

推进战略转型，坚持差异化经营

——招商银行公布 2015 年度全年业绩：

净利润同比上升 3.19%至人民币 576.96 亿元

2015 年全年业绩摘要

- 营业收入人民币 2014.71 亿元，同比增加 21.47% (H 股：营业净收入 2,023.02 亿元，同比增加 21.48%)
- 归属于本行股东净利润人民币 576.96 亿元，同比增加 3.19%
- 归属于本行股东基本每股盈利人民币 2.29 元，同比增加 3.15%
- 净利息收入 1,367.29 亿元，同比增加 16.66%，净利息收益率为 2.75%，同比减少 0.11 个百分点
- 非利息净收入为 647.42 亿元，同比增加 33.05% (H 股：655.73 亿元，同比增加 32.95%)
- 资产总额为 54,749.78 亿元，较年初上升 15.71%
- 按高级法计算，一级资本充足率和资本充足率分别为 10.83%和 12.57%
- 不良贷款余额为 474.10 亿元，比年初增加 194.93 亿元；不良贷款率为 1.68%，比年初提高 0.57 个百分点
- 不良贷款拨备覆盖率为 178.95%，比年初下降 54.47 个百分点

(注：招商银行 A 股的 2015 年度全年财务报告是按中国会计准则编制，除特别标示外，以上数据均为本集团口径数据，及以人民币为单位。按国际财务报告编制的 H 股财务资料如果与 A 股财务数据不同，则另行标示。)

2016 年 3 月 30 日 — 招商银行(「招行」或「本公司」或「本行」；上海：600036；香港：3968；连同其附属公司合称「本集团」)，今天公布 2015 年度全年业绩。

2015 年，国内经济发展进入新常态，宏观经济形势错综复杂，下行压力依然较大，风险频发。本集团在经济增速下行、利率市场化和金融开放加快的环境下，深入贯彻「轻型银行」、「一体两翼」的转型战略，坚定结构调整的发展方向，保持了良好的发展势头。

一、坚持“效益、质量、规模”均衡发展，继续保持经营管理稳健

2015 年，本集团克服各种不利因素，坚持“效益、质量、规模”均衡发展，积极推动经营转型，继续保持了稳健经营的态势：净利润为 576.96 亿元，同比增长 3.19%，平均总资产和净资产收益率分别为 1.13%和 17.09%，虽有所下降，仍保持在较好水平；受宏观经济增速下行的影响，不良贷款率为 1.68%，整体风险可控；资产总额为 54,749.78 亿元，较年初上升 15.71%，实现合理增长；存款总额与贷款总额分别较年初增长 8.09%与 12.35%。

二、继续推进战略转型

1. 盈利基础结构更加夯实

2015 年，本公司零售税前利润同比增长 19.54%，占本公司税前利润的比例为 50.47%，同比提

升7.73个百分点。实现非利息净收入595.70亿元，同比增长33.74%，非利息净收入在营业净收入中的占比为31.02%，同比提升2.76个百分点。由于盈利基础结构的优化，在降息环境下仍实现净利息收益率上升11个基点。

2. 经营结构持续优化

2015年，本公司贷款和垫款总额占总资产的比例较年初下降1.17个百分点。零售贷款占客户贷款总额的比例较年初上升4.91个百分点。客户活期存款占比较年初上升7.01个百分点。零售金融营业收入占比较上年提升2.93个百分点，公司金融营业收入占比较上年下降10.32个百分点，同业金融营业收入占比较上年提升1.81个百分点。

3. 轻型银行成效显著

2015年，本公司风险加权资产总额占总资产的比例为62.62%，比年初下降2.99个百分点。风险加权资产的增速为10.69%，营业净收入增速为21.48%，以较少的资本消耗获得了较高的收入增速。信贷资产证券化累计发行规模516.6亿元，同比增长80.38%，市场份额约7%，位居国内商业银行第一。税前风险调整后的资本回报率为21.15%，仍维持在较高水平。成本收入比进一步改善，同比下降3.28个百分点，达到27.28%。

年内，本公司持续推进网络及移动渠道建设，电子银行替代率不断提升。零售电子渠道综合柜面替代率进一步提高到97.32%，较去年同期提升1.94个百分点。手机银行累计交易笔数同比增长137.78%，2015年共计交易5.35亿笔。可视柜台的非现金交易替代率达到20.48%。公司电子渠道综合柜面替代率上升2.54个百分点至59.04%，网上企业银行交易结算替代率上升2.18个百分点至95.50%。

4. “一体两翼”业务发展良好，协同效应成效明显

本公司坚持“一体两翼”战略定位，零售金融、公司金融、同业金融业务发展均衡。2015年零售金融营业净收入同比增长30.04%。受外部有效需求不足、降息、进出口下滑以及业务结构调整等因素影响，公司金融营业净收入略有减少，同比下降3.78%。同业金融营业净收入强劲，同比增长40.29%。“一体”带动“两翼”，“两翼”助力“一体”，相互支持，协同发展，成效明显。

