



招商银行股份有限公司 2016年中期业绩



前瞻性陈述免责声明

本演示稿及后续讨论可能包含涉及风险和不确定因素的前瞻性声明。这些声明通常使用“相信”、“预计”、“预期”、“估计”、“计划”、“预测”、“目标”、“可能”、“将”等前瞻性术语来表述或者可能表述为可能或预计将于未来发生的行动的结果。阁下不应过分依赖此等仅适用于本报告发表日的前瞻性声明。这些前瞻性声明的依据是我们自己的信息和来自我们认为可靠的其它来源的信息。该等前瞻性声明与日后事件或本行日后财务、业务或其他表现有关，并受若干可能会导致实际结果出现重大差异的不确定因素的影响。



议程

1

概览

2

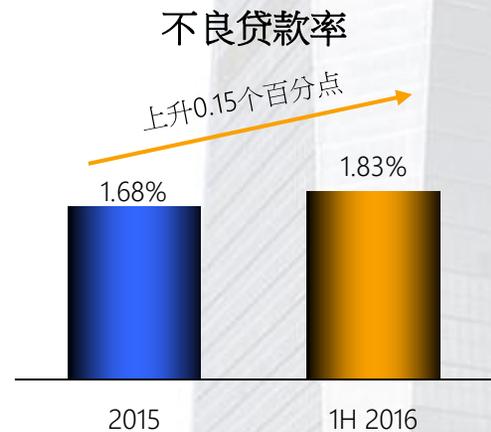
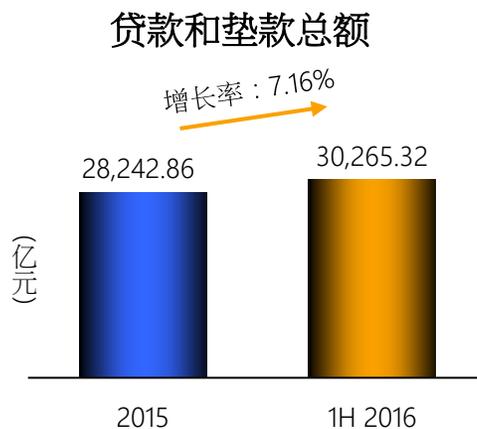
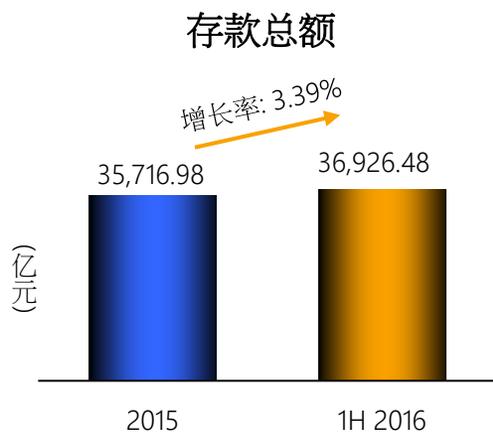
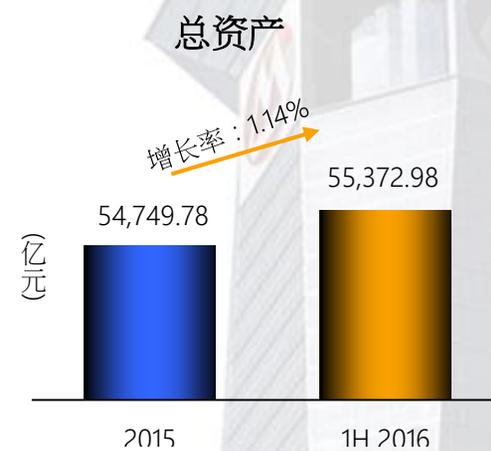
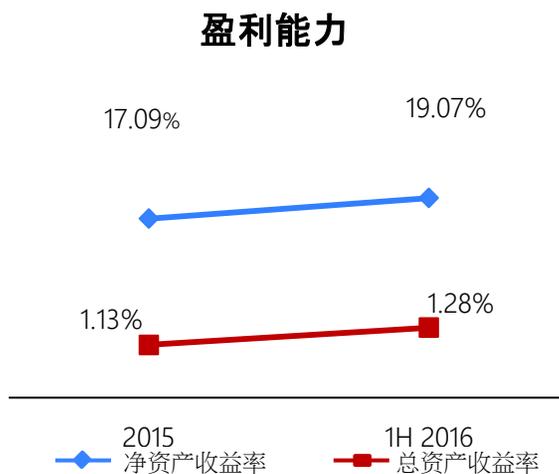
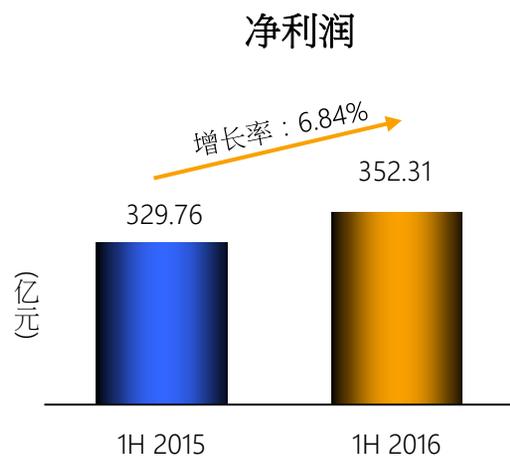
经营信息

3

展望与策略



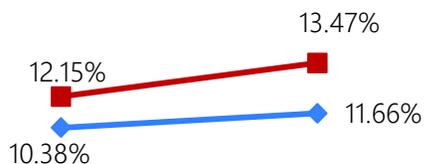
坚持效益、质量、规模均衡发展，总体发展态势良好



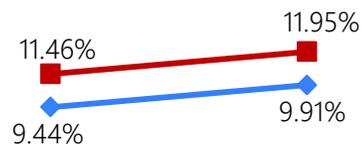
继续推进战略转型，轻型银行成效持续显现（一）

资本更“轻”

高级法下资本充足率



权重法下资本充足率



2015 1H 2016

◆ 核心一级资本充足率

2015 1H 2016

◆ 核心一级资本充足率

资产更“轻”

权重法下风险加权资产与总资产的比值

下降1.30个百分点

62.62%
61.32%



2015

1H 2016

零售贷款占贷款和垫款总额比例

上升1.12个百分点

46.71%
47.83%



2015

1H 2016

产能过剩行业贷款余额占比

下降0.05个百分点

1.89%
1.84%



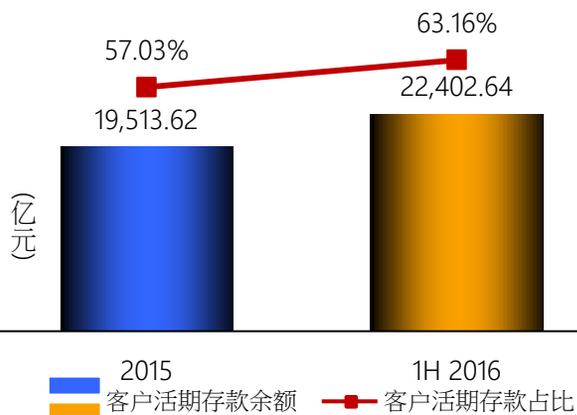
2015

1H 2016

继续推进战略转型，轻型银行成效持续显现（二）

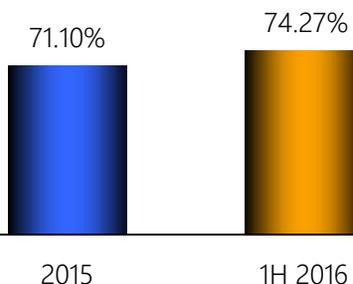
负债更“轻”

活期存款余额及占比



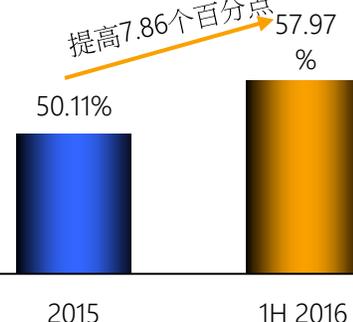
零售活期存款占零售存款比值

提高3.17个百分点



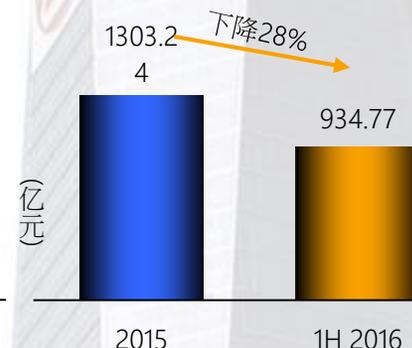
公司活期存款占公司存款比值

提高7.86个百分点



高成本结构性存款余额

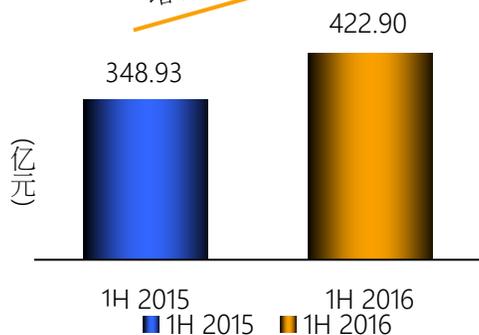
下降28%



收入结构更“轻”

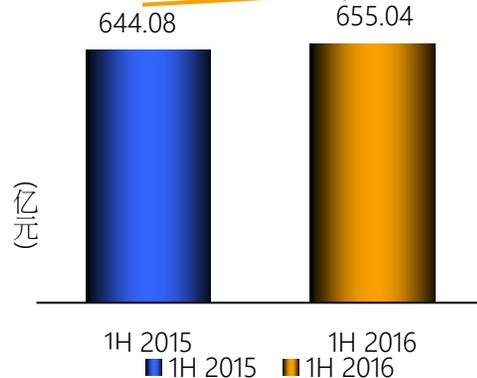
非利息净收入

增长率：21.20%



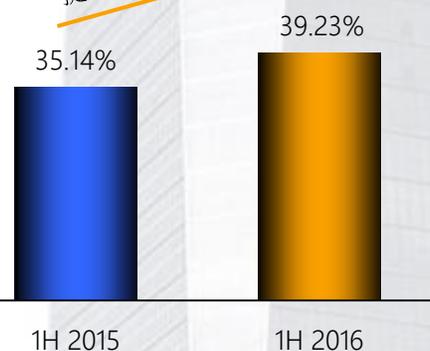
净利息收入

增长率：1.70%



非利息净收入与营业净收入比值

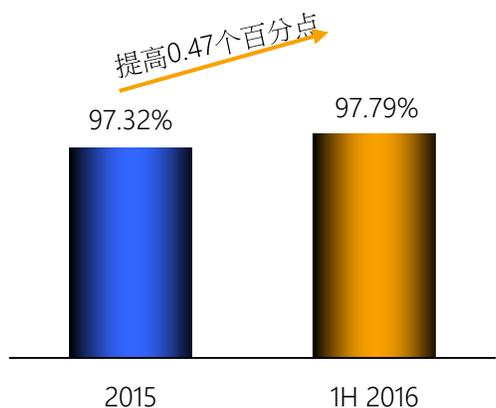
提高4.09个百分点



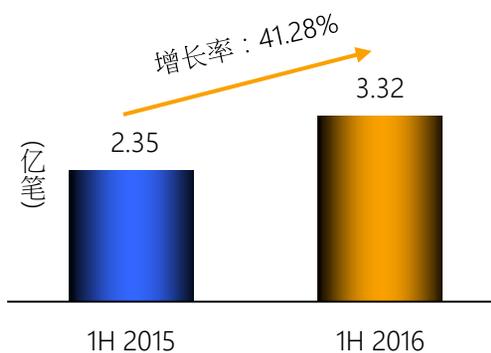
继续推进战略转型，轻型银行成效持续显现（三）

渠道更“轻”

