

# 招商银行股份有限公司

A股股票代码:600036

## 2014 年度 报告 摘要

### 第一章 重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事和高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。  
本年度报告摘要来自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站及本公司网站的年度报告全文。

- 公司基本情况
  - 1.1 法定中文名称:招商银行股份有限公司(简称:招商银行)
  - 法定英文名称:China Merchants Bank Co., Ltd.
  - 1.2 法定代表人:李建红
  - 授权代表:田惠宇、李浩
  - 董事会秘书:许世清
  - 联席公司秘书:许世清、沈施加美(FCS, FCS(PE), FHKIoD, FTIHK)
  - 证券事务代表:吴润兵
  - 1.3 注册及办公地址:中国广东省深圳市福田区深南大道7088号
  - 1.4 联系地址:中国广东省深圳市福田区深南大道7088号
  - 邮政编码:518040
  - 联系电话:(86)755-83198888
  - 传真:86755-83195109
  - 电子信箱:cmh@cmcbchina.com
  - 国际互联网网址:www.cmcbchina.com
  - 服务及投诉热线:96565
  - 1.5 香港主要营业地址:香港夏湾道12号美国银行中心21楼
  - 1.6 股票上市证券交易所:
    - A股:上海证券交易所
    - 股票简称:招商银行;股票代码:600036
    - H股:香港联交所
    - 股份简称:招商银行;股份代码:03908

### 第二章 会计数据和财务指标摘要

2.1 主要会计数据和财务指标					
经营业绩	2014年		2013年	本年比上年 增减(%)	2012年
	(人民币百万元,百分比除外)				
营业收入	165,863		132,604	25.08	113,367
营业利润	72,769		67,911	7.15	59,107
利润总额	73,431		68,425	7.32	59,558
净利润	56,049		51,742	8.32	45,272
归属于本行股东的净利润	55,911		51,743	8.06	45,268
扣除非经常性损益后归属于 本行股东的净利润	55,391		51,342	7.89	44,740
经营活动产生的现金流量 净额	272,173		119,153	128.42	249,713
每股计(人民币元/股)					
归属于本行股东的基本每 股收益	2.22		2.30	(3.48)	2.10
归属于本行股东的稀释每 股收益	2.22		2.30	(3.48)	2.10
扣除非经常性损益后归属 于本行股东的基本每股收 益	2.20		2.28	(3.51)	2.07
每股经营活动产生的现金 流量净额	10.79		4.72	128.60	11.57
财务比率(%)					
归属于本行股东的税后平 均总资产收益率	1.28		1.39	减少0.11个百分点	1.46
归属于本行股东的税后平 均净资产收益率	19.28		22.22	减少2.94个百分点	24.78
归属于本行股东的加权平 均净资产收益率	19.28		23.12	减少3.84个百分点	24.78
扣除非经常性损益后归属 于本行股东的加权平均净 资产收益率	19.10		22.94	减少3.84个百分点	24.49
规模指标	2014年 12月31日	2013年 12月31日	本年比上年 增减(%)	2012年 12月31日	
(人民币百万元,百分比除外)					
总资产	4,731,829	4,016,399	17.81	3,408,099	
贷款和垫款总额	2,513,919	2,197,094	14.42	1,904,463	
—正常贷款	2,486,002	2,178,762	14.10	1,892,769	
—不良贷款	27,917	18,332	52.29	11,694	
贷款减值准备	65,165	48,764	33.63	41,138	
总负债	4,416,769	3,759,443	17.77	3,207,698	
客户存款总额	3,304,438	2,775,276	19.07	2,532,444	
—企业活期存款	973,646	864,224	12.66	797,577	
—企业定期存款	1,237,765	942,728	31.30	809,364	
—零售活期存款	644,836	547,363	17.81	524,970	
—零售定期存款	448,191	420,961	6.47	400,533	
同业及其他金融机构 存放款项	697,448	514,182	35.64	258,692	
拆入资金	94,603	125,132	(24.40)	109,815	
归属于本行股东权益	314,404	265,465	18.44	200,328	
归属于本行股东的每股 净资产(人民币元/股)	12.47	10.53	18.42	9.28	
资本净额(权重法)	369,532	305,704	20.88	259,377	
其中:核心一级资本	301,977	254,393	18.70	189,555	
加权风险资产净额	3,146,571	2,744,991	14.63	2,274,044	

