



**招商銀行**

CHINA MERCHANTS BANK

招商银行股份有限公司

CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.

## 二〇一三年度报告摘要

A 股股票代码：600036

二〇一四年三月二十八日

## 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：**傅育宁

**授权代表：**田惠宇、李浩

**董事会秘书：**许世清（任职资格尚待核准）

**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	2013 年	2012 年 (调整后)	2012 年 (调整前)	本年比上年 增减 (%)	2011 年
	(人民币百万元, 百分比除外)				
营业收入	132,604	113,367	113,367	16.97	96,157
营业利润	67,911	59,107	59,113	14.90	46,613
利润总额	68,425	59,558	59,564	14.89	47,122
净利润	51,742	45,272	45,277	14.29	36,127
归属于本行股东的净利润	51,743	45,268	45,273	14.30	36,129
扣除非经常性损益后归属于 本行股东的净利润	51,342	44,740	44,745	14.76	35,735
经营活动产生的现金流量净额	119,153	249,713	249,713	(52.28)	101,296
<b>每股计 (人民币元 / 股)</b>					
归属于本行股东的基本每股 收益	2.30	2.10	2.10	9.52	1.67
归属于本行股东的稀释每股 收益	2.30	2.10	2.10	9.52	1.67
扣除非经常性损益后归属于 本行股东的基本每股收益	2.28	2.07	2.07	10.14	1.66
每股经营活动产生的现金流 量净额	4.72	11.57	11.57	(59.20)	4.69
<b>财务比率 (%)</b>					
归属于本行股东的税后平均总 资产收益率	1.39	1.46	1.46	减少 0.07 个百分点	1.39
归属于本行股东的税后平均净 资产收益率	22.22	24.78	24.78	减少 2.56 个百分点	24.17
归属于本行股东的加权平均 净资产收益率	23.12	24.78	24.78	减少 1.66 个百分点	24.17
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	22.94	24.49	24.49	减少 1.55 个百分点	23.90

规模指标	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日 (调整后)	2012 年 12 月 31 日 (调整前)	本年末比上年末 增减 (%)	2011 年 12 月 31 日
(人民币百万元, 百分比除外)					
总资产	4,016,399	3,408,099	3,408,219	17.85	2,794,971
贷款和垫款总额	2,197,094	1,904,463	1,904,463	15.37	1,641,075
—正常贷款	2,178,762	1,892,769	1,892,769	15.11	1,631,902
—不良贷款	18,332	11,694	11,694	56.76	9,173
贷款减值准备	48,764	41,138	41,138	18.54	36,704
总负债	3,750,443	3,207,698	3,207,712	16.92	2,629,961
客户存款总额	2,775,276	2,532,444	2,532,444	9.59	2,220,060
—企业活期存款	864,224	797,577	797,577	8.36	754,904
—企业定期存款	942,728	809,364	809,364	16.48	661,866
—零售活期存款	547,363	524,970	524,970	4.27	456,688
—零售定期存款	420,961	400,533	400,533	5.10	346,602
同业及其他金融机构 存放款项	514,182	258,692	258,692	98.76	205,699
拆入资金	125,132	109,815	109,815	13.95	67,484
归属于本行股东权益	265,465	200,328	200,434	32.52	164,997
归属于本行股东的每股净 资产 (人民币元/股)	10.53	9.28	9.29	13.47	7.65
资本净额	305,704	259,377	252,231	17.86	202,957
其中: 一级资本	254,393	189,555	188,046	34.21	156,348
加权风险资产净额	2,744,991	2,274,044	2,077,755	20.71	1,760,884

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〉》(2012 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	2013 年 1-12 月 (人民币百万元)
物业租赁收入	265
处置固定资产净损益	3
其他净损益	246
减: 非经常性损益项目所得税影响数	113
<b>合计</b>	<b>401</b>

