

招商银行公布 2017 年度全年业绩

净利润同比增长 13%，不良贷款余额比率双降

2017 年全年业绩摘要（单位：人民币）

- 营业收入 2,208.97 亿元，同比增长 5.33%（H 股：营业净收入 2,210.37 亿元，同比增长 5.12%）
- 归属于本行股东净利润 701.50 亿元，同比增长 13.00%
- 归属于本行股东基本每股收益 2.78 元，同比增长 13.01%
- 净利息收入 1,448.52 亿元，同比增长 7.62%；净利息收益率为 2.43%，同比下降 0.07 个百分点
- 非利息净收入 760.45 亿元，同比增长 1.22%（H 股：761.85 亿元，同比增长 0.67%）
- 总资产为 62,976.38 亿元，较上年末增长 5.98%
- 高级法下，资本充足率为 15.48%；一级资本充足率为 13.02%，分别比上年末上升 2.15 和 1.48 个百分点
- 不良贷款总额为 573.93 亿元，比上年末减少 37.28 亿元；不良贷款率 1.61%，比上年末下降 0.26 个百分点
- 不良贷款拨备覆盖率 262.11%，比上年末上升 82.09 个百分点；贷款拨备率 4.22%，比上年末增加 0.85 个百分点

（注：招商银行 A 股的 2017 年度全年财务报告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。按国际财务报告准则编制的 H 股财务资料如果与 A 股财务数据不同，则另行标示。）

2018 年 3 月 23 日 — 招商银行（“招行”或“本公司”；上海：600036；香港：3968；连同其附属公司合称“本集团”），今天公布 2017 年度全年业绩。

2017 年是招商银行成立 30 周年。过去一年，招商银行主动适应外部形势变化，“轻型银行”战略转型向纵深推进，总体经营情况持续向好，“金融科技银行”定位明确，资产质量率先实现反转，盈利增速加快。

一、本集团经营情况分析

盈利稳步增长。2017 年本集团实现归属于本行股东的净利润 701.50 亿元，同比增长 13.00%；实现净利息收入 1,448.52 亿元，同比增长 7.62%；实现非利息净收入 761.85 亿元，同比增长 0.67%。归属于本行股东的平均总资产收益率（ROAA）和归属于本行普通股股东的平均净资产收益率

(ROAE) 分别为1.15%和16.54%，同比分别提高0.06和0.27个百分点。

资产负债规模平稳增长。截至2017年末，本集团资产总额62,976.38亿元，较上年末增长5.98%；贷款和垫款总额35,650.44亿元，较上年末增长9.30%；负债总额58,142.46亿元，较上年末增长4.97%；客户存款总额40,643.45亿元，较上年末增长6.90%。

不良贷款下降，拨备覆盖保持稳健水平。截至2017年末，本集团不良贷款总额573.93亿元，较上年末减少37.28亿元；不良贷款率1.61%，较上年末下降0.26个百分点；不良贷款拨备覆盖率262.11%，较上年末提高82.09个百分点。

二、业务发展战略分析

1. 战略转型持续推进

- i) **直面形势挑战，持续深耕“轻型银行”。**随着金融监管力度加强，商业银行表外业务面临转型，中间业务收入普遍下降，新增资产投放转回表内，银行业进入新一轮竞争的起点。本公司将坚定不移地推进“轻型银行”战略布局，坚持“轻资产”“轻资本”的专业化经营模式，积极通过科技进一步实现“轻管理”和“轻运营”。
- ii) **发展特色业务，不断强化“一体两翼”。**作为“一体”的零售金融实现稳中领先，零售贷款、营业净收入分别占全行的53.36%和51.28%，价值贡献稳中有升，双金客户数、私钻客户数、管理零售客户总资产（AUM）领先优势进一步扩大。作为“两翼”的公司金融、同业金融迎难而上，总对总直接经营国家部委、大型央企和同业机构取得重大突破，电子居民健康卡、职业年金、公共资源交易保证金、重点高校等领域业务推进成效显著。

2. 明确金融科技银行定位

本公司明确将金融科技变革作为未来三到五年工作的重中之重，要举全行之力打造“金融科技银行”，作为“轻型银行”战略的深化。通过对标金融科技企业，在理念和方法上作出根本性转变，推动自身经营模式的转型，实现向“金融科技银行”的转型，让金融科技成为战略转型下半场的“核动力”。

- i) **推动全行金融科技基础能力提升。**在基础设施、业务敏捷发展、创新孵化平台方面加大投入，不断提升银行金融科技能力。
- ii) **零售金融全面推进业务的“网络化、数据化、智能化”。**实施“移动优先”策略，实现零售App月活跃客户超4,500万。构建营销智能化引擎，支持客户流量的数字化经营。打造风控智能化引擎，实现风控全流程的数字化决策能力。
- iii) **批发金融加快中后台的自动化、智能化转型。**当前的重点是利用金融科技，提升中后

