

“轻型银行”引领方向，“一体两翼”优势扩大

——招商银行公布 2016 年度全年业绩：

净利润 620.81 亿元，同比上升 7.60%

2016 年全年业绩摘要

- 营业收入人民币 2090.25 亿元，同比增加 3.75%（H 股：营业净收入 2,102.70 亿元，同比增加 3.94%）
- 归属于本行股东净利润人民币 620.81 亿元，同比增加 7.60%
- 归属于本行股东基本每股盈利人民币 2.46 元，同比增加 7.42%
- 净利息收入 1,345.95 亿元，同比下降 2.17%，净利息收益率为 2.50%，同比减少 0.27 个百分点
- 非利息净收入为 744.30 亿元，同比增加 16.51%（H 股：756.75 亿元，同比增加 16.93%）
- 资产总额为 59,423.11 亿元，较上年末增加 8.54%
- 按高级法计算，一级资本充足率和资本充足率分别为 11.54% 和 13.33%
- 不良贷款余额为 611.21 亿元，比上年末增加 137.11 亿元；不良贷款率为 1.87%，比上年末提高 0.19 个百分点
- 不良贷款拨备覆盖率为 180.02%，比上年末提高 1.07 个百分点

（注：招商银行 A 股的 2016 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。）

2017 年 3 月 24 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”），今天公布其 2016 年度全年业绩。

2016 年，本集团在利率市场化和金融开放加快的环境下，深入贯彻“轻型银行”的战略目标和“一体两翼”的战略定位，坚持效益、质量规模动态均衡发展，总体发展态势良好。

一、坚持“效益、质量、规模”均衡发展，持续优化经营结构

2016 年，本集团克服各种不利因素，坚持“效益、质量、规模”均衡发展，深入推进业务模式转型，持续保持稳健经营的态势：净利润为 620.81 亿元，同比增长 7.60%；平均总资产和净资产收益率分别为 1.09% 和 16.27%，虽有所下降，仍保持在较好水平。本公司不良生成趋缓，全年累计新生成不良贷款余额 629.30 亿元，比上年减少 167.04 亿元，降幅 20.98%；不良贷款生成率 2.24%，比上年下降 1.02 个百分点；不良贷款率为 1.87%，整体风险可控。资产总额为 59,423.11 亿元，较上年末增加 8.54%；存款总额与贷款总额分别较年初增长 6.45% 与 15.49%，规模平稳扩张。

二、继续推进战略转型

1. 以“轻型银行”引领方向，战略转型步伐更加轻盈

- i) **资本更“轻”**：本公司权重法下资本充足率和一级资本充足率分别为11.59%和9.63%，分别较上年末上升0.13和0.19个百分点，资本充足水平持续提升。权重法下税前风险调整后的资本收益率为20.27%，明显高于资本成本。
- ii) **资产更“轻”**：通过结构调整，本公司资产结构更趋优化，2016年，零售贷款占贷款总额50.45%。个人住房贷款余额较上年末增加2,290.39亿元，信用卡透支余额较上年末增加959.66亿元，分别占零售贷款总额的47.37%和26.89%。
- iii) **负债更“轻”**：优化存款定价和差异化授权机制，压缩高成本协议存款262.80亿元，期末协议存款余额为484.00亿元；期末活期存款余额为23,313.33亿元，活期存款占比提升6.97个百分点至64.00%。
- iv) **收入结构更“轻”**：营业收入同比增长3.16%，非利息净收入同比增长15.54%，非利息净收入占比为34.24%，同比增加3.67个百分点。
- v) **运营更“轻”**：网上企业银行客户总数较上年末增长32.75%；网上企业银行累计交易笔数和累计交易金额分别同比增长72.87%和22.39%；企业手机银行用户达29.05万户，全年通过企业手机银行完成的账务查询、支付结算等各类业务操作为2,469万笔。成本收入比27.53%，比2015年略有上升，主要是营业收入受“营改增”价税分离影响，如剔除该因素，成本收入比为26.45%，同比下降0.83个百分点。

2. 持续巩固及扩大“一体两翼”的独特优势

- i) **一体动力强劲**：零售税前利润同比增长23.80%，占本公司业务条线税前利润的比重为53.62%，同比提升4.07个百分点；零售成本收入比34.15%，同比下降1.48个百分点；零售非利息净收入同比增长19.95%，在零售营业净收入中占比32.90%。
- ii) **两翼齐飞共进**：经过近几年的转型，公司金融、同业金融“两翼”的批发业务发展平稳。公司金融核心客户经营渐趋深入，基础客群拓展效率大幅提高。同业金融率先推出同业存款电子化交易，继续保持跨境人民币同业往来业务领跑优势。投资银行和大资管业务从产品端发力，成为“两翼”的双核驱动。