## 2.2 補充財務比率

財務比率	2013 年 (%)	2012 年 (%) (調整後)	2012 年 (%) (調整前)	本年比上年 增減	2011 年 (%)
<b>盈利能力指標</b>					
淨利差 <sup>(1)</sup>	2.65	2.87	2.87	減少 0.22 個百分點	2.94
淨利息收益率 <sup>(2)</sup>	2.82	3.03	3.03	減少 0.21 個百分點	3.06
<b>占營業收入百分比</b>					
—淨利息收入	74.59	77.95	77.95	減少 3.36 個百分點	79.36
—非利息淨收入	25.41	22.05	22.05	增加 3.36 個百分點	20.64
成本收入比 <sup>(3)</sup>	34.36	35.99	35.98	減少 1.63 個百分點	36.19

注：(1)淨利差為總生息資產平均收益率與總計息負債平均成本率兩者的差額。

(2)淨利息收益率為淨利息收入除以總生息資產平均餘額。

(3)成本收入比=業務及管理費/營業收入。

資產質量指標 (%)	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	本年末比上年末 增減	2011 年 12 月 31 日
不良貸款率	0.83	0.61	增加 0.22 個百分點	0.56
不良貸款撥備覆蓋率 <sup>(1)</sup>	266.00	351.79	減少 85.79 個百分點	400.13
貸款撥備率 <sup>(2)</sup>	2.22	2.16	增加 0.06 個百分點	2.24

注：(1) 不良貸款撥備覆蓋率=貸款減值準備/不良貸款餘額；

(2) 貸款撥備率=貸款減值準備/貸款和墊款總額。

資本充足率 指標 (%)	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日 (調整後)	2012 年 12 月 31 日 (調整前)	本年末比上年末 增減
一級資本充足率	9.27	8.34	8.49	增加 0.93 個百分點
資本充足率	11.14	11.41	12.14	減少 0.27 個百分點

注：2013 年 1 月 1 日起，本集團按照中國銀監會 2012 年頒布的《商業銀行資本管理辦法（試行）》及其他相關規定的要求計算資本充足率各項指標，並對 2012 年末數據按新辦法進行追溯調整。

## 2.3 補充財務指標

主要指標(%)	標準值	2013 年	2012 年	2011 年
流動性比例	人民幣	≥25	59.64	52.29
	外幣	≥25	80.78	56.66
存貸比	折人民幣	≤75	74.44	71.37
單一最大貸款和墊款比例	≤10	2.23	2.66	3.43
最大十家貸款和墊款比例		12.87	14.24	16.68

注：以上數據均為本行口徑，根據中國銀監會監管口徑計算。2013 年末存貸比已剔除本行發行的小型微型企業貸款專項金融債對應的單戶授信總額 500 萬元(含)以下的小型微型企業貸款。

迁徙率指标 (%)	2013 年	2012 年	2011 年
正常类贷款迁徙率	<b>2.35</b>	1.60	1.33
关注类贷款迁徙率	<b>16.62</b>	7.49	5.02
次级类贷款迁徙率	<b>78.89</b>	53.09	18.95
可疑类贷款迁徙率	<b>37.88</b>	19.93	17.83

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 2013 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

2013年，面对复杂的外部形势，本集团克服各种不利因素，深入推进“二次转型”，总体保持了平稳的发展态势，主要表现在：

盈利稳步增长。2013年本集团实现归属于本行股东净利润517.43亿元，比上年增加64.75亿元，增幅14.30%；实现净利息收入989.13亿元，比上年增加105.39亿元，增幅11.93%；实现非利息净收入336.91亿元，比上年增加86.98亿元，增幅34.80%。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1.39%和22.22%，较2012年的1.46%和24.78%分别下降0.07个百分点和2.56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；受益于财务管理规范化与精细化水平不断提升，成本收入比持续下降；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。

资产负债规模平稳扩张。截至2013年末，本集团资产总额为40,163.99亿元，比年初增加6,083.00亿元，增幅17.85%；贷款和垫款总额为21,970.94亿元，比年初增加2,926.31亿元，增幅15.37%；客户存款总额为27,752.76亿元，比年初增加2,428.32亿元，增幅9.59%。