三、风险管理经受考验，资本实力有所增强

2015年，本集团对于不良贷款认定审慎严格，不良贷款与逾期90天以上贷款的比值为1.05，保持平稳。贷款拨备率为3.00%，资产减值损失为592.66亿元，较上年增加87.07%，拨备覆盖率为178.95%，资产拨备较为充足。高级法及权重法下资本充足率、核心一级资本充足率均稳步提升，对非预期损失的抵补能力进一步增强。

四、零售金融、公司金融、同业金融业务持续发展，资产质量总体稳定

1. 零售金融综合竞争优势不断提升

本公司始终将零售业务作为重点发展的领域，不断深化零售业务体系建设，通过不断完善业务管理体系、产品体系、服务体系和风险防范体系，形成了坚实、优质、广泛的零售客户



基础，在财富管理、私人银行、零售信贷、消费金融等核心业务领域上，本公司均具备突出的竞争优势。

2015年，本公司零售客户数达6,694万户，较年初增长19.0%。一卡通发卡总量达9,116万张，较年初增长19.93%。金葵花及以上客户数为164.76万户，较年初增长27.76%。管理零售客户总资产增长36.88%，达到47,496亿元。管理金葵花及以上客户总资产增长43.41%，达到37,296亿元。零售非利息净收入增长50.81%，达到267.80亿元。零售金融的成本收入比为35.72%，同比下降3.92个百分点。税前风险调整后资本回报率为80.4%，同比上升26.4个百分点。

本公司零售金融资产负债结构优势进一步夯实。零售贷款总额达到1.21万亿元，同比增长26.62%。经济下行周期，本公司主动对贷款结构进行了调整，在积极支持信用卡业务发展的同时，加大对个人住房贷款低风险业务的投放，个人住房贷款余额为4,912.66亿元，较年初增长52.87%，占零售贷款的比重为40.62%。零售存款总额增长11.33%，达到1.13万亿元；零售活期存款占比为71.1%，较年初提升10.05个百分点。继续保持低资金成本的负债优势，零售客户存款平均成本率为1.30%，同比下降0.32个百分点。

2015年本公司私人银行业务继续蓬勃发展。私人银行客户数达49,032户，同比增长49.12%。管理私人银行客户总资产达1.25万亿元，较年初增长66.37%，户均资产2554万元。新设8家私人银行中心，总数达45家。私人银行持卡客户共实现营业净收入48.21亿元，同比增长31.97%。财富管理业务快速发展，继续保持领先优势。财富管理手续费及佣金收入增长83.86%，达到170.79亿元。其中，代理基金收入增长164.29%，代理保险收入增长31.94%，受托理财收入增长54.20%，代理信托计划收入增长63.60%，均实现了快速增长。

信用卡业务继续保持较快增长势头。信用卡流通户数达到3,103万户，同比增长19.03%。信用卡交易额达到18,195亿元，较去年增长36.67%。信用卡循环余额占比24.72%。信用卡透支余额为3,130.56亿元，较年初上升42.50%。信用卡利息收入与非利息业务收入分别为267.29亿元与95.98亿元，同比增长56.81%与38.78%。

2. 公司金融业务基础进一步巩固

2015年，本公司公司金融业务积极面对外部挑战与机遇，聚焦客群建设和战略转型业务，加速打造交易银行、投资银行两大业务体系，不断增强差异化竞争能力。

2015年，公司金融扎实推进结构调整，业务基础进一步巩固。存款客户数较年初增长36.11%，达到102.78万户。小企业客户数较年初增长56.18%，为78.31万户。“千鹰展翼”客户数达2.64万户，较年初增长25.6%。千鹰展翼贷款余额增长22.01%。公司客户存款余额较年初增长6.89%。存款结构改善，活期存款占比为50.11%，较年初上升5.3个百分点。公司客户存款平均成本率较年初下降0.30个百分点至2.06%。

交易银行业务实现了较快增长，在现金管理方面：现金管理客户数较年初上升51.74%，达到83.19万户；供应链有效核心客户数增长247%，达到572户；供应链有效上下游客户数增长



264%，达到 10,537 户；供应链融资余额达到 679.98 亿元，较年初增长 60.88%；网上企业银行累计交易金额同比增长 72.25%，累计交易笔数同比增长 70.64%。在贸易金融方面：在岸国际业务客户数为 65,958 户，同比增长 19.11%；代客结售汇市场份额上升 0.12 个百分点，达到 4.48%；国内贸易融资发生额同比增加 15.90%；离岸国际结算量同比增长 48%。

2015 年，投资银行业务作为公司金融轻型化的突破口，实现了快速发展。债务融资工具主承销金额同比增长 64.46%。主承销期数同比增长 61.80%。并购融资发生额同比增长 64.18%。

3. 同业金融业务实现快速发展

本公司同业金融板块各项业务实现快速发展，业务利润稳定增长，价值贡献持续提升。

2015 年，本公司同业金融价值贡献持续提升。同业金融业务实现税前利润 229.83 亿元，同比增长 41.88%。税前利润占比达 33.34%，同比提升 9.55 个百分点。实现营业收入 264.48 亿元，同比增长 40.29%。其中，实现净利息收入 114.66 亿元，同比增长 24.25%；实现非利息净收入 149.82 亿元，同比增长 55.66%。

