



招商銀行

CHINA MERCHANTS BANK

招商銀行股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

H 股股票代碼：03968

2024 年度報告

目錄

2	釋義
2	重大風險提示
3	重要提示
4	董事長致辭
7	行長致辭
10	第一章 公司簡介
13	第二章 會計數據和財務指標摘要
17	第三章 管理層討論與分析
17	3.1 總體經營情況分析
17	3.2 利潤表分析
24	3.3 資產負債表分析
29	3.4 貸款質量分析
36	3.5 資本充足情況分析
39	3.6 分部經營業績
39	3.7 根據監管要求披露的其他財務信息
39	3.8 發展戰略實施情況
43	3.9 經營中關注的重點問題
48	3.10 業務運作
61	3.11 風險管理
66	3.12 前景展望與應對措施
69	第四章 環境、社會與治理(ESG)
79	第五章 公司治理
111	第六章 重要事項
118	第七章 股份變動及股東情況
128	第八章 財務報告

釋義

本公司、本行、招行、招商銀行：

招商銀行股份有限公司

本集團：

招商銀行及其子公司

中國證監會：

中國證券監督管理委員會

香港聯交所：

香港聯合交易所有限公司

香港上市規則：

香港聯交所證券上市規則

招商永隆銀行：

招商永隆銀行有限公司

招商永隆集團：

招商永隆銀行及其子公司

招銀金租：

招銀金融租賃有限公司

招銀國際：

招銀國際金融控股有限公司

招銀理財：

招銀理財有限責任公司

招商基金：

招商基金管理有限公司

招商信諾資管：

招商信諾資產管理有限公司

招銀歐洲：

招商銀行(歐洲)有限公司

招商信諾：

招商信諾人壽保險有限公司

招聯消費：

招聯消費金融股份有限公司

招銀雲創：

招銀雲創信息技術有限公司

本公司間接持有其100%股權

招銀網絡科技：

招銀網絡科技(深圳)有限公司

本公司間接持有其100%股權

安永華明會計師事務所：

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)

證券及期貨條例：

證券及期貨條例(香港法例第571章)

標準守則：

香港聯交所上市發行人董事進行證券交易的標準守則

重大風險提示

本公司已在本報告中詳細描述存在的主要風險及採取的應對措施，詳情請參閱第三章有關風險管理的內容。

重要提示

1. 本公司董事會、監事會及董事、監事和高級管理人員保證本報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
2. 本公司第十二屆董事會第四十八次會議於2025年3月25日在深圳蛇口培訓中心召開。繆建民董事長主持了會議，會議應參會董事14名，實際參會董事14名。本公司8名監事列席了會議。會議的召開符合《中華人民共和國公司法》和《招商銀行股份有限公司章程》等有關規定。
3. 本公司審計師安永華明會計師事務所和安永會計師事務所已分別對本公司按照中國會計準則和國際財務報告會計準則編製的2024年度財務報告進行了審計，並分別出具了標準無保留意見的審計報告。
4. 本報告除特別說明外，貨幣幣種為人民幣。
5. 本公司董事長繆建民，行長兼首席執行官王良，副行長、財務負責人和董事會秘書彭家文及財務機構負責人孫智華保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。
6. 本公司董事會建議派發2024年度普通股現金股息，每股現金分紅2.000元(含稅)。該分配方案尚需2024年度股東大會審議批准後方可實施。2024年度，本公司不實施資本公積金轉增股本。
7. 本報告包含若干對本集團財務狀況、經營業績及業務發展的展望性陳述。報告中使用諸如「將」「可能」「有望」「力爭」「努力」「計劃」「預計」「目標」及類似字眼以表達展望性陳述。這些陳述是基於現行計劃、估計及預測而作出，雖然本集團相信這些展望性陳述中所反映的期望是合理的，但本集團不能保證這些期望被實現或將會證實為正確，故不構成本集團的實質承諾，投資者不應對其過分依賴並應注意投資風險。務請注意，這些展望性陳述與日後事件或本集團日後財務、業務或其他表現有關，並受若干可能會導致實際結果出現重大差異的不確定因素的影響。

董事長致辭

2024年是實現「十四五」規劃目標任務的關鍵一年，也是全面深化改革的重要一年。面對外部壓力加大、內部困難增多的複雜嚴峻形勢，招商銀行深入貫徹落實黨中央、國務院決策部署，深化做強專業性，紮實做好「五篇大文章」，全力服務實體經濟，實現了穩中有進、進中向好的經營成效，差異化特色更加鮮明，核心競爭力進一步增強。可以用「穩、進、好」三個關鍵字概括。

「穩」的局面繼續鞏固，保持「質量、效益、規模」動態均衡發展。**效益方面**，營收降幅逐季收窄，全年利潤實現正增長，歸屬於本行普通股股東的平均淨資產收益率(ROAE)達14.49%。**規模方面**，總資產突破12萬億元，存款突破9萬億元，較上年末增速均大於10%，打贏了存貸款「保衛戰」「穩定戰」「攻堅戰」。**質量方面**，強化全面風險管控，積極化解重點領域風險，守牢不發生系統性風險底線，不良貸款率、撥備覆蓋率繼續保持在上市銀行較優水平。

「進」的步伐堅實有力，聚焦價值創造，高質量融入服務國家發展大局。**與時俱進**，紮實做好「五篇大文章」，**服務實體經濟能力大幅提升**。聚焦重大戰略、重點領域和薄弱環節，切實加大對實體經濟的支持力度。公司客戶融資總量(FPA)餘額突破6萬億元，科技、綠色、普惠、製造業等重點領域貸款餘額佔整體貸款比重均進一步提升；積極響應、落實國家一攬子增量政策，減費讓利支持促消費、擴投資，支持上市公司做好市值管理，促進資本市場平穩發展。**持續精進**，**切實推進降本增效，提升投入產出效能**。加強全成本管理，強化高成本負債管控，存款付息成本保持在上市銀行較優水平；堅持「有保有壓」原則，持續優化支出結構，提升費用效能，成本收入比穩步下降。

「好」的趨勢愈發明顯，零售金融、大財富管理特色優勢繼續提升，數智化轉型持續深入。**差異化經營特色更加鮮明**。以客戶為中心的服務體系帶動客群、業務增量擴面提質，零售客戶數超過2億戶，管理零售客戶總資產(AUM)接近15萬億元；「AI+金融」專項行動加快推進，底座建設、中台搭建、場景應用實現新突破，發佈國內銀行業首個開源百億參數金融大模型。**業務競爭優勢更加突出**。重資本業務持續做強，淨利息收益率領先多數上市銀行；輕資本業務繼續做大，非息收入佔比保持在行業前列；資本內生增長態勢良好，分紅率保持領先的同時，核心一級資本充足率繼續提升。

2025年，彩虹和風雨共生，機遇與挑戰交織。外部環境變化帶來的不利影響加深，我國正處於新舊動能接續轉化的陣痛期，有效需求恢復還有一個過程，經濟金融週期也存在一定「溫差」。但中國式現代化征途如虹，經濟社會發展長期向好的基本趨勢並沒有變，招商銀行創新驅動、模式領先、特色鮮明的價值創造能力和優勢沒有變，招商銀行幹部員工隊伍敢打硬仗、能打勝仗的拼搏精神沒有變。我們將秉承專業化市場化原則，把各項工作融入到全面深化改革的大局中謀劃推動，當好實幹家，在改革實踐中探索、開闢、走廣走闊中國特色金融發展之路，為金融強國建設貢獻招行力量。

——**堅持守正創新，始終保持特色優勢**。堅持守正創新要求我們在繼承中發展，在守正中創新，守正是本源、根基和前提。在新的發展環境中，我們將始終堅守造就招商銀行核心競爭力的驅動因素，包括對高質量客戶服務的長期追求、對科技賦能的持續投入、對創新驅動的有效支撐、對價值創造的不懈堅守、對「專業、敬業」執行力文化的長期堅持和對人才培養的科學推動。同時，穩中求進，深化轉型，在鞏固零售金融特色和低成本負債優勢的基礎上，做強做好重資本業務，做優做大輕資本業務，持續優化大財富管理服務模式，強化金融市場交易能力，加強協同聯動，提升非利息收入佔比；繼續保持、提高科技投入強度，以科技能力賦能產品、服務與模式創新，全力打造「馬利克曲線」，致力成為創新驅動、模式領先、特色鮮明的最佳價值創造銀行。



繆建民
董事長

——服務國家大局，全面建設轉型突破的體系化能力。落實「五篇大文章」既是自身高質量發展的迫切需要，也是服務現代化經濟體系建設的內在要求。我們將堅定使命擔當，緊密圍繞做好「五篇大文章」，持續提升專業能力，特別是要發揮金融對科技創新的支持作用，在服務建設金融強國中作出更大貢獻。我們將着眼長遠戰略布局，因地制宜、因時制宜加快國際化步伐，提升在港及海外經營能力，深化跨境金融服務體系，強化境內外聯動協同，推動國際化水平再上一個台階，服務國家高水平對外開放。我們將充分發揮「全行服務一家」「投商行一體化」等業務優勢及數智化服務能力，建立覆蓋核心企業及其產業鏈、上下游中小企業的分層分類客群服務體系，服務現代化產業體系建設，提升資產組織能力。

——強化「AI+金融」場景落地和生態建設，打造新的護城河。當前人類世界正處於由數字化向智能化轉變的關鍵時期，人工智能已經成為第四次工業革命的核心技術。我們將搶抓AI快速發展機遇，加快從「線上招行」邁向「數智招行」，持續加大AI科技投入，洞察前沿技術發展趨勢，構築強大的數智化底座，強化「AI+金融」場景落地和生態建設，擴大「朋友圈」，協力推進AI生態發展和應用。

——鞏固堡壘式風險與合規管理體系，守住不發生系統性風險底線。面對利率、人口、房地產的趨勢性、週期性變化和外部衝擊的影響，我們將持續有效防範化解重點領域風險，優化大類資產配置。在貫徹落實國家房地產政策的同時管控好資產質量；科學分析、梳理和化解地方隱性債務風險；關注舊模式衰退、舊動能減弱帶來的結構性風險和零售信貸風險；持續加強反洗錢和合規管理。

功崇惟志，業廣惟勤。2025年是收官「十四五」、謀劃「十五五」的關鍵之年。站在全球政治、經濟和科技加速變革的重要時點，我們將堅定必勝信心、保持昂揚鬥志，以時不我待的緊迫感、只爭朝夕的責任感，推動高質量發展躍上新台階，為以中國式現代化全面推進強國建設、民族復興偉業作出新的更大貢獻。

招商銀行股份有限公司

董事長



2025年3月25日

行長致辭

2024年是充滿挑戰的一年，面對國際形勢複雜多變、國內有效信貸需求不足、利率下行利差收窄、金融風險管控壓力加大等多重考驗，我行管理層在董事會堅強領導下，率領全行幹部員工，認真貫徹落實國家宏觀經濟政策、金融監管部門工作要求以及董事會確立的目標任務，深入推進價值銀行戰略，着力打造「嚴格管理、守正創新」雙輪驅動的高質量發展新模式，堅持「質量、效益、規模」動態均衡發展，交出了一份「穩中有進、進中向好」的成績單，在高質量發展之路上邁出堅實步伐。

過去的一年，我行業務規模站上新台階，總資產突破12萬億元，客戶存款總額突破9萬億元。**資產質量保持穩健**，不良貸款率為0.95%，與上年末持平；撥備覆蓋率為411.98%，貸款撥備率為3.92%，風險抵補能力保持強健。**經營效益保持穩定**，實現營業淨收入3,371.21億元，歸屬於本行股東的淨利潤1,483.91億元，同比增長1.22%；保持資本內生增長，高級法下核心一級資本充足率較上年末提升1.13個百分點，達到14.86%，總資本充足率達到19.05%。**結構持續優化**，非息收入佔比為37.33%，同比提升0.64個百分點。按照一級資本排名，我行位列全球銀行1000強榜單第10位；市值重回萬億水平。

錨定價值銀行戰略，共創多元價值。我們堅持商業共贏，統籌兼顧各方利益訴求，在追求卓越業績的同時，不斷探索如何更好服務客戶、成就員工、回報股東、攜手合作夥伴、奉獻社會，共創共享美好未來。**持續打造最佳客戶服務銀行**，不斷升級產品、服務體系，積極助力客戶資金安全、財務健康和財富保值增值，更多客戶認可、選擇、信任我們，零售客戶突破2億戶，公司客戶突破300萬戶。**持續打造最佳員工成長銀行**，員工總數近12萬，新招聘員工超過9,000人；連續14年入圍中國年度最佳僱主10強，並於去年首次獲得第1名。**持續打造最佳股東回報銀行**，ROAA和ROAE分別為1.28%、14.49%，保持國際較高水平，現金分紅比例領先同業。**持續打造最受合作夥伴信賴銀行**，財富開放平台「招財號」累計入駐具有行業代表性機構擴大至159家；與交易所、創投機構等合作升級打造「千鷹展翼2.0金融賦能計劃」，積極打造科技金融服務生態圈。**持續打造最具社會責任銀行**，積極踐行服務實體經濟宗旨，做好「五篇大文章」，科技、綠色、普惠等貸款增速高於全行貸款平均增速，積極發展養老金融、數字金融；積極融入國家區域重大戰略，加快重點區域分行發展；積極響應政策導向，深入推進降低代銷基金、保險費率、下調房貸利率等減費讓利舉措；積極踐行ESG理念，支持鄉村振興，參與公益慈善，2024年明晟ESG評級為最高等級的「AAA」級。

強化管理創新雙輪驅動，打造高質量發展新模式。我們順應經濟增長模式轉變，積極應對銀行業進入低利率、低利差時期，築牢管理之盾，鑄利創新之矛。**以嚴格管理夯實高質量發展基礎。**加快打造規範、精細、賦能、系統、科學的管理體系，優化資產負債管理，全面落地資本新規；加強全成本管理，過「緊日子」，紮實推動降本增效；深化組織變革，成立零售客群部，推進分行經營體制改革和綜合支行改革；加強運營管理，開展「營+」系列服務，升級智慧運營模式。**以守正創新增強高質量發展動能。**圍繞「國家所需、客戶所求」，加快人工智能、雲計算、大數據等科技創新，升級智能財富助理「小招」，升級閃電貸、招企貸、科創貸等產品，推動產品、服務、機制、流程等不斷創新優化。

實施錯位發展，鞏固特色化差異化優勢。面對日趨激烈的同質化競爭，我們找準定位、強化特色，促進差異化發展。**「以零售為主體、四大板塊均衡協同發展」的業務格局更加清晰。**以零售銀行戰略實施二十週年為新起點，以持續打造「中國最佳零售銀行」為目標，煥新升級，進一步鞏固零售金融體系化優勢，AUM近15萬億元，零售業務營業淨收入及稅前利潤貢獻佔比均保持50%以上，「壓艙石」作用持續凸顯；公司金融板塊不斷打造特色、升級模式，為企業客戶提供融資總量(FPA)突破6萬億元；投行與金融市場板塊競爭力進一步增強，併購貸款、債券承銷、金融市場業務、票據業務等細分領域位居市場前列；財富管理與資產管理板塊加快轉型升級，「招商銀行TREE資產配置服務體系」服務零售客戶數增長13.84%，企業財富管理產品日均餘額同比增長30.35%，資管業務總規模達4.48萬億元，資產託管規模達22.86萬億元。**綜合化國際化經營提質增效。**跨境金融服務體系不斷完善，助力高質量共建「一帶一路」和中資企業「走出去」，對公涉外收支、批發對客交易業務量同比分別增長19.26%和19.40%。子公司能力建設不斷加強，市場影響力持續提升，招行集團飛輪效應持續增強。

堅持服務立行，持續提升服務質效。我們堅持人民至上的思想，堅守「以客戶為中心、為客戶創造價值」的核心價值觀，弘揚「因您而變」的服務文化，像葵花向陽那樣永遠圍繞客戶的需求轉變，不斷提升服務的廣度、深度、溫度、精準度。提升價值創造能力，服務居民和企業客戶財富增長、資產安全、資金融通，與客戶共同成長、共贏未來；創新服務模式，以「人+數智化」為抓手，深化客戶分層分類服務體系，提升客戶服務體驗；完善「全行服務一家」服務機制，加大優質朋友圈建設，為客戶提供多元化、綜合化、全球化的金融服務；加強金融消費者權益保護，實施服務提升專案行動，不斷提升客戶的獲得感、安全感和滿意度。



王良

行長兼首席執行官

堅持科技興行，全面打造「數智招行」。銀行業正處於以大語言模型為代表的新一代人工智能引領的科技浪潮和產業變革中，人工智能將成為未來行業分化的關鍵。我們加快從「線上招行」邁向「數智招行」，持續打造「雲+AI+中台」的數智化底座，加快釋放上雲紅利，構建智算基礎設施，挖掘數據資產價值。加大人工智能等前沿科技投入，加快打造「AI+金融」「人+數智化」新模式，國內首家發佈百億級金融大模型「一招」，全行大模型應用場景超120個，促進人與科技相互賦能。持續深化經營服務，招商銀行App和掌上生活App的月活躍用戶(MAU)達1.23億戶，批發線上渠道月均活躍客戶數達194.94萬戶。

堅持人才強行，加強人才隊伍建設。銀行經營關係國計民生、千家萬戶，需要專業敬業高素質的人才隊伍。我們倡導以人為本，與員工共同成長，加大人才培養力度，建立「雙通道」職業發展體系，加快建設「專業化、多元化、市場化、國際化」人才隊伍，不斷完善科學有效的「選育用留管」體系，強化「六能機制」¹運用，激發隊伍活力，增強凝聚力、戰鬥力，將中國特色金融文化與招銀文化體系有機融合，持續營造風清氣正、幹事創業的環境，鍛造忠誠乾淨擔當的高素質專業化金融幹部人才隊伍。

堅持風險為本、合規優先，築牢堡壘式全面風險與合規管理體系。我們加強全面風險與合規管理體系建設，努力推進風險合規管理橫到邊、豎到底、全覆蓋、無死角。加強重點領域風險防範化解，結合城市房地產融資協調機制和一攬子化債政策，強化房地產和地方政府類業務管理。夯實風險合規管理基礎，築牢風險管理「三道防線」，加強風險合規隊伍建設，持續深化制裁合規和洗錢風險管控，不斷提升數智化風控能力。全行資產質量保持穩定，牢牢守住了風險底線。

惟其磨礪，始得玉成。成立38年來，招商銀行在各級政府、監管部門、廣大客戶、投資者、合作夥伴及社會各界大力支持下，在全行幹部員工用心、用情、用力拼搏中，爬坡過坎、奮勇前行，能力基礎更紮實，價值創造更有力，穿越週期、高質量發展的底氣更足。在此向關心支持招商銀行發展的各界人士，向近12萬招行奮鬥者及其親屬，表示衷心的感謝和崇高的敬意！

2025年是「十四五」規劃收官之年。儘管銀行業經營仍然面臨外部環境不確定性的挑戰、新舊動能轉換的壓力和低利率週期的考驗，但也迎來更多機遇：中國式現代化闊步前行，經濟長期向好趨勢沒有變；經濟全球化升級重構，中國企業「出海」和居民財富管理需求旺盛；人工智能引領新一輪科技革命和產業變革加速演進，人類社會進入「AI」時刻。面對前所未有的形勢和變化，我們將堅持價值銀行戰略，把握好銀行經營管理的「變與不變」。

持正不變，提升軟硬實力。銀行經營大道至簡，關鍵在於堅持做正確的事、正確地做事。我們將厚植招商銀行38年沉澱的價值觀、經營理念和企業文化，修煉軟實力；着力提升戰略執行能力、客戶服務能力、管理能力、創新能力、人才隊伍能力、科技能力，鍛造硬實力。以自身實力提升的「確定性」，應對外部環境的「不確定性」。

因勢而變，推進「四化」轉型。外部環境不斷變化，關鍵在於把握趨勢、順勢而為、深化轉型。我們將加快國際化發展，立足境外機構佈局和跨境金融服務體系，提升全球服務能力和國際化水平；深化綜合化經營，提升招行集團的服務能力和競爭優勢，強化協同融合，為客戶提供優質高效的綜合金融服務；打造差異化競爭優勢，在錯位發展中做強做優做大，以點帶面、以面帶全，在更多細分領域、區域打造特色優勢；加快數智化轉型，全力推進AI等前沿科技創新應用，拓展服務和管理半徑，提升業務效率，降低交易成本，提升風控能力。

銀行經營是一場沒有終點的馬拉松，不在朝夕之「贏」，而在長遠之「興」。轉型變革沒有一蹴而就的捷徑，唯有「千里之行，始於足下」的篤行。過去38年來招商銀行致廣大、盡精微，在踐行金融報國、服務實體經濟中，不斷向上、向前、向新。未來我們既要仰望星空、追求卓越，也要腳踏實地、默默耕耘，保持「因您而變，因勢而變」的主動性，增強「逆水行舟，不進則退」的緊迫感，一步一個腳印，一年一個台階，奮勇前行、再攀高峰，全力打造價值銀行，為金融強國建設和中國特色金融發展之路貢獻招行力量、譜寫招行篇章。

招商銀行股份有限公司
行長兼首席執行官



2025年3月25日

¹ 指幹部能上能下、員工能進能出、收入能高能低。

公司簡介

1.1 公司基本情況

1.1.1 法定中文名稱：招商銀行股份有限公司(簡稱：招商銀行)

法定英文名稱：China Merchants Bank Co., Ltd.

1.1.2 法定代表人：繆建民

授權代表：王良、彭家文

董事會秘書：彭家文

聯席公司秘書：彭家文、何詠紫

證券事務代表：夏樣芳

1.1.3 註冊及辦公地址：中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號

1.1.4 聯繫方式：

地址：中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號

郵政編碼：518040

聯繫電話：+86 755 8319 8888

傳真：+86 755 8319 5555

電子信箱：cmb@cmbchina.com

互聯網網址：www.cmbchina.com

客戶投訴電話：95555-7

信用卡投訴電話：+86 400 820 5555-7

1.1.5 香港主要營業地址：中國香港中環康樂廣場8號交易廣場三期31樓

1.1.6 股票上市證券交易所：

A股：上海證券交易所；股票簡稱：招商銀行；股票代碼：600036

H股：香港聯交所；股票簡稱：招商銀行；股票代碼：03968

境內優先股：上海證券交易所；股票簡稱：招銀優1；股票代碼：360028

1.1.7 國內會計師事務所：安永華明會計師事務所

辦公地址：中國北京市東城區東長安街1號東方廣場安永大樓17層01-12室

簽字註冊會計師：馮所騰、范勛

國際會計師事務所：安永會計師事務所

辦公地址：中國香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座27樓

1.1.8 中國內地法律顧問：北京市君合(深圳)律師事務所

香港法律顧問：史密夫斐爾律師事務所

1.1.9 A股股票登記處：

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司

地址：中國上海市浦東新區楊高南路188號

電話：+86 4008 058 058

H股股票登記及過戶處：

香港中央證券登記有限公司

地址：中國香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號鋪

電話：+852 2862 8555

境內優先股股票登記處：中國證券登記結算有限責任公司上海分公司

1.1.10 指定的信息披露媒體和網站：

內地：《中國證券報》(www.cs.com.cn)、《證券時報》(www.stcn.com)、《上海證券報》(www.cnstock.com)

上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、本公司網站(www.cmbchina.com)

香港：香港交易及結算所有限公司網站(www.hkex.com.hk)、本公司網站(www.cmbchina.com)

定期報告備置地：本公司董事會辦公室及本公司主要營業場所

1.2 公司業務概要

本公司成立於1987年，總部位於中國深圳。本公司分支機構主要分佈於中國境內中心城市，以及中國香港、紐約、倫敦、新加坡、盧森堡、悉尼等國際金融中心。2002年4月，本公司在上海證券交易所上市。2006年9月，本公司在香港聯交所上市。

本公司向客戶提供批發及零售銀行產品和服務，以及自營及代客進行資金業務。本公司推出的許多創新產品和服務廣為市場接受，零售銀行服務包括：基於「一卡通」多功能借記卡、信用卡的賬戶及支付結算服務，「金葵花理財」、私人銀行等分層分類的財富管理服務，零售信貸服務，以及招商銀行App和掌上生活App、「一網通」綜合網上銀行等線上服務；批發銀行服務包括：支付結算、財富管理、投融資和數字化服務，現金管理、科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融、供應鏈金融和跨境金融服務，資產管理、資產託管和投資銀行等服務。本公司持續深耕客戶生活圈和經營圈，為客戶供應鏈、投資鏈提供定制化、智能化、綜合化的解決方案。

本公司基於內外部形勢和自身發展狀況，提出成為「創新驅動、模式領先、特色鮮明的最佳價值創造銀行」的戰略願景。本公司積極助力中國式現代化建設，不斷提升服務實體經濟和社會民生的質效，努力為客戶、員工、股東、合作夥伴、社會創造更大價值，為中國式現代化建設作出更大貢獻。

1.3 發展戰略

戰略願景： 成為創新驅動、模式領先、特色鮮明的最佳價值創造銀行。

戰略目標： 打造價值銀行。

招商銀行秉持商業共贏、商業向善理念，打造價值銀行，追求客戶、員工、股東、合作夥伴、社會綜合價值的最大化，努力成長為世界一流商業銀行。

核心價值觀： 以客戶為中心，為客戶創造價值。

戰略重點： 堅持「質量、效益、規模」動態均衡發展，堅持零售金融的主體地位，聚焦「財富管理、金融科技、風險管理」三大核心能力建設，推動組織文化不斷進化。立足於國家所需、客戶所求、招行所能，全力打造「嚴格管理、守正創新」雙輪驅動的高質量發展新模式，切實踐行ESG理念，服務好實體經濟和滿足民生需求，開創高質量發展的新局面。

做大財富管理，推進業務模式轉型。以客戶為中心轉變業務理念，圍繞「增量－增收－增效－增值」的價值創造鏈，促進零售金融、公司金融、投行與金融市場、財富管理與資產管理四大板塊業務的協同發展，推動管理零售客戶總資產(AUM)和公司客戶融資總量(FPA)的持續增長。

做優金融科技，加快全面數智化建設。圍繞線上化、數據化、智能化、平台化、生態化的目標，全面推動金融基礎設施與能力體系、客戶與渠道、業務與產品、管理與決策的數字化重塑。特別是積極探索「AI+金融」新模式，並打造成為招行的重要核心競爭力，以「數智招行」作為打造價值銀行的強大動力。

做強風險管理，打造堡壘式的全面風險與合規管理體系。堅持穩健審慎的風險管理理念，以金融科技為工具，以審慎的風險文化為保障，打造覆蓋全風險、全機構、全客戶、全資產、全流程、全要素的「六全」風險管理體系，為價值銀行保駕護航。

踐行核心價值觀，打造價值銀行的文化與組織基石。一是傳承弘揚招商銀行的創業文化、服務文化、創新文化、風險文化、合規文化、管理文化、人本文化、清風文化，構建有生命力、持續進化的文化體系。二是建設「服務戰略、共創價值」的組織隊伍，構築價值銀行的組織保障和人才基礎。三是在服務實體經濟的實踐中積極貫徹可持續發展理念，積極履行環境責任、社會責任，提高治理水平。

1.4 榮譽與獎項

2024年，本公司在國內外機構組織的評選活動中獲得諸多榮譽與獎項，其中：

- 2024年3月，品牌價值評估與諮詢機構Brand Finance發佈2024年「全球銀行品牌價值500強」榜單，本公司憑藉品牌價值266.44億美元名列全球第10位。
- 2024年5月，《亞洲銀行家》雜誌公佈商業成就獎項評選結果，本公司榮獲「亞太區最佳財富管理銀行」「中國最佳股份制零售銀行」「中國最受推薦零售銀行(BQS消費者調查)」三項大獎。
- 2024年6月，美國《機構投資者》雜誌公佈「2024年度亞洲地區公司最佳管理團隊」評選結果，本公司榮獲「亞洲最受尊敬公司」「最佳董事會」「最佳ESG」「最佳投資者關係管理項目」「最佳投資者關係管理團隊」等獎項，成為亞洲地區金融業中綜合排名最高、獲獎最多的公司。
- 2024年7月，英國《銀行家》雜誌發佈2024年世界銀行1000強排名，本公司按一級資本規模名列全球第10位，較上年晉升一位，首度躍居前十強。
- 2024年7月，英國《歐洲貨幣》雜誌公佈「2024年度卓越大獎」評選結果，本公司榮獲「中國最佳數字銀行」。
- 2024年8月，《財富》2024年度世界500強榜單正式發佈，本公司位列榜單第179名，連續十三年登榜。
- 2024年10月，中國銀行業協會公佈2024年度商業銀行穩健發展能力「陀螺」(GYROSCOPE)評價結果，本公司以91.02的綜合得分位列全國性商業銀行第二位。
- 2024年12月，在由智聯招聘和北京大學社會調查研究中心等聯合開展的「2024中國年度最佳僱主」評選活動中，本公司榮獲「年度最佳僱主10強」「最具社會責任僱主」「最受女性關注僱主」三項大獎，連續十四年入圍中國年度最佳僱主10強並首次獲得第1名。

會計數據和財務指標摘要

2.1 本集團主要會計數據和財務指標

(人民幣百萬元，特別註明除外)		2024年	2023年	本年比上年 增減(%)
經營業績				
營業淨收入 ⁽¹⁾		337,121	339,078	-0.58
稅前利潤		178,652	176,618	1.15
歸屬於本行股東的淨利潤		148,391	146,602	1.22
每股計（人民幣元）				
歸屬於本行普通股股東的基本盈利 ⁽²⁾		5.66	5.63	0.53
歸屬於本行普通股股東的稀釋盈利		5.66	5.63	0.53
(人民幣百萬元，特別註明除外)		2024年 12月31日	2023年 12月31日	本年末比 上年末增減(%)
規模指標				
資產總額		12,152,036	11,028,483	10.19
其中：貸款和墊款總額 ⁽³⁾		6,888,315	6,508,865	5.83
負債總額		10,918,561	9,942,754	9.81
其中：客戶存款總額 ⁽³⁾		9,096,587	8,155,438	11.54
歸屬於本行股東權益		1,226,014	1,076,370	13.90
歸屬於本行普通股股東的每股淨資產（人民幣元） ⁽²⁾		41.46	36.71	12.94

註：

- (1) 營業淨收入為淨利息收入、淨手續費及佣金收入、其他淨收入與對合營、聯營企業的投資收益之和。
- (2) 計算歸屬於普通股股東的基本每股盈利、平均淨資產收益率、每股淨資產等指標時，「歸屬於本行股東的淨利潤」已扣除優先股股息和永續債利息，「平均淨資產」和「淨資產」扣除優先股和永續債。
- (3) 除特別說明，此處及下文相關金融工具項目的餘額未包含應計利息。

(7) 信用成本=貸款和墊款信用減值損失／貸款和墊款總額平均值，貸款和墊款總額平均值=(期初貸款和墊款總額+期末貸款和墊款總額)／2。

2.3 本集團五年財務概要

(人民幣百萬元)	2024年	2023年	2022年	2021年	2020年
全年業績					
營業淨收入	337,121	339,078	344,740	331,407	290,279
經營費用	117,650	120,991	122,061	116,879	102,814
減值損失	40,819	41,469	57,566	66,355	65,025
稅前利潤	178,652	176,618	165,113	148,173	122,440
歸屬於本行股東的淨利潤	148,391	146,602	138,012	119,922	97,342
(人民幣元)					
每股計					
股息(含稅)	2.000	1.972	1.738	1.522	1.253
歸屬於本行普通股股東的基本盈利	5.66	5.63	5.26	4.61	3.79
歸屬於本行普通股股東的稀釋盈利	5.66	5.63	5.26	4.61	3.79
歸屬於本行普通股股東的年末淨資產	41.46	36.71	32.71	29.01	25.36
(人民幣百萬元)					
於年末					
實收股本	25,220	25,220	25,220	25,220	25,220
股東權益總額	1,233,475	1,085,729	954,238	865,681	730,354
負債總額	10,918,561	9,942,754	9,184,674	8,383,340	7,631,094
客戶存款	9,096,587	8,155,438	7,535,742	6,347,078	5,628,336
資產總額	12,152,036	11,028,483	10,138,912	9,249,021	8,361,448
貸款和墊款總額	6,888,315	6,508,865	6,051,459	5,570,034	5,029,128
(%)					
關鍵財務比率					
歸屬於本行股東的平均總資產收益率	1.28	1.39	1.42	1.36	1.23
歸屬於本行普通股股東的					
平均淨資產收益率	14.49	16.22	17.06	16.96	15.73
成本收入比	31.92	32.97	32.89	33.11	33.33
不良貸款率	0.95	0.95	0.96	0.91	1.07
信用成本	0.65	0.74	0.78	0.70	0.98
核心一級資本充足率(高級法)	14.86	13.73	13.68	12.66	12.29
一級資本充足率(高級法)	17.48	16.01	15.75	14.94	13.98
資本充足率(高級法)	19.05	17.88	17.77	17.48	16.54

客戶價值 是價值之源

堅持「以客戶為中心，為客戶創造價值」的核心價值觀，
打造「最佳客戶服務銀行」



管理層討論與分析

3.1 總體經營情況分析

2024年，本集團堅持「質量、效益、規模」動態均衡發展理念，以「打造價值銀行」為戰略目標，穩健開展各項業務，資產負債規模穩步增長，經營效益穩中向好，資產質量保持穩定。

報告期內，本集團實現營業淨收入3,371.21億元，同比下降0.58%；實現歸屬於本行股東的淨利潤1,483.91億元，同比增長1.22%；實現淨利息收入2,112.77億元，同比下降1.58%；實現非利息淨收入1,258.44億元，同比增長1.15%；歸屬於本行股東的平均總資產收益率(ROAA)和歸屬於本行普通股股東的平均淨資產收益率(ROAE)分別為1.28%和14.49%，同比分別下降0.11和1.73個百分點。

截至報告期末，本集團資產總額121,520.36億元，較上年末增長10.19%；貸款和墊款總額68,883.15億元，較上年末增長5.83%；負債總額109,185.61億元，較上年末增長9.81%；客戶存款總額90,965.87億元，較上年末增長11.54%。

截至報告期末，本集團不良貸款餘額656.10億元，較上年末增加40.31億元；不良貸款率0.95%，與上年末持平；撥備覆蓋率411.98%，較上年末下降25.72個百分點；貸款撥備率3.92%，較上年末下降0.22個百分點。

3.2 利潤表分析

3.2.1 財務業績摘要

報告期內，本集團實現稅前利潤1,786.52億元，同比增長1.15%，實際所得稅稅率16.28%，同比增加0.08個百分點。下表列出所示期間本集團主要損益項目。

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
淨利息收入	211,277	214,669
淨手續費及佣金收入	72,094	84,108
其他淨收入	51,118	37,825
經營費用	(117,650)	(120,991)
信用減值損失	(39,976)	(41,278)
其他資產減值損失	(843)	(191)
對合營和聯營企業的投資收益	2,632	2,476
稅前利潤	178,652	176,618
所得稅費用	(29,093)	(28,612)
淨利潤	149,559	148,006
歸屬於本行股東的淨利潤	148,391	146,602

3.2.2 營業淨收入

報告期內，本集團實現營業淨收入3,371.21億元，同比下降0.58%，其中淨利息收入佔比62.67%，非利息淨收入佔比37.33%，同比上升0.64個百分點。

3.2.3 利息收入

報告期內，本集團實現利息收入3,742.71億元，同比下降0.36%，主要是因為生息資產收益率下降。貸款和墊款利息收入仍然是本集團利息收入的最大組成部分。

貸款和墊款利息收入

報告期內，本集團貸款和墊款利息收入2,605.73億元，同比下降2.86%。

下表列出所示期間本集團貸款和墊款各組成部分的平均餘額（日均餘額，下同）、利息收入及平均收益率情況。

	2024年			2023年		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率%	平均餘額	利息收入	平均 收益率%
(人民幣百萬元，百分比除外)						
公司貸款	2,746,039	93,282	3.40	2,523,210	94,526	3.75
零售貸款	3,533,131	161,740	4.58	3,308,043	166,104	5.02
票據貼現	387,017	5,551	1.43	468,652	7,610	1.62
貸款和墊款	6,666,187	260,573	3.91	6,299,905	268,240	4.26

報告期內，本集團貸款和墊款從期限結構來看，短期貸款平均餘額25,712.17億元，利息收入1,112.76億元，平均收益率4.33%；中長期貸款平均餘額40,949.70億元，利息收入1,492.97億元，平均收益率3.65%。短期貸款平均收益率高於中長期貸款平均收益率主要是因為短期貸款中的信用卡貸款及消費貸款收益率相對較高且佔比較高。

投資利息收入

報告期內，本集團投資利息收入849.24億元，同比增長5.06%，主要是受規模因素影響；投資平均收益率3.08%，同比下降14個基點，主要是受市場利率下行的影響。

存拆放同業和其他金融機構款項利息收入

報告期內，本集團存拆放同業和其他金融機構款項利息收入190.76億元，同比增長15.21%，主要是加大了優質同業資產拓展力度，存拆放同業和其他金融機構款項日均規模增長帶動利息收入增長；存拆放同業和其他金融機構款項平均收益率2.80%，同比持平。

3.2.4 利息支出

報告期內，本集團利息支出1,629.94億元，同比增長1.28%，主要是因為計息負債規模增長。

客戶存款利息支出

報告期內，本集團客戶存款利息支出1,308.24億元，同比增長1.56%，主要是因為客戶存款規模保持較快增長。

下表列出所示期間本集團公司客戶存款及零售客戶存款的平均餘額、利息支出和平均成本率。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年			2023年		
	平均餘額	利息支出	平均 成本率%	平均餘額	利息支出	平均 成本率%
公司客戶存款						
活期	2,488,102	20,762	0.83	2,670,778	29,002	1.09
定期	2,305,745	56,547	2.45	1,989,200	53,186	2.67
小計	4,793,847	77,309	1.61	4,659,978	82,188	1.76
零售客戶存款						
活期	1,798,328	3,903	0.22	1,857,291	7,337	0.40
定期	1,923,491	49,612	2.58	1,415,757	39,284	2.77
小計	3,721,819	53,515	1.44	3,273,048	46,621	1.42
合計	8,515,666	130,824	1.54	7,933,026	128,809	1.62

同業和其他金融機構存拆放款項利息支出

報告期內，本集團同業和其他金融機構存拆放款項利息支出196.29億元，同比下降1.19%，主要是因為同業和其他金融機構存拆放款項成本率同比下降。

應付債券利息支出

報告期內，本集團應付債券利息支出76.56億元，同比下降1.61%，主要是因為應付債券成本率同比下降。

3.2.5 淨利息收入

報告期內，本集團淨利息收入2,112.77億元，同比下降1.58%。

下表列出所示期間本集團資產負債項目平均餘額、利息收入／利息支出及平均收益／成本率情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年			2023年		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率%	平均餘額	利息收入	平均 收益率%
生息資產						
貸款和墊款	6,666,187	260,573	3.91	6,299,905	268,240	4.26
投資	2,757,151	84,924	3.08	2,509,774	80,836	3.22
存放中央銀行款項	580,940	9,698	1.67	586,797	9,977	1.70
存拆放同業和其他金融機構款項	681,863	19,076	2.80	591,320	16,557	2.80
合計	10,686,141	374,271	3.50	9,987,796	375,610	3.76
(人民幣百萬元，百分比除外)						
	平均餘額	利息支出	平均 成本率%	平均餘額	利息支出	平均 成本率%
計息負債						
客戶存款	8,515,666	130,824	1.54	7,933,026	128,809	1.62
同業和其他金融機構存拆放款項	946,264	19,629	2.07	950,595	19,866	2.09
應付債券	252,448	7,656	3.03	240,163	7,781	3.24
向中央銀行借款	207,453	4,428	2.13	186,340	4,005	2.15
租賃負債	12,847	457	3.56	12,718	480	3.77
合計	9,934,678	162,994	1.64	9,322,842	160,941	1.73
淨利息收入	/	211,277	/	/	214,669	/
淨利差	/	/	1.86	/	/	2.03
淨利息收益率	/	/	1.98	/	/	2.15

報告期內，本集團生息資產平均收益率3.50%，同比下降26個基點；計息負債平均成本率1.64%，同比下降9個基點；淨利差1.86%，同比下降17個基點；淨利息收益率1.98%，同比下降17個基點。有關淨利息收益率下降的原因分析，請參閱本章3.9.1「關於淨利息收益率」。

下表列出所示期間本集團由於規模變化和利率變化導致利息收入和利息支出變化的分佈情況。規模變化以平均餘額變化來衡量，利率變化以平均利率變化來衡量，由規模變化和利率變化共同引起的利息收支變化，計入規模變化對利息收支變化的影響金額。

(人民幣百萬元)	2024年對比2023年		增(減)淨值
	增(減)因素 規模	利率	
生息資產			
貸款和墊款	14,383	(22,050)	(7,667)
投資	7,602	(3,514)	4,088
存放中央銀行款項	(103)	(176)	(279)
存拆放同業和其他金融機構款項	2,519	—	2,519
利息收入變動	24,401	(25,740)	(1,339)
計息負債			
客戶存款	8,361	(6,346)	2,015
同業和其他金融機構存拆放款項	(47)	(190)	(237)
應付債券	379	(504)	(125)
向中央銀行借款	460	(37)	423
租賃負債	4	(27)	(23)
利息支出變動	9,157	(7,104)	2,053
淨利息收入變動	15,244	(18,636)	(3,392)

下表列出所示期間本集團資產負債項目平均餘額、利息收入／利息支出及年化平均收益／成本率情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年10-12月			2024年7-9月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
生息資產						
貸款和墊款	6,769,583	63,027	3.70	6,654,963	65,332	3.91
投資	2,941,784	22,096	2.99	2,766,074	21,243	3.06
存放中央銀行款項	576,947	2,339	1.61	569,094	2,426	1.70
存拆放同業和其他金融機構款項	799,274	5,255	2.62	682,531	4,556	2.66
合計	11,087,588	92,717	3.33	10,672,662	93,557	3.49
(人民幣百萬元，百分比除外)						
	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%
計息負債						
客戶存款	8,814,320	31,034	1.40	8,568,863	33,262	1.54
同業和其他金融機構存拆放款項	1,040,513	4,888	1.87	847,238	4,337	2.04
應付債券	234,695	1,801	3.05	259,133	1,975	3.03
向中央銀行借款	182,170	913	1.99	187,046	1,020	2.17
租賃負債	12,688	102	3.20	12,947	114	3.50
合計	10,284,386	38,738	1.50	9,875,227	40,708	1.64
淨利息收入	／	53,979	／	／	52,849	／
淨利差	／	／	1.83	／	／	1.85
淨利息收益率	／	／	1.94	／	／	1.97

2024年第四季度本集團淨利息收益率1.94%，環比下降3個基點；淨利差1.83%，環比下降2個基點。

3.2.6 非利息淨收入

報告期，本集團實現非利息淨收入1,258.44億元，同比增長1.15%，構成如下。

淨手續費及佣金收入720.94億元，同比下降14.28%。手續費及佣金收入中，財富管理手續費及佣金收入220.05億元，同比下降22.70%；資產管理手續費及佣金收入107.51億元，同比下降6.30%；銀行卡手續費收入167.61億元，同比下降14.16%；結算與清算手續費收入155.05億元，同比增長0.08%；信貸承諾及貸款業務佣金收入42.19億元，同比下降15.57%；託管業務佣金收入48.91億元，同比下降8.20%；其他收入69.08億元，同比下降8.53%。有關手續費及佣金收入變動的主要原因分析，請參閱本章3.9.2「關於非利息淨收入」。

其他非利息淨收入537.50億元，同比增長33.37%。其中，投資淨收益272.48億元，同比增長38.31%，主要是債券投資收益增加；公允價值變動淨收益60.85億元，同比增長229.63%，主要是債券投資和非貨幣基金投資公允價值增加；匯兌淨收益40.26億元，同比下降2.57%，主要是外幣交易收益減少；其他業務淨收入137.59億元，同比增長13.27%，主要是招銀金租經營租賃業務收入同比增長12.56%，達122.46億元。

從業務分部看，零售金融業務非利息淨收入485.26億元，同比下降15.70%，佔本集團非利息淨收入的38.56%；批發金融業務非利息淨收入633.68億元，同比增長25.24%，佔本集團非利息淨收入的50.35%；其他業務²非利息淨收入139.50億元，同比下降14.15%，佔本集團非利息淨收入的11.09%。

(人民幣百萬元，百分比除外)		本年比	
	2024年	2023年	上年增減(%)
手續費及佣金收入 ^(註)	81,040	92,834	-12.70
財富管理手續費及佣金	22,005	28,466	-22.70
資產管理手續費及佣金	10,751	11,474	-6.30
銀行卡手續費	16,761	19,525	-14.16
結算與清算手續費	15,505	15,492	0.08
信貸承諾及貸款業務佣金	4,219	4,997	-15.57
託管業務佣金	4,891	5,328	-8.20
其他	6,908	7,552	-8.53
手續費及佣金支出	(8,946)	(8,726)	2.52
淨手續費及佣金收入	72,094	84,108	-14.28
其他非利息淨收入	53,750	40,301	33.37
其他淨收入	51,118	37,825	35.14
投資淨收益	27,248	19,700	38.31
公允價值變動淨收益	6,085	1,846	229.63
匯兌淨收益	4,026	4,132	-2.57
其他業務淨收入	13,759	12,147	13.27
對合營和聯營企業的投資收益	2,632	2,476	6.30
非利息淨收入總額	125,844	124,409	1.15

註：財富管理手續費及佣金包括代理基金收入、代理保險收入、代理信託計劃收入、代銷理財收入、代理證券交易收入和代理貴金屬收入等；資產管理手續費及佣金主要包括子公司招商基金、招銀國際、招銀理財和招商信諾資管發行和管理基金、理財、資管計劃等各類資管產品所獲取的收入；託管業務佣金包括提供託管資產基本服務與增值服務所獲得的收入；其他主要包括債券及股權承銷收入、信貸資產證券化服務費收入、諮詢顧問收入和其他中間業務收入。

² 包括投資性房地產及除招商永隆銀行和招銀金租外的子公司、聯營及合營企業的相關業務。

3.2.7 經營費用

報告期，本集團經營費用1,176.50億元，同比下降2.76%，其中，員工費用680.88億元，同比下降3.21%，其他經營費用495.62億元，同比下降2.13%。本集團成本收入比31.92%，同比下降1.05個百分點。本集團堅持精益管理，持續推進降本增效工作，集約作業流程，提升運營效率，強化投入產出監測，提升資源配置效率，優化費用結構，提升費用效能。同時，本集團保障信息科技投入，推動科技創新轉化為生產力，推進數智化轉型。

下表列出所示期間本集團經營費用的主要構成。

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
員工費用	68,088	70,348
其他經營費用	49,562	50,643
其中：折舊、攤銷和租賃費用	16,424	16,359
其他一般及行政費用	30,188	31,321
稅金及附加	2,950	2,963
經營費用合計	117,650	120,991

3.2.8 信用減值損失

報告期，本集團信用減值損失399.76億元，同比下降3.15%。

下表列出所示期間本集團信用減值損失的主要構成。

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
貸款和墊款	43,608	46,635
金融投資	(2,400)	(218)
應收同業和其他金融機構款項	1,371	(2,935)
表外預期信用減值損失	(2,703)	(2,761)
其他	100	557
信用減值損失合計	39,976	41,278

本集團按照金融工具準則，以預期信用損失模型為基礎，基於客戶違約概率、違約損失率等風險量化參數，結合宏觀前瞻性調整，審慎計提信用風險損失準備。報告期內，本集團貸款和墊款信用減值損失436.08億元，同比減少30.27億元，金融投資信用減值損失-24.00億元，同比減少21.82億元，主要是本集團持續優化資產結構和客戶結構，貸款和投資類資產質量保持相對穩定；應收同業和其他金融機構款項信用減值損失13.71億元，同比增加43.06億元，一方面是由於資產規模變動導致，另一方面是上年個別客戶風險下降，導致上年信用減值損失轉回較多。

3.3 資產負債表分析

3.3.1 資產

截至報告期末，本集團資產總額121,520.36億元，較上年末增長10.19%，主要是由於本集團貸款和墊款、債券投資等增長。

下表列出截至所示日期本集團資產總額的構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年12月31日		2023年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
貸款和墊款總額	6,888,315	56.68	6,508,865	59.02
貸款損失準備 ⁽¹⁾	(265,365)	(2.18)	(266,805)	(2.42)
貸款和墊款淨額	6,622,950	54.50	6,242,060	56.60
投資證券及其他金融資產	3,705,919	30.50	3,209,473	29.10
現金、貴金屬及存放中央銀行款項	583,202	4.80	684,821	6.21
同業往來	896,707	7.38	558,381	5.06
商譽	9,954	0.08	9,954	0.09
其他 ⁽²⁾	333,304	2.74	323,794	2.94
資產總額	12,152,036	100.00	11,028,483	100.00

註：

(1) 此處的貸款損失準備是以攤餘成本計量的貸款和墊款的損失準備。

(2) 「其他」包括固定資產、使用權資產、無形資產、投資性房地產、遞延所得稅資產、應計利息和其他資產。

3.3.1.1 貸款和墊款

截至報告期末，本集團貸款和墊款總額68,883.15億元，較上年末增長5.83%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為56.68%，較上年末下降2.34個百分點。有關本集團貸款和墊款的詳情，請參閱本章3.4「貸款質量分析」。

3.3.1.2 投資證券及其他金融資產

本集團投資證券及其他金融資產包括以人民幣和外幣計價的上市和非上市金融工具。

下表按報表項目列出截至所示日期本集團投資證券及其他金融資產的構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年12月31日		2023年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
衍生金融資產	32,533	0.88	18,733	0.58
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	617,018	16.65	526,145	16.40
— 債券投資	265,717	7.17	274,687	8.57
— 非標資產投資	596	0.02	—	—
— 其他 ^(註)	350,705	9.46	251,458	7.83
以攤餘成本計量的債務工具投資	1,920,461	51.82	1,728,620	53.86
— 債券投資	1,848,162	49.87	1,680,262	52.36
— 非標資產投資	107,105	2.89	87,069	2.71
— 其他	653	0.02	679	0.02
— 減：損失準備	(35,459)	(0.96)	(39,390)	(1.23)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具投資	1,082,577	29.21	889,736	27.72
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具投資	22,315	0.60	19,649	0.61
合營和聯營企業投資	31,015	0.84	26,590	0.83
投資證券及其他金融資產總額	3,705,919	100.00	3,209,473	100.00

註：包括股權投資、基金投資、理財產品、貴金屬合同(多頭)等。

衍生金融工具

截至報告期末，本集團所持衍生金融工具主要類別和金額情況如下表所示。有關詳情請參閱財務報告附註60(f)。

(人民幣百萬元)	2024年12月31日			2023年12月31日		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
利率衍生金融工具	2,099,152	11,269	(11,526)	1,819,231	5,433	(5,476)
貨幣衍生金融工具	1,987,795	21,002	(19,934)	1,431,262	11,815	(10,667)
其他衍生金融工具	11,124	262	(123)	136,759	1,485	(1,300)
合計	4,098,071	32,533	(31,583)	3,387,252	18,733	(17,443)

上述列示的是在各資產負債表日，本集團衍生金融工具按剩餘到期日分析的名義金額及公允價值，名義金額僅指在資產負債表日尚未到期交割的交易量，並不代表風險數額。

報告期內，根據人民幣匯率、利率市況，作為銀行間人民幣外匯市場綜合做市商及本幣市場衍生品報價機構，本集團致力於為市場提供流動性，維護市場穩定；同時繼續發揮金融市場衍生交易專業優勢，積極宣導「匯率風險中性」理念，幫助客戶開展套期保值交易，提升抗風險能力，降低財務成本，助力實體經濟高質量發展。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資

截至報告期末，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資餘額為6,170.18億元，主要類別為債券和基金投資等。該類投資主要是本集團結合宏觀經濟、貨幣和財政政策、產業政策及市場供求狀況等因素，通過把握市場交易機會獲取投資收益。報告期內，資金面整體平穩，債券收益率呈現震盪下行走勢，本集團加大波段操作力度，獲得了良好收益。有關詳情，請參閱財務報告附註23(a)。

以攤餘成本計量的債務工具投資

截至報告期末，本集團以攤餘成本計量的債務工具投資餘額為19,204.61億元，其中，債券投資以政府債券和政策性銀行債券為主。該類投資是基於銀行賬簿利率風險管理及流動性管理的需要，兼顧收益與風險，作為本集團資產負債的戰略性配置而長期持有。有關詳情請參閱財務報告附註23(b)。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

截至報告期末，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資餘額為10,825.77億元，主要類別為政府債券、政策性銀行債券等利率債和中高等級優質信用債。該類投資主要是本集團通過對債券市場的研究分析，抓住市場投資配置機會，持續優化資產配置結構，獲取投資收益。有關詳情請參閱財務報告附註23(c)。

指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

截至報告期末，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資餘額為223.15億元。該類投資主要是本集團持有的對被投資方無控制、無共同控制、無重大影響的非交易性股權投資。有關詳情請參閱財務報告附註23(d)。

按發行主體分類列示的本集團債券投資總額構成

(人民幣百萬元)	2024年 12月31日	2023年 12月31日
官方機構	2,026,230	1,944,820
政策性銀行	572,863	503,459
商業銀行及其他金融機構	394,704	252,828
其他	202,659	143,578
債券投資合計	3,196,456	2,844,685

註：「官方機構」包括中國財政部、地方政府、央行等；「其他」主要是企業。

報告期末本公司所持前十大面值金融債券

債券名稱	面值 (人民幣百萬元)	票面利率 (%)	到期日	損失準備 ^(註) (人民幣百萬元)
2022年政策性銀行債券	20,150	2.50	2027/8/24	—
2019年政策性銀行債券	15,721	3.65	2029/5/21	—
2019年政策性銀行債券	14,720	3.74	2029/7/12	—
2019年政策性銀行債券	14,170	3.45	2029/9/20	—
2022年政策性銀行債券	12,690	2.90	2032/8/19	—
2024年政策性銀行債券	11,980	2.00	2027/4/12	—
2022年政策性銀行債券	10,730	2.82	2027/6/17	—
2016年政策性銀行債券	10,655	3.05	2026/8/25	—
2023年政策性銀行債券	9,910	2.87	2028/2/6	—
2021年政策性銀行債券	8,430	2.99	2026/8/11	—

註：未包含按預期信用損失模型要求計提的第一階段損失準備。

合營和聯營企業投資

截至報告期末，本集團合營和聯營企業投資310.15億元，較上年末增長16.64%。截至報告期末，本集團合營和聯營企業投資減值準備餘額為零。有關詳情請參閱財務報告附註25及附註26。

3.3.1.3 商譽

依據國際財務報告會計準則的規定，報告期末，本集團對收購招商永隆銀行、招商基金等所形成的商譽進行了減值測試，確定報告期不需計提減值準備。截至報告期末，本集團商譽減值準備餘額5.79億元，商譽賬面價值99.54億元。

3.3.2 負債

截至報告期末，本集團負債總額109,185.61億元，較上年末增長9.81%，主要是由於客戶存款穩步增長。

下表列出截至所示日期本集團負債總額的構成情況。

	2024年12月31日		2023年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
(人民幣百萬元，百分比除外)				
客戶存款	9,096,587	83.31	8,155,438	82.02
同業往來	1,017,506	9.32	888,408	8.94
向中央銀行借款	189,511	1.74	377,189	3.79
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債及衍生金融負債	99,044	0.91	61,401	0.62
應付債券	221,583	2.03	174,764	1.76
其他 ^(註)	294,330	2.69	285,554	2.87
負債總額	10,918,561	100.00	9,942,754	100.00

註：「其他」包括應付職工薪酬、應交稅費、合同負債、租賃負債、預計負債、遞延所得稅負債、應計利息和其他負債。

客戶存款

截至報告期末，本集團客戶存款總額90,965.87億元，較上年末增長11.54%，佔本集團負債總額的83.31%，為本集團的主要資金來源。

下表列出截至所示日期，本集團按產品類型和客戶類型劃分的客戶存款情況。

	2024年12月31日		2023年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
(人民幣百萬元，百分比除外)				
公司客戶存款				
活期存款	2,772,365	30.47	2,644,685	32.43
定期存款	2,291,188	25.19	2,015,837	24.72
小計	5,063,553	55.66	4,660,522	57.15
零售客戶存款				
活期存款	1,980,251	21.77	1,829,612	22.43
定期存款	2,052,783	22.57	1,665,304	20.42
小計	4,033,034	44.34	3,494,916	42.85
客戶存款總額	9,096,587	100.00	8,155,438	100.00

報告期，本集團活期存款日均餘額佔客戶存款日均餘額的比例為50.34%，同比下降6.74個百分點。其中，公司客戶活期存款日均餘額佔公司客戶存款日均餘額的比例為51.90%，同比下降5.41個百分點；零售客戶活期存款日均餘額佔零售客戶存款日均餘額的比例為48.32%，同比下降8.42個百分點。受客戶風險偏好下降，企業資金活化不足影響，客戶投資定期存款產品需求高企，活期佔比有所下降。

3.3.3 股東權益

截至報告期末，本集團歸屬於本行股東權益12,260.14億元，較上年末增長13.90%。其中，未分配利潤6,340.78億元，較上年末增長11.56%；投資重估儲備383.85億元，較上年末增長181.09%，主要是分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產估值較上年末增加；外幣財務報表折算差額48.16億元，較上年末增加18.82億元，主要是受人民幣匯率變動影響。

3.4 貸款質量分析

3.4.1 按五級分類劃分的貸款分佈情況

下表列出截至所示日期，本集團貸款五級分類情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年12月31日		2023年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
正常類貸款	6,733,625	97.76	6,375,958	97.95
關注類貸款	89,080	1.29	71,328	1.10
次級類貸款	16,872	0.25	16,576	0.26
可疑類貸款	23,054	0.33	21,554	0.33
損失類貸款	25,684	0.37	23,449	0.36
貸款和墊款總額	6,888,315	100.00	6,508,865	100.00
不良貸款	65,610	0.95	61,579	0.95

註：在貸款監管五級分類制度下，本集團的不良貸款包括分類為次級、可疑和損失類的貸款。

報告期內，本集團堅持從嚴認定資產風險分類，真實反映資產質量。截至報告期末，本集團不良貸款餘額656.10億元，較上年末增加40.31億元；不良貸款率0.95%，與上年末持平。

3.4.2 按產品類型劃分的貸款及不良貸款分佈情況

本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年12月31日				2023年12月31日			
	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% ⁽¹⁾	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% ⁽¹⁾
公司貸款	2,863,740	41.57	30,475	1.06	2,599,855	39.94	30,992	1.19
流動資金貸款	1,178,412	17.11	9,900	0.84	1,021,305	15.69	8,068	0.79
固定資產貸款	852,115	12.37	13,820	1.62	838,449	12.88	14,915	1.78
貿易融資	430,268	6.25	167	0.04	334,150	5.13	119	0.04
其他 ⁽²⁾	402,945	5.84	6,588	1.63	405,951	6.24	7,890	1.94
票據貼現 ⁽³⁾	379,950	5.52	—	—	471,127	7.24	—	—
零售貸款	3,644,625	52.91	35,135	0.96	3,437,883	52.82	30,587	0.89
小微貸款	825,443	11.98	6,538	0.79	751,297	11.54	4,592	0.61
個人住房貸款	1,417,450	20.58	6,840	0.48	1,385,486	21.29	5,122	0.37
信用卡貸款	947,843	13.76	16,560	1.75	935,910	14.38	16,383	1.75
消費貸款	396,161	5.75	4,116	1.04	301,538	4.63	3,285	1.09
其他 ⁽⁴⁾	57,728	0.84	1,081	1.87	63,652	0.98	1,205	1.89
貸款和墊款總額	6,888,315	100.00	65,610	0.95	6,508,865	100.00	61,579	0.95

註：

- (1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。
- (2) 主要包括融資租賃、併購貸款及對公按揭等其他公司貸款。
- (3) 票據貼現逾期後轉入公司貸款核算。
- (4) 主要包括商用房貸款、汽車貸款、住房裝修貸款、教育貸款及以貨幣資產質押的其他個人貸款。

公司貸款方面，本集團圍繞國家宏觀經濟政策，深入貫徹價值銀行戰略，主動調優資產結構，繼續加大優質資產組織和投放力度，資產質量保持穩定。截至報告期末，本集團公司貸款餘額28,637.40億元，較上年末增長10.15%，公司貸款佔比41.57%。截至報告期末，本集團公司貸款不良額304.75億元，較上年末減少5.17億元；公司貸款不良率1.06%，較上年末下降0.13個百分點。

零售貸款方面，本集團持續優化業務結構，積極適應房地產市場供求關係變化的新形勢，支持居民剛性和改善性住房需求，提升小微和消費貸款的投放力度；同時堅持「平穩、低波動」的經營策略，聚焦價值客群獲取，優化區域經營策略，穩健發展信用卡業務。截至報告期末，本集團零售貸款餘額36,446.25億元，較上年末增長6.01%，零售貸款佔比52.91%。截至報告期末，本集團零售不良貸款餘額351.35億元，較上年末增加45.48億元；不良貸款率0.96%，較上年末上升0.07個百分點。

3.4.3 按行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況

本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年12月31日				2023年12月31日			
	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% ⁽¹⁾	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% ⁽¹⁾
公司貸款	2,863,740	41.57	30,475	1.06	2,599,855	39.94	30,992	1.19
製造業	669,630	9.72	3,250	0.49	577,026	8.87	3,063	0.53
交通運輸、倉儲和郵政業	542,095	7.87	1,191	0.22	513,264	7.89	1,739	0.34
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	343,256	4.98	405	0.12	272,223	4.18	443	0.16
房地產業	318,551	4.62	15,728	4.94	326,667	5.02	17,183	5.26
批發和零售業	227,711	3.31	2,436	1.07	197,739	3.04	1,330	0.67
租賃和商務服務業	194,492	2.82	788	0.41	192,670	2.96	1,470	0.76
金融業	140,264	2.04	369	0.26	133,664	2.05	387	0.29
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	135,017	1.96	542	0.40	103,717	1.59	760	0.73
建築業	107,966	1.57	1,371	1.27	111,200	1.71	333	0.30
採礦業	51,967	0.75	550	1.06	47,271	0.73	567	1.20
水利、環境和公共設施 管理業	37,779	0.55	152	0.40	43,232	0.66	101	0.23
其他 ⁽²⁾	95,012	1.38	3,693	3.89	81,182	1.24	3,616	4.45
票據貼現	379,950	5.52	–	–	471,127	7.24	–	–
零售貸款	3,644,625	52.91	35,135	0.96	3,437,883	52.82	30,587	0.89
貸款和墊款總額	6,888,315	100.00	65,610	0.95	6,508,865	100.00	61,579	0.95

註：

(1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

(2) 主要包括農、林、牧、漁，住宿和餐飲，衛生和社會工作等行業。

本集團持續提升服務實體經濟質效，做好「五篇大文章」，以科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融等領域為重點發展方向，不斷加大對實體經濟的支持力度。報告期內，本集團持續優化行業信貸政策，以產業群政策為牽引，聚焦優質客戶，嚴把准入關，加大對重點風險領域的管控。截至報告期末，本集團製造業貸款餘額6,696.30億元，較上年末增長16.05%，佔貸款和墊款總額9.72%，佔比較上年末上升0.85個百分點。

本公司

	2024年12月31日				2023年12月31日			
	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% ⁽¹⁾	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% ⁽¹⁾
(人民幣百萬元，百分比除外)								
公司貸款	2,590,409	39.56	26,132	1.01	2,321,585	37.65	26,694	1.15
製造業	641,476	9.80	3,194	0.50	555,102	9.00	3,008	0.54
交通運輸、倉儲和郵政業	465,129	7.10	1,071	0.23	435,071	7.06	1,320	0.30
房地產業	286,365	4.37	13,587	4.74	290,742	4.71	14,569	5.01
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	280,675	4.29	388	0.14	220,797	3.58	425	0.19
批發和零售業	223,739	3.42	2,431	1.09	193,801	3.14	1,326	0.68
租賃和商務服務業	181,427	2.77	731	0.40	165,793	2.69	1,445	0.87
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	122,375	1.87	374	0.31	93,609	1.52	545	0.58
金融業	112,367	1.72	87	0.08	101,588	1.65	87	0.09
建築業	106,744	1.63	1,340	1.26	109,227	1.77	333	0.30
採礦業	50,494	0.77	550	1.09	45,052	0.73	567	1.26
水利、環境和公共設施 管理業	32,658	0.50	52	0.16	34,680	0.56	77	0.22
其他 ⁽²⁾	86,960	1.32	2,327	2.68	76,123	1.24	2,992	3.93
票據貼現	379,392	5.80	–	–	471,127	7.64	–	–
零售貸款	3,577,919	54.64	34,985	0.98	3,373,633	54.71	30,539	0.91
貸款和墊款總額	6,547,720	100.00	61,117	0.93	6,166,345	100.00	57,233	0.93

註：

- (1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。
- (2) 主要包括農、林、牧、漁，住宿和餐飲，衛生和社會工作等行業。

3.4.4 按地區劃分的貸款及不良貸款分佈情況

本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年12月31日				2023年12月31日			
	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 ⁽¹⁾	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 ⁽¹⁾
總行 ⁽²⁾	982,386	14.26	18,137	1.85	973,646	14.96	18,011	1.85
長江三角洲地區	1,544,721	22.42	13,717	0.89	1,441,147	22.14	10,489	0.73
環渤海地區	998,754	14.50	5,918	0.59	930,205	14.29	5,745	0.62
珠江三角洲及海西地區	1,256,355	18.24	9,413	0.75	1,186,286	18.23	7,941	0.67
東北地區	173,569	2.52	3,002	1.73	168,929	2.60	1,862	1.10
中部地區	740,872	10.76	5,606	0.76	686,673	10.55	6,514	0.95
西部地區	753,564	10.94	4,972	0.66	686,701	10.55	5,820	0.85
境外	81,575	1.18	352	0.43	80,336	1.23	851	1.06
附屬機構	356,519	5.18	4,493	1.26	354,942	5.45	4,346	1.22
貸款和墊款總額	6,888,315	100.00	65,610	0.95	6,508,865	100.00	61,579	0.95

註：

(1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

(2) 總行包括信用卡中心。

本集團積極響應國家區域協調發展戰略和產業集群發展趨勢，密切關注市場變化，持續開展區域信貸政策研究，實施差異化的區域經營策略，推動長三角、珠三角、成渝和海西等區域的重點分行加快發展，進一步優化本集團的區域佈局。