3. 全面完善风险管理，资产质量总体可控

本公司积极应对外部宏观经济变化，持续完善风险管理体系，资产质量总体可控。逾期贷款698.79亿元，比上年末减少104.89亿元，逾期贷款占比2.14%，较上年末下降0.70个百分点；关注类贷款率为2.09%，比上年末下降0.52个百分点；不良贷款与逾期90天以上贷款的比值从上年末的1.05提高至1.28；关注资产减值损失为661.59亿元，同比增长11.63%。

零售不良贷款率为1.01%，较上年末下降0.07个百分点；信用卡不良贷款率1.40%，业务风险水平整体可控；公司贷款不良率3.30%，较上年末上升0.70个百分点。本集团信贷类资产

拨备率 3.25%，较年初上升 0.64 个百分点；信贷类资产不良拨备覆盖率 177.07%，较年初上升 4.98 个百分点。

2016 年，全行共处置不良 501.73 亿元。其中，清收 92.77 亿元，核销不良贷款 286.13 亿元，通过不良资产证券化方式处置 59.15 亿元，折价转让 43.63 亿元，通过重组、上迁、抵债、减免等其他方式不良处置共 20.05 亿元。

三、零售金融、批发金融业务持续发展，资产负债结构进一步优化

1. 零售金融综合竞争优势进一步突出

本公司零售金融业务利润保持较快增长，价值贡献持续提升，税前利润达 440.94 亿元，同比增长 23.80%；占本公司业务条线税前利润的比例不断提升，达 53.62%，同比提升 4.07 个百分点。零售金融业务营业净收入达 979.23 亿元，同比增长 8.43%，占本公司营业净收入的 49.43%，同比提升 2.40 个百分点。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，通过不断完善的业务管理体系、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，本公司均具备突出的竞争优势。

零售客群及AUM持续扩大。零售客户数达 9,106 万户，较上年末增长 19.32%；管理零售客户总资产余额达 55,305 亿元，较上年末增加 7,809 亿元，增幅 16.44%；零售客户存款余额达 11,916.34 亿元，较上年末增长 5.54%。

财富管理业务稳健发展。本公司累计实现个人理财产品销售额 76,541 亿元，代理开放式基金销售达 4,952 亿元，代理保险保费 1,525 亿元，代理信托类产品销售达 1,322 亿元；零售财富管理手续费及佣金收入 185.49 亿元，同比增长 8.61%，占零售净手续费及佣金收入的 58.98%。其中，代理基金收入 55.36 亿元，同比下降 26.29%；代理保险收入 51.04 亿元，同比增长 81.96%；受托理财收入 48.14 亿元，同比增长 50.02%；代理信托计划收入 29.11 亿元，同比下降 15.11%。

私人银行业务不断深化，发展态势良好。私人银行客户数为 59,560 户，较上年末增长 21.47%；管理的私人银行客户总资产为 16,595 亿元，较上年末增长 32.54%。本公司在 54 个境内城市和 2 个境外城市建立了由 51 家私人银行中心、63 家财富管理中心组成的高端客户服务网络。

信用卡业务经营效率持续提升。信用卡流通户数为 3,730 万户，较上年末增长 20.21%；信用卡交易额 22,748 亿元，同比增长 25.02%；信用卡循环余额占比为 23.72%；信用卡利息收入达 322.93 亿元，同比增长 20.82%，信用卡非利息业务收入达 113.19 亿元，同比增长 17.93%；信用卡不良贷款率 1.40%，业务风险水平整体可控。

零售贷款结构进一步优化。零售贷款总额 15,207.11 亿元，较上年末增长 25.73%，占客户贷款总额的 50.45%，较上年末上升 3.74 个百分点。2016 年，本公司顺应市场和客户需求，积极支持住房按揭贷款需求，同时稳妥推进小微贷款投放。个人住房贷款余额 7,203.05 亿元，较上年末

增长46.62%；小微贷款累计投放超过4,000亿元，期末行标口径小微贷款余额为2,816.53亿元，较上年末下降8.84%。

2. 批发金融业务主动调整结构，战略性业务快速增长

公司客户存款余额 24,510.06 亿元，较上年末增长 6.92%，其中活期存款占比为 57.98%，较上年末提升 7.87 个百分点。公司客户存款平均成本率 1.48%，较上年下降 0.58 个百分点。建立了以总分两级战略客户为代表的核心客户群体，总行战略客户比上年末增长 45%。

交易银行业务高速增长。 本公司现金管理客户总数达到 111.02 万户，较上年末增长 33.45%。供应链有效核心客户达到 1,249 户，有效上下游客户达到 12,880 户，较年初分别增长 166.31% 和 37.83%；供应链融资余额 968.61 亿元，较上年末增长 42.45%。在岸国际结算量 2,532.34 亿美元，同比下降 17.68%。离岸国际结算量达 2,874.88 亿美元，同比增长 1.52%。

投资银行业务竞争力显著提升。 并购金融 809.95 亿元，结构融资 326.95 亿元，股权投融资 128.05 亿元；实现非利息收入同比增长 35.82%。全年累计主承销债券金额 3,888.87 亿元；并购交易融资 809.95 亿元，同比增长 72.92%。

