



**招商銀行**  
CHINA MERCHANTS BANK

招商银行股份有限公司  
**CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.**

## **二〇一四年度报告摘要**

A 股股票代码：600036

二〇一五年三月十八日

## 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。

### 1 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（FCIS，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：86755-83198888

传真：86755-83195109

电子信箱：[cmb@cmbchina.com](mailto:cmb@cmbchina.com)

国际互联网网址：[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)

服务及投诉热线：95555

**1.5 香港主要营业地址：**香港夏慤道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；股份代号：03968

## 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
<b>每股计 (人民币元 / 股)</b>				
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
<b>财务比率 (%)</b>				
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	本年末比上年末 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	3,750,443	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 (%)
<b>盈利能力指标</b>				
净利差 <sup>(1)</sup>	2.33	2.65	减少 0.32 个百分点	2.87
净利息收益率 <sup>(2)</sup>	2.52	2.82	减少 0.30 个百分点	3.03
<b>占营业收入百分比</b>				
—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 <sup>(3)</sup>	30.54	34.36	减少 3.82 个百分点	35.99

注：(1)净利差为总生息资产平均收益率与总计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生息资产平均余额。

(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	本年末比上年末 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	0.61
不良贷款拨备覆盖率 <sup>(1)</sup>	233.42	266.00	减少 32.58 个百分点	351.79
贷款拨备率 <sup>(2)</sup>	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	本年末比上年末 增减
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
	外币	≥25	81.48	80.78
存贷比	折人民币	≤75	70.49	74.44
单一最大贷款和垫款比例		≤10	2.02	2.23
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。

迁徙率指标 (%)	2014 年	2013 年	2012 年
正常类贷款迁徙率	<b>4.14</b>	2.35	1.60
关注类贷款迁徙率	<b>25.47</b>	16.62	7.49
次级类贷款迁徙率	<b>64.60</b>	78.89	53.09
可疑类贷款迁徙率	<b>36.62</b>	37.88	19.93

注：迁徙率为本公司口径，根据中国银监会相关规定计算。

正常类贷款迁徙率=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部分×100%；  
 关注类贷款迁徙率=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部分×100%；次级类  
 贷款迁徙率=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部分×100%；可疑  
 类贷款迁徙率=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部分×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，主要是资产规模扩张，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所带来的机遇，大力拓展中间业务，净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5,291.62亿元，增幅19.07%。

不良资产有所上升，拨备覆盖保持稳健水平。截至2014年末，本集团不良贷款余额为279.17亿元，比年初增加95.85亿元；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	(50,656)	(45,565)
营业税及附加	(10,425)	(8,579)
保险申索准备	(332)	(331)
资产减值损失	(31,681)	(10,218)
营业外收支净额	662	514
税前利润	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734.31亿元，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%。资产总额的增长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。

下表列出截至所示日期本集团资产总额的构成情况。

	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。

下表列出截至所示日期本集团负债总额构成情况。

	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	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
<b>负债总额</b>	<b>4,416,769</b>	<b>100.00</b>	<b>3,750,443</b>	<b>100.00</b>

### 3.3.3 股东权益

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
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	28,690	23,502
法定一般准备	53,979	46,347
未分配利润	138,562	111,107
<b>归属于本行股东权益合计</b>	<b>314,404</b>	<b>265,465</b>
少数股东权益	656	491
<b>股东权益合计</b>	<b>315,060</b>	<b>265,956</b>



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, 本公司对组织结构进行调整, 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嬗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”的经营模式、“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、相互协调、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, 聚焦现金管理、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, 以大资产管理和金融市场交易双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, 来更有效地应对利率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

##### 践行轻型银行战略评估

##### 1、风险加权资产与总资产的比值持续下降

报告期末, 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, 累计发行规模居全国商业银行首位, 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实践, 建立健全内部管理流程制度, 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行机制。

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发展

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 495.53 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 21.36 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%; 实现票据卖断价差收入 42.38 亿元, 同比增长 71.65%; 实现结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、保持资本使用效率稳定

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、经营效能保持良好水平

截至报告期末, 本公司成本收入比为 30.59%, 比上年下降 4.03 个百分点; 人均税前利润 95 万元, 网均税前利润 5,477 万元。

### 6、不断提高电子银行渠道替代率

报告期末, 本公司零售电子渠道综合柜面替代率达到 95.38%, 公司电子渠道综合柜面替代率达到 56.50%, 网上企业银行交易结算替代率达到 93.32%, 较上年分别提高 2.88 个、1.85 个和 0.90 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 188.41 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向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”业务发展定位，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，持续深入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，同口径比上年增长 29.79%，占零售净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，本公司均具备突出的竞争优势。

面对方兴未艾的互联网金融和日趋激烈的市场竞争，本公司将继续坚持以客户为中心，以打造“轻型零售银行”为方向，以推进服务升级为路径，在强化专业能力的基础上，在客户的轻获取和轻经营、财富管理专业能力建设、零售信贷差异化经营、客户的精细化管理和交叉销售等关键领域实