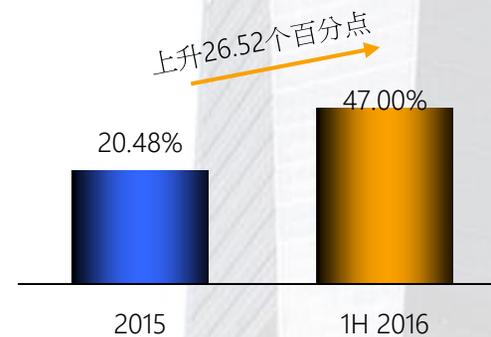
零售电子渠道综合柜面替代率



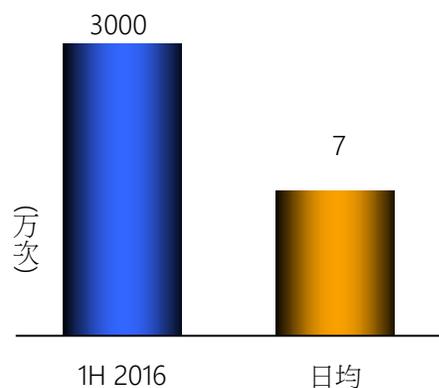
手机银行交易笔数



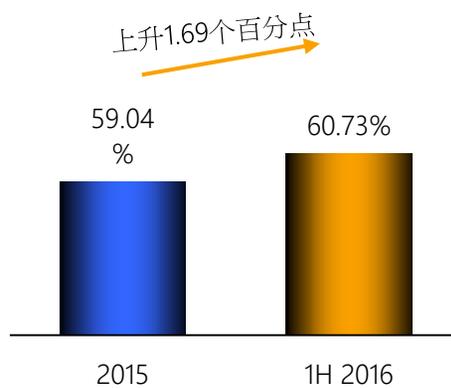
可视柜台非现金交易替代率



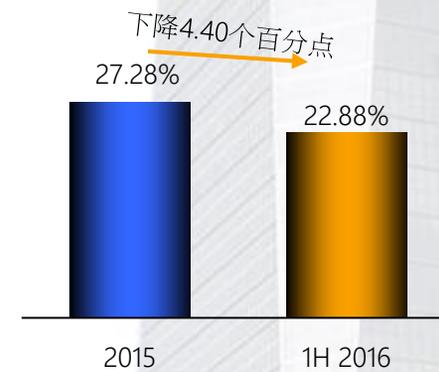
人脸识别比对次数



公司电子渠道综合柜面替代率

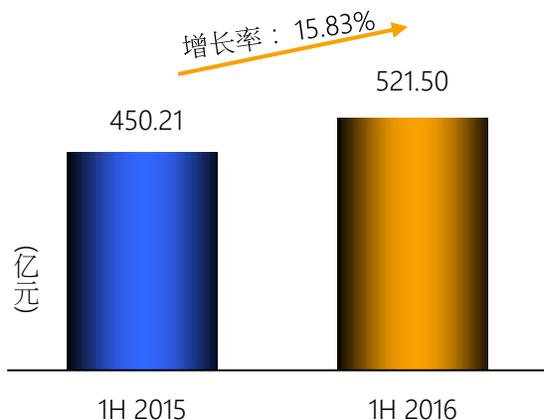


成本收入比

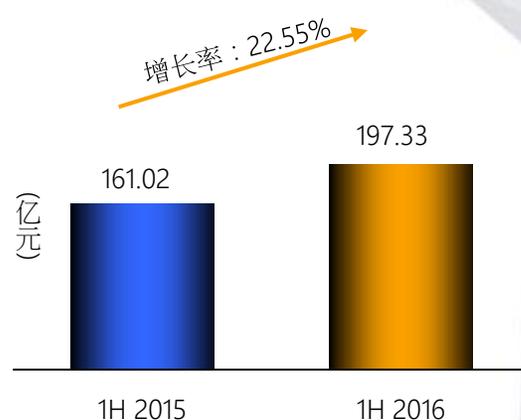


坚持“一体两翼”战略定位，“一体”持续强健

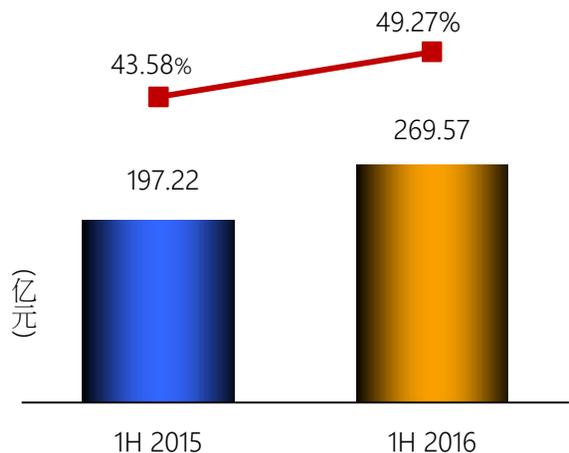
零售金融营业净收入



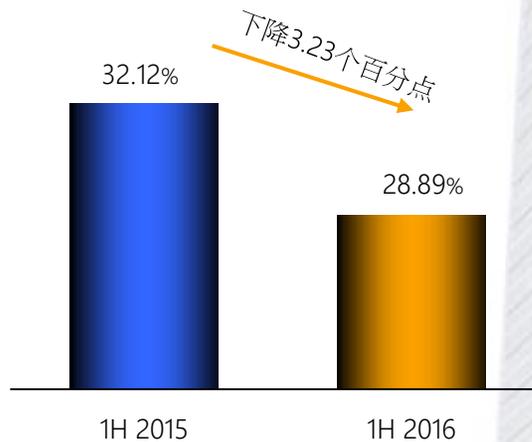
零售金融非利息净收入



零售金融税前利润占 本公司业务条线税前利润的比例



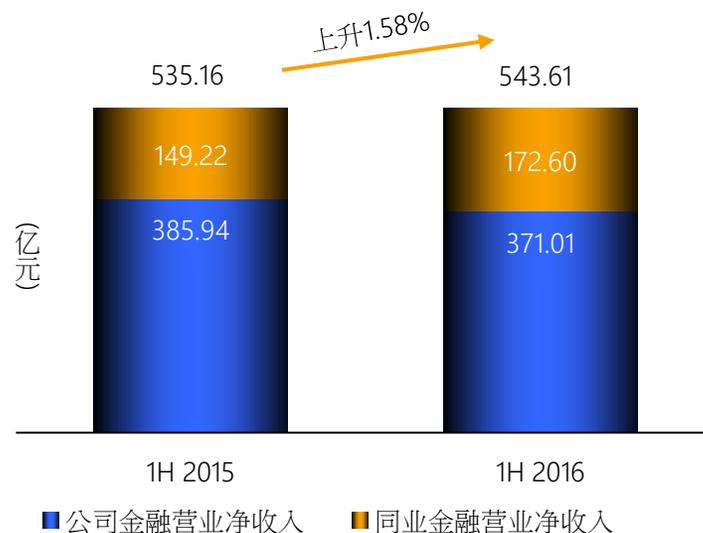
零售金融成本收入比



■ 零售税前利润 ■ 零售税前利润占比

“两翼”不断壮大，协同效应成效明显

公司金融和同业金融营业净收入



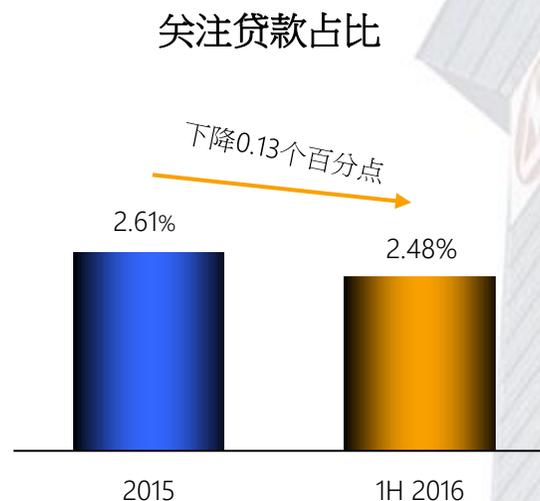
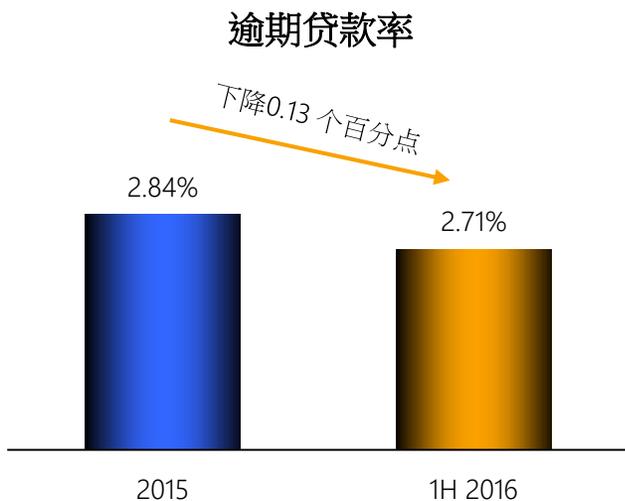
零售金融对公司金融和同业金融的支持

- ✓ 私钻客户转介对公客户792户，派生对公存款7.50亿元
- ✓ 为战略客户提供专属的综合性零售金融服务，提升客户粘度
- ✓ 有效促进托管业务发展和机构存款增长。截至2016年6月末，由本公司销售主导的托管公募基金及券商集合计划约3393亿元；信托及专户理财累计托管发生额802亿元，托管存量规模2570亿元

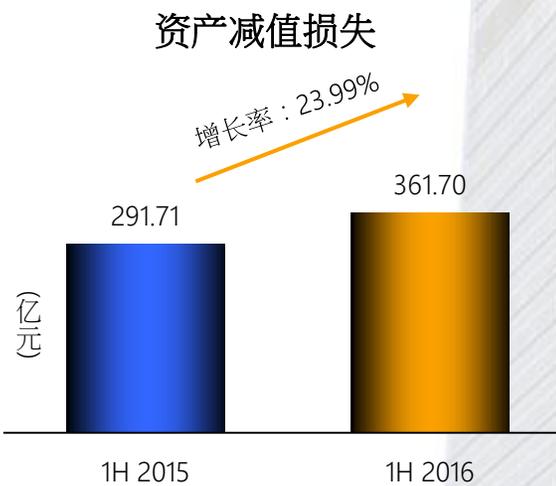
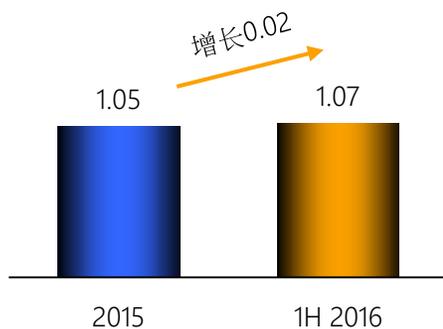
公司金融和同业金融对零售金融的支持