- 注:
1. 有关指标根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号〈年度报告的内容与格式〉》(2014年修订)及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)规定计算。
  2. 根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》(2008年修订)的规定,本集团非经常性损益列示如下:

非经常性损益项目	2014年1-12月 (人民币百万元)
物业租赁收入	476
处置固定资产净损益	-
其他净损益	186
减:非经常性损益项目所得税影响数	(142)
合计	520

### 2.2 补充财务比率

财务比率	2014年 (%)	2013年 (%)	本年比上年 增减	2012年 (%)
盈利能力指标				
净利息差(1)	2.33	2.65	减少0.32个百分点	2.87
净利息收益率(2)	2.52	2.82	减少0.30个百分点	3.03
净营业收入占比				
—净利息收入	67.53	74.59	减少7.06个百分点	77.95
—非利息净收入	32.47	25.41	增加7.06个百分点	22.05
成本收入比(3)	30.54	34.36	减少3.82个百分点	35.99
注:(1)净利息差为总息资产平均收益率与总息负债平均成本率两者的差额。 (2)净利息收益率为净利息收入除以总息资产平均收益率。 (3)成本收入比=业务及管理费/营业收入。				
资产质量指标(%)	2014年 12月31日	2013年 12月31日	本年比上年 增减	2012年 12月31日
不良贷款率	1.11	0.83	增加0.28个百分点	0.64
不良贷款拨备覆盖率(1)	233.42	266.00	减少32.58个百分点	351.79
贷款拨备率(2)	2.59	2.22	增加0.37个百分点	2.16
注:(1)不良贷款拨备覆盖率=贷款减值准备/不良贷款余额。 (2)贷款拨备率=贷款减值准备/贷款和垫款总额。				
资本充足率指标(权重法)	2014年 12月31日	2013年 12月31日	本年比上年 增减	2012年 12月31日
一级资本充足率	9.60	9.27	增加0.33个百分点	
资本充足率	11.74	11.14	增加0.60个百分点	

注:截至2014年12月31日,本集团按照中国银监会2012年6月颁布的《商业银行资本管理办法(试行)》中的高级计量方法计算的本集团资本充足率为12.38%,一级资本充足率为10.44%,比权重法下资本充足率分别高0.64个百分点和0.84个百分点。

2.3 补充财务指标

主要指标(%)	标准值	2014年	2013年	2012年
流动性比例	人民币 ≥25	59.38	59.64	52.29
存贷比	外币 ≥25	81.48	80.78	56.66
存保比	人民币 ≤75	70.49	74.44	71.37
单一最大贷款和垫款比例	≤10	2.02	2.23	2.66
最大十家贷款和垫款比例		12.99	12.87	14.24

注:以上数据均为本行口径,根据中国银监会监管口径计算。

还款率指标(%)	2014年	2013年	2012年
正常类贷款还款率	4.14	2.35	1.60
关注类贷款还款率	25.47	16.62	7.49
次级类贷款还款率	64.60	78.89	53.09
可疑类贷款还款率	36.62	37.88	19.93

注:还款率为本公司口径,根据中国银监会相关统计计算。

正常类贷款还款率=期初正常类贷款期末转为后四类贷款的余额/期初正常类贷款期末仍为贷款的余额×100%;关注类贷款还款率=期初关注类贷款期末转为不良贷款的余额/期初关注类贷款期末仍为贷款的余额×100%;次级类贷款还款率=期初次级类贷款期末转为可疑类和损失类贷款余额/期初次级类贷款期末仍为贷款的余额×100%;可疑类贷款还款率=期初可疑类贷款期末转为损失类贷款余额/期初可疑类贷款期末仍为贷款的余额×100%。