3.4.5 按擔保方式劃分的貸款及不良貸款分佈情況

本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年12月31日				2023年12月31日			
	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 ^(註)	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 ^(註)
信用貸款	2,800,227	40.64	26,942	0.96	2,592,093	39.82	24,147	0.93
保證貸款	872,494	12.67	17,154	1.97	822,059	12.63	18,728	2.28
抵押貸款	2,381,108	34.57	17,987	0.76	2,244,129	34.48	14,091	0.63
質押貸款	454,536	6.60	3,527	0.78	379,457	5.83	4,613	1.22
票據貼現	379,950	5.52	—	—	471,127	7.24	—	—
貸款和墊款總額	6,888,315	100.00	65,610	0.95	6,508,865	100.00	61,579	0.95

註：代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

截至報告期末，本集團信用貸款較上年末增長8.03%，保證貸款較上年末增長6.14%，抵押貸款較上年末增長6.10%，質押貸款較上年末增長19.79%。

3.4.6 前十大單一借款人的貸款情況

本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)		2024年 12月31日	佔資本淨額 (高級法)	佔貸款總額
十大借款人	行業	貸款金額	百分比%	百分比%
A	金融業	24,320	1.85	0.35
B	交通運輸、倉儲和郵政業	20,738	1.58	0.30
C	交通運輸、倉儲和郵政業	17,128	1.31	0.25
D	交通運輸、倉儲和郵政業	15,144	1.15	0.22
E	交通運輸、倉儲和郵政業	11,954	0.91	0.17
F	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	11,924	0.91	0.17
G	信息傳輸、軟件和信息技術服務業	11,000	0.84	0.16
H	信息傳輸、軟件和信息技術服務業	10,915	0.84	0.16
I	房地產業	10,685	0.81	0.16
J	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	9,782	0.75	0.14
合計		143,590	10.95	2.08

截至報告期末，本集團最大單一借款人貸款總額243.20億元，佔本集團高級法下資本淨額的1.85%。前十大單一借款人貸款總額1,435.90億元，佔本集團高級法下資本淨額的10.95%，佔本集團權重法下資本淨額的11.10%，佔本集團貸款總額的2.08%。

3.4.7 按逾期期限劃分的貸款分佈情況

本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年12月31日		2023年12月31日	
	貸款和墊款 金額	佔總額 百分比%	貸款和墊款 金額	佔總額 百分比%
逾期3個月以內	42,228	0.61	36,161	0.56
逾期3個月至1年	25,201	0.37	23,074	0.35
逾期1年以上至3年以內	17,517	0.25	17,671	0.27
逾期3年以上	6,929	0.10	5,077	0.08
逾期貸款合計	91,875	1.33	81,983	1.26
貸款和墊款總額	6,888,315	100.00	6,508,865	100.00

截至報告期末，本集團逾期貸款918.75億元，較上年末增加98.92億元，逾期貸款佔比1.33%，較上年末上升0.07個百分點。逾期貸款中，抵質押貸款佔比31.25%，保證貸款佔比15.28%，信用貸款佔比53.47%（主要為信用卡逾期貸款）。本集團採取審慎的資產分類標準，截至報告期末，本集團不良貸款與逾期90天以上貸款的比值為1.32，本公司不良貸款與逾期60天以上貸款的比值為1.17。

3.4.8 重組貸款情況

本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年12月31日		2023年12月31日	
	貸款金額	佔貸款和墊款 總額百分比%	貸款金額	佔貸款和墊款 總額百分比%
已重組貸款 ^(註)	24,826	0.36	26,099	0.40
其中：逾期超過90天的已重組貸款	8,084	0.12	6,801	0.10

註：指根據金融監督管理機構要求認定的重組貸款，年初數據已同口径調整。

本集團對貸款重組實施嚴格審慎的管控。截至報告期末，本集團重組貸款佔比為0.36%，較年初下降0.04個百分點。

3.4.9 抵債資產及減值準備計提情況

截至報告期末，本集團抵債資產（非金融工具）餘額5.11億元，扣除已計提減值準備1.28億元，賬面淨值3.83億元；抵債金融工具餘額53.34億元。

3.4.10 貸款損失準備的變化

下表列出本集團貸款損失準備的變化情況。

(人民幣百萬元)	2024年	2023年
上年末餘額	269,534	261,476
本期計提	43,608	46,635
收回已核銷的貸款	10,274	8,819
期內核銷／處置	(53,154)	(47,922)
匯率及其他變動	39	526
期末餘額	270,301	269,534

本集團堅持穩健、審慎的撥備計提政策。截至報告期末，本集團貸款損失準備餘額2,703.01億元，較上年末增加7.67億元；撥備覆蓋率411.98%，較上年末下降25.72個百分點；貸款撥備率3.92%，較上年末下降0.22個百分點。有關貸款損失準備的變化詳情請參閱財務報告附註22(c)。

3.5 資本充足情況分析

3.5.1 資本充足率

截至報告期末，本集團高級法下核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別為14.86%、17.48%和19.05%，較上年末分別上升1.13、1.47和1.17個百分點。

本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年 12月31日	2023年 12月31日	本年末比 上年末增減(%)
高級法⁽¹⁾下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	1,023,048	907,308	12.76
一級資本淨額	1,203,494	1,057,754	13.78
資本淨額	1,311,742	1,181,487	11.02
風險加權資產(不考慮資本底線要求)	6,885,783	5,919,504	16.32
其中：信用風險加權資產	5,973,261	5,226,757	14.28
市場風險加權資產	196,760	86,751	126.81
操作風險加權資產	715,762	605,996	18.11
風險加權資產(考慮資本底線要求)	6,885,783	6,608,021	4.20
核心一級資本充足率	14.86%	13.73%	上升1.13個百分點
一級資本充足率	17.48%	16.01%	上升1.47個百分點
資本充足率	19.05%	17.88%	上升1.17個百分點
槓桿率情況⁽²⁾			
調整後的表內外資產餘額	14,218,773	12,806,260	11.03
槓桿率	8.46%	8.26%	上升0.20個百分點

註：

- (1) 「高級法」指2023年11月1日國家金融監督管理總局發佈的《商業銀行資本管理辦法》(簡稱資本新規)中的信用風險內部評級法、市場風險標準法及操作風險標準法，下同。商業銀行應當按照資本計量高級方法和其他方法平行計量資本充足率，並遵守資本底線要求。按該辦法規定，本集團資本充足率計算範圍包括招商銀行及其附屬公司。本公司資本充足率計算範圍包括招商銀行境內外所有分支機構。截至報告期末，本集團納入資本充足率併表範圍的附屬公司包括：招商永隆銀行、招銀國際、招銀金租、招銀理財、招商基金、招商信諾資管和招銀歐洲。
- (2) 自2024年起按照資本新規的規定計算槓桿率。本集團2024年第三季度末、2024年半年末和2024年第一季度末的槓桿率分別為8.27%、7.88%和8.11%。
- (3) 由於資本新規自2024年1月1日起施行，上表中2024年12月31日的數據按照資本新規的規定計算，2023年12月31日的數據仍按照2012年6月7日原中國銀監會發佈的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的規定計算，下同。

截至報告期末，本公司高級法下核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別為14.84%、17.53%和19.17%，較上年末分別上升1.52、1.83和1.55個百分點。

本公司

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年 12月31日	2023年 12月31日	本年末比 上年末增減(%)
高級法下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	914,275	801,565	14.06
一級資本淨額	1,080,144	944,349	14.38
資本淨額	1,180,786	1,059,697	11.43
風險加權資產(不考慮資本底線要求)	6,160,977	5,295,085	16.35
其中：信用風險加權資產	5,321,453	4,673,703	13.86
市場風險加權資產	179,157	67,143	166.83
操作風險加權資產	660,367	554,239	19.15
風險加權資產(考慮資本底線要求)	6,160,977	6,015,774	2.41
核心一級資本充足率	14.84%	13.32%	上升1.52個百分點
一級資本充足率	17.53%	15.70%	上升1.83個百分點
資本充足率	19.17%	17.62%	上升1.55個百分點

截至報告期末，本集團權重法下核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別為12.43%、14.63%和15.73%，較上年末分別上升0.57、0.81和0.77個百分點。

本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年 12月31日	2023年 12月31日	本年末比 上年末增減(%)
權重法^(註)下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	1,023,048	907,308	12.76
一級資本淨額	1,203,494	1,057,754	13.78
資本淨額	1,293,801	1,144,901	13.01
風險加權資產	8,227,390	7,652,723	7.51
核心一級資本充足率	12.43%	11.86%	上升0.57個百分點
一級資本充足率	14.63%	13.82%	上升0.81個百分點
資本充足率	15.73%	14.96%	上升0.77個百分點

註：「權重法」指按照資本新規的規定，信用風險使用權重法，市場風險使用標準法，操作風險使用標準法，下同。

截至報告期末，本公司權重法下核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別為12.19%、14.40%和15.49%，較上年末分別上升0.81、1.00和0.97個百分點。

本公司

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年	2023年	本年末比
	12月31日	12月31日	上年末增減(%)
權重法下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	914,275	801,565	14.06
一級資本淨額	1,080,144	944,349	14.38
資本淨額	1,162,413	1,023,111	13.62
風險加權資產	7,503,260	7,046,274	6.49
核心一級資本充足率	12.19%	11.38%	上升0.81個百分點
一級資本充足率	14.40%	13.40%	上升1.00個百分點
資本充足率	15.49%	14.52%	上升0.97個百分點

3.5.2 信用風險暴露餘額

報告期內，在內部評級法下，本公司信用風險共劃分為主權、金融機構、公司、零售、股權、其他等六類風險暴露。截至報告期末，各類風險暴露餘額如下表所示。

(人民幣百萬元)		2024年12月31日	
		本公司	本集團
內部評級法覆蓋部分	金融機構	1,315,744	1,308,357
	公司	2,773,014	2,773,014
	零售	4,502,154	4,502,154
	其中：個人住房抵押	1,395,403	1,395,403
	合格循環零售	2,338,394	2,338,394
	其他零售	768,357	768,357
內部評級法未覆蓋部分	表內	5,440,369	6,226,378
	表外	275,430	317,774
	交易對手	22,431	24,151

3.5.3 市場風險資本計量

本集團採用標準法計算市場風險資本要求。截至報告期末，本集團市場風險加權資產為1,967.60億元，市場風險資本要求為157.41億元。

3.6 分部經營業績

本集團主要業務分部包括零售金融業務和批發金融業務。下表列出所示期間本集團各業務分部的概要經營業績。

項目 (人民幣百萬元)	2024年		2023年	
	分部稅前利潤	營業淨收入	分部稅前利潤	營業淨收入
零售金融業務	90,644	196,784	99,913	194,315
批發金融業務	87,556	135,393	72,765	134,625
其他業務	452	4,944	3,940	10,138
合計	178,652	337,121	176,618	339,078

報告期內，本集團零售金融業務稅前利潤906.44億元，同比下降9.28%，佔本集團稅前利潤的50.74%，同比下降5.83個百分點；營業淨收入1,967.84億元，同比增長1.27%，佔本集團營業淨收入的58.37%，同比上升1.06個百分點。報告期內，本集團零售金融業務成本收入比32.53%，同比上升0.57個百分點。

關於本集團業務分部和地區分部的詳細數據請見財務報告附註56。

3.7 根據監管要求披露的其他財務信息

3.7.1 可能對財務狀況與經營成果造成重大影響的表外項目餘額及其情況

本集團資產負債表表外項目包括衍生金融工具、承諾及或有負債。承諾及或有負債具體包括信貸承諾、租賃承諾、資本承擔、證券承銷承諾、債券承兌承諾、未決訴訟和糾紛及其他或有負債，其中信貸承諾是最主要的組成部分。截至報告期末，本集團信貸承諾餘額31,002.47億元。有關或有負債及承擔詳見財務報告附註58。

3.7.2 逾期末償債務情況

截至報告期末，本集團沒有發生逾期末償債務情況。

3.8 發展戰略實施情況

報告期內，本公司圍繞「價值銀行」戰略目標，堅持在錯位發展中做強做優做大，深入打造「嚴格管理、守正創新」雙輪驅動的高質量發展新模式，保持經營業績穩定，市場競爭力進一步增強，特色更加鮮明，在高質量發展的道路上邁出了堅實步伐。

3.8.1 「質量、效益、規模」動態均衡發展

圍繞「增量－增收－增效－增值」的「四增」價值創造鏈，堅持「質量為本、效益優先、規模適度、結構合理」，報告期內本公司資產質量保持穩定，風險抵補能力強健；利潤實現平穩增長，ROAA和ROAE保持較高水平；業務規模站上新台階，客群、總資產、管理零售客戶總資產(AUM)、公司客戶融資總量(FPA)均實現新的突破；結構優勢持續鞏固，零售金融業務對營收和利潤的貢獻佔比、非利息淨收入佔比等指標保持較優水平。

3.8.2 四大板塊均衡協同發展

報告期內，本公司持續推進「零售金融、公司金融、投行與金融市場、財富管理與資產管理」四大板塊發展，形成既特色鮮明又均衡協同發展的業務格局，做強做好重資本業務，做優做大輕資本業務。

零售金融板塊體系化優勢不斷擴大。圍繞客戶「存貸匯」需求，完善產品服務體系，不斷提升客戶服務質量與服務體驗。截至報告期末，本公司零售客戶總數達2.10億戶，較上年末增長6.60%；管理零售客戶總資產(AUM)餘額14.93萬億元，較上年末增長12.05%；零售客戶存款餘額達38,258.02億元，較上年末增長15.43%；零售貸款餘額達35,779.19億元，較上年末增長6.06%。借記卡和信用卡融合獲客及經營效率不斷提升，截至報告期末，同時持有借記卡和信用卡的「雙卡」客戶在信用卡客戶中佔比67.25%，較上年末提升1.53個百分點。

公司金融板塊特色化優勢持續深化。聚焦國家所需、客戶所求、招行所能，打造科技、綠色、普惠、養老、數字等特色金融，升級獲客和服務模式，客戶服務廣度和深度持續加大。截至報告期末，本公司服務的公司客戶總數達316.64萬戶，較上年末增長12.26%；公司客戶存款餘額49,524.48億元，較上年末增長8.67%；公司貸款餘額25,904.09億元，較上年末增長11.58%。其中，科技、綠色、普惠、製造業等重點領域貸款增速均顯著高於本公司貸款平均增速。截至報告期末，本公司科技企業貸款³餘額5,904.56億元，較年初增長9.73%；綠色貸款餘額4,882.00億元，較上年末增長9.03%；普惠型小微企業貸款餘額8,876.79億元，較上年末增長10.37%；製造業貸款餘額6,414.76億元，較上年末增長15.56%。本公司全力打造客戶跨境業務「主結算行」與核心客戶「全球主辦行」，報告期內，實現對公涉外收支業務量4,256.11億美元，同比增長19.26%。

投行與金融市場板塊業務競爭力不斷增強。本公司投行業務加快轉型，打造全方位服務體系，截至報告期末，投行業務貢獻公司客戶融資總量(FPA)餘額較年初增長14.45%。金融市場持續提升自營投研和對客服務能力，債券投資收益率市場領先。報告期內，本公司對客業務批發客戶數為77,120家，同比增長15.12%；批發對客業務交易量2,828.72億美元，同比增長19.40%。票據業務一體化經營能力持續提升，票據交易持續做大做強，報告期內，本公司票據客戶數19.68萬戶，同比增長23.23%，商業承兌匯票貼現量市場排名第一（商業銀行票據業務聯席會數據）。

財富管理與資產管理能力不斷提升。本公司持續推進大財富管理業務發展，深化「全客群、全產品、全渠道」服務。零售財富管理保持領先優勢。截至報告期末，本公司零售財富產品持倉客戶數達5,821.62萬戶，較上年末增長13.31%；「招商銀行TREE資產配置服務體系」下進行資產配置的客戶達1,037.56萬戶，較上年末增長13.84%；財富開放平台「招財號」引入159家具有行業代表性的機構。本公司積極拓展企業財富管理業務，持續完善產品體系，優化客戶體驗，截至報告期末，本公司企業財富管理產品日均餘額3,998.71億元，同比增長30.35%。本集團各資產管理子公司不斷加強投資研究、資產組織、風險管理、科技支撐、業務創新、人才隊伍六大能力建設，截至報告期末，資管業務總規模達4.48萬億元。本公司積極打造「招商銀行託管+」服務品牌，做大規模、做優結構、做強服務，截至報告期末，託管規模達22.86萬億元，居行業前列。

3.8.3 全面推進「數智招行」建設

本公司堅持守正創新，實施科技興行戰略，借助科技持續驅動產品、服務、經營、管理等關鍵領域創新，以「線上化、數據化、智能化、平台化、生態化」為演進方向，推動「線上招行」向「數智招行」躍遷，積極擁抱以大模型為代表的新一代人工智能革命，重點開展「AI+金融」建設，全力做好數字金融大文章。報告期內，本公司信息科技投入133.50億元，達到本公司營業淨收入的4.38%。注重數字化人才儲備，截至報告期末，本集團研發人員達10,900人，佔本集團員工總數的9.30%。金融科技創新項目基金圍繞數字化經營與管理、前沿科技能力、B端生態、C端生態、創新孵化五大方向，全面推進本公司數字化能力建設。報告期內新增立項金融科技創新項目610個，新增上線項目731個；截至報告期末，全行累計立項金融科技創新項目4,410個，累計上線項目3,793個。

³ 從2024年起，科技企業貸款按照國家金融監督管理總局口徑統計。

零售業務方面，加快從「線上零售」向「數智零售」轉型升級，為客戶提供高效、便捷、安全的智能化服務。截至報告期末，招商銀行App和掌上生活App的月活躍用戶(MAU)達1.23億戶。智能財富助理「小招」從財富助理向能聽會說的銀行助理升級，運用大模型技術全面提升「小招」的智能化水平，提升高頻複雜場景自服務能力。加快推進零售信貸數字化轉型，持續推進公信力數據對接，提升大數據風控能力，助力零售信貸業務增量擴面、提質增效。敏捷迭代私人銀行資產配置可視化系統，優化配置方法，不斷升級投研框架及產品篩選體系，數字化賦能資產配置服務。

批發業務方面，以數智化驅動優質客戶獲取與經營，持續深化在客戶服務、客戶經營等各個方面的應用，有效服務實體經濟的高質量發展。截至報告期末，融資業務線上化率達93.81%，外匯業務線上化率達77.41%，較上年末分別提升1.53和2.07個百分點。批發線上渠道月活躍客戶數達194.94萬戶，同比增長14.88%。運用大模型技術打造數字產品經理，重塑客戶服務交互方式，準確識別客戶意圖。以自身科技能力服務企業數字化轉型需求，為企業提供不同發展階段的財資管理數字化服務。截至報告期末，財資管理雲服務企業客戶61.52萬戶，較上年末增長28.81%。積極整合內外部數據，運用人工智能技術、以模型化方式驅動產品創設。

風險管理方面，綜合應用內外部數據，持續夯固堡壘式的全面風險與合規管理體系，保障業務高質量發展。加快建設集團風險管理系統(GRS)，按照「服務全球化、管理集團化、表內外一體化、風控智能化、數據標準化、信息生態化」六化原則，打造領先、便利、有效的對公資產業務全流程風險管理平台，扎口表內外業務流程管理，賦能業務發展，提升風險管理效能。打造全面風險監測平台，實現重點業務領域風險數字化監測，以數據驅動管理決策智能化，智能化預警覆蓋表內外業務。報告期內，在線風控平台持續升級，新發放公司貸款4,025.41億元，同比增長32.61%。加強大語言模型與風險管理場景的結合應用，充分運用AI技術提升信貸流程效率和風險管理能力。

經營管理方面，強化智能化工具的應用，提升全行精細化管理能力，支撐全行業務發展。零售條線聚焦經營分析與業務策略，打造零售智能助手產品矩陣，提升零售條線協同與管理效率。批發條線針對客戶經理用戶打造CRM智能助手，實現單戶查詢、產品問答、智能紀要等重點場景功能，提升客戶經理的工作效率。資產負債管理領域積極應用數字化工具進行機構經營監測、智能歸因分析、多維情景模擬及風險預警管控。其中，率先將大語言模型技術應用到資本管理領域，打造業界領先的「智本GPT」；產品定價管理系統進一步完善線上化全流程管理，推動全面數智化轉型。創新人力資源數字化服務模式，基於大模型技術開發「數字美眉」機器人，實現對員工的智能服務，截至報告期末，「數字美眉」用戶數達2.53萬人。打造「綜支駕駛艙」「綜支空間」等數字化工具，賦能綜合支行經營管理數字化。

內部運營方面，提升運營業務與服務的自動化、智能化水平，加速向「人+數智化」運營模式轉型，實現體驗、效率、風險和成本的高質量平衡。截至報告期末，開放式運營服務平台「開陽門戶」已對730多個運營流程完成智能化改造並推廣應用，人民幣結算賬戶開戶、詢證函等重點業務處理效率較上年末提升58.32%。運營持續踐行ESG理念，通過「E棧協議管理平台」實現業務協議電子化、通過「無紙化平台」實現全行業務運營審批及交接無紙化，全年節約紙張4,658.88萬張，減少二氧化碳排放419.30噸。響應國家推廣電子發票號召，實現開票服務全面電子化。打造「票、財、稅、檔」一體化方案，加速推進財務運營的智能化轉型，實現大模型在財務報銷審核領域的創新應用。報告期內，處理無紙化報銷單113.81萬筆，審核效率提升63.09%。報告期內，智能化技術在本公司客戶服務、經營、風控、運營、辦公等領域進一步推廣應用，智能化應用實現替代工時數2,600萬小時，海螺RPA+（機器人流程自動化）實現替代工時數800萬小時，有效提升了業務處理效率和服務水平。

科技基礎設施方面，持續夯實「雲+AI+中台」科技底座，充分釋放上雲紅利，穩步推進自主可控的大模型全體系建設。雲服務優化升級，圍繞夯實可用性、提升資源效能，持續完善招行雲，報告期內，雲的總體可用性⁴超過99.999%。中台建設成果顯著，聚焦打造行業領先的技術中台，不斷提升組件⁵規模與質量，提高IT資源複用水平，截至報告期末，累計發佈組件5,942個。數據中台持續沉澱企業級的數據能力和數據資產，截至報告期末，大數據服務覆蓋全行63%的員工，數據已成為員工經營分析的核心依據。「AI+金融」全面推進，從基礎設施、場景應用、生態建設三方面協同發力。基礎設施層面，搭建千卡算力集群，引入國內主流基座大模型，發佈中國銀行業首個開源百億參數金融大模型「一招」，開源了2TB的金融行業高質量數據集，建成一站式智能應用開發平台，沉澱企業級AI能力。場景應用層面，在零售及對公客戶服務、風控、運營、辦公等多個領域超120個場景探索大模型應用。生態建設層面，不斷完善內部大模型體驗平台「AI共創」的建設，激發全行參與熱情，對外擴展大模型「朋友圈」，攜手科技企業、金融同業積極廣泛參與外部大模型生態建設。

⁴ 可用性指在一段給定時間內正常工作情況的佔比，雲服務總體可用性為在雲平台上運行的各重要系統可用性的算術平均數。

⁵ 組件指以API（應用程序編程接口）的方式提供的可複用的系統公共模塊。

3.8.4 鞏固堡壘式的全面風險與合規管理體系

報告期內，本公司堅持風險為本，統籌發展與安全，加強全面風險管理，資產質量總體穩定，牢牢守住風險合規底線。持續加強全面風險管理，對信用風險、市場風險、流動性風險、操作風險、合規風險、信息科技風險、聲譽風險等各類風險準確識別、審慎評估、動態監控、及時應對，強化過程管理、分類施策。有效防範化解重點領域風險，結合城市房地產融資協調機制和一攬子化債政策，強化房地產和地方政府類業務管理；多措並舉，加強對個人住房貸款、消費信貸類業務、小微貸款、名單制行業等領域的風險管控；加大不良清收化解力度。截至報告期末，本公司不良貸款率0.93%，與上年末持平，資產質量總體穩定。夯實風險合規管理能力基礎，強化風險合規隊伍建設和能力提升；迭代「境內分行風險評級及畫像體系」，加強境外分行和附屬機構風險管理；推進集團風險管理系統建設，提升數智化風控能力；優化資產業務「動態再平衡」策略和「一行一策」名單制管理；持續強化制裁合規和洗錢風險管控，主動落實監管合規要求。

3.8.5 全面提升管理水平

報告期內，本公司堅持嚴格管理，加快打造規範、精細、賦能、系統、科學的管理體系，管理質效穩步提升。優化資產負債管理，做好多目標平衡，推動存貸款高質量增長，強化定價精細化管理，保持淨利息收益率領先優勢；全面落地資本新規，資本節約效果顯著。扎實推動降本增效，堅持費用有保有壓，優化費用結構，提升成本投入質效。深化組織變革，深入推進分行經營體制改革，提升客戶綜合服務和經營能力；優化總行部門組織陣型，成立零售客群部。強化隊伍管理，選優配強各級管理者，加強後備隊伍建設，提升履職能力；加強人才隊伍「選育用留管」，創新人才交流機制，完善分層分類培養體系，提升隊伍專業能力。加強服務管理，持續完善消保工作體系，深入實施服務提升專案行動，創新開展金融教育，覆蓋消費者5.65億人次。提升運營管理，實施「營+」系列服務方案，升級數智驅動的智慧運營模式，服務客戶1.77億人次，同比增長14.10%。

3.8.6 深入實施重點區域發展戰略

報告期內，本公司積極響應國家區域協調發展戰略和產業集群發展趨勢，推動長三角、珠三角、成渝和海西等區域的分行特色化經營，持續加大對分行的資源投入，以分行加快發展助力區域高質量發展。本公司圍繞區域優勢特色產業和客戶需求「深耕細作」，擴大對區域內優質客戶的覆蓋面，促進客群的持續增長和結構優化。截至報告期末，16家重點區域分行客群、管理零售客戶總資產(AUM)、核心存款和貸款規模等核心指標較上年增速均高於境內分行平均水平。截至報告期末，本公司16家重點區域分行的核心存款⁶和貸款⁷餘額分別為1.94萬億元和2.11萬億元，佔境內分行比重分別為29.17%和38.83%，較上年末分別上升0.36和0.19個百分點，餘額較上年末分別增加1,384.66億元和1,576.17億元，增量佔境內分行總體增量比重分別達34.83%和41.30%。

⁶ 核心存款為本公司存款內部管理指標，不含大額存單、結構性存款等成本相對較高的存款。

⁷ 不含信用卡貸款。

3.9 經營中關注的重點問題

3.9.1 關於淨利息收益率

報告期內，本集團和本公司淨利息收益率分別為1.98%和2.04%，同比分別下降17和16個基點；第四季度，本集團和本公司淨利息收益率分別為1.94%和1.98%，較三季度分別下降3和5個基點。淨利息收益率下降的主要原因如下。資產端，一是受上年存量房貸利率下調、LPR(貸款市場報價利率)下降及有效信貸需求不足影響，新發放貸款定價持續下行，貸款平均收益率繼續走低；二是市場利率中樞持續下行，帶動債券投資、同業和票據貼現等市場化資產收益率繼續下降。負債端，低成本活期存款增長承壓，存款定期化趨勢延續，一定程度上削弱存款利率市場化下調的效果，負債成本率維持相對剛性。為了保持淨利息收益率的相對穩定，報告期內，本集團加強了資產負債組合管理。資產端，持之以恆加大有效資產組織力度，強化大類資產的組合管理，保持相對合理的資產收益率水平；負債端，着力推動低成本核心存款的增長，通過靈活安排市場化資金的吸收，持續優化大類負債的組合配置，保持負債成本優勢。

當前市場利率處於低位，有效融資需求不足，銀行業仍面臨淨利息收益率下行的壓力。展望2025年，本集團淨利息收益率將繼續承壓，與此同時也存在一些積極因素。壓力方面，資產端，2024年LPR下調和存量房貸利率再次下調的政策性因素的影響將持續釋放，有效資產投放繼續面臨壓力，預計資產收益率將延續下降趨勢；負債端，存款定期化趨勢未見明顯改善，負債成本管控壓力仍存。積極因素方面，一是財政政策更加積極有為，國內經濟回升向好態勢持續鞏固，將為銀行業創造穩定的經營環境；二是貨幣政策轉為「適度寬鬆」，為銀行業優化大類負債組合配置，改善負債整體成本提供了機遇。

本集團將通過前瞻的資產負債組合管理，持續優化資產負債結構，推動淨利息收益率合理穩健運行。資產端，一是持續加大有效資產組織，重點推動貸款投放，把握投放節奏，保持零售貸款的合理佔比，持續優化對公貸款客群結構；二是前瞻把握市場利率走勢，着力優化大類資產結構，靈活安排票據、債券投資、同業等大類資產的組合配置。負債端，一是堅持負債高質量發展的理念和導向，多措並舉推動低成本客戶存款的穩健增長；二是優化負債結構，擇機擇時安排債券、同業負債等市場化資金的吸收，保持整體負債成本優勢。

3.9.2 關於非利息淨收入

報告期內，在有效需求不足、資本市場波動及減費讓利等挑戰下，本集團貫徹落實高質量發展要求，聚焦客戶需求，升級客戶服務，不斷提升中間業務服務質效。面對短期不利因素影響，積極打造差異化競爭能力，努力探索細分領域增長點。報告期內，本集團實現非利息淨收入1,258.44億元，同比增長1.15%，在營業淨收入中佔比37.33%，同比上升0.64個百分點。本集團非利息淨收入中，淨手續費及佣金收入720.94億元，同比下降14.28%，在非利息淨收入中佔比57.29%；其他非利息淨收入537.50億元，同比增長33.37%。報告期內，本集團大財富管理收入376.47億元⁸，同比下降16.84%。

報告期本集團淨手續費及佣金收入中的重點項目分析如下。**財富管理手續費及佣金收入**220.05億元，同比下降22.70%。其中，代銷理財收入78.56億元，同比增長44.84%，主要是代銷規模增長及產品結構優化雙重因素拉動；代理保險收入64.25億元，同比下降52.71%，主要是受銀保渠道降費影響；代理基金收入41.65億元，同比下降19.58%，主要是受基金降費和權益類基金保有規模下降影響；代理信託計劃收入21.25億元，同比下降33.72%，主要是代理信託規模下降；代理證券交易收入11.08億元，同比增長51.57%，主要受香港資本市場客戶證券交易需求提升影響。**資產管理手續費及佣金收入**107.51億元，同比下降6.30%，主要是子公司招銀理財和招商基金管理費收入減少。**託管業務佣金收入**48.91億元，同比下降8.20%，主要是受公募基金託管費率下降影響。**銀行卡手續費收入**167.61億元，同比下降14.16%，主要是信用卡線下交易手續費收入下降。**結算與清算手續費收入**155.05億元，同比增長0.08%。

⁸ 大財富管理收入包括財富管理、資產管理和託管業務手續費及佣金收入。

展望2025年，本集團將繼續推動非利息淨收入保持高質量發展。一是發揮零售金融體系化優勢，聚焦客戶需求，密切關注權益市場回暖機遇，持續優化財富產品結構，同時把握消費復甦的結構性機會，加大支付結算場景建設與線上化經營；二是加強公司客群經營能力建設，圍繞「五篇大文章」及新質生產力，強化產品創新，提升客戶服務的廣度和深度，打造特色金融領先優勢；三是提升投行與金融市場板塊專業水平，加強市場研判和專業能力建設，緊跟企業需求，把握債市機會，前瞻佈局，提升投行與金融市場板塊對非利息淨收入的貢獻。

3.9.3 關於房地產領域風險管控

報告期內，本公司圍繞國家政策導向和監管要求，堅持「明確定位、優選區域、聚焦項目、嚴肅管理」的總體策略，在風險可控的前提下，深入挖掘各區域的結構性機會，聚焦優質項目開展業務。同時，本公司積極參與城市房地產融資協調機制，推動協調機制「白名單」擴圍增效，滿足房地產項目合理融資需求，促進房地產市場平穩健康發展。

截至報告期末，本集團房地產相關的實有及或有信貸、自營債券投資、自營非標投資等承擔信用風險的業務餘額合計3,741.00億元，較上年末下降6.23%；本集團理財資金出資、委託貸款、合作機構主動管理的代銷信託、主承銷債務融資工具等不承擔信用風險的業務餘額合計2,229.28億元，較上年末下降10.63%。截至報告期末，本公司房地產業貸款餘額2,863.65億元，較上年末減少43.77億元，佔本公司貸款和墊款總額的4.37%，較上年末下降0.34個百分點，其中85%以上的房地產開發貸款餘額分佈在一、二線城市城區，區域結構保持良好。截至報告期末，本公司房地產不良貸款率4.74%，較上年末下降0.27個百分點。

後續本公司將堅決貫徹國家「嚴控增量、優化存量、提高質量」的總體方針，緊跟國家政策導向及市場形勢變化，全面配合構建房地產發展新模式，貫徹「以項目為中心」的政策導向，持續落實「白名單」項目擴圍增效，加大「白名單」項目貸款投放力度。同時，繼續合理區分項目子公司風險與集團控股公司風險，持續強化風險扎口管理和投貸後管理，嚴格執行房地產貸款封閉管理要求，切實做好項目風險防控。按照依法合規、風險可控、商業可持續的原則，推動房地產企業風險化解處置，保持房地產資產質量總體穩定。

3.9.4 關於客戶存款

截至報告期末，本公司客戶存款餘額87,782.50億元，較上年末增長11.52%。客戶存款增長的主要原因一是經濟穩中向好，企業預期逐漸修復，經營資金穩定增長；二是在居民儲蓄需求帶動下，儲蓄存款穩定增長；三是面對外部環境的不確定性，本公司持續通過強化客戶導向、提升客群拓面力度、加強存款分類管理和成本管控等措施推動存款有效增長。報告期內，本公司核心存款⁹日均餘額70,602.82億元，同比增長6.72%，佔客戶存款日均餘額的86.24%，同比下降0.39個百分點；活期存款日均餘額41,782.21億元，同比下降5.70%，佔客戶存款日均餘額的51.03%，同比下降6.99個百分點，主要是受全市場存款定期化趨勢影響，活期存款增長承壓。

展望2025年，更加積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策將持續發力，推動經濟持續回升向好，預計商業銀行存款增長的外部環境或將繼續邊際改善，但存款定期化趨勢或將持續。本公司預計將持續面臨規模增長與成本管控兩方面的壓力。為保持存款高質量增長，本公司將採取以下措施：一是回歸客戶本源，通過客群擴面夯實存款增長基礎；二是進一步優化存款增長結構，繼續加強對高成本存款的管控，加大對低成本存款的推動，確保全年活期存款佔比和存款成本率保持合意水平；三是強化產品和服務引流，進一步加大結算服務、財富管理、產品創新力度，引流穩定的低成本存款。

⁹ 核心存款為本公司存款內部管理指標，不含大額存單、結構性存款等成本相對較高的存款。

3.9.5 關於資產配置

本公司持續優化資產配置和管理策略，推動「質量、效益、規模、結構」多目標平衡和高質量發展，不斷提升資產組織能力，踐行金融高質量服務實體經濟，同時根據利率走勢與市場需求變化，適度加大對債券與同業資產的配置力度。截至報告期末，本公司貸款和墊款總額65,477.20億元，較上年末增長6.18%，佔本公司總資產的57.54%，較上年末下降2.23個百分點。其中，零售貸款35,779.19億元，較上年末增長6.06%，佔本公司貸款和墊款的54.64%，較上年末下降0.07個百分點，本公司把握市場形勢變化，推動個人住房貸款與信用卡貸款規模平穩運行，同時保持對優質小微貸款和消費貸款的投放力度，推動零售貸款規模穩步增長；公司貸款25,904.09億元，較上年末增長11.58%，佔本公司貸款和墊款的39.56%，較上年末上升1.91個百分點，本公司強化對公優質資產組織力度，有效支持企業信貸需求，進一步加大對實體經濟尤其是重點領域的服務支持力度。截至報告期末，本公司債券投資28,788.84億元，較上年末增長11.24%，佔本公司總資產的25.30%，較上年末上升0.22個百分點。

展望2025年，本公司將持續強化資產組織能力建設，推動信貸資產在總量穩步增長的同時結構進一步優化。零售貸款方面，本公司將堅持零售貸款主體地位，緊跟房地產與居民消費市場變化，推動個人住房貸款和信用卡貸款加快恢復增長，同時結合風險形勢變化，推動小微貸款與消費貸款穩步增長。公司貸款方面，本公司將進一步強化有效資產組織，提升綜合化服務水平，持續夯實客群基礎，同時保持對科技金融、綠色金融、普惠金融等重點領域的投放力度，推動對公信貸結構不斷優化，提升服務實體經濟質效。債券投資與同業資產配置方面，本公司將做好對市場動態的前瞻研判，結合資產負債運行形勢，持續優化大類資產配置結構。

3.9.6 關於不良資產的生成和處置

報告期內，本公司新生成不良貸款667.04億元，同比增加57.07億元；不良貸款生成率1.05%，同比上升0.02個百分點。其中，公司貸款不良生成額112.22億元，同比減少19.02億元；零售貸款（不含信用卡）不良生成額161.07億元，同比增加69.44億元；信用卡新生成不良貸款393.75億元，同比增加6.65億元。

本公司持續夯實預期信用損失法實施基礎，始終堅持價值客戶選擇，優化資產組合配置，確保重點領域風險抵補充足。截至報告期末，本公司貸款損失準備餘額2,598.85億元，較上年末減少15.17億元；撥備覆蓋率425.23%，較上年末下降31.50個百分點；貸款撥備率3.97%，較上年末下降0.27個百分點；報告期信用成本0.63%，同比下降0.09個百分點。

報告期內，本公司積極處置不良資產，運用多種途徑化解風險資產，報告期內共處置不良貸款629.02億元，其中，常規核銷304.01億元，不良資產證券化225.69億元，清收75.99億元，通過抵債、轉讓、重組上遷、減免等其他方式處置23.33億元。

2025年，本公司將密切跟蹤宏觀形勢變化，優化業務和風險管控策略，有效防範化解重點領域風險，從嚴資產分類，充足計提撥備，加強對關注和逾期貸款的管理，積極運用多種途徑加大不良資產清收化解力度，保持資產質量總體穩定。

3.9.7 關於重點領域資產質量

報告期內，本公司繼續加強對個人住房貸款、消費信貸類業務、小微貸款、名單制行業等重點領域的風險管控，資產質量總體在可控範圍內。2025年，本公司將積極應對外部宏觀經濟形勢變化，持續加強對重點領域風險排查與形勢研判，做好重點領域風險防控。有關房地產領域資產質量的詳情，請參閱本章3.9.3「關於房地產領域風險管控」。

下表列出截至所示日期，本公司按產品類型劃分的貸款和墊款資產質量情況。

2024年12月31日							
(人民幣百萬元，百分比除外)	貸款和 墊款餘額	不良 貸款餘額	不良 貸款率%	關注 貸款餘額	關注 貸款率%	逾期 貸款餘額	逾期 貸款率%
公司貸款	2,590,409	26,132	1.01	18,562	0.72	24,375	0.94
票據貼現	379,392	—	—	42	0.01	—	—
零售貸款	3,577,919	34,985	0.98	63,891	1.79	62,291	1.74
小微貸款	823,893	6,538	0.79	4,038	0.49	8,016	0.97
個人住房貸款	1,403,755	6,761	0.48	17,933	1.28	11,383	0.81
消費信貸類業務	1,343,870	20,673	1.54	41,875	3.12	41,855	3.11
信用卡貸款	947,709	16,557	1.75	39,564	4.17	36,663	3.87
消費貸款	396,161	4,116	1.04	2,311	0.58	5,192	1.31
其他 ^(註)	6,401	1,013	15.83	45	0.70	1,037	16.20
貸款和墊款總額	6,547,720	61,117	0.93	82,495	1.26	86,666	1.32

2023年12月31日							
(人民幣百萬元，百分比除外)	貸款和 墊款餘額	不良 貸款餘額	不良 貸款率%	關注 貸款餘額	關注 貸款率%	逾期 貸款餘額	逾期 貸款率%
公司貸款	2,321,585	26,694	1.15	18,071	0.78	25,862	1.11
票據貼現	471,127	—	—	12	—	—	—
零售貸款	3,373,633	30,539	0.91	48,739	1.44	47,706	1.41
小微貸款	749,773	4,592	0.61	2,648	0.35	5,211	0.70
個人住房貸款	1,376,814	5,113	0.37	13,107	0.95	7,466	0.54
消費信貸類業務	1,237,315	19,666	1.59	32,912	2.66	33,851	2.74
信用卡貸款	935,777	16,381	1.75	31,373	3.35	29,905	3.20
消費貸款	301,538	3,285	1.09	1,539	0.51	3,946	1.31
其他 ^(註)	9,731	1,168	12.00	72	0.74	1,178	12.11
貸款和墊款總額	6,166,345	57,233	0.93	66,822	1.08	73,568	1.19

註：主要包括商用房貸款、汽車貸款、住房裝修貸款、教育貸款及以貨幣資產質押的其他個人貸款。

個人住房貸款風險管控

本公司積極落實國家及各地區的政策要求，堅持因城施策，積極適應房地產市場供求關係發生重大變化的新形勢，支持居民剛性和改善性住房需求，穩健開展個人住房貸款業務。報告期內，在一、二線城市新發放的個人住房貸款額佔本公司個人住房貸款新發放總額的91.30%，同比上升1.05個百分點；在一、二線城市的個人住房貸款期末餘額佔本公司個人住房貸款期末餘額的87.63%，較上年末上升0.59個百分點。

截至報告期末，本公司個人住房貸款不良率0.48%，較上年末上升0.11個百分點；關注貸款率1.28%，較上年末上升0.33個百分點；逾期貸款率0.81%，較上年末上升0.27個百分點。本公司一直以來堅持對存量抵押物押品價值進行常態化監測和重估，及時調整抵押資產價值。截至報告期末，個人住房貸款加權平均抵押率37.15%，較上年末上升4.22個百分點，抵押物保持充足穩定，個人住房貸款業務整體風險可控。

本公司在房貸客群選擇上優先支持剛需型、改善型購房客群，進一步加快發展二手房貸業務，從源頭上確保房貸業務的健康發展。後續，在政府支持房地產市場平穩發展的大趨勢下，本公司將努力保持個人住房貸款資產質量處於行業較優水平。

消費信貸類業務風險管控

本公司堅持聚焦價值客群獲取，深入挖掘國家政策鼓勵的升級型消費場景及個人或家庭綜合消費場景，優化區域策略和客群經營策略，穩健發展消費信貸類業務，滿足客戶合理的消費金融需求。得益於本公司客群和資產結構的持續優化及各項風險管理策略的運用，消費信貸類業務規模平穩增長，風險總體可控。

截至報告期末，本公司消費信貸類業務不良貸款額206.73億元，較上年末增加10.07億元，不良貸款率1.54%，較上年末下降0.05個百分點；關注貸款率3.12%，較上年末上升0.46個百分點；逾期貸款率3.11%，較上年末上升0.37個百分點。

後續，本公司將持續完善消費信貸類業務的精細化風險管控策略。在客戶選擇上，持續優化客群和資產結構，嚴格審核客戶信用風險情況，堅持以信用狀況良好且收入來源穩定的客戶為主，合理授信，嚴防共債風險；在貸後管理上，升級迭代模型，提升客群風險識別和風險管控的精準度，同時依託大數據量化風控技術，密切監測客群風險變化，及時進行風險預警，積極處置不良資產，努力保持消費信貸類業務資產質量處於行業較優水平。

小微貸款業務風險管控

本公司堅決貫徹執行國家大力扶持小微企業發展的戰略，全力加快零售小微貸款資產組織和投放節奏，推動小微貸款業務高質量發展，同時依託金融科技積極探索產品和服務創新，進一步提升對小微客戶的金融服務質量和效率。

截至報告期末，本公司零售小微貸款不良率0.79%，較上年末上升0.18個百分點；關注率0.49%，較上年末上升0.14個百分點；逾期率0.97%，較上年末上升0.27個百分點。

後續，本公司將繼續堅持嚴守風險底線，密切關注市場形勢變化，提高對風險形勢的研判能力。一方面因地制宜加快發展區域特色產品；另一方面持續加強量化風控能力，完善應對小微客戶風險變化的量化風控體系，豐富風險監測數據維度，對風險早識別、早預警、早暴露、早處置，努力保持零售小微貸款業務資產質量處於行業較優水平。

名單制行業風險管控¹⁰

報告期內，本公司對行業內頭部企業市場佔有率較高、受供給側結構性改革或「雙碳」政策等影響較大的14個名單制行業客戶實行差異化管理。

截至報告期末，本公司名單制行業全口徑業務融資敞口2,222.17億元，較年初增加301.93億元，主要投向總分行戰略客戶和「白名單」客戶；名單制行業不良貸款率0.49%，較年初下降0.11個百分點。受細分行業業務規模持續壓降和個別存量風險客戶風險暴露等影響，金屬礦採選、化纖、合成材料製造等行業不良貸款率較年初上升，其他行業不良貸款率較年初持平或下降。

¹⁰

2024年末名單制行業包括煤炭、煤質、鋼鐵、鋼質、有色、金屬礦採選、平板玻璃、基礎化工、煤化工、合成材料製造、化纖、金融租賃、商業租賃、光伏製造等14個行業，統計範圍有所變化，年初數據已同口徑追溯調整。

鑒於本公司名單制行業的基礎客群主要為「白名單」客戶和總分行戰略客戶，具有一定行業競爭優勢，抵禦外部風險能力相對較強，該領域的風險總體可控。後續，本公司將結合國家產業政策、金融監管政策和市場運行情況等，動態調整相關領域信貸政策。

3.9.8 關於資本管理

《商業銀行資本管理辦法》(簡稱資本新規)自2024年1月1日起施行。資本新規下，信貸類業務資本佔用整體趨於下行，金融市場類業務資本佔用則略有上升。報告期內，本公司根據資本新規政策導向，全面升級內部資本管理體系，持續優化調整業務結構和經營策略，加強資本管理，各級資本充足率、槓桿率等經營指標均保持在較高水平，報告期內滿足金融監督管理機構的各項資本要求和附加監管要求，資本緩衝較為充足。截至報告期末，本公司高級法下風險加權資產與總資產的比值為54.15%。報告期本公司高級法下風險調整後的資本收益率(RAROC，稅前)為25.84%，明顯高於資本成本。

本公司持續推進資產證券化業務創新發展，不斷豐富資本管理手段。報告期內，本公司通過銀行間市場共發行9單資產證券化項目，規模合計21.34億元，基礎資產為不良貸款。

未來，本公司將持續優化資本配置策略，加強資產負債組合管理，繼續深化資本管理精細化理念，完善資本回報管理機制，提升資本使用效率，促進本公司「質量、效益、規模」動態均衡發展，不斷增強資本內生動力，綜合規劃各類資本工具的運用，多渠道、多方式籌措資本來源，保持資本充足率平穩運行。

3.10 業務運作

3.10.1 零售金融業務

業務概述

報告期內，本公司零售金融業務稅前利潤879.90億元，同比下降9.56%；零售金融業務營業淨收入1,924.45億元，同比增長1.21%，佔本公司營業淨收入的63.09%。其中，零售淨利息收入1,453.18億元，同比增長8.64%，佔零售營業淨收入的75.51%；零售非利息淨收入471.27億元，同比下降16.41%，佔零售營業淨收入的24.49%，佔本公司非利息淨收入的47.36%。報告期內，本公司實現零售財富管理手續費及佣金收入201.90億元，同比下降25.24%，佔零售淨手續費及佣金收入的43.96%；實現零售銀行卡手續費收入166.34億元，同比下降14.23%。

報告期內，本公司始終堅持「以客戶為中心、為客戶創造價值」的核心價值觀，圍繞客戶的「存貸匯」需求，強化產品、業務、模式創新，持續鞏固零售金融體系化優勢，為客戶提供綜合化零售金融服務。報告期內，本公司零售業務整體保持了良好的發展態勢。

零售客戶及管理零售客戶總資產

報告期內，本公司始終從客戶需求出發，聚焦價值創造，不斷提升金融服務體驗與服務質量。一方面，強化客戶拓展。積極推進重點區域策略部署，挖掘客群增長潛力，不斷增強團體金融拓展能力。另一方面，深化客戶服務。回歸客戶需求本源，優化產品供應，完善資產配置服務體系，持續推進客戶服務向數字化、智能化轉型。報告期內，本公司零售客戶和管理零售客戶總資產(AUM)餘額保持穩定增長。

截至報告期末，本公司零售客戶2.10億戶(含借記卡和信用卡客戶)，較上年末增長6.60%，其中，金葵花及以上客戶(指在本公司月日均總資產在50萬元及以上的零售客戶)523.57萬戶，較上年末增長12.82%。

截至報告期末，本公司管理零售客戶總資產(AUM)餘額149,267.14億元，較上年末增長12.05%，其中，管理金葵花及以上客戶總資產餘額122,243.09億元，較上年末增長12.98%。截至報告期末，本公司零售客戶存款餘額38,258.02億元，較上年末增長15.43%。報告期本公司零售客戶存款日均餘額中活期佔比49.59%。

財富管理業務

截至報告期末，本公司零售理財產品餘額39,329.80億元，較上年末增長12.38%，主要是本公司圍繞客戶理財需求，緊抓市場機會，加大穩健類產品配置，佈局多元策略，理財規模持續增長；報告期內實現代理非貨幣公募基金銷售額5,980.21億元，同比增長101.48%，主要是順應客戶風險偏好變化，偏穩健的債券基金銷量同比提升較為明顯；報告期內實現代理保險保費1,172.25億元，同比增長21.07%，主要是在無風險利率持續下行的背景下，本公司進一步把握住客戶長期穩健的資產配置需求；報告期內實現代理信託類產品銷售額879.22億元，同比增長3.87%，主要是本公司加大了低波穩健類產品的供應。

報告期內，本公司實現零售財富管理手續費及佣金收入201.90億元，其中，代銷理財收入75.16億元，代理保險收入58.00億元，代理基金收入44.40億元，代理信託計劃收入21.09億元，其他收入3.25億元。有關財富管理手續費及佣金收入變化的原因詳見本章3.9.2「關於非利息淨收入」。

報告期內，本公司從客戶需求出發，聚焦價值創造，迭代專業服務能力，加強產品創新力度，推動建設全渠道服務體系，助力客戶實現資產保值增值。

一是持續強化全鏈路專業服務能力，拓展財富持倉客戶。本公司通過對客戶需求的敏銳洞察，提升全渠道、全旅程、全產品的服務體驗，幫助更多的客戶從簡單產品向複雜產品配置，財富持倉客戶規模不斷擴大。截至報告期末，本公司財富產品持倉客戶數達5,821.62萬戶，較上年末增長13.31%。

二是順應客戶風險偏好變化，為客戶提供多元的產品供給。理財方面，以「穩」為基礎，提供風險收益特徵清晰、定位明確、風格穩健的產品；基金方面，圍繞高勝率、多策略方向，為客戶提供更豐富的產品選擇；保險方面，積極佈局各類商業保險年金產品，滿足客戶養老儲備需求。下階段，本公司將持續優化業務規模結構，平衡「量」與「價」，提升財富管理業務的綜合貢獻，同時不斷升級專業能力，積極捕捉市場及業務發展新機遇，進一步提升業務質效。

三是持續深化「招商銀行TREE資產配置服務體系」。服務方面，升級資產配置方法論，豐富可配置的資產類型，發揮多元資產配置的價值創造能力。產品方面，創設「TREE長盈計劃」FOF¹¹產品，基於資產配置邏輯定制公募FOF基金產品，為不同風險偏好的客戶提供了一站式資產配置解決方案。截至報告期末，在該體系下進行資產配置的客戶達1,037.56萬戶，較上年末增長13.84%。

四是與合作夥伴共建財富生態圈，提升財富管理綜合服務能力。本公司持續強化招商銀行App財富開放平台「招財號」的服務能力，擴大合作夥伴範圍，將「招財號」升級為「基金、理財、保險」多主體活躍的生態圈。截至報告期末，159家具具有行業代表性的機構入駐「招財號」。

私人銀行業務

截至報告期末，本公司私人銀行客戶（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）169,100戶，較上年末增長13.61%。

報告期內，本公司強化專業引領與公私協同，通過加強投資研究與資產配置能力，搭建高效的一體化服務陣型，不斷優化升級「人家企社」¹²綜合化服務體系。

一是順應市場變化，強化資產配置。圍繞客戶穩健安全的核心訴求，結合客戶的風險偏好現狀及變化，提供差異化的資產配置策略，加強固收類、保障類、權益類等全產品運用。在多變市場環境中，以專業的投資研究為支撐，深化資產檢視與客戶陪伴，為客戶的投資護航。

二是升級線上經營，提升服務體驗。迭代招商銀行App尊享版，優化財富產品線上配置流程，打造更為友好的用戶旅程體驗。升級一站式智能服務平台，助力客戶經理歸集整理客戶投融资需求、賦能顧問式資產配置服務，提升客戶服務效率。

¹¹ FOF指以基金為投資標的的基金。

¹² 「人家企社」指個人、家族、企業、社會。

三是踐行社會責任，推動財富向善。秉承服務實體經濟的使命，通過與投資銀行、資產管理等對公業務的協同，滿足企業家客戶的綜合需求。豐富家族信託業務品種，深化股份信託、慈善信託等創新服務，助力客戶創造社會價值。

四是堅守合規底線，保障穩健經營。聚焦適當性管理，不斷提升客戶與產品的風險匹配度，通過優化風評系統、規範營銷行為、完善檢查機制，強化合規銷售的全流程建設，加強消費者權益保護，保障業務的穩健經營。

信用卡業務

截至報告期末，本公司信用卡流通卡9,685.90萬張，流通戶6,944.09萬戶。報告期內，本公司實現信用卡交易額44,185.59億元，同比下降8.23%；實現信用卡利息收入643.56億元，同比增長1.32%；實現信用卡非利息收入241.52億元，同比下降11.30%。有關本公司信用卡貸款規模和質量的詳細信息，請參閱本章3.9.7「關於重點領域資產質量」。

風險管理方面，本公司堅定推進「平穩、低波動」經營策略，持續優化客群結構，推進資產組合調優，通過合理組合抵禦經濟週期下的風險壓力。同時，深化數字化能力建設，提升運營品質和效率，強化貸後風險管理。報告期內，信用卡資產質量保持穩定。截至報告期末，信用卡不良貸款餘額165.57億元，信用卡貸款不良率1.75%，與上年末持平。面對當前複雜的外部環境，本公司將密切關注市場動向，堅持價值獲客導向，審慎安排風險策略，持續提升資產質量，推動信用卡業務穩健發展。

業務開展方面，本公司堅持價值引領和創新驅動，推動服務和產品升級。一是持續推進高質量獲客策略，不斷完善信用卡產品體系和用卡體驗，首批推出萬事達一芯雙應用信用卡，滿足客戶境內外用卡需求，佈局優質消費場景，推出中國市場首張星巴克聯名信用卡；二是多措並舉助力消費增長，緊抓節假日、電商大促的時機，打造「暑期出遊」「冬季出遊」「非常境外遊」等系列主題營銷活動，開展「手機支付筆筆返現」活動，助力消費潛能釋放；三是加強資產組織能力，持續推動分期資產業務發展，強化賬單分期、消費分期等精細化運營能力，把握新能源汽車發展趨勢，線上調優產品流程，拓展渠道，提升客戶動員能力，線下持續豐富營銷活動，提升客戶服務質效；四是深化金融科技應用，通過模式創新助力業務提質增效，依託AI技術賦能員工，進一步提升運營效率和客戶體驗。此外，本公司進一步深化掌上生活App平台經營，有關掌上生活App的詳情，請參閱本章3.10.3「分銷渠道」。

零售貸款

截至報告期末，本公司零售貸款餘額35,779.19億元，較上年末增長6.06%，佔本公司貸款和墊款總額的54.64%，較上年末下降0.07個百分點。其中，本公司零售貸款（不含信用卡）餘額26,302.10億元，較上年末增長7.89%，佔本公司貸款和墊款總額的40.17%，較上年末上升0.64個百分點。

風險管理方面，本公司持續強化風險管控能力。一是加強對市場風險形勢的監測及預判，並結合市場變化及時調整風險管控策略；二是優選經濟發展較好且有市場潛力的區域重點發展，同時堅持優選客群，優選信用記錄良好、有穩定還款來源的客戶作為主要經營對象，優選核心區域的優質樓盤作為押品；三是持續強化大數據量化風控能力，並利用金融科技不斷提升風險管理數字化水平，積極擴大數據源接入，不斷豐富數據標籤，快速迭代策略模型，深化量化風控手段在貸前、貸中、貸後環節的全流程應用，精準識別和管控風險；四是貸後端通過推動多元化解手段，提升資產風險化解的質效。受外部風險形勢影響，本公司零售關注貸款餘額、關注貸款率、不良貸款餘額、不良貸款率也有所上升。截至報告期末，本公司零售關注貸款（不含信用卡）餘額243.27億元，關注貸款率0.92%，較上年末上升0.21個百分點；零售不良貸款（不含信用卡）餘額184.28億元，不良貸款率0.70%，較上年末上升0.12個百分點。

業務開展方面，報告期內，本公司積極適應房地產市場供求關係變化的新形勢，落實促進房地產市場平穩健康發展的各項政策，堅持因城施策，繼續聚焦於滿足居民剛性住房需求和多樣化改善性住房需求，加快二手房業務推進，實現個人住房貸款業務的穩健發展。同時，本公司在做好風控管理的前提下，主動調整業務結構，加大對小微貸款、消費貸款的投放力度。針對小微貸款業務，本公司嚴格落實各項監管要求，豐富產品體系、加強產品創新，滿足小微貸款客戶的多樣化需求，降低小微客戶融資成本，擴大對小微貸款客戶的覆蓋範圍，不斷提升小微金融服務質效。針對消費貸款業務，本公司堅持優選客群，加大對優質資信客戶的貸款投放。同時，持續提升大數據風控能力，對不同需求的客群進行分層分類管理，做好收益和風險的平衡，降低運營成本。截至報告期末，本公司個人住房貸款餘額14,037.55億元，較上年末增長1.96%；零售小微貸款餘額8,238.93億元，較上年末增長9.89%；消費貸款餘額3,961.61億元，較上年末增長31.38%。報告期內，本公司新增零售貸款(不含信用卡)客戶數872.91萬戶，同比增長10.78%，客群增長以線上輕型獲客為主。

3.10.2 批發金融業務

業務概況

報告期內，本公司實現批發金融業務稅前利潤839.10億元，同比增長20.48%；批發金融業務營業淨收入1,191.14億元，同比下降0.31%，佔本公司營業淨收入的39.05%。其中，批發金融業務淨利息收入697.78億元，同比下降13.92%，佔批發金融業務營業淨收入的58.58%；批發金融業務非利息淨收入493.36億元，同比增長28.40%，佔批發金融業務營業淨收入的41.42%，佔本公司非利息淨收入的49.57%。

報告期內，本公司堅定踐行價值銀行戰略，積極融入國家現代化產業體系建設，以做好金融「五篇大文章」為發力點，加快打造特色金融優勢，推進批發金融客戶結構和業務結構的優化調整，不斷提升服務實體經濟的質效，為建設金融強國貢獻重要力量。

本公司始終以客戶需求為中心，圍繞直接融資和間接融資兩個市場，持續為公司客戶提供立體化、全方位、多層次的融資支持。截至報告期末，本公司公司客戶融資總量(FPA)餘額62,231.99億元¹³，較年初增加6,525.25億元。其中，傳統融資¹⁴餘額35,907.64億元，較年初增加3,878.70億元；非傳統融資¹⁵餘額26,324.35億元，較年初增加2,646.55億元。非傳統融資餘額佔FPA餘額的比例為42.30%，較年初下降0.20個百分點，主要原因是傳統融資增長相對較快，在FPA中佔比有所提升。

批發客戶

本公司建立了戰略客戶、機構客戶、同業客戶、跨境客戶、基礎客戶等分層分類對公客戶服務體系。報告期內，本公司持續聚焦總分行戰略客戶行業專業化經營和存量客群深度經營，同時圍繞產業升級方向優化高質量獲客模式，批發客群量質齊升。本公司公司客戶總數316.64萬戶，較上年末增長12.26%。報告期內公司客戶新開戶53.92萬戶。

戰略客戶方面，本公司優化升級戰略客戶服務模式，提高行業認知，持續提升戰略客戶行業專業化服務能力，圍繞戰略客戶及產業鏈、投資鏈深化經營，推進行業金融體系建設。截至報告期末，本公司總行級戰略客戶321戶¹⁶；存款日均餘額10,673.78億元，同比下降0.35%；貸款餘額12,160.39億元，較上年末增長8.72%。截至報告期末，本公司分行級戰略客戶7,011戶¹⁷；存款日均餘額8,913.78億元，同口徑較上年增長6.06%；貸款餘額4,130.24億元，較年初增長3.72%。

¹³ 由於本期對公一般性貸款納入FPA的範疇有所調整，據此對期初數據進行同口徑調整，調整後的期初FPA餘額為55,706.74億元，其中傳統融資32,028.94億元，非傳統融資23,677.80億元。

¹⁴ 傳統融資包括對公一般性貸款與商票貼現(含轉出未到期票據)、承兌、信用證、融資性保函與非融資性保函。

¹⁵ 非傳統融資包括資產經營、自營非標、融資性理財、本公司主承銷債務融資工具、撮合交易、融資租賃、跨境聯動融資、牽頭銀團貸款八大部份。

¹⁶ 總行級戰略客戶數是本公司服務的總行級戰略客戶集團總數。

¹⁷ 分行級戰略客戶數是本公司服務的分行級戰略客戶法人主體數。2024年分行級戰略客戶名單有調整，並對2023年數據進行了同口徑調整。

機構客群方面，本公司在持續鞏固財政、住建、煙草等重點客群經營基礎的同時，積極拓展潛力客群，扎實推進細分客群的專業化服務。服務國家級政府機構方面，本公司圍繞政策把握、資格獲取、平台接入和數據應用，致力於打造專業化、特色化、數字化和差異化的服務新標桿。報告期內，本公司以優異成績再次中標中央財政國庫集中支付代理資格，並與國家醫保App對接，在同業中率先上線異地就醫備案功能。服務地方政府機構方面，本公司繼續聚焦「融智+融資+融科技」，持續迭代解決方案，憑藉綜合服務能力贏得市場認可。截至報告期末，本公司機構客戶6.40萬戶¹⁸，較年初增長9.59%，機構客戶人民幣存款日均餘額達9,167.46億元，同口徑較上年增長11.79%。

同業客群方面，本公司回歸客戶經營本源，持續完善同業客群分層分類經營體系，通過推動頭部客戶經營與行業經營，聚焦服務頭部同業客戶集團，提升專業化服務能力和集約化經營效率，推進和客戶的全面、深度合作。同時，本公司通過與政策性銀行通力合作，持續提升試點地區轉貸款資金對製造業、科技型普惠小微企業貸款的覆蓋面，惠及更多的小微企業。

跨境客群方面，本公司緊抓進出口結構調整和中資企業全球化經營等市場機遇，持續夯實跨境金融客群基礎，提升差異化產品服務能力，打造跨境金融特色優勢。報告期內，本公司對公涉外收支客戶87,947戶，同比增長16.33%。

基礎客戶方面，本公司持續升級服務模式，基於大數據模型豐富客戶畫像並識別客戶經營潛力，並合理分配渠道與人力資源，執行旅程式經營服務策略，持續提升基礎客群經營與服務的效能，構建基礎客戶向上輸送、梯次成長的良性循環。報告期內，本公司通過各類線上渠道服務對公客戶6,231.66萬人次，同比增長68.15%。報告期內，本公司對公代扣代繳交易客戶數134.85萬戶¹⁹，同口徑較上年增長12.44%；交易金額2.28萬億元，同口徑較上年增長5.32%。

公司客戶存款

報告期內，本公司加強宏觀市場研究，持續關注市場資金面變化，從企業經營場景出發加強交易結算資金組織，把握資本市場重點板塊資金引流業務機會，積極拓展低成本、高質量存款。截至報告期末，公司客戶存款餘額49,524.48億元，較上年末增長8.67%；公司客戶存款日均餘額46,665.34億元，同比增長2.95%；公司客戶存款日均餘額中，活期佔比52.13%，同比下降5.79個百分點。報告期內，公司客戶存款平均成本率1.58%，同比下降17個基點。

公司貸款

截至報告期末，本公司的公司貸款總額25,904.09億元，較上年末增長11.58%，佔本公司貸款和墊款總額的39.56%，較上年末上升1.91個百分點。其中，境內公司中長期貸款餘額15,224.86億元，較上年末增長6.79%，佔境內公司貸款總額的60.90%，較上年末下降2.86個百分點。截至報告期末，公司貸款不良率1.01%，較上年末下降0.14個百分點。

截至報告期末，本公司境內國標大型企業貸款餘額11,092.20億元，較上年末增長8.54%，佔境內公司貸款的44.36%，較上年末下降1.34個百分點；境內國標中型企業貸款餘額5,737.86億元，較上年末下降0.92%，佔境內公司貸款的22.95%，較上年末下降2.95個百分點；境內國標小型、微型企業貸款餘額6,229.58億元，較上年末增長28.54%，佔境內公司貸款的24.92%，較上年末上升3.25個百分點；境內其他貸款²⁰餘額1,941.37億元，較上年末增長29.05%，佔境內公司貸款的7.77%，較上年末上升1.04個百分點。

報告期內，本公司緊密圍繞國家宏觀經濟政策，以科技金融、綠色金融、普惠金融等領域為重點發展方向推動貸款投放，同時，平穩有序推進房地產業務開展。截至報告期末，本公司製造業貸款餘額6,414.76億元，較上年末增加863.74億元，佔公司貸款總額的24.76%，較上年末提升0.85個百分點；綠色貸款餘額4,882.00億元，較上年末增加404.35億元，佔公司貸款總額的18.85%，較上年末下降0.44個百分點；戰略性新興產業貸款餘額3,715.56億元，較上年末減少35.41億元，佔公司貸款總額的14.34%，較上年末下降1.82個百分點。有關房地產等重點領域貸款情況，請參閱3.9.3章節。有關綠色金融業務詳情，請參閱4.2.3章節。