- ✓ 新增代发工资企业数量同比增长13.20%，代发工资客户数同比增长26.80%
- ✓ 商务卡、财政卡和公务卡累计发卡5.67万张
- ✓ 管理养老金资产超过1400亿元
- ✓ 面向零售客户发售的理财产品为1,032支，金额39,559.54亿元

严格风险管控，风险暴露有所缓解



不良贷款与逾期90天以上贷款的比值



2016年品牌影响力持续提升



中国银行业协会

2016年“陀螺”评价体系评估中，位列全国性商业银行综合发展能力评价第一名

2016年“年度公益慈善优秀项目”

2016年“年度社会责任最佳公益慈善贡献”

“薪福金融”产品体系荣获“2015年度养老金业务创新”

“生意贷”产品荣获“2015年服务小微五十佳金融产品”



《亚洲银行家》

2016年第七次荣获“中国最佳零售银行”

2016年 第十二次荣获“中国最佳股份制零售银行”

2016年 第二次荣获“中国最佳财富管理业务”

2016年“中国最佳交易银行”



胡润百富

2016年 第五次荣获“最青睐国内私人银行”



《欧洲货币》

2016年 第七次荣获“中国区最佳私人银行”

2016年“最佳超高净值客户服务”

2016年“最佳国际客户服务”



《财富》

2016年《财富》世界500强榜单第189位

2016年《财富》中国500强榜单第26位



《财资》

2016年“中国最佳托管银行”

2016年“中国最佳交易银行”

2016年“中国最佳现金管理解决方案”

2016年“电子渠道解决方案最佳合作银行”

2016年“中国最佳财资及营运资金管理银行”

2016年“年度公司支付项目奖”



《国际私人银行家》

2016年连续第六次荣膺“中国区最佳私人银行”



《亚洲私人银行家》

2016年首获“中国本土最佳私人银行”



《银行家》

2016年全球1000家大银行榜排名第27位



《机构投资者》

2016年 亚洲银行“最佳分析师日”第一名

2016年 亚洲银行“最佳CFO”综合第二名

2016年 亚洲银行买方组评选第二名

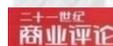


《证券时报》

2016年“中国最受欢迎互联网金融产品”

2016年“中国最佳银行理财品牌”

2016年“中国最佳私人银行品牌”



《二十一世纪商业评论》

2016年“最佳金融空间设计大奖”

2016年“最佳金融客服体系大奖”



新浪财经

2016年“最佳零售银行”

2016年“最受欢迎电子银行”



议程

1

概览

2

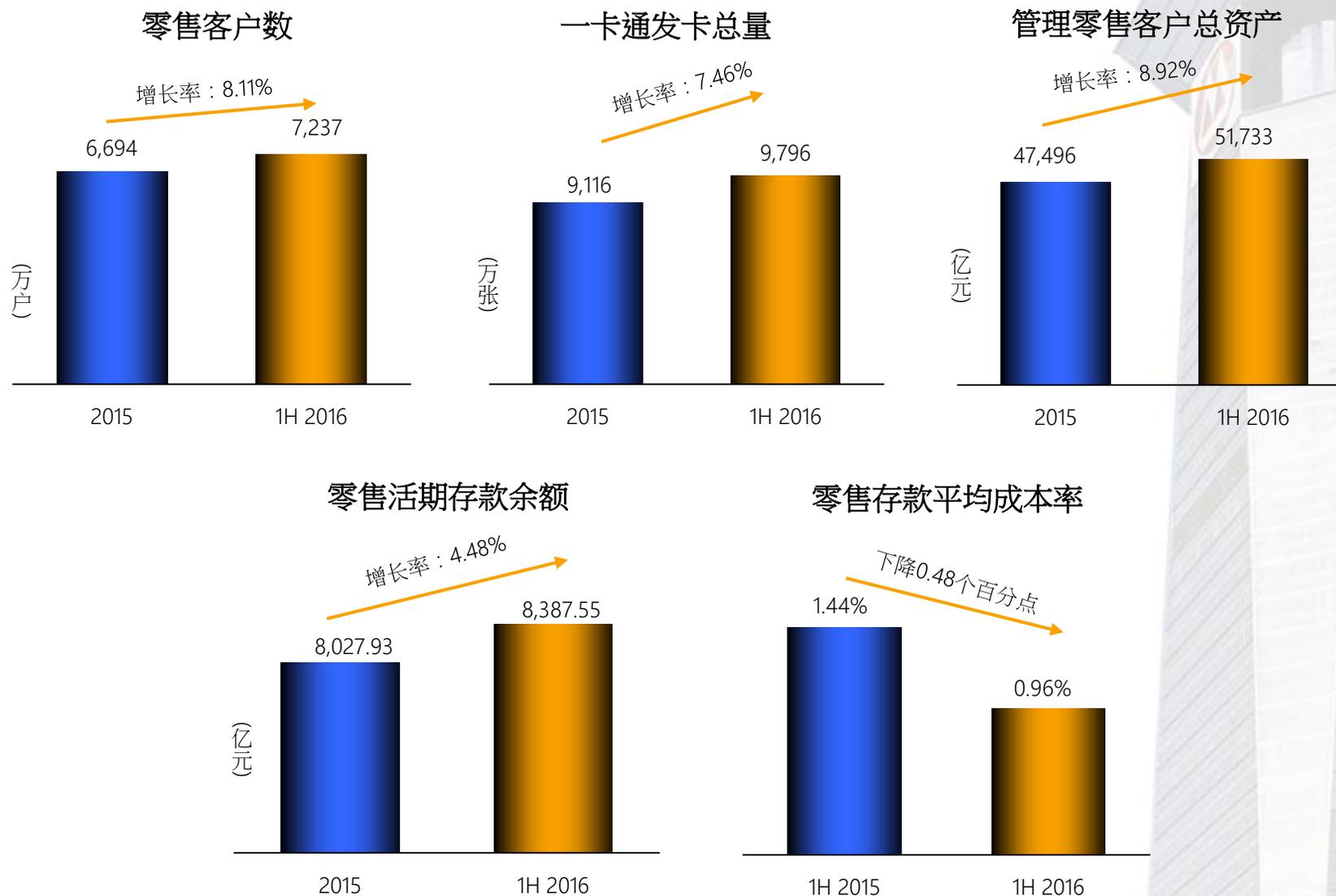
经营信息

3

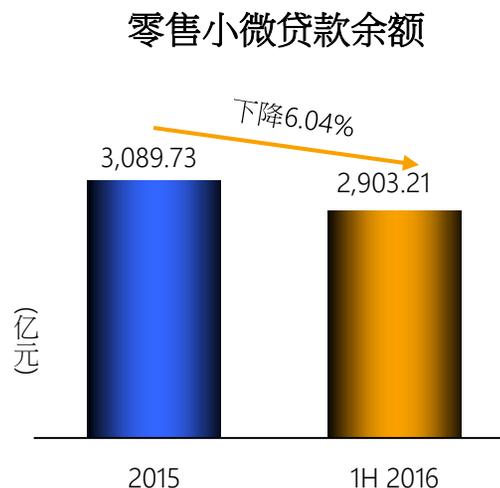
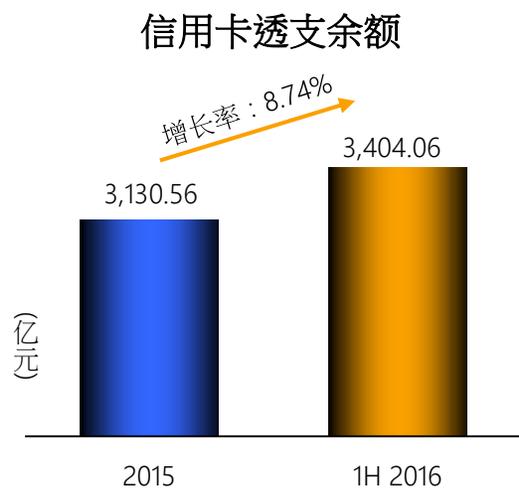
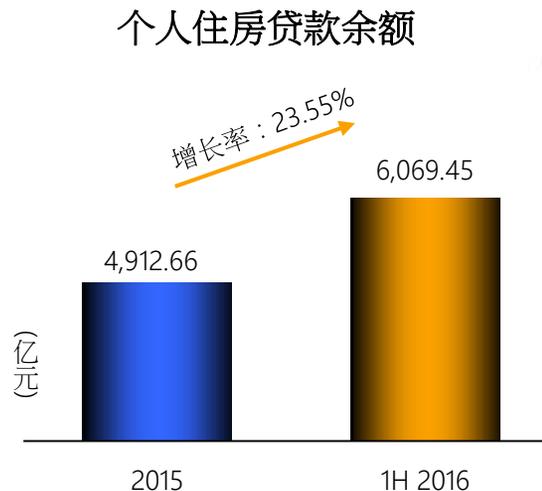
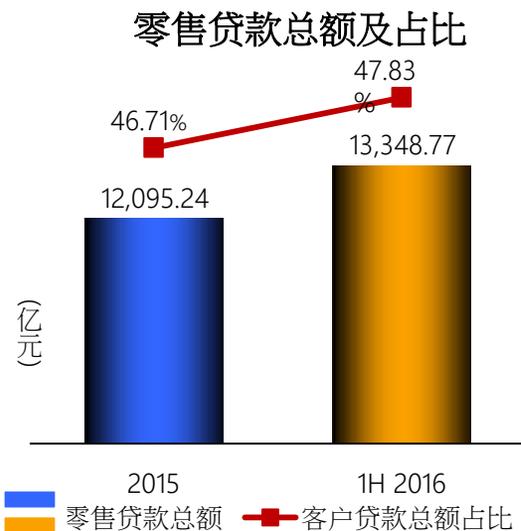
展望与策略