2.4 境内外会计准则差异	
本集团2014年末分别根据境内外会计准则计算的净利润和净资产无差异。	
第三章 董事会报告	
3.1 总体经营情况分析	
2014年,国内经济“三期”叠加,处于下行周期,国际经济走势仍不明朗,形势变幻莫测。面对复杂的外部形势和挑战,本集团克服各种不利因素,加速战略转型,总体保持了平稳发展态势,主要表现在:	
盈利稳步增长。2014年本集团实现归属于本行股东净利润559.11亿元,比上年增加41.68亿元,增幅8.06%;实现净利息收入1,120.00亿元,比上年增加130.87亿元,增幅13.23%;实现非利息净收入4,538.63亿元,比上年增加201.72亿元,增幅59.87%。归属于本行股东的平均总资产收益率(ROAA)和归属于本行股东的平均净资产收益率(ROAE)分别为1.28%和19.28%,较2013年的1.39%和22.22%分别下降0.11个和2.94个百分点。经营效益稳步提升,主要是资产规模扩大,带动净利息收入增长;顺应客户综合化理财服务需求以及居民消费升级带来的机遇,大力拓展中间业务,手续费及佣金收入实现较快增长。	
资产负债规模平衡增长。截至2014年末,本集团资产总额为47,318.29亿元,比年初增加7,154.30亿元,增幅17.81%;贷款和垫款总额为25,139.19亿元,比年初增加3,168.25亿元,增幅14.42%;本集团负债总额为44,167.69亿元,比年初增加6,663.26亿元,增幅17.77%;客户存款总额为33,044.38亿元,比年初增加25,291.62亿元,增幅19.07%。	
不良资产有所上升,拨备覆盖率保持稳健水平。截至2014年末,本集团不良贷款余额为279.17亿元,比年初增加0.95亿元;不良贷款率为1.11%,比年初提高0.28个百分点;不良贷款拨备覆盖率为233.42%,比年初下降32.58个百分点。	

### 3.2 利润表分析

	2014年 (人民币百万元)	2013年
净利息收入	112,000	98,913
净手续费及佣金收入	44,696	29,184
其他净收入	9,167	4,507
业务及管理费	(60,656)	(45,565)
营业税及附加	(10,425)	(8,579)
资产减值准备	(532)	(331)
营业外收支净额	662	514
利润总额	73,431	68,425
所得税	(17,382)	(16,683)
净利润	56,049	51,742
归属于本行股东净利润	55,911	51,743

2014年,本集团实现税前利润73431亿元,比2013年增长7.32%,实际所得税税率为23.67%,比2013年下降0.71个百分点。

### 3.3 资产负债表分析

#### 3.3.1 资产

截至2014年12月31日,本集团资产总额达47,318.29亿元,比2013年末增长17.81%。资产总额的构成主要是由于本集团贷款和垫款、投资及存放中央银行款项等增长。

	2014年12月31日		2013年12月31日 (重述)	
	金额	占总额百分比%	金额	占总额百分比%
(人民币百万元,百分比除外)				
贷款和垫款总额	2,513,919	53.13	2,197,094	54.70
贷款减值准备	(65,165)	(1.38)	(48,764)	(1.21)
贷款和垫款净额	2,448,754	51.75	2,148,330	53.49
投资证券及其他金融资产	997,701	21.08	764,179	19.03
现金、贵金属及存放中央银行款项	670,007	14.16	523,872	13.04
存放同业和其他金融机构款项	55,986	1.18	38,850	0.97
拆出资金及买入返售金融资产	469,065	9.91	466,952	11.63
应收利息	23,560	0.50	17,699	0.44
固定资产	26,504	0.56	23,304	0.58
无形资产	3,292	0.07	2,996	0.07
商誉	9,953	0.21	9,953	0.25
投资性房地产	1,684	0.04	1,701	0.04
递延所得税资产	10,291	0.22	8,064	0.20
其他资产	15,032	0.32	10,499	0.26
资产总额	4,731,829	100.00	4,016,399	100.00

#### 3.3.2 负债

截至2014年12月31日,本集团负债总额为44,167.69亿元,比2013年末增长17.77%,主要是客户存款、同业和其他金融机构存放款项稳步增长。

	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占总额百分比%	金额	占总额百分比%
(人民币百万元,百分比除外)				
客户存款	3,304,438	74.82	2,775,276	74.00
同业和其他金融机构存放款项	697,448	15.79	514,182	13.71
向中央银行借款	20,000	0.45	-	-
拆入资金	94,603	2.14	125,132	3.34
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债	13,369	0.30	21,891	0.58
衍生金融负债	10,246	0.23	8,235	0.22
卖出回购金融资产款	66,988	1.52	153,164	4.08
应付职工薪酬	6,068	0.14	5,119	0.14
应交税费	11,656	0.26	8,722	0.23
应付利息	45,349	1.03	30,988	0.83
应付债券	106,155	2.40	68,936	1.84
递延所得税负债	771	0.02	770	0.02
其他负债	39,678	0.90	38,028	1.01
负债总额	4,416,769	100.00	3,750,443	100.00