不良资产有所上升，拨备覆盖保持稳健水平。截至2013年末，本集团不良贷款余额为183.32亿元，比年初增加66.38亿元；不良贷款率为0.83%，比年初提高0.22个百分点；不良贷款拨备覆盖率为266.00%，比年初下降85.79个百分点。

### 3.2 利润表分析

	2013年	2012年 (重述)
	(人民币百万元)	
净利息收入	<b>98,913</b>	88,374
净手续费及佣金收入	<b>29,184</b>	19,739
其他净收入	<b>4,507</b>	5,254
业务及管理费	<b>(45,565)</b>	(40,801)
营业税及附加	<b>(8,579)</b>	(7,555)
保险申索准备	<b>(331)</b>	(321)
资产减值损失	<b>(10,218)</b>	(5,583)
营业外收支净额	<b>514</b>	451
税前利润	<b>68,425</b>	59,558
所得税	<b>(16,683)</b>	(14,286)
净利润	<b>51,742</b>	45,272
归属于本行股东净利润	<b>51,743</b>	45,268

2013年，本集团实现税前利润684.25亿元，比2012年增长14.89%，实际所得税税率为24.38%，比2012年上升0.39个百分点。

### 3.3 资产负债表分析

#### 3.3.1 资产

截至2013年12月31日，本集团资产总额达40,163.99亿元，比2012年末增长17.85%。资产总额的增长主要是由于本集团贷款和垫款、投资及买入返售金融资产等增长。

下表列出截至所示日期本集团资产总额的构成情况。

	2013年12月31日		2012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	2,197,094	54.70	1,904,463	55.88
贷款减值准备	(48,764)	(1.21)	(41,138)	(1.21)
贷款和垫款净额	2,148,330	53.49	1,863,325	54.67
投资证券及其他金融资产	764,179	19.03	520,901	15.28
现金、贵金属及存放中央银行款项	523,872	13.04	471,415	13.83
存放同业和其他金融机构款项	38,850	0.97	280,870	8.24
拆出资金及买入返售金融资产	466,952	11.63	210,385	6.17
应收利息	17,699	0.44	13,009	0.38
固定资产	23,304	0.58	19,287	0.57
无形资产	2,996	0.07	2,851	0.09
商誉	9,953	0.25	9,598	0.28
投资性房地产	1,701	0.04	1,638	0.05
递延所得税资产	8,064	0.20	4,993	0.15
其他资产	10,499	0.26	9,827	0.29
<b>资产总额</b>	<b>4,016,399</b>	<b>100.00</b>	<b>3,408,099</b>	<b>100.00</b>



### 3.3.2 负债

截至2013年12月31日，本集团负债总额为37,504.43亿元，比2012年末增长16.92%，主要是同业和其他金融机构存放款项、拆入资金及客户存款稳步增长。

下表列出截至所示日期本集团负债总额构成情况。

	2013年12月31日		2012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)				
客户存款	2,775,276	74.00	2,532,444	78.95
同业和其他金融机构存放款项	514,182	13.71	258,692	8.06
拆入资金	125,132	3.34	109,815	3.42
以公允价值计量且其				
变动计入当期损益的金融负债	21,891	0.58	6,854	0.21
衍生金融负债	8,235	0.22	2,745	0.09
卖出回购金融资产款	153,164	4.08	157,953	4.92
应付职工薪酬	5,119	0.14	4,056	0.13
应交税费	8,722	0.23	6,679	0.21
应付利息	30,988	0.83	24,065	0.75
应付债券	68,936	1.84	77,111	2.40
递延所得税负债	770	0.02	813	0.03
其他负债	38,028	1.01	26,471	0.83
<b>负债总额</b>	<b>3,750,443</b>	<b>100.00</b>	<b>3,207,698</b>	<b>100.00</b>