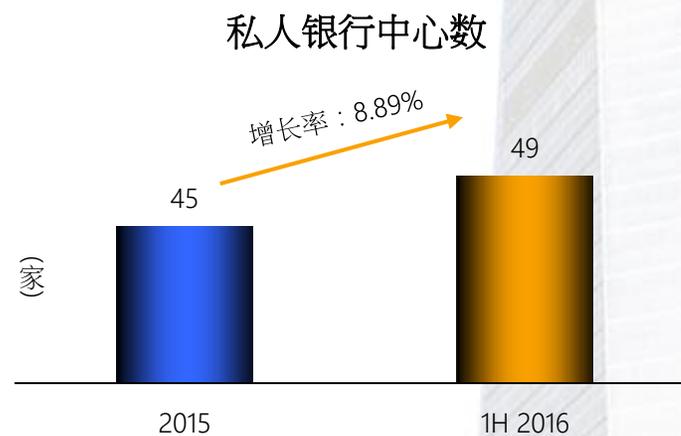
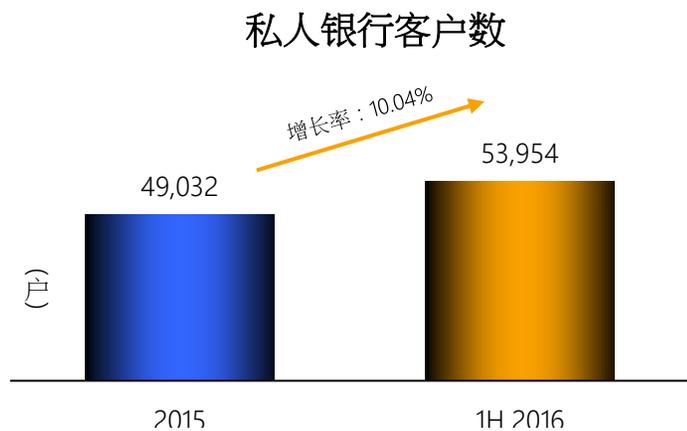
零售金融：综合竞争实力进一步增强