### 3.3.3 股东权益

	2014年12月31日 (人民币百万元)	2013年12月31日
股本	25,220	25,220
资本公积	67,523	67,523
其他综合收益	430	(8,234)
盈余公积	28,600	23,502
法定一般准备	53,079	46,347
未分配利润	138,562	111,107
归属于本行股东权益合计	314,404	265,465
少数股东权益	656	491
股东权益合计	315,060	265,956

以下从3.4节开始的内容和数据均从本公司角度进行分析。

2014年起,本公司对组织架构进行调整,改按零售金融、公司金融及同业金融三大业务条线进行业务决策、报告及业绩评估,据此,本公司“业务发展战略”及“业务运作”两节的部分上年数据相应做了同口径调整。

3.4 业务发展战略

3.4.1 战略思路——轻型银行、一体两翼

本公司打造轻型银行,是因势而变的必然选择,是顺应中国经济结构和金融业轻型化发展趋势的客观要求,也是本公司实现自身转变与超越的现实要求。轻型银行战略的本质和核心就是要以更少的资本消耗、更集约的经营方式、更灵巧的应变能力,实现更高效的发展和更丰厚的价值回报。轻型银行主要体现在“轻”的资产、“轻”的运营模式、“轻”的管理方式以及“轻”的商业文化上,通过从点、线、面各维度系统发力,最终实现以客户为中心,快速响应市场变化,为客户创造价值,从而实现自身价值的增长。

本公司将建设以零售金融为主体、公司金融、同业金融为支撑的“一体两翼”的业务体系,形成“一体”和“两翼”间的相互统一、相互协同、相互促进,打造三大盈利支柱。零售金融将打造成最佳银行,以财富管理、小微金融、消费金融三大业务为突破口,持续提升零售金融价值贡献;公司金融将打造成专业银行,聚焦资金管理、贸易金融、跨境金融、并购金融四大业务重点,形成具有显著优势的业务特色;同业金融将打造成精品银行,以大额资产管理和金融市场交易双向轮驱动形成新的盈利增长点。通过构建“一体两翼”的发展格局,来更有效地应对市场化和经济周期性波动。

3.4.2 持续推进战略转型,轻型银行、一体两翼初见成效

1. 轻型银行战略评估

1. 风险加权资产与总资产的比值持续下降

报告期内,权重法下本公司风险加权资产与本公司总资产的比值为65.60%,较上年末的67.32%下降1.72个百分点;权重法下本公司风险加权资产的增速为15.09%,较本公司总资产增速18.11%低3.02个百分点。

2. 大力推动资产证券化

资产证券化已成为本公司践行“轻型银行”的重要途径和突破口。2014年,本公司抓住证券化试点重启机遇,年内共发行三期资产支持证券,合计245.45亿元,累计发行规模全国商业银行首屈一指,仅次于国家开发银行。其中,率先推出国内首单信用卡资产证券化产品,金额81.1亿元;发行两期对公贷款证券化产品,金额合计164.3亿元。同时,持续推进资产证券化业务创新发展,建立健全内部管理制度,加快专业人才培养和系统建设,构建了资产证券化业务常态化运作机制。

2015年,本公司将通过资产证券化加大资产组织与经营力度,释放规模与资本资源,改善集中度,提高流动性,推动从持有型银行向交易型银行转变,充分利用资产证券化工具盘活存量、优化增量,实现轻资产运营模式。今年预计发行规模将较2014年有较大幅度增长。同时,构建和完善全流程的资产证券化体系,持续推进资产证券化业务创新,包括尝试多元化、差异化的证券化品种设计,创新交易结构,推进跨市场发行实践,促进多元化资产分销渠道建设,加强投资者群体培育等。

3. 推进非利息净收入快速增长

2014年,本公司继续大力拓展财富管理、信用卡等业务,带动了非利息净收入的较快增长。2014年,本公司累计实现非利息净收入4,955.53亿元,同比增幅60.12%,非利息净收入在营业净收入中占比为31.47%,同比提升6.95个百分点。实现手续费及佣金收入451.68亿元,同比增长53.48%,其中,实现财富管理手续费及佣金收入136.47亿元,同口径下比2013年增长46.88%;其中,受托理财收入62.44亿元,同比增长83.86%;代理信托计划收入22.63亿元,同比增长1.34%;代理保险收入21.26亿元,同比增长17.30%;代理基金收入28.47亿元,同比增长70.68%;代理贵金属收入1.57亿元;实现银行卡手续费收入127.94亿元,同比增长55.91%;实现票据贴现价差收入42.38亿元,同比增长71.65%;实现清算与清算手续费收入40.77亿元,同比增长51.67%;实现国际保函、保理手续费收入13.27亿元,同比增长28.96%。