台运营支撑体系自动化、智能化水平，以提高业务效率和风控质量。

- iv) **塑造「端到端」客户旅程提升客户体验。**报告期内，本公司着重回归客户服务本源，通过以客户为中心的端到端流程再造，充分利用金融科技，打造以客户为中心的服务体系。

三、公司业务概况分析

1. 零售金融业务竞争优势进一步突显

2017年，本公司零售金融业务利润保持较快增长，税前利润475.95亿元，同比增长7.94%；占本公司业务条线税前利润的56.52%。零售金融业务营业净收入1,062.27亿元，同比增长8.48%，占本公司营业净收入的51.28%。其中，零售净利息收入693.28亿元，同比增长5.51%，占零售营业净收入的65.26%；零售非利息净收入368.99亿元，同比增长14.54%，占零售营业净收入的34.74%，占本公司非利息净收入的55.78%。2017年，本公司零售业务实现银行卡手续费收入138.02亿元，同比增长28.97%；实现零售财富管理手续费及佣金收入185.85亿元，占零售净手续费及佣金收入的51.59%。

零售客群及AUM稳步增长。零售客户数10,663.23万户，较上年末增长17.10%，其中金葵花及以上客户（指在本公司月日均总资产在50万元及以上的零售客户）212.67万户，较上年末增长11.51%；管理零售客户总资产（AUM）余额61,643.40亿元，较上年末增长11.46%；零售客户存款余额12,312.78亿元，较上年末增长3.33%。根据中国人民银行数据，本公司零售客户存款余额位居股份制银行第一。

财富管理业务价值贡献稳步增长。本公司实现个人理财产品销售额91,783.68亿元，同比增长19.91%；实现代理开放式基金销售额7,055.10亿元，同比增长42.47%；代理信托类产品销售额2,248.44亿元，同比增长70.08%；零售财富管理手续费及佣金收入185.85亿元，同比增长0.19%。

私人银行业务持续深化。私人银行客户（指在本公司月日均全折人民币总资产在1,000万元及以上的零售客户）数67,417户，较上年末增长13.19%；管理私人银行客户总资产19,052.67亿元，较上年末增长14.81%；户均总资产2,826.09万元，较上年末增长1.43%。截至报告期末，本公司在58个境内城市和6个境外城市建立了由61家私人银行中心和67家财富管理中心组成的高端客户服务网络。

信用卡业务竞争优势突出。信用卡累计发卡10,022.72万张，流通卡数6,245.68万张，较上年末增长37.27%，流通户数4,694.60万户，较上年末增长25.86%。2017年本公司实现信用卡交易额29,699.92亿元，同比增长30.56%；流通卡每卡月平均交易额4,630.51元；信用卡贷款余额4,912.38亿元，较上年末增长20.10%；信用卡循环余额占比21.86%。2017年信用卡利息收入395.38亿元，同比增长22.44%，信用卡非利息收入149.13亿元，同比增长31.75%。截至报



告期末，信用卡不良贷款率较上年末下降0.29个百分点，为1.11%，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17,642.96亿元，较上年末增长16.02%，占本公司贷款和垫款总额的53.36%，较上年末上升2.91个百分点。本公司住房贷款余额8,257.83亿元，较上年末增长14.64%；小微贷款行标口径余额3,109.69亿元，较上年末增长10.41%，占零售贷款（不含信用卡）增量的比例较上年末上升30.86个百分点，重回良性增长通道。

2. 批发金融业务持续增长

2017年，公司贷款总额14,283.50亿元，较上年末增长6.41%，占贷款和垫款总额的43.20%；新发放人民币公司贷款加权平均利率浮动比例为3.28%。公司客户存款余额26,587.46亿元，较上年末增长8.48%；日均余额25,999.15亿元，同比增长11.28%，其中活期占比56.23%。2017年，公司客户存款平均成本率1.51%，同比上升0.03个百分点，在市场价格水平快速上升的情况下，公司客户存款的成本得到有效控制。

交易银行与离岸业务稳健增长。本公司现金管理客户总数达到139.60万户，较上年末增长25.74%；供应链融资余额1,853.01亿元，较上年末增长91.31%；在岸国际结算量2,039.51亿美元；离岸国际结算量3,090.16亿美元，同比增长7.49%。

投资银行业务竞争力进一步巩固。投资银行业务非利息收入实现同比增长19.22%，投商行一体化综合金融服务体系成效初显，市场品牌影响力进一步提升。全年主承销债券金额2,837.27亿元，其中非政策性金融债市场排名第二、中期票据市场排名第五；并购金融发生额1,058.22亿元，同比增长30.65%，其中牵头并购银团金额亚太市场排名第三。