零售金融：扩大信贷规模，持续优化结构

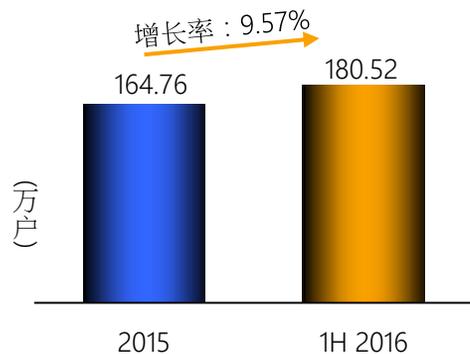


零售金融：私人银行业务发展态势良好

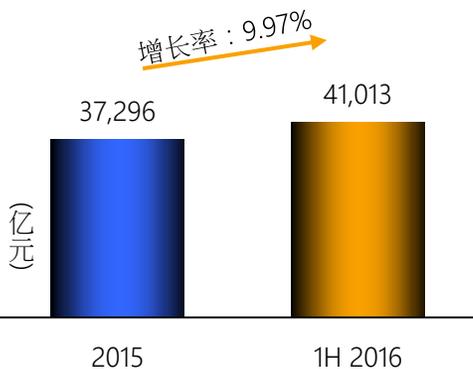


零售金融：财富管理业务优势明显

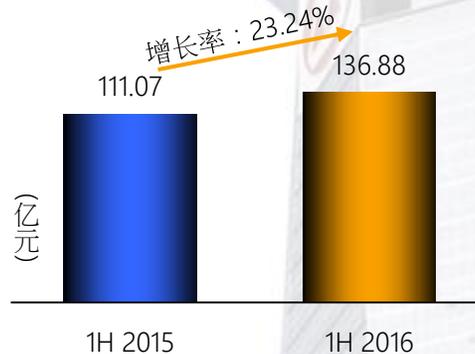
金葵花及以上客户数



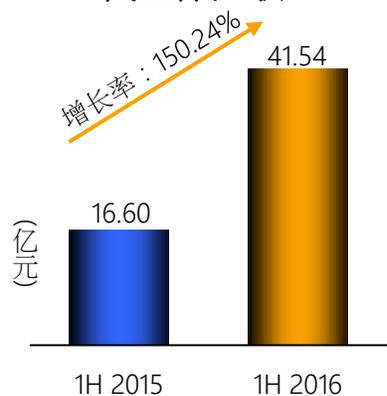
管理金葵花及以上客户总资产



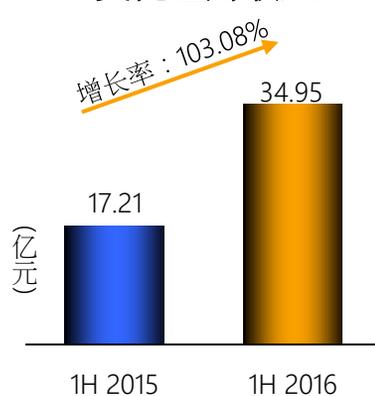
财富管理手续费及佣金收入



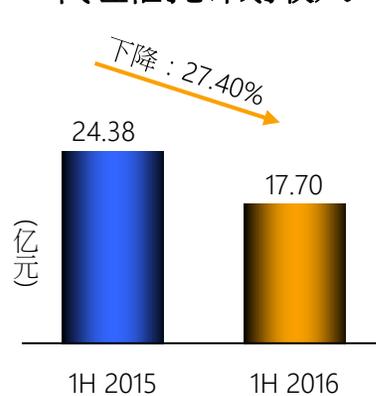
代理保险收入



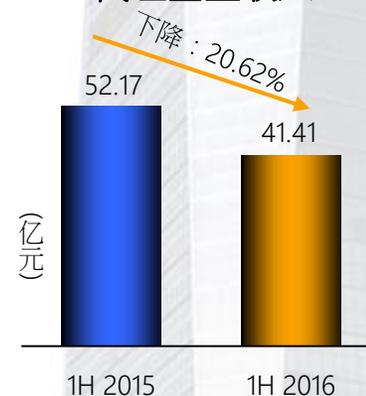
受托理财收入



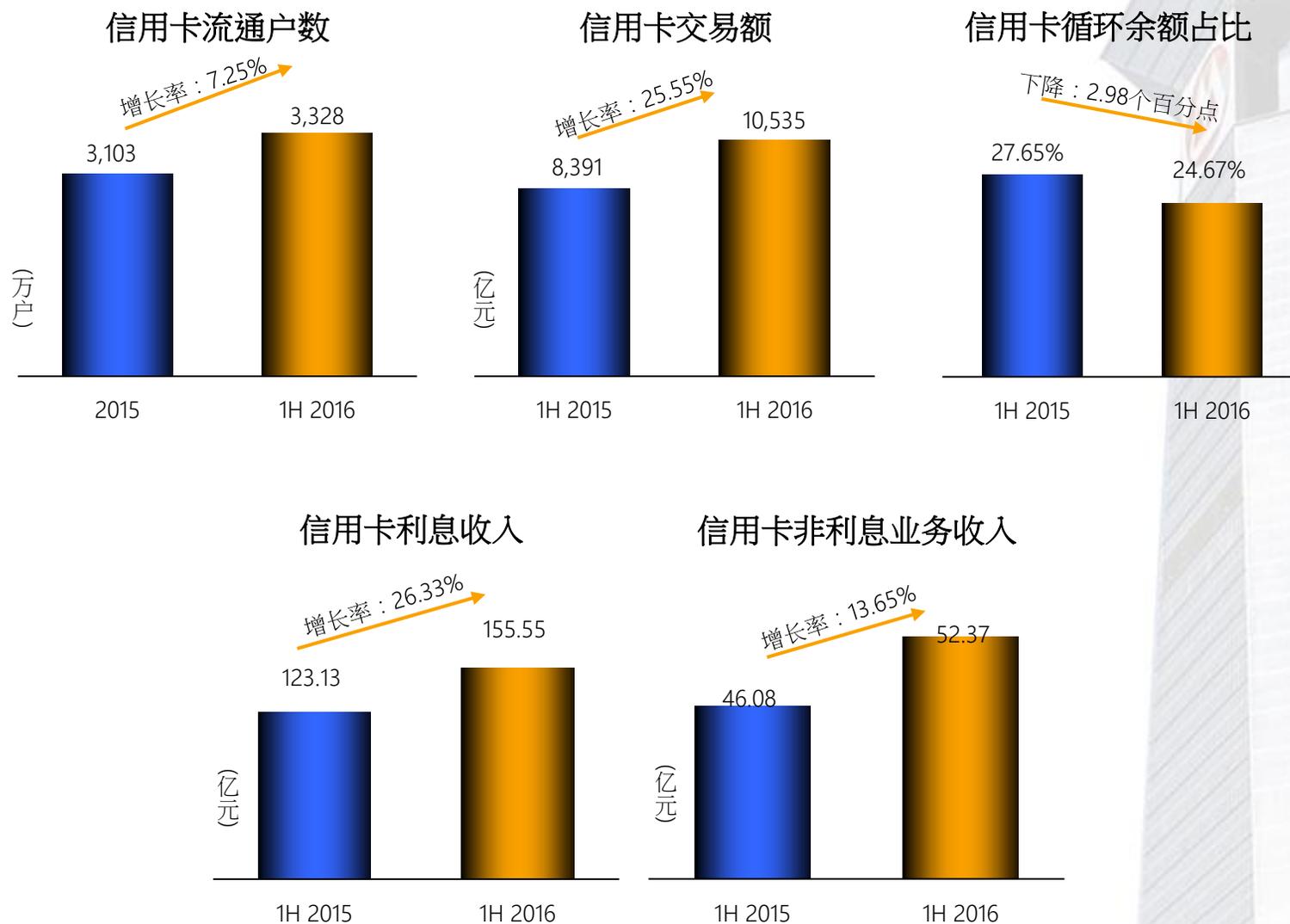
代理信托计划收入



代理基金收入

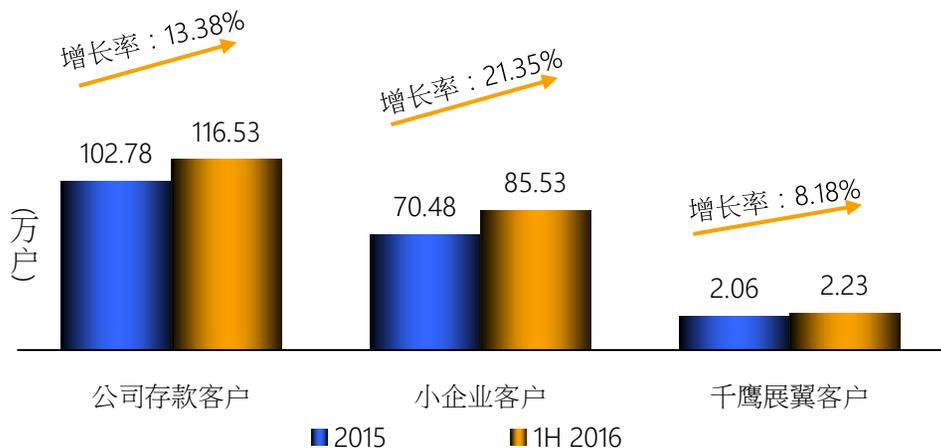


零售金融：信用卡业务保持较快增长

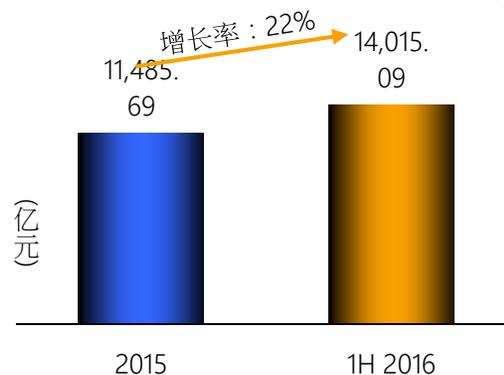


公司金融：不断优化结构，巩固业务基础

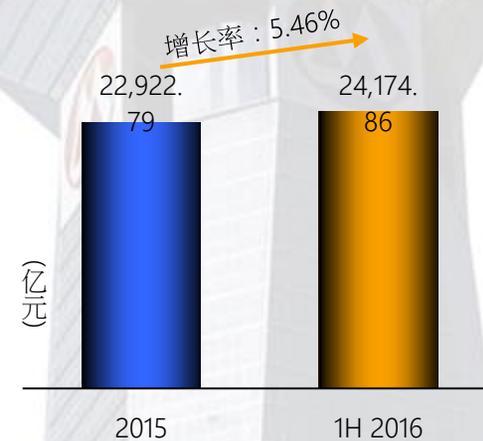
公司存款客户及小企业、千鹰展翼客户



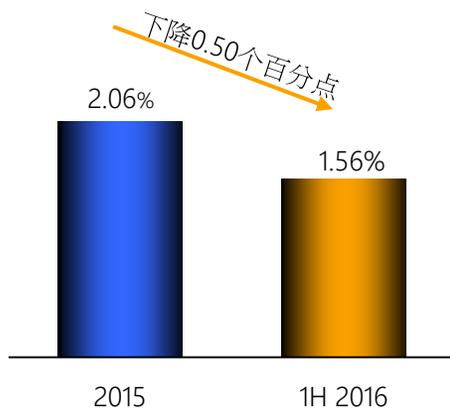
公司活期存款余额



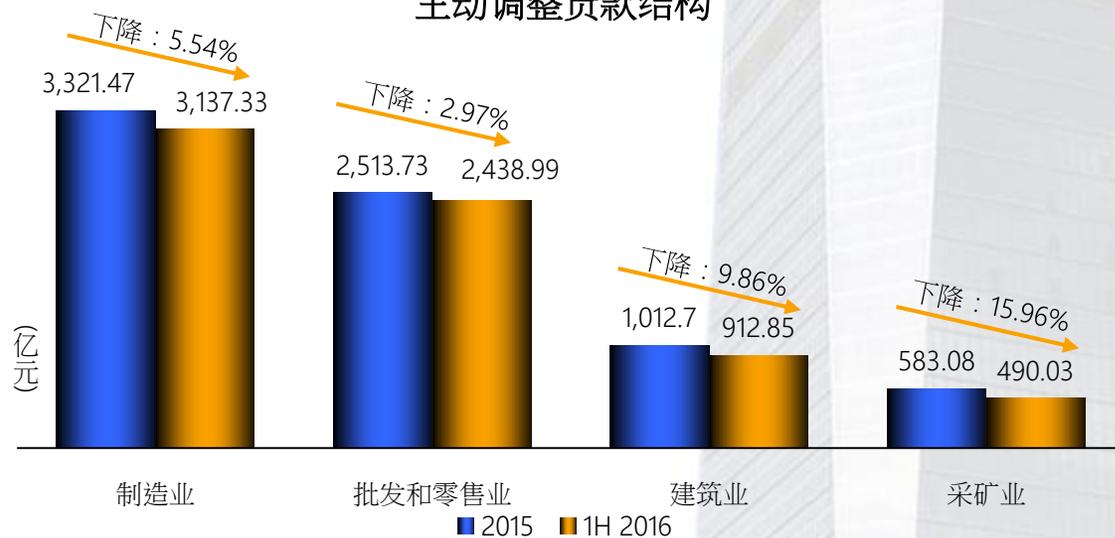
公司存款余额



公司存款平均成本率

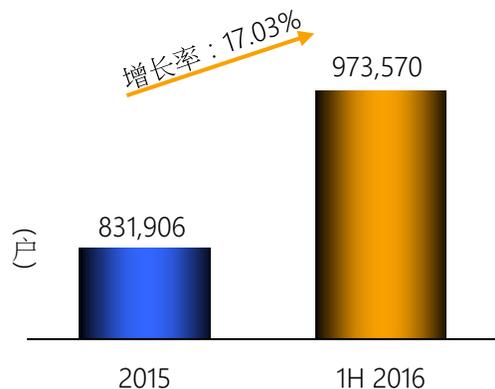


主动调整贷款结构

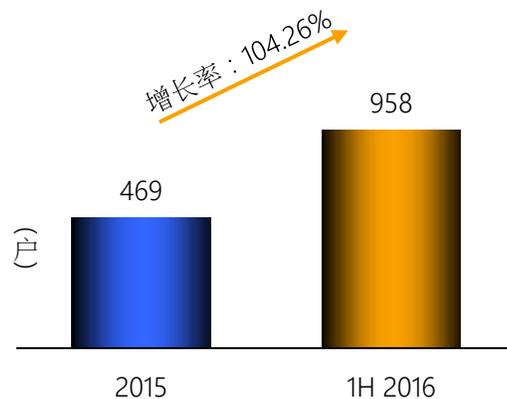