¹⁸ 2024年機構客戶分類名單有調整，並對2023年數據進行了同口徑調整。

¹⁹ 2024年對公代扣代繳交易客戶數和交易金額統計口徑有調整，剔除了同業客戶等數據。

²⁰ 包括境內機構敘做的境外及離岸客戶、境內非企業客戶和對公個體工商戶等貸款。

科技金融業務

本公司以「體系化、專業化、生態化」為核心，推動科技金融業務發展。建立「1+20+100」科技金融組織陣型²¹，持續深化包含專門隊伍、產品、政策、機構、考評與流程在內的科技金融「六個專門」工作機制；迭代優化科技企業專屬融資產品「科創貸」，以AI大模型支撐「人+數智化」的審貸模式實現創新突破；深化渠道合作，攜手中國創新創業大賽，發佈「千鷹展翼2.0金融賦能計劃」。截至報告期末，本公司科技企業²²客戶數量達16.25萬戶，較年初增長18.71%；科技企業貸款餘額5,904.56億元，較年初增長9.73%。

普惠金融業務

報告期內，本公司聚焦國家所願、企業所需、招行所能，把做好普惠金融服務融入本公司長期發展戰略和經營管理中，持續提升服務實體經濟質效。截至報告期末，本公司普惠型小微企業貸款餘額8,876.79億元，較上年末增加834.00億元，增幅10.37%，高於本公司整體貸款增速4.19個百分點；普惠型小微企業有貸款餘額戶數為107.73萬戶，較上年末增加7.28萬戶。報告期內，本公司新發放普惠型小微企業貸款6,225.33億元，平均利率4.22%，同比下降26個基點。

在供應鏈及場景金融方面，本公司發揮「全行服務一家」優勢，在「擴面、增量、穩價」的基礎上，持續迭代「招鏈易貸」「經銷易貸」等供應鏈金融產品，打造了一批標桿項目，場景化數據風控能力、數據積累和治理能力進一步加強，有效提升產品運營效率和客戶體驗，服務覆蓋能源、消費電子、醫藥、通信、大消費等行業。報告期內，本公司供應鏈融資業務量10,147.12億元，同比增長23.94%；服務核心企業8,613戶，同比增長31.38%，上下游客戶50,941戶，同比增長29.00%。

養老金融業務

報告期內，本公司以打造國內最佳養老金融專業服務機構為目標，持續深化養老金金融、養老服務金融和養老產業金融三大領域業務佈局，構築「產品+服務+渠道+科技」四位一體創新優勢。養老服務金融方面，圍繞C端客戶的養老服務需求，立足金融視角，形成「全方位」「全週期」的養老服務方案，構建一體化養老服務體系。養老產業金融方面，為不同的養老產業業態提供適配的公司金融產品和服務，切實增加銀髮經濟金融供給。養老金金融方面，圍繞「銀髮經濟」「年金擴面」「個人養老金全面實施」等政策，發揮全牌照經營優勢，做深做廣三大支柱養老保險的金融服務。

第一支柱方面，報告期內為超1,600萬參保人提供線上社保查詢、業務辦理等便民服務，支持社保「就近辦」「掌上辦」；累計簽發電子社保卡7,706.56萬張，較上年末增長23.14%。

第二支柱方面，本公司發揮受託、託管、賬管多牌照優勢，為職業年金代理人 and 企業年金委託人提供優質服務，按照「管好收益」「控好風險」「做好服務」三好受託人要求持續打造年金服務體系。截至報告期末，本公司年金受託規模再創新高，賬管服務個人客戶數224.67萬人。

第三支柱方面，積極響應個人養老金制度全面實施，截至報告期末，個人養老金賬戶累計開戶數超千萬戶，繳存額居市場前列。

與此同時，託管深度服務三大支柱養老保險體系，截至報告期末，養老金託管規模達1.33萬億元，規模和市場份額穩步提升，助力養老基金穩健增值。

票據業務

報告期內，本公司持續深化票據客戶綜合服務轉型，不斷提升票據客戶體驗和資產經營能力，積極應對外部市場變化。報告期內，本公司票據客戶數196,779戶，同比增長23.23%，其中，中小微客戶數15.87萬戶，佔比80.65%。報告期內本公司票據直貼業務量25,737.54億元，同比增長35.81%，市場排名保持第二（中國銀行業協會數據），其中，商業承兌匯票貼現業務量3,282.61億元，市場排名第一（商業銀行票據業務聯席會數據）。截至報告期末，本公司票據貼現餘額3,793.92億元，較上年末下降19.47%，主要受票據市場利率下降影響，本公司主動調整和優化大類資產配置。

²¹ 包括1個科技金融委員會、20家科技金融重點分行、100家科技金融專門支行的組織陣型。

²² 從2024年起，科技企業客戶及貸款相關數據按照國家金融監督管理總局口徑統計。

交易銀行業務

報告期內，本公司抓住「數字中國」「數字金融」建設戰略機遇期乘勢而上，持續升級「企業數智金融」品牌，提升產品創新能力、運營能力、生態鏈接能力，圍繞企業生產經營場景，提供「收付管融聯」一體化產品服務體系²³，發掘對公業務新的增長點，積極融入企業數字化轉型，賦能企業經營和資金運轉的雙向循環，持續為企業客戶創造價值。

依託金融科技加快推進對公業務的全流程線上化轉型，提升「線上金融」服務的便利性及高效性。報告期內，本公司融資業務線上化程度進一步提高，基於數字化風控技術，本公司持續升級國內貿易融資「閃電系列」產品，提升企業短期融資效率。同時，全流程陪伴模式持續升級，深化人工智能技術應用，線上「招小財」AI助手能夠準確識別客戶意圖，協助客戶完成複雜公司金融產品操作，響應準確率達到95%，形成立體式的客戶需求即時響應服務體系。報告期內，本公司函證類業務交易金額5,841.48億元，同比增長19.63%；國內貿易融資業務量14,989.26億元，同比增長24.47%。

圍繞企業財資管理升級需求，本公司以財資管理雲為企業數字化服務平台，幫助不同類型企業提升財務資源配置效率。同時，本公司積極響應大型企業加快司庫體系建設的需求，為央企、省市國企司庫體系建設及上市公司財資管理提供專業的解決方案。報告期內，中標多家大型企業的司庫管理項目，在高端製造、生物醫藥、新經濟等行業形成品牌口碑。截至報告期末，財資管理雲服務客戶達61.52萬戶，較上年末增長28.81%。

加快探索企業「業財一體化」場景下的企業數字化綜合服務。採購場景圍繞企業採購全流程及企業司庫資金營運的場景化訴求，優化「付款中心」一站式採購支付服務，為企業提供數字化、場景化綜合支付服務，助力產業鏈數字化升級。銷售場景依託「企業收銀台」實現全渠道收款、智能對賬與分賬等能力，並融合合同、發票等，為企業提供銷售收款場景全流程一體化服務，同時，專項打造如汽車、消費、電網等行業收銀台解決方案，助力企業銷售數字化升級。報告期內，本公司企業收銀台服務企業客戶6.21萬戶，同比增長13.79%。

持續創新「雲直聯」模式，拓展本公司財資管理雲等數字化平台與政府機構、互聯網平台、企業數字化系統連接，便利使用主流SaaS辦公平台的客戶快速接入本公司金融服務。截至報告期末，雲直聯服務客戶22.09萬戶，較上年末增長30.09%。

跨境金融業務

報告期內，本公司以打造客戶跨境業務「主結算行」與核心客戶「全球主辦行」為目標，夯實跨境客群基礎，完善產品服務體系，升級經營服務能力。報告期內，本公司實現對公涉外收支業務量4,256.11億美元，同比增長19.26%。

加強跨境客戶分層分類經營，扎實推進跨境客群建設。確立跨境客戶分層的差異化拓展經營策略，完善營銷組織體系，加強策略組織和專業賦能，促進跨境客戶拓面及深度經營。圍繞中資企業全球化經營、外資「引進來」、境外資本市場等重點場景，發揮境內外聯動服務優勢，通過跨境金融差異化服務，為客戶服務和經營貢獻積極力量。

提升跨境數字化產品競爭力，打造跨境產品差異化競爭優勢。深入推進國際單證集約與數字化運營，金融科技助力提升單證數字化運營水平，跨境匯款、出口信用證等國際結算重點場景自動化率達97%以上。創新出口數據融資產品「出口閃貸」，為符合條件的中小微出口企業提供純信用、全線上的授信額度，滿足中小微出口企業融資需求，提升服務實體經濟能力。

²³ 「收付管融聯」一體化產品服務體系指企業收款、付款、財資管理、融資和生態聯結場景下的一系列產品服務。

投資銀行業務

報告期內，本公司在價值銀行戰略引領下，持續打造投行業務細分領域優勢，推進產品升級、模式升級、能力升級，不斷提升價值創造。

債券承銷業務方面，本公司不斷深化針對發行人及投資人的全流程體系化服務，持續打造「發長債、找招行」「發永續、找招行」的債券承銷品牌。報告期內，本公司主承銷債務融資工具6,461.29億元²⁴，位居同業第三（中國銀行間市場交易商協會數據），同口徑較上年增長9.72%。其中，本公司承銷發行的期限十年及以上的債務融資工具規模突破千億元，十年期以上超長期債券、永續債、科創票據承銷規模均排名同業第一（WIND和中國銀行間市場交易商協會數據）。

併購金融業務方面，本公司圍繞上市公司併購重組、央國企戰略新興產業佈局、存量資產盤活等政策支持的重點業務方向，把握境外資本市場的結構性機會，通過模式升級，服務併購交易全流程，為交易雙方提供一站式、全週期的「融智+融資」服務。報告期內，本公司併購金融業務發生額2,066.34億元，同比增長6.87%。積極響應國家政策，支持上市公司加強市值管理，促進資本市場平穩發展，為32家上市公司提供股票回購增持貸款承諾，累計金額達49億元。

企業財富管理業務方面，本公司積極拓展合作機構，持續完善產品體系，不斷優化客戶服務體驗。報告期內，本公司企業財富管理產品日均餘額3,998.71億元，同比增長30.35%，主要得益於本公司企業財富管理服務體系逐步完善，市場競爭力不斷增強。

市場交易（撮合）業務方面，本公司加速由貸款提供者向資金組織者轉變，協同各類型金融機構，通過資金和產品的組合，不斷提升對企業客戶的服務能力。報告期內，本公司市場交易（撮合）發生額3,670.77億元，同比下降1.17%，主要是業務結構調整所致。

本公司子公司招銀國際積極與母行進行業務協同，加強投商行聯動。報告期內招銀國際共完成38單香港IPO項目，保持了在港股IPO承銷業務方面的領先地位。根據彭博統計的數據，招銀國際2024年香港IPO承銷份額排名全市場第一，承銷數量排名全市場第二。

同業業務

同業負債方面，報告期內，同業存款日均餘額5,668.66億元，同比增長0.25%，其中同業活期存款佔比94.79%，同比提升3.19個百分點。報告期內，本公司強化同業存款結構管理，主動減少了定期存款吸收，聚焦高價值同業清算、結算業務場景，大力拓展低成本負債來源。

存管業務方面，本公司證券期貨保證金存管業務平穩運行，已與107家券商開展第三方存管業務合作，期末客戶數1,847.87萬戶，較上年末增長11.20%；與144家期貨公司開展銀期轉賬業務合作，期末客戶數50.37萬戶，較上年末增長19.02%。

資產管理業務

截至報告期末，本公司子公司招銀理財、招商基金、招商信諾資管和招銀國際的資管業務總規模合計為4.48萬億元²⁵，較上年末下降0.11%。其中，招銀理財管理的理財產品餘額2.47萬億元，較上年末下降3.14%；招商基金的資管業務規模1.57萬億元，較上年末增長1.29%；招商信諾資管的資管業務規模3,056.76億元，較上年末增長14.23%；招銀國際的資管業務規模1,303.27億元，較上年末增長14.86%。

招銀理財以「穩規模、調結構、提能力」為總體經營策略。**產品規模方面**，截至報告期末，招銀理財管理的理財產品餘額雖較上年末減少786.86億元，但較三季度末增加292.14億元。**產品結構方面**，截至報告期末，非現金管理類新產品規模1.43萬億元，佔比57.89%，較上年末提升5.73個百分點，產品結構持續優化。**產品佈局方面**，聚焦客戶需求，打造「短債三寶」「穩安寶」等固收品牌，構建「全+福」八大含權策略體系，堅持為客戶創造長期穩健的理財回報；匹配投資者的多元配置需求，推出並持續豐富「理財夜市」、理財定投、「隨心投目標盈」等創新模式，切實提升投資者獲得感。**投研能力建設方面**，堅守穩健投資方向，持續打造相匹配的投研能力。一方面，持續夯實固收投資穩健優勢，在嚴守風險底線的基礎上加快信用研究體系建設，着重強化低波穩健類策略的開發與應用，有效控制回撤、增厚收益；另一方面，堅持佈局權益投資，發揮多資產、多策略優勢，不斷豐富策略工具箱，含權產品業績表現良好。**風險管理方面**，堅持審慎穩健的風險管理理念。報告期內制定實施管控類行業及重點支持業務品種的風險策略，加強信用風險管控；優化風險量化評估模型，提升市場風險、流動性風險預警監測的前瞻性、及時性；制定重點領域及高風險業務環節的內控手冊，不斷加強內控機制建設。

招商基金圍繞公募基金「高質量發展」要求，持續提質增效、夯實基礎，堅持嚴格管理、守正創新，期末非貨幣公募基金規模5,574.25億元，較上年末下降3.15%。**投研能力建設方面**，不斷加強權益投資團隊能力建設，進一步深化投研互動，主動權益投資口碑和能力逐步提升。**產品佈局方面**，持續優化產品結構，落地行業首批核心寬基中證A500ETF，順利完成三單REITs項目發行上市，成功發行招商基金首隻海外ETF互聯互通產品。**客戶服務方面**，把握養老金業務發展機遇，積極開拓渠道和客群，穩步開展投顧業務，深耕客戶陪伴和投資者教育，努力提升客戶獲得感。**風險管理方面**，持續推進全面風險管理，加大法規宣傳與貫徹力度，加強重點領域風險管控，提升內控合規管理水平，較好控制了業務風險，報告期內未發生重大合規風險事件。**基礎管理方面**，進一步強化價值觀宣導，優化人力資源管理，完善財務採購管理，加快推進數字化轉型，持續加強後台運營管理，全力助推各項業務提質增效。

招商信諾資管定位於專業穩健的長期資金管理機構，發揮長期資金管理能力和差異化產品創設優勢，主動融入價值銀行戰略大局。**保險資金受託業務方面**，把提升受託投資收益作為核心目標和立身之本，聚焦提升大類資產配置和主動管理投研能力，力爭以投資收益反哺委託方壽險業務。截至報告期末，受託管理保險資金規模1,896.47億元，較上年末增長30.82%。**產品創設方面**，不斷提升項目選擇和資產組織能力，擇優發行另類資管產品；大力發展主動管理類的組合類資管產品，打造具有保險資管差異化特色的投資策略。**運營及風險管理方面**，高質量推進各項基礎工作，建立高效經營管理體系，持續完善全面風險管理體系，持續迭代升級投資和產品管理系統，實現穩健發展。

招銀國際堅持發揮差異化優勢，經營效能不斷提升。**境內資產管理業務方面**，境內股權投資基金業務的投資效能、人才吸引力和行業影響力持續提升。報告期內有4個項目成功實現IPO，在清科發佈的「2024年中國私募股權投資機構100強」榜單中排名第十。**境外資產管理業務方面**，招銀國際私募股權產品報告期內共有4個投資項目完成上市後全部退出，為投資人實現超額收益。同時，招銀國際着力佈局公募基金業務，報告期內發行1隻貨幣公募基金、1隻投資級債券公募基金，新增公募基金管理規模135.17億元。其中，截至報告期末，貨幣基金的業績自發行日起在香港地區一直保持同業領先。

²⁵

招商基金和招銀國際的資管業務規模均為含其子公司的數據。

資產託管業務

截至報告期末，本公司託管資產餘額22.86萬億元，較上年末增長8.24%，託管總規模位居行業前列。

本公司致力於成為服務更佳、科技更強、協同更好的客戶首選全球託管銀行，以「招商銀行託管+」服務品牌為引領，以標準化的產品、個性化的組裝、智能化的工具、差異化的服務，為客戶降本增效、實現高質量發展持續助力。

一是託管業務量質並舉，託管規模持續增長，結構持續優化。截至報告期末，本公司託管規模增量中資管類產品²⁶佔比91.87%，高於行業平均佔比，託管業務結構不斷優化。

二是緊抓市場創新機遇，繼續保持本公司公募REITs託管創新優勢，同時強化指數類基金託管能力，A500ETF等寬基產品託管規模保持市場前列。

三是積極推進數字化建設，科技創新提升服務質效。2024年，本公司加強「託管+」服務品牌建設，獲評《21世紀經濟報道》「2024卓越影響力品牌」，2024年「託管+」系統群順利通過信息安全等級保護三級測評，業務效率、客戶體驗及安全保障進一步提升。

金融市場業務

報告期內，本公司發揮在固定收益、外匯、貴金屬等業務方面的優勢和特色，不斷提升投資研究、對客服務、風險管理和金融科技能力，以精細化管理鞏固既有優勢，以守正創新增強特色化、差異化新優勢，全力支持實體經濟發展，實現金融市場業務高質量發展。

投資交易方面，本公司秉持穩健操作理念，在資本市場寬幅震盪的背景下，進一步加強宏觀政策研究和市場研判，完善自營投資研究分析框架，強化指標跟蹤與監測，優化組合結構，增厚投資收益。緊跟國家發展戰略，本公司增持小微、科創、綠色等類型債券，支持實體經濟發展。同時，本公司繼續積極履行做市商職責，持續加強綜合做市能力建設，不斷提升報價和交易服務水平。報告期內，人民幣債券投資交易量2.99萬億元²⁷，同比增長7.17%。

對客交易業務方面，本公司持續向企業客戶宣導匯率風險中性管理理念，積極創新產品、優化流程，為企業提供定制化匯率、利率等避險服務。同時，加快推動境內外一體化的金融市場對客交易平台建設與優化，持續提升境外分行對客交易業務自動化水平，服務中資企業客戶全球化經營。報告期內，本公司對客業務批發客戶數為77,120家，同比增長15.12%；批發對客業務交易量2,828.72億美元，同比增長19.40%。

數字化轉型方面，本公司抓住數字化、智能化發展機遇，持續加大AI、大模型等前沿技術在金融市場業務的應用力度。構建數字化投研分析平台，完成全品種的數字化、智能化投研交易體系構建。積極運用數字化手段，優化招銀避險平台功能，不斷提升客戶服務體驗。建設數字化事前風控系統，完善金融市場交易風險管理機制，持續提升風險信號識別的數字化、智能化水平。

報告期內，本公司積極助力我國金融市場對外開放，持續參與全國銀行間同業拆借中心「債券通」和「互換通」交易，促進香港與內地金融市場的互聯互通，為境外投資者提供便利，並繼續獲得債券通公司頒發的「北向通優秀做市商」獎項。

²⁶ 根據中國銀行業協會託管業務專業委員會統計口徑，資管類產品託管含證券投資基金、基金公司客戶資產管理、證券公司客戶資產管理、銀行理財、信託財產、私募投資基金、保險資產、養老金、QDII類產品、QFI類產品、期貨等託管。

²⁷ 為本公司資金營運中心人民幣債券投資交易業務量。

3.10.3 分銷渠道

本公司通過線下和線上各種不同的分銷渠道來提供產品和服務。

線下渠道

本公司業務以中國市場為主，分銷網絡主要分佈於中國大陸主要中心城市，以及香港、紐約、倫敦、新加坡、盧森堡、悉尼等國際金融中心。截至報告期末，本公司在中國境內設有143家分行及1,794家支行，2家分行級專營機構（信用卡中心和資金營運中心），2,190家自助銀行，5,277台自助設備，4,953台可視設備；在香港設有香港分行；在美國設有紐約分行和代表處；在英國設有倫敦分行；在新加坡設有新加坡分行；在盧森堡設有盧森堡分行；在台北設有代表處；在澳大利亞設有悉尼分行。

線上渠道

零售主要線上渠道

招商銀行App

報告期內，本公司順應客戶需求變化、國家經濟發展需要和人工智能技術進步趨勢，持續升級招商銀行App。一是強化主賬戶功能，推出全資產和家庭賬戶服務，幫助客戶實現家庭資產及跨平台資產管理，讓客戶的「統籌管財」更便捷；二是建設智慧養老金融服務體系，創新推出「備老三筆錢」規劃方法論，幫助規劃退休資金，優化養老金儲備，陪伴客戶高質量備老、養老；三是豐富線上信貸產品，推出信用卡場景額度服務，同時加強貸後線上化服務建設，為客戶提供更優質的信貸體驗。報告期內，招商銀行App月活躍用戶8,267.81萬戶。

信用卡掌上生活App

報告期內，本公司持續提升掌上生活App客戶組織與動員能力，完善數字化產品和服務。通過豐富日常高頻消費場景，匯集優質合作夥伴，連接供需兩端，持續構建線上服務生態；通過優化搜索、智能推薦等平台交互能力，持續提升經營效率。同時，結合五一、618、國慶、年末等重要消費節點，上線系列營銷活動，持續提升客戶動員能力。報告期內，信用卡掌上生活App月活躍用戶4,044.46萬戶，用戶活躍度居同業信用卡類App前列。

遠程經營服務

本公司通過電話、網絡和視頻等方式為客戶提供實時、全面、快速和專業的服務。利用數智化技術有效識別客戶需求，通過智能機器人快速提供解決方案，並讓客戶服務需求更快直達App辦理節點；同時進一步暢通客戶投訴反饋的渠道，優化招商銀行App「諮詢與投訴」記錄與跟蹤入口，通過前置化解決與關鍵時刻陪伴等方式，提升問題的解決效率。報告期內，遠程線上全渠道人工接通率98.13%，遠程線上全渠道人工20秒響應率90.99%，遠程線上全渠道客戶滿意度99.69%。

智能服務體系

在借記卡智能服務體系方面，報告期內，本公司利用大模型技術，升級「小招」智能服務，從「預設服務式」的財富助理升級為「能聽會說」的銀行助理。「小招」融合了專業領域知識、數據和一線服務實踐經驗，圍繞客戶「存貸匯」需求，提供資產變動、收支查詢、養老規劃等智能服務，以更靈活的會話交互方式，提升為客戶解決問題的能力。

在信用卡智能服務體系方面，報告期內，本公司持續推進信用卡客戶服務的數字化、智能化轉型，借助AI工具，探索重構交互體驗，切實提升客戶服務質效。通過推動大模型等AI技術賦能員工，構建面向客服員工的數字化工具，實現事前、事中、事後的全流程輔助，提升服務解決能力；通過不斷提升場景機器人解決複雜問題的能力，持續優化掌上生活App「小招」助理的人機協作模式，運用AI「數字化」能力，實時預測用戶需求，同時充分發揮「人」在情感溝通和處理複雜問題方面的優勢，為客戶提供更加智能和更有溫度的服務。

批發主要線上渠道

本公司聚焦企業財資管理數字化轉型需求，持續優化網上企業銀行和招商銀行企業App兩大服務渠道。報告期內，本公司對公數字化渠道平台「智能化、移動化、國際化」能力持續提升，網上企業銀行英文版迭代更新，為企業提供「輕量化」「標準化」「一站式」線上化服務。招商銀行企業App圍繞法人、高管等企業關鍵人的核心需求打造移動收支賬本，聚焦移動辦公與數智服務打造差異化能力，為企業關鍵人提供移動端便捷的財資服務。截至報告期末，本公司批發線上渠道客戶306.61萬戶，較上年末增長12.99%；批發線上渠道客戶覆蓋率96.83%，較上年末提升0.62個百分點。報告期內，本公司批發線上渠道月活躍客戶194.94萬戶，同比增長14.88%；批發線上渠道交易筆數4.82億筆，同比增長16.99%，交易金額223.24萬億元，同比增長6.19%。

3.10.4 境外分行

香港分行

本公司香港分行成立於2002年，是本公司在境外正式成立的首家分行，可經營全面的商業銀行業務。對公業務方面，可提供存款、結算、貿易融資、雙邊貸款、銀團貸款、跨境併購綜合服務方案、資產託管等多元化的公司銀行業務產品和服務，可參與同業資金、債券及外匯市場交易，並與同業客戶開展資金清算及資產轉讓業務等。零售業務方面，可為客戶提供個人銀行服務和私人財富管理服務，特色產品為「香港一卡通」和「香港銀證通」等。

報告期內，香港分行服務於香港國際金融中心建設，增強客戶綜合化經營能力，在優質客戶經營、財富管理業務、全面風險管理等方面取得成效。報告期內，香港分行實現營業淨收入31.96億港元。

紐約分行

本公司紐約分行成立於2008年，是美國自1991年實施《加強外國銀行監管法》以來批准設立的首家中資銀行分行。紐約分行地處全球金融中心，致力於打造以中美雙向聯動為特徵的跨境金融平台，為中美兩國企業提供多樣化、全方位的銀行服務，主要服務及產品包括：存款、結算、外匯交易、貿易融資、雙邊貸款、銀團貸款、流動資金融資、併購融資、私有化融資、基金融資等。同時，積極搭建私行客戶全球化服務網絡，為高淨值私行客戶提供優質的非金融增值服務。

報告期內，紐約分行積極踐行可持續的高質量發展策略，在客群拓展、優質資產組織、風險合規建設、數字化轉型和盈利能力提升方面取得進展。報告期內，紐約分行實現營業淨收入9,505.21萬美元。

新加坡分行

本公司新加坡分行成立於2013年，定位為東南亞地區重要的跨境金融平台，立足新加坡，輻射東南亞，以跨境金融和財富管理為核心業務。跨境金融方面，新加坡分行為「走出去」的中國企業和「引進來」的新加坡本地及其他東南亞地區企業提供全方位的跨境金融一站式解決方案，主要服務及產品包括：存款、結算、外匯交易、貿易融資、銀團貸款、併購融資、債券承銷等。財富管理方面，私人銀行（新加坡）中心為高淨值客戶提供現金管理、資產配置、財富傳承等投融資一體化的私人銀行產品及增值服務。

報告期內，新加坡分行抓住區域優勢助力特色化經營，以數字化轉型助力多元價值創造，資產業務聚焦優質客群，負債業務拓展新的服務場景，結算業務做實基礎產品打磨。報告期內，新加坡分行實現營業淨收入2,177.85萬美元。

盧森堡分行

本公司盧森堡分行成立於2015年，定位於歐洲大陸重要的跨境金融平台，為「走出去」的中國企業和「引進來」的歐洲企業提供全方位的跨境金融一站式解決方案，主要服務及產品包括：存款、貸款、項目融資、貿易融資、併購融資、併購諮詢和債券承銷等，並致力於結合母行優勢業務和歐洲特色，打造本公司在歐洲的經營平台。同時，積極搭建私行客戶全球化服務網絡，為高淨值私行客戶提供優質的非金融增值服務。

報告期內，盧森堡分行夯實經營基礎，在優化客戶結構、拓展自主融資能力、數字化轉型等方面取得進展。報告期內，盧森堡分行實現營業淨收入2,988.69萬歐元。

倫敦分行

本公司倫敦分行成立於2016年，是中國股份制商業銀行在英國獲准成立的首家分行，為「走出去」的中國企業和「引進來」的英國頭部企業提供全方位的跨境金融一站式解決方案，主要服務及產品包括：存款、結算、外匯交易、貿易融資、雙邊貸款、銀團貸款、併購融資等。同時，積極搭建私行客戶全球化服務網絡，為高淨值私行客戶提供優質的非金融增值服務。

報告期內，倫敦分行積極踐行高質量發展戰略，持續提升規模效應與經營效能，在優質資產組織、價值客群建設、風險合規體系化建設等方面取得成效。報告期內，倫敦分行實現營業淨收入3,478.24萬美元。

悉尼分行

本公司悉尼分行成立於2017年，是中國股份制商業銀行在澳大利亞獲准成立的首家分行。悉尼分行立足中澳經貿與投資往來，聚焦「走出去」的戰略客戶和澳新地區頭部客戶需求，通過提供雙向跨境金融服務為客戶創造價值，主要服務及產品包括：存款、結算、外匯交易、貿易融資、併購融資及承諾、項目融資、銀團貸款、基金融資等。同時，積極搭建私行客戶全球化服務網絡，為高淨值私行客戶提供優質的非金融增值服務。

報告期內，悉尼分行通過優化資產配置，強化本地客群拓展，推動數字化轉型，經營質效穩步提升。報告期內，悉尼分行實現營業淨收入7,720.71萬澳元。

3.10.5 主要子公司

本公司依法合規行使股東權利，持續加強對子公司在公司治理、資本管理、風險管理、財務管理等方面的全面管理，充分發揮綜合經營的協同效應，在實現自身高質量發展的同時提升本集團對客戶的綜合金融服務能力。

招商永隆銀行

招商永隆銀行成立於1933年，註冊資本11.61億港元，是本公司在香港的全資子公司。招商永隆銀行為客戶提供零售和私人銀行、企業銀行等多元化的銀行產品和服務，並通過附屬公司提供信託、資產管理和保險經紀等服務。

截至報告期末，招商永隆集團總資產4,530.53億港元，歸屬於股東的權益481.52億港元；報告期內實現歸屬於股東的淨利潤22.92億港元。

招銀金租

招銀金租成立於2008年，註冊資本180億元（報告期內，經監管機構批覆同意，招銀金租將60億元未分配利潤轉增至註冊資本，註冊資本由原120億元增加至180億元），是本公司的全資子公司。招銀金租建立了航空、航運、設備三大業務板塊，打造以新能源、新基建、新科技、新出行、新智造和新材料「六新」產業為主導的金融租賃服務體系，以滿足承租人購置設備、促進銷售、盤活資產、均衡稅負和改善財務結構等需求。

截至報告期末，招銀金租總資產3,097.84億元，淨資產369.96億元；報告期內實現淨利潤37.40億元。

招銀國際

招銀國際成立於1993年，註冊資本41.29億港元，是本公司在香港的全資子公司。招銀國際及其附屬公司的主要業務包括企業融資業務、資產管理業務、財富管理業務、環球市場業務和結構融資業務等。

截至報告期末，招銀國際總資產808.13億港元，淨資產166.34億港元；報告期內實現淨利潤13.07億港元。

招銀理財

招銀理財成立於2019年，註冊資本約55.56億元。截至報告期末，本公司和摩根資產管理（JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited）分別持有招銀理財90%和10%的股權。招銀理財的經營範圍包括發行理財產品、開展理財顧問和諮詢服務，以及監管機構批准的其他業務。

截至報告期末，招銀理財總資產240.71億元，淨資產231.02億元；報告期內實現淨利潤27.39億元。

招商基金

招商基金成立於2002年，註冊資本13.1億元。截至報告期末，本公司和招商證券股份有限公司分別持有招商基金55%和45%的股權。招商基金的經營範圍包括發起設立基金、基金管理業務和中國證監會批准的其他業務。

截至報告期末，招商基金總資產154.98億元，淨資產104.48億元；報告期內實現淨利潤16.50億元。

招商信諾資管

招商信諾資管成立於2020年，註冊資本5億元，是本公司間接控股的子公司，由本公司合營公司招商信諾和子公司招銀國際分別持股87.3458%和12.6542%。招商信諾資管的經營範圍包括受託管理委託人資金、發行保險資產管理產品及與資產管理相關的諮詢業務等。

截至報告期末，招商信諾資管總資產11.04億元，淨資產8.49億元；報告期內實現淨利潤1.30億元。

招銀歐洲

招銀歐洲成立於2021年，註冊資本1億歐元，是本公司在歐洲的全資子公司，也是本公司在歐盟與歐洲經濟區的區域總部。招銀歐洲為客戶提供跨境融資、併購金融、私人銀行、投資管理、金融市場、債券承銷、貿易融資等多樣化的金融產品和服務，圍繞企業和個人的全球資產進行經營和配置。

截至報告期末，招銀歐洲總資產3.76億歐元，淨資產0.90億歐元；報告期內實現淨利潤-191.73萬歐元。

3.10.6 主要合營公司²⁸

招商信諾

招商信諾成立於2003年，註冊資本28億元，是本公司的合營公司。截至報告期末，本公司和信諾健康人壽保險公司分別持有招商信諾50%的股權。招商信諾的主要業務是人壽保險、健康保險和意外傷害保險等保險業務及上述業務的再保險業務。

截至報告期末，招商信諾總資產2,146.89億元，淨資產147.84億元；報告期內實現淨利潤5.58億元。

招聯消費

招聯消費成立於2015年，註冊資本100億元，是本公司的合營公司。截至報告期末，本公司和中國聯合網絡通信有限公司分別持有招聯消費50%的股權。招聯消費的主要業務是發放個人消費貸款。

截至報告期末，招聯消費總資產1,637.51億元，淨資產226.63億元；報告期內實現淨利潤30.16億元。

3.11 風險管理

本公司堅守穩健審慎的風險文化和風險偏好，持續推進堡壘式的風險與合規管理體系建設。總行風險與合規管理委員會在董事會批准的風險管理偏好、戰略、政策及權限框架內，審議全行風險管理、內控合規管理、反洗錢與制裁合規管理的重大事項、管理舉措及策略報告，決策權限內業務。

報告期內，本公司保持戰略定力，圍繞「提能力，防風險，促發展」工作主線，不斷提升風險管理能力，繼續加大支持實體經濟力度，強化重點領域風險防範化解，各項風險指標穩中向好。

3.11.1 信用風險管理

信用風險是指因銀行的借款人或交易對手未按照約定履行其義務而形成的風險。本公司堅持「質量、效益、規模」動態均衡發展的經營理念，秉承風險回報相平衡及風險最終可以為資本所覆蓋的審慎經營策略，統一風險認知並執行一致的風險偏好，完善全生命週期管理流程，強化三道防線能力建設，迭代優化各類管理工具，防範和降低信用風險損失。

報告期內，本公司積極應對風險形勢變化，多措並舉，保持資產質量整體平穩。一是夯實境內外分行、附屬機構的風險管理基礎，加強境內分行風險畫像與評級體系應用，制定境外分行風險管理指引，優化附屬機構風險偏好指標體系。二是提升風險管理能力，嚴格按照監管要求，結合業務實際，持續優化統一授信、集團授信額度管控等管理措施，強化表外業務風險管理，並配套差異化的授權管理要求，夯實制度基礎。三是加強重點領域風險防範化解，結合城市房地產融資協調機制和一攬子化債政策，強化房地產和地方政府類業務管理，並細化風險經理直查顆粒度，配套對重點行業、重點客群開展風險排查。四是深化「動態再平衡」策略，推進資產業務「一行一策」名單制客戶經營落地，保持資產組合在不同行業、區域、客戶、產品之間的適度分散，優化資產配置。五是推進高質量風險化解處置，建立重點風險項目格式化清單，分類施策拓寬不良處置渠道，通過「項目責任制」夯實過程管理，提高清收處置質效。六是加快推動風險管理數智化轉型，搭建全面風險管理視圖框架和指標庫，推進和完善各類風險管理系統建設，提升風險計量能力，探索智能化風險管理。

有關本公司信用風險管理的更多內容請參閱財務報告附註60(a)。

3.11.2 大額風險暴露管理

根據《商業銀行大額風險暴露管理辦法》，大額風險暴露是指商業銀行對單一客戶或一組關聯客戶超過其一級資本淨額2.5%的信用風險暴露（包括銀行賬簿和交易賬簿內各類信用風險暴露）。報告期內，本公司將大額風險暴露管理納入全面風險管理體系，持續優化風險暴露計量規則，定期向監管機構報告大額風險暴露指標及相關管理情況，不斷提升大額風險暴露管理水平。截至報告期末，除監管豁免客戶外，本公司達到大額風險暴露標準的非同業單一客戶、非同業集團客戶、同業單一客戶、同業集團客戶均符合監管要求。

3.11.3 國別風險管理

國別風險是指由於某一國家或地區政治、經濟、社會變化及事件，導致該國家或地區債務人沒有能力或者拒絕償付銀行債務，或使本公司在該國家或地區的業務存在遭受損失，或使本公司遭受其他損失的風險。

本公司嚴格執行監管相關要求，遵循穩健、審慎的原則，建立與戰略目標、風險狀況和複雜程度相適應的國別風險管理體系，將國別風險管理納入全面風險管理體系，及時對國別風險進行識別、計量、評估、監測、報告、控制和緩釋，定期評估國別風險並進行限額管理，引導業務向風險較低的國家或地區傾斜。

報告期內，面對複雜嚴峻的國際政治經濟形勢，本公司持續關注全球重點國家或地區局勢變化，並根據全球風險變化情況，動態更新國別風險評級，加強國別風險監測和國別風險限額管控，嚴格限制高風險國家或地區業務增長。報告期末，本公司國別風險敞口主要集中在風險較低的國家或地區，國別風險不會對本公司業務經營產生重大影響。

3.11.4 市場風險管理

本公司的市場風險來自交易賬戶和銀行賬簿，利率風險和匯率風險是本公司所面臨的主要市場風險。

利率風險管理

交易賬簿

本公司採用規模指標、市場風險價值指標(VaR，覆蓋交易賬簿業務涉及的各幣種和期限的利率風險因子)、利率情景壓力測試損失指標、利率敏感性指標、累計損失指標等風險指標對交易賬簿利率風險進行計量、監控管理。風險計量方面，所用利率風險因子覆蓋交易賬簿全部業務，由約200條利率或債券收益率曲線構成。市場風險價值指標包括一般市場風險價值和壓力市場風險價值，使用歷史模擬法計算，置信度為99%，觀察期長度為250天，持有期為10天；利率壓力測試情景包括不同程度的利率平行上移、陡峭上移、扭曲變化情景及根據投資組合特徵設計的多個不利市場情景，其中極端利率情景上移幅度達到300個基點，可覆蓋極端市場不利情況；主要利率敏感性指標為債券久期、債券及利率衍生品PV01(在利率不利變動1個基點時的市值變動)。日常管理方面，年初根據董事會風險偏好、經營規劃、風險預測，設定年度交易賬簿利率風險相關業務授權和市場風險限額，由市場風險管理部執行日常監控和持續報告。

報告期內，在全球經濟復甦節奏趨緩的背景下，美聯儲正式開啟降息週期，年內實施了三次降息，累計下調利率100個基點，人民幣利率也呈現整體下行走勢，10年期國債收益率已下降至1.67%。本公司交易賬簿投資範圍以人民幣債券為主，總體採取了謹慎的交易策略和審慎的風險管控措施，確保了交易賬簿各項利率風險指標均在目標範圍內。

銀行賬簿

本公司根據外部監管要求及內部銀行賬簿利率風險管理政策，建設並不斷完善銀行賬簿利率風險管理體系，明確利率風險治理架構，建立利率風險識別、計量、監測、控制和報告的管理流程。本公司主要採用重定價缺口分析、久期分析、利率基準關聯分析、情景模擬等方法定期計量並分析銀行賬簿利率風險。重定價缺口分析主要監測資產負債的重定價期限分佈及錯配情況；久期分析監測主要產品類型的久期及全行資產負債的久期缺口變動；基準關聯分析通過內部模型得出的基準關聯系數，評估不同定價基準利率曲線之間和曲線上不同期限點之間存在的基準風險；情景模擬是本公司進行利率風險分析和計量的主要手段，涵蓋了多個常規場景和壓力場景，包括利率標準衝擊、收益率曲線平移和形狀變化、歷史極端利率變動，以及經專家判斷的未來最可能利率變動等場景。通過對利率變動場景的模擬計算出淨利息收入(NII)及權益經濟價值(EVE)的變動，部分場景的NII變動和EVE變動被納入全行利率風險限額指標體系。此外，內部限額指標體系納入了《商業銀行銀行賬簿利率風險管理指引(修訂)》中所提出的標準化計量指標。

報告期內，本公司秉承穩健、審慎的利率風險偏好，密切關注外部環境和內部利率風險敞口結構的變化，持續監測分析各類利率風險，尤其是利率下行背景下資產負債重定價錯配導致的缺口風險、產品定價基準變動不一致形成的基準風險、以及外部利率變化觸發的客戶貸款提前還款等行為的期權性風險。本公司基於宏觀量化模型及專家研判對利率走勢進行預測分析，結合風險敞口變化趨勢，前瞻佈局利率風險主動管理策略並靈活調整，運用表內資產負債結構調整和表外利率衍生品對沖手段開展風險管理。截至報告期末，本公司各項表內外管理措施均按計劃推進，利率風險水平控制在年度利率風險管控目標範圍內，包括壓力測試結果在內的各項指標均保持在限額和預警值內，銀行賬簿利率風險整體穩定。

匯率風險管理

交易賬簿

本公司採用敞口指標、市場風險價值指標(VaR, 覆蓋交易賬簿業務涉及各幣種匯率風險因子)、匯率情景壓力測試損失指標、期權敏感性指標、累計損失指標等風險指標進行風險計量、監控管理。風險計量方面, 所用匯率風險因子覆蓋交易賬簿全部交易幣種的即期、遠期價格和波動率。市場風險價值指標包括一般市場風險價值和壓力市場風險價值, 使用歷史模擬法計算, 置信度為99%, 觀察期長度為250天, 持有期為10天; 匯率壓力測試情景包括各交易幣種對人民幣匯率向不利方向變動5%、10%、15%或更大幅度, 外匯期權波動率變動等; 主要期權敏感性指標包括Delta、Gamma、Vega等。日常管理方面, 年初根據董事會風險偏好、經營規劃、風險預測, 設定年度交易賬簿匯率風險相關業務授權和市場風險限額, 由市場風險管理部執行日常監控和持續報告。

報告期內, 人民幣匯率在合理均衡的水平上保持基本穩定, 對美元匯率呈現雙向波動。受美聯儲的降息政策等影響, 美元指數在第四季度重新走強, 對人民幣匯率造成一定衝擊。本公司交易賬簿主要通過代客外匯業務獲取價差收入, 並通過成熟、高效的管理體系執行嚴密的內部控制和管理, 密切監測敏感性指標、止損等限額指標的變化, 截至報告期末, 交易賬簿各項匯率風險指標均在目標範圍內。

銀行賬簿

本公司銀行賬簿匯率風險計量、分析方法主要採用外匯敞口分析、情景模擬分析和壓力測試等。外匯敞口採用短邊法、相關性法、合計法計量; 情景模擬和壓力測試分析是本公司管理匯率風險的重要方法之一, 涵蓋了標準情景、歷史情景、遠期情景、壓力情景等內容, 包括各幣種的即期、遠期匯率波動和歷史極端匯率波動等情景。每個情景均能模擬出對本公司損益的影響, 部分情景模擬的損益影響佔資本淨額比重作為限額指標, 納入日常管理。本公司定期對相關模型參數進行回測和評估, 以驗證計量模型的有效性。

本公司定期計量和分析銀行賬簿外匯敞口和情景模擬結果, 在限額框架中按月監測和報告當期匯率風險, 並根據匯率變動趨勢對外匯敞口進行相應的調整, 以規避有關的銀行賬簿匯率風險。

報告期內, 本公司密切關注匯率走勢, 結合國內外宏觀經濟形勢, 研究分析匯率變化影響, 提出資產負債優化方案, 為管理決策提供了科學的參照標準。報告期內, 本公司加強了對外匯敞口的監測分析, 嚴格控制外匯敞口規模。本公司匯率風險偏好審慎, 截至報告期末, 本公司銀行賬簿外匯敞口規模處於相對較低水平, 匯率風險水平總體穩定, 各項核心限額指標、一般情景和壓力測試結果均滿足限額要求。

有關本公司市場風險管理的更多內容請參閱財務報告附註60(b)。

3.11.5 操作風險管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工、信息科技系統, 以及外部事件所造成損失的風險。針對操作風險點多面廣的特點, 本公司操作風險管理遵循審慎性、全面性、匹配性和有效性管理原則, 加強操作風險管理體系建設, 落實內部控制制度, 持續穩健開展各項業務, 降低或避免操作風險損失。在操作風險管理過程中, 本公司在董事會設定的風險限額內, 通過完善風險管理機制、加強重點領域風險防控、深入開展風險監測預警、健全考核評價機制、培育防控操作風險文化等措施, 進一步提升操作風險管理能力和有效性, 防範和降低操作風險損失。

報告期內, 本公司以防範系統性操作風險和重大操作風險損失為目標, 持續完善操作風險管理體系。一是對標《商業銀行資本管理辦法》《銀行保險機構操作風險管理辦法》, 修訂本公司集團層面操作風險管理政策, 制定《招商銀行股份有限公司操作風險管理辦法》《招商銀行操作風險崗位管理規程》《招商銀行操作風險事件及損失管理辦法》《招商銀行操作風險自評估管理辦法》等規章制度。二是聚焦重點業務領域風險管控, 強化對公資金監管業務及合作機構管理, 提出有針對性的風險管理提升建議。三是加強外包風險管理, 開展了全行外包業務風險回檢。四是聚焦網絡安全和數據安全, 加強系統運行風險管理, 豐富關鍵風險指標, 夯實科技安全管理基礎。五是進一步完善業務連續性管理, 組織業務影響分析回檢和風險評估工作, 優化調整重要業務和重要系統清單, 並增加業務連續性風險評估的場景。六是完善系統管理工具和功能, 提升數字化能力。

3.11.6 流動性風險管理

流動性風險是指本公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以應對資產增長、償付到期債務或其他支付義務的風險。本公司流動性風險管理遵循審慎性、前瞻性、全面性等原則，较好地適應了本公司當前發展階段。目前的流動性風險管理政策及制度符合監管要求和本公司自身管理需要。

本公司根據流動性風險管理的政策制定、策略執行和監督職能相分離原則，建立流動性風險管理治理架構，明確董事會及風險與資本管理委員會、監事會、高級管理層及專門委員會、相關部門在流動性風險管理中的職責和報告路線，以提高流動性風險管理的有效性。

報告期內，央行繼續採取穩健的貨幣政策，銀行間市場保持流動性合理充裕。本公司結合宏觀經濟及市場趨勢分析，動態量化預測未來風險狀況，前瞻佈局資產負債管理策略，實現風險與收益的平衡。一是持續促進客戶存款增長，多措並舉加強資產組織與支持力度，不斷優化資產負債結構，實現資產負債平穩運行。二是加強流動性指標的前瞻預測，基於主要業務及指標運行情況，靈活開展司庫主動負債管理，拓展多樣化融資渠道，通過發債等手段穩定長期負債來源。同時，在保障流動性安全的前提下，通過貨幣市場、債券和基金投資等方式進一步提高資金運用效率。三是加強貨幣市場交易策略管理，保持充足的流動性儲備，積極進行公開市場交易，發揮一級交易商作用。四是加強對業務條線及境外分行、附屬機構的流動性風險監測和管理，合理管控期限錯配。五是持續開展流動性應急管理工作，切實提高流動性風險事件的應對能力。

截至報告期末，本公司各項流動性指標均滿足監管要求，且有充足的資金來源滿足業務持續健康發展的需要；按照中國人民銀行規定，本公司人民幣法定存款準備金率按照6%執行，外匯法定存款準備金率按照4%執行。本公司流動性指標運行良好，存款保持穩定增長，流動性儲備充足，整體流動性安全。

有關本公司流動性風險管理的更多內容請參閱財務報告附註60(c)。

3.11.7 聲譽風險管理

聲譽風險是指由本公司行為、員工行為或外部事件等，導致利益相關方、社會公眾、媒體等對本公司形成負面評價，從而損害本公司品牌價值，不利於本公司正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。聲譽風險管理作為公司治理及全面風險管理體系的重要組成部分，覆蓋本公司及附屬機構的所有行為、經營活動和業務領域，本公司通過建立和制定聲譽風險管理相關規章制度，主動、有效地防範聲譽風險和應對聲譽事件，最大程度地減少損失和降低負面影響。

報告期內，本公司嚴格落實《銀行保險機構聲譽風險管理辦法》要求，遵循前瞻性、全覆蓋、匹配性、有效性的管理原則，持續完善聲譽風險管理體系，提升聲譽風險管理能力。一是堅持預防為主，靠前站位，抓早抓小，開展常態化排查，及時發現風險點，提高風險隱患的處置質效。二是強化輿情監測，優化監測形式，加大監測力度，增強輿情監測和風險應對的主動性。三是強化標本兼治，在妥善處置輿情的基礎上，查找輿情成因，推動經營管理和服務的改進。四是強化協同賦能，加強對總行部門、分行及附屬公司聲譽風險管理的培訓，加強輿情應急處置演練，建立各地輿情處置聯動協同機制，不斷提升聲譽風險管理的專業化、規範化水平。

3.11.8 合規風險管理

合規風險是指因沒有遵循法律、規則和準則而可能遭受法律制裁、監管處罰、重大財務損失和聲譽損失的風險。本公司通過搭建由董事會風險與資本管理委員會、總分行風險與合規管理委員會、合規負責人、合規官、合規督導官組成的網狀管理組織架構，建立業務條線、合規管理部門、審計部門的合規管理三道防線，形成了組織健全、權責清晰、分工合理、相互協調配合的合規管理組織體系。同時通過制度管理、合規風險評估監測、合規文化建設、員工行為管理、系統建設等不斷提升合規風險管理技術和完善管理程序，建立了完整、有效的合規風險管理體系，實現了對合規風險的有效管控。

報告期內，面對嚴峻複雜的國內外環境及風險挑戰，本公司積極應對，多措并举持續夯實內控合規管理體系。一是搭建外規內化體系，加強監管新規的解讀傳導，促進監管新規在本公司的落地實施；二是做好法律合規審查把關守口，有效識別、評估和防範新產品、新業務及重大項目的合規風險；三是組織形式多樣的「遵紀守法」合規文化宣傳活動，持續加強員工行為管理；四是強化監督檢查與整改問責，推進完善相關工作機制落地，提升檢查整改質效；五是持續深化內控合規數字化建設，為本公司高質量發展築牢根基。

3.11.9 洗錢風險管理

洗錢風險指本公司在開展業務和經營管理過程中可能被「洗錢活動」「恐怖融資」「擴散融資」三類活動利用而面臨的風險。本公司已建立了較為完善的洗錢風險管理機制，包括董事會、監事會、高級管理層、職能部門、分支機構和附屬機構職責明確的洗錢風險管理架構，覆蓋全面的反洗錢制度體系，運行有效的風險評估與動態監測機制，科學合理的反洗錢數據治理機制，針對性的高風險客戶與業務管理策略，先進高效的IT系統支持，獨立的檢查與審計機制，以及持續的反洗錢培訓與宣傳機制等，為本公司穩健運營提供合規保障。

報告期內，本公司積極履行反洗錢義務並不斷提升洗錢風險管理質效。優化洗錢風險管理政策和程序，完善反洗錢工作機制，貫徹落實反洗錢法律法規和監管要求。依託機構洗錢風險評估工作，識別、評估高風險客戶、業務、渠道和地域，查找分析管理漏洞和薄弱環節，形成提升洗錢風險管理有效性的改進措施並統籌落實。組織開展反洗錢檢查，並強化「檢查—整改—驗證」閉環管理，重點推動高風險客戶和業務的洗錢風險管理。深化AI應用，完善可疑交易監測工具，着力提高可疑交易監測分析工作質效。繼續加大對反洗錢重點領域的科技投入，升級迭代反洗錢相關平台的系統功能，賦能業務條線、分支機構開展主動管理；同時持續推動集團反洗錢系統在境外機構的部署上線，保障集團反洗錢政策在境外機構的統一實施。

3.12 前景展望與應對措施

2024年，面對利率下行加快、內需不足等壓力，中國銀行業在推動實體經濟高質量發展的同時，堅持穩健經營，資產規模保持較快增長，但營收、淨利潤增長繼續承壓，資產質量總體穩定。2025年，中國銀行業將堅定不移走中國特色金融發展之路，積極落實宏觀調控政策，全力支持新質生產力發展與「五篇大文章」，有序有效防風險，推動金融高質量發展。

展望2025年，海外方面，特朗普新政或繼續支撐美國經濟韌性，但同時帶來再通脹壓力，抑制美聯儲降息空間；日本基本擺脫長期通縮，日央行或將繼續加息，需關注全球日元流動性收緊對資產估值的影響；歐洲經濟依然疲軟，歐央行利率水平仍有下行空間，美歐利差仍將支撐偏強美元。

國內方面，政策積極托舉下，經濟供需有望更為平衡，量價同向修復。出口面臨美國加徵對華關稅的挑戰，同時受到前期全球產業鏈重構的支撐，增速或溫和收斂。內需重要性顯著上升，消費受政策提振，動能有望明顯上行；基建投資將保持較高增長，製造業投資增速仍居高位，房地產投資降幅或邊際收窄。宏觀政策更加積極有為，財政政策將持續用力、更加給力；貨幣政策將適度寬鬆、適時降準降息。各類政策協同配合，穩定預期、激發活力，形成推動高質量發展的合力，給銀行業發展帶來新的機遇。

根據宏觀經濟形勢與內部發展目標，2025年本公司客戶存款、貸款和墊款均計劃新增7%—8%。

2025年，本公司將對標世界一流商業銀行，深入推進價值銀行戰略，鍛造一流的戰略執行能力、客戶服務能力、管理能力、創新能力、人才隊伍能力、科技能力，厚植價值觀、經營理念和企業文化，為客戶、員工、股東、合作夥伴、社會創造更多更大價值，為金融強國建設和中國特色金融發展之路貢獻招行力量。

一是把握市場機遇，服務實體經濟穩中向好。把握擴內需、穩市場、化風險、保民生等一攬子增量政策機遇，加大資源投入，不斷創新和完善特色化差異化產品服務體系，保持信貸投放量的合理增長和質的有效提升，不斷提升服務實體經濟的能力和質效。聚焦「兩新」「兩重」²⁹、股票回購增持專項再貸款、穩定樓市股市、促進消費等政策和市場機會，積極落實房地產融資「白名單」擴圍增效，制定針對性服務方案；持續做好科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融「五篇大文章」；服務國家區域協調發展戰略和產業集群發展趨勢，完善差異化政策和機制，提升重點區域分支機構的生存能力、競爭能力和發展能力。

二是鍛造優勢，促進四大板塊均衡協同發展。不斷擴大零售金融體系化領先優勢，以持續打造「創新驅動、引領市場、品牌卓越的中國最佳零售銀行」為目標，加快產品、服務、模式創新升級；持續打造公司金融特色化優勢，做大優質客群，做強特色產品，升級服務體系，提升差異化競爭能力；推動投行與金融市場板塊進一步挖掘市場潛力，強化專業化、體系化、生態化建設，打造新的增長極；促進財富管理與資產管理板塊對標一流、轉型升級，持續做大做優做強。

三是加強全面風險管理，鞏固堡壘式的全面風險與合規管理體系。強化全面風險管理，與時俱進、前瞻研判、嚴密防範各類風險，堅持「實質重於形式」，穿透至底層資產，穿透到各個機構、各個層級，確保風險管理實現橫到邊、豎到底，全覆蓋、無死角。防範化解重點領域風險，結合國家和監管最新政策，及時優化房地產、地方債務等領域的業務和風險策略；前瞻防範零售信貸、產能供需錯配行業和股債匯市場風險，做好風險監測和預警，確保業務穩健發展。加強內控合規管理，深入開展「合規履職年」活動，持續做好外規內化，不斷完善合規管理機制，嚴格規範並切實強化問責管理，進一步加強制裁與洗錢風險管控。加快風險合規管理數智化轉型，持續推進系統建設，完善各類計量模型，探索大語言模型等AI技術應用。

四是堅持嚴格管理，強化高質量發展保障。加強資產負債管理，深化客戶視角下的資產負債管理體系，做好多目標平衡管理，保持淨利息收益率領先優勢和流動性指標穩健；加強成本費用管理，深入構建精益規範的成本費用管理體系，建立健全長效機制；加強預算和績效管理，強化戰略導向、預算牽引、全面覆蓋、閉環管理；加強隊伍管理，建設「專業化、多元化、市場化、國際化」人才體系；加強消保管理，深入開展「投訴治理攻堅」，將消保管理有機融入業務經營，切實提升全行服務能力；升級運營管理，打造智慧運營，持續強化運營集中化、集約化，提升客戶體驗。

五是加快「四化」轉型，打造可持續發展的能力。加快國際化發展，持續完善跨境金融服務體系，提升管理國際化、人才國際化水平和全球化服務能力。深入推進綜合化經營，充分發揮全牌照、全業務優勢，提升招行集團的服務能力和競爭優勢，為客戶提供綜合服務，促進各項業務、各經營單位發展，促進收入多元化和穩定性。打造差異化競爭優勢，堅持差異化的發展定位，聚焦細分領域、重點區域，突出重點、錯位競爭，打造特色優勢，以點帶面、以面帶全，提升整體競爭力。加快數智化轉型，打造「雲+AI+中台」的強大數智化底座，建設領先的大模型能力，加快探索「AI+金融」「人+數智化」模式，推動產品服務、經營管理的全方位數智化升級，打造數智招行。

29

「兩新」指大規模設備更新和消費品以舊換新，「兩重」指國家重大戰略實施和重點領域安全能力建設。

員工價值 是價值之基

將員工成長與公司發展有機結合，
打造「最佳員工成長銀行」



環境、社會與治理(ESG)

4.1 環境、社會與治理情況綜述

本公司堅持「源於社會，回報社會」的社會責任理念，以「致力可持續金融、提升可持續價值、貢獻可持續發展」作為可持續發展目標，將環境、社會與治理(ESG)理念全面融入本公司日常經營與管理，不斷完善可持續發展管理機制，與利益相關方充分溝通，切實履行企業社會責任，不斷推動金融高質量發展。

2024年，本公司明晟(MSCI)ESG評級提升至AAA級。2024年，本公司實現集團口徑每股社會貢獻值16.92元³⁰。

有關本公司ESG方面的更多信息，請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港交易及結算所有限公司及本公司網站的《招商銀行股份有限公司2024年度可持續發展報告》。

4.2 環境信息

報告期內，本公司積極響應國家碳達峰、碳中和戰略目標，探索搭建氣候風險管理體系，將包括氣候在內的ESG風險納入日常辦公運營和業務開展流程中，從業務和運營兩端制定應對氣候變化的行動方案和具體舉措，為經濟社會的綠色和可持續發展貢獻招行力量。報告期內，本公司未發生突發重大環境事件，未發生因環境事件受到生態環境等有關部門重大行政處罰或追究刑事責任的情況。

4.2.1 環境(氣候)相關治理架構

本公司董事會發揮其在環境(氣候)管理及綠色金融方面的戰略引領職能，與監事會定期審議可持續發展報告、戰略執行報告、定期報告和全面風險報告等，切實承擔在環境治理、氣候風險管理、綠色金融等方面的主體責任，推動本公司ESG管理水平和業績提升。同時，董事會下設相關專門委員會加強對環境(氣候)管理及綠色金融、綠色運營的關注度，為董事會提供專業意見和建議。

綠色金融方面，本公司綠色金融業務發展委員會負責統籌和推進全行綠色金融工作，包括制定綠色金融戰略規劃、發展目標、重點客群和業務經營策略，推動綠色金融產品服務體系和綠色風險管理體系建設，研究資源配置及綠色考核配套政策，推動信息披露能力建設，打造綠色金融品牌，提升本公司ESG治理成效等。同時，專門委員會下設相關項目小組，各小組間有效協作、緊密配合。綠色運營方面，本公司將綠色運營小組升級為綠色運營管理委員會，主要負責綠色運營相關的規劃、議案審議、落實及督導等工作，保障綠色運營相關決策及措施有效執行，統籌總行13個成員部門和7家主要子公司協同推動自身運營碳管理體系建設。

同時，本公司在總行公司金融總部設立綠色金融團隊，負責全行綠色金融業務發展的協調運作，包括綠色客群經營策略制定及客群建設、產品服務體系建設和資產組織、綜合管理及專業人才培養等工作。

本公司境內外分支機構、子公司因地制宜，結合區域特點與自身業務發展優勢，持續豐富和完善綠色金融產品與服務。截至報告期末，境內分行的公司金融部均設置綠色金融業務人員，負責按照總行統一部署，推動轄區內綠色金融業務發展。

本公司積極推進綠色支行建設，並鼓勵分支機構在國家級綠色金融改革創新試驗區探索綠色金融體制機制創新。截至報告期末，已設立衢州龍游綠色專營支行、武漢長江綠色支行等綠色分支機構，將湖州分行列為綠色金融試點行。

³⁰ 每股社會貢獻值=基本每股收益+(支付的各項稅費+員工費用+利息支出+對外捐贈總額)/期末普通股總股本。

4.2.2 業務端環境(氣候)風險應對

報告期內，本公司制定適用於全部投融資業務的《招商銀行2024年授信與投資政策》，在政策中配套綠色金融專章，明確綠色金融的總體目標和具體策略，要求持續完善政策制度體系，切實加強ESG風險(含氣候風險)的全流程管理。

風險偏好方面，基於外部宏觀形勢、監管政策變化和本公司戰略規劃，結合現有風險管理情況，明確綠色金融方面的要求。

客戶准入方面，堅持ESG評價「一票否決」機制，明確要求項目及客戶需在企業選址、生產工藝、資源消耗、污染物排放等方面符合國家環保標準，不介入高耗能、高排放、低水平的「兩高一低」項目，從嚴審查高污染、高排放等環境敏感型行業企業，對不符合ESG(含氣候)和相關產業政策規定的項目和企業，不得發放授信，並收回已發放的融資。

客戶分類方面，制定《招商銀行對公客戶與貸款綠色分類管理辦法》，按照企業或項目的環境影響程度，以及面臨的耗能、污染、土地、健康、安全、移民安置、生態保護、氣候變化等ESG風險高低程度，將對公客戶與貸款分為綠色(友好一類、友好二類)、藍色和紅色等「三色四類」。

風險監測方面，綜合採集國家發展與改革委員會、生態環境部、工業和信息化部等政府及監管部門官方信息，媒體、社會公眾反饋信息，以及業務人員實地調查信息，動態監測評估投融資客戶或項目的ESG風險。

檢查監督方面，制定《關於2024年風險檢查監督工作的指導意見》，明確將綠色金融納入風險日常檢查監督範圍，並設置相關的檢查監督要點。在對分支機構的檢查中，將綠色金融發展作為檢查內容之一，及時發現問題並督促分支機構做好整改工作。

專項審計方面，2024年實施綠色金融管理專項審計，幫助健全內部管理，強化風險管控，完善綠色金融經營管理體系。

4.2.3 綠色金融

綠色信貸方面，報告期內，本公司圍繞監管機構綠色金融指引工作要求，不斷完善綠色信貸各項管理制度和激勵約束機制。截至報告期末，本公司綠色貸款餘額4,882.00億元，較上年末增長9.03%，主要投向節能環保、清潔生產、清潔能源、生態環境、基礎設施綠色升級、綠色服務等領域。其中，報告期內向118個項目發放碳減排貸款150.01億元，貸款加權平均利率3.00%，帶動碳減排量270.48萬噸。報告期內，本公司發放碳掛鉤貸款7.85億元，本公司子公司招銀金租綠色租賃業務投放額733.88億元，佔其總投放額的65.68%，綠色租賃期末業務餘額1,449.13億元，較上年末增長19.27%。

綠色存款³¹方面，本公司在滿足企業客戶存款需求的同時，幫助客戶將環境保護責任和自身發展實踐緊密結合。報告期內，本公司實現通過網上企業銀行線上辦理綠色存款業務，並深入開展綠色存款宣導與培訓，推動綠色存款業務落地。截至報告期末，累計辦理綠色存款121.62億元。

綠色債券方面，截至報告期末，本公司存續期內的人民幣綠色金融債券募集資金餘額150億元，境外美元綠色債券募集資金餘額19億美元。此外，本公司存續期內還有境外美元社會責任、可持續發展及藍色債券募集資金餘額7億美元。本公司境內外ESG金融債券募集資金重點支持節能環保、清潔生產、清潔交通、海洋資源保護、清潔能源及基礎設施綠色升級等產業。報告期內，本公司助力32家企業發行68筆綠色債券，其中，本公司主承銷規模248.35億元，募集資金投向可再生能源設施建設與運營、固體廢棄物綜合利用、先進環保裝備製造、城鎮環境基礎設施、建築節能與綠色建築等領域。報告期內，本公司子公司招銀國際協助25家企業發行30筆綠色債券，融資規模110.24億美元，同比增長84.35%。

綠色投資方面，本公司及子公司持續踐行ESG投資理念，積極利用自有資金參與綠色債券的投資交易，優先支持符合中國人民銀行《綠色債券支持項目目錄》要求的資產。截至報告期末，本公司持有綠色債券規模277.13億元，較上年末增長16.36%。招銀理財優先支持綠色債券投資，截至報告期末，投資的綠色債券餘額189.73億元。招商基金堅持把社會責任、ESG準則和「雙碳」戰略作為產品佈局方向，截至報告期末，存續10隻ESG相關產品，存續規模91.77億元。招銀國際積極推進綠色產業轉型升級和可持續發展，報告期內投資1個綠色金融產業項目，新設立並成功備案一隻綠色產業投資基金(備案規模3.60億元)。

³¹ 綠色存款為綠色金融產品，募集到的資金用於可持續型綠色經濟項目，助力推動經濟向低碳、適應氣候變化及可持續發展轉型。

綠色理財方面，截至報告期末，本公司代銷的ESG主題理財產品合計存續19隻，存續規模131.34億元。本公司子公司招銀理財主動引入具有ESG理念的理財產品。截至報告期末，招銀理財累計推出8隻ESG主題理財產品，存續規模76.91億元。

4.2.4 綠色運營

綠色運營方面，本公司根據綠色運營工作規劃，着力於構建運營碳管理體系、夯實碳排放數據統計、提高碳核算質量、推動碳減排措施落地及研究碳抵消方案，將綠色運營工作做深做實。

運營碳管理方面，本公司進一步完善治理架構、制度機制、管理系統、績效考核等，健全運營碳管理體系。本公司制定《招商銀行運營碳核算管理辦法》，為綠色運營工作提供重要制度保障；建成碳管理系統，優化碳排放源數據採集、處理、分析流程，實現能耗與排放信息數字化、標準化、線上化，為綠色運營工作提供可靠的數智化工具；推動碳管理知識儲備和能力培養，充實專業人才隊伍；在總分行和子公司設置「綠色運營」績效考核指標，並將運營碳核算納入數據質量考核。

運營碳核算方面，本公司組織開展法人口徑自身運營層面溫室氣體數據質量提升專項工作，通過回檢自身運營溫室氣體核算歷史數據，明確自身運營溫室氣體排放數據標準和收集要求，進一步提升溫室氣體核算數據的完整性、及時性、準確性；組織子公司全面盤查過往四年自身運營活動的溫室氣體排放源，梳理溫室氣體排放足跡，摸清子公司自身運營溫室氣體排放「家底」。