同业业务稳步发展。本公司同业存款余额4,212.51亿元，其中基于资金清算、结算或存管服务的同业活期存款余额2,886.35亿元，占比68.52%。公司招赢通同业互联网服务平台签约金融机构数1,338家，公募基金机构开户数288户，在线同业存款客户超过100家；在线业务量1.36万亿元，平台在线业务替代率超过80%。

资产管理业务保持稳健发展势头。截至报告期末，本公司理财产品余额2.19万亿元，较上年末增长1.42%。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。此外，净值型产品余额16,629.50亿元，较上年末增长5.50%，占理财产品余额的比重为75.81%，占比较上年末提高2.93个百分点；债券委托投资杠杆率120.30%，风险整体可控。

资产托管业务继续稳步发展。截至报告期末，托管资产余额11.97万亿元，较上年末增长17.70%；全年实现托管费收入48.55亿元，同比增长13.38%。托管资产余额和托管费收入均居国内托管行业第二。

金融市场业务平稳增长。截至报告期末，本公司人民币债券余额9,046.78亿元，组合久期3.80

年，组合收益率3.69%；外币投资组合投资余额87.91亿美元，组合久期1.13年，组合收益率2.53%。本公司人民币汇率掉期业务量50,295.95亿元，同比增长34.07%；人民币期权业务量（含自营和代客）7,309.85亿元。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。

3. 完善风险管理体系，资产质量趋稳向好

2017年，国内外经济环境复杂多变，银行经营风险上升，本公司持续完善全面风险管理体系，积极应对及防范各类风险。本集团逾期贷款618.57亿元，较上年末减少80.22亿元，逾期贷款占比1.74%，较上年末下降0.40个百分点。逾期贷款中，抵质押贷款占比46.55%，保证贷款占比30.26%，信用贷款占比23.19%（主要为信用卡逾期贷款）。本集团对逾期贷款采取审慎的分类标准，不良贷款与逾期90天以上贷款的比值为1.26。

2017年，本集团零售、公司信贷业务均衡发展，贷款结构持续优化。零售贷款不良率0.89%，较上年末下降0.11个百分点；公司贷款不良率2.50%，较上年末下降0.42个百分点。报告期内，本公司全口径信贷类资产（含自营贷款及信贷类自营非标投资）已计提拨备余额1,501.29亿元，其中贷款拨备余额1,466.69亿元，信贷类自营非标投资拨备余额34.60亿元；全口径信贷类资产拨备率3.89%，较上年末上升0.64个百分点，信贷类资产不良拨备覆盖率256.71%，较上年末上升79.64个百分点。

报告期内，本公司进一步加强不良资产处置力度，运用多种途径化解风险资产，2017年共处置不良贷款413.58亿元，其中，常规核销213.68亿元，清收98.22亿元，不良资产证券化28.56亿元，折价转让2.22亿元，通过重组、上迁、抵债、减免等其他方式处置70.90亿元。

四、展望未来

2018 年是中国经济发展提质增效的元年，银行业步入“大分化”时期。短期形势可概括为“监管严、货币紧、经济稳”。本公司认为，“去杠杆”要求银行更加审慎地发放信贷，“严监管”要求银行资管业务蓄势转型，2018 年应抓住资产质量率先回升的先机，回归本源、厉行改革。本公司拟采取以下措施：一是继续推进资产结构调整；二是强化资产销售能力；三是多策并举组织存款，以客户经营带动存款；四是扎实做好合规经营和风险防范工作。根据当前环境，2018 年本公司自营贷款计划新增 10.30%左右，自营存款计划新增 11.30%左右，主动负债计划新增 5.20%左右。

从长期看，为适应科技带来的环境剧变，商业银行必须进行超脱短期利益的重大布局，从根本上转变经营管理模式。此外，为了完成用户增长任务，全行必须集中精力解决一些深层次、根本性的问题，贯彻落实七项中长期任务：一是深化转型，持续推动服务升级；二是打破竖井，构造以客户为中心的业务流程，以“客户旅程地图”开展数字化端到端的流程梳理和优化；三是大力建设自动化、智能化的共享运营平台；四是构建支撑转型发展的全面风险管理体系；五是实现金融科技银行“质的飞跃”，全行打通条线区隔，围绕招商银行、掌上生活两大 App 的

月活跃用户数协同作战；六是着力解决机构发展不平衡不充分的问题；七是强化作风建设和队伍建设，重塑服务文化。

(完)

投资者及媒体查询

招商银行董事会办公室 投资者关系管理团队

电话：(86) 755 2269 9082

传真：(86) 755 8319 5109

电邮：IR@cmbchina.com

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