### 3.3.3 股东权益

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
		(重述)
	(人民币百万元)	
股本	25,220	21,577
资本公积	61,976	37,545
套期储备	(951)	(261)
盈余公积	23,502	18,618
法定一般准备	46,347	39,195
未分配利润	111,107	84,919
外币报表折算差额	(1,736)	(1,265)
归属于本行股东权益合计	265,465	200,328
少数股东权益	491	73
股东权益合计	265,956	200,401

## 3.4 业务运作

### 3.4.1 零售银行业务

2013 年，本公司零售各项业务实现持续快速发展。零售价值客户继续保持较快增长，金葵花及以上客户较年初增长 16.89%，其中私人银行客户较年初增长 30.63%。财富管理业务持续快速发展，基金销量及存量均处于同业前列，保险代销规模及手续费收入紧随四大银行居国内同业第五位，理财产品和贵金属等业务继续保持快速增长。零售客户存、贷款规模持续稳定增长，零售客户年日均存款余额较年初增长 14.73%，零售贷款较年初增长 16.91%。根据中国人民银行公布的数据，本公司零售客户存款余额位居全国性中小型银行第一，其中外币时点储蓄存款余额及年增量居同业第三；零售贷款余额紧随四大银行居国内同业第五位，其中个人经营性贷款年增量连续两年位居国内同业第一。

2013 年，本公司零售业务利润稳定增长，价值贡献持续提升，税前利润达 231.54 亿元，同比增长 24.85%，零售利润占比不断提升，达 35.80%，同比提升 3.02 个百分点。零售业务营业净收入保持较快增长，达 558.81 亿元，同比增长 19.68%，占本公司营业净收入的 44.27%，同比提高 1.15 个百分点。其中，零售业务利息净收入达 391.50 亿元，同比增长 13.76%，占零售业务营业净收入的 70.06%；零售非利息净收入达 167.31 亿元，同比增长 36.27%，占零售业务营业净收入的 29.94%，占本公司非利息净收入的 54.06%。2013 年，本公司零售业务实现银行卡（包括信用卡）手续费收入 81.04 亿元，同比增长 43.43%；实现零售财富管理手续费及佣金收入 71.57 亿元，同口径比上年增长 29.33%，占零售手续费及佣金净收入的 45.83%。

面对利率市场化加速推进、金融脱媒日益明显、互联网金融迅速崛起、同业竞争加剧等外部形势变化所带来的严峻挑战，本公司将加快零售业务转型的步伐，持续坚持以市场为导向、以客户为中心的经营理念，在业务流程设计、产品创设、制度制定等各个方面持续改进和完善，充分发挥“财富管理、小微业务、消费金融”三大引擎对零售业务发展的拉动作用，为客户提供最佳服务体验，推进服务升级，进一步提升零售业务的核心竞争力。

### 3.4.2 批发银行业务

本公司向企业、金融机构和政府机构客户提供广泛、优质的批发银行产品和服务。2013年，本公司批发银行业务深入贯彻“二次转型”要求，推动各项业务快速、健康发展。按照工信部联企业[2011]300号《关于印发中小企业划型标准规定的通知》的划分标准（“国标”），境内中小企业贷款总额比上年末增长21.16%，占境内企业贷款的比重较上年末提高4.70个百分点；“千鹰展翼”计划全面推广，客户数较年初增幅达128.78%；现金管理业务快速发展，现金管理客户总数较上年末增幅达45.84%，电子供应链交易金额同比增幅48.19%；对公理财实现新突破，对公资产管理收入同比增长137.46%；国际保函、跨境人民币结算、国际保理、福费廷、外汇买卖五项优势国际业务发生额同比全部实现翻番；离岸存款、离岸非利息净收入、离岸利润等主要业务指标继续保持中资离岸同业市场份额第一（同业交换数据）；跨境人民币银银合作业务和贵金属租赁业务继续保持快速增长和行业领先地位。报告期内，本公司现金管理业务、资产托管业务、公司理财业务、“跨境金融”新兴业务、投资银行业务等继续保持品牌优势并荣获多项国内外顶级大奖。