運營碳減排方面，本公司借助運營碳減排工具箱，推動重點機構碳減排措施落地；積極倡導綠色運營，增強減碳降碳意識，提升碳相關資源管理效率；提供節能改造專項資金支持。

能源管理方面，本公司全面加強技術賦能和行為引導。擴大能源管理平台的使用範圍，截至報告期末，實現54處總分行辦公樓宇和174家支行網點用電數據的自動收集和實時監測。開展綠色運營專題培訓，搭建全行交流平臺，推廣節能AI助手、每日樓層巡查等簡單易行的好措施、好經驗，全面提高員工節能意識。

紙張管理方面，積極開展節約用紙宣傳。辦公無紙化方面，推廣無紙化辦公和電子名片功能，提倡雙面打印；報銷無紙化方面，作為全國首家實現「無紙單據、無人審核、無感報銷」報銷流程改造的銀行業金融機構，報告期內，實現無紙化報銷單據113.81萬筆，節約用紙455.24萬張；印章電子化方面，自研電子印章全場景應用與防偽認證服務體系，報告期內電子印章使用1.27億次，節約用紙1.83億張；業務運營無紙化方面，通過「E棧協議管理平台」實現業務協議電子化，通過「無紙化平台」實現全行業務運營審批及交接無紙化，全年節約紙張4,658.88萬張；信用卡服務無紙化方面，全部個人信用卡產品均支持無紙化申請，鼓勵信用卡客戶使用電子賬單，報告期內節約紙質賬單用紙19.30億張；採購無紙化方面，逐步實現全行集中採購和分散採購全流程電子化，引入第三方數字證書，實現招投標及合同簽署的線上化，全年節約紙張約2,313.12萬張。

水資源管理方面，本公司倡導廢水回收，減少水資源消耗。總行大廈通過高壓水槍清洗、滴灌技術等節水作業方式，提升外圍清潔與綠化灌溉效率，實現水資源集約化利用，並將空調冷凝水處理後用於景觀水體補給。

廢棄物管理方面，本公司持續加強餐廳油煙和廚餘垃圾管理。在總行食堂安裝運水煙罩，有效改善空氣質量。通過張貼警示牌、標語，開展反浪費活動等舉措，營造良好的反食品浪費氛圍。根據歷史就餐數據科學備餐，從源頭減少浪費。報告期內，總行食堂廚餘垃圾總量同比減少36.97%。

4.3 社會責任信息

4.3.1 服務實體經濟

本公司緊跟國民經濟轉型發展趨勢，堅決貫徹落實國家政策要求，加大對綠色經濟、製造業、科技創新、普惠小微等重點領域的貸款投放，服務實體經濟質效不斷提升。截至報告期末，本公司製造業貸款餘額6,414.76億元，較上年末增長15.56%；科技企業貸款餘額5,904.56億元，較年初增長9.73%；為5.66萬戶「專精特新」企業（含國家級專精特新「小巨人」和省市級「專精特新」中小企業）提供綜合金融服務，有貸款餘額的「專精特新」企業13,760戶，貸款餘額2,428.02億元。報告期內，本公司向普惠型小微企業發放貸款6,225.33億元，期末普惠型小微企業貸款餘額8,876.79億元，較上年末增長10.37%。同時，本公司積極支持全面推進鄉村振興，加大涉農貸款投放，促進城鄉融合發展。截至報告期末，本公司涉農貸款餘額2,410.41億元³²，較年初增長19.85%，其中，普惠型涉農貸款餘額230.00億元，較上年末增長29.06%。

本公司子公司招銀理財持續引導理財資金流向實體經濟，尤其是支持符合經濟轉型升級的科技創新、基建能源等企業融資。截至報告期末，招銀理財的理財投資資產支持實體經濟的業務餘額1.89萬億元。

本公司子公司招商基金積極踐行服務實體經濟職責使命，引導資金流向具有核心技術和持續價值增長潛力的實體企業，流向經濟社會發展的重點領域和薄弱環節，為構建現代化產業體系、培育新質生產力提供「新動能」。截至報告期末，招商基金直接投資戰略性新興產業915.77億元，投資中小型企業1,477.08億元。

本公司子公司招銀金租全面聚焦新質生產力，全年新質生產力租賃業務投放706.69億元，同比增長36.13%。支持國產大飛機事業高質量發展，向客戶交付2架C919飛機，成為行業首家為C919國產大飛機提供租賃融資的金融租賃公司。深入貫徹產融結合，與國內造船企業合作，累計建造船舶118艘，資產餘額206.92億元，積極支持中國船舶製造企業發展。同時，招銀金租緊跟中資企業海外投資佈局、對外承包工程的腳步，服務中資企業「走出去」，率先以經營租賃產品開展跨境租賃項目，成功為中資企業解決海外融資難題，為「中國製造」的設備廠商拓寬市場。

本公司子公司招銀國際充分發揮差異化專業優勢，為企業客戶提供香港上市保薦與承銷、上市公司配售及供股、債券發行、資產管理、財務顧問等綜合化金融服務。報告期內，招銀國際聚焦新質生產力和供應鏈「強鏈補鏈」核心賽道，共出資24個項目，助力實體經濟高質量發展。

4.3.2 支持民生改善

教育領域，自2022年起，本公司持續為國家開發銀行生源地助學貸款學生提供代理結算服務，服務內容包括線上賬戶開立、貸款發放、續貸申請身份核實、貸款還款等，同時為國家開發銀行生源地助學貸款學生提供「築夢獎學金」、就業實習支持、出行保險等增值服務。截至報告期末，本公司已累計為國家開發銀行代理發放國家助學貸款逾百億元。與全國167家各級教育主管部門開展合作，協助保障學生家長預付費購課的合法權益。截至報告期末，累計保障家長購課資金安全1.22億人次。同時，本公司通過金融科技已賦能超過1,200家K12學校，為63.51萬名學生家長提供便捷的數字校園服務，助力推進教育數字化。

住房領域，本公司通過數字化手段助力靈活就業人員相關政策的落地實施及風險防範。截至報告期末，累計與26家住房公積金中心開展靈活就業人員繳存公積金業務合作，協助建立適用於靈活就業人員繳存和貸款的制度、信息系統、業務流程，致力於讓住房公積金制度惠及更多民眾。同時，本公司積極打造AI智能客服、智能化審批平台、業務資金管理等數字化產品和服務，助力各地住房公積金中心提升運營、服務與管理的數字化和智能化水平，為繳存人提供7×24小時不間斷服務。截至報告期末，已與107家住房公積金中心開展數字化合作。

³² 涉農貸款按照中國人民銀行最新口徑統計。

本公司作為住房和城鄉建設部全國住房公積金公共服務平台合作銀行之一，持續為繳存人提供賬戶查詢、異地轉移接續、信息查詢授權等服務，配合推廣住房公積金個人證明事項「亮碼可辦」。報告期內，本公司住房公積金場景線上服務人數達1,110.60萬人。

醫療保障領域，本公司協助推廣醫保碼激活和應用，並為參保人提供醫保碼激活、支付和查詢等線上化服務，推出長按招商銀行App一鍵展碼功能，不斷優化操作便利性。參與醫保擴面推廣，支持多省參保人通過App、網點渠道繳納醫保費用。本公司通過引入大語言模型、人工智能技術幫助醫保機構提升管理效能，並支持醫保「就近辦」「掌上辦」，讓醫保服務更有溫度和精度。截至報告期末，累計激活醫保電子憑證(醫保碼)3,008.09萬張，報告期內服務1,865.69萬名參保人。

本公司積極配合勞動監察部門開展勞動保障工作，持續深化農民工工資監管綜合金融服務，協助各地政府部門解決農民工「欠薪」問題。截至報告期末，累計保障農民工工資支付2,916.00億元，服務農民工人數1,358.68萬人。

有關養老金融業務詳情，請參閱3.10.2「養老金融業務」章節。

4.3.3 金融服務可及性

本公司持續迭代升級「人+數智化」的服務能力及體驗，通過線下網點為客戶提供服務，借助95555遠程經營服務中心等電話渠道為客戶提供一對一人工解答，並以各類App為基礎提供全天候線上服務，着力通過線下網點及線上渠道滿足各類人群的金融和非金融需求。

線下渠道方面，本公司持續推進境內分支機構建設和佈局優化工作。報告期內，淨增營業網點13家，存量營業網點遷址優化100多家，通過科學優化網點佈局，有序推進網點建設，進一步擴大網點有效覆蓋範圍，為客戶提供更加高效的線下金融服務。

線上渠道方面，針對年長客戶，本公司積極推進服務渠道適老化改造，為年長客戶提供專業有溫度的適老化服務。在95555客服熱線中主動識別，並提供更便捷的個性化服務菜單，幫助年長客戶快速接入適老化人工專線。報告期內，為年長客戶提供42.76萬次電話及文本快捷接入服務，電話專線接通率98.25%，客戶滿意度99.58%。在招商銀行App「長輩版」客服界面為老年客戶定制專屬個性化歡迎語，根據客戶需求推送生日禮活動、理財類與通用類諮詢問題，並將客服頁面的部分文字字體放大至1.3倍，讓App界面更清晰，操作更便捷，同時組建適老化服務專業團隊，持續提升App適老化及無障礙服務體驗。截至報告期末，招商銀行App「長輩版」客戶數達195.86萬戶。針對視障客戶，本公司開通95555專屬客服「綠色通道」，客戶可以快速進入人工服務，同時在部分分行試行線上線下服務聯動模式，通過線上客服與網點專屬客服聯動，保障視障客戶順暢辦理業務。

報告期內，積極開展優化支付服務專項工作，聚焦現金服務、外幣兌換等重點領域，為老年人、外籍來華人員等群體提供優質、高效、便捷的支付服務。全面提供零鈔兌換服務，設置便捷辦理通道；積極參與重點機場支付服務示範區建設；推出招商銀行App英文版，聚焦用戶核心場景，提供英文語音客戶服務，提升外籍來華人員支付便利性。

4.3.4 網絡、信息與數據安全

本公司董事會始終將網絡、信息與數據安全相關工作置於重要地位。董事會及其專門委員會在戰略引領和風險管理兩大方面加強履職，並將相關職責寫入《招商銀行股份有限公司章程》。報告期內，審議通過《2023年度數據治理工作總結及2024年工作計劃》《招商銀行數據安全管理規定(修訂整合版)》。

本公司設立信息安全管理委員會，由行長擔任主任委員，首席信息官擔任執行副主任委員，負責統籌管理網絡和數據安全工作。信息安全管理委員會下設數據安全工作組，由總行信息技術部牽頭，統籌推進全行數據安全管理工作。

本公司建立了全面的網絡安全管理框架，覆蓋互聯網服務安全、內網安全、辦公安全、第三方安全四大領域，並持續開展研發安全管理、應急響應與處置工作；建立了全方位的網絡安全防禦體系，持續開展網絡安全運營，針對各類網絡安全威脅和攻擊行為開展監測、響應和處置，針對網絡安全典型場景制定了應急預案，每年開展應急演練。

本公司基於數據分級建立起全面的數據安全技術保護體系，覆蓋數據收集、存儲、使用、加工、傳輸、提供、刪除、銷毀等數據生命週期各環節，遵循最小、必要的原則收集數據，大力推進商用密碼防護，定期開展數據備份和恢復演練，有效落實訪問控制、數據脫敏、數字水印、日誌監控等技術保護措施，提升存儲介質銷毀管理水平，監測和處置數據安全風險，定期開展數據安全事件應急演練，打造堅實的數據安全基礎防護能力，切實抓好各項實質性風險管控，嚴防數據洩露。

報告期內，本公司未發生重大網絡安全、信息與數據安全事件。

4.3.5 客戶隱私保護

本公司董事會風險與資本管理委員會切實履行包括隱私保護在內的信息科技安全風險管理職能。具體執行層面，零售客戶方面，在總行設立個人信息保護融合型團隊，由零售金融總部、信息技術部、法律合規部組成，與總行數據安全工作組銜接，負責統籌、指導、協調全行個人信息保護管理工作。公司客戶方面，總行公司金融總部牽頭負責公司客戶信息的數據安全與隱私保護工作，公司條線各業務管理部門承擔其主管領域內公司客戶信息保護的職責。公司業務條線涉及關聯自然人信息的，按照公司個人信息保護相關要求執行。

本公司高度重視客戶隱私保護。零售客戶方面，本公司保障個人客戶查閱、更正、刪除其個人信息的合法權益，各業務管理部門建立便捷的個人客戶行使權利的申請受理和處理機制。個人客戶可通過95555熱線、招商銀行App「小招」、郵箱apppersonalprivate@cmbchina.com、營業網點等線上線下渠道行使個人信息的查閱權、更正權、刪除權。《招商銀行零售業務與App用戶隱私政策》《申請開立招商銀行個人銀行賬戶須知》等政策制度中均已明確提供相關行權方式，法律法規另有規定的除外。公司客戶方面，本公司保障客戶對於其信息獲取、更正、刪除、限制處理、撤銷授權、拒絕處理等權利。客戶有權通過櫃面、招商銀行企業App等渠道訪問、更正、更新信息，法律法規、監管政策另有規定的除外。在本公司產品服務頁面中，客戶可以直接清除或刪除綁定的企業賬號、消息記錄、緩存記錄等信息，同時，可根據特定情況向本公司提出刪除個人信息的請求。用戶可以通過刪除信息、關閉設備功能、App隱私設置等方式，改變部分授權本公司繼續收集個人信息的範圍或撤回授權，也可以通過註銷用戶的方式，撤回本公司繼續收集個人信息的全部授權。

本公司採用符合業界標準的安全防護措施保護零售客戶和公司客戶信息，採取加密、去標識化等安全技術措施，確保客戶信息處理活動合法合規，防止未經授權的訪問及客戶信息的洩露、篡改、丟失。

報告期內，本公司未發生重大客戶隱私洩露事件。

4.3.6 消費者權益保護

消費者權益保護治理架構

董事會為本公司消費者權益保護工作的最高決策機構，下設董事會關聯交易管理與消費者權益保護委員會，行使消費者權益保護委員會職責，並監督高級管理層有效履行相應職責。高級管理層統一規劃、統籌部署本公司消費者權益保護工作，在總行和各一級分支機構均指定一名高級別管理人員負責消費者權益保護工作。設立專門的消費者權益保護部門，負責制定和實施相關政策和措施；建立完善的橫向信息共享及工作協調配合機制，確保消費者合法權益得到有效保護。

消費者權益保護管理舉措

本公司以「消保管理深化年」為主題，認真落實消費者權益保護各項工作要求，在經營管理和業務環節中持續強化消費者權益保護管理，積極維護公平、公正的金融市場環境，努力提升客戶的獲得感、安全感和滿意度，推動消費者權益保護工作高質量發展。

報告期內，本公司董事會、監事會、高管層持續加強對消保管理的統籌規劃，提升工作質效。董事會及董事會關聯交易管理與消費者權益保護委員會組織召開會議，專題研究消保工作規劃、投訴分析報告等消保議題15項；監事會持續加強對董事會、高管層消費者權益保護工作履職情況的監督，推動提升全行消保管理能力；高管層在2024年度、年中工作會上專題部署消保工作，按月聽取消保工作匯報，有效發揮統籌協調和組織推動作用；本公司每月審閱全行投訴分析報告，研究解決投訴重點問題。

報告期內，本公司根據監管機構最新要求和工作實踐，持續修訂消保工作管理規定、消保審查、金融營銷宣傳等6項制度，進一步健全以董事會及其專門委員會議事規則為頂層設計，以《消費者權益保護與服務監督管理委員會工作規程》為指導，以《消費者權益保護工作管理規定》為主體，以一系列配套制度和工作機制為補充的消費者權益保護制度框架，推動全行各項產品和服務管理有效落實消費者權益保護工作要求。

本公司持續優化消保審查系統，通過應用智能審查、文本提取技術、建立敏感字庫、簡化任務調度流程等，提升消保審查質效。全年合計完成消保審查18.09萬筆，產品和服務覆蓋率100%。在產品和服務推出市場前，及時發現並主動提示金融產品和服務中可能損害消費者權益的問題隱患，真正發揮風險預防作用。

報告期內，本公司扎實開展金融知識教育宣傳活動，將每月15日定為全行金融教育主題日，積極組織開展多層次、多渠道、多樣式的金融教育活動，充分發揮營業網點、招商銀行和掌上生活兩大App、官方網站、微信視頻號等自有渠道作用，將金融教育與消費者日常生活場景有機結合，普及金融知識、傳遞理性投資理念。全行累計開展線上、線下教育宣傳活動3.47萬次，受眾消費者5.65億人次。

報告期內，本公司持續推進消保數字化轉型，應用大數據、人工智能、流程改造、機器人流程自動化等技術，提升消保工作質效；優化迭代投訴管理系統和多維度數據分析報表，開展重點投訴專項治理，提升投訴溯源整改能力；修訂印發《招商銀行客戶投訴管理辦法(第七版)》，進一步健全糾紛多元化解機制，不斷提升投訴糾紛化解效率。

報告期內，本公司收到監管渠道消費者投訴、95555渠道消費者投訴、信用卡中心渠道消費者投訴及其他渠道消費者投訴合計206,099筆³³。其中，借記卡相關業務投訴佔比41.84%；信用卡業務投訴佔比26.74%；貸款業務投訴佔比15.29%；銀行代理業務投訴佔比5.24%；支付結算、外匯、貴金屬、個人金融信息等其他業務投訴佔比10.89%。

各地區分佈情況如下表所示。

序號	地區名	投訴量	序號	地區名	投訴量	序號	地區名	投訴量	序號	地區名	投訴量
1	上海 ³⁴	66,296	12	成都	3,410	23	福州	1,807	34	無錫	1,039
2	深圳 ³⁵	28,949	13	重慶	3,331	24	昆明	1,800	35	呼和浩特	1,038
3	北京	14,720	14	青島	3,295	25	佛山	1,789	36	南寧	866
4	南京	6,846	15	合肥	2,883	26	寧波	1,681	37	南通	764
5	武漢	6,423	16	蘇州	2,694	27	廈門	1,600	38	貴陽	691
6	廣州	6,364	17	長沙	2,687	28	太原	1,444	39	銀川	614
7	杭州	5,979	18	哈爾濱	2,641	29	煙台	1,368	40	海口	614
8	西安	5,366	19	南昌	2,614	30	長春	1,267	41	泉州	551
9	濟南	4,101	20	鄭州	2,458	31	蘭州	1,262	42	溫州	509
10	瀋陽	3,749	21	大連	2,124	32	烏魯木齊	1,258	43	唐山	381
11	天津	3,446	22	東莞	1,879	33	石家莊	1,177	44	西寧	324

³³ 剔除賬戶管控、協商還款、信用報告、計費標準類投訴及重複投訴數據。

³⁴ 含信用卡投訴。

³⁵ 含總行部門投訴。

4.3.7 鄉村振興

本公司堅決貫徹落實中共中央、國務院等關於定點幫扶及鄉村振興工作要求，圍繞鄉村產業振興、人才振興、文化振興、生態振興、組織振興的「五大振興」方向，按照「教育鋪路、醫療保障、產業支撐、人居打造」的思路，制定《招商銀行2024年鄉村振興幫扶工作計劃》，明確幫扶目標、幫扶對象和工作措施，與時俱進探索幫扶新路，鞏固拓展脫貧攻堅成果。

本公司聚焦關係民生福祉的教育、醫療、產業、生態、人才等領域。結合雲南武定、永仁兩縣發展規劃，幫助當地改善辦學條件，積極引進名師團隊，提高教育發展水平；加大兩縣醫療基礎設施投入，捐贈救護車、血透儀、B超機等設備，完善縣、鄉(鎮)、村三級醫療服務體系；依靠農業科技手段推動產業提質增效，持續增強產業「造血」能力；着力打造助農產品及特色品牌，整合資源集中力量開展消費幫扶；建設幸福里社區，助力地方政府解決產業配套、「一老一小」等就業和民生問題。報告期內，對雲南武定、永仁兩縣實施幫扶項目54個，直接投入幫扶資金5,606.65萬元。

4.3.8 公益慈善

報告期內，本公司持續參與公益慈善，對外捐贈總額12,679.44萬元，為促進社會公平、增進民生福祉貢獻招行力量。

本公司「小積分•微公益」平台自2012年搭建以來，積極響應國家號召，聚焦社會熱點，上線「兒童免費午餐」「揚帆公益圖書」等多個公益項目。截至報告期末，平台已累計捐贈6.21億分，實現捐贈285.61萬份兒童免費午餐、34.65萬本公益圖書等。

4.3.9 人力資本發展

人才發展戰略

本公司始終堅持「人才強行」戰略，致力於打造「最佳員工成長銀行」，著力建設「專業化、多元化、市場化、國際化」的人才體系。加強人才規劃佈局，持續完善組織架構，推動人力資源投放向一線傾斜，加強對重點領域、重點機構、重點崗位人員配置力度。加強幹部隊伍建設，嚴格落實「一崗雙責」，重視幹部能力培養，強化幹部多崗位歷練，鍛造忠誠乾淨擔當的高素質專業化金融幹部人才隊伍。加強專業能力培養，強化崗位專業認證機制，推行持證上崗，推動人才交流，建立多層次、全方位、立體式培訓培養體系。加強「六能機制」應用，營造「能者上、庸者下、劣者汰」的幹事創業環境，激發隊伍活力，增強凝聚力、戰鬥力。加強文化感召，將中國特色金融文化和企業文化有機結合，持續營造風清氣正、幹事創業的環境，鍛造熱愛招行、珍惜招行、維護招行、奉獻招行的幹部員工隊伍。

本公司積極擁抱技術變革機遇，做好人才佈局規劃。通過創新舉辦「AI營」，積極探索人工智能在金融領域的應用，研究「AI+金融」領域人才定位，構建線上+線下的人才選拔模式，加強對AI技術人才的招聘規劃。

本公司持續強化人才隊伍建設，提高資源配置效率，拓展能力邊界，提升員工複合能力。同時，打通總分支、境內外員工的職業發展通道，促進人才循環，通過人才交流帶動解決不同地區業務發展不平衡的問題。此外，按層級建立幹部後備人才庫，加強幹部後備隊伍建設。

本公司關注國際化人才培養，對於有外語特長和複合專業類背景的人才，實施境外人才專項交流計劃和外派計劃，提升員工複合能力和語言應用能力，加快培養和儲備一批具有國際化視野的優秀人才。

平等僱傭

本公司不以應聘者性別、年齡、民族、國籍、宗教、家庭情況等與個人素質和工作能力無關的因素作為評價依據，規定對外招聘公告中嚴禁出現形象、性別、籍貫、婚育情況等歧視性描述。

薪酬管理

本公司的薪酬政策與文化理念、經營目標、企業價值觀相一致，以「完善市場化薪酬激勵約束機制，服務戰略和業務發展，充分調動隊伍積極性」為目標，遵循「價值引領、工效掛鉤、風險約束」的薪酬管理原則，堅持「能高能低，多勞多得」的薪酬支付理念。同時，為緩釋各類經營和管理風險，本公司根據監管要求及經營管理需要，建立了薪酬延期支付和績效薪酬追索扣回相關機制。本公司堅持男女平等的薪酬福利原則，性別不是影響薪酬福利待遇的因素。員工年度總薪酬包括工資、獎金和福利。本公司根據市場情況調節崗位工資標準，為員工提供具有競爭力的薪酬。

人才培養

本公司建立了專業序列體系，暢通員工縱向發展通道。同時，建立了後備人才庫、崗位資格認證、人才交流、職業培訓等體系作為人才儲備和人才培養的重要方式。

本公司建立後備人才庫，為員工內部轉崗、學習實踐和多崗位歷練等橫向發展提供助力，通過對全行崗位資格認證進行梳理，大力推行持證上崗，持續提升隊伍專業能力，並依託短期派出交流、境內外人才交流等計劃建立全方位、多層次的人才交流體系，支持員工複合歷練成長。

本公司職業培訓內容主要包括文化價值觀、職業操守與安全、業務和產品知識、領導力、員工合規意識教育等方面，覆蓋不同層級員工的職業成長需求，同時進一步強化員工行為管理。報告期內，本公司創新分層分類培訓體系，推動全行專業能力建設。領導幹部培訓方面，開設研學班和中青年幹部培訓班，並針對性開展定制化領導力培訓。骨幹員工培訓方面，創新推出系列培訓項目，加強境外機構員工、10A員工、女性骨幹員工等專項培訓。新員工培訓方面，本公司開展學員畫像分析和需求調研，精準識別社會招聘和校園招聘新員工的差異化培訓需求，定制培訓項目，有效提升學員學習體驗。2024年，學員對新員工培訓項目的整體滿意度為4.94分（滿分5分）。

4.4 治理信息

本公司持續推動完善公司治理機制，堅持「兩個一以貫之」，不斷提升公司治理水平，堅持穩健發展和審慎的風險管理理念，以自身高質量發展服務於國民經濟轉型升級和人民對美好生活的嚮往。本公司公司治理機制的關鍵是堅持董事會領導下的行長負責制，堅持市場化專業化原則。本公司股權結構合理、股東行為規範，股東大會、董事會、監事會、高級管理層之間構建了職責清晰邊界明確的決策層級和流程機制，為本公司不斷強化公司治理能力、護航高質量發展提供了堅實保障。

報告期內，本公司董事會積極履行在普惠金融、綠色金融、數據治理、人力資本、消費者權益保護、社會責任等方面的職責，董事會及其相關專門委員會審議了《2023年度可持續發展報告》《2023年度戰略執行情況報告》《2023年度普惠金融發展情況及2024年工作計劃報告》《2023年度人力資源管理情況和人才戰略實施情況報告》《2023年度數據治理工作總結及2024年工作計劃》《2023年度員工行為評估報告》《2023年度互聯網貸款發展情況及2024年工作計劃報告》《2023年度消費者權益保護工作報告》《2023年度消費者投訴分析報告及2024年全行投訴管理工作政策》《2024年消費者權益保護工作規劃》、2023年度報告全文及摘要、2024年半年度報告全文及摘要等相關議案，扎實推進本公司做好「五篇大文章」，持續服務於國家加緊經濟社會發展全面綠色轉型戰略目標，切實保障全行發展戰略、普惠金融、綠色金融、數據治理、人力資本、消費者權益保護等工作的落地執行，與各利益相關方攜手共創高質量發展。

報告期內，本公司監事會研究審議了《2023年度可持續發展報告》《2023年度戰略執行情況報告》《2023年度普惠金融發展情況及2024年工作計劃報告》《2023年度數據治理工作總結及2024年工作計劃》《2023年度員工行為評估報告》《2023年度互聯網貸款發展情況及2024年工作計劃報告》《2023年度消費者權益保護工作報告》《2023年度消費者投訴分析報告及2024年全行投訴管理工作政策》《2024年消費者權益保護工作規劃》、2023年度報告全文及摘要、2024年半年度報告全文及摘要等議案，對普惠金融、綠色金融、數據治理、消費者權益保護、社會責任等重點事項進行監督，同時關注董事會和高級管理層在上述工作中的履職情況，切實履行了監督職責。

關於公司治理的更多詳情，請參閱第五章。

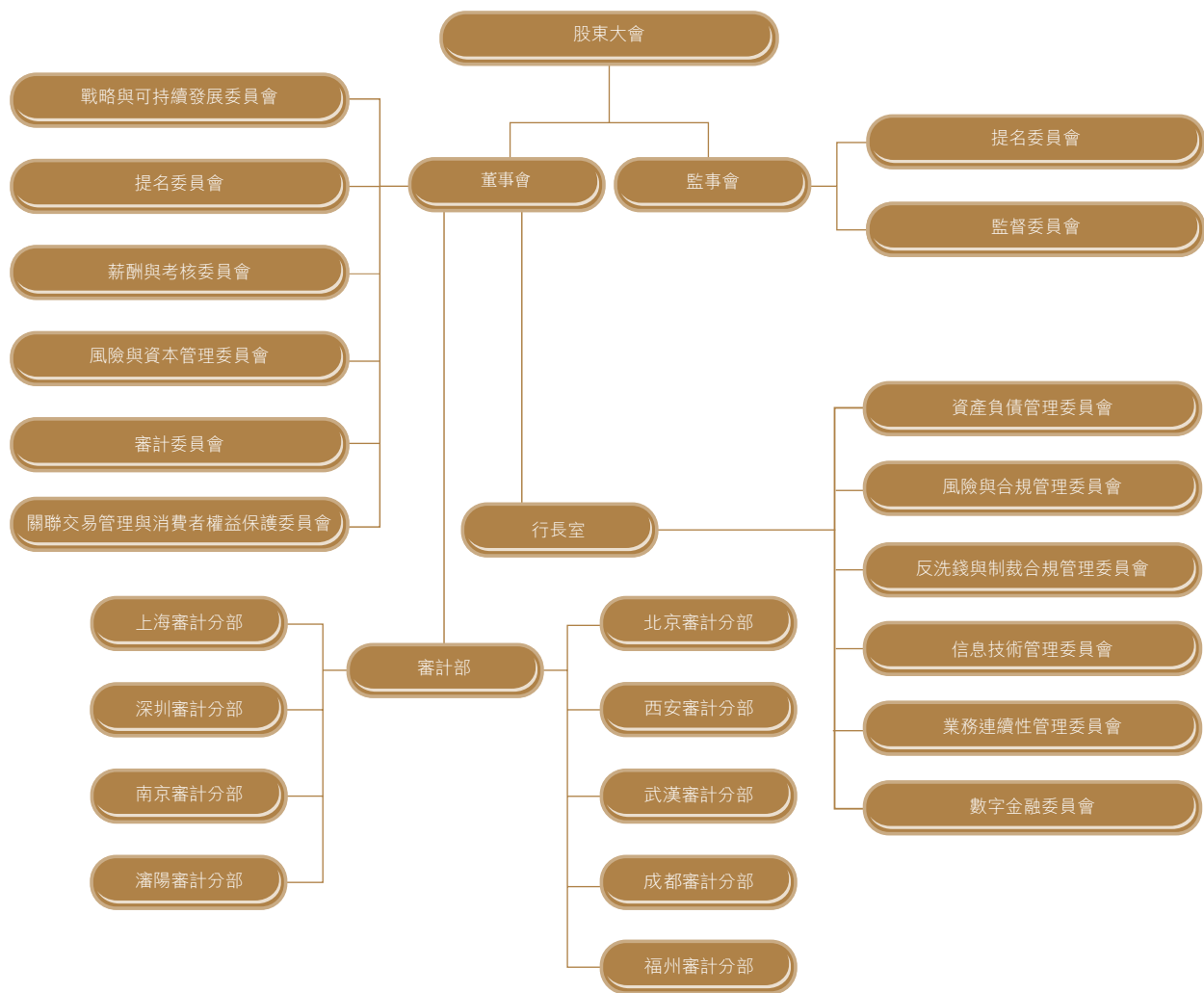
股東價值 是價值之本

保持領先的盈利能力，打造「最佳股東回報銀行」



公司治理

5.1 公司治理架構圖



5.2 公司治理情況綜述

報告期內，本公司召開股東大會1次，審議議案14項，聽取匯報6項，詳見5.3「股東大會召開情況」章節。

報告期內，本公司召開董事會會議15次，審議議案103項，聽取匯報22項；召開董事會專門委員會會議42次，審議議案135項，聽取匯報28項；召開董事長和獨立董事會議1次，聽取匯報1項；召開獨立董事專門會議1次，審議議案2項。報告期內，本公司第十二屆董事會召開了第三十次會議（3月22日）、第三十一次會議（3月25日）、第三十二次會議（4月29日）、第三十三次會議（5月27日）、第三十四次會議（5月28日）、第三十五次會議（6月14日）、第三十六次會議（6月19日）、第三十七次會議（6月27日）、第三十八次會議（8月27日）、第三十九次會議（8月29日）、第四十次會議（9月29日）、第四十一次會議（10月29日）、第四十二次會議（11月29日）、第四十三次會議（12月27日）和第四十四次會議（12月30日），重點審議和審閱了本公司年度財務報告、利潤分配方案、戰略執行報告、全面風險報告、風險偏好執行情況報告、資本充足率報告、人力資源管理情況和人才戰略實施情況報告、董事會工作報告、董事會及其成員履職情況評價報告、行長工作報告、普惠金融發展情況及工作計劃、數據治理工作總結及工作計劃、關聯交易管理情況報告、消費者權益保護報告、可持續發展報告等相關議案。

報告期內，本公司召開監事會會議11次，審議議案40項，聽取匯報28項；召開監事會專門委員會會議4次，審議議案6項。

本公司通過認真自查，未發現報告期內公司治理實際情況與法律、行政法規和中國證監會關於上市公司治理的規定存在重大差異。

有關董事會和監事會會議審議議案的情況，請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港交易及結算所有限公司和本公司網站的決議公告等披露文件。

5.3 股東大會召開情況

報告期內，本公司共召開1次股東大會，即2024年6月25日在深圳召開的2023年度股東大會，會議的通知、召集、召開和表決程序均符合《中華人民共和國公司法》《招商銀行股份有限公司章程》及香港上市規則等有關規定。會議審議通過了2023年度董事會工作報告，2023年度監事會工作報告，2023年度報告（含經審計之財務報告），2023年度財務決算報告，2023年度利潤分配方案（包括宣派末期股息），聘請2024年度會計師事務所，選舉李健女士為招商銀行第十二屆董事會獨立非執行董事，選舉石岱女士、劉輝女士、朱立偉先生為招商銀行第十二屆董事會非執行董事，選舉鍾德勝先生為招商銀行第十二屆董事會執行董事，選舉李金明先生為招商銀行第十二屆監事會股東監事，2023年度關聯交易情況報告，關於發行資本債券有關授權的議案等14項議案。會議審議議案等相關詳情請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港交易及結算所有限公司和本公司網站的2023年度股東大會文件、股東大會通函及股東大會決議公告等披露文件。

5.4 董事、監事和高級管理人員

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初	期末	報告期內 從本公司 獲得的稅前 報酬總額	報告期內 是否在 本公司 關聯方 獲取報酬
					持股 (股)	持股 (股)	(萬元)	
繆建民	男	1965.1	董事長	2020.9—2025.6	—	—	—	是
			非執行董事	2020.9—2025.6				
石岱	女	1967.9	非執行董事	2024.8—2025.6	—	—	—	是
孫雲飛	男	1965.8	非執行董事	2022.10—2025.6	—	—	—	是
王良	男	1965.12	執行董事	2019.8—2025.6	300,000	300,000	296.17	否
			行長兼首席執行官	2022.6—2025.6				
朱立偉	男	1971.8	非執行董事	2025.1—2025.6	—	—	—	是
黃堅	男	1969.8	非執行董事	2025.3—2025.6	—	—	—	是
鍾德勝	男	1967.7	執行董事	2024.12—2025.6	177,300	177,300	278.99	否
			首席風險官	2024.12—2025.6				
			原副行長	2023.10—2024.12				
朱江濤	男	1972.12	執行董事	2023.8—2025.6	198,800	198,800	279.33	否
			副行長	2021.9—2025.6				
			原首席風險官	2020.7—2024.5				
李孟剛	男	1967.4	獨立非執行董事	2018.11—(註1)	—	—	50.00	否
劉俏	男	1970.5	獨立非執行董事	2018.11—(註1)	—	—	50.00	否
田宏啟	男	1957.5	獨立非執行董事	2019.8—2025.6	—	—	50.00	否
李朝鮮	男	1958.9	獨立非執行董事	2021.8—2025.6	—	—	50.00	否
史永東	男	1968.11	獨立非執行董事	2021.8—2025.6	—	—	50.00	否
李健	女	1953.9	獨立非執行董事	2024.11—2025.6	—	—	7.36	否

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初 持股 (股)	期末 持股 (股)	報告期內 從本公司 獲得的稅前 報酬總額 (萬元)	報告期內 是否在 本公司 關聯方 獲取報酬
李金明	男	1968.2	股東監事	2024.6－2025.6	－	－	－	是
吳珩	男	1976.8	股東監事	2016.6－2025.6	－	－	－	是
徐政軍	男	1955.9	外部監事	2019.6－2025.6	－	－	40.00	否
蔡洪平	男	1954.12	外部監事	2022.6－2025.6	－	－	40.00	否
張翔	男	1963.12	外部監事	2022.6－2025.6	－	－	40.00	否
蔡進	女	1970.7	職工監事	2021.12－（註2）	169,550	169,550	143.31	否
曹建	男	1970.10	職工監事	2023.3－2025.6	158,400	158,400	178.77	否
楊盛	男	1972.8	職工監事	2023.6－2025.6	197,700	197,700	189.98	否
趙衛朋	男	1972.3	紀委書記	2023.8－至今	56,800	56,800	279.33	否
王小青	男	1971.10	副行長	2023.7－2025.6	62,000	62,000	279.08	否
王穎	女	1972.11	副行長	2023.11－2025.6	230,000	230,000	275.10	否
彭家文	男	1969.5	副行長	2023.11－2025.6	221,900	221,900	276.08	否
			財務負責人	2023.2－2025.6				
			董事會秘書	2023.6－2025.6				
雷財華	男	1974.9	行長助理	2023.11－至今	264,400	264,400	214.95	否
徐明傑	男	1968.9	行長助理	2023.11－至今	200,000	200,000	201.71	否
周天虹	男	1967.12	首席信息官	2024.12－2025.6	204,300	204,300	11.19	否
胡建華	男	1962.11	原非執行董事	2022.10－2024.1	－	－	－	是
周松	男	1972.4	原非執行董事	2018.10－2024.7	－	－	－	是
洪小源	男	1963.3	原非執行董事	2007.6－2024.1	－	－	－	否
張健	男	1964.10	原非執行董事	2016.11－2025.2	－	－	－	是
陳冬	男	1974.12	原非執行董事	2022.10－2025.3	－	－	－	是
王仕雄	男	1953.6	原獨立非執行董事	2017.2－2024.11	－	－	42.64	否
彭碧宏	男	1963.10	原股東監事	2019.6－2024.1	－	－	－	是
羅勝	男	1970.9	原股東監事	2022.6-2025.3	－	－	－	是
王雲桂	男	1963.6	原副行長	2019.6－2024.5	210,000	210,000	118.32	否
江朝陽	男	1967.12	原首席信息官	2019.11－2024.5	232,400	192,400	97.75	否

註：

- (1) 李孟剛先生、劉俏先生因任職期滿，已向本公司董事會提請辭去獨立非執行董事職務。根據相關法律法規和本公司章程的有關規定，其辭任將自本公司股東大會選舉新任獨立非執行董事，並於國家金融監督管理總局核准新任獨立非執行董事任職資格以填補其空缺後生效。
- (2) 蔡進女士因年齡原因，已向本公司監事會提請辭去職工監事職務。根據相關法律法規和本公司章程的有關規定，蔡進女士的辭任將自本公司職工代表大會選舉產生新任職工監事以填補其空缺後生效。
- (3) 新任或離任人員報告期內從本公司獲得的報酬按照其報告期內任本公司董事、監事或高級管理人員的時間折算。
- (4) 本公司全薪履職的執行董事和高級管理人員的稅前薪酬總額仍在確認過程中，其餘部分待確認發放之後再另行披露。
- (5) 截至報告期末，周松先生配偶持有本公司23,282股A股；楊盛先生配偶持有本公司143,300股A股；蔡進女士持有本公司169,550股股票，其中A股165,000股，H股4,550股；本表其餘人員所持股份均為A股。本表人員報告期內股份變動原因為減持。
- (6) 本表所述人員近三年沒有受到證券監管機構處罰。
- (7) 本表所述人員未持有本公司股票期權或被授予限制性股票。

5.4.1 新任及離任人員情況

董事

2024年1月，胡建華先生和洪小源先生因年齡原因不再擔任本公司非執行董事。

2024年6月，根據本公司2023年度股東大會決議，李健女士當選本公司獨立非執行董事，其獨立董事任職資格已於2024年11月獲國家金融監督管理總局核准；石岱女士、劉輝女士和朱立偉先生當選為本公司非執行董事，石岱女士和朱立偉先生的董事任職資格已分別於2024年8月和2025年1月獲國家金融監督管理總局核准；鍾德勝先生當選為本公司執行董事，其董事任職資格已於2024年12月獲國家金融監督管理總局核准。

2024年7月，周松先生因工作變動原因不再擔任本公司非執行董事。

2024年11月，王仕雄先生因任職期滿不再擔任本公司獨立非執行董事。

2025年2月，張健先生因工作變動原因不再擔任本公司非執行董事。

2025年3月，黃堅先生的董事任職資格獲國家金融監督管理總局核准。

2025年3月，陳冬先生因工作變動原因不再擔任本公司非執行董事。

監事

2024年1月，彭碧宏先生因工作變動原因不再擔任本公司股東監事。

2024年6月，根據本公司2023年度股東大會相關決議，李金明先生當選為本公司股東監事。

2025年3月，羅勝先生因個人工作原因不再擔任本公司股東監事。

高級管理人員

2024年5月，王雲桂先生因到齡退休原因不再擔任本公司副行長。

2024年5月，江朝陽先生因工作變動原因不再擔任本公司首席信息官。

2024年5月，朱江濤先生因行內分工變動原因不再擔任本公司首席風險官。

2024年6月，本公司第十二屆董事會第三十六次會議決議聘任鍾德勝先生為本公司首席風險官。2024年12月，鍾德勝先生的首席風險官任職資格獲國家金融監督管理總局核准。

2024年6月，本公司第十二屆董事會第三十六次會議決議聘任周天虹先生為本公司首席信息官。2024年12月，周天虹先生的首席信息官任職資格獲國家金融監督管理總局核准。

2024年12月，本公司第十二屆董事會第四十三次會議決議同意鍾德勝先生因工作原因辭去本公司副行長職務，聘任雷財華先生和徐明傑先生為本公司副行長，其副行長任職資格均尚需國家金融監督管理總局核准。

有關董事、監事和高級管理人員新任及離任詳情，請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港交易及結算所有有限公司和本公司網站的相關公告。

5.4.2 董事和監事資料變更情況

1. 劉俏先生不再兼任北京首創股份有限公司(上海證券交易所上市公司)獨立董事。
2. 蔡洪平先生兼任中國太平保險控股有限公司(香港聯交所上市公司)獨立董事。
3. 李金明先生不再擔任中交財務有限公司總經理。

5.4.3 股東單位派駐的董事和監事在股東單位的任職情況

姓名	任職單位名稱	主要職務	任期
繆建民	招商局集團有限公司	董事長	2020年7月至今
石岱	招商局集團有限公司	董事、總經理	2023年10月至今
孫雲飛	中國遠洋海運集團有限公司	副總經理、總會計師	2018年8月至今
朱立偉	招商局金融控股有限公司	副總經理	2022年9月至今
黃堅	中國遠洋海運集團有限公司	資本運營本部總經理	2016年9月至今
李金明	中交財務有限公司	總經理	2023年9月至2024年9月
吳珩	上海汽車集團股份有限公司	金融事業部總經理	2019年8月至今

5.4.4 董事、監事和高級管理人員履歷及任職兼職情況

董事

繆建民先生，本公司董事長、非執行董事。中央財經大學經濟學博士，高級經濟師。中國共產黨第十九屆、二十屆中央委員會候補委員。現任招商局集團有限公司董事長。兼任招商局金融控股有限公司董事長，招商局仁和人壽保險股份有限公司董事長。曾任香港中國保險(集團)有限公司常務董事、副總經理，中國人壽保險(集團)公司副董事長、總裁，中國人民保險集團股份有限公司(香港聯交所上市公司)董事長，中國人民財產保險股份有限公司(香港聯交所上市公司)董事長。

石岱女士，本公司非執行董事。中歐國際工商學院工商管理專業碩士，高級經濟師。現任招商局集團有限公司董事、總經理。曾任中國中化集團公司副總經理，中華全國總工會副主席，中華全國婦女聯合會副主席(兼)，寧夏回族自治區黨委常委、組織部部長，自治區黨校(寧夏行政學院)校(院)長。

孫雲飛先生，本公司非執行董事。復旦大學管理學院工商管理專業碩士，高級經濟師(研究員級)。現任中國遠洋海運集團有限公司副總經理、總會計師。曾任滬東造船廠經濟計劃統計處副處長、規劃計劃部主任、副總會計師，滬東造船(集團)有限公司總會計師，滬東中華造船(集團)有限公司董事、財務總監，中國船舶工業集團公司副總會計師、總會計師，中國船舶工業集團有限公司副總經理等職。

王良先生，本公司執行董事、行長兼首席執行官。中國人民大學經濟學碩士，高級經濟師。1995年6月加入本公司，歷任本公司北京分行行長助理、副行長、行長，2012年6月起歷任本公司行長助理、副行長、常務副行長，2022年4月18日起全面主持本公司工作，2022年6月15日起任本公司行長。兼任本公司香港上市相關事宜之授權代表、招銀國際金融控股有限公司董事長、招銀國際金融有限公司董事長、招商永隆銀行董事長、招聯消費金融有限公司副董事長、招商局金融控股有限公司董事、中國銀行業協會中間業務專業委員會第四屆主任、中國金融會計學會第六屆常務理事、廣東省第十四屆人大代表。曾任本公司財務負責人、董事會秘書、公司秘書。

朱立偉先生，本公司非執行董事。加拿大約克大學舒力克商學院國際工商管理碩士。現任招商局金融控股有限公司副總經理，兼任招商永隆保險有限公司董事局主席、招商海達保險顧問有限公司董事長、深圳市銀通智匯信息服務有限公司董事長、招商證券股份有限公司(上海證券交易所和香港聯交所上市公司)監事。曾任聯想集團有限公司財務部助理總監，普華永道會計師事務所績效變革部高級經理，招商局金融集團有限公司總經理助理、副總經理，招商局金融事業群／平台執行委員會執行委員(常務)，招商證券股份有限公司(上海證券交易所和香港聯交所上市公司)董事。

黃堅先生，本公司非執行董事。北京理工大學工商管理專業碩士，高級會計師。現任中國遠洋海運集團有限公司資本運營本部總經理。兼任中遠海運財產保險自保有限公司董事、招商證券股份有限公司(上海證券交易所和香港聯交所上市公司)非執行董事、上海汽車集團股份有限公司非執行董事、覽海醫療產業投資股份有限公司董事等職務。曾任中遠美洲公司財務總監、中國遠洋運輸(集團)總公司財務部副總經理、中國遠洋海運集團有限公司資本運營本部副總經理等職務。

鍾德勝先生，本公司執行董事、首席風險官。華中理工大學外國經濟思想史碩士研究生學歷，高級經濟師。1993年7月加入本公司，歷任武漢分行行長助理、武漢分行副行長、總行國際業務部總經理、總行貿易金融部總經理、總行離岸金融中心總經理、廣州分行行長、總行公司金融總部總裁兼戰略客戶部總經理、本公司行長助理，2023年10月至2024年12月任本公司副行長，2024年12月起兼任本公司首席風險官。兼任招銀金租董事長。

朱江濤先生，本公司執行董事、副行長。經濟學碩士，高級經濟師。2003年1月加入本公司，2007年12月至2020年7月歷任本公司廣州分行行長助理、副行長，重慶分行行長，本公司信用風險管理部總經理，風險管理部總經理，2020年7月至2024年5月任本公司首席風險官，2021年9月起任本公司副行長。

李孟剛先生，本公司獨立非執行董事。北京交通大學經濟學博士、交通運輸工程和理論經濟學雙博士後。現任北京交通大學教授、博士生導師，北京交通大學國家經濟安全研究院(NAES)院長，中國產業安全研究中心主任，國家經濟安全預警工程北京實驗室主任，國家社科基金重大招標項目首席專家。兼任光華工程科技獎勵基金會副理事長。曾任四川金頂(集團)股份有限公司(上海證券交易所上市公司)獨立董事，裕興科技投資控股有限公司(香港聯交所上市公司)獨立非執行董事，電氣和電子工程師協會(IEEE)物流信息化與產業安全系統專業委員會主席，湖南湘郵科技股份有限公司(上海證券交易所上市公司)獨立董事，大秦鐵路股份有限公司(上海證券交易所上市公司)獨立董事，華電國際電力股份有限公司(香港聯交所和上海證券交易所上市公司)獨立董事，中國上市公司協會獨立董事委員會副主任委員，中國人力資源開發研究會副會長、專家委員會副主任委員、人力資本研究院院長。

劉俏先生，本公司獨立非執行董事。中國人民大學經濟應用數學理學學士，中國人民銀行金融研究所經濟學碩士，美國加州大學洛杉磯分校經濟學博士，長江學者特聘教授。現任北京大學光華管理學院院長，金融學和經濟學教授、博士生導師。兼任全國工商聯智庫委員會委員，中國國民黨革命委員會經濟研究中心委員、深圳證券交易所專家評審委員會委員，深圳證券交易所創業板上市委員會委員，中國證監會、深圳證券交易所、中國金融期貨交易所、中國民生銀行股份有限公司等機構的博士後站指導導師，中國企業改革與發展研究會副會長。曾任香港大學經濟金融學院助理教授，麥肯錫公司亞太公司金融與戰略諮詢中心諮詢顧問，香港大學經濟與工商管理學院助理教授、副教授(終身教職)，正商實業有限公司(原正恒國際控股有限公司，香港聯交所上市公司)獨立非執行董事，中信建投證券股份有限公司(香港聯交所和上海證券交易所上市公司)獨立非執行董事，北京首創股份有限公司(上海證券交易所上市公司)獨立董事。

田宏啟先生，本公司獨立非執行董事。上海海運學院水運財務會計專業學士，高級會計師。曾任中遠海運散貨運輸有限公司首席財務官、首席信息官，中遠集裝箱運輸有限公司財務部總經理，中遠日本株式會社董事財務部部長，中遠控股(新加坡)有限公司首席財務官，中遠集裝箱運輸經營總部財務部總經理，中遠總公司財務處副處長，曾兼任招商局南京油運股份有限公司(上海證券交易所上市公司)獨立董事。

李朝鮮先生，本公司獨立非執行董事。中國人民大學產業經濟學專業博士，中國人民大學統計學專業碩士。現任北京工商大學教授、博士生導師，兼任中國國際貿易中心股份有限公司(上海證券交易所上市公司)獨立董事。曾任北京商學院財政金融系副主任、主任，北京工商大學經濟學院副院長、院長，北京工商大學教務處處長，北京工商大學副校長，北京華達建業工程管理股份有限公司(全國中小企業股份轉讓系統掛牌企業)獨立董事。

史永東先生，本公司獨立非執行董事。東北財經大學國民經濟學專業博士，吉林大學應用數學專業碩士，國家高層次特殊支持計劃領軍人才，全國文化名家暨「四個一批」人才，國家社會科學基金重大項目首席專家。現任東北財經大學金融科技學院院長、教授、博士生導師。兼任中國金融學會理事，中國金融學年會常務理事，中國金融工程學年會常務理事，金融系統工程與風險管理國際年會常務理事。曾任東北財經大學金融學院副院長、應用金融研究中心主任、科研處處長、應用金融與行為科學學院院長，大連華銳重工集團股份有限公司(深圳證券交易所上市公司)獨立董事，鞍山銀行股份有限公司獨立董事。

李健女士，本公司獨立非執行董事。經濟學博士。現任中央財經大學金融學院教授，博士生導師，教學委員會主任。首屆國家級教學名師，國務院特殊津貼專家，首都勞動獎章獲得者。兼任中國金融學會理事，施羅德交銀理財有限公司獨立董事。曾兼任教育部高職高專經濟類教學指導委員會主任、教育部本科金融學專業教學指導委員會副主任、中信證券股份有限公司(上海證券交易所和香港聯交所上市公司)獨立董事、北京銀行股份有限公司(上海證券交易所上市公司)獨立董事、交通銀行股份有限公司(上海證券交易所和香港聯交所上市公司)獨立董事、中國人民人壽保險股份有限公司獨立董事等。

監事

李金明先生，本公司股東監事。大學本科學歷，碩士學位，正高級會計師。現任中交財務有限公司黨委書記、副董事長(擬任)。曾任中交投資有限公司董事、總會計師、總法律顧問，中國交通建設集團有限公司財務資金部副總經理(主持工作)，中國交通建設集團有限公司財務資金部總經理，中交財務有限公司總經理。

吳珩先生，本公司股東監事。上海財經大學會計學研究生畢業，管理學碩士，高級會計師。現任上海汽車集團股份有限公司(上海證券交易所上市公司)金融事業部總經理，兼任上海汽車集團金控管理有限公司總經理、重慶銀行股份有限公司(香港聯交所及上海證券交易所上市公司)非執行董事、武漢光庭信息技術股份有限公司(深圳證券交易所上市公司)董事。2000年3月至2005年3月歷任上海汽車集團財務有限責任公司計劃財務部副經理、經理、固定收益部經理，2005年3月至2009年4月歷任上海汽車集團股份有限公司財務部財務會計科科長、執行總監助理兼財務會計科經理，2009年4月至2015年5月任華域汽車系統股份有限公司(上海證券交易所上市公司)財務總監，其中2014年5月至2015年5月兼任華域汽車系統(上海)有限公司董事、總經理，2015年5月至2019年8月任上海汽車集團股份有限公司金融事業部副總經理。

徐政軍先生，本公司外部監事。上海海事大學水運管理專業碩士，高級政工師。現任招商局仁和人壽保險股份有限公司獨立董事，兼任上海東升公益基金會理事。曾任上海遠洋運輸公司科長、處長，中遠集裝箱運輸有限公司船員公司、陸產公司總經理，中遠集裝箱運輸有限公司總經理助理，上海遠洋運輸公司總經理，中遠集裝箱運輸有限公司紀委書記，中遠(香港)工貿控股有限公司總經理，深圳市廣聚能源股份有限公司(深圳證券交易所上市公司)副董事長，中遠(香港)集團有限公司副總裁兼總法律顧問及True Smart International Limited董事，中遠國際控股有限公司總經理兼執行董事，中遠國際企業管治委員會主席，中外運航運有限公司獨立董事。

蔡洪平先生，本公司外部監事。復旦大學新聞系學士。現任漢德資本主席，兼任上海浦東發展銀行股份有限公司(上海證券交易所上市公司)、比亞迪股份有限公司(深圳證券交易所和香港聯交所上市公司)、中國太平保險控股有限公司(香港聯交所上市公司)獨立董事，曾任中遠海運發展股份有限公司(上海證券交易所和香港聯交所上市公司)、中國東方航空股份有限公司(上海證券交易所和香港聯交所上市公司)、中國南方航空股份有限公司(上海證券交易所和香港聯交所上市公司)獨立董事。1996年至1997年擔任百富勤投資高級副總裁、董事總經理，1998年至2005年擔任法國巴黎資本(亞太)有限公司中國區主席，2006年至2010年擔任瑞銀投行亞洲區主席，2010年至2015年擔任德意志銀行投行亞太區執行主席。

張翔先生，本公司外部監事。美國加州大學伯克利分校機械工程系博士、南京大學物理學院碩士。現任美國國家工程院院士、中國科學院外籍院士、香港大學校長。曾任美國加州大學伯克利分校葛守仁基金講座教授、美國國家科學基金會納米科學及工程研究中心主任。1996年在美國賓夕法尼亞州立大學任助理教授，1999年至2004年歷任加州大學洛杉磯分校副教授、教授，2004年至2018年歷任加州大學伯克利分校機械工程學系及應用科學與技術所副教授、教授，2014年至2016年擔任勞倫斯伯克利國家實驗室材料科學部主任。

蔡進女士，本公司職工監事。湖南財經學院金融學學士，經濟師。現任本公司總行巡視員。1992年8月在中國工商銀行湖北沙市分行參加工作。1995年5月加入本公司，2010年4月至2024年1月歷任總行人力資源部總經理助理、總行營業部副總經理、總行資產託管部副總經理、總行工會辦公室主任。

曹建先生，本公司職工監事。中國人民銀行總行金融研究所國際金融專業碩士研究生，中國註冊會計師協會非執業會員。現任本公司審計部總經理，兼任招銀理財監事、中國上市公司協會監事會專業委員會委員。2003年8月加入本公司，歷任本公司審計部總經理助理、副總經理，2021年11月至2023年3月任本公司審計部深圳分部總經理。

楊盛先生，本公司職工監事。中國人民大學經濟學碩士，高級經濟師。現任本公司總行辦公室主任。1998年7月加入本公司，2016年9月至2022年11月歷任本公司總行人力資源部總經理助理、副總經理、總經理。

高級管理人員

王良先生，請參閱上文「董事」中王良先生的簡歷。

鍾德勝先生，請參閱上文「董事」中鍾德勝先生的簡歷。

趙衛朋先生，本公司紀委書記。管理學碩士，高級會計師，中國註冊會計師協會非執業會員。歷任招商局船務企業有限公司財務部經理，香港明華船務有限公司計劃財務部經理，招商局漳州開發區有限公司財務總監、副總經理、紀委書記、黨委副書記，漳州招商局經濟技術開發區紀委書記、黨委副書記、管委會常務副主任，招商局太平洋灣開發投資有限公司黨委書記、總經理，招商局集團有限公司財務部(產權部)副部長(部長級)，招商局集團財務有限公司黨委書記、總經理。2023年8月起任本公司紀委書記。

朱江濤先生，請參閱上文「董事」中朱江濤先生的簡歷。

王小青先生，本公司副行長。復旦大學政治經濟學博士研究生學歷，經濟師。2005年3月至2020年3月在中國人保資產管理有限公司工作，歷任風險管理部副總經理、組合管理部副總經理、組合管理部總經理、總裁助理、副總裁，2020年3月加入本公司，先後任招商基金總經理、董事長，本公司行長助理。2023年2月至2024年10月兼任本公司深圳分行行長。2023年7月起任本公司副行長。兼任招商基金董事長、招商信諾董事長、招商信諾資管董事長。

王穎女士，本公司副行長。南京大學政治經濟學專業碩士，經濟師。1997年1月加入本公司，歷任北京分行行長助理、副行長，天津分行行長，深圳分行行長，本公司行長助理，2023年11月起任本公司副行長。

彭家文先生，本公司副行長兼財務負責人、董事會秘書。中南財經大學國民經濟計劃專業本科學歷，高級經濟師。2001年9月加入本公司，歷任總行計劃財務部總經理助理、副總經理，總行零售綜合管理部副總經理、總經理，總行零售金融總部副總經理、副總裁、副總裁兼總行零售信貸部總經理，鄭州分行行長，總行資產負債管理部總經理，本公司行長助理，2023年11月起任本公司副行長。兼任本公司財務負責人、董事會秘書。

雷財華先生，本公司行長助理。華中科技大學投資經濟專業學士，中南財經政法大學國民經濟學專業碩士，經濟師。1995年7月加入本公司，歷任總行公司銀行部副總經理兼中小企業金融部總經理、總行公司金融產品部總經理、總行戰略客戶部總經理、總行小企業金融部總經理、重慶分行行長、拓撲銀行籌備組組長、上海分行行長，2023年11月起任本公司行長助理。兼任上海分行行長。

徐明傑先生，本公司行長助理。西安交通大學工學學士，上海對外經貿大學經濟學學士，特許公認會計師。1995年9月加入本公司，歷任總行公司金融產品部總經理助理、總行投資銀行部總經理助理、總行投資銀行部副總經理、總行授信執行部總經理、總行風險管理部總經理，2023年11月起任本公司行長助理。兼任北京分行行長。

周天虹先生，本公司首席信息官。南京大學計算機軟件專業碩士研究生學歷，工程師。1994年9月加入本公司，歷任總行信息技術管理辦公室副總經理(主持工作)、總經理，2013年1月起任總行信息技術部總經理，2024年12月起任本公司首席信息官。

聯席公司秘書

彭家文先生，請參閱上文「高級管理人員」中彭家文先生的簡歷。

何詠紫女士，本公司聯席公司秘書。香港理工大學工商管理碩士，特許秘書，特許企業管治專業人員，香港公司治理公會資深會士及英國特許公司治理公會資深會士，香港公司治理公會理事，專業發展委員會會長，持有由香港公司治理公會發出的執業者認可證明。現任卓佳專業商務有限公司企業服務部執行董事，專業業務範疇涵蓋商業諮詢，私人公司、離岸公司及上市公司的企業服務，在公司秘書及合規服務領域擁有逾25年經驗，現為數家香港聯交所上市公司的公司秘書或聯席公司秘書。

5.4.5 董事、監事及高級管理人員薪酬政策及考評激勵機制

本公司分別根據2016年第一次臨時股東大會審議通過的《關於調整獨立董事報酬的議案》和《關於調整外部監事報酬的議案》為獨立董事和外部監事提供報酬；根據《招商銀行股份有限公司高級管理人員薪酬管理辦法》為執行董事、監事長和其他高級管理人員提供報酬，其薪酬由基本薪酬和績效薪酬構成，並按監管要求執行延期支付，同時，建立了績效薪酬追索扣回制度；相關董事在討論本人薪酬事項時已作回避；根據本公司員工薪酬管理辦法為除監事長外的職工監事提供報酬。本公司股東董事和股東監事不在本公司領取任何報酬。有關本公司董事、監事酬金及五位最高酬金人士的詳情，請參見財務報告附註11及12。

本公司董事會根據《招商銀行股份有限公司高級管理人員薪酬管理辦法》對高級管理人員進行考核；監事會根據《招商銀行董事監事履職評價辦法》，通過對董事、監事履行職務情況進行日常監督，開展履職訪談，查閱董事、監事年度履職記錄(包括但不限於出席會議、參加調研和發表意見建議、在本公司履職工作時間等情況)，以及董事、監事個人填報的《履職情況自我評價問卷》等信息，對董事、監事年度履行職務情況進行評價，並向股東大會和監管部門報告；監事會根據《招商銀行高級管理人員履職評價辦法》，通過對高級管理人員履行職務情況進行日常監督，調閱高級管理人員履職資料(包括但不限於重要講話、重要會議記錄等資料)和述職報告等信息，對高級管理人員年度履行職務情況進行評價，並向股東大會和監管部門報告。

5.4.6 董事、監事及有關僱員之證券交易

本公司已採納香港上市規則附錄C3的標準守則所訂的標準作為本公司董事及監事進行證券交易的行為準則。經查詢，就本公司所知，本公司全體董事及全體監事報告期內一直遵守標準守則及本公司設定之指引。

本公司也就董事、監事及有關僱員買賣本公司證券事宜設定指引，指引內容不比標準守則寬鬆。

5.4.7 香港法規下董事、監事及最高行政人員的權益及淡倉

於2024年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部而須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例該等章節的規定被視為或當作本公司董事、監事及最高行政人員擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條規定而載錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港上市規則附錄C3所載的標準守則而須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

姓名	職位	股份類別	好倉／淡倉	身份	股份數目（股）	佔相關股份類別	佔全部已發行
						已發行股份 百分比（%）	普通股股份 百分比（%）
王良	執行董事 行長兼首席執行官	A股	好倉	實益擁有人	300,000	0.00145	0.00119
鍾德勝	執行董事、首席風險官	A股	好倉	實益擁有人	177,300	0.00086	0.00070
朱江濤	執行董事、副行長	A股	好倉	實益擁有人	198,800	0.00096	0.00079
蔡進	職工監事	A股	好倉	實益擁有人	165,000	0.00080	0.00065
		H股	好倉	實益擁有人	4,550	0.00010	0.00002
曹建	職工監事	A股	好倉	實益擁有人	158,400	0.00077	0.00063
楊盛	職工監事	A股	好倉	實益擁有人	197,700	0.00096	0.00078
		A股	好倉	配偶的權益	143,300	0.00069	0.00057

5.5 董事會

董事會是本公司的決策機構，具有獨立性，負責執行股東大會的決議，制定本公司的發展戰略、風險偏好、內控和內審制度、薪酬管理制度等重大方針和政策，決定本公司的經營計劃及投融資方案，制訂年度財務預算、決算及利潤分配方案，聘任、考核高級管理人員等。本公司實行董事會領導下的行長負責制，高級管理層具有經營自主權，在董事會的授權範圍內進行日常經營管理決策，董事會不干預本公司日常經營管理的具體事務。

本公司董事會通過建立多元化的董事結構，使董事會的決策更為科學、合理；通過推動專門委員會的有效運作，持續提高董事會的決策水平和運作效率。董事會堅持抓大事、抓方向、抓戰略，不斷強化均衡、健康、持續的發展理念，通過對本公司戰略、風險、資本、薪酬、內控、關聯交易、消費者權益保護等方面的有效管理，保障本公司「質量、效益、規模」動態均衡發展，為本公司提升經營管理水平提供了堅實保障。

5.5.1 董事會成員及多元化政策

截至報告期末，本公司董事會共有14名董事，其中非執行董事5名，執行董事3名，獨立非執行董事6名。5名非執行董事均由大型國有企業董事長、總經理、副總經理、財務負責人等資深管理人士擔任，具有豐富的企業管理、金融、財務等方面的經驗；3名執行董事長期從事金融管理工作，具有豐富的專業經驗；6名獨立非執行董事有財會金融方面的專家、大學教授和具有國際視野的財經專家，對國內外銀行業的發展具有深刻認識。

本公司十分注重保持董事會成員的多元化特徵，並將多元化政策寫入本公司章程，由董事會提名委員會履行「推進董事會成員的多元化，包括但不限於性別、年齡、文化、教育背景和專業經驗的多元化，定期回顧檢視多元化實施情況」等職責。本公司多元化的董事結構為董事會帶來了廣闊的視野和高水準的專業經驗，也保持了董事會內應有的獨立元素，確保本公司董事會在研究和審議重大事項時能夠有效地作出獨立判斷和科學決策。

2024年8月和11月，國家金融監督管理總局分別核准了本公司石岱女士和李健女士的董事任職資格，截至2024年末，本公司已有2名女性董事，符合香港上市規則有關董事會成員多元化的相關要求，已達到本公司董事會成員性別多元化目標。本公司董事會確認多元化的董事結構能為董事會及其專門委員會帶來廣闊的思路與獨到的見解，有助於提升董事會及其專門委員會的決策質量和公司治理水平，並為本公司高質量發展提供有力保障。本公司將持續推進董事會成員多元化。

本公司根據經營活動情況、資產規模和股權結構，由董事會提名委員會每年至少一次評估董事會的架構、人數、組成及多元化實施情況和有效性（包括從性別、技能、知識和經驗等多個方面），並就任何為配合本公司的策略而擬對董事會作出的變動提出建議。為確保董事會長期保持性別多元化，本公司會根據自身經營管理情況和董事會架構留意物色技能、知識、經驗等方面符合相應要求的女性董事潛在人選，建立維護與潛在董事人選的聯繫渠道，以便在需要時可以及時遴選。

本公司董事名單載於本報告「董事、監事和高級管理人員」章節，所有載有董事姓名的本公司通訊文件中均明確說明獨立非執行董事的身份，符合香港上市規則的規定。

5.5.2 董事的委任、重選及罷免

根據本公司章程，董事由股東大會選舉或更換，每屆任期三年，任期自中國銀行業監督管理機構核准之日起計算。董事任期屆滿，可連選連任，在任期屆滿前，股東大會不得無故解除其職務。