现突破，不断提升零售金融投入产出效率和利润贡献，持续增强零售业务的市场竞争力。

### 3.5.2 公司金融业务

2014年，本公司公司金融业务不断完善定价机制和系统建设，提升风险定价能力，全力打造盈利新模式。报告期内，本公司实现公司金融业务税前利润307.98亿元，占本公司税前利润的45.22%。公司金融业务营业收入773.47亿元，同比增长15.01%，占本公司营业收入的49.13%。其中，公司金融业务净利息收入608.56亿元，同比增长10.17%，占公司金融业务营业收入的78.68%；公司金融业务非利息净收入164.91亿元，同比增长37.29%，占公司金融业务营业收入的21.32%，占本公司非利息净收入的33.28%。

面对经济新常态等趋势性变化带来的挑战与机遇，公司金融业务要聚焦客群建设和战略转型业务，推进体制改革，以增强资产组织与经营能力为突破，加速打造交易银行、投资银行两大业务体系，不断提升核心客群经营能力，包括客户分层管理、定制综合服务、产品体系创新、数据精准营销、风险统一管理五大专业能力，着力打造差异化竞争优势。

### 3.5.3 同业金融业务

本公司同业金融业务板块成立于2013年末，一年来，同业金融各项业务实现快速发展，业务利润稳定增长，价值贡献持续提升。报告期内，本公司同业金融业务实现税前利润161.99亿元，同比增长77.74%；实现营业收入188.41亿元，同比增长80.59%，占本公司营业收入的11.97%。其中，实现净利息收入92.28亿元，同比增长19.83%，实现非利息净收入96.13亿元，同比增长251.87%。

在经济持续处于下行周期、金融风险暴露增加、市场波动加剧、利率汇率市场化、监管逐步规范同业及理财业务、非银机构与互联网金融不断加入行业激烈竞争的复杂形势下，本公司将以转型引领发展，以“打造大资管经营体系，争当交易银行排头兵”为目标，全力构建大同业、大资管、大交易体系。通过客群经营、产品创新和管理优化，重点打通表内表外、境内境外、场内场外、线上线下、条线内外的资金融通渠道，构建全新的同业金融产品线和专业化服务体系。通过引入投行理念和互联网思维，以“招赢通”（原“招财通”）平台为主要抓手，强化营销、引领创新、直扑前沿，打造同业投融资、资产管理、金融市场、资产托管、票据业务、期货金融六大业务引擎，为本公司同业金融及其他业务发展提供强大推动力。

## 第四章 股东情况

截至报告期末，本公司股东总数 442,825 户，其中，H 股股东总数 41,289 户，A 股股东总数为 401,536 户，全部为无限售条件股东。

截至年度报告披露日前第五个交易日（即 2015 年 3 月 12 日）末，本公司股东总数 477,136 户，其中，H 股股东总数 40,827 户，A 股股东总数为 436,309 户，全部为无限售条件股东。

序号	股东名称	股东性质	期末持股数(股)	占总股本比例(%)	股份类别	报告期内增减(股)	持有有限售条件股份数量(股)	质押或冻结(股)
1	香港中央结算(代理人)有限公司 <sup>(1)</sup>	/	4,533,108,257	17.97	H 股	869,429	-	-
2	招商局轮船股份有限公司	国有法人	3,162,424,323	12.54	无限售条件 A 股	-	-	-
3	安邦财产保险股份有限公司—传统产品	境内法人	2,704,596,216	10.72	无限售条件 A 股	1,260,220,029	-	-
4	中国远洋运输(集团)总公司	国有法人	1,574,729,111	6.24	无限售条件 A 股	-	-	-
5	深圳市晏清投资发展有限公司	国有法人	747,589,686	2.96	无限售条件 A 股	-	-	-
6	深圳市楚源投资发展有限公司	国有法人	653,135,659	2.59	无限售条件 A 股	-	-	-
7	广州海运(集团)有限公司	国有法人	668,649,167 (注 2)	2.65	无限售条件 A 股	-	-	-
8	中国交通建设股份有限公司	国有法人	450,164,945	1.78	无限售条件 A 股	-	-	-
9	上海汽车集团股份有限公司	境内法人	432,125,895	1.71	无限售条件 A 股	-	-	-
10	河北港口集团有限公司	国有法人	303,444,697	1.20	无限售条件 A 股	-	-	-

注：(1) 香港中央结算(代理人)有限公司所持股份为其代理的在香港中央结算(代理人)有限公司交易平台上交易的招商银行 H 股股东账户的股份总和。

(2) 截至报告期末，广州海运(集团)有限公司实际持有招商银行股数为 668,649,167 股，其中，出借给中国证券金融股份有限公司的股数为 56,757,000 股。

(3) 上述前 10 名股东中，招商局轮船股份有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、深圳市楚源投资发展有限公司同为招商局集团有限公司的子公司，其余股东之间本公司未知其关联关系。截至 2014 年 12 月 31 日，招商局集团有限公司间接持有本公司股份比例合计 20.00%，其中持有 A 股占本公司股份比例为 19.38%；持有 H 股占本公司股份比例为 0.62%。

(4) 上述股东没有通过信用证券账户持有本公司股票。

## 第五章 涉及财务报告的相关事项

### 5.1 关于会计政策的变更

有关详情请参阅本年财务报表附注3。