

## 招商銀行公佈 2017 年中期業績

淨利潤同比增長 11.43%，不良貸款餘額比率雙降

### 2017 年 1 至 6 月本集團業績摘要（單位：人民幣）

- 營業淨收入 1,130.32 億元，同比下降 0.32%（A 股：營業收入 1,126.66 億元，同比下降 0.22%）
- 歸屬於本行股東淨利潤 392.59 億元，同比增長 11.43%
- 歸屬於本行股東基本每股收益 1.56 元，同比增長 11.43%
- 淨利息收入 708.96 億元，同比增長 5.07%；淨利息收益率為 2.43%，同比下降 0.15 個百分點
- 非利息淨收入 421.36 億元，同比下降 8.23%（A 股：417.70 億元，同比下降 8.08%）
- 總資產為 61,996.90 億元，較上年末增長 4.33%
- 高級法下，資本充足率為 14.59%；核心一級資本充足率為 12.42%
- 不良貸款餘額為 604.59 億元，比上年末減少 6.62 億元；不良貸款率 1.71%，比上年末下降 0.16 個百分點
- 不良貸款撥備覆蓋率 224.69%，比上年末上升 44.67 個百分點；貸款撥備率 3.84%，比上年末上升 0.47 個百分點

（注：招商銀行 A 股的 2017 年中期財務報告是按中國會計準則編制，除特別標示外，以上數據均為本集團口徑數據，及以人民幣為單位。按國際財務報告編制的 H 股財務資料如果與 A 股財務數據不同，則另行標示。）

2017 年 8 月 18 日 – 招商銀行（「招行」或「本公司」；上海：600036；香港：3968；連同其附屬公司合稱「本集團」），今天公佈 2017 年中期未經審計經營業績。

2017 年上半年度，招商銀行面對錯綜複雜的外部形勢，持續推進「輕型銀行」的戰略目標和「一體兩翼」的戰略定位，盈利實現穩步增長，資產質量持續提升，總體發展態勢良好。

### 一、本集團經營情況分析

**盈利穩步增長。**2017 上半年本集團實現歸屬於本行股東淨利潤 392.59 億元，同比增長 11.43%；實現淨利息收入 708.96 億元，同比增長 5.07%；實現非利息淨收入 421.36 億元，同比減少 8.23%。年化後歸屬於本行股東的平均總資產收益率（ROAA）和歸屬於本行股東的平均淨資產收益率（ROAE）分別為 1.29% 和 19.11%，同比分別上升 0.01 和 0.04 個百分點。

資產負債規模小幅擴張。截至2017年6月，本集團資產總額61,996.90億元，較上年末增長4.33%；貸款和墊款總額35,399.38億元，較上年末增長8.53%；負債總額57,778.66億元，較上年末增長4.31%；客戶存款總額41,422.54億元，較上年末增長8.95%。

不良貸款下降，撥備覆蓋保持穩健水平。截至2017年6月，本集團不良貸款總額604.59億元，較上年末減少6.62億元；不良貸款率為1.71%，較上年末減少0.16個百分點；不良貸款撥備覆蓋率224.69%，較上年末提高44.67個百分點。

## 二、推進戰略轉型的成效分析

### 1. 繼續以「輕型銀行」引領方向

- i) 「輕」資本：本公司高級法下資本充足率和一級資本充足率分別為14.36%和12.08%，較權重法下分別高2.99和2.63個百分點，資本節約效果明顯；高級法下稅前風險調整後的資本收益率（RAROC）為29.58%，明顯高於資本成本。
- ii) 「輕」資產：本公司零售貸款總額較上年末增長10.63%，高於貸款總額的增幅；零售貸款總額佔貸款總額的比重達51.43%，較上年末提高0.98個百分點。其中，個人住房貸款餘額較上年末增加795.97億元，信用卡貸款餘額較上年末增加470.72億元，分別佔零售貸款總額的47.55%和27.11%。
- iii) 「輕」負債：本公司強化負債成本精細化管理，壓縮高成本協議存款264.40億元，期末協議存款到期利率5.66%。期末活期存款餘額25,138.79億元，較上年末增長7.83%，活期存款佔比63.59%，維持在較高水平。
- iv) 「輕」收入結構：受營改增及監管政策趨嚴等因素影響，本公司非利息淨收入有所下降，但佔比仍維持在較高水平，期內非利息淨收入佔營業淨收入的比重為35.29%。同時，零售金融業務營業淨收入佔本公司營業淨收入的51.40%，同比增加3.02個百分點。
- v) 「輕」運營：本公司招商銀行APP和掌上生活APP月活躍用戶雙雙突破2,000萬；網上企業銀行客戶數增長11.39%，交易筆數同比增長88.05%；同業招贏通平台正式簽約金融機構達1,108家，在線交易替代率近50%。期內，本公司成本收入比25.27%。