股東大會在遵守相關法律法規規定的前提下，可以以普通決議的方式將任何任期未屆滿的董事罷免（但依據合同可提出的索償要求不受此影響）。

本公司獨立非執行董事每屆任期與其他董事任期相同，獨立非執行董事在本公司任職年限符合有關法律和監管機構的規定。

本公司有關委任、重選及罷免董事的程序和候選人資格等已載列於本公司章程及董事會提名委員會的實施細則。本公司董事會提名委員會對每位董事候選人的任職資格及經驗作審慎考慮，並向董事會推薦合適的候選人。董事會通過有關候選人的提名議案後，會向股東大會建議選舉有關候選人，並提交股東大會審議批准。

5.5.3 董事責任

截至報告期末，本公司全體在任董事均審慎、認真、勤勉地行使本公司章程及境內外監管規則賦予的權利，付出足夠的時間和精力處理本公司事務，確保本公司商業行為符合國家的法律、行政法規及國家各項經濟政策的要求，並公平對待所有股東，及時了解本公司業務經營管理狀況，切實履行法律、行政法規、部門規章及本公司章程規定的其他勤勉義務。所有董事均知悉其對股東所負的共同及個別責任。本年度，董事參加董事會及其專門委員會現場會議的平均出席率為92.73%。

本公司獨立非執行董事對董事會審議的議案均發表了專業意見，對利潤分配方案、提名和選聘董事及高管、聘請會計師事務所、關聯交易等重大事項均發表了書面獨立意見。此外，本公司獨立非執行董事還在董事會相關專門委員會中充分發揮各自的專業優勢，對本公司的公司治理和經營管理活動提出專業和獨立意見，為董事會的科學決策提供了有力保障。

本公司董事會對報告期內的工作情況進行了回顧，認為其有效履行了職責，維護了本公司及股東的權益。本公司認為所有董事已付出充足的時間履行職責。

本公司非常注重董事的持續培訓，以確保他們對本公司的運作及業務有適當的理解，確保他們了解中國銀行業監督管理機構、中國證監會、上海證券交易所、香港聯交所及本公司章程等相關法律法規、制度及監管規定所賦予的職責。本公司還為全體董事續買了「董事、監事及高級管理人員責任險」。

報告期內，本公司開展了監事會對董事年度履行職務情況的評價，獨立非執行董事的年度述職等工作，並將評價結果報告股東大會。

5.5.4 董事長及行長

本公司董事長、行長的職位由不同人士擔任，各自職責界定清晰，符合香港上市規則的規定。繆建民先生為本公司董事長，負責領導董事會，確保董事會會議上所有董事均知悉當前事項，管理董事會的運作及確定董事會能適時及有建設性地討論所有重大事項。為協助董事會能適時地討論所有重要事項，董事長會與高級管理人員合作以確保董事及時收到適當、完備及可靠的信息供他們參考及審議。王良先生任行長，負責本公司業務運作，推行本公司的策略及業務計劃。

5.5.5 董事出席會議情況

報告期內，各董事出席董事會、董事會專門委員會、股東大會、獨立董事專門會議的情況如下表所示。全體董事勤勉盡責，把握機遇、應對挑戰，利用專業特長和豐富經驗為本公司經營發展貢獻了智慧和力量。本公司採納了各位董事在戰略引領、財富管理、金融科技、風險管控、內控合規、反洗錢工作、綠色金融發展、普惠金融發展、ESG發展、關聯交易管理、消費者權益保護、激勵約束機制完善等方面提出的建設性意見和建議，全體董事未曾就審議事項提出異議。

董事會下設專門委員會									
董事	董事會	戰略與	提名	薪酬與	風險與	關聯交易		股東	獨立董事
		可持續發展	委員會	考核	資本管理	管理與消費者	權益保護		
		委員會	委員會	委員會	委員會	審計	委員會		
實際出席次數／應出席次數									
非執行董事									
繆建民	15/15	5/5	7/7	/	/	/	/	0/1	/
石岱	7/7	1/1	/	/	/	/	/	/	/
孫雲飛	15/15	4/5	/	/	/	/	/	1/1	/
周松(已離任)	6/8	2/3	/	/	/	3/6	/	1/1	/
張健(已離任)	15/15	/	/	/	14/14	/	/	1/1	/
陳冬(已離任)	14/15	/	/	2/2	10/14	/	/	1/1	/
執行董事									
王良	15/15	5/5	7/7	/	/	/	/	1/1	/
鍾德勝	2/2	/	/	/	2/2	/	/	/	/
朱江濤	15/15	/	/	/	11/12	/	5/5	1/1	/
獨立非執行董事									
李孟剛	15/15	/	7/7	2/2	/	9/9	/	1/1	1/1
劉俏	15/15	/	7/7	2/2	13/14	/	/	1/1	1/1
田宏啟	15/15	/	/	/	/	9/9	5/5	1/1	1/1
李朝鮮	15/15	5/5	/	2/2	/	/	5/5	1/1	1/1
史永東	15/15	/	/	/	14/14	9/9	/	1/1	1/1
李健	3/3	/	1/1	/	/	1/1	1/1	/	/
王仕雄(已離任)	12/12	/	6/6	/	/	8/8	4/4	1/1	1/1

註：報告期內，本公司董事會共召開15次會議，其中現場會議5次，書面傳簽會議10次；董事會專門委員會共召開42次會議，其中現場會議17次，書面傳簽會議25次。

5.5.6 獨立非執行董事履行職責情況

本公司董事會現有獨立非執行董事6名，滿足獨立董事至少佔本公司董事會人數三分之一的規定。獨立非執行董事資格、人數和比例符合中國銀行業監督管理機構、中國證監會、上海證券交易所和香港上市規則的規定。本公司6名獨立非執行董事均不涉及香港上市規則第3.13條中所述會令獨立性受質疑的因素。本公司已收到獨立非執行董事就其獨立性發出的年度確認書，因此，本公司認為所有獨立非執行董事均符合獨立性規定。本公司董事會提名委員會、薪酬與考核委員會、審計委員會、關聯交易管理與消費者權益保護委員會中獨立非執行董事佔多數並擔任主任委員。報告期內，6名獨立非執行董事通過出席會議、專題調研、座談等多種方式保持與本公司的溝通，認真參加董事會及各專門委員會會議，積極發表意見和建議，並注重中小股東的利益要求，充分發揮了獨立非執行董事作用。獨立非執行董事出席董事會及其專門委員會會議情況詳見本報告「董事出席會議情況」章節。

報告期內，本公司獨立非執行董事對本公司利潤分配方案、提名和選聘董事及高管、聘請會計師事務所、關聯交易等重大事項發表了獨立意見，未對本公司本年度的董事會議案及其他非董事會議案事項提出反對意見。

根據企業管治守則，本公司已於管治框架內建立機制，以確保董事會可獲得獨立的觀點和意見，並每年檢討該機制的實施和有效性；根據本公司《獨立董事年報工作制度》，本公司獨立非執行董事聽取了關於本公司2024年度經營情況的匯報，認為相關匯報全面客觀地反映了本公司2024年經營情況和重大事項進展情況，對2024年的工作和取得的業績表示肯定和滿意；審閱了本公司未經審計的公司財務報表，與年審註冊會計師就審計中的重要事項進行了溝通，並形成了書面意見；審查了年度董事會會議召開程序、審議事項的決策程序及會議資料信息的充分性；審核了本公司的持續關連交易，並作出香港上市規則所要求的確認。

5.5.7 企業管治職能

報告期內，董事會履行了以下企業管治責任：

1. 制定及評估本公司企業管治政策及常規，並作出其認為必要的改動，以確保該等政策及常規的有效性；
2. 評估及監督董事及高級管理層的培訓和專業能力的提升；
3. 評估及監督本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
4. 制定、評估及監督適用於董事及僱員的操守準則及合規手冊；
5. 評估本公司遵守《企業管治守則》的情況及《企業管治報告》的披露；
6. 對本公司風險進行管理、控制、監督和評估，對本公司內部控制狀況進行評價。董事會認為本公司的風險管理及內部控制系統有效。

5.5.8 對財務報告的責任聲明

本公司的高級管理層會向董事會提供充分的解釋及足夠的資料，使董事會可以就提交給其批准的財務及其他資料，作出有根據的評審。本公司董事確認其有責任編製本公司截至2024年12月31日年度能真實反映本公司經營成果的財務報告書。就董事所知，並無任何可能會嚴重影響本公司持續經營能力的重大不明朗事件或情況。

5.5.9 董事會專門委員會

本公司董事會下設戰略與可持續發展委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會、風險與資本管理委員會、審計委員會、關聯交易管理與消費者權益保護委員會等六個專門委員會。

2024年，本公司董事會專門委員會充分發揮專業優勢，切實履行各項職責，在戰略引領、金融科技、風險管控、內控合規、普惠金融、綠色金融、關聯交易管理、消費者權益保護、激勵約束機制和董事會建設等方面為董事會積極建言獻策，全年共召開42次會議，共研究審議和審閱163項重大事項，並通過會議紀要呈閱和現場會議匯報等方式向董事會報告審議意見和建議，充分發揮了協助董事會科學決策的作用。

本公司董事會六個專門委員會的成員、職權範圍及2024年度工作如下。

戰略與可持續發展委員會

截至報告期末，戰略與可持續發展委員會成員包括非執行董事繆建民（主任委員）、石岱、孫雲飛，執行董事王良和獨立非執行董事李朝鮮。戰略與可持續發展委員會主要負責制定本公司經營管理目標和中長期發展戰略，監督、檢查年度經營計劃、投資方案、數據治理和ESG發展戰略的執行情況。

主要職權範圍：

1. 擬定本公司經營目標和中長期發展戰略，全面評估戰略風險；
2. 審議重大投融資方案並向董事會提出建議；
3. 監督、檢查年度經營計劃、投資方案的執行情況；
4. 檢查監督貫徹董事會決議情況；
5. 提出需經董事會討論決定的重大問題的建議和方案；
6. 擬定數據治理戰略及數據治理相關重大事項；
7. 審議ESG發展戰略與基本管理制度，審議ESG相關工作報告，定期評估ESG發展戰略執行情況，推動落實監管要求的其他ESG相關工作；
8. 董事會授權的其他事宜。

2024年，本公司董事會戰略與可持續發展委員會召開了5次會議，即第十二屆董事會戰略與可持續發展委員會召開了第十次會議（3月7日）、第十一次會議（3月19日）、第十二次會議（5月23日）、第十三次會議（8月23日）和第十四次會議（11月27日）。戰略與可持續發展委員會例行審議了本公司年度財務預決算報告、年度利潤分配方案、經營計劃執行情況、可持續發展報告、普惠金融發展情況和年度工作計劃報告、人力資源管理情況和人才戰略實施情況報告、金融科技創新項目基金使用情況、數據治理工作總結及工作計劃等議案，修訂完善了數據安全管理規定，並重點審議了關於設立迪拜分行、境外機構調整和招銀金租未分配利潤轉增註冊資本等重大經營管理事項，繼續堅持打造最佳價值創造銀行的戰略願景，追求客戶、員工、股東、合作夥伴、社會綜合價值的最大化，持續強化大財富管理和數字化的差異化競爭優勢，扎實做好「五篇大文章」，堅實打造戰略發展的「馬利克曲線」。

提名委員會

截至報告期末，提名委員會由獨立非執行董事佔多數並擔任主任委員，成員包括獨立非執行董事李健（主任委員）、李孟剛、劉俏，非執行董事繆建民和執行董事王良。提名委員會主要負責擬訂董事和高級管理人員的選任程序和標準，對董事和高級管理人員的任職資格進行初步審核，向董事會提出建議並推進董事會成員的多元化。

主要職權範圍：

1. 研究董事、高級管理人員的選擇標準和程序，並向董事會提出建議；
2. 推進董事會成員的多元化，包括但不限於性別、年齡、文化、教育背景和專業經驗的多元化，定期回顧檢視多元化實施情況；
3. 根據本公司經營活動情況、資產規模和股權結構，定期檢討董事會的架構、人數和組成（包括從技能、知識和經驗等方面），並就任何為配合本公司的策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
4. 廣泛搜尋合格的董事和高級管理人員的人選；
5. 對董事候選人和高級管理人員人選進行初步審查並向董事會提出建議；
6. 董事會授權的其他事宜。

2024年，本公司董事會提名委員會召開了7次會議，即第十二屆董事會提名委員會召開了第八次會議（3月5日）、第九次會議（3月14日）、第十次會議（5月23日）、第十一次會議（6月17日）、第十二次會議（8月23日）、第十三次會議（10月25日）和第十四次會議（12月26日），先後審議通過了關於分別提名石岱女士、劉輝女士、朱立偉先生、鄧仁傑先生、馬向輝先生為非執行董事，提名鍾德勝先生為執行董事的議案，關於聘任雷財華先生、徐明傑先生為副行長的議案，聘任鍾德勝先生為首席風險官、聘任周天虹先生為首席信息官的議案。此外，董事會提名委員會還定期回顧檢視董事會及其專門委員會成員、架構及多元化實施情況，確保董事會成員結構符合相關監管要求。

本公司董事提名和選舉具體流程為：符合資格的提名主體向本公司推薦董事候選人，董事會提名委員會對董事候選人的任職資格和條件進行初步審核，合格人選提交董事會審議；經董事會審議通過後，以書面提案的方式向股東大會提出董事候選人（詳情請參閱本公司章程「董事會」章節）。在董事候選人的遴選過程中，董事會提名委員會充分考慮董事候選人符合法律法規及其他有關規定情況，獨立性情況，文化及教育背景或專業經驗，以及董事會結構、人數、組成和多元化情況等因素，並就任何為配合本公司的策略而擬對董事會作出的變動提出建議。

薪酬與考核委員會

截至報告期末，薪酬與考核委員會由獨立非執行董事佔多數並擔任主任委員，成員包括獨立非執行董事李孟剛（主任委員）、劉俏、李朝鮮和非執行董事陳冬。薪酬與考核委員會主要負責審議本公司薪酬管理制度和政策，擬訂董事及高級管理人員的薪酬方案，向董事會提出建議並監督方案實施。

主要職權範圍：

1. 研究董事和高級管理人員的考核標準，視本公司實際情況進行考核並提出建議；
2. 研究和審查董事、高級管理人員的薪酬政策與方案，向董事會提出建議並監督方案實施；
3. 審議全行薪酬管理制度和政策；
4. 董事會授權的其他事宜。

2024年，本公司董事會薪酬與考核委員會召開了2次會議，即第十二屆董事會薪酬與考核委員會召開了第十二次會議（3月15日）和第十三次會議（12月27日）。董事會薪酬與考核委員會以董事會制定的戰略目標為引領，持續優化考核政策和激勵計劃，引導廣大幹部員工「立足長遠、把握當下」，定期回檢全行績效薪酬追索扣回情況並審議通過了年度經營績效考核相關議案，保障本公司激勵約束機制平穩持續運行。

風險與資本管理委員會

截至報告期末，風險與資本管理委員會的成員包括非執行董事張健、陳冬，執行董事鍾德勝和獨立非執行董事劉俏、史永東。風險與資本管理委員會主要負責監督本公司高級管理層關於各類主要風險的控制情況，對本公司風險政策、風險承受能力和資本管理狀況等進行定期評估，提出完善本公司風險管理和資本管理的意見。

主要職權範圍：

1. 監督高級管理層在信用風險、市場風險、操作風險、流動性風險、戰略風險、合規風險、聲譽風險、國別風險等方面的風險管理情況；
2. 定期評估風險政策、管理狀況、風險承受能力和資本狀況；
3. 根據董事會的授權，履行資本計量高級方法實施的相關職責；
4. 提出完善風險管理和資本管理的意見和建議；
5. 根據董事會的授權，組織指導案防工作；
6. 根據境外監管要求，對包括本公司在美機構內的相關境外機構的風險管理政策及實踐進行評估、監督和治理；
7. 董事會授權的其他事宜。

2024年，本公司董事會風險與資本管理委員會召開了14次會議，即第十二屆董事會風險與資本管理委員會召開了第十四次會議（3月13日）、第十五次會議（3月19日）、第十六次會議（3月28日）、第十七次會議（4月25日）、第十八次會議（5月28日）、第十九次會議（6月21日）、第二十次會議（6月28日）、第二十一次會議（8月15日）、第二十二次會議（8月23日）、第二十三次會議（9月26日）、第二十四次會議（10月25日）、第二十五次會議（11月26日）、第二十六次會議（12月27日）和第二十七次會議（12月27日）。風險與資本管理委員會貫徹審慎穩健的風險管理理念，積極落實董事會「跑贏大市、優於同業」的目標要求，以季度例會為抓手，加強對重點領域風險的管控力度，根據外部環境變化和自身發展情況適時優化風險偏好，持續加強全面風險管理職能。風險與資本管理委員會高度關注地方政府類主體業務、網絡安全等相關風險及影響，深入聽取專項匯報，積極推進相關風險化解工作；堅持長期合理資本規劃，定期回檢並持續增強風險抵補能力，定期審議內部資本充足評估、資本充足率、資本管理規劃、第三支柱報告等；高度關注國際格局、地緣政治和經濟形勢變化，定期審議反洗錢與制裁合規、洗錢與恐怖融資風險評估、制裁風險評估、在美機構合規工作等報告，切實強化合規管理各項工作。

審計委員會

截至報告期末，審計委員會由獨立非執行董事佔多數並擔任主任委員，成員包括獨立非執行董事田宏啟（主任委員）、李孟剛、史永東、李健。上述人員均未擔任過本公司現任審計師合夥人。審計委員會主要負責檢查本公司會計政策、財務狀況；負責本公司年度審計工作，提出外部審計機構的聘請與更換建議；檢查本公司內部審計及內部控制狀況。

主要職權範圍：

1. 審核財務信息及其披露，負責年度審計工作，就審計後的財務報告信息真實性、準確性、完整性和及時性作出判斷性報告；
2. 檢查會計政策、財務報告程序和財務狀況；
3. 提議聘請或更換財務報告定期審計的會計師事務所，並對其審計工作進行監督和評價；
4. 監督內部審計制度及其實施，對內部審計部門的工作程序和工作效果進行評價；
5. 負責內部審計與外部審計之間的溝通；
6. 審查內控制度，提出完善內部控制的建議；
7. 審查監督員工舉報財務報告、內部控制或其他不正當行為的機制，確保本公司公平且獨立地處理舉報事宜，並採取適當行動；
8. 董事會授權的其他事宜。

2024年，本公司董事會審計委員會召開了9次會議，即第十二屆董事會審計委員會召開了第十二次會議暨獨立董事年報工作會議（3月12日）、第十三次會議（3月19日）、第十四次會議（4月3日）、第十五次會議（4月25日）、第十六次會議（5月14日）、第十七次會議（5月23日）、第十八次會議（8月22日）、第十九次會議（10月25日）和第二十次會議（12月18日）。審計委員會堅持以季度例會制度為基礎，以定期報告和內外部審計工作報告為抓手，審議通過了年度報告、半年度報告、季度報告，監督並核查財務報告信息的真實性、準確性、完整性和及時性；審議通過了年度、半年度和季度內部審計計劃及工作情況匯報、年度內部控制評價報告等議案，就內審工作重點及數字化能力建設提出指導意見，為進一步提升公司內部審計水平、提升審計工作質效發揮積極作用；審議通過了聘請2024年度會計師事務所的議案，聽取了外部審計師審計方案、審計結果、管理建議等多項匯報，與年審註冊會計師就審計中的重要事項進行溝通，充分發揮外部審計監督作用；及時掌握內外部審計發現的問題，加強行內自查與監管關注問題的整改和問責，通過持續加強與內外部審計之間的溝通聯繫，促進內審和外審之間形成有效的溝通機制，繼續保持與董事會風險與資本管理委員會的溝通機制，及時通報審計發現的重點問題，合力清除風險管理盲區死角，充分發揮了監督經營管理、揭示風險和問題、提升管理水平的重要作用，有效履行了相關職責。

根據本公司《董事會審計委員會年報工作規程》，本公司董事會審計委員會在2024年度報告編製、審議過程中，履行了如下職責：

1. 研究審議了會計師事務所關於2024年度審計工作計劃及未經審計的公司財務報表；
2. 在審計過程中和年審會計師事務所出具初步審計意見後，審計委員會聽取了關於本公司2024年度經營情況的匯報，與年審會計師事務所就審計中的重大問題及審計進度進行了溝通，審閱了本公司財務會計報表，並對上述事項形成了書面意見；
3. 在年度董事會召開前，審計委員會對本公司2024年度報告進行了審議，並同意提交董事會審核。同時，審計委員會審閱並向董事會提交了年審會計師事務所對本公司2024年度審計工作的總結報告。

關聯交易管理與消費者權益保護委員會

截至報告期末，關聯交易管理與消費者權益保護委員會由獨立非執行董事佔多數並擔任主任委員，成員包括獨立非執行董事李朝鮮（主任委員）、田宏欣、李健和執行董事朱江濤。關聯交易管理與消費者權益保護委員會主要負責本公司關聯交易的檢查、監督和審核及消費者權益保護工作。

主要職權範圍：

1. 依據有關法律法規確認關聯方；
2. 檢查、監督、審核重大關聯交易和持續關連交易，控制關聯交易風險；
3. 審核本公司的關聯交易管理辦法，監督本公司關聯交易管理體系的建立和完善；
4. 審核本公司關聯交易的公告；
5. 審議本公司消費者權益保護工作的戰略、政策和目標；
6. 聽取本公司消費者權益保護工作報告及審議相關議案，並就相關工作向董事會提出建議；
7. 監督、評價本公司消費者權益保護工作的全面性、及時性、有效性，高級管理層在消費者權益保護方面相關履職情況，以及消費者權益保護工作的信息披露情況；
8. 董事會授權的其他事宜。

2024年，本公司董事會關聯交易管理與消費者權益保護委員會召開了5次會議，即第十二屆董事會關聯交易管理與消費者權益保護委員會召開了第八次會議（3月12日）、第九次會議（4月22日）、第十次會議（6月3日）、第十一次會議（8月23日）和第十二次會議（11月27日）。關聯交易管理與消費者權益保護委員會重點審查了關聯交易的公允性，協助董事會確保關聯交易管理工作的合法合規，並根據監管要求落實消費者權益保護工作的相關職責，審議通過了2023年度關聯交易情況報告、2024年度關聯方名單等議案，審議通過了本公司與招商局集團有限公司、招銀金融租賃有限公司、中國遠洋海運集團有限公司、金地（集團）股份有限公司、中國交通建設集團有限公司等關聯方的關聯交易，審議通過了2023年度消費者權益保護工作報告、2023年消費者投訴分析報告等議案，審閱了關於消費者權益保護的監管通報文件和本公司主要消費者權益保護制度。

5.6 監事會

監事會是本公司的監督機構，對股東大會負責，以保護本公司、股東、職工、債權人和其他利益相關者的合法權益為目標，對本公司的戰略管理、財務活動、內部控制、風險管理、合法經營、公司治理，以及董事會和高級管理層成員的履職盡責情況實施有效監督。

5.6.1 監事會組成

截至報告期末，本公司監事會由9名監事組成，其中股東監事、職工監事、外部監事各3名，職工監事、外部監事在監事會成員中的佔比均符合監管要求。3名股東監事均來自國有大型企業並擔任重要職務，具有豐富的企業管理經驗和金融、財會專長；3名職工監事均長期從事銀行經營管理工作，具有豐富的金融專業經驗；3名外部監事分別在企業管理、投資管理和應用科學等領域具備專業特長和豐富的實踐經驗。本公司監事會成員具有履職所需的職業操守和專業能力，能夠確保監事會有效發揮監督職能。

本公司監事會下設提名委員會和監督委員會。

5.6.2 監事會履行監督職責的方式

本公司監事會履行監督職責的方式主要包括：定期召開監事會及其專門委員會會議；出席和列席股東大會、董事會及其相關專門委員會會議；列席高級管理層重要經營管理會議；審閱本公司的各類文件材料；聽取高級管理層工作報告和專題匯報、進行交流座談；對分支機構進行專題調研；與董事和高級管理人員進行年度履職訪談；定期與外部審計機構溝通等。通過上述工作，監事會對本公司發展戰略、經營管理情況、風險管理狀況、內控合規情況、董事和高級管理人員的履職盡責情況進行全方位監督，並提出富有建設性和針對性的經營管理建議和監督意見。

5.6.3 報告期內監事會工作情況

報告期內，監事會共召開11次會議，其中現場會議2次，書面傳簽會議9次，審議涉及發展戰略、業務經營、財務活動、內部控制、風險管理、關聯交易、併表管理、公司治理、數據治理、社會責任、內部審計、反洗錢與反恐怖融資工作、消費者權益保護、董監高履職評價、高級管理人員離任審計等相關的各類議案40項，聽取或審閱了涉及風險偏好執行情況、不良資產處置、資本充足率情況、股權管理、普惠金融、案件防控、綠色金融等專題匯報28項。

報告期內，本公司共召開1次股東大會、5次董事會現場會議。監事出席了股東大會並列席了全部董事會現場會議，對股東大會和董事會召開的合法合規性、投票表決程序及董事出席會議、發表意見和表決情況進行了監督。

報告期內，本公司3名外部監事均能夠獨立行使監督職權。在履職過程中，外部監事通過出席股東大會、監事會會議、監事會專門委員會會議，列席董事會及其相關專門委員會會議等方式，主動了解本公司經營管理狀況和戰略執行情況，積極參與對重大事項的研究和審議。在董事會、監事會閉會期間，認真研讀本公司各類文件、報告等信息，及時就所關注的問題與董事會、高級管理層交換意見，為監事會履行監督職責發揮了積極作用。

報告期內，本公司監事會對各項監督事項無異議。

5.6.4 監事會專門委員會運作情況

本公司監事會下設提名委員會和監督委員會，截至報告期末，各由4名監事組成，主任委員均由外部監事擔任。

監事會提名委員會

截至報告期末，監事會提名委員會成員包括蔡洪平（主任委員）、李金明、張翔、蔡進。提名委員會的主要職責：對監事會的規模和構成向監事會提出建議；研究監事的選擇標準和程序，並向監事會提出建議；廣泛搜尋合格的監事人選；對由股東提名的監事候選人的任職資格和條件進行初步審核，並提出建議；對董事的選聘程序進行監督；組織實施對董事、監事和高級管理人員的履職評價工作，並向監事會報告；對全行薪酬管理制度及其實施情況、高級管理人員薪酬方案的科學性和合理性進行監督等。

報告期內，監事會提名委員會共召開2次會議，審議了監事會對董事、監事和高級管理人員2023年度履行職務情況的報告，審議通過了提名李金明先生為第十二屆監事會股東監事候選人的議案。

監事會監督委員會

截至報告期末，監事會監督委員會成員包括徐政軍（主任委員）、吳珩、羅勝、曹建。監督委員會的主要職責：負責擬定監事會行使監督職權的具體方案；擬定對本公司財務活動的監督方案並實施相關檢查；監督董事會確立穩健的經營理念、價值準則和制定符合本公司實際的發展戰略；組織實施對董事會和高級管理層的重要財務決策和執行情況，內部控制治理結構的建立和完善情況，全面風險管理治理架構的建立和完善情況，以及相關各方的職責劃分及履職情況的監督和評價工作；根據需要，在監事會授權下擬定對本公司經營決策、內部控制、風險管理等進行審計的具體方案；根據需要，擬定對董事、行長和其他高級管理人員進行離任審計的方案等。

報告期內，監事會監督委員會共召開2次會議，就2024年度監事會工作計劃、高級管理人員離任審計等議題進行了審議。此外，監事會監督委員會成員還列席了董事會風險與資本管理委員會和審計委員會各次現場會議，聽取了上述專門委員會對本公司財務決策、風險管理、資本管理、內控合規、內外部審計等情況的審議和討論過程，並就部分議題提出了意見和建議。

5.6.5 監事會發表的獨立意見

報告期內，監事會按照《中華人民共和國公司法》、本公司章程和監管部門賦予的各項職責，積極開展監督工作，對本公司財務活動、內部控制、風險管理、合法經營、董事會和高級管理層的履職盡責等情況進行了有效監督。

監事會就有關事項發表的獨立意見如下：

公司依法經營情況

報告期內，本公司的經營活動符合《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國商業銀行法》和本公司章程的規定，內部控制體系完善，決策程序合法有效。沒有發現本公司董事、高級管理層履行職責時有違反法律法規、本公司章程或損害本公司及股東利益的行為。

財務報告的真實性

安永華明會計師事務所和安永會計師事務所分別對本公司按照中國會計準則和國際財務報告會計準則編製的2024年度財務報告進行了審計，並分別出具了標準無保留意見的審計報告。財務報告真實、客觀、準確地反映了本公司的財務狀況和經營成果。

募集資金使用情況

報告期內，本公司募集資金使用與本公司募集說明書承諾的用途一致。

公司收購、出售資產情況

報告期內，未發現本公司收購、出售資產中有內幕交易、損害股東權益或造成本公司資產流失的行為。

關聯交易情況

關於報告期內發生的需披露的關聯交易，監事會沒有發現違背公允性原則或損害本公司和股東利益的行為。

股東大會決議執行情況

監事會對本公司董事會在2024年內提交股東大會審議的各項報告和提案沒有異議，對股東大會決議的執行情況進行了監督，認為董事會認真執行了股東大會的有關決議。

內部控制情況

監事會已審議《招商銀行股份有限公司2024年度內部控制評價報告》，同意董事會對本公司內控制度完整性、合理性和有效性，以及內部控制制度執行情況的說明。

5.7 報告期內董事和監事調研培訓情況

報告期內，本公司董事會組織董事調研考察活動2次，走訪了部分一級分行和二級分行，深入了解分支機構的經營管理情況，聽取分行關於經營管理、風險管控、內控管理、成本管理、消費者權益保護等事項的匯報，並有針對性地提出意見建議。

報告期內，本公司全體董事、監事根據履職需要，參加了反洗錢與反恐怖融資培訓，對反洗錢外部形勢、洗錢風險趨勢、2024年反洗錢重要新規及風險提示、反洗錢科技運用等進行了系統學習，持續提升董事會、監事會在反洗錢與反恐怖融資方面的履職能力。本公司董事長、全體獨立非執行董事和全體監事聽取了《招商銀行數字化建設情況匯報》，全面了解招商銀行數字化發展脈絡、深入聽取數字化發展規劃。本公司面向全體董事開展了反腐敗和包括綠色金融在內的ESG等專題培訓，強化董事在日常工作中的合規意識，落實反商業賄賂及反貪污要求。李孟剛先生、劉俏先生、李朝鮮先生、史永東先生參加了上海證券交易所組織的《上市公司獨立董事後續培訓》，就上市公司獨立董事制度改革、新形勢下獨立董事法律責任變化、信息披露與獨立董事規範履職等專題系統學習。李孟剛先生、田宏啟先生、李朝鮮先生參加了中國上市公司協會獨立董事能力建設培訓，深入學習了《中華人民共和國公司法》修訂解讀、《上市公司獨立董事職業道德規範》及最新案例解讀等內容。李孟剛先生、劉俏先生、田宏啟先生、李健女士參加了上海證券交易所組織的《上市公司獨立董事反舞弊履職要點及建議》專題課程培訓，幫助獨立董事準確理解證券法律法規、相關業務規則，提升反舞弊履職能力。石岱女士、朱立偉先生、黃堅先生、鍾德勝先生、李健女士均已於2024年6月20日獲得香港上市規則第3.09D條所述的法律諮詢，已確認理解其作為本公司董事的職責和義務。部分監事參加了深圳市證監局開展的深圳轄區上市公司董監高培訓班，對新「國九條」、上市公司典型案例、併購重組、公司治理和年報披露常見問題等進行了系統學習。

上述調研及培訓有助於促進本公司董事、監事履職水平的提高，確保董事、監事全面掌握履職所需信息並持續為本公司董事會、監事會作出貢獻。

5.8 香港上市規則的公司秘書

彭家文先生及卓佳專業商務有限公司（外聘服務機構）的何詠紫女士為本公司香港上市規則下的聯席公司秘書，本公司的內部主要聯絡人為彭家文先生。

報告期內，彭家文先生及何詠紫女士均已遵守香港上市規則第3.29條之要求參加不少於15小時的相關專業培訓。

5.9 公司章程的主要修訂

報告期內，本公司未修訂公司章程。

5.10 與股東的溝通

本公司高度重視與股東的溝通，已與投資者建立有效溝通機制。董事會始終堅持嚴格按照監管要求，依法合規履行法定信息披露義務，不斷提升本公司信息披露的質量，並通過本公司官網、投資者信箱、諮詢電話和「上證e互動」平台等方式，採取股東大會、投資者說明會、業績路演、投資者調研、證券分析師調研等形式為投資者提供溝通交流的渠道，充分滿足境內外投資者、分析師與本公司的交流需求。

本公司董事會已回顧並檢視本公司報告期內投資者關係管理及信息披露等股東通訊政策的開展情況，認為本公司上述工作的開展是積極有效的。截至報告期末，本公司A股和H股的市淨率繼續位居國內銀行業前列。本公司在上海證券交易所上市公司年度信息披露工作評價中連續第十一年獲得最高等級A的評價。

投資者關係

報告期內，本公司現場舉辦一次年度股東大會，通過現場+網絡直播方式舉辦一次年度業績發佈會、一次中期業績交流會和一次季度業績交流會。其中，年度業績發佈會吸引近4,000名境內外投資者、分析師和媒體記者通過現場和線上參會。在發佈會上，董事長和高級管理層對本公司打造「價值銀行」，做強做好重資本業務，做優做大輕資本業務，加快提升「財富管理、金融科技和風險管理」三大能力等方面取得的成果進行了深入介紹，並詳細解答市場和媒體關注的如何保持差異化特色、四大板塊均衡發展、信貸需求和淨利息收益率展望、房地產資產質量展望、分紅政策等問題。會後，本公司及時在官網發佈投資者交流實錄。報告期內，本公司堅持由高級管理層帶隊開展境內外路演，先後前往美國、歐洲、日本、新加坡、澳大利亞、中國香港和境內主要城市，全面、坦誠、專業地與各類投資者交流，回應市場關切。

報告期內，本公司參加了45家投行券商的投資策略會，累計接待93批次券商分析師和投資者調研，會見機構投資者超過1,200人次；接聽數百通投資者電話，處理投資者在本公司官方網頁、投資者信箱和「上證e互動」平台等留言數百則。

本公司已根據相關監管要求對上述投資者接待和交流活動進行記錄，並對相關文檔進行妥善保存。

信息披露

為加強信息披露事務管理，規範信息披露工作程序，保護投資者的合法權益，本公司已根據境內外監管規則建立了比較健全的信息披露管理制度體系，為統籌本集團的信息披露工作提供了制度保障和依據。在《招商銀行股份有限公司信息披露事務管理制度》和《招商銀行股份有限公司內幕信息及知情人管理制度》中，本公司詳細規定了包括內幕信息在內的相關重大信息披露的內控程序和管理措施，同時本公司還根據具體工作需要建立了一系列有針對性的工作機制和工作流程，以確保內外部信息高效、有序、保密地傳遞，最大程度地保障了信息披露的合規運作。

報告期內，本公司嚴格履行了法定信息披露義務，真實、準確、完整、及時、公平地披露了所有重大事項。在法定信息披露的基礎上，本公司一貫重視提升信息披露的主動性和透明度，以投資者需求為導向，主動披露年度業績快報並在定期報告中持續加強對投資者關注信息和熱點問題的披露，注重戰略宣導和成效呈現，堅持重要數據披露的連續性和可比性，針對銀行經營特點充分提示可能面臨的風險與挑戰，為投資者進行投資決策提供有效的信息支持。同時，本公司持續優化年報披露形式，製作並發佈2023年報小視頻「錨定價值 行穩致遠」，進一步提升投資者閱讀體驗。報告期內，根據監管規則和內部規章制度，本公司對內幕信息及知情人進行了有效管理，並及時組織內幕信息知情人檔案登記等相關工作。

投資者查詢

招商銀行董事會辦公室

地址：中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號

電話：+86 755 8319 8888(轉董事會辦公室投資者關係管理)

傳真：+86 755 8319 5109

登錄本公司官網(www.cmbchina.com)在「今日招行－投資者關係－與我們聯繫」欄目下點擊「電子郵件」與我們聯繫。

5.11 股東權利

召開臨時股東大會

單獨或者合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份10%以上的股東，有權以書面方式向董事會提請召開臨時股東大會。董事會應當根據法律、行政法規和本公司章程的規定，在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。董事會同意召開臨時股東大會的，應當在董事會決議後的5日內發出會議通知。

董事會不同意召開臨時股東大會，或在收到請求後10日內未作出反饋的，提議股東有權以書面方式向監事會提請召開臨時股東大會。監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求後5日內發出會議通知。監事會未在規定期限內發出通知的，連續90日以上單獨或者合計持有本公司有表決權股份總數10%以上股份的股東可以自行召集和主持臨時股東大會。

向股東大會提出臨時提案

本公司召開股東大會，單獨或合計持有本公司發行在外的有表決權的股份總數3%以上的股東可以在股東大會召開15個工作日以前以書面形式向本公司提出臨時提案並提交召集人。召集人應當在收到提案後2個工作日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。

有關向股東大會提出臨時提案的相關聯繫方式詳見第一章「公司基本情況」1.1.4節。

召開臨時董事會會議

經代表10%以上表決權的股東提議，可以召開臨時董事會會議。董事長應自接到代表10%以上表決權的股東提議後10日內召集臨時董事會會議。

向董事會提出查詢和建議

股東在向本公司提供證明其持有本公司股份的種類及持股數量的書面文件並經本公司核實股東身份後，有權依據本公司章程的規定查閱本公司有關信息。股東如需查閱本公司有關信息，或對所持本公司股份有任何查詢，相關聯繫方式詳見第一章「公司基本情況」中的1.1.4和1.1.9節。

股東有權對本公司的經營行為進行監督，提出建議或者質詢，相關聯繫方式詳見第五章「投資者查詢」。

優先股股東權利特別規定

出現以下情況之一的，本公司召開股東大會會議應通知優先股股東，並遵循本公司章程通知普通股股東的規定程序。本公司優先股股東有權出席股東大會，就以下事項與普通股股東分類表決：(1)修改公司章程中與優先股相關的內容；(2)一次或累計減少本公司註冊資本超過10%；(3)本公司合併、分立、解散或變更公司形式；(4)發行優先股；(5)法律、行政法規或公司章程規定的其他情形。

本公司累計3個會計年度或連續2個會計年度未按約定支付優先股股息的，自股東大會批准當年不按約定支付優先股股息之次日起，優先股股東表決權恢復並有權出席股東大會與普通股股東共同表決。前述優先股股東表決權恢復持續有效直至本公司全額支付當年股息時終止。

其他權利

本公司普通股股東有權依照其所持有的股份份額領取可分配利潤和其他形式的利益分配；本公司優先股股東享有優先分配利潤權。

法律、行政法規及本公司章程所賦予的其他權利。

5.12 利潤分配

5.12.1 2024年度利潤分配方案

按照經審計的本公司2024年度淨利潤1,391.48億元的10%提取法定盈餘公積，計139.15億元；按照本公司承擔風險和損失的資產期末餘額1.5%差額計提一般準備133.23億元；針對中等、較高、高風險國別評級的國別風險暴露按監管要求計提國別風險準備0.22億元；按照本公司2024年度公募基金託管費收入的2.5%計提公募基金託管業務風險準備金0.56億元。本公司擬以屆時實施利潤分配股權登記日A股和H股總股本為基數，向登記在冊的全體股東派發現金股息，每股現金分紅2.000元(含稅)，以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照股東大會召開日前一周(包括股東大會當日)中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。其餘未分配利潤結轉下年。2024年度，本公司不實施資本公積金轉增股本。上述利潤分配方案尚需2024年度股東大會審議批准後方可實施。

有權參加本公司2024年度股東大會的股東和有權收取2024年度末期股息的股東的截止登記日、暫停辦理股份過戶登記手續期間及與利潤分配方案有關的其他資料，本公司將適時作出進一步公告。本公司預計在2025年8月30日前完成H股股東末期股息派發事宜。

5.12.2 本公司近三年利潤分配情況

年度	每股 送紅股數 (股)	每股派息數 (含稅) (人民幣元)	每股 轉增數 (股)	現金分紅的 數額(含稅) (人民幣百萬元)	分紅年度 合併報表中 歸屬於本行 普通股股東的 淨利潤	現金分紅佔 合併報表中 歸屬於本行 普通股股東的 淨利潤的比率
					(人民幣百萬元)	(%)
2022	—	1.738	—	43,832	132,775	33.01
2023	—	1.972	—	49,734	142,044	35.01
2024 ^(註)	—	2.000	—	50,440	142,810	35.32

註：2024年度利潤分配方案尚需2024年度股東大會審議批准後方可實施。

5.12.3 本公司現金分紅政策的制定及執行情況

1. 《招商銀行股份有限公司章程》規定本公司普通股利潤分配政策為：
 - (1) 本公司的利潤分配應重視對股東的合理投資回報，利潤分配政策應保持連續性和穩定性。
 - (2) 本公司可以採取現金、股票或現金與股票相結合的方式分配利潤，本公司應主要採取現金分紅方式。在符合屆時法律法規和監管機構對資本充足率規定及滿足本公司正常經營資金要求、業務發展和重大投資併購需求的前提下，本公司每年給普通股股東現金分紅原則上將不低於當年按中國會計準則審計後歸屬於普通股股東的稅後淨利潤的30%。本公司可以進行中期現金分紅。除非股東大會另有決議，股東大會授權董事會批准半年度利潤分配方案。
 - (3) 本公司在上一個會計年度實現盈利，但董事會在上一會計年度結束後未提出現金分紅方案的，應當在定期報告中詳細說明未分紅的原因、未用於分紅的資金留存本公司的用途，獨立董事還應當對此發表獨立意見。
 - (4) 在董事會認為本公司股票價格與本公司股本規模不相匹配或董事會認為必要時，董事會可以在滿足上述現金利潤分配的基礎上，提出股票方式利潤分配預案並在股東大會審議批准後實施。
 - (5) 本公司向境內上市內資股股東支付現金利潤和其他款項，以人民幣計價、宣佈和支付。本公司向H股股東支付現金利潤和其他款項，以人民幣計價和宣佈，以港幣支付。本公司向境外上市外資股股東支付現金利潤和其他款項所需的外幣，按國家有關外匯管理的規定辦理。
 - (6) 存在股東違規佔用本公司資金情況的，本公司應當扣減該股東所分配的現金紅利，以償還其佔用的資金。
 - (7) 本公司應當按照相關規定在定期報告中披露現金分紅政策的執行情況及其他相關情況。
2. 報告期內，本公司2023年度利潤分配方案的實施嚴格按照《招商銀行股份有限公司章程》的相關規定執行，經本公司第十二屆董事會第三十一次會議審議通過，並提交2023年度股東大會審議通過，中小股東擁有充分表達意見和訴求的機會，分紅標準和比例明確、清晰，本公司董事會已具體實施了該利潤分配方案，本公司權益分派方案及實施過程充分保護了中小投資者的合法權益。本公司2024年度利潤分配方案，也將嚴格按照《招商銀行股份有限公司章程》的相關規定執行，該議案經本公司第十二屆董事會第四十八次會議審議通過，並將提交本公司2024年度股東大會審議。

5.13 稅項和稅項減免

本公司股東依據以下規定及不時更新的稅務法規繳納相關稅項，並根據實際情況享受可能的稅項減免，並應就具體繳納事宜諮詢其專業稅務和法律顧問意見。下列引用的法律法規和規定均為截至2024年12月31日發佈的有關規定。

A股股東

對於持有本公司A股的自然人股東和證券投資基金股東，根據《關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》（財稅[2012]85號）和《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》（財稅[2015]101號）的有關規定，持股期限在1個月以內（含1個月）的，其股息紅利所得全額計入應納稅所得額，實際稅負為20%；持股期限在1個月以上至1年（含1年）的，其股息紅利所得暫減按50%計入應納稅所得額，實際稅負為10%；持股期限超過1年的，其股息紅利所得暫免徵收個人所得稅。

對於持有本公司A股的合格境外機構投資者（QFII）股東，本公司將根據《關於中國居民企業向QFII支付股息、紅利、利息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》（國稅函[2009]47號）的規定，由本公司按照10%的稅率代扣代繳企業所得稅。如合格境外機構投資者（QFII）股東涉及享受稅收協定（安排）待遇的，按照《國家稅務總局關於發佈〈非居民納稅人享受協定待遇管理辦法〉的公告》（國家稅務總局公告2019年第35號）、《關於中國居民企業向QFII支付股息、紅利、利息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》（國稅函[2009]47號）的規定執行。

對於香港聯合交易所有限公司投資者（包括企業和個人）投資上海證券交易所本公司A股股票（簡稱滬股通），根據《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》（財稅[2014]81號）的相關規定，其股息紅利將由本公司通過中國證券登記結算有限責任公司上海分公司按A股股票名義持有人賬戶以人民幣派發。本公司按照10%的稅率代扣所得稅，並向主管稅務機關辦理扣繳申報。對於滬股通投資者中屬於其他國家或地區稅收居民且其所在國家或地區與中國簽訂的稅收協定規定股息紅利所得稅率低於10%的，按照《國家稅務總局關於發佈〈非居民納稅人享受協定待遇管理辦法〉的公告》（國家稅務總局公告2019年第35號）、《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》（財稅[2014]81號）的規定執行。

對於屬於《中華人民共和國企業所得稅法》項下居民企業含義的其他A股股東（含機構投資者），其所得稅自行申報繳納。

H股股東

根據國家稅務總局《關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》（國稅函[2011]348號）和《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》（國稅函[2008]897號）的相關規定，對於本公司H股個人及企業股東，本公司按10%稅率代扣代繳股息所得稅。但是，倘相關稅務法規及稅收協議另有規定，本公司將按照稅務機關的徵管要求具體辦理。

對於本公司港股通H股股票投資者，根據《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》（財稅[2014]81號）和《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》（財稅[2016]127號）的相關規定，對中國內地個人投資者通過港股通投資本公司H股股票取得的股息紅利，本公司按照20%的稅率代扣個人所得稅；對中國內地證券投資基金通過港股通投資本公司H股股票取得的股息紅利所得，比照個人投資者徵稅；本公司對中國內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅，應納稅款由相關企業自行申報繳納。

境內優先股股東

個人取得的非公開發行的境內優先股股息涉及的個人所得稅繳納事宜，根據中國相關稅務法規規定執行。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》和《企業所得稅法實施條例》的規定，符合條件的居民企業之間的境內優先股股息收益為免稅收入，非居民企業取得的境內優先股股息所得，減按10%的稅率徵收企業所得稅。

5.14 員工情況

截至2024年12月31日，本集團共有員工117,201人³⁶(含派遣人員)。

本集團員工的性別構成為：男性49,855人，女性67,346人，性別比例較為均衡。

本集團員工的專業構成為：公司金融20,435人，零售金融52,460人，風險管理6,977人，運營操作及管理17,065人，研發人員10,900人，行政後勤1,032人，綜合管理8,332人。

本集團員工的學歷構成為：碩士及以上30,885人，大學本科75,031人，大專及以下11,285人。

本集團員工的區域分佈情況為：長江三角洲地區28,023人，環渤海地區15,058人，珠江三角洲及海西地區36,292人，東北地區5,273人，中部地區12,832人，西部地區16,435人，境外3,288人。

本集團研發人員的學歷構成為：碩士及以上5,271人，大學本科5,515人，大專及以下114人；年齡結構為：30歲及以下4,809人，30-40歲(不含30歲，含40歲)4,945人，40-50歲(不含40歲，含50歲)968人，50-60歲(不含50歲，含60歲)176人，60歲以上2人。

本公司在招聘中致力於消除性別歧視，在薪酬管理方面堅持男女平等的薪酬福利原則，並向員工提供平等的培訓及職業發展機會。有關詳情，請參閱本報告4.3.9「人力資本發展」。本公司將繼續採取措施，以促進各級員工的多元化。

員工薪酬政策及培訓

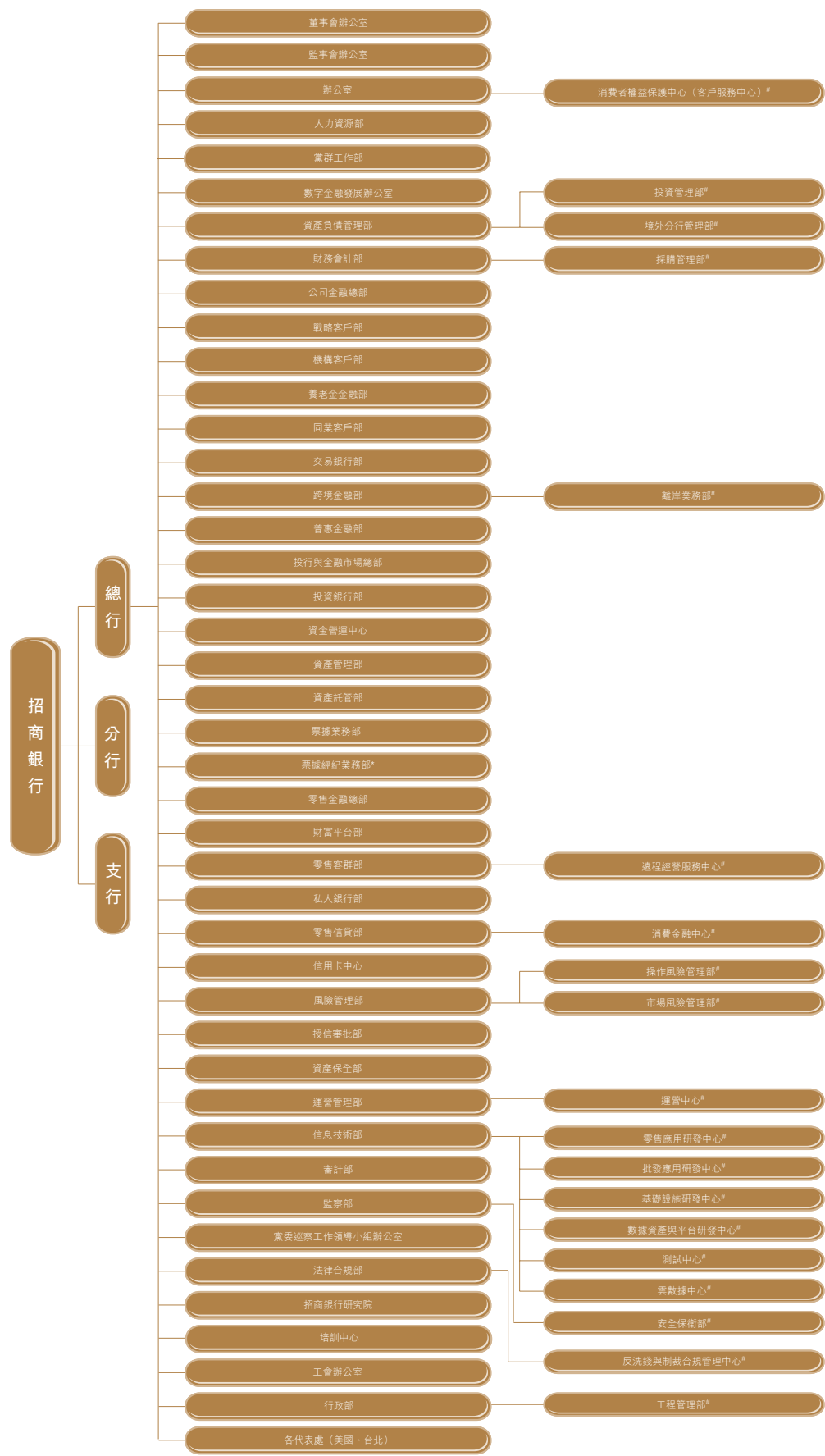
本公司的薪酬政策與文化理念、經營目標、企業價值觀相一致，以「完善市場化薪酬激勵約束機制，服務戰略和業務發展，充分調動隊伍積極性」為目標，遵循「價值引領、工效掛鉤、六能機制、風險約束」的薪酬管理原則，堅持「能高能低，多勞多得」的薪酬支付理念。同時，為緩釋各類經營和管理風險，本公司根據監管要求及經營管理需要，建立了高級管理人員和對風險有重要影響崗位員工的薪酬延期支付和績效薪酬追索扣回相關機制。報告期內，本公司按照相關辦法，對出現違法違規違紀行為或職責範圍內風險超常暴露等情形的，根據情節輕重對相關人員績效薪酬執行了扣減、止付或追索扣回。

本公司建立了多層次、專業化、數字化的人才培養體系，採用線上、線下相結合的多元化培訓方式，培訓內容主要包括業務和產品知識、職業素養與風險合規、文化價值觀、領導力等方面，覆蓋不同層級員工職業成長需求。

有關本公司人力資本發展的詳情，請參閱本報告4.3.9「人力資本發展」。

³⁶ 包括本公司、招商永隆銀行及其子公司、招銀金租、招銀國際及其子公司、招銀理財、招商基金及其子公司、招商信諾、招商信諾資管、招聯消費、招銀網絡科技、招銀雲創等人員。

5.15 截至報告期末的公司組織架構圖



註：*為二級部門 *為獨立二級部門

5.16 截至報告期末的總分支機構

區域劃分	機構名稱	營業地址	機構數量 (個)	資產規模 (百萬元)
總行	總行	深圳市福田區深南大道7088號	1	3,677,705
	信用卡中心	上海市浦東新區來安路686號	1	908,965
	資金營運中心	上海市浦東新區陸家嘴環路1088號2幢6層	1	1,113,098
長江三角洲地區	上海分行	上海市浦東新區陸家嘴環路1088號	104	492,846
	上海自貿試驗區分行	上海市浦東新區博航路56號	4	16,968
	南京分行	南京市建鄴區廬山路199號	86	296,799
	杭州分行	杭州市上城區富春路300號	80	285,925
	寧波分行	寧波市鄞州區民安東路342號	35	120,339
	蘇州分行	蘇州市工業園區萬盛街36號	35	161,325
	無錫分行	無錫市濱湖區金融一街6-107、6-108	21	75,735
	溫州分行	溫州市鹿城區府東路464號	16	38,777
	南通分行	南通市崇川區科融路88號	18	39,670
環渤海地區	北京分行	北京市西城區復興門內大街156號	131	563,800
	青島分行	青島市嶗山區海爾路65號	54	83,175
	天津分行	天津市河西區廣東路255號、前進道9號	46	115,462
	濟南分行	濟南市高新區經十路7000號	64	150,874
	煙台分行	煙台市經濟技術開發區長江路117號	17	30,041
	石家莊分行	石家莊市橋西區中華南大街172號	22	42,038
	唐山分行	唐山市路北區北新西道45號	12	17,300
珠江三角洲及海西地區	廣州分行	廣州市天河區華穗路5號	77	302,246
	深圳分行	深圳市福田區深南大道2016號	117	560,701
	福州分行	福州市台江區江濱中大道316號	41	87,961
	廈門分行	廈門市思明區領事館路18號	33	86,134
	泉州分行	泉州市豐澤區寶洲路東段南側中駿•國金中心	17	34,737
	東莞分行	東莞市南城區鴻福路200號	30	83,097
	佛山分行	佛山市南海區燈湖東路12號	36	85,667
東北地區	瀋陽分行	瀋陽市和平區十一緯路12號	51	53,749
	大連分行	大連市中山區人民路17號	35	45,664
	哈爾濱分行	哈爾濱市道里區中央大街3號	42	46,615
	長春分行	長春市南關區人民大街9999號	23	27,419
中部地區	武漢分行	武漢市江漢區雲霞路188號	101	208,288
	南昌分行	南昌市紅谷灘新區會展路1111號	49	103,539
	長沙分行	長沙市岳麓區茶子山東路39號	49	108,215
	合肥分行	合肥市阜南路169號	42	110,270
	鄭州分行	鄭州市農業東路96號	53	111,414
	太原分行	太原市小店區南中環街265號	23	46,251
	海口分行	海口市世貿北路一號	11	45,724

區域劃分	機構名稱	營業地址	機構數量 (個)	資產規模 (百萬元)
西部地區	成都分行	成都市高新區天府四街488號	59	145,269
	蘭州分行	蘭州市城關區慶陽路9號	24	44,415
	西安分行	西安市高新區高新二路1號	70	157,574
	重慶分行	重慶市北部新區星光大道88號	50	143,151
	烏魯木齊分行	烏魯木齊市黃河路2號	18	37,921
	昆明分行	昆明市五華區崇仁街1號	56	78,266
	呼和浩特分行	呼和浩特市賽罕區敕勒川大街9號	23	39,477
	南寧分行	南寧市青秀區民族大道136-5號	19	42,257
	貴陽分行	貴陽市觀山湖區國際金融中心西二塔	18	33,976
	銀川分行	銀川市金鳳區北京中路138號	14	17,748
	西寧分行	西寧市城西區海晏路79號	11	11,820
境外	香港分行	香港中環康樂廣場8號交易廣場三期31樓	1	118,343
	美國代表處	18/F, 535 Madison Avenue, New York, U.S.A	1	-
	紐約分行	18/F, 535 Madison Avenue, New York, U.S.A	1	53,538
	新加坡分行	1 Raffles Place, Tower2, #32-61, Singapore	1	21,787
	台北代表處	台北市信義區基隆路一段333號	1	-
	盧森堡分行	20 Boulevard Royal, L-2449, Luxembourg	1	17,136
	倫敦分行	18/F, 20 Fenchurch Street, London, UK	1	20,700
	悉尼分行	L39, GPT, 1 Farrer Place, Sydney, NSW	1	16,703
合計	/	/	1,948	11,378,614

5.17 內部控制

報告期內，本公司通過開展合規文化宣教活動，持續對員工進行合規教育、案例警示教育和行為規範教育，大力宣導合規理念，不斷強化員工的合規意識；通過開展「風險合規專項整治行動」主題活動，圍繞「學查改升」四項關鍵工作，分類施策推動根源性整改，全面提升內控合規管理水平。

報告期內，本公司進一步強化檢查整改工作，根據外部監管新規及內部「嚴格管理」的要求，啟動了對《招商銀行監督檢查管理辦法》《整改管理辦法》的修訂工作，進一步完善檢查整改工作責任體系和閉環管理的工作機制。在此基礎上，本公司加大內部監督檢查力度，充分揭示經營管理存在的問題、風險和缺失，不斷提升本公司內控管理水平。同時，全面落實內外部檢查發現問題的整改工作，切實保障本公司各項業務的合規經營和穩健發展。

本公司已組織全行對2024年內部控制狀況進行了評價，經本公司董事會審查，未發現內部控制在完整性、合理性與有效性方面存在重大缺陷。有關詳情，請參閱《招商銀行股份有限公司2024年度內部控制評價報告》，以及會計師事務所出具的標準無保留意見的《招商銀行股份有限公司2024年度內部控制審計報告》。

5.18 內部審計

本公司實行獨立垂直的內部審計體系。董事會對內部審計的獨立性和有效性承擔最終職責，審議批准內部審計章程、審計組織體系設置、中長期審計規劃和年度審計計劃，聘任審計部負責人，為獨立、客觀開展內部審計工作提供必要保障，並對內部審計工作的獨立性和有效性進行考核。總行設立審計部，具體承擔內部審計職責，接受總行黨委領導，向董事會及其審計委員會負責並報告工作，並接受監事會指導。總行審計部下設9個審計分部，以加強對區域分行和機構的審計檢查和整改跟進工作。總行審計部本部設立9個團隊，加大對審計分部的支持與指導；設立4個相應的審計團隊，強化對總行部門、境外機構及反洗錢工作、信用卡業務等的審計力度。

報告期內，本公司聚焦國家經濟金融政策落實，將金融「五篇大文章」、監管合規要求、全行戰略執行及重點領域風險納入審計重點，進一步強化審計監督震懾，加強審計整改的系統性治理，推進數字化審計建設，增強審計實效，為本公司「嚴格管理、守正創新」實現高質量發展貢獻審計力量。

5.19 遵守企業管治守則

本公司將香港上市規則附錄C1之企業管治守則所載原則應用於本公司企業管治架構及常規中，而有關原則的應用載於本報告。報告期內，本公司已遵守企業管治守則所載原則和守則條文，同時符合絕大多數建議最佳常規。

合作夥伴價值 是價值之要

秉承精誠合作、互惠互利、成果共享原則，
打造「最受合作夥伴信賴銀行」



重要事項

6.1 主要業務

本公司從事銀行業及相關金融服務。

6.2 財務資料概要

詳見第二章會計數據和財務指標摘要。

6.3 可供分配的儲備

本公司可供分配的儲備變動情況詳見財務報告「股東權益變動表」。

6.4 固定資產

本公司截至報告期末的固定資產變動情況詳見財務報告附註28。

6.5 買賣或回購本公司上市證券

報告期內，本公司及子公司均未購買、出售或回購本公司任何上市證券(包括庫存股份)。

截至報告期末，本公司無庫存股份。

6.6 優先認股權安排

本公司章程未就優先認股權作出規定，本公司股東並無優先認股權。

6.7 退休與福利

本公司提供給員工的退休福利詳見財務報告附註39。

6.8 主要客戶

截至報告期末，本公司前五家最大客戶所貢獻的營業淨收入佔本公司營業淨收入總額的比例不超過30%。

6.9 遵守法律及法規

報告期內，本公司在重大方面均遵守對本公司運營具有重大影響的相關法律法規。

6.10 董事在與本公司構成競爭的業務中的權益

報告期內，本公司無任何董事在與本公司直接或間接構成或可能構成競爭的業務中有任何權益。

6.11 董事、監事、高級管理人員之間的財務、業務、親屬關係

除本報告披露外，本公司未知本公司董事、監事和高級管理人員之間存在其他任何財務、業務、親屬或其他重大或相關的關係。

6.12 董事及監事的合約權益及服務合約

報告期內，本公司董事和監事在本公司或其附屬公司所訂立的重大合約中，無任何重大權益。本公司董事和監事沒有與本公司簽訂任何一年內若由本公司終止合約則須作出賠償的服務合約（法定賠償除外）。

6.13 本公司、董事、監事、高級管理人員受處罰情況

報告期內，本公司沒有涉嫌犯罪被依法立案調查；本公司、本公司董事、監事及高級管理人員沒有受到刑事處罰，沒有涉嫌違法違規被中國證監會立案調查或者受到中國證監會行政處罰，也沒有受到其他有權機關對本公司經營有重大影響的行政處罰；本公司董事、監事及高級管理人員沒有涉嫌犯罪被依法採取強制措施，沒有涉嫌嚴重違紀違法或者職務犯罪被紀檢監察機關採取留置措施且影響其履行職責，沒有因涉嫌違法違規被其他有權機關採取強制措施且影響其履行職責。

6.14 本公司誠信狀況的說明

報告期內，本公司不存在未履行法院生效法律文書確定的義務，無所負數額較大的債務到期未清償的情形。

6.15 承諾事項

在本公司2013年度A+H股配股過程中，招商局集團有限公司、招商局輪船股份有限公司(現已更名為招商局輪船有限公司)和中國遠洋運輸(集團)總公司(現已更名為中國遠洋運輸有限公司)曾分別承諾：不謀求優於其他股東的關聯交易；對本公司向其提供的貸款按時還本付息；不干預本公司的日常經營事務；獲配股份鎖定期屆滿後，如轉讓股份將就轉讓行為及受讓方的股東資格提前取得監管部門的同意；在本公司董事會及股東大會批准的情況下，持續補充本公司合理的資本需求；不向本公司施加不當的指標壓力。有關詳情，請參閱上海證券交易所、香港交易及結算所有限公司和本公司網站的日期為2013年8月22日的A股配股說明書。就本公司所知，截至報告期末，前述股東不存在違反前述承諾的情形。

根據中國證監會相關規定，本公司2016年度股東大會審議通過了《關於非公開發行優先股攤薄即期回報的影響分析及填補措施的議案》，就本次非公開發行優先股可能導致的普通股股東即期回報被攤薄制定了填補措施，同時，本公司董事、高級管理人員也就切實履行填補回報的措施作出了承諾。有關詳情，請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港交易及結算所有限公司和本公司網站的2016年度股東大會文件。就本公司所知，截至報告期末，本公司和本公司董事、高級管理人員不存在違反前述承諾的情形。

6.16 重大關連交易事項³⁷

6.16.1 關連交易綜述

根據香港上市規則第14A章，本公司持續關連交易中符合最低豁免水平的交易佔絕大多數，未獲豁免的持續關連交易均履行了香港上市規則要求的有關申報及公告等程序。

6.16.2 非豁免的持續關連交易

於報告期末，本公司和招商證券股份有限公司分別持有招商基金55%和45%的股權，根據香港上市規則，招商基金及其聯繫人(簡稱招商基金集團)為本公司的關連方，本公司向招商基金集團提供的基金代理銷售服務為本公司香港上市規則下非豁免的持續關連交易。

2022年12月28日，本公司與招商基金訂立了業務合作協議，協議有效期為2023年1月1日至2025年12月31日。該協議按公平基準磋商及一般商業原則訂立，招商基金集團按照基金發售文件及／或發售章程列明的費率計價，並根據協議向本公司支付代理服務費。同時，本公司公告了經董事會批准的與招商基金集團2023年、2024年及2025年年度持續關連交易上限分別為15億元、18億元及22億元。該服務費用年度上限不超過根據香港上市規則第14.07條計算的有關百分比率的5%，因此該等交易僅需符合香港上市規則的申報、公佈及年度審核的規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。有關詳情，請參閱本公司日期為2022年12月28日的相關公告。

報告期內，本公司與招商基金集團的持續關連交易金額為9.30億元。

³⁷ 本節中「關連交易」「關連方」均為香港上市規則用語。

6.16.3 獨立非執行董事及審計師的確認

本公司獨立非執行董事已審閱上述本公司與招商基金集團的非豁免的持續關連交易並確認：

1. 交易由本公司在日常業務過程中訂立；
2. 交易條款公平合理，且符合本公司股東的整體利益；
3. 以一般商業條款或更佳條款進行；
4. 根據該等交易的相關協議條款進行。

此外，根據香港上市規則第14A.56條，本公司委任安永會計師事務所按照香港會計師公會頒佈的香港鑑證業務準則第3000號(修訂版)下的「非審核或審閱過往財務資料之鑑證工作」規定，並參照實務說明第740號(修訂版)「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」對本集團的持續關連交易進行了鑑證。董事會確認，審計師已向董事會匯報其執行情序後所得出的結果。

