,570	8,892
— 六至十二個月（含十二個月）	10,254	15,388
— 超過十二個月	28,855	23,593
合計	45,679	47,873
佔貸款和墊款總額百分比：		
— 三至六個月（含六個月）	0.18%	0.27%
— 六至十二個月（含十二個月）	0.29%	0.47%
— 超過十二個月	0.81%	0.72%
合計	1.28%	1.46%

**(G) 已逾期的貸款和墊款 (續)****(iii) 抵押物狀況**

	2017年	2016年
抵押物覆蓋的貸款和墊款	11,494	13,961
抵押物沒有覆蓋的貸款和墊款	34,185	33,912
抵押物現值	13,239	19,168
採用個別方式評估的減值準備	28,088	23,332

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

註：

根據香港金管局的要求，以上分析為逾期超過90天的貸款和墊款。

有指定還款日期的貸款和墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

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

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

本集團抵押物包括現金存款、股票、土地使用權、建築物、運輸及其他設備等。抵押物的公允價值是管理層在現有的外部評估價值基礎上，考慮最近的資產變賣記錄及市場情況而得出估值。

當抵押物價值高於貸款和墊款總額時，以貸款和墊款總額為上限之抵押物價值，已於上表「抵押物覆蓋的貸款和墊款」項內列示。

**(H) 已重組貸款和墊款**

	2017年		2016年	
	金額	估貸款和 墊款總額 百分比	金額	估貸款和 墊款總額 百分比
已重組貸款和墊款（註）	18,009	0.51%	16,671	0.51%
減：				
— 逾期超過90天的已重組貸款和墊款	11,293	0.32%	8,605	0.26%
已逾期尚未超過90天的已重組貸款和墊款	6,716	0.19%	8,066	0.25%

註：指經重組的不良貸款。

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

**(I) 對境內非銀行交易對象的風險**

本行是於中國境內成立的商業銀行，主要於境內從事銀行業務。於二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日，本行很大部分的業務風險來自與境內非銀行機構或個人的交易。有關本行交易對象風險的分析已於本合併財務報表附註中披露。

## (J) 企業管治

### 董事會

董事會設立六個委員會，包括戰略委員會、審計委員會、關聯交易控制委員會、風險與資本管理委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會。

#### (i) 戰略委員會

戰略委員會主要職權範圍包括：

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

#### (ii) 審計委員會

審計委員會主要職權範圍包括：

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

#### (iii) 關聯交易控制委員會

關聯交易控制委員會主要職權範圍包括：

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



## (J) 企業管治 (續)

### 董事會 (續)

#### (iv) 風險與資本管理委員會

風險與資本管理委員會主要職權範圍包括：

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

#### (v) 薪酬與考核委員會

薪酬與考核委員會主要職權範圍包括：

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

#### (vi) 提名委員會

提名委員會主要職權範圍包括：

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