2013年，本公司批发银行业务不断完善定价机制和系统建设，全面提升风险定价能力，全力打造盈利新模式。报告期内，本公司实现批发银行业务净利息收入605.79亿元，同比增长10.30%；非利息净收入149.51亿元，同比增长45.08%；营业净收入755.30亿元，同比增长15.80%，占本公司营业净收入的59.84%；税前利润475.30亿元，占本公司税前利润的73.50%。报告期内，本公司实现批发银行业务资产管理收入21.34亿元，同比增长119.77%。

### 3.4.3 金融市场业务

#### 经营策略

人民币投资方面：本公司通过深入研究国内市场形势，把握本币债券市场走势，科学制定投资计划。一是适时拉长久期，新增投资 5 年及以上的中长期品种，适度控制投资节奏，以与宏观经济走势和政策走向保持一致，同时为防范风险优先配置国债、政策性金融债及信用资质较好的信用类债券。二是通过利率及信用利差波动机会，积极调整组合结构，不断优化组合管理，提高收益水平。截至报告期末，本公司人民币投资组合投资余额 5,665.93 亿元，组合久期 3.0 年，组合收益率 4.37%。

外币投资方面：本公司根据对国际市场形势的判断，把握时机稳健操作，为完成全年投资计划打下了良好的基础。一是保持稳健的投资策略，控制投资节奏，同时控制新增投资的久期，积

极参与新发债的利差交易和波段操作，赚取价差收益。二是积极开展衍生产品业务，提升组合收益。截至报告期末，本公司外币投资组合投资余额 35.75 亿美元，组合久期 1.87 年，组合收益率 1.82%。

#### 业务拓展

在传统理财领域，报告期内，全行累计开发理财产品 3,373 只，累计发行理财产品 49,165 亿元；截至报告期末，本公司理财产品运作资金余额为 6,980.99 亿元，同比增长 57.64%，其中表外理财产品运作资金余额为 5,825.19 亿元，同比增长 57.48%；报告期内理财业务累计实现中间业务收入 33.96 亿元，同比增长 83.27%。

### 第四章 股东情况

截至报告期末，本公司股东总数 522,003 户，其中，H 股股东总数 42,696 户，A 股股东总数为 479,307 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末，本公司股东总数 537,837 户，其中，H 股股东总数 42,306 户，A 股股东总数为 495,531 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>	/	4,532,238,828	17.97	H 股	677,009,854	-	-
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	486,811,723	-	-
3	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	233,392,560	-	-
4	安邦财产保险股份有限公司—传统产品	境内非国有法人	1,444,376,187	5.73	无限售条件 A 股	1,417,961,810	-	-
5	生命人寿保险股份有限公司—万能 H	境内非国有法人	1,031,787,433	4.09	无限售条件 A 股	699,787,958	-	-
6	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	110,801,197	-	-
7	广州海运(集团)有限公司	国有法人	668,649,167	2.65	无限售条件 A 股	37,361,333	-	-
8	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	96,802,048	-	-
9	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	66,719,506	-	-
10	上海汽车集团股份有限公司	境内非国有法人	432,125,895	1.71	无限售条件 A 股	64,045,916	-	-

- 注：（1）香港中央結算（代理人）有限公司所持股份為其代理的在香港中央結算（代理人）有限公司交易平台上交易的招商銀行 H 股股東賬戶的股份總和。
- （2）上述前 10 名股東中，招商局輪船股份有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司、深圳市楚源投資發展有限公司同為招商局集團有限公司的子公司，其餘股東之間本公司未知其關聯關係。
- （3）上述股東沒有通過信用證券賬戶持有本公司股票。

## 第五章 涉及財務報告的相關事項

### 5.1 關於會計政策的變更

2013 年，本集團提前執行財政部於 2014 年新頒布/修訂的 5 項企業會計準則。執行上述企業會計準則未對本集團財務報告編制及披露造成重大影響，有關詳情請參閱本年財務報表附注 3（ab）。