關於披露的持續關連交易，審計師未發現該等交易存在香港上市規則第14A.56條下所述之情形。安永會計師事務所已就上述持續關連交易的審查結果發出鑑證函件。

6.16.4 與關連方的重大交易

本公司與關連方的重大交易載於財務報告附註61內。該等交易是本公司按一般商業條款和公允原則在日常業務中與關聯方進行的交易，包括借貸、投資、存款、證券買賣、代理服務、託管及其他受託業務及資產負債表外的交易。其中，按香港上市規則構成的關連交易，均符合香港上市規則的適用規定。

6.17 重大訴訟、仲裁事項

本公司在日常經營過程中涉及若干法律訴訟，其中大部分是為收回不良貸款而主動提起的。截至報告期末，本公司未取得終審判決的被訴案件(含訴訟、仲裁)235件，訴訟標的折合人民幣20.18億元。本公司認為上述訴訟及仲裁不會對本公司財務或經營結果構成重大不利影響。

6.18 重大合同及其履行情況

重大託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司簽署的重大合同中沒有在銀行正常業務範圍之外的託管、承包、租賃其他公司資產或其他公司託管、承包、租賃本公司資產事項。

重大擔保事項

擔保業務屬本公司日常業務。報告期內，本公司除中國銀行業監督管理機構批准的經營範圍內的金融擔保業務外，沒有其他需要披露的重大擔保事項，也不存在違反法律、行政法規和中國證監會規定的對外擔保決議程序訂立擔保合同的情形。

6.19 關聯方資金佔用情況

報告期內，本公司不存在關聯方非經營性佔用本公司資金的情況，也不存在通過不公允關聯交易等方式變相佔用本公司資金等問題，且本公司審計師安永華明會計師事務所已對此出具專項審核意見。

6.20 聘請會計師事務所的情況

2023年度，德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)和德勤•關黃陳方會計師行分別對本公司按照中國會計準則和國際財務報告會計準則編製的財務報告進行審計後，均出具了標準無保留意見的審計報告。在執行完本公司2023年度審計工作後，德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)和德勤•關黃陳方會計師行已連續8年為本公司提供審計服務，達到財政部規定的最長連續聘用會計師事務所年限。2024年度，本公司須變更會計師事務所。

經本公司2023年度股東大會審議通過，本公司聘請安永華明會計師事務所為本公司及境內附屬子公司2024年度國內會計師事務所，聘請安永會計師事務所等為本公司及境外附屬子公司2024年度國際會計師事務所，聘期為一年。張秉賢為項目合夥人及國際準則審計報告的簽字註冊會計師，馮所騰為項目合夥人及國內準則審計報告的簽字註冊會計師，范勛為國內準則審計報告的另一簽字註冊會計師，上述人士均為首次為本公司提供審計服務。

本公司已就變更會計師事務所事宜與前後任會計師事務所分別進行了充分溝通，其對變更事宜均無異議，並確認無任何有關變更會計師事務所的事宜需提請本公司股東或債權人注意。

除上述披露外，本公司過去三個財政年度未變更會計師事務所。

本公司按中國會計準則編製的2024年度財務報表及2024年度基準日的內部控制由安永華明會計師事務所審計，按國際財務報告會計準則編製的2024年度財務報表由安永會計師事務所審計，本集團審計費用合計約為2,720萬元，其中內部控制審計費用約為104萬元，上述審計服務收費是按照審計工作量及公允合理的原則，通過邀請招標確定。2024年度，本公司合計向安永華明會計師事務所及安永會計師事務所支付非審計業務費用約1,395萬元。安永華明會計師事務所及安永會計師事務所確認此類非審計業務不會損害其審計獨立性。

6.21 會計政策和會計估計變更的說明

有關本公司報告期內會計政策和會計估計的詳情，請參閱財務報告附註4「重要會計政策信息」和附註5「重大會計估計與判斷」，其中會計政策變更的詳情，請參閱財務報告附註3「新生效國際財務報告會計準則及其修訂的採用」。

6.22 審閱年度業績

本公司外部審計師安永華明會計師事務所和安永會計師事務所已分別對本公司按照中國會計準則和國際財務報告會計準則編製的財務報告進行審計，並分別出具了標準無保留意見的審計報告。本公司董事會審計委員會已審閱本公司2024年度報告。

6.23 年度股東大會

關於召開2024年度股東大會的相關事項，本公司將另行公告。

6.24 管理合約

報告期內，本公司並無訂立或存續任何涉及本公司全部或大部分業務的管理及行政合約。

6.25 允許彌償條款

本公司已就董事、監事及高級管理層因進行本公司經營活動而發生的法律訴訟所涉及的董事、監事及高級管理人員責任投購適當的保險。

6.26 發佈年度報告

本公司按照國際財務報告會計準則和香港上市規則編製的中英文兩種語言版本的年度報告，可在香港交易及結算所有限公司和本公司網站查閱。在對本年度報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

本公司按照中國會計準則和年報編製規則編製的中文版本的年度報告，可在上海證券交易所和本公司網站查閱。

社會價值 是價值之求

積極服務實體經濟和民生福祉，
打造「最具社會責任銀行」



股份變動及股東情況

7.1 報告期內本公司普通股股份變動情況

	2023年12月31日		報告期內 變動數量(股)	2024年12月31日	
	數量(股)	比例(%)		數量(股)	比例(%)
1. 有限售條件股份	-	-	-	-	-
2. 無限售條件股份	25,219,845,601	100.00	-	25,219,845,601	100.00
(1) 人民幣普通股(A股)	20,628,944,429	81.80	-	20,628,944,429	81.80
(2) 境內上市外資股	-	-	-	-	-
(3) 境外上市外資股(H股)	4,590,901,172	18.20	-	4,590,901,172	18.20
(4) 其他	-	-	-	-	-
3. 股份總數	25,219,845,601	100.00	-	25,219,845,601	100.00

截至報告期末，本公司普通股股東總數459,175戶，全部為無限售條件股東，其中，A股股東總數431,886戶，H股股東總數27,289戶。

截至本報告披露日前上一月末(即2025年2月28日)，本公司普通股股東總數421,011戶，全部為無限售條件股東，其中，A股股東總數393,853戶，H股股東總數27,158戶。

基於公開資料並就董事所知，截至報告期末，本公司一直維持香港上市規則所要求的公眾持股量。

7.2 前十名普通股股東和前十名無限售條件普通股股東

序號	股東名稱	股東性質	期末 持股數 (股)	佔總 股本 比例 (%)	股份類別	報告期內 增減(股)	持有 有限售 條件 股份數量 (股)	質押、 標記或 凍結的 股份數量 (股)
1	香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	4,554,668,498	18.06	無限售條件H股	614,657	—	未知
2	招商局輪船有限公司	國有法人	3,289,470,337	13.04	無限售條件A股	—	—	—
3	中國遠洋運輸有限公司	國有法人	1,574,729,111	6.24	無限售條件A股	—	—	—
4	香港中央結算有限公司	境外法人	1,271,119,349	5.04	無限售條件A股	210,624,958	—	—
5	深圳市晏清投資發展有限公司	國有法人	1,258,542,349	4.99	無限售條件A股	—	—	—
6	招商局金融控股有限公司	國有法人	1,147,377,415	4.55	無限售條件A股	—	—	—
7	和諧健康保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品	境內法人	1,130,991,537	4.48	無限售條件A股	—	—	—
8	深圳市楚源投資發展有限公司	國有法人	944,013,171	3.74	無限售條件A股	—	—	—
9	中遠海運(廣州)有限公司	國有法人	696,450,214	2.76	無限售條件A股	—	—	—
10	中國證券金融股份有限公司	境內法人	524,229,972	2.08	無限售條件A股	—	—	—

註：

- (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。香港中央結算有限公司是以名義持有人身份，受他人指定並代表他人持有股份的機構，其所持股份為投資者持有的招商銀行滬股通股份。
- (2) 截至報告期末，上述前10名股東中，香港中央結算(代理人)有限公司是香港中央結算有限公司的子公司；招商局輪船有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司、招商局金融控股有限公司和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；中國遠洋運輸有限公司和中遠海運(廣州)有限公司同為中國遠洋海運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或一致行動關係。
- (3) 上述A股股東不存在委託、受託或放棄表決權的情況。
- (4) 報告期內，上述A股股東沒有參與融資融券業務的情況。上述A股股東期初和期末轉融通出借且尚未歸還的本公司A股股份數量均為0股。

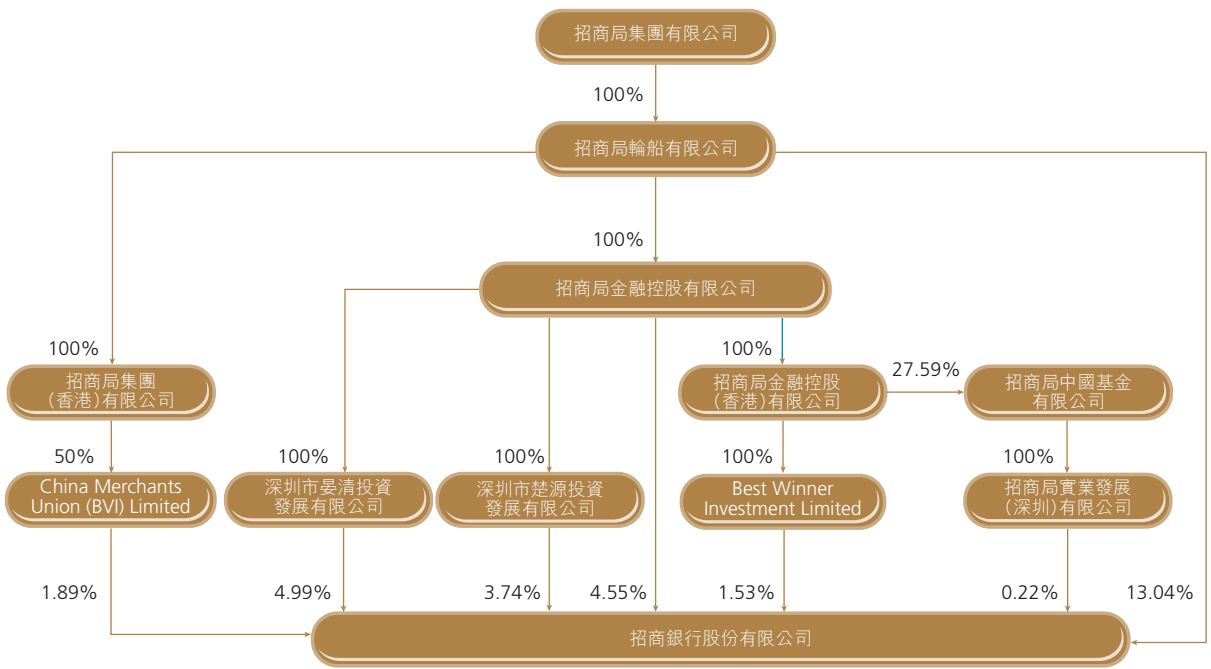
7.3 主要普通股股東情況

7.3.1 本公司第一大股東情況

截至報告期末，招商局集團有限公司通過下屬的招商局輪船有限公司、招商局金融控股有限公司、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、China Merchants Union (BVI) Limited、Best Winner Investment Limited和招商局實業發展(深圳)有限公司合併間接持有本公司29.97%的股份，不存在出質本公司股份的情況。其中，招商局輪船有限公司直接持有本公司13.04%的股份，是本公司第一大股東，截至報告期末，註冊資本170億元，法定代表人繆建民。招商局輪船有限公司主要從事水上客貨運輸、碼頭、倉庫及車輛運輸、拖船和駁船運輸業務的投資和管理；船舶和海上石油鑽探設備的修理、建造和買賣業務；各類交通運輸設備、零配件、物料的銷售、採購及供應；船舶、客貨代理業務；水上及陸上建築工程的建造業務；金融、保險、信託、證券、期貨行業的投資和管理等業務。

截至報告期末，招商局集團有限公司直接持有招商局輪船有限公司100%的股權，是本公司第一大股東的控股股東，註冊資本169億元，法定代表人繆建民。招商局集團有限公司是國務院國有資產監督管理委員會監管的中央企業，該公司的前身是輪船招商局，創立於1872年中國晚清洋務運動時期，曾是對中國近代民族工商業現代化進程起到過重要推動作用的企業之一。目前，該公司已經成為一家業務多元的綜合企業，主要業務集中於交通物流、綜合金融、地產園區、科創產業。當前該公司正在錨定世界一流企業目標，推動傳統產業轉型升級和戰略性新興產業培育發展。

本公司無控股股東及實際控制人。截至報告期末，本公司與第一大股東及其控股股東之間的產權關係如下(本報告中，部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，是四捨五入所致)：



7.3.2 其他持股5%以上股東情況

截至報告期末，中國遠洋海運集團有限公司通過其控股子公司中國遠洋運輸有限公司、中遠海運(廣州)有限公司、廣州中遠海運海寧科技有限公司、中遠海運(上海)有限公司、中遠海運投資控股有限公司和廣州市三鼎油品運輸有限公司合併間接持有本公司9.97%的股份，不存在出質本公司股份的情況。其中，中國遠洋運輸有限公司持有本公司6.24%的股份。中國遠洋運輸有限公司的前身中國遠洋運輸(集團)總公司成立於1983年10月22日。截至報告期末，中國遠洋運輸有限公司註冊資本161.91億元，法定代表人萬敏，營業範圍包括：國際船舶運輸；國際海運輔助業務；接受國內外貨主訂艙、程租、期租船舶業務；承辦租賃、建造、買賣船舶、集裝箱及其維修和備件製造業務；船舶代管業務；國內外與海運業務有關的船舶物資、備件、通信服務；對經營船、貨代理業務及海員外派業務企業的管理。

中國遠洋海運集團有限公司持有中國遠洋運輸有限公司100%的股權，是其控股股東，實際控制人為國務院國有資產監督管理委員會。中國遠洋海運集團有限公司成立於2016年2月5日，截至報告期末，註冊資本110億元，法定代表人萬敏，營業範圍包括：國際船舶運輸、國際海運輔助業務；從事貨物及技術的進出口業務；海上、陸路、航空國際貨運代理業務；自有船舶租賃；船舶、集裝箱、鋼材銷售；海洋工程裝備設計；碼頭和港口投資；通訊設備銷售，信息與技術服務；倉儲(除危險化學品)；從事船舶、備件相關領域內的技術開發、技術轉讓、技術諮詢、技術服務，股權投資基金。

7.3.3 監管口徑下的其他主要股東

1. 截至報告期末，中國交通建設集團有限公司通過其控股子公司中國交通建設股份有限公司、中交資本控股有限公司、中交廣州航道局有限公司、中交第四航務工程局有限公司、中交上海航道局有限公司、振華工程(深圳)有限公司和中交第三航務工程勘察設計院有限公司合併間接持有本公司1.61%的股份，向本公司派駐了監事，不存在出質本公司股份的情況。中國交通建設集團有限公司成立於2005年12月8日，截至報告期末，註冊資本72.74億元，法定代表人王彤宙，實際控制人為國務院國有資產監督管理委員會。
2. 截至報告期末，上海汽車集團股份有限公司持有本公司1.23%的股份，向本公司派駐了監事，不存在出質本公司股份的情況。上海汽車集團股份有限公司成立於1984年4月16日，截至報告期末，註冊資本115.75億元，法定代表人王曉秋，實際控制人為上海市國有資產監督管理委員會。
3. 截至報告期末，大家人壽保險股份有限公司持有本公司0.56%的股份，向本公司派駐了監事，不存在出質本公司股份的情況。大家人壽保險股份有限公司的控股股東為大家保險集團有限責任公司。大家保險集團有限責任公司成立於2019年6月25日，截至報告期末，註冊資本203.61億元，法定代表人何肖鋒，其控股股東和實際控制人為中國保險保障基金有限責任公司。

7.3.4 香港法規下主要股東在本公司股份中擁有的權益及淡倉

截至2024年12月31日，根據本公司按證券及期貨條例第336條存置的登記冊，香港法規下主要股東在本公司股份中擁有的權益及淡倉如下（本報告中，部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，是四捨五入所致）：

主要股東名稱	股份類別	好倉／淡倉	身份	股份數目(股)	附註	佔相關股份	佔全部
						類別已發行股份百分比(%)	已發行普通股股份百分比(%)
招商局集團有限公司	A	好倉	受控制法團權益	6,697,550,412			
		好倉	其他	55,196,540			
				6,752,746,952	1	32.73	26.78
	H	好倉	受控制法團權益	806,680,423	1	17.57	3.20
招商局輪船有限公司	A	好倉	實益擁有人	3,289,470,337			
		好倉	受控制法團權益	3,408,080,075			
		好倉	其他	55,196,540			
				6,752,746,952	1	32.73	26.78
	H	好倉	受控制法團權益	806,680,423	1	17.57	3.20
招商局金融控股有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,147,377,415			
		好倉	受控制法團權益	2,260,702,660			
		好倉	其他	55,196,540			
				3,463,276,615	1	16.79	13.73
	H	好倉	受控制法團權益	328,776,923	1	7.16	1.30
招商局金融控股(香港)有限公司	A	好倉	受控制法團權益	58,147,140	1	0.28	0.23
	H	好倉	受控制法團權益	328,776,923	1	7.16	1.30
Best Winner Investment Limited	A	好倉	實益擁有人	58,147,140	1	0.28	0.23
	H	好倉	實益擁有人	328,776,923	1	7.16	1.30

主要股東名稱	股份 類別	好倉／ 淡倉	身份	股份數目（股）	附註	佔相關股份	佔全部
						類別已發行 股份百分比 （%）	已發行 普通股股份 百分比 （%）
深圳市晏清投資發展有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,258,542,349	1	6.10	4.99
中國遠洋運輸有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,574,729,111		7.63	6.24
和諧健康保險股份有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,130,991,537	2	5.48	4.48
中國華馨投資有限公司	H	好倉	受控制法團權益	477,903,500	3	10.41	1.89
博遠投資有限公司	H	好倉	受控制法團權益	477,903,500	3	10.41	1.89
國新國際投資有限公司	H	好倉	受控制法團權益	477,903,500	3	10.41	1.89
Verise Holdings Company Limited	H	好倉	受控制法團權益	477,903,500	3	10.41	1.89
China Merchants Union (BVI) Limited	H	好倉	實益擁有人	477,903,500	3	10.41	1.89
Citigroup Inc.	H	好倉	持有股份的保證 權益的人	435			
		好倉	受控制法團權益	21,937,815			
		好倉	核准借出代理人	251,903,727			
				273,841,977	4	5.96	1.09
		淡倉	受控制法團權益	10,733,562	4	0.23	0.04
BlackRock, Inc.	H	好倉	受控制法團權益	231,150,355	5	5.03	0.92
		淡倉	受控制法團權益	1,688,000	5	0.04	0.01

註：

- (1) 招商局集團有限公司及其附屬公司持有本公司權益的詳情，請參閱本報告7.3.1「本公司第一大股東情況」。
- (2) 新華資產管理股份有限公司為和諧健康保險股份有限公司所持有本公司的全部A股的受託人，而被視作持有和諧健康保險股份有限公司持有本公司的全部A股的權益。
- (3) 中國華馨投資有限公司因擁有其全資子公司博遠投資有限公司，而被視作持有China Merchants Union (BVI) Limited所持有本公司的477,903,500股H股的權益：
 - (3.1) China Merchants Union (BVI) Limited持有本公司的477,903,500股H股（好倉）。Verise Holdings Company Limited持有China Merchants Union (BVI) Limited 50%的權益而被視作持有China Merchants Union (BVI) Limited所持有的本公司477,903,500股H股權益。
 - (3.2) Verise Holdings Company Limited由國新國際投資有限公司全資擁有，國新國際投資有限公司因而被視作持有Verise Holdings Company Limited被視作持有的本公司477,903,500股H股權益。
 - (3.3) 博遠投資有限公司因持有國新國際投資有限公司90%的權益而被視作持有國新國際投資有限公司被視作持有的本公司477,903,500股H股權益。

- 上文(3)及(3.1)至(3.3)節所見的477,903,500股H股的權益均來自同一筆股份。
- (4) Citigroup Inc.因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共273,841,977股H股之好倉及10,733,562股H股之淡倉。於Citigroup Inc.所持有本公司股份權益及淡倉中，包括251,903,727股可供借出之H股股份。另外，有5,427,870股H股（好倉）及5,372,714股H股（淡倉）乃涉及衍生工具，類別為：

1,609,510股H股（好倉）及1,687,500股H股（淡倉）	— 以實物交收之上市衍生工具
1,382,360股H股（好倉）及2,623,843股H股（淡倉）	— 以實物交收之非上市衍生工具
2,436,000股H股（好倉）及1,061,371股H股（淡倉）	— 以現金交收之非上市衍生工具
 - (5) BlackRock, Inc.因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共231,150,355股H股之好倉及1,688,000股H股之淡倉。於BlackRock, Inc.所持有本公司股份權益中，其中的3,876,000股H股（好倉）及1,631,500股H股（淡倉）以現金交收之非上市衍生工具。

除上述披露外，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員（定義見香港上市規則）除外）於2024年12月31日在本公司股份中擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的任何權益或淡倉。

7.4 證券發行與上市情況

報告期內，本公司未發行新的普通股。本公司無內部職工股。除本章「優先股」相關披露外，本公司於報告期內未訂立或於報告期末未存續任何股票掛鉤協議。

有關本公司及其子公司債券發行情況，請參閱財務報告附註43。

報告期內，本公司募集資金使用與本公司募集說明書承諾的用途一致。

7.5 優先股

7.5.1 優先股的發行與上市情況

經監管機構核准，本公司於2017年12月22日非公開發行了2.75億股境內優先股，發行價格每股100元，票面年股息率為4.81%（含稅）。本次發行的境內優先股於2018年1月12日起在上海證券交易所綜合業務平台掛牌轉讓，股票簡稱「招銀優1」，股票代碼360028，掛牌數量2.75億股。本次境內優先股發行募集資金總額為275億元，扣除發行費用後已全部用於補充本公司其他一級資本。2022年12月18日，本公司在本次境內優先股發行滿五年之際按照市場規則進行股息調整，票面年股息率調整為3.62%（含稅）。有關詳情，請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港交易及結算所有限公司和本公司網站的相關公告。

7.5.2 優先股股東數量及持股情況

截至報告期末，本公司優先股股東（或代持人）總數為25戶，全部為境內優先股股東。截至本報告披露日前上一月末（即2025年2月28日），本公司優先股股東（或代持人）總數為24戶，全部為境內優先股股東。

截至報告期末，本公司前10名境內優先股股東持股情況如下：

序號	股東名稱	股東性質	股份類別	期末持股 數量（股）	持股 比例（%）	較上年末 增減（股）	持有 有限售 條件 股份數量 （股）	質押、 標記或 凍結的 股份數量 （股）
1	中國移動通信集團有限公司	國有法人	境內優先股	106,000,000	38.55	-	-	-
2	蘇銀理財有限責任公司－蘇銀 理財恒源融達1號	其他	境內優先股	23,000,000	8.36	-	-	-
3	中國煙草總公司河南省公司	國有法人	境內優先股	20,000,000	7.27	-	-	-
	中國平安財產保險股份有限公司 －傳統－普通保險產品	其他	境內優先股	20,000,000	7.27	-	-	-
5	中國煙草總公司安徽省公司	國有法人	境內優先股	15,000,000	5.45	-	-	-
	中國煙草總公司四川省公司	國有法人	境內優先股	15,000,000	5.45	-	-	-
7	中銀資產－中國銀行－中國銀行股份有限公司 深圳市分行	其他	境內優先股	14,000,000	5.09	-1,900,000	-	-
8	光大證券資管－光大銀行－光證資管鑫優 2號集合資產管理計劃	其他	境內優先股	9,000,000	3.27	-	-	-
9	光大證券資管－中國銀行－光證資管鑫優32號 集合資產管理計劃	其他	境內優先股	7,500,000	2.73	7,000,000	-	-
10	光大證券資管－光大銀行－光證資管鑫優集合 資產管理計劃	其他	境內優先股	7,200,000	2.62	-	-	-

註：

- (1) 境內優先股股東持股情況根據本公司優先股股東名冊按單一賬戶列示。
- (2) 中國煙草總公司河南省公司、中國煙草總公司安徽省公司和中國煙草總公司四川省公司是中國煙草總公司的子公司；「光大證券資管－光大銀行－光證資管鑫優2號集合資產管理計劃」「光大證券資管－中國銀行－光證資管鑫優32號集合資產管理計劃」和「光大證券資管－光大銀行－光證資管鑫優集合資產管理計劃」均由光大證券資產管理有限公司管理。除此之外，本公司未知上述優先股股東之間、上述優先股股東與前10名普通股股東之間是否存在關聯關係或一致行動關係。
- (3) 「持股比例」指優先股股東持有境內優先股的股份數量佔境內優先股的股份總數的比例。

7.5.3 優先股股息分配情況

境內優先股股息的分配

根據本公司2016年度股東大會、2017年第一次A股類別股東會議和2017年第一次H股類別股東會議審議通過的《關於本公司非公開發行境內優先股方案的議案》的相關規定，本公司於2024年12月18日全額派發境內優先股股息，符合相關分配條件和分配程序。

本公司境內優先股每年派息一次，以現金形式支付。境內優先股採取非累積股息支付方式，境內優先股股東按照約定的股息率分配股息後，不再與普通股股東一起參與剩餘利潤分配。根據境內優先股有關股息支付的條款，按照境內優先股票面股息率3.62%計算，每股優先股派發現金股息3.62元(含稅)，以境內優先股發行量2.75億股為基數，本次股息金額共計9.955億元(含稅)。

有關境內優先股的具體派息情況，請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港交易及結算所有限公司和本公司網站的日期為2024年12月6日的相關公告。

7.5.4 優先股回購或轉換情況

報告期內，本公司未發生優先股回購或轉換。

7.5.5 優先股表決權恢復情況

報告期內，本公司已發行優先股的表決權未恢復。

7.5.6 對優先股採取的會計政策及理由

本公司依據國際會計準則理事會發佈的《國際財務報告準則第9號—金融工具》《國際會計準則第32號—金融工具：列報》等會計準則相關要求對本公司所發行且存續的優先股進行會計判斷。本公司已發行且存續的優先股不包括交付現金及現金等價物的義務，且不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務，因此作為權益工具核算。

財務報告

獨立核數師報告	129
財務報表及附註	135
未經審計補充財務資料	279

獨立核數師報告



Ernst & Young
27/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道 979 號
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

致招商銀行股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

審計意見

我們審計了後附的第135頁至第278頁招商銀行股份有限公司(以下簡稱「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表,此合併財務報表包括於2024年12月31日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併損益表,合併損益和其他綜合收益表,合併股東權益變動表,合併現金流量表,以及合併財務報表附註,包括重要會計政策。

我們認為,後附的合併財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告會計準則》真實而公允地反映了貴集團於2024年12月31日的合併財務狀況及貴集團截至該日止年度的合併經營成果及合併現金流量,並已按照香港《公司條例》的披露要求恰當編製。

審計意見的基礎

我們按照國際審計與鑑證準則理事會頒佈的《國際審計準則》的規定執行了審計工作。審計報告的「核數師對合併財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」),我們獨立於貴集團,並履行了守則方面的其他專業道德責任。我們相信,我們獲取的審計證據是充分、適當的,為發表審計意見提供了基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的職業判斷,認為對本期合併財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對合併財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景,我們不對這些事項提供單獨的意見。我們對下述每一項事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

我們已經履行了本報告「核數師對合併財務報表審計的責任」部分闡述的責任,包括與這些關鍵審計事項相關的責任。相應地,我們的審計工作包括執行為應對評估的合併財務報表重大錯報風險而設計的審計程序。我們執行審計程序的結果,包括對下述關鍵審計事項所執行的程序,為合併財務報表整體發表審計意見提供了基礎。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

關鍵審計事項在審計中的應對

貸款和墊款的預期信用損失

貴集團在以攤餘成本計量及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款的預期信用損失計量中使用了多個模型，涉及較多重大判斷和假設，例如：

- 信用風險顯著增加－信用風險是否顯著增加的認定標準高度依賴判斷，並可能對存續期較長的貸款和墊款的預期信用損失有重大影響；
- 模型和參數－預期信用損失計量使用了複雜的模型、大量的參數和數據，包括違約概率、違約損失率、違約風險敞口、風險分組等，涉及較多的管理層判斷和假設；
- 前瞻性信息－預期信用損失計量需要考慮前瞻性信息，對未來宏觀經濟進行預測並考慮不同經濟情景權重下對預期信用損失的影響，涉及作出重大判斷和假設；
- 是否已發生信用減值－認定是否已發生信用減值需要考慮多項因素，且其預期信用損失的計量依賴於未來預計現金流量的估計。

我們評估並測試了與貸款和墊款的預期信用損失計量相關的關鍵控制的設計和執行的有效性，包括相關的數據質量和信息系統。

我們採用風險導向的抽樣方法，選取樣本執行了信貸審閱程序，重點關注受宏觀經濟形勢變化影響較大的行業等重點領域的資產質量，基於貸後調查報告、債務人的財務信息、抵質押品價值評估報告以及其他可獲取信息，分析債務人的還款能力，評估貴集團對貸款評級的判斷結果。

在內部模型專家的協助下，我們對預期信用損失模型、重要參數、管理層重大判斷及其相關假設的應用執行了以下審計程序：

(1) 預期信用損失模型

- 覆核預期信用損失模型的方法論文檔，結合模型驗證和優化情況，評估預期信用損失模型方法論以及相關參數的合理性，包括違約概率、違約損失率、違約風險敞口、風險分組、前瞻性信息及信用風險是否顯著增加等；
- 查閱預期信用損失模型的驗證報告，覆核過程文檔，評估驗證方法的合理性、驗證範圍的完整性以及驗證結論的恰當性；
- 針對預期信用損失模型使用的信用風險內部評級參數，了解信用風險內部評級體系和方法論，查閱內部評級模型驗證報告，抽樣檢查貸款內部評級結果的合理性；
- 對於前瞻性信息，我們評估管理層選取經濟指標、設定多宏觀情景及權重以及前瞻性調整方法的合理性，並對比外部權威機構預測數據，評價關鍵經濟指標預測的合理性；

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

關鍵審計事項在審計中的應對

貸款和墊款的預期信用損失(續)

截至2024年12月31日，貴集團以攤餘成本計量及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款總額為人民幣6,852,555百萬元，佔總資產的56.39%，相關損失準備餘額為人民幣270,301百萬元。

考慮到預期信用損失的計量涉及較多重大判斷和假設，我們將其作為一項關鍵審計事項。

相關披露參見合併財務報表附註4(5)、5(4)、附註22和附註60(a)。

(1) 預期信用損失模型(續)

- 選取樣本，檢查預期信用損失模型的計算邏輯、計算結果是否與模型方法論文檔一致，並檢查預期信用損失模型基礎數據錄入的準確性；
- 評估管理層對是否已發生信用減值的認定的合理性；對已發生信用減值的貸款和墊款，抽樣評估管理層對未來現金流量的金額、時間以及發生概率的估計的合理性，包括抵質押品的可回收金額。

(2) 關鍵控制的設計和執行的有效性

- 在信息科技審計專家的協助下，評估並測試預期信用損失計量相關的數據和系統功能，包括數據運算、數據傳輸、系統接口等；
- 評估並測試預期信用損失法管理、實施及監督相關的關鍵控制，包括模型表現的持續監測、模型驗證、模型優化、重要模型及關鍵參數的審批等。

我們根據適用的會計準則，檢查並評估了合併財務報表披露中與預期信用損失的計量相關的披露的適當性。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

關鍵審計事項在審計中的應對

結構化主體的合併

貴集團在開展金融投資、資產管理、資產證券化等業務過程中，享有多個結構化主體的權益，這些結構化主體主要包括理財產品、資產管理計劃、信託受益權、資產支持證券以及基金等。貴集團需要綜合考慮擁有的權力、享有的可變回報及兩者的聯繫等，判斷對每個結構化主體是否存在控制，從而是否應將其納入合併報表範圍。

貴集團在判斷是否對結構化主體存在控制時需要考慮諸多因素，包括結構化主體的設立目的、貴集團主導其相關活動的能力、直接或間接持有的權益及回報、獲取的管理業績報酬、提供信用增級或流動性支持等而獲得的報酬或承擔的損失等。對這些因素進行綜合分析並形成控制與否的結論，涉及重大的管理層判斷和估計。

考慮到該事項的重要性以及管理層判斷的複雜程度，我們將其作為一項關鍵審計事項。

相關披露參見合併財務報表附註4(1)，附註5(1)及附註64。

我們了解、評估並測試了與結構化主體合併評估相關的關鍵控制的設計和執行的有效性。

我們覆核了貴集團在綜合考慮所有相關事實和情況的基礎上作出的分析，包括對結構化主體擁有的權力、從結構化主體獲得的可變回報的量級和可變動性以及兩者的聯繫等方面，以評估貴集團是否控制結構化主體的判斷和結論。

我們了解了結構化主體設立的目的，抽樣檢查了相關的合同文件，結合貴集團對發起設立的理財產品等結構化主體提供的流動性支持、信用增級等情況，分析貴集團是否有法定或推定義務需最終承擔結構化主體的損失，以評估管理層對結構化主體是否納入合併報表範圍的判斷的適當性。

我們根據適用的會計準則，檢查並評估了合併財務報表披露中與結構化主體的合併相關的披露的適當性。

刊載於年度報告內其他信息

貴行董事對其他信息負責。其他信息包括年度報告中涵蓋的信息，但不包括合併財務報表和我們的獨立核數師報告。

我們對合併財務報表的審計意見並不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯報的情況。基於我們已經執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們必須報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

董事對合併財務報表的責任

貴行董事負責按照《國際財務報告會計準則》和香港《公司條例》的披露要求編製真實而公允的合併財務報表，並對認為為使合併財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報所需的內部控制負責。

在編製合併財務報表時，貴行董事負責評估貴集團的持續經營能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴行董事有意將貴集團清算或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助貴行董事履行職責監督貴集團的財務報告過程。

核數師對合併財務報表審計的責任

我們的目標是對合併財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含我們審計意見的獨立核數師報告，除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們不會就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照《國際審計準則》執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由舞弊或錯誤引起，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依據合併財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

核數師對合併財務報表審計的責任(續)

在按照《國際審計準則》執行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們同時：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的合併財務報表重大錯報風險；設計和執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計證據，作為我們審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，因此未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對貴集團的內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性得出結論。根據所獲取的審計證據，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在獨立核數師報告中提請報表使用者注意合併財務報表中的相關披露；如果有關的披露不充分，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至獨立核數師報告日止所取得的審計證據。然而，未來的事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的總體列報、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否公允反映交易和事項。
- 計劃和執行集團審計，以獲取關於貴集團中實體或業務單位財務信息的充分和適當的審計證據，以對合併財務報表形成審計意見提供基礎。我們負責指導、監督和覆核為集團審計而執行的審計工作。我們對審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出的內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，消除不利影響的行動或採取的防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在獨立核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益方面，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是張秉賢。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零二五年三月二十五日

合併損益表

2024年12月31日止年度
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2024年	2023年
利息收入	6	374,271	375,610
利息支出	7	(162,994)	(160,941)
淨利息收入		211,277	214,669
手續費及佣金收入	8	81,040	92,834
手續費及佣金支出		(8,946)	(8,726)
淨手續費及佣金收入		72,094	84,108
其他淨收入	9	51,118	37,825
其中：以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的損益		4,045	967
營業總收入		334,489	336,602
經營費用	10	(117,650)	(120,991)
扣除減值損失前的營業利潤		216,839	215,611
信用減值損失	14	(39,976)	(41,278)
其他資產減值損失		(843)	(191)
對合營企業的投資收益	25	1,713	1,860
對聯營企業的投資收益	26	919	616
稅前利潤		178,652	176,618
所得稅費用	15	(29,093)	(28,612)
淨利潤		149,559	148,006
歸屬於：			
本行股東的淨利潤		148,391	146,602
非控制性權益的淨利潤		1,168	1,404
每股收益			
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	17	5.66	5.63

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

合併損益和其他綜合收益表

2024年12月31日止年度
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2024年	2023年
淨利潤		149,559	148,006
本年稅後其他綜合收益			
後續可能重分類至損益的項目：		23,770	2,373
— 按照權益法核算的在被投資單位			
的其他綜合收益中所享有的份額		2,452	202
— 分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的			
金融資產公允價值儲備淨變動		16,423	3,337
— 分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的			
金融資產信用損失準備淨變動		3,000	(2,045)
— 現金流量套期儲備淨變動		(36)	(59)
— 外幣財務報表折算差額		1,931	983
— 其他		—	(45)
後續不會重分類至損益的項目：		2,923	358
— 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的			
權益工具投資公允價值儲備淨變動		2,903	354
— 於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量		20	4
本年稅後其他綜合收益	16	26,693	2,731
歸屬於：			
本行股東的其他綜合收益		26,571	2,658
非控制性權益的其他綜合收益		122	73
本年綜合收益總額		176,252	150,737
歸屬於：			
本行股東的綜合收益總額		174,962	149,260
非控制性權益的綜合收益總額		1,290	1,477

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

合併財務狀況表

2024年12月31日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2024年	2023年
資產			
現金		16,622	14,931
貴金屬		9,415	2,321
存放中央銀行款項	18	557,443	667,871
存放同業和其他金融機構款項	19	220,231	100,769
拆出資金	20	408,955	287,694
買入返售金融資產	21	271,329	172,246
貸款和墊款	22	6,632,548	6,252,755
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	23(a)	617,018	526,145
衍生金融資產	60(f)	32,533	18,733
以攤餘成本計量的債務工具投資	23(b)	1,941,580	1,749,024
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	23(c)	1,092,127	899,102
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	23(d)	22,315	19,649
合營企業投資	25	19,310	15,707
聯營企業投資	26	11,705	10,883
投資性房地產	27	1,117	1,160
固定資產	28	128,761	115,348
使用權資產	29(a)	16,890	17,041
無形資產	30	2,196	2,709
商譽	31	9,954	9,954
遞延所得稅資產	32	83,674	90,557
其他資產	33	56,313	53,884
資產合計		12,152,036	11,028,483
負債			
向中央銀行借款		189,934	378,621
同業和其他金融機構存放款項	34	699,975	508,378
拆入資金	35	235,376	247,299
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	36	67,461	43,958
衍生金融負債	60(f)	31,583	17,443
賣出回購金融資產款	37	84,042	135,078
客戶存款	38	9,195,329	8,240,498
應付職工薪酬	39(a)	34,512	28,679
應交稅費	40	11,713	13,597
合同負債	41	4,193	5,486
租賃負債	29(b)	12,778	12,675
預計負債	42	16,762	19,662
應付債券	43	222,921	176,578
遞延所得稅負債	32	1,592	1,607
其他負債	44	110,390	113,195
負債合計		10,918,561	9,942,754

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

	附註	2024年	2023年
股東權益			
股本	45	25,220	25,220
其他權益工具	46	180,446	150,446
其中：優先股	46(a)	27,468	27,468
永續債	46(b)	152,978	122,978
資本公積	47	65,429	65,432
投資重估儲備	48	38,385	13,656
套期儲備	49	56	92
盈餘公積	50	122,652	108,737
一般風險準備	51	154,932	141,481
未分配利潤		583,638	518,638
建議分配利潤	52(b)	50,440	49,734
外幣財務報表折算差額	53	4,816	2,934
歸屬於本行股東權益合計		1,226,014	1,076,370
非控制性權益		7,461	9,359
其中：普通股少數股東權益		7,461	6,521
永久債務資本	62(a)	—	2,838
股東權益合計		1,233,475	1,085,729
負債及股東權益總計		12,152,036	11,028,483

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

此財務報告已於2025年3月25日獲本行董事會核准並許可發出。

繆建民
董事簽名

王良
董事簽名

合併股東權益變動表

2024年12月31日止年度
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

2024年																	
歸屬於本行股東權益														非控制性權益			
	附註	其他權益工具			資本公積	投資重估儲備	套期儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	建議分配利潤	外幣財務報表折算		小計	普通股		合計
		股本	優先股	永續債								少數股東權益	永久債務資本				
於2024年1月1日		25,220	27,468	122,978	65,432	13,656	92	108,737	141,481	518,638	49,734	2,934	1,076,370	6,521	2,838	1,085,729	
本年增減變動金額		-	-	30,000	(3)	24,729	(36)	13,915	13,451	65,000	706	1,882	149,644	940	(2,838)	147,746	
(一)淨利潤		-	-	-	-	-	-	-	-	148,391	-	-	148,391	1,075	93	149,559	
(二)其他綜合收益	16	-	-	-	-	24,725	(36)	-	-	-	-	1,882	26,571	74	48	26,693	
本年綜合收益總額		-	-	-	-	24,725	(36)	-	-	148,391	-	1,882	174,962	1,149	141	176,252	
(三)所有者投入和減少的資本		-	-	30,000	(3)	-	-	-	-	-	-	-	29,997	75	(2,886)	27,186	
1.非控制性股東權益增加		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75	-	75	
2.發行永續債	46(b)	-	-	30,000	(3)	-	-	-	-	-	-	-	29,997	-	-	29,997	
3.贖回永久債務資本	62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,886)	(2,886)	
(四)利潤分配		-	-	-	-	-	-	13,915	13,451	(83,387)	706	-	(55,315)	(284)	(93)	(55,692)	
1.提取法定盈餘公積	50	-	-	-	-	-	-	13,915	-	(13,915)	-	-	-	-	-	-	
2.提取一般風險準備	51	-	-	-	-	-	-	-	13,451	(13,451)	-	-	-	-	-	-	
3.分配2023年度普通股股利	52(a)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(49,734)	-	(49,734)	(284)	-	(50,018)	
4.子公司永久債務資本分配	62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(93)	(93)	
5.建議分派2024年度普通股股利	52(b)	-	-	-	-	-	-	-	-	(50,440)	50,440	-	-	-	-	-	
6.分配優先股股息		-	-	-	-	-	-	-	-	(996)	-	-	(996)	-	-	(996)	
7.分派永續債利息		-	-	-	-	-	-	-	-	(4,585)	-	-	(4,585)	-	-	(4,585)	
(五)處置指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具導致的所有者權益內部結轉		-	-	-	-	4	-	-	-	(4)	-	-	-	-	-	-	
於2024年12月31日		25,220	27,468	152,978	65,429	38,385	56	122,652	154,932	583,638	50,440	4,816	1,226,014	7,461	-	1,233,475	

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

	2023年															
	附註	歸屬於本行股東權益											非控制性權益			
		其他權益工具			資本公積	投資重估儲備	套期儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	建議分配利潤	外幣財務報表折算差額	小計	普通股		
		股本	優先股	永續債										少數股東權益	永久債務資本	合計
於2023年1月1日		25,220	27,468	92,978	65,435	11,815	151	94,985	132,471	449,139	43,832	2,009	945,503	5,948	2,787	954,238
本年增減變動金額		-	-	30,000	(3)	1,841	(59)	13,752	9,010	69,499	5,902	925	130,867	573	51	131,491
（一）淨利潤		-	-	-	-	-	-	-	-	146,602	-	-	146,602	1,222	182	148,006
（二）其他綜合收益	16	-	-	-	-	1,792	(59)	-	-	-	-	925	2,658	22	51	2,731
本年綜合收益總額		-	-	-	-	1,792	(59)	-	-	146,602	-	925	149,260	1,244	233	150,737
（三）所有者投入和減少的資本		-	-	30,000	(3)	-	-	-	-	-	-	-	29,997	(383)	-	29,614
1.非控制性股東權益減少		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(383)	-	(383)
2.發行永續債	46(b)	-	-	30,000	(3)	-	-	-	-	-	-	-	29,997	-	-	29,997
（四）利潤分配		-	-	-	-	-	-	13,752	9,010	(77,054)	5,902	-	(48,390)	(288)	(182)	(48,860)
1.提取法定盈餘公積	50	-	-	-	-	-	-	13,752	-	(13,752)	-	-	-	-	-	-
2.提取一般風險準備	51	-	-	-	-	-	-	-	9,010	(9,010)	-	-	-	-	-	-
3.分配2022年度普通股股利	52(a)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(43,832)	-	(43,832)	(288)	-	(44,120)
4.子公司永久債務資本分配	62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(182)	(182)
5.建議分派2023年度普通股股利	52(b)	-	-	-	-	-	-	-	-	(49,734)	49,734	-	-	-	-	-
6.分配優先股股息		-	-	-	-	-	-	-	-	(996)	-	-	(996)	-	-	(996)
7.分派永續債利息		-	-	-	-	-	-	-	-	(3,562)	-	-	(3,562)	-	-	(3,562)
（五）處置指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具導致的所有者權益內部結轉		-	-	-	-	49	-	-	-	(49)	-	-	-	-	-	-
於2023年12月31日		25,220	27,468	122,978	65,432	13,656	92	108,737	141,481	518,638	49,734	2,934	1,076,370	6,521	2,838	1,085,729

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

合併現金流量表

2024年12月31日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	2024年	2023年
經營活動		
稅前利潤	178,652	176,618
調整項目：		
— 貸款和墊款減值損失	43,608	46,635
— 投資及其他減值損失	(2,789)	(5,166)
— 已減值貸款和墊款折現回撥	(223)	(257)
— 固定資產及投資性房地產折舊費	11,454	11,008
— 使用權資產折舊費	4,107	4,205
— 其他資產攤銷	925	1,170
— 債券和股權投資的淨收益	(26,024)	(18,149)
— 投資利息收入	(84,924)	(80,836)
— 應付債券利息支出	7,656	7,781
— 對聯營企業的投資收益	(919)	(616)
— 對合營企業的投資收益	(1,713)	(1,860)
— 處置固定資產和其他資產淨收益	(249)	(168)
— 租賃負債利息支出	457	480
變動：		
存放中央銀行款項	14,860	(5,004)
貸款和墊款	(432,133)	(482,711)
其他資產	20,925	817
客戶存款	941,149	619,696
應付同業和其他金融機構款項	129,098	(69,249)
原到期日超過三個月的應收同業和其他金融機構款項	(160,145)	(13,744)
向中央銀行借款	(187,678)	247,751
其他負債	21,479	(45,862)
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額	477,573	392,539
已繳企業所得稅	(30,550)	(34,786)
經營活動產生的現金流量淨額	447,023	357,753
投資活動		
收回投資收到的現金	2,045,080	1,954,061
取得投資收益收到的現金	113,717	97,963
出售固定資產和其他資產收到的現金	10,757	4,950
處置子公司、合營企業或聯營企業收到的現金	416	154
投資支付的現金	(2,427,328)	(2,282,035)
取得子公司、合營企業或聯營企業支付的現金	(571)	(39)
購建固定資產和其他資產支付的現金	(34,930)	(30,161)
投資活動產生的現金流量淨額	(292,859)	(255,107)

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

	附註	2024年	2023年
籌資活動			
發行同業存單收到的現金	55(b)	155,569	68,608
發行存款證及其他收到的現金	55(b)	61,462	66,504
發行債券收到的現金	55(b)	24,995	25,201
發行永續債收到的現金		29,997	29,997
收到其他與籌資活動有關的現金	55(b)	9,947	17,303
償還同業存單支付的現金	55(b)	(90,160)	(112,584)
償還存款證及其他支付的現金	55(b)	(49,187)	(48,267)
償還債券支付的現金	55(b)	(59,989)	(51,146)
支付租賃負債的現金	55(b)	(4,793)	(5,053)
贖回永久債務資本支付的現金		(2,886)	—
派發永久債務資本利息支付的現金	55(b)	(93)	(182)
派發普通股股利支付的現金	55(b)	(50,018)	(44,120)
派發優先股股利支付的現金	55(b)	(996)	(996)
派發永續債利息支付的現金	55(b)	(4,585)	(3,562)
支付籌資活動的利息	55(b)	(5,339)	(7,482)
支付其他與籌資活動有關的現金	55(b)	(11,775)	(7,210)
籌資活動產生的現金流量淨額		2,149	(72,989)
現金及現金等價物增加情況			
於1月1日的現金及現金等價物		599,019	567,198
匯兌差異對現金及現金等價物的影響額		1,195	2,164
於12月31日的現金及現金等價物	55(a)	756,527	599,019
經營活動的現金流量包括：			
收到的利息		288,626	293,467
支付的利息		142,636	121,178

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

合併財務報表附註

2024年12月31日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

1. 集團簡介

(1) 組織結構

招商銀行股份有限公司(「本行」)是於中國深圳註冊成立的商業銀行。經中國證券監督管理委員會(「證監會」)批准，本行A股於2002年4月9日在上海證券交易所上市。本行H股已於2006年9月22日在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)的主板上市。

截至2024年12月31日止，本行除總行外在中國境內及香港、紐約、新加坡、盧森堡、倫敦、悉尼共設有51家分行。另外，本行還在紐約和台北設有兩家代表處。

(2) 主要業務

本行及其子公司(「本集團」)的主要業務為提供公司及個人銀行服務、從事資金業務，並提供資產管理及其他金融服務。

2. 合併財務報表編製基礎

(1) 合規聲明

本合併財務報表是按照國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告會計準則》及其釋義和香港《公司條例》的披露要求而編製。本合併財務報表已符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的披露要求。

(2) 計量原則

本合併財務報表以人民幣列示，除特別註明外，均四捨五入取整到百萬元。本集團中國境內機構的功能貨幣為人民幣。境外分行及子公司的功能貨幣按其經營所處的主要經濟環境合理確定，在編製財務報表時按附註4(15)所述原則折算為人民幣。

除了在每一報告期末按公允價值計量的金融工具及如下所述的計量原則之外，本合併財務報表是在歷史成本基礎上編製的。

2. 合併財務報表編製基礎 (續)

(2) 計量原則 (續)

公允價值是指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格，無論該價格是直接觀察到的結果還是採用其他估值技術作出的估計。在對資產或負債的公允價值作出估計時，本集團考慮了市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的特徵。在本合併財務報表中計量和／或披露的公允價值均在此基礎上予以確定，但《國際財務報告準則第2號－以股份為基礎的支付》範圍內的以股份為基礎的支付交易、《國際財務報告準則第16號－租賃》範圍內的租賃交易、以及與公允價值類似但並非公允價值的計量（例如，《國際會計準則第2號－存貨》中的可變現淨值或《國際會計準則第36號－資產減值》中的使用價值）除外。

此外，出於財務報告目的，公允價值計量應根據公允價值計量的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被歸入第一、第二或第三層次的級次，具體如下所述：

第一層次輸入值是指主體在計量日能獲得的相同資產或負債在活躍市場中未經調整的報價；

第二層次輸入值是指除了第一層次輸入值所包含的報價以外的，資產或負債的其他直接或間接可觀察的輸入值；以及

第三層次輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

根據《國際財務報告會計準則》編製合併財務報表時，對影響會計政策應用和資產負債及收支的報告金額管理層需要作出相應的判斷、估計和假設。在當相關資產和負債的賬面價值沒有明顯且可靠的其他依據時，管理層根據其歷史經驗、各項管理層認為合理的因素作為判斷資產和負債的賬面價值的基礎。實際結果可能跟這些估計有所不同。

本集團對這些估計及相關假設以持續基準進行定期審閱。如會計估計的修訂僅對修訂期間產生影響，則會在當期進行確認。如會計估計的修訂對修訂期間和未來期間產生影響，則會在當期和未來期間進行確認。

管理層在執行《國際財務報告會計準則》時，對合併財務報表影響重大的判斷事項和主要未來不確定事項的估計請參見附註5。

3. 新生效國際財務報告會計準則及其修訂的採用

本集團已採用的於2024年1月1日開始的年度期間新生效的準則修訂

國際財務報告準則第16號（修訂）	售後回租中的租賃負債
國際會計準則第1號（修訂）	流動性負債和非流動性負債的分類
國際會計準則第1號（修訂）	附有契約條件的非流動負債
國際會計準則第7號及	供應商融資安排
國際財務報告準則第7號（修訂）	

本年本集團採用上述《國際財務報告會計準則》的修訂對本集團本年和以前期間的財務狀況和業績以及年度合併財務報表中的披露沒有重大影響。

3. 新生效國際財務報告會計準則及其修訂的採用(續)

已頒佈未生效國際財務報告會計準則及修訂的影響

		於此日期起／之後的 財務年度生效
國際會計準則第21號(修訂)	缺乏可兌換性	2025年1月1日
國際財務報告準則第9號和 國際財務報告準則第7號(修訂)	金融工具的分類與計量	2026年1月1日
國際財務報告準則年度 改進—第11版	對國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則 第7號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告 準則第10號和國際會計準則第7號的修訂	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號	財務報表列報和披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任子公司的披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營企業或合營企業之間出售或 投入資產	生效日待定

國際財務報告準則第18號—財務報表列報和披露(「IFRS 18」)

IFRS 18取代了國際會計準則第1號(「IAS 1」)。儘管IAS 1中的許多部分被保留且改動有限，但IFRS 18引入了對損益表列報的新要求，包括披露指定的總額和小計。該準則要求企業將損益表中的所有收入和費用分為經營類、投資類、籌資類、所得稅費用類以及終止經營類5類，並要求企業新增列示2個新定義的小計項目。此外，IFRS 18還要求企業在附註中單獨披露各項管理層界定的業績指標，並引入了對於主表和附註中信息分組(匯總和分解)及位置方面更加嚴格的要求。IAS 1的部分要求被移至《國際會計準則第8號—會計政策、會計估計變更和差錯》，其名稱更改為《國際會計準則第8號—財務報表的編製基礎》。同時，由於IFRS 18的發佈，對國際會計準則第7號、國際會計準則第33號和國際會計準則第34號進行了有限但適用度較廣的修訂。此外，其他國際財務報告會計準則也有一些較小的修訂。IFRS 18及對其他國際財務報告會計準則的修訂自2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，允許企業提前應用，並要求進行追溯應用。本集團目前正在分析新要求，並評估該準則對集團財務報表的列報和披露的影響。

除上述IFRS 18的影響外，以上準則或修訂預期不會對本集團未來期間的合併財務報表產生重大影響。

4. 重要會計政策信息

本集團根據業務經營特點確定具體會計政策及會計估計，具體參見相關附註。

本集團根據自身所處的具體環境，從財務報表項目的性質和金額兩方面判斷財務信息的重要性。在判斷項目性質的重要性時，本集團主要考慮該項目在性質上是否屬於日常活動、是否顯著影響本集團的財務狀況、經營成果和現金流量等因素；在判斷項目金額大小的重要性時，本集團考慮該項目金額佔總資產、總負債、股東權益、營業收入、營業成本、淨利潤等相關項目金額的比重。

(1) 企業合併

財務報表包括本行及其子公司的財務報表。子公司是指由本行控制的主體。如果本集團可以或有權通過參與被投資方相關活動而獲得可變回報，而且能運用其在被投資方的權力影響該等回報，則擁有被投資公司的控制權。本集團在判斷是否擁有對被投資方的權力時，僅考慮與被投資方相關的實質性權利，包括自身所享有的實質性權利以及其他方所享有的實質性權利。

子公司的業績及財務狀況由控制生效當日起至控制停止當日止入賬。所有重大的公司間交易及結餘，以及公司間交易所產生的任何收益或虧損，已於合併賬項時抵銷。集團內部交易表明相關資產發生減值損失的，則全額確認該損失。

必要時，本集團對子公司的財務報表進行調整，以使其會計政策與本集團的會計政策相一致。

非控制性權益是指並非由本行直接或通過子公司間接擁有的權益所佔子公司資產淨值的部分，而本集團並未與這些權益的持有人訂立任何可導致本集團整體就這些權益而承擔符合金融負債定義的合同義務的額外條款。非控制性權益與歸屬於本行股東的權益在合併財務狀況表和合併股東權益變動表的權益項目中分別列示。本集團業績劃分為歸屬於本行股東利潤或虧損和非控制性權益利潤或虧損，於合併損益和其他綜合收益表中分別列示。

本集團於子公司的權益變動，如不會導致喪失控制權，則按權益性交易進行會計處理，並在權益項目中調整控制性及非控制性權益的數額，以反映相對權益的變動，但不會調整商譽，亦不會確認損益。

當本集團喪失子公司的控制權時，按出售有關子公司的全部權益列賬，由此產生的收益或虧損在損益中確認。在喪失控制權日所保留有關子公司的剩餘權益，按公允價值計量，此筆金額在初始確認金融資產時當作公允價值(附註4(5))，或(如適用)在初始確認於合營企業(附註4(2))或聯營企業的投資(附註4(3))時當做成本。

企業合併或資產收購

可選擇集中度測試

本集團可按逐筆交易選擇採用集中度測試，以簡化方式判斷被收購的生產經營活動或資產的組合是否屬於業務。如果購買方取得的總資產的公允價值幾乎相當於其中某一單獨可辨認資產或一組類似可辨認資產的公允價值，則該組合通過集中度測試。取得的總資產不包括現金及現金等價物、遞延所得稅資產以及由遞延所得稅負債影響形成的商譽。如果該組合通過集中度測試，應判斷為不構成業務，不需要進一步評估。

資產收購

當本集團獲得一組資產和負債不構成業務時，首先將購買價格按照已獲取的金融資產和已承擔義務的金融負債各自的公允價值分攤，剩餘購買價再按購買日其他可辨認資產和負債的相對公允價值分配。這樣的交易不會產生商譽或購買收益。

4. 重要會計政策信息(續)

(1) 企業合併(續)

企業合併或資產收購(續)

企業合併

企業合併採用購買法進行會計處理。企業合併成本按下列各項在購買日的公允價值的加總來計量：本集團為換取被購買方的控制權而轉讓的資產、發生或承擔的負債、以及發行的權益工具。與併購相關的成本於發生期間在合併損益表中確認。

在購買日，不考慮非控制性權益，取得的可辨認資產、所承擔的負債以及或有負債均以公允價值計量，但是遞延所得稅資產或負債及與僱員福利安排相關的資產或負債則應分別按照《國際會計準則第12號—所得稅》和《國際會計準則第19號—僱員福利》予以確認和計量。

代表現時所有者權益並賦予所有者在實體清算時按比例享有該實體淨資產的權力的非控制性權益可按其公允價值或非控制性權益享有被購買方可辨認淨資產公允價值的份額進行初始計量，該對非控制性權益的初始計量方法可按逐筆購買交易進行選擇。

(2) 合營企業

合營企業是本集團擁有共同控制權的一項安排，據此本集團享有此項安排的資產淨值，而不是擁有對資產的權利及對債務的責任。

共同控制指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動(即對安排的回報產生重大影響的活動)必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

本集團在判斷對被投資單位是否存在共同控制時，通常考慮下述事項：

- 是否任何一個參與方均不能單獨控制被投資單位的相關活動；
- 涉及被投資單位相關活動的決策是否需要分享控制權參與方一致同意。

合併損益表包括本集團應佔合營企業之本年度業績，而合併財務狀況表則包括本集團應佔合營企業之資產淨值。

對合營企業投資按權益法記入合併財務報表，並且以成本作為初始入賬價值，對於收購日所佔被投資公司可辨別資產淨值的公允價值超過投資成本的數額(如有)作出調整。然後按本集團所佔該合營企業的淨資產在收購後的變動作出調整。本集團對應享有的合營企業可辨認淨資產的公允價值份額超過投資成本的，在取得合營企業投資時確認為當期損益。

合併損益表涵蓋年內本集團所佔合營企業的除稅後業績，包括年內已確認的對合營企業的投資有關的任何商譽減值損失(附註4(4)和4(10))。

當本集團對合營企業承擔的虧損額超過本集團所佔權益時，本集團所佔權益便會減少至零，並且不再確認額外虧損；但如本集團須履行法定或推定義務，或代合營企業作出付款則除外。就此而言，本集團在合營企業所佔權益是以按照權益法計算投資的賬面金額，以及實質上構成本集團在合營企業的投資淨額。

本集團與合營企業之間交易所產生的未實現損益，均按本集團對合營企業所佔的權益比率抵銷；但如所轉讓資產已出現減值的證據，則未實現虧損會即時在損益中確認。

當本集團不再對合營企業實施共同控制且不再具有重大影響時，按出售有關被投資公司的全部權益列賬，由此產生的收益或虧損在合併損益表中確認，並將原先計入綜合收益的部分轉入當期損益。在終止共同控制權日所保留有關前被投資公司的權益，按公允價值確認，此筆金額在初始確認金融資產(附註4(5))時當作公允價值。

4. 重要會計政策信息(續)

(3) 聯營企業

聯營企業是指本集團對其有重大影響，但沒有控制或共同控制的實體。重大影響指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

本集團在判斷對被投資單位是否存在重大影響時，通常考慮以下一種或多種情形：

- 是否在被投資單位的董事會或類似權力機構中派有代表；
- 是否參與被投資單位的政策制定過程；
- 是否與被投資單位之間發生重要交易。

對聯營企業投資按權益法記入合併財務報表，並且以成本作為初始入賬價值，對於收購日所佔被投資公司可辨別資產淨值的公允價值超過投資成本的數額(如有)作出調整。然後按本集團所佔該聯營企業的淨資產在收購後的變動作出調整。本集團對應享有的聯營企業可辨認淨資產的公允價值份額超過投資成本的，在取得聯營企業投資時確認為當期損益。

合併損益表涵蓋年內本集團的除稅後業績，包括年內已確認的對聯營企業的投資有關的任何商譽減值損失(附註4(4)和4(10))。

當本集團對聯營企業承擔的虧損額超過本集團所佔權益時，本集團所佔權益便會減少至零，並且不再確認額外虧損；但如本集團須履行法定或推定義務，或代聯營企業作出付款則除外。就此而言，本集團在聯營企業所佔權益是以按照權益法計算投資的賬面金額，以及本集團對聯營企業淨投資實質上享有權益的部分。

本集團與聯營企業之間交易所產生的未實現損益，均按本集團對聯營企業所佔的權益比率抵銷；但如所轉讓資產已出現減值的證據，則未實現虧損會即時在損益中確認。

當本集團不再對聯營企業有重大影響時，按出售有關被投資公司的全部權益列賬，由此產生的收益或虧損在合併損益表中確認，並將原先計入綜合收益的部分轉入當期損益。在終止重大影響日所保留有關前被投資公司的權益，按公允價值確認，此筆金額在初始確認金融資產(附註4(5))時當作公允價值。

(4) 商譽

商譽是指(i)超過(ii)的數額：

- (i) 所轉讓對價的公允價值、於被收購方的非控股權益數額(使用可辨認淨資產的公允價值進行計量)及本集團以往持有被收購方股本權益的公允價值三者合計；
- (ii) 被收購方可辨認資產和負債於收購日計量公允價值淨額。

當(ii)大於(i)時，超出的數額即時在損益中確認為溢價收購的收益。

商譽按成本減去累計減值後列賬。企業合併產生的商譽會分配至預期可通過合併的協同效益獲利的每個現金產出單元或現金產出單元組合，並且至少每年進行減值測試(附註4(10))。

處置現金產出單元時，處置損益會將購入商譽的賬面價值考慮在內。

4. 重要會計政策信息(續)

(5) 金融工具

初始確認

金融工具，是指形成一方的金融資產，並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。

所有常規方式購買或出售的金融資產應於交易日為基礎進行確認和終止確認。常規方式購買或出售是指按照法規或市場慣例所確立的時間安排來交付資產。

在初始確認時，所有金融資產及金融負債均以公允價值計量，但與客戶簽訂合同產生的貿易應收賬款根據《國際財務報告準則第15號—客戶合同收入》進行初始計量。對於除「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債」外的其他金融工具，其公允價值將包括購買或發行該等金融資產或金融負債的直接交易成本。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債的交易成本直接計入當期損益。

實際利率法係一種計算金融資產或金融負債的攤餘成本及各期利息收入或支出的計量方法。實際利率是指將金融資產或金融負債在預期存續期的估計未來現金流量（包括構成實際利率不可分割的所有費用及支出、交易成本和其他折溢價），折現為該金融資產賬面餘額或該金融負債攤餘成本所使用的利率。在確定實際利率時，本集團在考慮金融資產或金融負債所有合同條款的基礎上估計未來現金流量，但不考慮預期信用損失。

金融資產的分類及後續計量

金融資產在初始確認時劃分為以下三類：以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

滿足下列要求的債務工具將以攤餘成本進行後續計量：

- 金融資產在以收取合同現金流量為目標的業務模式中持有；以及
- 金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

滿足下列要求的債務工具將以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益進行後續計量：

- 金融資產在通過以收取合同現金流量和出售金融資產為目標的業務模式中持有；以及
- 金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

除上述金融資產及本集團在首次執行日或者初始確認時將非交易性的權益工具不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資外，其他金融資產均以公允價值計量且其變動計入當期損益進行後續計量。

滿足下列條件之一的，表明本集團持有該金融資產的目的是交易性的：

- 取得相關金融資產的目的，主要是為了近期出售；或
- 相關金融資產在初始確認時屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式；或
- 相關金融資產屬於衍生工具，但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

另外，對於以攤餘成本或者以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益進行後續計量的金融資產，如果將其指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益進行後續計量可以消除或顯著減少計量或確認的不一致（或稱作「會計錯配」），本集團可將該類金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

4. 重要會計政策信息 (續)

(5) 金融工具 (續)

金融資產的分類及後續計量 (續)

以攤餘成本計量的金融資產

以攤餘成本進行計量的金融資產，採用實際利率法進行後續計量，其攤銷或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。本集團按金融資產的賬面餘額乘以實際利率計算利息收入，除非該金融資產已發生信用減值。對於購入或源生的未發生信用減值，但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產，採用下一報告期金融資產的攤餘成本乘以實際利率計算利息收入。如果後續期間因其信用風險改善而不再存在信用減值，則從確定該資產不再存在信用減值的下一報告期初開始，按金融資產的賬面餘額乘以實際利率計算利息收入。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具採用實際利率法計算的利息收入及匯兌損益計入當期損益，其他所產生的任何利得或損失均應在其他綜合收益中確認並於投資重估儲備中累積。減值準備在損益中確認並相應調整其他綜合收益的金額，但並不減少資產的賬面價值。其計入損益的金額將與若該金融資產一直按攤餘成本計量而在損益中確認的金額相同。當終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失應作為一項重分類調整從投資重估儲備重分類至損益。

指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

本集團在首次執行日或者初始確認時可能做出不可撤銷的選擇，將非交易性權益工具公允價值的後續變動在其他綜合收益中列報。該類權益工具以公允價值加上相應交易費用作為初始入賬價值，後續以公允價值計量並將公允價值變動計入其他綜合收益並於投資重估儲備中累積，且該類權益工具不適用減值測試規定。當處置時，在其他綜合收益中累計確認的公允價值變動將不會重分類至損益，而是直接重分類至留存收益。