公司金融：交易银行业务较快增长

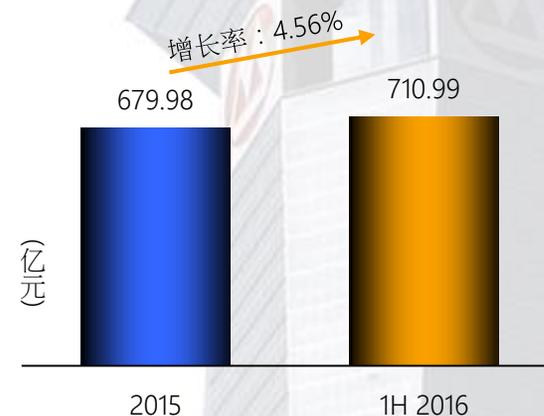
现金管理客户数



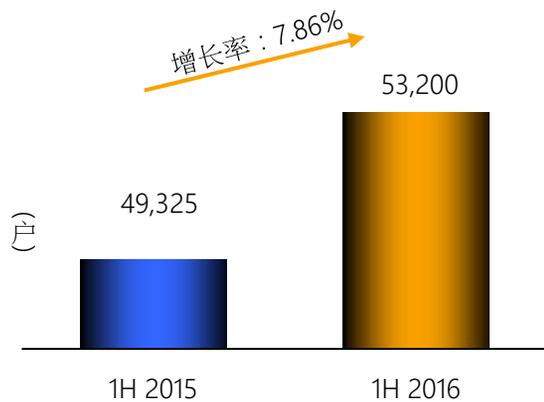
供应链核心客户数



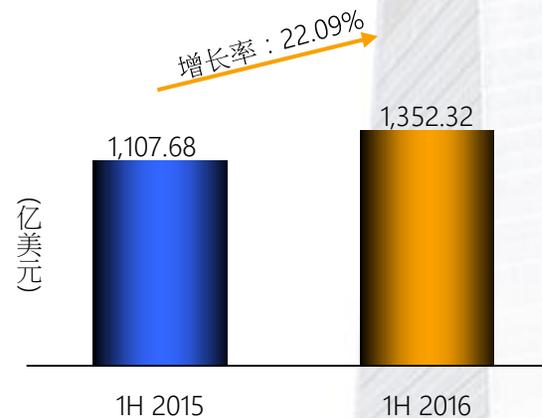
供应链融资余额



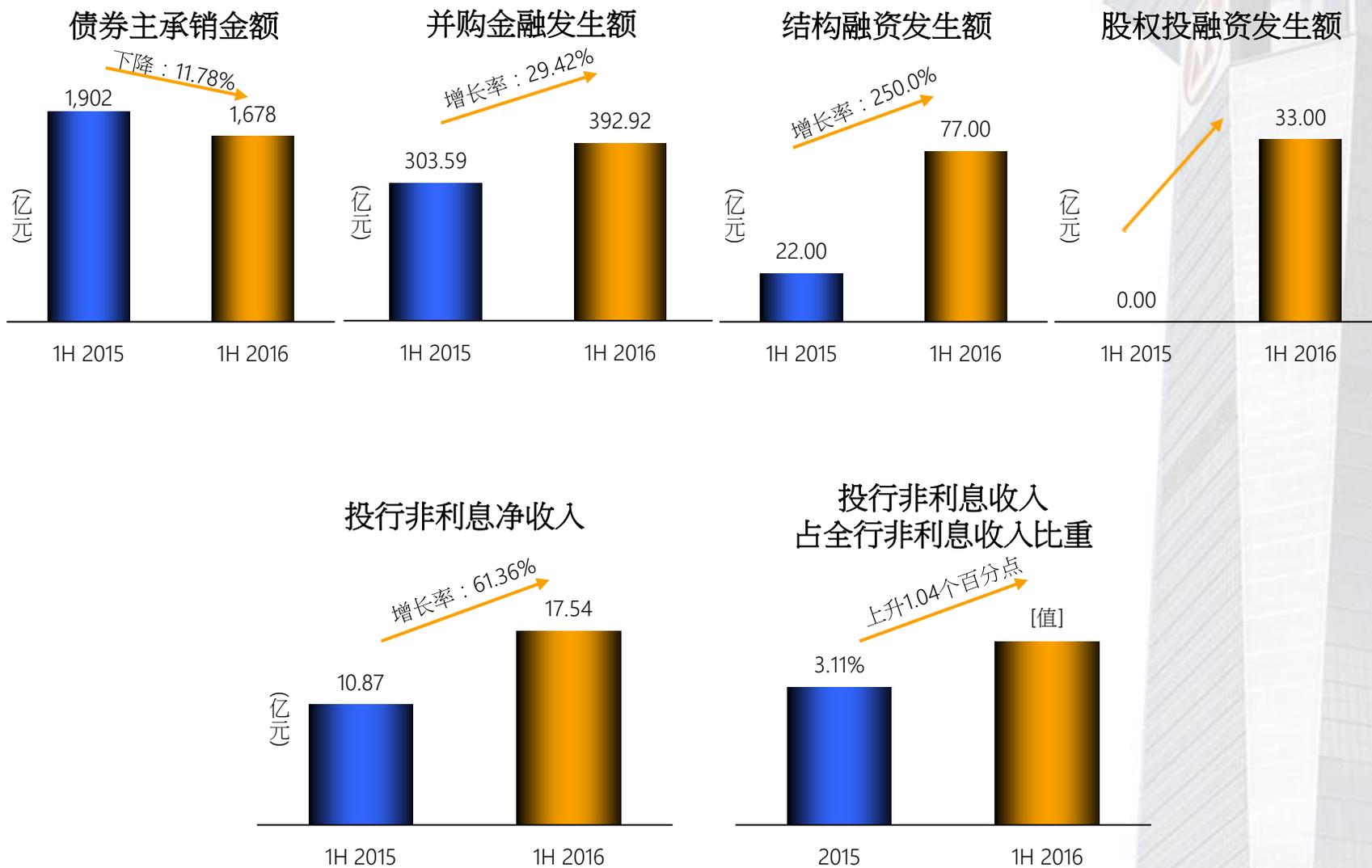
在岸国际业务客户数



离岸国际结算量

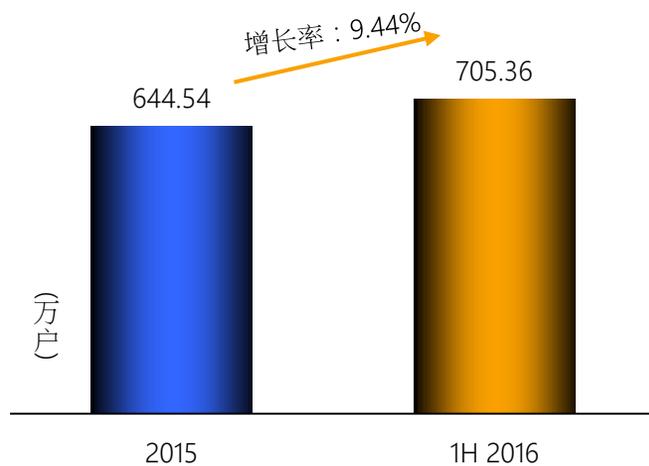


投资银行业务快速发展

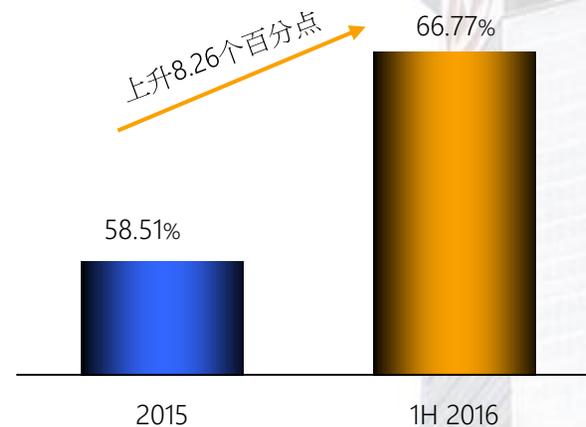


同业金融：同业业务稳步发展

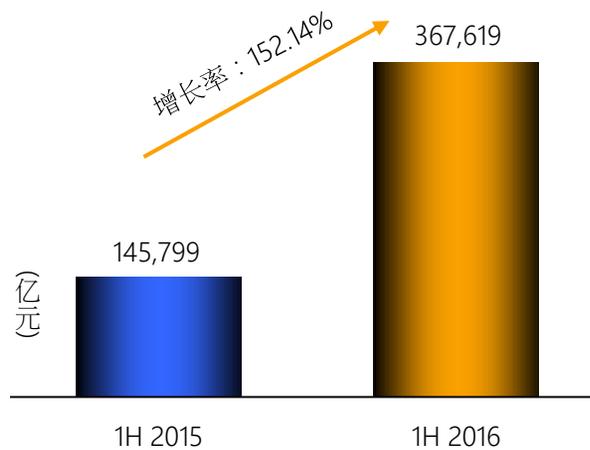
第三方存管客户数



同业活期存款占比

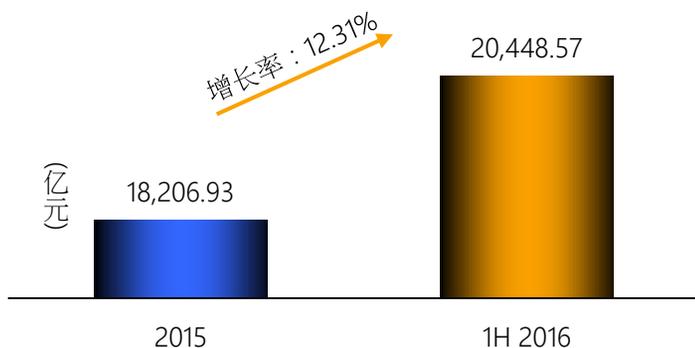


票据转贴业务量

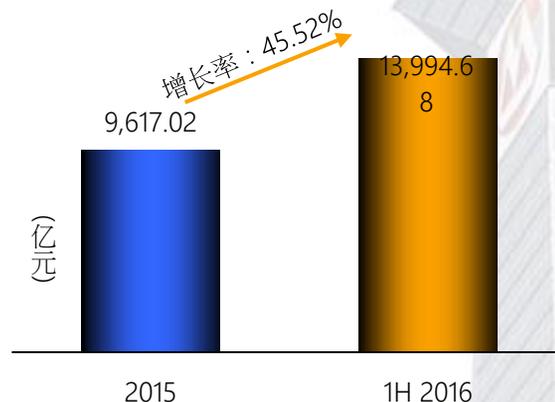


资产管理：理财规模和收入增势强劲

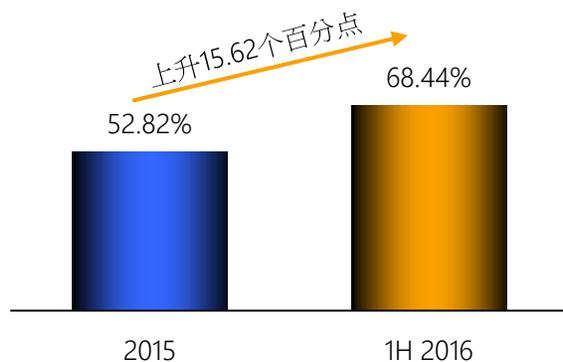
理财业务资金余额



净值型理财产品余额



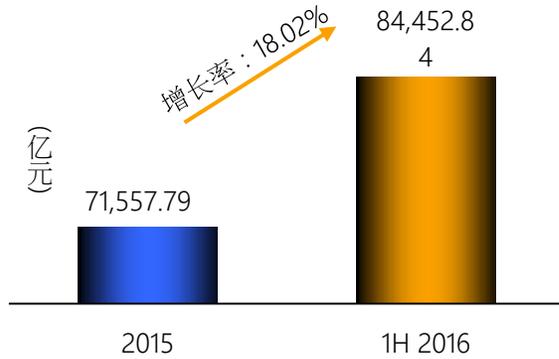
净值型产品余额 在理财业务资金余额中占比



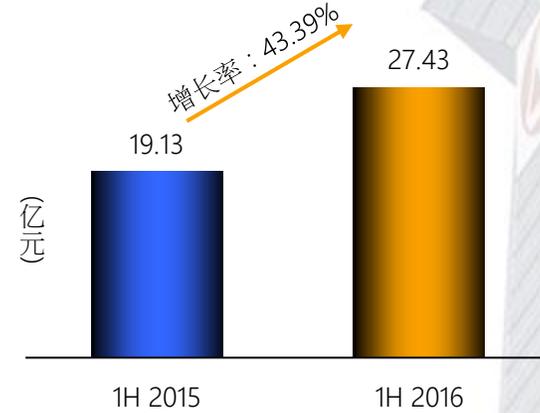
- 截至报告期末，理财资金投资两融受益权业务的余额为61.28亿元，较年初下降77.77%；
- 截至报告期末，理财资金投资股票二级市场配资业务的规模约为455.10亿元，较上年末增长50.02%，新增业务主要来源于部分资金实力较强的机构投资者的融资需求；
- 截至报告期末，理财资金投资股票质押融资业务的规模为159.78亿元，较上年末下降34.63%。