4. 保持资金使用效率稳定

截至报告期末,权重法下本公司资本充足率11.27%,一级资本充足率9.12%,比上年末分别上升0.42个和0.08个百分点;高级法下本公司资本充足率11.93%,一级资本充足率10.00%,较2014年6月30日均上升0.81个百分点。税前风险调整后的资本回报率(RAROC)为23.56%,维持较高水平,并明显高于资本成本。

5. 经营效益保持良好水平

截至报告期末,本公司资本收入比为30.59%,比上年下降4.03个百分点;人均税前利润95万元,人均税前利润5.477万元。

6. 不断提高电子银行渠道替代率

报告期内,本公司零售电子渠道综合柜面替代率达95.38%,公司电子渠道综合柜面替代率达95.65%,网上银行交易综合替代率达93.32%,较上年分别提高2.88个、1.85个和10.90个百分点。

推进一体两翼成效分析

1. 零售金融价值贡献持续提升

2014年,本公司零售金融业务价值贡献持续提升,税前利润达291.05亿元,同比增长23.88%,占本公司税前利润的比例不断提升,达42.74%,同比提升6.41个百分点。零售金融业务营业收入保持较快增长,达685.04亿元,同比增长20.84%,占本公司营业收入的43.51%。

2. 公司金融及同业金融业务收入快速增长

报告期内,本公司实现公司金融业务营业收入773.47亿元,同比增长15.01%;同业金融业务营业收入1,884.41亿元,同比增长80.59%。

3. 公司和同业助力零售协同发展

本公司“一体两翼”在进一步凸显零售金融业务战略地位的同时,更强调相互促进、整体最优。报告期内,本公司公司及同业金融业务以自身的快速发展为零售业务增长打造坚实基础;公司金融通过大力营销代发工资、商务卡、养老金等业务,带动零售金融客户拓展,2014年代发工资近6,500亿元,商务卡等产品年内发卡13.34万张,管理养老金资产超过1,100亿元,为零售金融提供代销产品总额达263亿元;同业金融通过资产管理零售金融提供产品支持,满足零售客户多层次的投资需求,报告期内共向零售客户提供理财产品2,021支,金额48,019亿元。

3.5 业务运作

2014年,面对复杂多变的经济金融形势,本公司积极把握市场机遇,聚焦“一体两翼”业务发展战略,通过提升专业能力,优化资源配置,促进条线联动,加大考核培训,强化IT支持,加强风险管控,努力克服各种不利因素,实现各项业务持续快速发展。同时,以服务为主线,以创新产品和升级服务为突破口,以新兴金融业务为重点,在合理发展存、贷款等传统业务的同时,努力推动非利息收入业务的快速增长,持续推进业务结构调整和经营转型,努力提高资本使用效率和降低资本消耗,打造轻型银行。

#### 3.5.1 零售金融业务

2014年,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291.05亿元,同比增长23.88%,零售利润占比不断提升,达42.74%,同比提升6.41个百分点。零售营业收入保持较快增长,达685.04亿元,同比增长20.84%,占本公司营业收入的43.51%,其中,零售净利息收入达456.24亿元,同比增长13.17%,占零售营业收入的66.60%;零售非利息净收入达228.80亿元,同比增长39.73%,占零售营业收入的33.40%,占本公司非利息净收入的46.17%。2014年,本公司零售业务实现银行卡(包括信用卡)手续费收入126.93亿元,同比增长56.63%;实现零售财富管理手续费及佣金收入92.89亿元,同口径比上年同比增长29.79%,占零售手续费及佣金收入的42.29%。

与国内同业相比,本公司较早将零售业务作为重点发展的领域,通过搭建完整的业务管理体系,良好的客户结构、协同的渠道体系、完善的产品体系,构建了体系化优势,确立了领先的市场地位;同时在财富管理、小微业务、消费金融等零售核心业务领域上,本公司均具突出的竞争优势。