同业业务稳步发展。第三方存管客户数 645 万户，较年初增长 51.66%；第三方存管资金余额较年初增长 53.52%，为 1,735.17 亿元。同业存款余额 7,028.62 亿元，其中活期存款占比为 58.51%，较年初提升 24.52 个百分点。全年票据转贴业务量同比增长 270.06%，达 33.71 万亿元。跨境人民币同业代理清算量为 2.26 万亿元，同比增长 187.9%。

资产管理业务增势强劲。理财业务资金余额较年初增长 118.97%，达到 1.82 万亿元。净值型理财产品余额较年初增长 296.33%，达到 9,617.02 亿元。净值型产品占理财业务资金比重为 52.82%，较年初提升 23.64 个百分点，提高了资产管理业务的抗风险能力。由于对股票市场有关的理财业务采取了严格的风险管理措施，在 2015 年股市急剧波动的情况下，资产管理业务风险可控。

资产托管业务快速增长。托管资产余额较年初增长 101.97%，达到 7.16 万亿元。托管费收入增长 68.89%，达到 35.67 亿元；托管产品项目数量达到 11,506 个。托管产品呈现多元化发展态势，包括基金、券商、保险、信托、私募等五大客群，托管产品项目数量较年初增长 48.71%。

金融市场业务发展良好。债券业务现券交易量同比增长 54.58%。债券投资中，75%为财政部及政策性银行发行，具有国家信用级别；12%为商业银行发行的债券。人民币期权业务量同比增长 98.77%，人民币利率互换业务量同比增长 1,261.56%，人民币汇率掉期业务量同比增长 50.00%。

4. 全面加强风险管理，资产质量总体可控

2015 年受宏观经济周期的影响，全行业不良贷款余额和比率普遍上升。面对严峻的风险形势，本公司加强风险管理的主要措施有：持续完善全面风险管理体系，健全风险统一扎口管理机制；夯实管理基础，全面加强前、中、后台三道防线建设；严格客户准入标准，优化资产组合配置，积极调整资产结构；强化资产质量监测管控，强化风险预警和检查监督；创新不良处置方式，多种途径加大不良处置力度；稳步提高风险管理量化工具应用水平等各项有针对

性的风险管控措施, 资产质量整体可控。公司贷款不良率为 2.60%; 零售贷款不良率为 1.08%; 信用卡不良贷款率为 1.37%; 及时处置化解不良贷款, 2015 年全年累计核销不良贷款 383.35 亿元。

五、本公司其他重要经营信息

1. 综合金融持续推进

本公司综合化经营体系已基本建立, 跨领域产品创新与业务联动积极推进, 战略协同和财务协同效应已初步显现。2015 年, 永隆银行总资产较年初增长 3.80%, 净利润同比增长 2.56%。招银租赁净利润较年初增长 5.13%。招银国际总资产较年初增长 25.85%。招商基金管理资产规模增长 103.5%。招商信诺保险业务收入同比上升 47.92%。

2. 积极发展移动金融, 实现业务平台化经营

2015 年, 本公司确立了「内建平台、外接流量、流量经营」的 12 字互联网金融发展策略, 开放式移动金融平台初具规模。在零售金融方面, 本公司手机银行累计客户数达到 2,758.88 万户, 年度活跃客户数 1,861.56 万户; 掌上生活总绑定用户数 2,053.52 万户, 年度活跃客户数 1,839.09 万户。在公司金融方面, 小企业 E 家注册用户数 1,125.2 万户, 全行“移动支票”开户数达到 23.35 万户。在同业金融方面, 截止 2015 年末, 招赢通平台发展同业客户数 731 户, 2015 年交易量为 3.2 万亿元。

六、展望与策略

展望 2016, 国内外经济金融形势仍然复杂多变。但与此同时, 国家制定的“十三五”规划为经济发展指明了方向, 我们将面临不少发展机遇。面对新形势下的挑战和机遇, 本公司将坚持“效益、质量、规模”均衡发展的经营理念, 坚定实施“轻型银行”和“一体两翼”的转型战略, 2016 年的主要措施包括: 一是继续提升全面风险管理能力, 以加强信用风险管理为重点, 切实保障资产质量; 二是从资产、负债、客户和资源投入等多方面着手, 进一步深化结构调整; 三是扎实做好机制优化和流程再造, 继续推进体制改革; 四是从严治行, 努力培养和塑造一支适应银行长期稳健发展的人才队伍和企业文化。

(完)

投资者及媒体查询

王明月
汇思讯
电话: (852) 2232 3978
传真: (852) 2117 0869
电邮: vwang@ChristensenIR.com

韦玮
汇思讯
电话: (852) 2232 3966
传真: (852) 2117 0869
电邮: weiwei@ChristensenIR.com