资产托管业务快速增长

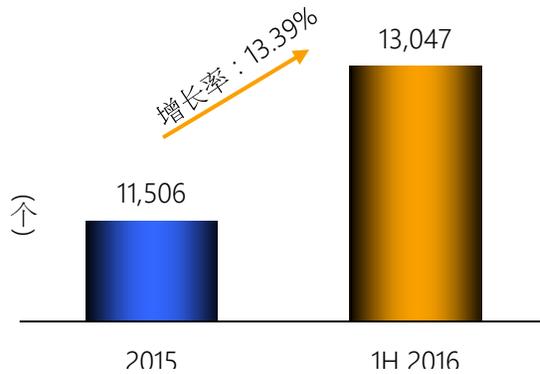
托管资产余额



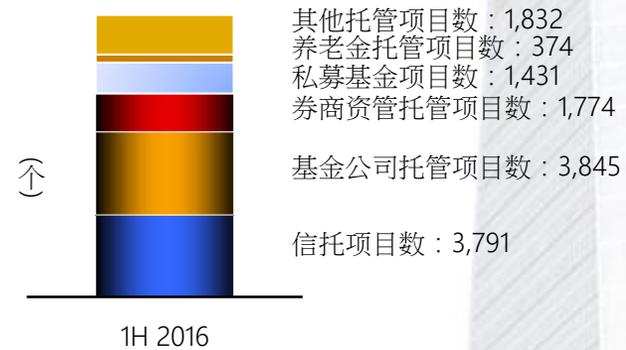
托管费收入



托管产品项目数量

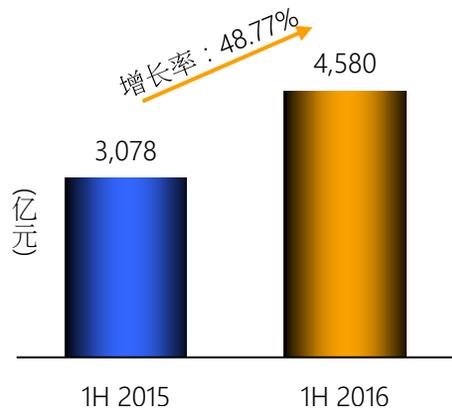


托管产品项目结构

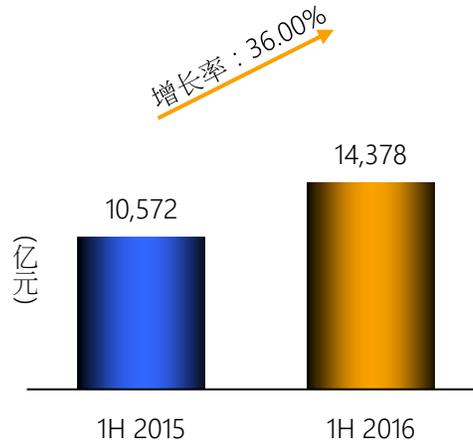


金融市场业务发展良好

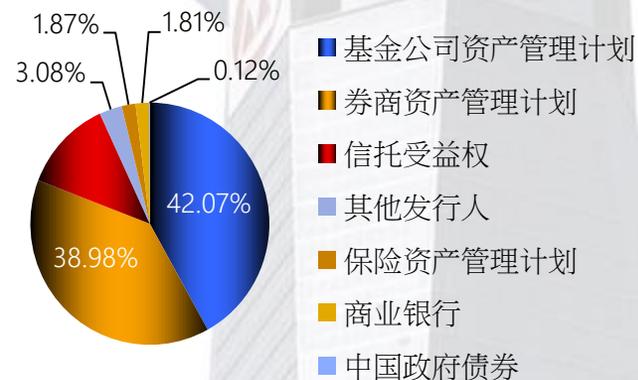
人民币期权业务量



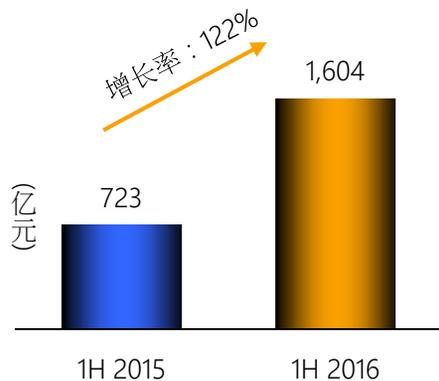
人民币汇率掉期业务量



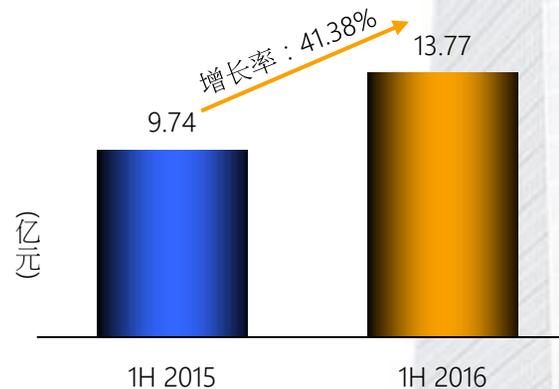
债券投资结构



单一客户衍生品交易量

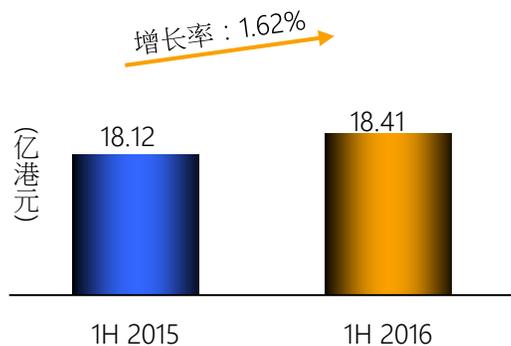


外汇代客交易类业务实现非利息业务收入

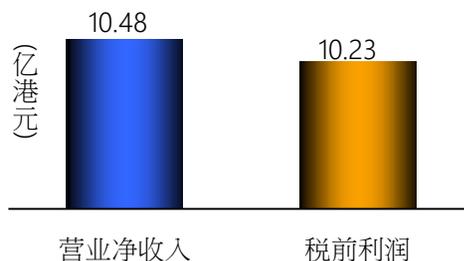


海外战略稳步推进

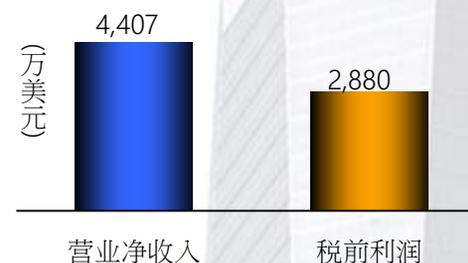
永隆集团净利润



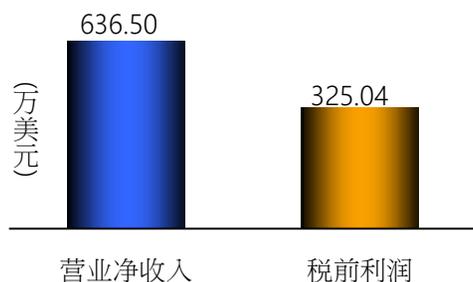
香港分行营业净收入与税前利润



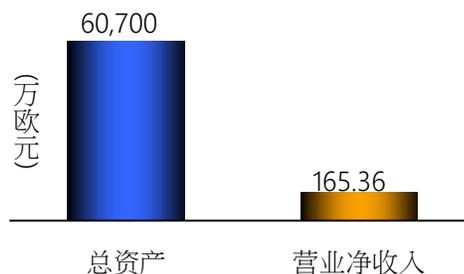
纽约分行营业净收入与税前利润



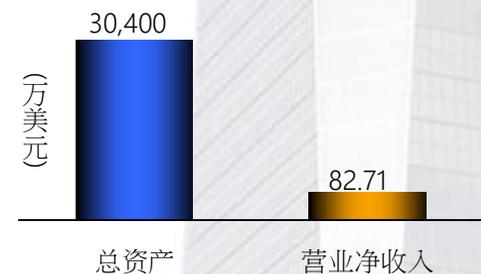
新加坡分行营业净收入与税前利润



卢森堡分行总资产与营业净收入

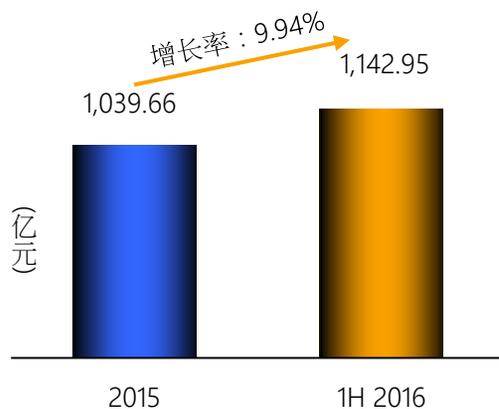


伦敦分行总资产与营业净收入

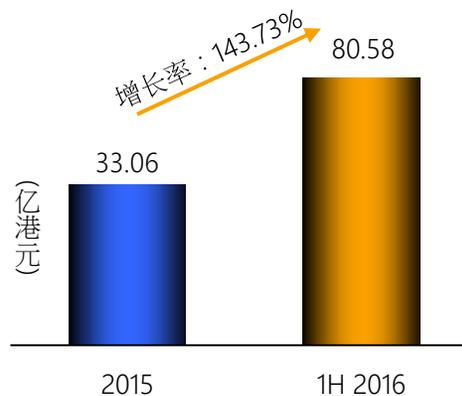


综合金融持续推进

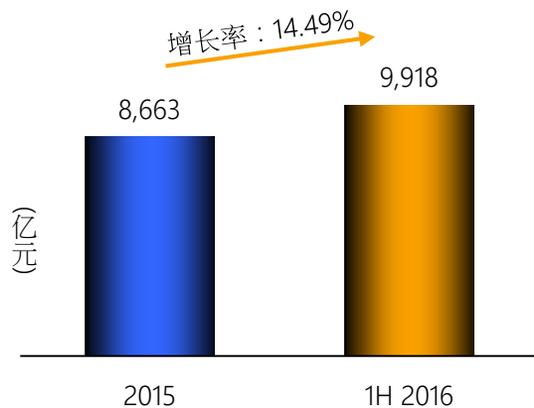
招银租赁总资产



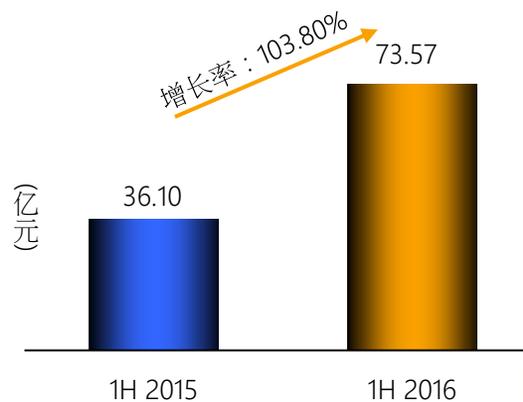
招银国际总资产



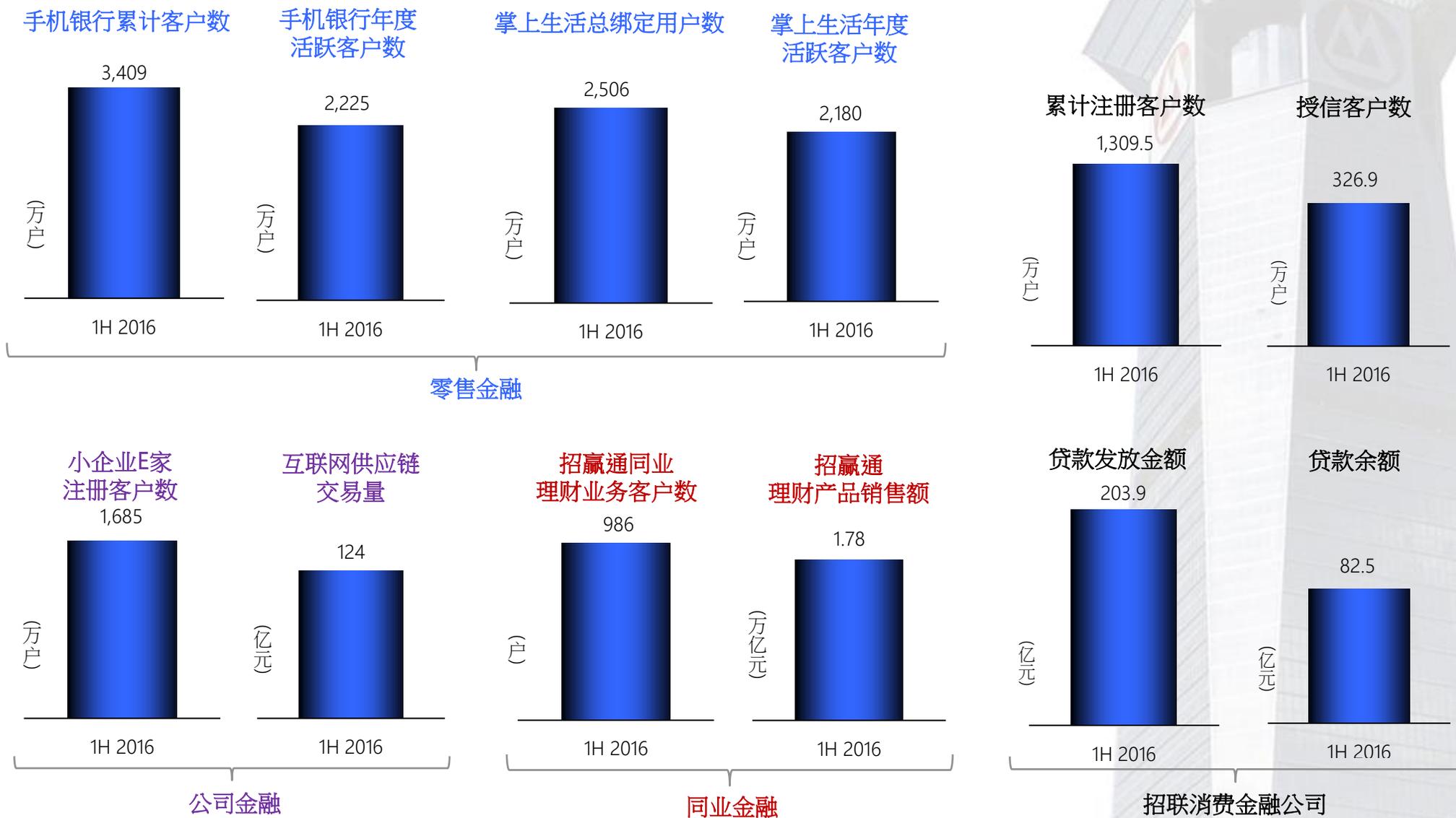
招商基金资管业务总规模



招商信诺保险业务收入

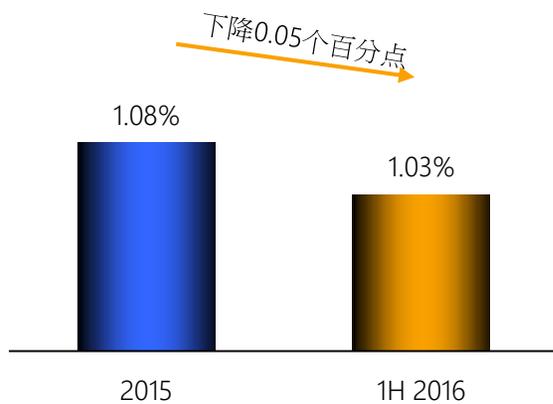


Fintech : 积极发展Fintech , 推动业务模式向互联网转型

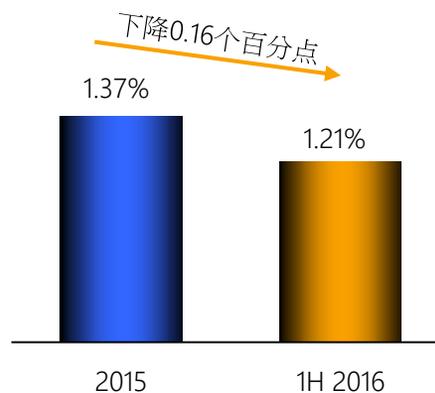


加强全面风险管理，资产质量总体可控（一）

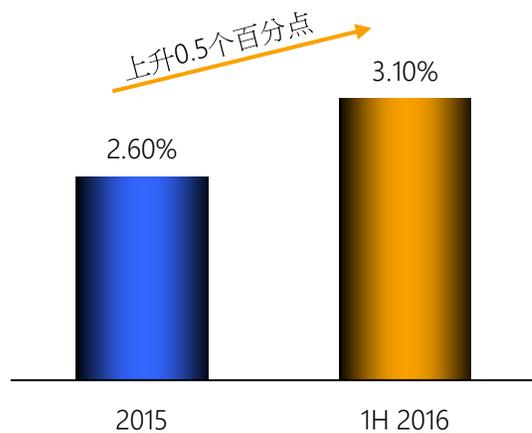
零售不良贷款率



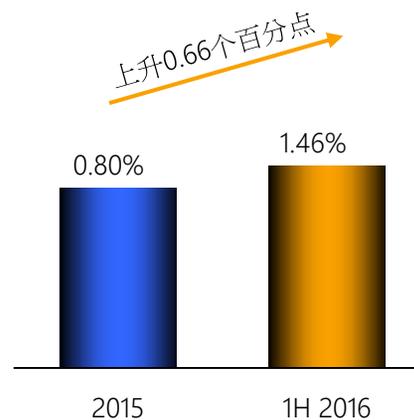
信用卡不良贷款率



公司不良贷款率

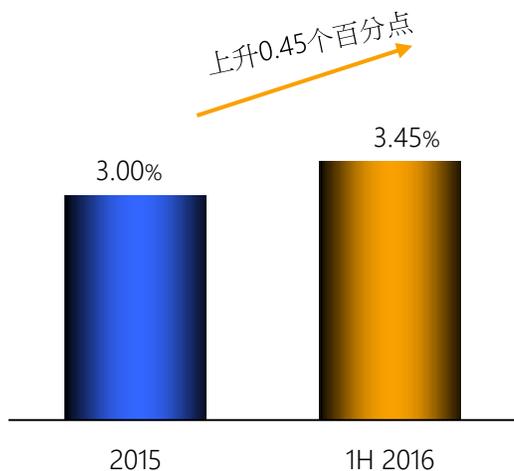


信贷类自营非标投资不良贷款率

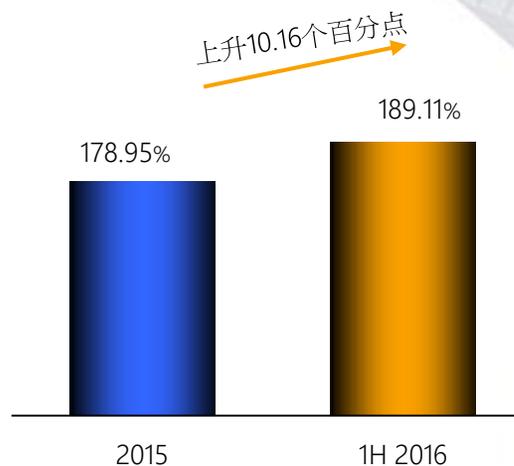


加强全面风险管理，资产质量总体可控（二）

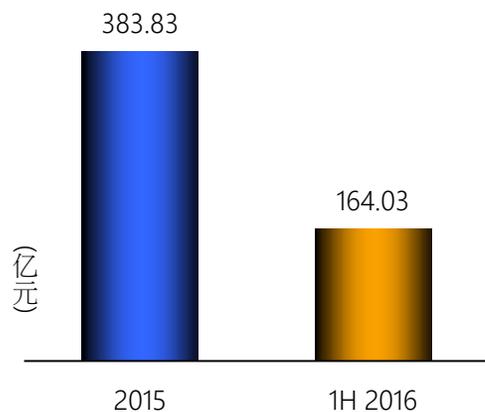