### 2. 持續鞏固「一體兩翼」戰略定位

- i) 一體動力強勁。零售稅前利潤達269.11億元，佔本公司業務條線稅前利潤的比重為57.17%；零售成本收入比30.55%；零售非利息淨收入同比增長1.18%，在零售營業淨收入中佔比36.47%。
- ii) 兩翼齊飛共進。經過近幾年的努力轉型，公司金融、同業金融「兩翼」的批發業務發展平穩。公司金融核心客戶經營漸趨深入，基礎客群拓展效率大幅提高，期內新開對

公存款客戶16.90萬戶，現金管理客戶數新增12.60萬戶。同業金融聚焦客戶經營，同業活期存款規模及佔比均位列全國性中小型銀行首位，活期佔比高達77.94%。投資銀行和大資管業務繼續發力，成為「兩翼」的雙核驅動。

- iii) **一體兩翼內部協同穩中有進。**期內，零售金融加強對公轉介；深入挖掘戰略客戶價值，為戰略客戶及其員工提供專屬的綜合性零售金融服務，提升客戶粘度；充分發揮零售管道在保險、基金、信託等產品方面的銷售優勢，為同業業務引流，有效促進託管業務發展和機構存款增長。同時，公司金融也以自身的快速發展為零售金融業務增長打下堅實基礎。

### 三、公司業務概況分析

#### 1. 零售金融綜合競爭優勢持續鞏固

2017年上半年，本公司零售金融業務堅持以客戶為中心，不斷優化業務流程，提升經營效率，營業淨收入和稅前利潤保持增長。報告期內，本公司零售金融營業淨收入561.50億元，同比增長5.51%；佔本公司營業淨收入的比例達49.68%，同比提升2.75個百分點。2017年上半年，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，進一步夯實零售客戶基礎，在財富管理、私人銀行、零售信貸、消費金融等核心業務領域，本公司均具備突出的競爭優勢。

**零售客群及AUM持續擴大。**零售客戶數9,733萬戶，較上年末增長6.89%；管理零售客戶總資產（AUM）餘額58,983億元，較上年末增長6.65%；零售客戶存款餘額12,705.55億元，較上年末增長6.62%。

**財富管理業務競爭能力持續提升。**公司累計實現個人理財產品銷售額38,964億元，實現代理開放式基金銷售額3,219億元，代理信託類產品銷售額1,046億元，代理保險保費454億元；實現零售財富管理手續費及佣金收入111.15億元，同比下降18.80%。

**私人銀行業務推進升級。**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）63,985戶，較上年末增長7.43%；管理的私人銀行客戶總資產為17,936億元，較上年末增長8.08%。截至報告期末，本公司已在54個境內城市和6個境外城市建立了由58家私人銀行中心和63家財富管理中心組成的高端客戶服務網絡。

**信用卡業務經營效率持續提升。**信用卡累計發卡8,812萬張；流通卡數5,192萬張，報告期增加642萬張；信用卡流通戶數為4,111萬戶，較上年末增長10.21%；2017年1-6月本公司累計實現信用卡交易額12,881億元，同比增長22.27%；流通卡每卡月平均交易額4,389元；信用卡循環餘額佔比為22.39%。2017年1-6月信用卡利息收入189.20億元，同比增長21.63%，信用卡非利息業務收入67.75億元，同比增長29.37%。



零售貸款結構進一步優化。零售貸款總額16,823.74億元，較上年末增長10.63%，佔本公司貸款和墊款總額的51.43%，較上年末上升0.98個百分點。本公司住房貸款餘額7,999.02億元，較上年末增長11.05%，佔零售貸款的比重為47.55%。截至報告期末，本公司行標口徑小微貸款餘額為2,960.66億元，較上年末增長5.12%；小微貸款不良率1.44%，較上年末下降0.2個百分點。

## 2. 批發金融業務漸入佳境

2017年上半年，本公司公司客戶存款平穩增長。期內，公司客戶存款餘額26,828.70億元，較上年末增長9.46%；日均餘額25,735.05億元，較上年增長10.15%；公司客戶存款日均餘額中，活期存款佔比56.28%。2017年上半年，公司客戶存款平均成本率1.47%，較上年全年下降0.01個百分點。

交易銀行與離岸業務平穩增長。本公司現金管理客戶總數達到123.62萬戶，較上年末增長11.35%。供應鏈融資餘額1,207.95億元，較上年末增長24.71%；在岸國際業務客戶數54,213戶，同比增長1.90%；完成在岸國際結算量930.27億美元；離岸國際結算量達1,559.36億美元，同比增長15.31%。

同業業務穩步發展。本公司同業存款餘額3,813.75億元，較上年末下降28.96%；同業活期存款佔比較上年末提升1.61個百分點，達77.94%，活期存款規模和佔比繼續領先其他全國性中小型銀行，存款結構進一步優化；同業存款平均成本率為1.97%，較上年全年下降0.28個百分點。報告期內，本公司央行再貼現業務量425.29億元，同比增長31.75%，市場份額仍居同業第一。

投資銀行業務競爭力持續提升。上半年主承銷債券金額1,319.15億元，債務融資工具市場佔有率較上年同期提升0.43個百分點，金融債主承銷金額銀行同業排名第一。併購金融發生額608.78億元，同比增長54.94%，累計為超過1,700億元並購交易提供資金支持和財務顧問服務。