當確定有權利收取這些權益工具的股息時，本集團在合併損益表的「其他淨收入」中確認股息收入（明確作為投資成本部分收回的股利收入除外）。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

對於不滿足前述分類的金融資產將會以公允價值計量且其變動計入當期損益，這些金融資產會在每一報告期末以公允價值進行後續計量，變動計入當期損益。對於該類金融資產的公允價值變動及其產生的股利或利息收入，列報於合併損益表的「其他淨收入」中。

4. 重要會計政策信息(續)

(5) 金融工具(續)

預期信用損失模型

本集團對適用《國際財務報告準則第9號—金融工具》減值相關規定的金融資產(包括以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具)、應收租賃款以及貸款承諾和財務擔保合同等按預期信用損失模型進行減值評估。本集團會在每個報告日更新預期信用損失的金額,以反映金融資產自初始確認後的信用風險變化。

本集團結合前瞻性信息評估預期信用損失。12個月預期信用損失代表金融工具因報告日後12個月內可能發生的金融工具拖欠事件而導致整個存續期的預期信用損失。整個存續期內的預期信用損失是指因金融工具整個預計存續期內所有可能發生的拖欠事件而導致的預期信用損失。預期信用損失的評估是根據債務人特有的因素、一般經濟狀況、對報告日期當前狀況的評估以及對未來狀況的預測進行的。

對於以上適用預期信用損失相關規定的金融工具,除購買或源生的已減值的金融資產,本集團按照這些金融工具自初始確認後信用風險是否顯著增加來判斷是否確認整個存續期預期信用損失。當這些金融工具在初始確認後信用風險未顯著增加時,本集團按照相當於12個月預期信用損失來計提預期信用損失準備(以下簡稱「信用損失準備」或「損失準備」);當信用風險顯著增加時,本集團按照整個存續期預期信用損失來計提損失準備。本集團對適用《國際財務報告準則第15號—客戶合同收入》的交易形成的應收賬款按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

信用風險顯著增加

在評估自初始確認後信用風險是否顯著增加時,本集團將比較金融工具在報告日的違約風險與金融工具初始確認時的違約風險。在進行此評估時,本集團會考慮合理且可支持的定量和定性信息,包括歷史經驗和無需過多的成本或努力即可獲得的前瞻性信息。信用風險顯著增加的判斷標準詳細見附註60(a)。

已發生信用減值的金融資產

本集團基於內部針對相關金融工具的信用風險管理體系的評估結果,界定是否發生信用減值:當金融資產逾期90天以上,或依據行內資產質量分類管理規定被分類為次級、可疑或損失,則認定金融資產已發生信用減值。

4. 重要會計政策信息(續)

(5) 金融工具(續)

預期信用損失模型(續)

預期信用損失的計量和確認

預期信用損失的計量基於違約概率，違約損失率和違約風險暴露，有關預期信用損失的計量和確認詳細見附註60(a)。

一般而言，預期信用損失為本集團根據合約應收的所有合約現金流量與本集團預期將收取的所有現金流量之間的差額，並按初始確認時釐定的實際利率折現。

就應收租賃款而言，用以確定預期信用損失之現金流量與根據《國際財務報告準則第16號－租賃》計量應收租賃款所用之現金流量一致。

就財務擔保合同而言，只有在債務人根據擔保合同條款違約的情況下，本集團才需付款。因此，預期信用損失為就該合同持有人發生的信用損失向其賠付的預計付款額，減去本集團預期向該合同持有人、債務人或任何其他方收取的金額之差的現值。

對於未使用的貸款承諾，信用損失應為下列兩者之間差額的現值：

- (1) 如果貸款承諾的持有人提取相應貸款，本集團應收的合同現金流量；以及
- (2) 如果提取相應貸款，本集團預期收取的現金流量。

除貸款承諾和財務擔保合同的信用損失準備(以下簡稱「表外預期信用損失準備」)在損益中確認，並在預計負債中累積，以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的信用損失準備不減少該債務工具的賬面金額外，其他適用《國際財務報告準則第9號－金融工具》減值規定的資產通過調整其賬面金額確認其預期信用損失。

金融負債的分類和後續計量

以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債。以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債，按照公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，所有公允價值變動均計入当期損益。

滿足下列條件之一的，屬於交易性金融負債：

- 承擔相關金融負債的目的主要是為了在近期內回購；或
- 屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利模式；或
- 屬於衍生工具，但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

符合以下一項或一項以上標準的金融工具(不包括為交易目的而持有的金融工具)，在初始確認時，本集團將其指定為以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債：

- 該項指定可以消除或明顯減少會計錯配；或
- 根據本集團正式書面文件載明的企業風險管理或投資策略，以公允價值為基礎對金融資產、負債組合或金融資產和金融負債組合進行管理和業績評價，並在本集團內部以此為基礎向關鍵管理人員報告；或
- 對包含一個或多個嵌入衍生工具的混合合同，《國際財務報告準則第9號－金融工具》允許將整份混合合同指定為以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債進行核算。

4. 重要會計政策信息(續)

(5) 金融工具(續)

金融負債的分類和後續計量(續)

其他金融負債

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債、財務擔保合同與貸款承諾外，其他金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

套期會計

在套期關係開始時，本集團對套期關係進行指定，並備妥關於套期關係、風險管理目標和風險管理策略的書面文件。該文件載明了套期工具、被套期項目，被套期風險的性質，以及本集團對套期有效性的評估方法。套期有效性，是指套期工具的公允價值或現金流量變動能夠抵銷被套期風險引起的被套期項目公允價值或現金流量的程度。本集團在初始指定日及以後期間持續評估套期關係是否符合套期有效性要求。

公允價值套期

本集團將套期工具產生的利得或損失計入合併損益表的當期損益。如果套期工具是對選擇以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資進行套期的，套期工具產生的利得或損失則計入其他綜合收益。

本集團將被套期項目因被套期風險敞口形成的利得或損失計入合併損益表的當期損益，同時調整未以公允價值計量的被套期項目的賬面價值。被套期項目為以攤餘成本計量的金融工具的，本集團對被套期項目賬面價值所作的調整按照開始攤銷日重新計算的實際利率進行攤銷，並計入合併損益表的當期損益。該攤銷自調整日開始，但不晚於對被套期項目終止進行套期利得和損失調整的時點。被套期項目為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，本集團按照上述相同的方式對累計已確認的套期利得或損失進行攤銷，並計入合併損益表的當期損益，但不調整被套期項目賬面金額。

現金流量套期

被指定及符合條件的現金流量套期衍生工具，其公允價值變動中的有效套期部分，將於其他綜合收益表內確認並單獨列示於套期儲備。無效部分則於合併損益表中確認。

當被套期項目的現金流量影響損益時，套期儲備中累積的利得或損失金額將隨之轉出並於合併損益表內確認。當套期工具到期或售出時，或套期工具不再符合採用套期會計的條件時，但未來現金流量預期仍然會發生，其他綜合收益中的累計套期儲備仍將繼續保留，直至最終於合併損益表確認。如未來現金流量預計不再發生，累計現金流量套期儲備的金額從其他綜合收益轉出於合併損益表確認。

4. 重要會計政策信息(續)

(5) 金融工具(續)

套期會計(續)

套期有效性測試

本集團採用《國際財務報告準則第9號—金融工具》中有關套期會計的規定。《國際財務報告準則第9號—金融工具》要求本集團確保套期關係與本集團的風險管理目標及策略相一致，並採用更具定性化及前瞻性的方法評估套期有效性。

對於套期有效性而言，本集團考慮套期工具是否有效抵銷被套期項目所對應的公允價值或現金流量變動的風險，即套期關係滿足下列所有套期有效性要求：

- 被套期項目與套期工具之間存在經濟關係；
- 經濟關係產生的價值變動中，信用風險的影響不佔主導地位；
- 套期關係的套期比率等於本集團被套期項目的實際數量與用於對這些數量的被套期項目進行套期的套期工具的實際數量之比。

如果套期關係由於套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定該套期關係的風險管理目標保持不變，則本集團通過調整套期關係的套期比率（即套期關係再平衡），使其重新滿足套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同終止或已行使（但作為套期策略組成部分的展期或替換不作為已到期或合同終止處理），或因風險管理目標發生變化，導致套期關係不再滿足風險管理目標，或者該套期不再滿足套期會計方法的其他條件時，本集團終止運用套期會計。

具體項目

現金等價物

現金等價物指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險小的投資，以及可以隨時用於支付的存拆放同業款項、買入返售款項及存放中央銀行款項。其中，期限短一般是指原到期日在三個月內。

存放同業和其他金融機構款項及拆出資金

同業是指經中國人民銀行等監管部門批准成立的銀行同業。其他金融機構是指已於國家金融監督管理總局（以下簡稱「金融監管總局」）註冊及受金融監管總局監督的財務公司、保險公司、投資信託公司、租賃公司和已於其他監管機構註冊及受其他監管機構監督的證券公司及投資基金公司等。存放同業及拆出資金以攤餘成本進行計量。

買入返售金融資產和賣出回購金融資產款

根據返售協議而買入金融資產所支付的金額以「買入返售金融資產」列賬。相反，出售的金融資產如附有賣出回購的承諾，就所取得的金額以「賣出回購金融資產款」列賬。

購入與再售價的差額、售價與回購價的差額在交易期間以實際利率法計提攤銷，並分別計入利息收入或支出項內（如適用）。

4. 重要會計政策信息(續)

(5) 金融工具(續)

具體項目(續)

金融投資

本集團歸屬於金融工具的權益投資分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資或指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資。債權投資在購入時按業務模式和現金流量特徵及公允價值選擇權，分類為以攤餘成本計量的債務工具投資、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資。

貸款和墊款

本集團直接向客戶發放的貸款和墊款及應收融資租賃款均為本集團的貸款和墊款。

本集團在貸款和墊款業務初始確認時按業務模式和現金流量特徵及公允價值選擇權，分類為以攤餘成本計量的貸款和墊款、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款及以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款。

衍生工具

本集團進行的衍生工具交易主要是應客戶要求或本集團風險管理需要而產生，當中包括遠期合約、外匯掉期合約、利率掉期合約和期權等。本集團和其他可以進行此類業務的銀行同業和金融機構達成了衍生工具合同以抵銷與客戶進行衍生工具交易的潛在風險。

衍生工具均以公允價值記賬，除現金流量套期的衍生工具的有效套期部分的利得或損失或對選擇以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資進行套期的衍生工具的利得或損失計入其他綜合收益外，其他利得或損失均在合併損益表中確認。

嵌入衍生工具

對包含嵌入衍生工具的混合工具，如其主合同屬於《國際財務報告準則第9號—金融工具》規範的金融資產，本集團將整個混合工具作為一個整體適用《國際財務報告準則第9號—金融工具》準則關於金融資產分類及後續計量的相關規定。如其主合同不屬於《國際財務報告準則第9號—金融工具》規範的金融資產，嵌入衍生工具與該主合同在經濟特徵及風險方面不存在緊密關係，且混合合同不以公允價值且其變動計入損益計量，與嵌入衍生工具具有相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義，嵌入衍生工具從混合工具中分拆，作為單獨的衍生金融工具處理。單獨的衍生工具以公允價值計量，公允價值的所有變動計入損益，除非它們構成合同現金流套期關係的一部分。

4. 重要會計政策信息(續)

(5) 金融工具(續)

具體項目(續)

權益工具

本集團發行權益工具收到的對價扣除交易費用後，計入股東權益。回購本集團權益工具支付的對價和交易費用，減少股東權益。

當且僅當同時滿足下列條件的，應當將發行的金融工具分類為權益工具：

- (i) 該金融工具不包括交付現金或其他金融資產給其他方、或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；
- (ii) 將來須用或可用自身權益工具結算該金融工具的，如該金融工具為非衍生工具，不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

永續債及永久債務資本：本集團根據所發行的永續債及永久債務資本的合同條款及其所反映的經濟實質，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將這些金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。

歸類為權益工具的可續債及永久債務資本，其利息支出作為本集團的利潤分配，其回購、註銷等作為權益的變動處理，相關交易費用從權益中扣減。

優先股：本集團根據所發行的優先股的合同條款及其所反映的經濟實質，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將這些金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。

本集團發行的優先股歸類為權益工具，發行優先股發生的手續費、佣金等交易費用從權益中扣除。優先股股息在宣告時，作為利潤分配處理。

金融工具的終止確認

(a) 金融資產

當滿足下列條件時，某項金融資產(或某項金融資產的一部分或某組相類似的金融資產的一部分)將被終止確認：

- 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；或
- 轉移了收取金融資產現金流量的權利；或
- 保留了收取金融資產現金流量的權利，但在「過手」協議下承擔了將收取的現金流量無重大延誤地全額支付給第三方的義務；且本集團已轉移幾乎所有與該金融資產有關的風險和報酬，或雖然沒有轉移也沒有保留該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，不過已轉移對該金融資產的控制。

當本集團轉移了收取金融資產現金流量的權利，或保留了收取金融資產現金流量的權利，但承擔了上述「過手」協議的相關義務，且既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，也沒有放棄對該金融資產的控制，則本集團會根據繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認相關負債。

如果本集團採用為所轉移金融資產提供擔保的形式繼續涉入，則本集團將在轉移日按照金融資產的賬面價值和擔保金額(即本集團所收到的對價中，可能被要求償還的最大金額)兩者的較低者，繼續確認被轉移金融資產，同時按照擔保金額和擔保合同的公允價值(通常是提供擔保收到的對價)之和確認相關負債。

當本集團已經進行了所有必要的法律或其他程序後，以攤餘成本計量的金融資產仍然不可收回時，本集團將決定核銷以攤餘成本計量的金融資產及沖銷相應的損失準備。核銷構成以攤餘成本計量的金融資產的終止確認，如在期後本集團收回已核銷的以攤餘成本計量的金融資產，則收回金額沖減減值損失，計入當期損益。

4. 重要會計政策信息(續)

(5) 金融工具(續)

金融工具的終止確認(續)

(b) 資產證券化

作為經營活動的一部分，本集團將部分信貸資產證券化，一般是將這些資產出售給結構化主體，然後再由其向投資者發行證券。證券化金融資產的權益以優先級資產支持證券或次級資產支持證券，或其他剩餘權益(「保留權益」)的形式體現。

在運用證券化金融資產的會計政策時，本集團已考慮轉移至其他實體的資產的風險和報酬轉移程度，以及本集團對該實體行使控制權的程度：

- 當本集團已轉移該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬時，本集團將終止確認該金融資產；
- 當本集團保留該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬時，本集團將繼續確認該金融資產；及
- 如本集團並未轉移或保留該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬，本集團將考慮對該金融資產是否存在控制。如果本集團並未保留控制權，本集團將終止確認該金融資產，並把在轉移中產生或保留的權利及義務分別確認為資產或負債。如本集團保留控制權，則根據對金融資產的繼續涉入程度確認金融資產。

對於未能符合終止確認條件的信貸資產證券化，相關金融資產不終止確認並維持原來的分類，並將收到的對價確認為一項金融負債。

當證券化導致金融資產終止確認或部分終止確認時，本集團將已轉讓金融資產的賬面價值按照終止確認的金融資產與保留權益的金融資產各自的公允價值進行分攤。證券化的收益或虧損，即收到的對價與終止確認的金融資產的分配賬面金額之間的差額，計入「其他淨收入」。保留的權益的計量方式與證券化之前一致。

(c) 附回購條件的資產轉讓

對於附回購條件的金融資產轉讓，本集團根據交易的經濟實質確定是否終止確認。當將予回購的資產與轉讓的金融資產相同或實質上相同、回購價格固定或是原轉讓價格加上合理回報時，本集團不終止確認所轉讓的金融資產。對於在金融資產轉讓後只保留了優先按照回購日公允價值回購該金融資產權利的(在轉入方出售該金融資產的情況下)，本集團終止確認所轉讓的金融資產。

(d) 金融負債

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿導致金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，本集團終止確認該金融負債或其一部分。

抵銷

若金融資產和金融負債擁有抵銷已確認金額的法定執行權利，且這種法定權利是現時可執行的，並且本集團準備以淨額為基礎進行結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債，本集團在合併財務報表內互相抵銷金融資產和金融負債並以淨額反映。

4. 重要會計政策信息 (續)

(6) 固定資產、投資性房地產及折舊

固定資產(包括投資性房地產)是以成本或視同成本減累計折舊和減值準備列示。當本集團無法在租賃開始日分開計量擁有的土地租賃與其上非經營租賃形式持有的建築物的權益的公允價值，該土地和其上的建築物列為固定資產或投資性房地產。

折舊是以固定資產成本減一定殘值後，按下列預計可使用年限以直線法計提：

土地及建築物	20年
投資物業	20年
電子設備	3年
裝修費(經營租入房產)	預計使用年限
裝修費(自有房產)	預計使用年限
飛機、船舶及專業設備	不超過25年
其他	3-5年

在建工程是指正在建造的物業，以成本減去減值準備後的價值列示，成本包括直接和間接建造成本。在建工程在工程完工後轉入相應的物業及其他資產類別。在建工程並不計提折舊。

如果現有固定資產的後續支出可以令該項資產為本集團帶來較預期更高的經濟效益，則現有固定資產的後續支出便會計入該項資產的賬面值。所有其他後續支出在發生當期按照受益對象作為費用計入合併損益表內或相關資產成本。

處置固定資產所產生的損益以出售所得淨值與其賬面淨值之間的差額釐定，並於清理時在合併損益表內確認為利得或損失。

(7) 抵債資產

抵債資產(非金融工具)按放棄債權的公允價值進行初始確認，列報於「其他資產」項目。資產負債表日，抵債資產(非金融工具)按照賬面價值與可收回金額孰低計量，當可收回金額低於賬面價值時，對抵債資產(非金融工具)計提減值準備，計入利潤表的「其他資產減值損失」。

抵債資產(金融工具)適用的會計政策見附註4(5)。

(8) 無形資產

無形資產以成本減累計攤銷(僅限於使用壽命有限的無形資產)及減值準備(附註4(10))列示。對於使用壽命有限的無形資產，本集團將無形資產按直線法在預計使用壽命期內攤銷，攤銷額計入當期損益。

本集團將無法預見未來經濟利益期限的無形資產視為使用壽命不確定的無形資產。截至報告期末，本集團沒有使用壽命不確定的無形資產。

無形資產的攤銷年限如下：

軟件及其他	核心存款
2~20年	28年

本集團每年對無形資產的攤銷年限和攤銷方法進行覆核。

4. 重要會計政策信息 (續)

(9) 租賃

租賃的定義

如果合同轉讓了在一段時間內控制某項特定資產使用權的權利，以換取對價，則該合同即為或包含租賃。本集團根據《國際財務報告準則第16號—租賃》的定義，在合同開始時或修改日期評估合同是否為或包含租賃。除非合同的條款和條件隨後發生變更，否則不得重新評估此類合同。

作為承租人

(a) 對合同組成部分的分配

對於包含租賃組成部分和一個或多個附加租賃或非租賃組成部分的合同，本集團根據租賃組成部分的相對獨立價格和非租賃組成部分的獨立價格將合同中的對價分配給每個組成部分。

(b) 短期租賃和低價值資產租賃

除短期租賃(租賃期開始日後租賃期不超過12個月且不包含購買選擇權的租賃)和低價值資產租賃(資產價值低於等值人民幣35,000元)外，本集團確認其作為承租人的租賃安排的使用權資產和相應的租賃負債。

短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款額在租賃期內按直線法確認為費用。

(c) 使用權資產

使用權資產在合併財務狀況表中單獨列示。

使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；
- 本集團作為承租人發生的初始直接費用；
- 本集團作為承租人為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態根據《國際會計準則第37號—準備、或有負債和或有資產》預計將發生的成本，但不包括屬於為生產存貨而發生的成本。

於租賃期開始日後，使用權資產按照成本減去累計折舊和減值準備進行後續計量，並根據租賃負債的重新計量進行調整。本集團以直線法計提折舊並將其計入合併損益表的經營費用中。本集團在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。如果租賃轉讓了標的資產的所有權或使用權資產的成本反映了本集團預期將行使購買權，則在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。

計量核算已識別使用權資產減值準備的會計政策詳見附註4(10)。

(d) 土地租賃和建築物

對於包括土地租賃和建築物在內的財產權益的購買，當成本不能在土地租賃和建築物之間可靠分配時，本集團將其整體列示為固定資產，或整體分類為並以投資性房地產進行核算。

4. 重要會計政策信息(續)

(9) 租賃(續)

作為承租人(續)

(e) 租賃負債

租賃負債在合併財務狀況表中單獨列示。

除短期租賃和低價值資產租賃外，租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量。在計算租賃付款額的現值時，本集團採用承租人增量借款利率作為折現率。

租賃付款額，是指承租人向出租人支付的與在租賃期內使用租賃資產的權利相關的款項，包括：

- 固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額，該款項在初始計量時根據租賃期開始日的指數或比率確定；
- 購買選擇權的行權價格，前提是承租人合理確定將行使該選擇權；
- 行使終止租賃選擇權需支付的款項，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權；
- 根據承租人提供的擔保餘值預計應支付的款項。

租賃期開始日後，本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益或相關資產成本。

在租賃期開始日後，發生下列情形的，本集團重新確定租賃付款額，並按變動後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債，並相應調整相關使用權資產的金額：

- 租賃期限發生變化或對行使購買選擇權的評估發生變化，在這種情況下，通過使用修訂後的折現率對變動後的租賃付款進行折現，重新計量租賃負債；
- 租賃期開始日後，根據擔保餘值預計的應付金額發生變動，或者因用於確定租賃付款額的指數或比率變動而導致未來租賃付款額發生變動的，本集團按照變動後租賃付款額的現值重新計量租賃負債。在這些情形下，本集團採用的折現率不變；但是，租賃付款額的變動源自浮動利率變動的，使用修訂後的折現率。

作為出租人

本集團作為出租人在租賃開始日將租賃分為融資租賃和經營租賃。融資租賃，是指實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃。經營租賃，是指除融資租賃以外的其他租賃。

當本集團為融資租賃出租人時，將租賃的投資淨額作為應收租賃款項在合併財務狀況表內「貸款和墊款」項下列示。本集團採用實際利率法在租賃期內各個期間分配未實現融資收益。減值損失政策詳見附註4(5)。

當本集團作為經營租賃的出租人時，經營租賃租出資產所產生的租金收入在租賃期內按直線法確認為收入。經營租賃租出資產發生的初始直接費用，在整個租賃期內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益。或有租金收入在實際發生時計入當期損益。

當合同包括租賃和非租賃組成部分時，本集團採用《國際財務報告準則第15號—客戶合同收入》將合同項下的對價分配給每個組成部分。

4. 重要會計政策信息(續)

(9) 租賃(續)

作為買方兼出租人的售後租回交易

對於資產轉讓不滿足《國際財務報告準則第15號—客戶合同收入》銷售的要求時，本集團作為買方兼出租人不確認被轉讓的資產，並按《國際財務報告準則第9號—金融工具》確認與轉讓收入等額的貸款和墊款。

(10) 除適用預期信用損失模型外的有形資產和無形資產的減值準備

本集團定期審閱有形資產和無形資產的賬面值，包括固定資產、使用權資產、無形資產、投資性房地產、合營企業投資、聯營企業投資、商譽和其他長期資產，以評估可收回值是否跌至低於賬面值。若出現這種情況，賬面值便會調低至可收回值。所調減數額會作為減值損失在合併損益表內確認。可收回值是公允價值減處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者中的較高值。在釐定使用價值時，預期現金流量會折現至其現值。

本集團於各財務狀況表日審閱內部和外部的信息，以確認其他資產是否出現減值跡象。

如果出現任何這類跡象，便會估計資產的可收回金額。此外，就商譽、尚未可供使用的無形資產與可用期限未定的無形資產而言，不論是否存在任何減值跡象，本集團都會於各財務狀況表日估計其可收回金額。

— 計算可收回金額

資產或現金產出單元的可收回金額是其公允價值減處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者中的較高者。在評估資產預計未來現金流量的現值時，預計未來現金流量會按照能反映當時市場對貨幣時間價值和資產特定風險的評估的稅前折現率，折現至其現值。如果資產所產生的現金流入基本上未獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能產生獨立現金流入的最小資產類別(即現金產出單元)來確定可收回金額。

— 確認減值損失

當資產或所屬現金產出單元的賬面金額高於其可收回金額時，便需要在合併損益表中確認減值損失。分配現金產出單元確認減值損失時，首先減少已分配至該現金產出單元(或該組單元)的任何商譽的賬面金額，然後按比例減少該單元(或該組單元)內其他資產的賬面金額；但資產的賬面值不得減少至低於其個別公允價值減去出售成本後所得的金額或其使用價值(如果可以確定)。

(11) 貴金屬

與本集團交易活動無關的貴金屬按照取得時的成本進行初始計量，以成本與可變現淨值兩者的較低者進行後續計量。與本集團交易活動有關的貴金屬按照公允價值進行初始計量和後續計量，重新計量所產生的公允價值變動直接計入當期損益。

4. 重要會計政策信息(續)

(12) 已作出的財務擔保、預計負債及或有負債

已作出的財務擔保

財務擔保是指發行人(「擔保人」)根據債務工具的條款支付指定款項，以補償擔保的受益人(「持有人」)因某一特定債務人不能償付到期債務而產生的損失的合同。已作出的財務擔保準備金根據附註4(5)在合併財務狀況表內確認。

預計負債及或有負債

除了非同一控制下企業合併中的或有對價及承擔的或有負債之外，如果本集團須就已發生的事件承擔法律或推定責任，且履行該責任很可能會導致經濟利益的流出，且能夠可靠預計金額，便會確認為預計負債。預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。本集團於資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核並進行適當調整，以反映當前最佳估計數。

如果上述義務的履行導致經濟利益流出企業的可能性較低，或是無法對有關金額作出可靠地估計，該義務將被披露為或有負債，除非經濟利益流出的可能性極小。

(13) 收入確認

收入是本集團在日常活動中形成的、會導致股東權益增加且與股東投入資本無關的經濟利益的總流入。

利息淨收入

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具外，其他金融工具的利息收入和支出均採用實際利率法並計入合併損益表的「利息收入」和「利息支出」項目。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的利息收入在「其他淨收入」中確認。

股利收入

投資的股利在被投資單位宣告並批准發放股利時確認。

物業出租收入

本集團在租賃合同約定的租賃期內按直線法在合併損益表中確認收入。

4. 重要會計政策信息(續)

(13) 收入確認(續)

手續費及佣金收入

在《國際財務報告準則第15號—客戶合同收入》下，本集團在履行每一單項履約義務時確認收入，即當一項履約義務項下的一項商品或服務的「控制權」已經轉移給客戶時確認收入。

履約義務，是指合同中本集團向客戶轉讓一項或一組可明確區分的商品或服務，或者一系列實質上相同且轉讓模式相同的、可明確區分的商品或服務。合同中包含兩項或多項履約義務的，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務（分配折扣和可變對價除外）。

基於各項履約義務的可區分商品或服務的單獨售價在合同開始日確定。本集團在類似環境下向類似客戶單獨銷售商品或服務的價格，是確定該商品或服務單獨售價的最佳證據。單獨售價無法直接觀察的，本集團使用適當技術估計其最終分配至任何履約義務的交易價格，以反映本集團預期向客戶轉讓商品或服務而有權獲取的對價。

對於包含可變對價的合同，本集團使用期望值法或最可能發生金額估計其將獲得的對價金額，該選擇取決於哪種方法能夠更好地預測本集團將有權收取的對價金額。包含可變對價的交易價格，應當不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。本集團於報告期末重新估計應計入交易價格的可變對價金額，以反映報告期末的情況以及報告期間的變化情況。

本集團在合同開始日對合同進行評估，識別該合同所包含的各單項履約義務，並確定各單項履約義務是在某一時段內履行，還是在某一時點履行。滿足下列條件之一的，屬於在某一時段內履行履約義務，相關收入在該履約義務履行的期間內確認：

- 1) 客戶在企業履約的同時即取得並消耗所帶來的經濟利益；
- 2) 客戶能夠控制企業履約過程中在建的商品；
- 3) 本集團履約過程中產出的商品或服務具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

否則，屬於在某一時點履行履約義務。

對於在某一時段內履行的履約義務，本集團在該段時間內按照履約進度確認收入，本集團完成履約義務的進度按照產出法進行計量，該法是根據直接計量已向客戶轉讓的服務的價值相對於合同項下剩餘服務的價值確定履約進度，這最能說明本集團在轉移對服務的控制方面的表現。

4. 重要會計政策信息(續)

(13) 收入確認(續)

手續費及佣金收入(續)

對於在某一時點履行的履約義務，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權時點確認收入。在判斷客戶是否已取得商品或服務控制權時，本集團會考慮包括但不限於下列控制權轉移的跡象：

- 本集團就該商品或服務享有現時收款權利；
- 本集團已將該商品的實物轉移給客戶；
- 本集團已將該商品所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶；
- 客戶已接受該商品或服務等。

當另一方參與向客戶提供商品或服務時，本集團會釐定其承諾的性質是否為提供指定商品或服務本身（即本集團為主要責任人）的履約義務或安排該等商品或服務由另一方提供（即本集團為代理人）。

本集團在向客戶轉讓服務前能夠控制該服務的，本集團為主要責任人。如果履約義務是安排另一方提供指定服務，則本集團為代理人。在這種情況下，本集團在該服務轉移給客戶之前不會控制另一方提供的指定服務。當本集團作為代理人身份時，本集團按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入，作為安排由另一方提供的指定服務的回報。

合同資產，是指本集團已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利，且該權利並非是無條件的。相反的，應收款項是指本集團擁有無條件的向客戶收取對價的權利，即該權利僅取決於時間流逝的因素。

合同負債，是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。

(14) 稅項

本集團除將與直接計入權益的事項有關的所得稅影響計入權益外，當期所得稅費用和遞延稅項變動計入當期損益。

當期所得稅費用包括根據當期應課稅利潤按照在財務狀況表日已執行或實質上已執行的適用稅率計算的預期應付稅項和對以前年度應付稅項的調整。

本集團根據資產與負債在賬面金額與其計稅基礎之間的差額計提遞延稅項資產與負債。能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減也會形成遞延稅項資產。如果不屬於企業合併交易、交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額（或可抵扣虧損），且初始確認的資產和負債不會導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的單項交易，則該項交易中產生的暫時性差異不會確認遞延所得稅。本集團根據資產與負債賬面金額的預期實現或結算方式，在報告期末，按照預期收回該資產或清償該負債的適用稅率計量該遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的賬面價值。遞延所得稅資產與負債不折現。

遞延所得稅資產只會在未來期間很可能取得足夠的應課稅利潤用以抵銷有關遞延所得稅資產時確認。如相關的所得稅利益不再可能實現，本集團將相應調減遞延所得稅資產的金額。

4. 重要會計政策信息(續)

(14) 稅項(續)

本集團對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回；且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認相應的遞延所得稅負債。但是，同時滿足下列條件的除外：投資企業能夠控制暫時性差異轉回的時間；且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

當期和遞延所得稅餘額及其變動額分別列示，不相互抵銷。本集團只會在有法定權利，並且在符合以下條件的情況下，才會分別抵銷當期所得稅資產與負債及遞延所得稅資產與負債：

- 一 當期所得稅資產與負債：本集團計劃按淨額結算，或同時變現該資產和結算該負債；或
- 一 遞延所得稅資產與負債：這些資產與負債必須是同一稅務機關在以下其中一項所徵收的所得稅：
 - 同一應稅實體；或
 - 不同的應稅實體，這些實體計劃在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要結算或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準實現當期所得稅資產和結算當期所得稅負債，或同時變現該資產和結算該負債。

(15) 外幣折算

在編製集團內個別主體的財務報表時，以主體的功能貨幣以外的其他貨幣(外幣)進行的交易會按交易發生日的即期匯率進行折算。在每一報告期末，以外幣計價的貨幣性項目應按財務狀況表日的即期匯率重新折算。以公允價值入賬的以外幣計價的非貨幣性項目應按公允價值確定日的即期匯率重新折算。以歷史成本計量的以外幣計價的非貨幣性項目不再重新折算。

貨幣性項目產生的匯兌差額會在其產生的當期計入損益，但以下情況除外：

- 在有效套期的範圍內，對某些外匯風險進行套期而簽訂的交易合同所產生的匯兌差額；
- 以及既未打算也不大可能進行結算的應收或應付境外經營的貨幣性項目(因此構成境外經營淨投資的一部分)產生的匯兌差額，會在其他綜合收益中進行初始確認並在償還此類貨幣性項目時由權益重分類至損益。

出於本合併財務報表的列報目的，本集團的境外經營的資產和負債均採用每個報告期末的即期匯率折算為人民幣。收益和費用項目均按當期平均匯率折算(除非該期間內出現匯率的重大波動，在這種情況下會採用交易發生日的匯率進行折算)。所產生的匯兌差額(如有)均計入其他綜合收益並累積計入外幣財務報表折算差額(如適當，則分攤至非控制性權益)。

在處置境外經營時，相關的外幣財務報表折算差額自權益轉入處置當期的合併損益表中。

4. 重要會計政策信息(續)

(16) 員工福利

工資及員工福利

工資、獎金及其他有關福利，於員工提供有關服務當期按權責發生制確認。

退休福利

本集團參加多項由各地區地方政府或獨立保險公司管理的設定提存退休福利計劃。退休福利費用由員工與本集團共同承擔，而本集團承擔的退休福利費用計入當年合併損益表內。

本集團會獨立計算各項設定受益計劃的淨負債，方法是將估計的僱員於本期及過往期間獲取的未來福利金額進行貼現計算，再扣除所有計劃資產的公允價值。

合格精算師會每年以預計單位貸記法計算設定受益負債。若計算結果可能會為本集團帶來資產，獲確認的資產會限於所獲得的經濟利益現值，涉及形式可以是福利計劃的任何未來退款，或是扣減福利計劃的未來供款。本集團會考慮任何適用的最低資金需求，來計算經濟利益的現值。

本集團在重新計量設定受益淨負債時，會包括精算損益、計劃資產回報(不包括利息)及資產上限的影響(如有，不包括利息)，並於其他綜合收益中即時確認。本集團考慮了期內設定受益淨負債(資產)在供款及福利付款方面的變動後，會使用計算該年度期初的設定受益負債的貼現率，乘以當時的設定受益淨負債(資產)，從而釐定本期間設定受益淨負債(資產)所產生的淨利息開支(收入)。有關設定受益計劃的利息支出淨額和其他開支會於損益中的員工費用中確認。

設定受益計劃的福利如有改變或計劃金額如有縮減，與僱員過往提供服務有關的福利變動部分或就縮減錄得的損益將即時於損益內確認。本集團會於結算設定受益計劃時確認相關損益。

以股份為基礎的支付

本集團向高級管理人員提供H股股票增值權激勵計劃(「計劃」)，該計劃以現金結算。股票增值權以本集團承擔的以股份為基礎確定的負債的公允價值計量。在等待期的每個財務狀況表日，以對可行權情況的最佳估計為基礎，按照本集團承擔負債的公允價值金額，將當期取得的服務計入成本或費用，相應增加負債。在相關負債結算前的每個財務狀況表日以及結算日，對負債的公允價值重新計量，其變動計入當期損益。

本集團授予的股票增值權採用柏力克－舒爾斯(Black-Scholes)模型計量，並會考慮授予條款和條件。

4. 重要會計政策信息 (續)

(17) 關連人士

如果本集團有權直接、間接控制或共同控制另一方或對另一方的財務及經營決策發揮重大的影響力，或另一方有權直接、間接控制或共同控制本集團或對本集團的財務及經營決策發揮重大的影響力，或本集團與另一方均受制於一方控制、共同控制或重大影響之下(但本集團與另一方均受制於一方重大影響之下的除外)，於此財務報表內均被視為關連人士。關連人士可以是個人(即關鍵管理人員、重要股東及／或與他們關係密切的家族成員)或其他實體，並且包括受到本集團屬於個人身份的關連人士重大影響的實體，以及為本集團或作為本集團關連人士的任何實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。

(18) 分部報告

經營分部和財務報表所報告的每一分部項目數據定期呈報給本集團最高級的管理人員，以便對本集團各類業務和地理區域進行資源分配和績效評估。如果該等經營分部具有相似的經濟特徵，並且在產品和服務性質、生產工序性質、客戶類別或階層、分銷產品或提供服務的方法以至監管環境的性質等方面相似，則本集團會歸依各個重要的經營分部以供財務報表之用，個別不重要的經營分部符合以上大部分標準，也將進行加總。

(19) 受託業務

本集團在委託貸款及受託理財業務中擔任受託人。本集團的合併財務狀況表不包括本集團因受託業務而持有的資產以及有關向客戶交回該等資產的承諾，因為該等資產的風險及收益由客戶承擔，本集團只收取相關手續費。

(20) 股利或利潤分配

股利或利潤分配於核准及宣佈的當年確認為負債。

(21) 一般風險準備

一般風險準備是股東權益的組成部分。本行根據相關監管規定，在提取資產減值準備的基礎上，設立一般風險準備用於彌補尚未識別的可能性損失，包括按照本行承擔風險和損失的資產期末餘額1.5%計提的一般準備，針對中等、較高、高風險國別評級的國別風險暴露計提的國別風險準備，以及按公募基金託管費收入的2.5%計提的公募基金託管業務風險準備金。本集團的一般風險準備還包括本集團的子公司根據其所屬行業或所屬地區適用法規提取的一般風險準備。

5. 重大會計估計與判斷

在釐定部分資產和負債的賬面金額時，本集團就會計政策的應用和不確定的未來事件對各財務狀況表日資產負債的影響作出了假設。這些估計涉及對現金流量及折現率的假設等。本集團根據過去的經驗和對未來事件的預計作出估計和假設，並定期審閱。除對未來事件的假設和估計外，本集團採用會計政策時還作出了判斷。

(1) 對結構化主體的合併

本集團作為結構化主體中的資產管理人或做為投資人時，本集團需要就是否控制該結構化主體並將其納入合併範圍做出重大判斷。本集團評估了交易結構下的合同權利和義務以及對結構化主體的權力，分析和測試了結構化主體的可變回報以及評估了是否有能力運用權力影響其可變回報。本集團作為結構化主體管理人時，對本集團是主要責任人還是代理人進行評估，以判斷是否對該等結構化主體具有控制。本集團基於作為管理人的決策範圍、其他方享有的權利、提供管理服務而獲得的報酬和面臨的可變回報風險敞口等因素來判斷本集團是主要責任人還是代理人，並確定是否應合併結構化主體。

(2) 金融資產的分類

本集團進行金融資產的分類和計量時，涉及業務模式的重大判斷。本集團確定業務模式的類別，應當反映如何對金融資產組進行管理，以達到特定業務目標。具體考慮因素包括評估和計量資產績效的方式、影響資產績效的風險、以及如何管理資產及相關資產管理人員獲得報酬的方式。

(3) 金融資產轉移的終止確認

本集團在正常經營活動中通過常規方式交易、資產證券化、賣出回購協議等多種方式轉移金融資產。在確定轉移的金融資產是否能夠全部終止確認的過程中，本集團需要作出重大的判斷和估計。

若本集團通過結構化交易轉移金融資產至結構化主體，本集團分析評估與結構化主體之間的關係是否實質表明本集團對結構化主體擁有控制權從而需進行合併。合併的判斷將決定終止確認分析應在合併主體層面，還是在轉出金融資產的單體層面進行。

本集團需要分析與金融資產轉移相關的合同權利和義務，從而依據以下判斷確定其是否滿足終止確認條件。

- 是否轉移獲取合同現金流的權利；或現金流是否已滿足「過手」的要求轉移給獨立第三方；
- 評估金融資產所有權上的風險和報酬轉移程度。本集團在估計轉移前後現金流以及其他影響風險和報酬轉移程度的因素時，運用了重要會計估計及判斷。

5. 重大會計估計與判斷(續)

(4) 信用減值損失的計量

- 信用風險的顯著增加：預期信用損失模型中損失準備的確認，為第一階段（以下簡稱「階段一」）資產採用12個月內的預期信用損失，第二階段（以下簡稱「階段二」）或第三階段（以下簡稱「階段三」）資產採用整個存續期內的預期信用損失。當初始確認後信用風險顯著增加時，資產進入階段二。在評估資產的信用風險是否顯著增加時，本集團會考慮定性和定量的合理且有依據的前瞻性信息。詳見附註60(a)(ii)。
- 建立具有相似信用風險特徵的資產組：當預期信用損失在組合的基礎上計量時，金融工具是基於相似的風險特徵而組合在一起的，詳見附註60(a)(v)。本集團持續評估這些金融工具是否繼續保持具有相似的信用風險特徵，用以確保一旦信用風險特徵發生變化，金融工具將被適當地重新組合。這可能會導致新建資產組合或將資產重新劃分至某個現存資產組合，從而更好地反映這類資產的類似信用風險特徵。
- 模型和假設的使用：本集團採用不同的模型和假設來評估預期信用損失。本集團通過判斷來確定每類金融資產的最適用模型，以及確定這些模型所使用的假設，包括信用風險的關鍵驅動因素相關的假設。詳見附註60(a)(iii)。
- 前瞻性信息：在評估預期信用損失時，本集團使用了合理且有依據的前瞻性信息，這些信息基於對不同經濟驅動因素的未來走勢的假設，以及這些經濟驅動因素如何相互影響的假設。詳見附註60(a)(iv)。
- 違約率：違約率是預期信用風險的重要輸入值。違約率是對未來一定時期內發生違約的可能性的估計，其計算涉及歷史數據、假設和對未來情況的預期。詳見附註60(a)(iii)。
- 違約損失率：違約損失率是對違約產生的損失的估計。它基於合同現金流與借款人預期收到的現金流之間的差異，且考慮了抵押品產生的現金流和整體信用增級。詳見附註60(a)(iii)。

(5) 金融工具的公允價值

金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易適用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。本集團建立的工作流程確保由符合專業資格的員工研發估值技術，並由獨立於開發的員工負責估值技術的驗證和審閱工作。估值技術在使用前需經過驗證和調整，以確保估值結果反映實際市場狀況。本集團制定的估值模型盡可能多用市場信息並盡可能少地採用本集團特有信息。需要指出的是估值模型使用的部分信息需要管理層進行估計（例如信用和交易對手風險、風險相關系數等）。本集團定期審閱上述估計和假設，必要時進行調整。如果使用第三方信息（如經紀報價或定價服務）來計量公允價值，估值組會評估從第三方得到的證據，以支持有關估值符合《國際財務報告會計準則》的要求，包括有關估值分類為公允價值層次中的應屬層次。

(6) 所得稅

釐定所得稅涉及對某些交易未來稅務處理的判斷。本集團慎重評估各項交易的稅務影響，並計提相應的所得稅。本集團定期重新考慮這些交易的稅務處理，以及稅務法規的所有修訂。遞延稅項資產是就未利用稅務虧損和可抵扣暫時性差異而確認。由於遞延稅項資產只限在很可能獲得能利用該遞延稅項資產來抵扣的未來應稅利潤時才會確認，所以需要管理層判斷獲得未來應稅利潤的可能性。本集團持續審閱評估，如果很可能獲得能利用遞延稅項資產的未來應稅利潤，便會確認相應的遞延稅項資產。

5. 重大會計估計與判斷(續)

(7) 商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值，並且當商譽存在可能發生減值的跡象時，亦需進行減值測試。在進行減值測試時，需要將商譽分配到相應的現金產出單元或現金產出單元組合，並預計現金產出單元或者現金產出單元組合未來產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。若實際的未來現金流量低於預期，或者由於事實和情況發生變化，導致向下修正未來現金流量或者向上修正折現率，可能產生重大減值損失或者減值損失進一步增加。

6. 利息收入

	2024年	2023年
貸款和墊款	260,573	268,240
—公司貸款和墊款	93,282	94,526
—零售貸款和墊款	161,740	166,104
—票據貼現	5,551	7,610
存放中央銀行款項	9,698	9,977
存放同業和其他金融機構款項	2,768	2,101
拆出資金	12,433	10,596
買入返售金融資產	3,875	3,860
金融投資	84,924	80,836
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	28,699	26,201
—以攤餘成本計量的債務工具投資	56,225	54,635
合計	374,271	375,610

註：截至2024年12月31日止年度，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款的利息收入為人民幣8,868百萬元（2023年：人民幣10,577百萬元）。

7. 利息支出

	2024年	2023年
客戶存款	130,824	128,809
向中央銀行借款	4,428	4,005
同業和其他金融機構存放款項	8,277	8,307
拆入資金	8,794	8,931
賣出回購金融資產款	2,558	2,628
應付債券	7,656	7,781
租賃負債	457	480
合計	162,994	160,941

8. 手續費及佣金收入

	2024年	2023年
財富管理手續費及佣金	22,005	28,466
資產管理手續費及佣金	10,751	11,474
銀行卡手續費	16,761	19,525
結算與清算手續費	15,505	15,492
信貸承諾及貸款業務佣金	4,219	4,997
託管業務佣金	4,891	5,328
其他	6,908	7,552
合計	81,040	92,834

9. 其他淨收入

	2024年	2023年
公允價值變動淨收益	6,085	1,846
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	6,498	1,797
—衍生金融工具	(357)	104
—貴金屬	(56)	(55)
投資淨收益	27,248	19,700
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	14,723	14,132
—以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的損益	4,045	967
—處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	7,295	3,661
—其中：票據價差收益	1,224	1,551
—指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益權益投資的股利收入	947	708
—其他	238	232
匯兌淨收益	4,026	4,132
其他業務收入	12,709	11,352
—經營租賃收入	12,709	11,352
其他	1,050	795
合計	51,118	37,825

10. 經營費用

	2024年	2023年
員工費用	68,088	70,348
—工資及獎金	52,627	55,477
—社會保險及企業補充保險	8,013	7,349
—其他	7,448	7,522
稅金及附加	2,950	2,963
固定資產及投資性房地產折舊費	11,454	11,008
無形資產攤銷費	680	930
使用權資產折舊費	4,107	4,205
短期租賃費和低價值資產租賃費	183	216
其他一般及行政費用(註)	30,188	31,321
合計	117,650	120,991

註：截至2024年12月31日止年度的審計費為人民幣27百萬元(2023年：人民幣34百萬元)，已包含在其他一般及行政費用中。

11. 董事及監事酬金

董事及監事於各年度的酬金如下：

	2024年				
	袍金 人民幣千元	薪津及 實物收益 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元	定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事					
王良	—	2,962	—	—	2,962
鍾德勝(ii)	—	2,790	—	—	2,790
朱江濤	—	2,793	—	—	2,793
小計	—	8,545	—	—	8,545
以上執行董事主要基於其在本行及本集團的管理職能獲取酬金					
非執行董事					
繆建民	—	—	—	—	—
石岱(ii)	—	—	—	—	—
孫雲飛	—	—	—	—	—
張健(iii)	—	—	—	—	—
陳冬(iv)	—	—	—	—	—
朱立偉(ii)	—	—	—	—	—
黃堅(v)	—	—	—	—	—
小計	—	—	—	—	—
以上非執行董事未在本行獲取酬金					
獨立非執行董事及監事					
李孟剛	500	—	—	—	500
劉俏	500	—	—	—	500
田宏啟	500	—	—	—	500
李朝鮮	500	—	—	—	500
史永東	500	—	—	—	500
李健(ii)	74	—	—	—	74
李金明(vi)	—	—	—	—	—
吳珩	—	—	—	—	—
羅勝(vii)	—	—	—	—	—
徐政軍	400	—	—	—	400
蔡洪平	400	—	—	—	400
張翔	400	—	—	—	400
蔡進	—	1,433	—	—	1,433
曹建	—	1,788	—	—	1,788
楊盛	—	1,900	—	—	1,900
小計	3,774	5,121	—	—	8,895
以上獨立非執行董事及監事主要基於其在本行董事或監事職能獲取酬金					
離任董事及監事					
胡建華(viii)	—	—	—	—	—
周松(ix)	—	—	—	—	—
洪小源(viii)	—	—	—	—	—
王仕雄(x)	426	—	—	—	426
彭碧宏(xi)	—	—	—	—	—
小計	426	—	—	—	426
以上離任董事及監事主要基於其在本行董事或監事職能獲取酬金					
合計	4,200	13,666	—	—	17,866

11. 董事及監事酬金 (續)

董事及監事於各年度的酬金如下：(續)

註：

- (i) 本集團全薪履職的董事、監事和高級管理人員稅前薪酬總額仍在確認過程中，其餘部分待確認發放之後，再另行披露。
- (ii) 2024年6月，根據本公司2023年度股東大會決議，李健女士當選本公司獨立非執行董事，其獨立董事任職資格已於2024年11月獲國家金融監督管理總局核准；石岱女士和朱立偉先生當選為本公司非執行董事，石岱女士和朱立偉先生的董事任職資格已分別於2024年8月和2025年1月獲國家金融監督管理總局核准；鍾德勝先生當選為本公司執行董事，其董事任職資格已於2024年12月獲國家金融監督管理總局核准，上述列示酬金也包含鍾德勝先生本年度於董事任職資格生效前於本行獲取的酬金。
- (iii) 2025年2月，張健先生因工作變動原因不再擔任本公司非執行董事。
- (iv) 2025年3月，陳冬先生因工作變動原因不再擔任本公司非執行董事。
- (v) 2025年3月，黃堅先生的董事任職資格獲國家金融監督管理總局核准。
- (vi) 2024年6月，根據本公司2023年度股東大會相關決議，李金明先生當選為本公司股東監事。
- (vii) 2025年3月，羅勝先生因個人工作原因不再擔任本公司股東監事。
- (viii) 2024年1月，胡建華先生和洪小源先生因年齡原因不再擔任本行非執行董事。
- (ix) 2024年7月，周松先生因工作變動原因不再擔任本公司非執行董事。
- (x) 2024年11月，王仕雄先生因任職期滿不再擔任本公司獨立非執行董事。
- (xi) 2024年1月，彭碧宏先生因工作變動原因不再擔任本公司股東監事。

11. 董事及監事酬金 (續)

董事及監事於各年度的酬金如下：(續)

	2023年				
	袍金 人民幣千元	薪津及 實物收益 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元	定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事					
王良	—	3,453	—	—	3,453
朱江濤(i)	—	2,821	—	—	2,821
小計	—	6,274	—	—	6,274
以上執行董事主要基於其在本行及本集團的管理職能獲取酬金					
非執行董事					
繆建民	—	—	—	—	—
胡建華(ii)	—	—	—	—	—
孫雲飛	—	—	—	—	—
周松	—	—	—	—	—
洪小源(ii)	—	—	—	—	—
張健	—	—	—	—	—
陳冬	—	—	—	—	—
小計	—	—	—	—	—
以上非執行董事未在本行獲取酬金					
獨立非執行董事及監事					
王仕雄	500	—	—	—	500
李孟剛	500	—	—	—	500
劉俏	500	—	—	—	500
田宏啟	500	—	—	—	500
李朝鮮	500	—	—	—	500
史永東	500	—	—	—	500
羅勝	—	—	—	—	—
彭碧宏(iii)	—	—	—	—	—
吳珩	—	—	—	—	—
徐政軍	400	—	—	—	400
蔡洪平	400	—	—	—	400
張翔	400	—	—	—	400
蔡進	—	1,627	—	—	1,627
曹建(iv)	—	1,294	—	—	1,294
楊盛(v)	—	967	—	—	967
小計	4,200	3,888	—	—	8,088
以上獨立非執行董事及監事主要基於其在本行董事或監事職能獲取酬金					
離任董事及監事					
蘇敏(vi)	—	—	—	—	—
熊良俊(v)	—	1,870	—	—	1,870
王萬青(iv)	—	593	—	—	593
小計	—	2,463	—	—	2,463
以上離任董事及監事主要基於其在本行董事或監事職能獲取酬金					
合計	4,200	12,625	—	—	16,825

11. 董事及監事酬金 (續)

董事及監事於各年度的酬金如下：(續)

註：

- (i) 2023年6月，根據本行2022年度股東大會決議，朱江濤先生當選為本行執行董事，其董事任職資格已於2023年8月獲金融監管總局核准。上述列示酬金也包含朱江濤先生本年度於董事任職資格生效前於本行獲取的酬金。
- (ii) 2024年1月，胡建華先生和洪小源先生因年齡原因不再擔任本行非執行董事。
- (iii) 2024年1月，彭碧宏先生因工作變動原因不再擔任本行股東監事。
- (iv) 2023年3月，本行職工代表大會選舉曹建先生為本行職工監事，王萬青先生因年齡原因不再擔任本行職工監事。
- (v) 2023年6月，本行職工代表大會選舉楊盛先生為本行職工監事，熊良俊先生因年齡原因不再擔任本行監事長及職工監事。
- (vi) 2023年3月，蘇敏女士因到齡退休原因不再擔任本行非執行董事。

於2024年度及2023年度，本集團並無向任何董事或監事支付薪酬作為其加入本集團的獎勵或離職時的補償。

於2024年度及2023年度，本行董事或監事無放棄或同意放棄薪酬的安排。

12. 五位最高酬金人士

截至2024年12月31日止年度，五位最高酬金人士共有五位(2023年：五位)。以上酬金最高的人士當中，其中三位為董事(2023年：兩位)，其酬金詳情已於上述附註11列示，其餘兩位(2023年：三位)非本行董事的酬金總額如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
薪金及其他酬金	5,584	8,263
酌定花紅	—	—
定額供款退休金計劃供款	—	—
合計	5,584	8,263

以上最高酬金人士中非本行董事人士的酬金在以下範圍內的人數如下：

	2024年	2023年
港幣(元)		
2,500,001 – 3,000,000	2	1
3,000,001 – 3,500,000	—	2
3,500,001 – 4,000,000	—	—
4,000,001 – 4,500,000	—	—
4,500,001 – 5,000,000	—	—

於2024年度及2023年度，本集團並無向任何上述最高酬金人士支付薪酬作為其加入本集團的獎勵或離職時的補償。

13. 董事、監事及高級管理人員貸款

本集團向董事、監事及高級管理人員發放的貸款如下：

	2024年	2023年
本集團發放的相關貸款的年末結餘總額	25	35
本集團發放的相關貸款的年內最高結餘總額	33	50

14. 信用減值損失

	2024年	2023年
貸款和墊款	43,608	46,635
—以攤餘成本計量的貸款和墊款(附註22(c)(i))	41,400	50,470
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款(附註22(c)(ii))	2,208	(3,835)
應收同業和其他金融機構款項	1,371	(2,935)
金融投資	(2,400)	(218)
—以攤餘成本計量的債務工具投資(附註23(b)(iii))	(4,130)	(1,227)
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資(附註23(c)(ii))	1,730	1,009
表外預期信用減值損失	(2,703)	(2,761)
其他	100	557
合計	39,976	41,278

15. 所得稅費用

(a) 合併損益表所列的所得稅費用含：

	2024年	2023年
當期所得稅	28,929	28,695
—中國境內	27,174	27,366
—中國香港	1,511	1,155
—海外	244	174
遞延所得稅	164	(83)
合計	29,093	28,612

(b) 合併損益表中列示的所得稅費用與按法定稅率計算得出的金額之間的差異如下：

	2024年	2023年
稅前利潤	178,652	176,618
按中國法定稅率25%(2023年：25%)計算的所得稅	44,663	44,154
以下項目的稅務影響：	(15,570)	(15,542)
—減免稅項目的影響	(18,505)	(18,872)
—不得扣除的成本、費用和損失的納稅影響	4,283	4,551
—不同地區稅率的影響(註(i))	(300)	(260)
—永續債／永久債務資本利息支出抵扣的影響	(1,170)	(937)
—其他	122	(24)
所得稅費用	29,093	28,612

註：

(i) 中國香港及海外業務按所在地區適用的稅率計提稅費。

(ii) 本集團已開展相關評估，經評估在本集團運營所在的大多數司法管轄區，第二支柱的有效稅率均在15%以上。在少數司法管轄區，第二支柱的有效稅率略低於15%，本集團預計第二支柱的立法生效對本集團的財務狀況及經營成果無重大影響。

16. 其他綜合收益

(a) 其他綜合收益各組成部分的稅務影響

	2024年			2023年		
	稅前 金額	稅收收益/ (費用)	稅後 金額	稅前 金額	稅收收益/ (費用)	稅後 金額
後續可重分類至損益的項目：	30,256	(6,486)	23,770	2,766	(393)	2,373
—分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產：公允價值儲備淨變動	21,913	(5,490)	16,423	4,470	(1,133)	3,337
—分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產：信用損失準備淨變動	4,004	(1,004)	3,000	(2,775)	730	(2,045)
—現金流量套期：套期儲備淨變動	(44)	8	(36)	(69)	10	(59)
—按照權益法核算的在被投資單位的其他綜合收益中 所享有的份額	2,452	—	2,452	202	—	202
—外幣財務報表折算差額	1,931	—	1,931	983	—	983
—其他	—	—	—	(45)	—	(45)
後續不會重分類至損益的項目：	3,125	(202)	2,923	440	(82)	358
—指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益工具投資：公允價值儲備淨變動	3,101	(198)	2,903	435	(81)	354
—於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量	24	(4)	20	5	(1)	4
其他綜合收益	33,381	(6,688)	26,693	3,206	(475)	2,731

(b) 其他綜合收益的組成部分的變動

	2024年	2023年
分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產公允價值儲備淨變動：		
本年確認的公允價值變動	21,894	6,083
出售轉入損益的重分類調整金額	(5,471)	(2,746)
於其他綜合收益中確認的本年公允價值儲備淨變動	16,423	3,337
分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產信用損失準備淨變動：		
本年確認的信用損失變動	3,000	(2,045)
於其他綜合收益中確認的本年信用損失準備淨變動	3,000	(2,045)
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益工具投資公允價值儲備淨變動：		
本年確認的公允價值變動	2,903	354
於其他綜合收益中確認的本年公允價值儲備淨變動	2,903	354
現金流量套期儲備淨變動：		
本年確認的套期工具公允價值變動有效的部分	(33)	(58)
已實現損益轉入損益的重分類調整金額	(3)	(1)
於其他綜合收益中確認的本年套期儲備淨變動	(36)	(59)

17. 每股收益

基本每股收益按照以下本行普通股股東應佔淨利潤及實收股本的加權平均股數計算。

	2024年	2023年
歸屬於本行股東的淨利潤	148,391	146,602
減：歸屬於本行優先股股東的淨利潤	(996)	(996)
歸屬於本行永續債投資者的淨利潤	(4,585)	(3,562)
歸屬於本行普通股股東的淨利潤	142,810	142,044
實收股本的加權平均股數(百萬股)	25,220	25,220
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	5.66	5.63

註：

本行於2017年發行了非累積型優先股及於2020年、2021年、2023年及2024年分別發行了非累積型的永續債。計算普通股每股收益時，歸屬於本行股東的淨利潤中已扣除當期宣告發放的優先股股利及永續債利息。

優先股的轉股特徵使得本行存在或有可能發行普通股。截至2024年12月31日及2023年12月31日止年度，轉股的觸發事件並未發生，優先股的轉股特徵對2024年度及2023年度基本及稀釋每股收益的計算沒有影響。

本行發行的非累積型永續債不存在轉股條款。

18. 存放中央銀行款項

	2024年	2023年
法定存款準備金(註(i))	507,018	536,637
超額存款準備金(註(ii))	30,335	125,878
繳存中央銀行的其他款項(註(iii))	19,813	5,054
應計利息	277	302
合計	557,443	667,871

註：

- (i) 法定存款準備金為按規定向中國人民銀行以及海外監管機構繳存的存款準備金，此存款不可用於日常業務運作。於2024年12月31日，本行境內機構按照中國人民銀行規定的人民幣存款及外幣存款的繳存比率分別為6%及4%(2023年12月31日：人民幣存款7%及外幣存款4%)。存款範圍包括機關團體存款、零售存款、企業存款及委託業務負債項目軋減資產項目後的貸方餘額以及境外金融機構存放於本行的境外人民幣存款。本集團境外機構的繳存按當地監管機構的規定執行。
- (ii) 超額存款準備金為存放於中國人民銀行以及境外中央銀行用於資金清算的款項。
- (iii) 繳存中央銀行的其他款項係存放中國人民銀行的財政性存款以及外匯風險準備金。

19. 存放同業和其他金融機構款項

	2024年	2023年
本金(a)	220,549	100,757
本金損失準備(a)(b)	(830)	(223)
小計	219,719	100,534
應計利息	512	235
合計	220,231	100,769

(a) 按交易對手性質分析

	2024年	2023年
境內	176,929	62,381
— 同業	166,974	57,387
— 其他金融機構	9,955	4,994
境外	43,620	38,376
— 同業	43,042	37,872
— 其他金融機構	578	504
合計	220,549	100,757
減：損失準備	(830)	(223)
— 同業	(776)	(196)
— 其他金融機構	(54)	(27)
淨額	219,719	100,534

(b) 損失準備變動情況

	2024年	2023年
年初餘額	223	509
本年計提／(轉回)(附註14)	607	(287)
匯率變動	—	1
年末餘額	830	223

20. 拆出資金

	2024年	2023年
本金(a)	406,817	286,247
本金損失準備(a)(c)	(1,126)	(519)
小計	405,691	285,728
應計利息	3,264	1,966
合計	408,955	287,694

(a) 按交易對手性質分析

	2024年	2023年
境內	292,720	214,881
— 同業	39,380	42,041
— 其他金融機構	253,340	172,840
境外	114,097	71,366
— 同業	114,097	70,625
— 其他金融機構	—	741
合計	406,817	286,247
減：損失準備	(1,126)	(519)
— 同業	(216)	(92)
— 其他金融機構	(910)	(427)
淨額	405,691	285,728

(b) 按剩餘到期日分析

	2024年	2023年
結餘於		
— 1個月內到期(含1個月)	125,756	107,390
— 超過1個月但在1年內到期(含1年)	264,359	175,523
— 超過1年到期	15,576	2,815
合計	405,691	285,728

(c) 損失準備變動情況

	2024年	2023年
年初餘額	519	2,658
本年計提／(轉回)(附註14)	607	(2,143)
匯率變動	—	4
年末餘額	1,126	519

21. 買入返售金融資產

	2024年	2023年
本金(a)	272,043	172,708
本金損失準備(a)(d)	(746)	(589)
小計	271,297	172,119
應計利息	32	127
合計	271,329	172,246

(a) 按交易對手性質分析

	2024年	2023年
境內	271,387	172,334
— 同業	53,048	9,961
— 其他金融機構	218,339	162,373
境外	656	374
— 同業	72	88
— 其他金融機構	584	286
合計	272,043	172,708
減：損失準備	(746)	(589)
— 同業	(176)	(148)
— 其他金融機構	(570)	(441)
淨額	271,297	172,119

(b) 按剩餘到期日分析

	2024年	2023年
結餘於		
— 1個月內到期(含1個月)	271,297	172,119
合計	271,297	172,119

(c) 按資產類型分析

	2024年	2023年
債券	257,549	164,702
票據	13,748	7,417
合計	271,297	172,119

(d) 損失準備變動情況

	2024年	2023年
年初餘額	589	1,094
本年計提／(轉回)(附註14)	157	(505)
年末餘額	746	589

22. 貸款和墊款

(a) 貸款和墊款分類

	2024年	2023年
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額(i)	6,300,863	5,913,324
以攤餘成本計量的貸款和墊款應計利息	10,565	11,442
小計	6,311,428	5,924,766
以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備(i)	(265,365)	(266,805)
以攤餘成本計量的貸款和墊款應計利息損失準備	(982)	(815)
小計	(266,347)	(267,620)
以攤餘成本計量的貸款和墊款	6,045,081	5,657,146
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款(ii)	551,692	525,179
以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款(iii)	35,775	70,430
合計	6,632,548	6,252,755

(i) 以攤餘成本計量的貸款和墊款

	2024年	2023年
公司貸款和墊款	2,656,238	2,475,432
零售貸款和墊款	3,644,625	3,437,883
票據貼現	—	9
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額	6,300,863	5,913,324
減：損失準備	(265,365)	(266,805)
— 階段一（12個月預期信用損失）	(152,598)	(165,866)
— 階段二（整個存續期預期信用損失－未減值）	(56,926)	(47,729)
— 階段三（整個存續期預期信用損失－已減值）	(55,841)	(53,210)
以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額	6,035,498	5,646,519

(ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款

	2024年	2023年
公司貸款和墊款	206,343	120,762
票據貼現	345,349	404,417
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	551,692	525,179
損失準備	(4,936)	(2,729)
— 階段一（12個月預期信用損失）	(4,515)	(2,726)
— 階段二（整個存續期預期信用損失－未減值）	(421)	(3)
— 階段三（整個存續期預期信用損失－已減值）	—	—

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款，其賬面金額以公允價值計量，不扣除損失準備。

(iii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款

	2024年	2023年
公司貸款和墊款	1,159	3,661
票據貼現	34,601	66,701
應計利息	15	68
合計	35,775	70,430

22. 貸款和墊款(續)

(b) 貸款和墊款的分析

(i) 按行業或品種

中國境內業務

	2024年	2023年
製造業	652,430	557,691
交通運輸、倉儲和郵政業	497,123	477,016
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	333,400	259,864
房地產業	287,798	303,707
批發和零售業	222,593	187,737
租賃和商務服務業	186,736	186,463
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	124,026	95,394
建築業	105,294	110,577
金融業	89,007	88,296
採礦業	49,632	42,326
水利、環境和公共設施管理業	36,728	42,813
其他	88,901	76,400
公司貸款和墊款小計	2,673,668	2,428,284
票據貼現	379,950	471,127
個人住房貸款	1,404,101	1,376,815
信用卡貸款	947,712	935,777
小微貸款	824,128	750,019
消費貸款	396,161	301,538
其他	5,388	7,806
零售貸款和墊款小計	3,577,490	3,371,955
貸款和墊款總額	6,631,108	6,271,366

22. 貸款和墊款(續)

(b) 貸款和墊款的分析(續)

(i) 按行業或品種(續)

中國境外業務

	2024年	2023年
金融業	51,257	45,368
交通運輸、倉儲和郵政業	44,972	36,248
房地產業	30,753	22,960
製造業	17,200	19,335
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	10,991	8,323
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	9,856	12,359
租賃和商務服務業	7,756	6,207
批發和零售業	5,118	10,002
建築業	2,672	623
採礦業	2,335	4,945
水利、環境和公共設施管理業	1,051	419
其他	6,111	4,782
公司貸款和墊款小計	190,072	171,571
個人住房貸款	13,349	8,671
信用卡貸款	131	133
小微貸款	1,315	1,278
其他	52,340	55,846
零售貸款和墊款小計	67,135	65,928
貸款和墊款總額	257,207	237,499

於2024年12月31日，本集團逾90%的貸款和墊款屬於中國境內的貸款和墊款（2023年12月31日：逾90%）。

22. 貸款和墊款(續)