贷款拨备率



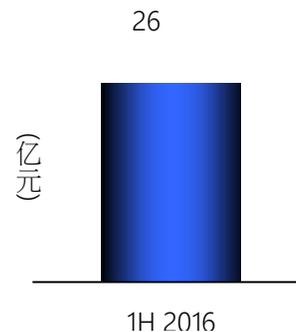
不良贷款拨备覆盖率



贷款减值准备核销额



不良资产证券化本金规模





议程

1

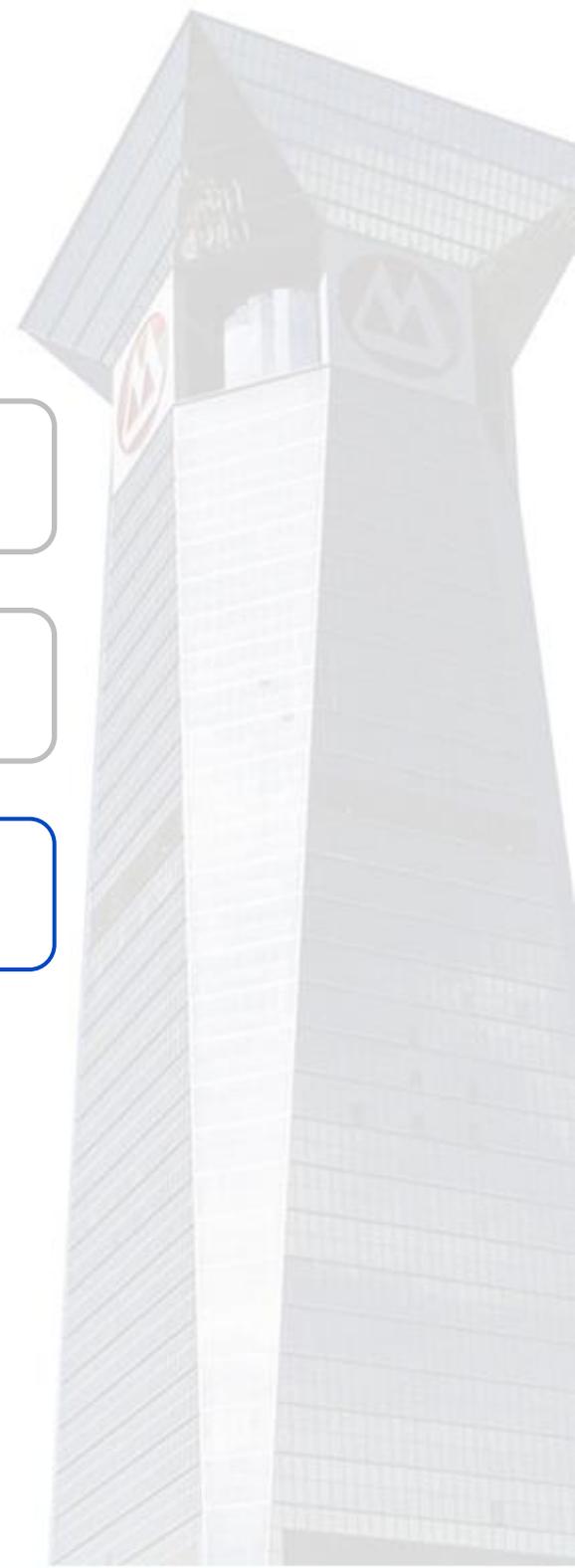
概览

2

经营信息

3

展望与策略



挑战与机遇

挑战

国际方面

- ◆ 世行调低对发达国家和其他发展中国家经济增长的预期，外部经济回升艰难，国际市场预计继续疲软
- ◆ 世界经济呈现总体分化格局，各国政策步调不一致，美联储加息不确定性增大，欧洲和日本仍在量化宽松，加上英国意外“脱欧”，增加了全球经济发展的不确定性
- ◆ 全球贸易比较低迷，大宗商品和国际金融市场持续动荡，地缘政治风险加大，不确定因素较多
- ◆ “去全球化”背景下，全球避险情绪与宽松预期并存，但货币宽松对经济正向贡献的边际效应递减

国内方面

- ◆ 国内经济仍在震荡中寻底、筑底，产业分化继续加剧，实体经济发展面临多重困难，经济运行底部波动增大，压力增大，我国经济运行“L型”走势要做好打持久战的思想准备
- ◆ 由于美元升值态势明显，国内货币政策或从宽松趋向稳健，人民币汇率将持续承压
- ◆ 金融去杠杆化、不良资产持续暴露、有效信贷需求疲弱、资产荒，以及日趋严格的监管压力等都给银行经营带来较大挑战
- ◆ 银行同业和异业跨界竞争日趋激烈，银行的经营压力明显加大

机遇

十八届五中全会树立的“创新、协调、绿色、开放、共享”五大发展理念、国家制定的“十三五”规划和大力实施的供给侧结构性改革为经济发展指明了方向，为银行化解经营压力提供了重要契机：

- ◆ 当前宏观政策趋稳，积极的财政政策加上稳健的货币政策有利于实体经济筑底企稳
- ◆ 供给侧结构性改革深化落实，随着“去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板”深入推进，改革红利将逐步释放，市场主体加速洗牌，企业并购与重组增多，给银行带来更多业务机会
- ◆ 传统产业升级换代、基础设施建设、城镇化建设、公共服务等领域仍然蕴藏巨大业务空间
- ◆ 现代服务业快速发展，新经济和一批战略新兴产业破茧而出，新的增长动能正在逐步形成
- ◆ “一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带“三大国家战略”和区域协调发展为实体经济发展注入新活力
- ◆ 国民财富不断增加，居民消费观念和生活习惯不断转变，生活品质逐渐提高，零售银行业务和消费金融业务前景十分广阔
- ◆ 多层次资本市场日趋完善、直接融资快速发展和社会财富不断增长，银行财富管理业务、资产管理业务和投资银行业务发展潜力巨大

经营策略

面对新形势下的挑战和机遇，本集团将继续坚持“效益、质量、规模”均衡发展的经营理念，保持战略定力，坚定战略转型。2016年下半年主要措施包括：

- ① 继续立足“轻型银行”、“一体两翼”战略目标，强化创新驱动，抓住结构性机会，提升差异化竞争能力，切实推进互联网金融布局和创新，为实现打造“创新驱动、零售领先、特色鲜明”的中国最佳商业银行的目标砥砺前行。
- ② 继续坚持严格的风险管理，完善内控体系建设，强化红线意识、底线思维，向风险管理要效益，加快建设以“风险调整后的价值创造”为核心的风险管理体系。



问答