資產管理業務保持穩健發展勢頭。面對監管政策變化及理財業務加速回歸資產管理業務本源趨勢，本公司理財業務一方面已按照中國銀監會發佈的系列通知和指導意見部署開展各項自查工作，嚴格落實各項監管要求；另一方面夯實投資管理基礎，推進產品的淨值化轉型，推動理財業務回歸業務本源，並取得一系列成果。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。本公司理財業務資金餘額2.13萬億元，較上年末下降10.50%。淨值型產品餘額16,113.09億元，較上年末增長2.22%，佔理財業務資金餘額的比重為75.72%，佔比較上年末提高9.37個百分點。本公司債券委託投資杠杆率119.42%，風險整體可控。

資產託管業務穩步發展。截至報告期末，託管資產餘額10.63萬億元，較上年末增長4.52%；上半年實現託管費收入25.42億元，同比下降7.33%。

**金融市場業務穩步發展。**根據上海黃金交易所數據，本公司銀行間黃金詢價交易做市商二季度綜合排名居全市場第一。本公司人民幣匯率掉期業務量24,365億元，同比增長69.46%；人民幣期權業務量（含自營和代客）4,437億元。本公司對客交易類業務交易量8,409億元，同比增長8.10%，其中，單一客戶衍生交易量2,716億元，同比增長69.33%；實現對客交易中間業務收入15.80億元，同比增長9.40%。

### 3. 優化風險管理體系，資產質量向好趨勢明顯

本公司積極應對外部宏觀經濟變化，持續優化風險管理體系，資產質量明顯向好。期內，本集團逾期貸款715.87億元，較上年末增加17.08億元，逾期貸款佔比2.02%，較上年末下降0.12個百分點。逾期貸款中，抵質押貸款佔比47.63%，保證貸款佔比31.34%，信用貸款佔比21.03%（主要為信用卡逾期貸款）。本公司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1.25。

零售不良貸款餘額為147.79億元，不良率為0.88%，較上年末下降0.13個百分點；信用卡不良貸款率較上年末下降0.14個百分點，為1.26%；本公司全口徑信貸類資產撥備率3.56%，較上年末上升0.31個百分點；公司貸款不良率3.05%，較上年末下降0.25個百分點；信貸類資產不良撥備覆蓋率219.17%，較上年末上升42.10個百分點。

2017年上半年共處置不良貸款177.91億元，其中，常規核銷88.48億元，清收49.11億元，不良資產證券化12.36億元，折價轉讓0.66億元，通過重組、上遷、抵債、減免等其他方式處置27.30億元。

### 4. 積極促進FinTech（金融科技）佈局

本公司通過促進金融科技創新，積極提升金融科技能力，推動移動互聯、雲計算、大數據、人工智能、區塊鏈等新興技術的創新應用，加快金融科技向「網絡化、數據化、智能化」目標邁進。本公司按照上一年度稅前利潤1%提取專項資金設立金融科技創新項目基金，鼓勵全行利用新興技術進行金融創新。在零售金融領域，本公司堅持「手機優先」策略；風險管理方面，本公司持續引入第三方征信資料及客戶在P2P、小貸、消費金融公司等平台的借款信息，不斷優化評分模型及預警模型；財富管理方面，「摩羯智投」多次進行資產配置動態調整，申購規模累計達到45億元，上半年平均回報位於非貨幣基金的前1/3。

## 四、展望未來

展望 2017 年下半年，世界經濟總體向好，但不穩定、不確定性因素依然存在，全球貿易復蘇空間有限，經濟持續回暖挑戰仍存。國內經濟形勢總體平穩，供給側改革和創新驅動戰略深入推進，政策紅利持續發力，新舊動能轉換加快。整體來看，下半年中國經濟增長將溫和放緩，結構調整進一步加速，經濟金融風險總體可控。未來一段時期，「監管補短板」將成為金融業

的新常態，本公司將面臨貨幣環境趨緊、宏觀審慎監管加強、業務檢查和風險檢查頻密、政府融資模式變革和交叉性金融風險傳染等挑戰。在新形勢下，下半年，本公司將繼續堅持「輕型銀行」和「一體兩翼」的戰略方向和定位，一方面回歸客戶本源、服務本源、業務本源，專注於鞏固優勢、打牢基礎、補好短板，另一方面將通過積極擁抱金融科技，打造新的商業模式，尋找可持續發展的新動力。總而言之，在金融監管新常態的大背景下，本公司將秉持回歸客戶本源的初心、打磨基本功的耐心、擁抱金融科技的信心和持續推進戰略轉型的決心，攻守兼備，積極作為，努力開創轉型的新局面。

(完)

### 投資者及媒體查詢

招商銀行董事會辦公室 投資者關係管理團隊

電話：(86) 755 2269 9082

傳真：(86) 755 8319 5109

電郵：IR@cmbchina.com

王明月

匯思訊

電話：(852) 2232 3978

傳真：(852) 2117 0869

電郵：vwang@ChristensenIR.com

葉子華

匯思訊

電話：(852) 2232 3966

傳真：(852) 2117 0869

電郵：eyip@ChristensenIR.com