同业金融业务实现快速发展。 存款结构进一步优化，同业活期存款占比较上年末提升了 17.82 个百分点，达 76.33%。本公司同业存款平均成本率为 2.25%，同比下降 0.54 个百分点。本公司加快票据周转，交易期限缩短，票据转贴买断业务量为 27.24 万亿元，同比增长 64.62%。

资产管理业务发展势头良好。 根据中国银监会统计数据，截至报告期末，本公司理财产品募集资金余额、表外理财产品募集资金余额在商业银行中均排名第二。本公司理财业务资金余额 2.38 万亿元，较上年末增长 30.49%。净值型产品余额 15,762.44 亿元，较上年末增长 63.90%，占理财业务资金余额的比重为 66.35%，占比较上年末提高 13.53 个百分点。

资产托管业务增长快速。 本公司托管规模突破十万亿，托管资产余额 10.17 万亿元，较上年末增长 42.12%；实现托管费收入 42.82 亿元，同比增长 20.04%，资产托管项目数 15,167 个，较上年末增长 31.82%。

金融市场业务稳步发展。 根据中国外汇交易中心数据，本公司人民币期权银行间市场交易量全市场排名第一。本公司人民币期权业务量（含自营和代客）为 16,387.50 亿元，同口径较上年增长 139.50%；人民币汇率掉期业务量为 37,515.02 亿元，同比增长 31.01%；单一客户衍生品交易量为 4,214.21 亿元，同比增长 88.05%；单一客户衍生交易收入 5.24 亿元，同比增长 60.88%。

3. 海外战略增长势头良好

永隆集团股东应占溢利为港币 34.97 亿元，同比增长 7.57%。香港分行实现营业净收入 20.01 亿港元，税前利润 15.85 亿港元。纽约分行实现营业净收入 9,998.22 万美元，税前利润 2,838.51

万美元。新加坡分行实现营业净收入 1,381.68 万美元，税前利润 60.24 万美元。卢森堡分行实现营业净收入 717.37 万欧元，税前利润 23.95 万欧元。伦敦分行实现营业净收入 613.07 万美元。

4. 综合金融持续推进

招银租赁总资产为 1,369.90 亿元，较年初增长 19.24%；净利润 17.03 亿元，同比增长 9.80%。招银国际净利润港币 5.11 亿元。招商基金总资产 38.84 亿元，较上年末增长 20.96%；净利润 6.28 亿元，同比增长 14.60%。招商信诺实现保险业务收入 119.86 亿元，同比增长 52.75%；净利润 2.39 亿元，同比下降 18.15%。

5. 积极推进 FinTech（金融科技）战略

为积极应对外部互联网金融及金融科技的挑战，本公司加快推进金融科技（FinTech）战略，充分利用移动互联、云计算、大数据、人工智能、生物识别等技术提高服务能力，形成了“网络化、数据化、智能化”三步走的 FinTech 战略演进路径，设立专项科技基金，加大 FinTech 投入，下大力气加强人才队伍建设；不断优化金融科技创新和应用的体制环境，改革完善组织架构、考核机制和激励机制，以更好的支持业务创新；高度重视基础设施建设，在移动技术、云计算、大数据、人工智能等基础设施领域持续加大投入，并密切关注区块链等新技术的最新进展和创新应用。

本公司手机银行累计下载客户总数达到 4,151.92 万户，年活跃登录客户达到 2,577.92 万户，信用卡“掌上生活”客户端总绑定用户数达 3,149 万户，年度活跃用户数 3,021 万；手机银行交易笔数 7.35 亿笔，交易金额达 12.10 万亿元。移动支票交易笔数 588 万笔，累计交易额突破 3,062 亿元。手机渠道理财产品销售额达 2.22 万亿元（不含基金、保险），“摩羯智投”户均购买金额为 3.69 万元。

四、展望与策略

受国际金融危机影响，全球经济已经连续数年低迷增长，预计 2017 年仍将延续这一态势。从国内看，预计 2017 年经济下行压力依然较大，但受益于供给侧结构性改革、简政放权和创新驱动战略的不断深化实施，经济持续下行的空间有限，预计全年经济增长缓中趋稳，呈现“弱企稳、缓波动”态势。在复杂的经济背景下，银行业转型变革将更加迫切。面对新形势的挑战和机遇，本公司将全面贯彻中央经济工作会议稳中求进的主基调，坚定不移推进“轻型银行”和“一体两翼”战略执行。2017 年本公司主要经营措施包括：一是在服务供给侧结构改革中组织优质资产，把握业务机会；二是深化改革，推动战略转型向纵深发展；三是持续加大零售业务资源投入，保持合理的网点和人员配置的同时，大力探索推动运用金融科技突破线性增长模式制约，抓紧构建商业银行零售业务新的商业模式；四是标本兼治地筑牢全面风险管理体系。

（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

叶子华

汇思讯

电话：(852) 2232 3966

传真：(852) 2117 0869

电邮：eyip@ChristensenIR.com