(b) 貸款和墊款的分析(續)

(ii) 按擔保方式

	2024年	2023年
信用貸款	2,800,227	2,592,093
保證貸款	872,494	822,059
抵押貸款	2,381,108	2,244,129
質押貸款	454,536	379,457
小計	6,508,365	6,037,738
票據貼現	379,950	471,127
貸款和墊款總額	6,888,315	6,508,865

(iii) 按逾期期限

	2024年				合計
	逾期 3個月以內 (含)	逾期 3個月以上 至1年(含)	逾期1年 以上至 3年(含)	逾期 3年以上	
信用貸款	29,777	15,187	2,741	1,421	49,126
保證貸款	1,079	2,575	7,418	2,966	14,038
抵押貸款	8,562	7,190	6,857	1,331	23,940
質押貸款	2,810	249	501	1,211	4,771
貸款和墊款總額	42,228	25,201	17,517	6,929	91,875

	2023年				合計
	逾期 3個月以內 (含)	逾期 3個月以上 至1年(含)	逾期1年 以上至 3年(含)	逾期 3年以上	
信用貸款	20,486	13,310	3,905	1,661	39,362
保證貸款	6,971	4,360	7,053	618	19,002
抵押貸款	6,133	4,638	5,157	1,549	17,477
質押貸款	2,571	766	1,556	1,249	6,142
貸款和墊款總額	36,161	23,074	17,671	5,077	81,983

註：貸款本金或利息逾期超過1天即為逾期。

上述逾期貸款和墊款中，於財務狀況表日已逾期未減值貸款和墊款中抵／質押貸款和墊款為：

	2024年	2023年
已逾期未減值抵押貸款	7,170	5,448
已逾期未減值質押貸款	1,542	2,565
合計	8,712	8,013

22. 貸款和墊款(續)

(b) 貸款和墊款的分析(續)

(iv) 按預期信用損失的評估方式

	2024年			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 — 未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 — 已減值)	
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額	6,030,395	204,858	65,610	6,300,863
減：以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備	(152,598)	(56,926)	(55,841)	(265,365)
以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額	5,877,797	147,932	9,769	6,035,498
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的貸款和墊款	550,089	1,603	—	551,692
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的貸款和墊款損失準備	(4,515)	(421)	—	(4,936)

	2023年			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 — 未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 — 已減值)	
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額	5,686,659	165,105	61,560	5,913,324
減：以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備	(165,866)	(47,729)	(53,210)	(266,805)
以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額	5,520,793	117,376	8,350	5,646,519
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的貸款和墊款	524,624	555	—	525,179
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的貸款和墊款損失準備	(2,726)	(3)	—	(2,729)

22. 貸款和墊款(續)

(c) 損失準備變動表

(i) 以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備變動情況列示如下：

	2024年			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 —未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
年初餘額	165,866	47,729	53,210	266,805
轉移：				
—至階段一	8,028	(7,877)	(151)	—
—至階段二	(6,417)	6,817	(400)	—
—至階段三	(1,688)	(9,413)	11,101	—
本年計提／(轉回)(附註14)	(13,314)	19,624	35,090	41,400
本年核銷／處置	—	—	(53,154)	(53,154)
收回已核銷的貸款和墊款	—	—	10,274	10,274
匯率及其他變動	123	46	(129)	40
年末餘額	152,598	56,926	55,841	265,365

	2023年			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 —未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
年初餘額	159,932	44,898	50,083	254,913
轉移：				
—至階段一	7,480	(7,309)	(171)	—
—至階段二	(5,807)	6,382	(575)	—
—至階段三	(1,625)	(14,547)	16,172	—
本年計提(附註14)	5,274	18,214	26,982	50,470
本年核銷／處置	—	—	(47,922)	(47,922)
收回已核銷的貸款和墊款	—	—	8,819	8,819
匯率及其他變動	612	91	(178)	525
年末餘額	165,866	47,729	53,210	266,805

(ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款損失準備變動情況列示如下：

	2024年	2023年
年初餘額	2,729	6,563
本年計提／(轉回)(附註14)	2,208	(3,835)
匯率變動	(1)	1
年末餘額	4,936	2,729

22. 貸款和墊款(續)

(d) 應收融資租賃款項

下表提供了貸款和墊款中有關本集團作為出租人因資產出租所產生的應收融資租賃款項的分析：

	2024年	2023年
最低租賃應收款總額		
1年以內(含1年)	16,148	15,305
1年以上至2年(含2年)	9,230	8,010
2年以上至3年(含3年)	5,495	7,573
3年以上至4年(含4年)	4,598	4,755
4年以上至5年(含5年)	4,058	3,729
5年以上	18,506	19,145
小計	58,035	58,517
未確認融資收益	(8,991)	(10,491)
最低租賃應收款現值	49,044	48,026
減：損失準備	(2,738)	(2,629)
－階段一(12個月預期信用損失)	(642)	(661)
－階段二(整個存續期預期信用損失－未減值)	(1,763)	(1,368)
－階段三(整個存續期預期信用損失－已減值)	(333)	(600)
應收融資租賃款項淨額	46,306	45,397

23. 金融投資

	附註	2024年	2023年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	23(a)	617,018	526,145
以攤餘成本計量的債務工具投資	23(b)	1,941,580	1,749,024
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的			
債務工具投資	23(c)	1,092,127	899,102
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的			
權益工具投資	23(d)	22,315	19,649
合計		3,673,040	3,193,920

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資

	註	2024年	2023年
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	(i)	603,353	513,266
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	(ii)	13,665	12,879
合計		617,018	526,145

23. 金融投資(續)

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資(續)

(i) 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資

為交易目的而持有的金融投資

	2024年	2023年
債券投資：		
按發行人分類	243,906	251,189
— 政府債券	96,730	128,894
— 政策性銀行債券	45,491	20,502
— 商業銀行及其他金融機構債券	58,420	40,591
— 其他債券	43,265	61,202
按上市情況分類	243,906	251,189
— 境內上市	222,192	236,106
— 境外上市	13,079	12,787
— 非上市	8,635	2,296
其他投資：		
按投資標的分類	2,379	4,347
— 股權投資	310	257
— 基金投資	1,026	1,440
— 理財產品	909	1,046
— 貴金屬合同(多頭)	134	1,604
按上市情況分類	2,379	4,347
— 境內上市	310	—
— 境外上市	134	1,604
— 非上市	1,935	2,743
為交易目的而持有的金融投資合計	246,285	255,536

23. 金融投資(續)

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資(續)

(i) 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資(續)

其他分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資

	2024年	2023年
債券投資：		
按發行人分類	8,146	10,619
— 政策性銀行債券	—	740
— 商業銀行及其他金融機構債券	1,443	3,781
— 其他債券	6,703	6,098
按上市情況分類	8,146	10,619
— 境內上市	6,528	7,483
— 境外上市	551	2,777
— 非上市	1,067	359
其他投資：		
按投資標的分類	348,922	247,111
— 股權投資	2,952	4,228
— 基金投資	342,925	240,864
— 理財產品	2,225	1,683
— 非標資產	596	—
— 其他	224	336
按上市情況分類	348,922	247,111
— 境內上市	835	990
— 境外上市	216	972
— 非上市	347,871	245,149
其他分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資合計	357,068	257,730
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資合計	603,353	513,266

(ii) 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資

	2024年	2023年
債券投資：		
按發行人分類	13,665	12,879
— 政府債券	43	228
— 政策性銀行債券	8,820	4,492
— 商業銀行及其他金融機構債券	4,802	7,327
— 其他債券	—	832
按上市情況分類	13,665	12,879
— 境內上市	11,928	12,637
— 境外上市	1,646	242
— 非上市	91	—

23. 金融投資(續)

(b) 以攤餘成本計量的債務工具投資

	2024年	2023年
以攤餘成本計量的債務工具投資(i)(ii)	1,955,920	1,768,010
應計利息	21,328	20,796
小計	1,977,248	1,788,806
以攤餘成本計量的債務工具投資損失準備(i)(ii)(iii)	(35,459)	(39,390)
應計利息損失準備	(209)	(392)
小計	(35,668)	(39,782)
合計	1,941,580	1,749,024

(i) 以攤餘成本計量的債務工具投資：

	2024年	2023年
債券投資：		
按發行人分類	1,848,162	1,680,262
— 政府債券	1,240,885	1,179,073
— 政策性銀行債券	494,867	442,206
— 商業銀行及其他金融機構債券	99,345	51,732
— 其他債券	13,065	7,251
按上市情況分類	1,848,162	1,680,262
— 境內上市	1,743,427	1,607,814
— 境外上市	68,301	41,533
— 非上市	36,434	30,915
上市債券投資的公允價值	1,960,310	1,708,448
其他投資：		
按投資標的分類	107,758	87,748
— 非標資產—貸款	49,046	73,709
— 非標資產—同業債權資產收益權	49,403	3,738
— 非標資產—其他	8,656	9,622
— 其他	653	679
按上市情況分類	107,758	87,748
— 非上市	107,758	87,748
合計	1,955,920	1,768,010
減：損失準備	(35,459)	(39,390)
— 階段一(12個月預期信用損失)	(8,949)	(13,193)
— 階段二(整個存續期預期信用損失—未減值)	(354)	(486)
— 階段三(整個存續期預期信用損失—已減值)	(26,156)	(25,711)
以攤餘成本計量的債務工具投資淨額合計	1,920,461	1,728,620

23. 金融投資(續)

(b) 以攤餘成本計量的債務工具投資(續)

(ii) 以攤餘成本計量的債務工具投資按預期信用損失的評估方式：

	2024年			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 — 未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 — 已減值)	
以攤餘成本計量的債務工具投資總額	1,927,893	1,790	26,237	1,955,920
減：以攤餘成本計量的債務工具損失準備	(8,949)	(354)	(26,156)	(35,459)
以攤餘成本計量的債務工具投資淨額	1,918,944	1,436	81	1,920,461

	2023年			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 — 未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 — 已減值)	
以攤餘成本計量的債務工具投資總額	1,738,945	1,517	27,548	1,768,010
減：以攤餘成本計量的債務工具損失準備	(13,193)	(486)	(25,711)	(39,390)
以攤餘成本計量的債務工具投資淨額	1,725,752	1,031	1,837	1,728,620

(iii) 損失準備變動情況

	2024年			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 — 未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 — 已減值)	
年初餘額	13,193	486	25,711	39,390
轉移：				
— 至階段一	—	—	—	—
— 至階段二	(40)	40	—	—
— 至階段三	—	—	—	—
本年計提／(轉回)(附註14)	(4,209)	(174)	253	(4,130)
本年核銷／處置	—	—	—	—
收回已核銷的債權	—	—	175	175
匯率變動	5	2	17	24
年末餘額	8,949	354	26,156	35,459

23. 金融投資(續)

(b) 以攤餘成本計量的債務工具投資(續)

(iii) 損失準備變動情況(續)

	2023年			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 —未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
年初餘額	10,120	960	32,368	43,448
轉移：				
—至階段一	—	—	—	—
—至階段二	(37)	37	—	—
—至階段三	—	(484)	484	—
本年計提／(轉回)(附註14)	3,111	(25)	(4,313)	(1,227)
本年核銷／處置	(5)	(1)	(2,904)	(2,910)
收回已核銷的債權	—	—	66	66
匯率變動	4	(1)	10	13
年末餘額	13,193	486	25,711	39,390

(c) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

	2024年	2023年
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資(i)	1,082,577	889,736
應計利息	9,550	9,366
合計	1,092,127	899,102
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具投資損失準備(ii)	(8,620)	(6,812)
應計利息損失準備	(227)	(148)
合計	(8,847)	(6,960)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資，其賬面金額以公允價值計量，不扣除損失準備。

(i) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資：

	2024年	2023年
債券投資：		
按發行人分類	1,082,577	889,736
—政府債券	688,572	636,625
—政策性銀行債券	23,685	35,519
—商業銀行及其他金融機構債券	230,694	149,397
—其他債券	139,626	68,195
按上市情況分類	1,082,577	889,736
—境內上市	781,480	676,653
—境外上市	127,562	105,084
—非上市	173,535	107,999

23. 金融投資(續)

(c) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資(續)

(ii) 損失準備變動情況：

	2024年	2023年
年初餘額	6,812	6,540
本年計提(附註14)	1,730	1,009
本年核銷/處置	—	(807)
匯率變動	78	70
年末餘額	8,620	6,812

(d) 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

	2024年	2023年
抵債股權	2,596	2,857
其他	19,719	16,792
合計	22,315	19,649
按上市情況分類		
— 境內上市	322	926
— 境外上市	12,565	9,515
— 非上市	9,428	9,208
合計	22,315	19,649

2024年，本集團處置部分指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具，其於處置日的公允價值為人民幣1,429百萬元（2023年：人民幣1,226百萬元），處置的累計虧損及由此從其他綜合收益轉入留存收益的稅後損失金額為人民幣4百萬元（2023年：稅後損失金額人民幣49百萬元）。

24. 主要子公司

下表只載列對本集團的業績、資產或負債有重大影響的子公司詳情。除特別註明外，本集團所持有的股份均為普通股。這些子公司均為附註4(1)所界定的子公司，並已在本集團的合併財務報表中合併計算。

公司名稱	註冊成立 及經營地點	已發行及 繳足註冊資本 (百萬元)	本行持有 所有權 百分比	主要業務	經濟性質 或類型
招銀國際金融控股有限公司(註(i))	香港	港幣4,129	100%	投行及投資管理	有限責任公司
招銀金融租賃有限公司(註(ii))	上海	人民幣18,000	100%	融資租賃	有限責任公司
招商永隆銀行有限公司(註(iii))	香港	港幣1,161	100%	銀行業務	有限責任公司
招商基金管理有限公司(註(iv))	深圳	人民幣1,310	55%	基金管理	有限責任公司
招銀理財有限責任公司(註(v))	深圳	人民幣5,556	90%	資產管理	有限責任公司
招商銀行(歐洲)有限公司(註(vi))	盧森堡	歐元100	100%	銀行業務	有限責任公司
招商信諾資產管理有限公司(註(vii))	北京	人民幣500	(註(vii))	資產管理	有限責任公司

24. 主要子公司(續)

註：

- (i) 招銀國際金融控股有限公司(「招銀國際」)，原名為「江南財務有限公司」、「招銀國際金融有限公司」，為本行經中國人民銀行銀覆[1998]405號文批准設立的全資子公司。於2014年，本行對招銀國際增資港幣750百萬元，增資後招銀國際實收資本為港幣1,000百萬元，本行持有股權百分比不變。2015年7月28日，本行第九屆董事會第三十五次會議決議通過《關於招銀國際金融控股有限公司增資重組的議案》，本行同意對招銀國際增資400百萬美元(等值)。於2016年1月20日，本行完成對招銀國際的增資。
- (ii) 招銀金融租賃有限公司(「招銀金租」)為本行經原銀保監會銀監覆[2008]110號文批准設立的全資子公司，於2008年4月正式開業。於2014年，本行對招銀金租增資人民幣2,000百萬元，增資後招銀金租實收資本為人民幣6,000百萬元，本行持有股權百分比不變。於2021年8月，招銀金租將未分配利潤人民幣6,000百萬元轉增實收資本，轉增後招銀金租實收資本為人民幣12,000百萬元，本行持股比例不變。於2024年9月，招銀金租將未分配利潤人民幣6,000百萬元轉增實收資本，轉增後招銀金租實收資本為人民幣18,000百萬元，本行持股比例不變。
- (iii) 招商永隆銀行有限公司(「招商永隆銀行」)，原名為「永隆銀行有限公司」。於2008年9月30日，本行取得招商永隆銀行53.12%的股權。於2009年1月15日，招商永隆銀行成為本行的全資子公司。於2009年1月16日，招商永隆銀行撤回其於香港聯交所的上市地位。
- (iv) 招商基金管理有限公司(「招商基金」)，原為本行的聯營企業，本行於2012年通過以63,567,567.57歐元的價格受讓ING Asset Management B.V.所轉讓的招商基金21.60%的股權。本行於2013年以現金支付對價後，佔招商基金的股權由33.40%增加到55.00%，取得對招商基金的控制。招商基金於2013年11月28日成為本行子公司。於2017年12月，本行對招商基金增資人民幣605百萬元，其他股東同比例增資人民幣495百萬元，增資後招商基金實收資本為人民幣1,310百萬元，本行持有股權比例不變。
- (v) 招銀理財有限責任公司(「招銀理財」)，為本行經原銀保監會銀監覆[2019]981號文批准設立的全資子公司，於2019年11月1日登記設立。經原銀保監會銀監覆[2021]920號批准，JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited(「摩根資產管理」)於2022年出資人民幣2,667百萬元認購招銀理財10%的股權。本次增資完成後，招銀理財的註冊資本由人民幣5,000百萬元增加至人民幣5,556百萬元，本行和摩根資產管理對招銀理財的持股比例分別為90%和10%。
- (vi) 招商銀行(歐洲)有限公司(「招銀歐洲」)，為本行經原銀保監會銀監覆[2016]460號文批准的全資子公司。於2021年5月，本行收到歐洲中央銀行(ECB)批准本行在盧森堡設立招銀歐洲的批覆。於2023年6月，本行對招銀歐洲增資歐元50百萬元，增資後招銀歐洲實收資本為歐元100百萬元，本行持有股權比例不變。
- (vii) 招商信諾資產管理有限公司(「招商信諾資管」)，經原銀保監會銀監覆[2020]708號文批准，於2020年10月18日登記設立。招商信諾資管為本行間接控股的子公司，由本行合營公司招商信諾人壽保險有限公司和子公司招銀國際分別持股87.3458%和12.6542%。

25. 合營企業投資

	2024年	2023年
所佔淨資產	19,310	15,707
按權益法確認的投資收益	1,713	1,860
按權益法確認的其他權益變動	2,185	31

本集團的主要合營企業信息列示如下：

公司名稱	經濟性質 或類型	註冊地及 經營地點	已發行及 繳足註冊資本 (百萬元)	本集團所佔 有效利益	本行持有 所有權百分比	主要業務
招商信諾人壽保險有限公司(註(i))	有限責任公司	深圳	人民幣2,800	50.00%	50.00%	人壽保險業務
招聯消費金融股份有限公司(註(ii))	股份有限公司	深圳	人民幣10,000	50.00%	50.00%	消費金融服務

註：

- (i) 本行與信諾健康人壽保險公司各持有招商信諾人壽保險有限公司50.00%股權，雙方按持股比例分享利潤，承擔風險和虧損。本行對該投資作為合營企業投資核算。
- (ii) 招聯消費金融股份有限公司(「招聯消費」)，原名為「招聯消費金融有限公司」，由本行子公司招商永隆銀行與中國聯通股份有限公司旗下中國聯合網絡通信有限公司共同出資設立，於2015年3月3日獲得原銀保監會批准開業。出資雙方各出資50%，按持股比例分享利潤，承擔風險和虧損。於2017年12月，本行與中國聯合網絡通信有限公司分別增資人民幣600百萬元，增資後招聯消費實收資本為人民幣2,859百萬元，本行持有股權比例15%，招商永隆銀行持有股權比例35%，本集團持股比例50%。於2018年12月，本行與中國聯合網絡通信有限公司分別增資人民幣1,000百萬元，增資後招聯消費實收資本為人民幣3,869百萬元，本行持有股權比例24.15%，招商永隆銀行持有股權比例25.85%，本集團持股比例50%。
- 於2021年7月，招商永隆銀行將所持股份全部轉讓至本行，轉讓後本行與中國聯合網絡通信有限公司持有股權比例各50%，本集團持股比例不變。於2021年10月，招聯消費將資本公積人民幣1,331百萬元和未分配利潤人民幣4,800百萬元轉增為實收資本，轉增後招聯消費實收資本為人民幣10,000百萬元。
- 於2023年7月，招聯消費完成了名稱變更登記，公司名稱由「招聯消費金融有限公司」變更為「招聯消費金融股份有限公司」。

25. 合營企業投資(續)

對本集團財務報表有重要影響的合營企業的財務信息按本集團的會計政策經必要調整後列示如下：

(i) 招商信諾人壽保險有限公司：

	資產	負債	權益	收入	淨利潤	其他 綜合收益	綜合 收益總額	現金及 現金等價物	折舊 和攤銷	所得稅 費用
2024年										
招商信諾人壽保險有限公司	214,689	199,905	14,784	49,553	558	4,371	4,929	1,596	141	(61)
本集團的有效權益	106,976	99,953	7,023	24,777	222	2,185	2,407	798	71	(31)
2023年										
招商信諾人壽保險有限公司	165,340	155,485	9,855	40,661	429	63	492	2,590	149	(944)
本集團的有效權益	82,359	77,743	4,616	20,331	167	31	198	1,295	75	(472)

(ii) 招聯消費金融股份有限公司：

	資產	負債	權益	收入	淨利潤	綜合 收益總額	現金及 現金等價物	折舊 和攤銷	所得稅 費用
2024年									
招聯消費金融股份有限公司	163,751	141,088	22,663	17,318	3,016	3,016	4,170	50	440
本集團的有效權益	81,876	70,544	11,332	8,659	1,508	1,508	2,085	25	220
2023年									
招聯消費金融股份有限公司	176,421	156,054	20,367	19,602	3,600	3,600	4,170	44	533
本集團的有效權益	88,211	78,027	10,184	9,801	1,800	1,800	2,085	22	267

單項而言不重要的合營企業的財務信息如下：

	淨虧損	其他綜合收益	綜合收益總額
2024年			
其他不重要的合營企業	(626)	—	(626)
本集團的有效權益	(17)	—	(17)
2023年			
其他不重要的合營企業	(1,197)	—	(1,197)
本集團的有效權益	(107)	—	(107)

26. 聯營企業投資

	2024年	2023年
所佔淨資產	11,705	10,883
按權益法確認的投資收益	919	616
按權益法確認的其他權益變動	267	171

本集團的主要聯營企業信息列示如下：

公司名稱	經濟性質 或類型	註冊成立及 經營地點	已發行及 繳足股本 (百萬元)	本集團所佔 有效利益	本行持有 所有權百分比	主要業務
台州銀行股份有限公司(註)	股份有限公司	台州	人民幣1,800	24.8559%	24.8559%	銀行業務

註： 本行原持有台州銀行股份有限公司10%的股權，於2021年5月31日以人民幣3,121百萬元收購平安信託有限責任公司和中國平安人壽保險股份有限公司合計持有的台州銀行股份有限公司14.8559%的股權。增持後，本行合計持有台州銀行股份有限公司24.8559%的股權，能夠對其實施重大影響，因此將其由指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資轉為聯營企業核算。

對本集團財務報表有重要影響的聯營企業的財務信息列示如下：

	資產	負債	權益	收入	淨利潤	其他 綜合收益	綜合 收益總額	現金及 現金等價物	折舊 和攤銷	所得稅 費用
2024年										
台州銀行股份有限公司	412,899	375,527	37,372	12,714	4,781	982	5,763	15,429	521	1,009
本集團的有效權益	101,380	93,341	8,039	3,160	1,096	255	1,351	3,835	129	251
2023年										
台州銀行股份有限公司	402,413	369,702	32,711	12,552	4,639	184	4,823	9,561	522	1,099
本集團的有效權益	98,881	91,893	6,988	3,120	1,052	46	1,098	2,376	130	273

單項而言不重要的聯營企業的財務信息如下：

	淨虧損	其他綜合收益	綜合收益總額
2024年			
其他不重要的聯營企業	(726)	33	(693)
本集團的有效權益	(177)	12	(165)
2023年			
其他不重要的聯營企業	(5,308)	781	(4,527)
本集團的有效權益	(436)	125	(311)

27. 投資性房地產

	2024年	2023年
成本：		
於1月1日餘額	3,097	3,301
本年轉入／(轉出)	318	(159)
出售／報廢	—	(79)
匯率變動	64	34
於12月31日餘額	3,479	3,097
累計折舊：		
於1月1日餘額	1,937	2,033
本年計提	129	140
本年轉入／(轉出)	245	(204)
出售／報廢	—	(57)
匯率變動	51	25
於12月31日餘額	2,362	1,937
賬面淨值：		
於12月31日餘額	1,117	1,160
於1月1日餘額	1,160	1,268

於2024年12月31日，本集團認為投資性房地產不需要計提減值準備(2023年12月31日：無)。

本集團投資性房地產主要為招商永隆銀行以及本行的出租物業。於2024年12月31日，本集團投資性房地產的公允價值採用市場法和淨租金收入資本化的方法評定，公允價值為人民幣4,322百萬元(2023年12月31日：人民幣4,432百萬元)。

本集團在不可撤銷經營租賃內，未來最低應收租賃款項總額如下：

	2024年	2023年
1年或以下(含1年)	199	227
1年以上至2年(含2年)	187	196
2年以上至3年(含3年)	165	165
3年以上至4年(含4年)	104	136
4年以上至5年(含5年)	106	79
5年以上	169	225
合計	930	1,028

本集團投資性房地產的公允價值層次如下：

	第一層次	第二層次	第三層次	2024年 12月31日 公允價值
位於境內的房屋及建築物	—	1,875	—	1,875
位於境外的房屋及建築物	—	—	2,447	2,447
合計	—	1,875	2,447	4,322
	第一層次	第二層次	第三層次	2023年 12月31日 公允價值
位於境內的房屋及建築物	—	2,036	—	2,036
位於境外的房屋及建築物	—	—	2,396	2,396
合計	—	2,036	2,396	4,432

在評估投資性房地產的公允價值的過程中，這些投資性房地產當前的使用狀態是最佳的使用狀態。

28. 固定資產

	土地及 建築物	在建工程	電子設備	裝修費	飛機、船舶 及專業設備	其他	合計
成本：							
於2024年1月1日	33,026	3,980	17,338	12,767	104,803	5,210	177,124
購置	9	1,995	2,529	532	29,732	285	35,082
重分類及轉入／(轉出)	1,413	(2,150)	46	402	–	(29)	(318)
出售／報廢	(237)	–	(839)	(94)	(16,074)	(530)	(17,774)
匯率變動	113	–	63	16	1,172	7	1,371
於2024年12月31日	34,324	3,825	19,137	13,623	119,633	4,943	195,485
累計折舊：							
於2024年1月1日	15,984	–	14,582	8,946	16,815	4,270	60,597
本年計提	1,480	–	1,812	891	6,689	453	11,325
重分類及轉入／(轉出)	(245)	–	46	(52)	–	(46)	(297)
出售／報廢	(186)	–	(838)	(32)	(5,501)	(523)	(7,080)
匯率變動	88	–	44	15	131	11	289
於2024年12月31日	17,121	–	15,646	9,768	18,134	4,165	64,834
減值準備：							
於2024年1月1日	20	–	–	–	1,159	–	1,179
本年計提	–	–	–	–	791	–	791
出售／報廢	(20)	–	–	–	(74)	–	(94)
匯率變動	–	–	–	–	14	–	14
於2024年12月31日	–	–	–	–	1,890	–	1,890
賬面淨值：							
於2024年12月31日	17,203	3,825	3,491	3,855	99,609	778	128,761
於2024年1月1日	17,022	3,980	2,756	3,821	86,829	940	115,348

28. 固定資產(續)

	土地及 建築物	在建工程	電子設備	裝修費	飛機、船舶 及專業設備	其他	合計
成本：							
於2023年1月1日	30,501	3,787	18,516	11,678	85,741	5,478	155,701
購置	40	2,879	1,145	775	24,689	360	29,888
重分類及轉入／(轉出)	2,445	(2,686)	28	380	–	(8)	159
出售／報廢	(15)	–	(2,374)	(82)	(6,983)	(625)	(10,079)
匯率變動	55	–	23	16	1,356	5	1,455
於2023年12月31日	33,026	3,980	17,338	12,767	104,803	5,210	177,124
累計折舊：							
於2023年1月1日	14,339	–	14,791	8,045	13,111	4,344	54,630
本年計提	1,408	–	2,064	934	5,921	541	10,868
重分類及轉入／(轉出)	204	–	24	–	–	(24)	204
出售／報廢	(10)	–	(2,319)	(40)	(2,400)	(595)	(5,364)
匯率變動	43	–	22	7	183	4	259
於2023年12月31日	15,984	–	14,582	8,946	16,815	4,270	60,597
減值準備：							
於2023年1月1日	20	–	–	–	1,132	–	1,152
本年計提	–	–	–	–	183	–	183
出售／報廢	–	–	–	–	(175)	–	(175)
匯率變動	–	–	–	–	19	–	19
於2023年12月31日	20	–	–	–	1,159	–	1,179
賬面淨值：							
於2023年12月31日	17,022	3,980	2,756	3,821	86,829	940	115,348
於2023年1月1日	16,142	3,787	3,725	3,633	71,498	1,134	99,919

- (a) 於2024年12月31日，本集團有賬面淨值約人民幣2,394百萬元(2023年12月31日：人民幣2,476百萬元)的建築物的產權手續尚在辦理中，管理層預期相關手續不會影響本集團承繼這些資產的權利或對本集團的經營運作造成嚴重影響。
- (b) 於2024年12月31日，本集團無重大暫時閒置的固定資產(2023年12月31日：無)。
- (c) 於2024年12月31日，本集團子公司招銀金租之附屬公司為拆入資金而抵押的飛機及船舶的賬面價值為人民幣24,026百萬元(2023年12月31日：人民幣24,508百萬元)。
- (d) 本集團在不可撤銷經營租賃期內，未來最低應收租賃款項總額如下：

	2024年	2023年
1年或以下(含1年)	11,988	10,711
1年以上至2年(含2年)	10,327	8,993
2年以上至3年(含3年)	8,677	7,906
3年以上至4年(含4年)	8,178	6,808
4年以上至5年(含5年)	7,634	6,363
5年以上	29,074	21,954
合計	75,878	62,735

29. 租賃合同

(a) 使用權資產

	土地 使用權	房屋 建築物	電子設備	運輸設備 及其他	合計
成本：					
2024年1月1日	6,002	25,044	10	11	31,067
本年新增	–	4,423	7	–	4,430
本年減少	(61)	(4,222)	(4)	–	(4,287)
匯率變動	6	24	–	–	30
2024年12月31日	5,947	25,269	13	11	31,240
累計折舊：					
2024年1月1日	1,557	12,399	8	3	13,967
本年計提(附註10)	182	3,919	4	2	4,107
本年減少	(2)	(3,759)	(4)	–	(3,765)
匯率變動	–	41	–	–	41
2024年12月31日	1,737	12,600	8	5	14,350
減值準備：					
2024年1月1日	59	–	–	–	59
本年減少	(59)	–	–	–	(59)
2024年12月31日	–	–	–	–	–
賬面淨值：					
2024年12月31日	4,210	12,669	5	6	16,890
2024年1月1日	4,386	12,645	2	8	17,041
	土地 使用權	房屋 建築物	電子設備	運輸設備 及其他	合計
成本：					
2023年1月1日	6,000	23,926	10	11	29,947
本年新增	–	4,161	–	2	4,163
本年減少	–	(3,055)	–	(2)	(3,057)
匯率變動	2	12	–	–	14
2023年12月31日	6,002	25,044	10	11	31,067
累計折舊：					
2023年1月1日	1,375	10,953	5	2	12,335
本年計提(附註10)	182	4,018	3	2	4,205
本年減少	–	(2,584)	–	(1)	(2,585)
匯率變動	–	12	–	–	12
2023年12月31日	1,557	12,399	8	3	13,967
減值準備：					
2023年1月1日	59	–	–	–	59
2023年12月31日	59	–	–	–	59
賬面淨值：					
2023年12月31日	4,386	12,645	2	8	17,041
2023年1月1日	4,566	12,973	5	9	17,553

本集團主要租賃土地使用權和房屋及建築物。租賃條款根據個別基礎進行擬定，其包含不同的條款和期限。在確定租賃期和評估不可撤銷期期間時，在承租人控制範圍內的重大事件或情況發生重大變化時，本集團將重新評估是否合理確定行使延期選擇權或不行使終止選擇權。

29. 租賃合同 (續)

(b) 租賃負債

本集團租賃負債按照剩餘到期日的分析如下：

	2024年	2023年
1個月內到期(含1個月)	448	454
1個月至3個月(含3個月)	607	578
3個月至1年(含1年)	2,855	2,804
1年至2年(含2年)	3,145	3,085
2年至5年(含5年)	4,560	4,672
5年以上	1,163	1,082
合計	12,778	12,675

租賃負債的利息支出詳見附註7。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

短期租賃及低價值資產租賃費用詳見附註10。本集團簽訂的短期租賃合同包括房屋及建築物、電子設備、運輸設備及其他。

(d) 2024年度，本集團租賃現金總流出量為人民幣4,793百萬元(2023年：人民幣5,053百萬元)。

(e) 截至2024年12月31日和2023年12月31日，已簽訂但租賃期尚未開始的租賃合同金額並不重大。

30. 無形資產

	軟件及其他	核心存款	合計
成本／評估值：			
於2024年1月1日	10,577	1,203	11,780
本年購入	194	—	194
出售／報廢	(22)	—	(22)
匯率變動	4	43	47
於2024年12月31日	10,753	1,246	11,999
累計攤銷：			
於2024年1月1日	8,418	653	9,071
本年攤銷(附註10)	636	44	680
出售／報廢	(20)	—	(20)
匯率變動	7	23	30
於2024年12月31日	9,041	720	9,761
減值準備：			
於2024年1月1日	—	—	—
本年計提	42	—	42
於2024年12月31日	42	—	42
賬面淨值：			
於2024年12月31日	1,670	526	2,196
於2024年1月1日	2,159	550	2,709
	軟件及其他	核心存款	合計
成本／評估值：			
於2023年1月1日	10,393	1,181	11,574
本年購入	253	—	253
出售／報廢	(73)	—	(73)
匯率變動	4	22	26
於2023年12月31日	10,577	1,203	11,780
累計攤銷：			
於2023年1月1日	7,572	600	8,172
本年攤銷(附註10)	888	42	930
出售／報廢	(46)	—	(46)
匯率變動	4	11	15
於2023年12月31日	8,418	653	9,071
賬面淨值：			
於2023年12月31日	2,159	550	2,709
於2023年1月1日	2,821	581	3,402

31. 商譽

	2023年 12月31日	本年增加	本年減少	2024年 12月31日
招商永隆銀行(註(i))	10,177	—	—	10,177
招商基金(註(ii))	355	—	—	355
招銀網絡科技(註(iii))	1	—	—	1
合計	10,533	—	—	10,533
減：減值準備－招商永隆銀行	(579)	—	—	(579)
淨額	9,954	—	—	9,954

註：

- (i) 於2008年9月30日本行取得招商永隆銀行53.12%的股權。於購買日，招商永隆銀行可辨認淨資產的公允價值為人民幣12,898百萬元，其中本行佔人民幣6,851百萬元，其低於合併成本的差額人民幣10,177百萬元確認為商譽。招商永隆銀行詳細信息參見附註24。
- (ii) 於2013年11月28日本行取得招商基金55.00%的股權。於購買日，招商基金可辨認淨資產的公允價值為人民幣752百萬元，其中本行佔人民幣414百萬元，其低於合併成本人民幣769百萬元的差額人民幣355百萬元確認為商譽。招商基金詳細信息參見附註24。
- (iii) 招銀國際於2015年4月1日取得招銀網絡科技(深圳)有限公司(「招銀網絡科技」)100%的股權。於購買日，招銀網絡科技的可辨認淨資產為人民幣3百萬元，其低於合併成本的差額人民幣1百萬元確認為商譽。

商譽的減值測試

本集團計算現金產出單元的可收回金額中的使用價值時，採用了經管理層批准以五年財務預測為基礎編製的預計未來現金流量預測。五年後的現金流量是按平穩的增長率制定，該增長率與權威機構發佈的預測長期經濟增長率相當，即不會超過現金產出單元所在行業的長期平均增長率。

本集團對現金流折現時採用反映相關資產組特定風險的稅前折現率。本集團採用的招商永隆銀行與招商基金的稅前折現率分別為10%和11%(2023年：10%和9%)。本集團認為可收回金額所依據的關鍵假設在未來可能出現的任何合理變動均不會導致現金產出單元賬面金額超過其可收回金額。

32. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債

	2024年	2023年
遞延所得稅資產	83,674	90,557
遞延所得稅負債	(1,592)	(1,607)
淨額	82,082	88,950

(a) 遞延所得稅資產和負債及對應的暫時性差異列示如下：

	2024年		2023年	
	可抵扣／ (應納稅)		可抵扣／ (應納稅)	
	暫時性差異	遞延所得稅	暫時性差異	遞延所得稅
未抵銷前遞延所得稅資產				
以攤餘成本計量的貸款和墊款及				
其他資產損失／減值準備	294,876	73,469	297,564	74,251
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的				
金融資產	1,389	233	1,605	264
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融工具	845	209	451	113
租賃負債	12,656	3,163	12,543	3,135
應付工資及其他	92,695	22,081	84,873	20,538
合計	402,461	99,155	397,036	98,301
未抵銷前遞延所得稅負債				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的				
金融資產	(32,611)	(8,153)	(9,985)	(2,496)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融工具	(9,597)	(2,399)	(1,904)	(476)
使用權資產	(12,575)	(3,142)	(12,317)	(3,133)
其他	(22,188)	(3,379)	(19,476)	(3,246)
合計	(76,971)	(17,073)	(43,682)	(9,351)
			2024年	2023年
未抵銷前遞延所得稅資產			99,155	98,301
抵銷金額			(15,481)	(7,744)
抵銷後遞延所得稅資產			83,674	90,557
未抵銷前遞延所得稅負債			(17,073)	(9,351)
抵銷金額			15,481	7,744
抵銷後遞延所得稅負債			(1,592)	(1,607)

32. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債(續)

(b) 遞延所得稅的變動

	以攤餘成本 計量的貸款和 墊款及其他 資產損失／ 減值準備	以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益 的金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融工具	其他	合計
於2024年1月1日	74,251	(2,232)	(363)	17,294	88,950
於損益中確認	(808)	1,004	(1,828)	1,468	(164)
於其他綜合收益中確認	—	(6,704)	—	4	(6,700)
匯率變動影響	26	12	1	(43)	(4)
於2024年12月31日	73,469	(7,920)	(2,190)	18,723	82,082

	以攤餘成本 計量的貸款和 墊款及其他 資產損失／ 減值準備	以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益 的金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融工具	其他	合計
於2023年1月1日	75,278	(1,012)	237	14,835	89,338
於損益中確認	(1,045)	(730)	(592)	2,450	83
於其他綜合收益中確認	—	(493)	—	9	(484)
匯率變動影響	18	3	(8)	—	13
於2023年12月31日	74,251	(2,232)	(363)	17,294	88,950

註： 本集團可以控制與子公司投資相關的應納稅暫時性差異轉回的時間，該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回，故本集團未對該部分應納稅暫時性差異確認相應的遞延所得稅負債。

33. 其他資產

	2024年	2023年
待清算款項	14,206	13,842
繼續涉入資產	5,274	5,274
應收未收利息	4,662	4,526
預付租賃費	482	203
抵債資產(a)	383	417
押金及保證金	629	563
裝修、工程及資產購置預付款	6,617	7,436
離職後福利－設定受益計劃(附註39(b))	71	50
其他	23,989	21,573
合計	56,313	53,884

(a) 抵債資產

	2024年	2023年
土地、房屋及建築物	506	551
其他	5	5
小計	511	556
減：減值準備	(128)	(139)
抵債資產淨額	383	417

註： 本集團於2024年內共處置抵債資產原值為人民幣52百萬元(2023年：人民幣56百萬元)。

34. 同業和其他金融機構存放款項

	2024年	2023年
本金(a)	699,306	507,460
應計利息	669	918
合計	699,975	508,378

(a) 按交易對手性質分析

	2024年	2023年
境內	697,014	496,795
－同業	37,744	32,286
－其他金融機構	659,270	464,509
境外	2,292	10,665
－同業	1,157	9,884
－其他金融機構	1,135	781
合計	699,306	507,460

35. 拆入資金

	2024年	2023年
本金(a)	234,453	246,085
應計利息	923	1,214
合計	235,376	247,299

(a) 按交易對手性質分析

	2024年	2023年
境內	153,837	157,360
— 同業	150,562	155,595
— 其他金融機構	3,275	1,765
境外	80,616	88,725
— 同業	80,397	88,512
— 其他金融機構	219	213
合計	234,453	246,085

36. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2024年	2023年
交易性金融負債(a)	29,146	16,128
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(b)	38,315	27,830
合計	67,461	43,958

(a) 交易性金融負債

	2024年	2023年
與貴金屬相關的金融負債	28,757	15,748
債券賣空	389	380
合計	29,146	16,128

(b) 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2024年	2023年
境內	32,489	21,865
— 其他	32,489	21,865
境外	5,826	5,965
— 發行存款證	—	212
— 發行債券	5,567	5,179
— 其他	259	574
合計	38,315	27,830

於財務狀況表日，本集團的指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值與按合同到期日應支付持有人的金額的差異並不重大。截至2024年12月31日和2023年12月31日止年度及該日，由於本集團信用風險變化導致上述金融負債公允價值變化的金額並不重大。

37. 賣出回購金融資產款

	2024年	2023年
本金(a)(b)	83,747	134,863
應計利息	295	215
合計	84,042	135,078

(a) 按交易對手性質分析

	2024年	2023年
境內	60,182	117,668
— 同業	56,941	108,366
— 其他金融機構	3,241	9,302
境外	23,565	17,195
— 同業	11,759	10,316
— 其他金融機構	11,806	6,879
合計	83,747	134,863

(b) 按資產類型分析

	2024年	2023年
債券	83,747	117,032
— 政府債券	57,326	84,438
— 政策性銀行債券	8,530	17,266
— 商業銀行及其他金融機構債券	11,128	6,592
— 其他債券	6,763	8,736
票據	—	17,831
合計	83,747	134,863

38. 客戶存款

	2024年	2023年
本金(a)	9,096,587	8,155,438
應計利息	98,742	85,060
合計	9,195,329	8,240,498

38. 客戶存款(續)

(a) 按類型分類如下：

	2024年	2023年
公司存款	5,063,553	4,660,522
— 活期	2,772,365	2,644,685
— 定期	2,291,188	2,015,837
零售存款	4,033,034	3,494,916
— 活期	1,980,251	1,829,612
— 定期	2,052,783	1,665,304
合計	9,096,587	8,155,438

(b) 於客戶存款內含存入保證金，存入保證金情況如下：

	2024年	2023年
承兌匯票保證金	283,883	240,613
貸款保證金	12,086	10,792
信用證開證保證金	27,385	23,843
保函保證金	53,126	47,694
其他	21,087	27,788
合計	397,567	350,730

39. 員工福利計劃

(a) 應付職工薪酬

	2024年			
	年初賬面餘額	本年增加額／ (減少)額	本年支付額／ 轉出額	年末 賬面餘額
短期薪酬(i)	28,314	62,029	(55,979)	34,364
離職後福利－設定提存計劃(ii)	361	6,059	(6,272)	148
其他長期職工福利(iii)				
— 以現金結算的股份支付	4	—	(4)	—
合計	28,679	68,088	(62,255)	34,512

	2023年				
	年初 賬面餘額	本年增加額／ (減少)額	本年支付額／ 轉出額	本年處置 子公司減少	年末 賬面餘額
短期薪酬(i)	23,075	61,371	(56,099)	(33)	28,314
離職後福利－設定提存計劃(ii)	765	5,540	(5,944)	—	361
其他長期職工福利(iii)					
— 以現金結算的股份支付	26	(18)	(4)	—	4
合計	23,866	66,893	(62,047)	(33)	28,679

39. 員工福利計劃(續)

(a) 應付職工薪酬(續)

(i) 短期薪酬

	2024年			
	年初賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末 賬面餘額
工資及獎金	23,592	52,627	(47,381)	28,838
職工福利費	15	2,389	(2,350)	54
社會保險費	362	1,954	(1,974)	342
— 醫療保險費	345	1,812	(1,830)	327
— 工傷保險費	6	50	(51)	5
— 生育保險費	11	92	(93)	10
住房公積金	141	2,940	(3,030)	51
工會經費和職工教育經費	4,204	2,119	(1,244)	5,079
合計	28,314	62,029	(55,979)	34,364

	2023年				
	年初 賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	本年處置 子公司減少	年末 賬面餘額
工資及獎金	18,888	52,040	(47,303)	(33)	23,592
職工福利費	17	2,883	(2,885)	—	15
社會保險費	371	1,809	(1,818)	—	362
— 醫療保險費	353	1,679	(1,687)	—	345
— 工傷保險費	6	41	(41)	—	6
— 生育保險費	12	89	(90)	—	11
住房公積金	157	2,602	(2,618)	—	141
工會經費和職工教育經費	3,642	2,037	(1,475)	—	4,204
合計	23,075	61,371	(56,099)	(33)	28,314

39. 員工福利計劃(續)

(a) 應付職工薪酬(續)

(ii) 離職後福利－設定提存計劃

	2024年			
	年初 賬面餘額	本年 增加額	本年支付額／ 轉出額	年末 賬面餘額
基本養老保險費	179	3,519	(3,629)	69
企業年金繳費	161	2,430	(2,525)	66
失業保險費	21	110	(118)	13
合計	361	6,059	(6,272)	148

	2023年			
	年初 賬面餘額	本年 增加額	本年支付額／ 轉出額	年末 賬面餘額
基本養老保險費	151	3,465	(3,437)	179
企業年金繳費	591	1,996	(2,426)	161
失業保險費	23	79	(81)	21
合計	765	5,540	(5,944)	361

根據中國法規，本集團為全體員工參加了由當地政府組織的法定設定提存退休金計劃（基本養老保險）。於2024年，本集團需按員工工資及獎金的14%至16%（2023年：14%至16%）不等的比率，向退休金計劃供款。

除上述法定退休金計劃外，本集團根據國家企業年金制度的相關政策為員工建立補充設定提存退休金計劃（企業年金）。於2024年，本集團年供款按員工工資及獎金的不超過8%計算（2023年：不超過8.33%）。

對於本集團於中國境外的員工，本集團按照當地法規規定的供款比率制定了設定提存退休金計劃。

39. 員工福利計劃(續)

(a) 應付職工薪酬(續)

(iii) 其他長期職工福利

本集團共發行十期H股股票增值權激勵計劃，於本年度註銷0.45百萬份後，截至2024年12月31日，H股股票增值權激勵計劃尚未行權份額為零(2023年12月31日：尚未行權0.45百萬份)。

本集團向高級管理人員授予股票增值權的數額：

	2024年			累計已行使／ 已註銷 (千份)
	第九期 (千份)	第十期 (千份)	合計 (千份)	
王良	-	-	-	810
合計	-	-	-	810

	2023年			累計已行使／ 已註銷 (千份)
	第九期 (千份)	第十期 (千份)	合計 (千份)	
王良	210	240	450	360
合計	210	240	450	360

註：於2024年度，高級管理人員行使股票增值權為零(2023年：0.16百萬份)，無加權平均行權價(2023年：港幣12.81元)。

39. 員工福利計劃(續)

(b) 離職後福利－設定受益計劃

本集團子公司招商永隆銀行為其員工設有設定受益計劃，包括設定受益計劃部分和設定受益退休計劃部分。設定受益計劃的供款是由精算師定期評估該計劃的資產負債而釐定。設定受益計劃根據成員的最後薪金作為計算福利的基準，由招商永隆銀行承擔所有成本。

設定受益計劃最近一次精算估值由專業精算師Towers Watson Hong Kong Limited根據《國際會計準則第19號－僱員福利》於2024年12月31日評估。設定受益計劃的設定受益義務現值及服務成本均以預期累計福利單位法計算。於估值日，該等退休計劃之注資水平達133%(2023年：123%)。

於2024年12月31日止之年度合併財務報表內確認之金額分析如下：

	2024年	2023年
設定受益計劃資產公允價值	283	267
已累積設定受益義務現值	(212)	(217)
於合併財務報表內確認的資產淨額	71	50

以上部分之資產預期在一年後才收回。此項金額不能與未來十二個月內應收款項金額分隔開，原因是未來的供款涉及未來提供的服務以及未來的精算估計和市場變化。預計於2025年不會為設定受益計劃作出供款。

截至2024年及2023年12月31日止年度，退休計劃並無受調整、削減或結算之影響。

於合併損益表內確認的金額如下：

	2024年	2023年
服務成本	(7)	(8)
淨利息收入	1	1
包括在退休福利成本的支出淨額	(6)	(7)

截至2024年12月31日止，設定受益計劃資產的實際收益為人民幣24百萬元(2023年：實際收益人民幣9百萬元)。

設定受益義務變動如下：

	2024年	2023年
年初設定受益義務現值	217	235
服務成本	7	8
利息成本	7	8
實際福利支出	(18)	(33)
負債經驗所致的精算損益	12	(1)
財務假設變動所致的精算損益	(20)	(4)
人口假設變動所致的精算損益	—	—
匯率變動	7	4
年末實際設定受益義務	212	217

設定受益計劃資產公允價值變動如下：

	2024年	2023年
年初設定受益計劃資產公允價值	267	285
利息收入	8	9
預期設定受益計劃資產利息收入以外的損益	16	—
實際福利支出	(18)	(33)
匯率變動	10	6
年末設定受益計劃資產公允價值	283	267

39. 員工福利計劃(續)

(b) 離職後福利－設定受益計劃(續)

設定受益計劃資產主要分類如下：

	2024年		2023年	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
股權證券	155	54.8	145	54.3
債權證券	56	19.8	52	19.5
現金	72	25.4	70	26.2
合計	283	100.0	267	100.0

截至2024年12月31日止，設定受益計劃的資產中存放在本行的存款值為人民幣63百萬元（2023年：人民幣61百萬元）。

在評估時採用的主要精算假設如下：

	2024年 %	2023年 %
折算率		
－設定受益計劃部分	3.1	3.1
－設定受益退休計劃部分	3.7	4.1
設定受益計劃部分的長期平均薪酬升幅	3.0	4.5
設定受益退休計劃部分的退休金增長幅度	—	—

於2024年及2023年，因上述精算假設變動引起的退休福利計劃負債變動金額均不重大。

40. 應交稅費

	2024年	2023年
企業所得稅	5,680	7,301
增值稅	3,963	4,035
其他	2,070	2,261
合計	11,713	13,597

41. 合同負債

	2024年	2023年
信用卡積分遞延收益	2,838	4,132
其他遞延手續費及佣金收入	1,355	1,354
合計	4,193	5,486

42. 預計負債

	2024年	2023年
表外預期信用損失準備	14,712	17,404
其他預計負債	2,050	2,258
合計	16,762	19,662

表外預期信用損失準備按照三階段劃分：

	2024年	2023年
階段一（12個月預期信用損失）	12,560	15,200
階段二（整個存續期預期信用損失－未減值）	1,338	1,341
階段三（整個存續期預期信用損失－已減值）	814	863
合計	14,712	17,404

43. 應付債券

	附註	2024年	2023年
已發行債券	(a)	85,003	119,193
已發行同業存單		89,186	21,443
已發行存款證及其他（註）		47,394	34,128
應計利息		1,338	1,814
合計		222,921	176,578

註：其他應付債券為本集團境外子公司發行的票據。

(a) 已發行債券

於財務狀況表日本行發行債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率 (%)	面值總額 (百萬元)	年初餘額 (人民幣百萬元)	本年發行 (人民幣百萬元)	折溢價攤銷 (人民幣百萬元)	匯率變動 (人民幣百萬元)	本年償還 (人民幣百萬元)	年末餘額 (人民幣百萬元)
固定利率債券	36個月	2021年3月11日	3.40	人民幣10,000	9,999	-	1	-	(10,000)	-
固定利率債券	36個月	2021年6月3日	3.18	人民幣20,000	19,997	-	3	-	(20,000)	-
固定利率債券	36個月	2021年8月24日	2.90	人民幣10,000	9,998	-	2	-	(10,000)	-
中期票據	60個月	2021年9月1日	1.25	美元300	2,130	-	(3)	68	-	2,195
中期票據	36個月	2022年3月2日	2.00	美元400	2,847	-	(1)	92	-	2,938
固定利率債券	36個月	2022年5月11日	2.65	人民幣5,000	4,999	-	1	-	-	5,000
固定利率債券	36個月	2022年9月1日	2.40	人民幣10,000	9,998	-	1	-	-	9,999
固定利率債券	36個月	2023年3月27日	2.77	人民幣5,000	4,999	-	-	-	-	4,999
中期票據	36個月	2023年6月13日	SOFR+65基點	美元400	2,846	-	-	81	-	2,927
固定利率債券	36個月	2024年3月22日	2.35	人民幣5,000	-	5,000	(1)	-	-	4,999
中期票據	36個月	2024年7月10日	5.22	美元400	-	2,851	-	104	-	2,955
中期票據	36個月	2024年7月15日	5.78	美元300	-	2,139	(3)	76	-	2,212
合計					67,813	9,990	-	421	(40,000)	38,224

SOFR為有擔保隔夜融資利率。

註：於2024年12月31日，招商永隆銀行持有本行發行的金融債券餘額折合人民幣364百萬元（2023年12月31日：折合人民幣354百萬元）。

43. 應付債券(續)

(a) 已發行債券(續)

於財務狀況表日招銀金租及其子公司發行債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率 (%)	面值總額 (百萬元)	年初餘額 (人民幣百萬元)	本年發行 (人民幣百萬元)	折溢價攤銷 (人民幣百萬元)	匯率變動 (人民幣百萬元)	本年償還 (人民幣百萬元)	年末餘額 (人民幣百萬元)
固定利率債券	60個月	2019年3月13日	4.00	人民幣500	500	-	-	-	(500)	-
固定利率債券	60個月	2019年7月3日	3.00	美元900	6,382	-	6	30	(6,418)	-
固定利率債券	120個月	2019年7月3日	3.63	美元100	706	-	1	9	-	716
固定利率債券	120個月	2020年7月14日	4.25	人民幣2,000	1,995	-	-	-	-	1,995
固定利率債券	60個月	2020年8月12日	1.88	美元800	5,670	-	5	73	-	5,748
固定利率債券	120個月	2020年8月12日	2.75	美元400	2,821	-	3	36	-	2,860
固定利率債券	36個月	2021年1月26日	3.60	人民幣4,000	4,000	-	-	-	(4,000)	-
固定利率債券	60個月	2021年2月4日	2.00	美元400	2,834	-	2	37	-	2,873
固定利率債券	120個月	2021年2月4日	2.88	美元400	2,815	-	3	37	-	2,855
固定利率債券	36個月	2021年3月22日	3.58	人民幣2,000	2,000	-	-	-	(2,000)	-
固定利率債券	60個月	2021年3月24日	2.00	美元20	141	-	-	2	-	143
固定利率債券	36個月	2021年9月16日	1.25	美元600	4,255	-	4	3	(4,262)	-
固定利率債券	60個月	2021年9月16日	1.75	美元300	2,120	-	4	27	-	2,151
固定利率債券	36個月	2021年9月16日	0.50	歐元100	789	-	-	(2)	(787)	-
浮動利率債券	60個月	2022年12月16日	SOFR+140基點	美元100	709	-	-	10	-	719
固定利率債券	24個月	2023年2月17日	3.50	人民幣500	499	-	1	-	-	500
浮動利率債券	12個月	2023年2月28日	SOFR+75基點	美元60	426	-	-	-	(426)	-
浮動利率債券	24個月	2023年5月31日	SOFR+100基點	美元75	532	-	-	7	-	539
浮動利率債券	36個月	2023年6月13日	SOFR+105基點	美元103	729	-	1	9	-	739
固定利率債券	18個月	2023年7月10日	3.05	人民幣700	700	-	-	-	-	700
浮動利率債券	24個月	2023年8月16日	SOFR+95基點	美元100	708	-	1	10	-	719
浮動利率債券	60個月	2023年8月18日	SOFR+130基點	美元50	353	-	-	5	-	358
浮動利率債券	36個月	2023年8月23日	SOFR+100基點	美元300	2,122	-	3	27	-	2,152
浮動利率債券	24個月	2023年8月25日	SOFR+95基點	美元100	709	-	1	8	-	718
浮動利率債券	6個月	2023年10月27日	SOFR+70基點	美元20	142	-	-	-	(142)	-
浮動利率債券	12個月	2023年10月27日	SOFR+75基點	美元22	156	-	-	-	(156)	-
固定利率債券	36個月	2023年11月16日	2.80	人民幣2,500	2,494	-	2	-	-	2,496
固定利率債券	36個月	2023年11月27日	3.35	人民幣350	348	-	1	-	-	349
浮動利率債券	36個月	2023年11月30日	SOFR+110基點	美元50	355	-	-	4	-	359
固定利率債券	36個月	2023年12月5日	2.90	人民幣4,000	3,990	-	4	-	-	3,994
固定利率債券	36個月	2024年3月5日	2.45	人民幣3,000	-	3,000	(5)	-	-	2,995
浮動利率債券	36個月	2024年3月12日	SOFR+105基點	美元40	-	284	-	4	-	288
浮動利率債券	36個月	2024年3月27日	SOFR+100基點	美元67	-	475	-	6	-	481
浮動利率債券	6個月	2024年3月28日	SOFR+65基點	美元20	-	142	-	(2)	(140)	-
浮動利率債券	12個月	2024年4月16日	SOFR+64基點	美元20	-	142	-	2	-	144
浮動利率債券	12個月	2024年4月22日	SOFR+65基點	美元30	-	213	-	3	-	216
固定利率債券	36個月	2024年5月23日	2.20	人民幣2,500	-	2,500	(5)	-	-	2,495
浮動利率債券	36個月	2024年6月4日	SOFR+76基點	美元500	-	3,554	2	32	-	3,588
浮動利率債券	34個月	2024年8月7日	SOFR+76基點	美元257	-	1,835	2	12	-	1,849
浮動利率債券	36個月	2024年10月8日	SOFR+76基點	美元30	-	212	-	4	-	216
浮動利率債券	48個月	2024年10月25日	SOFR+63.9基點	美元30	-	213	-	3	-	216
浮動利率債券	12個月	2024年11月20日	SOFR+45基點	美元50	-	360	-	(1)	-	359
浮動利率債券	12個月	2024年11月27日	SOFR+49基點	美元100	-	720	-	(1)	-	719
浮動利率債券	12個月	2024年12月17日	SOFR+49基點	美元30	-	216	-	-	-	216
合計					52,000	13,866	36	394	(18,831)	47,465

註：於2024年12月31日，本行持有招銀金租發行的金融債券餘額為零(2023年12月31日：折合人民幣600百萬元)，本行、招商永隆銀行及招銀國際分別持有招銀金租之全資子公司招銀國際租賃管理有限公司發行的金融債券餘額折合人民幣1,533百萬元、折合人民幣236百萬元及零(2023年12月31日：折合人民幣3,212百萬元、折合人民幣563百萬元及折合人民幣70百萬元)。

43. 應付債券(續)

(a) 已發行債券(續)

於財務狀況表日招銀國際的子公司發行債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率 (%)	面值總額 (百萬元)	年初餘額 (人民幣百萬元)	本年發行 (人民幣百萬元)	折溢價攤銷 (人民幣百萬元)	匯率變動 (人民幣百萬元)	本年償還 (人民幣百萬元)	年末餘額 (人民幣百萬元)
固定利率債券	36個月	2021年6月2日	1.38	美元600	4,254	-	-	11	(4,265)	-
固定利率債券	24個月	2024年4月29日	3.15	人民幣720	-	720	(1)	-	-	719
浮動利率債券	36個月	2024年6月26日	SOFR+65個基點	美元100	-	712	-	16	-	728
合計					4,254	1,432	(1)	27	(4,265)	1,447

註：於2024年12月31日，招商永隆銀行持有招銀國際之全資子公司Legend Fortune Limited發行的金融債券餘額為零(2023年12月31日：折合人民幣75百萬元)。

44. 其他負債

	2024年	2023年
結算及清算賬戶	15,151	20,845
薪酬風險準備金(註)	48,950	48,950
繼續涉入負債	5,274	5,274
代收代付	885	665
退票及退匯	7	7
其他應付款	40,123	37,454
合計	110,390	113,195

註：薪酬風險準備金是指從應分配給本行員工的年度薪酬中進行預留，未來根據風險管理情況延遲發放而形成的專項資金。該準備金的分配兼顧長短期利益，以業績與風險管理情況為依據，通過考核進行分配。如出現資產質量大幅下降、風險狀況和盈利狀況明顯惡化、較大案件發生、監管部門查出嚴重違規問題等情況，其相關人員的薪酬風險準備金將被限制分配。

45. 股本

本行股本結構分析如下：

	年末及年初 股數 (百萬股)
- A股	20,629
- H股	4,591
合計	25,220

本行所有發行的A股和H股均為普通股，享有同等權益。上述股份均無限售條件。

	股本	
	股數 (百萬股)	金額
於2023年12月31日及2024年12月31日	25,220	25,220

46. 其他權益工具

(a) 優先股

	發行時間	會計分類	股息率 (%)	發行價格 (元/股)	數量 (百萬股)	金額 (人民幣百萬元)	到期日	轉股條件	轉換情況
境內優先股(註(i))	2017年12月22日	權益工具	3.62	人民幣100	275	27,468	永久存續	註(ii)	無
合計					275	27,468			

發行在外的優先股變動情況如下：

		2024年1月1日		本年增減變動		2024年12月31日	
		數量 (百萬股)	金額 (人民幣百萬元)	數量 (百萬股)	金額 (人民幣百萬元)	數量 (百萬股)	金額 (人民幣百萬元)
發行時間							
境內優先股(註(i))	2017年12月22日	275	27,468	-	-	275	27,468
合計		275	27,468	-	-	275	27,468

註：

- (i) 經中國相關監管機構的批准，本行於2017年12月22日在境內發行了非累積優先股，面值總額為人民幣27,500百萬元，每股面值為人民幣100元，發行數量為275,000,000股，初始股息率為4.81%，在存續期內按約定重置，且最高不得超過16.68%。2022年12月18日，本行在本次境內優先股發行滿五年之際按照市場規則進行股息調整，票面年股息率調整為3.62%。
- (ii) 本行發行的境內優先股具有以下強制轉股觸發條件：

(1) 當其他一級資本工具觸發事件發生時，即核心一級資本充足率降至5.125%(或以下)時，本行有權在無需獲得優先股股東同意的情況下將屆時已發行且存續的本次優先股按照票面總金額將境內優先股全部或部分轉為A股普通股，並使本行的核心一級資本充足率恢復到5.125%以上。在部分轉股情形下，本次優先股按同等比例、以同等條件轉股。

(2) 當二級資本工具觸發事件發生時，本行有權在無需獲得優先股股東同意的情況下將屆時已發行且存續的本次優先股按照票面總金額將境內優先股全部或部分轉為A股普通股。其中，二級資本工具觸發事件是指以下兩種情形的較早發生者：①金融監管總局認定若不進行轉股或減記，本行將無法生存；②相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持，本行將無法生存。

當本行發生上述強制轉股情形時，應當報金融監管總局審查並決定，並按照《證券法》及證監會和香港法規的相關規定，履行臨時報告、公告等信息披露義務。

本行以現金形式支付境內優先股股息。上述優先股股東按照約定的股息率分配後，不再同普通股股東一起參加剩餘利潤分配。上述優先股採取非累積股息支付方式，本行有權取消上述優先股的股息，且不構成違約事件。如本行全部或部分取消上述優先股的派息，自股東大會決議通過次日起，直至決定重新開始向優先股股東派發全額股息前，本行將不會向普通股股東分配利潤。由於上述優先股採取非累積股息支付方式，因此本行不會派發以前年度已經被取消的股息。

上述境內優先股無到期日，但是自發行結束之日起滿5年或以後，經金融監管總局批准並符合相關要求，本行有權贖回全部或部份上述優先股。但是本行不負有必須贖回優先股的義務，優先股股東無權要求本行贖回優先股，且不應形成優先股將被贖回的預期。

上述發行的境內優先股扣除發行費用後，募集資金淨額合計人民幣27,468百萬元已計入本行其他一級資本。

46. 其他權益工具(續)

(b) 永續債

	發行時間	會計分類	初始利率 (%)	發行價格 (元/份)	數量 (百萬份)	金額 (人民幣百萬元)	到期日	轉股條件	轉換情況
境內永續債(註(ii))	2020年7月9日	權益工具	3.95	人民幣100	500	49,989	永久存續	無	無
境內永續債(註(ii))	2021年12月7日	權益工具	3.69	人民幣100	430	42,989	永久存續	無	無
境內永續債(註(iii))	2023年12月1日	權益工具	3.41	人民幣100	300	30,000	永久存續	無	無
境內永續債(註(iv))	2024年11月5日	權益工具	2.42	人民幣100	300	30,000	永久存續	無	無
合計					1,530	152,978			

發行在外的永續債變動情況如下：

	發行時間	2024年1月1日		本年增減變動		2024年12月31日	
		數量 (百萬份)	金額 (人民幣百萬元)	數量 (百萬份)	金額 (人民幣百萬元)	數量 (百萬份)	金額 (人民幣百萬元)
境內永續債(註(ii))	2020年7月9日	500	49,989	—	—	500	49,989
境內永續債(註(ii))	2021年12月7日	430	42,989	—	—	430	42,989
境內永續債(註(iii))	2023年12月1日	300	30,000	—	—	300	30,000
境內永續債(註(iv))	2024年11月5日	—	—	300	30,000	300	30,000
合計		1,230	122,978	300	30,000	1,530	152,978

註：

- 經中國相關監管機構批准，本行於2020年7月9日在全國銀行間債券市場發行「2020年招商銀行股份有限公司第一期無固定期限資本債券」人民幣50,000百萬元。單位票面金額為人民幣100元。自發行繳款截止日起每5年為一個票面利率調整期，在一個票面利率調整期內以約定的相同票面利率支付利息。該債券的存續期與本行持續經營存續期一致。
- 經中國相關監管機構批准，本行於2021年12月7日在全國銀行間債券市場發行「2021年招商銀行股份有限公司無固定期限資本債券」人民幣43,000百萬元。單位票面金額為人民幣100元。自發行繳款截止日起每5年為一個票面利率調整期，在一個票面利率調整期內以約定的相同票面利率支付利息。該債券的存續期與本行持續經營存續期一致。
- 經中國相關監管機構批准，本行於2023年12月1日在全國銀行間債券市場發行「2023年招商銀行股份有限公司無固定期限資本債券」人民幣30,000百萬元。單位票面金額為人民幣100元。自發行繳款截止日起每5年為一個票面利率調整期，在一個票面利率調整期內以約定的相同票面利率支付利息。該債券的存續期與本行持續經營存續期一致。
- 經中國相關監管機構批准，本行於2024年11月5日在全國銀行間債券市場發行「2024年招商銀行股份有限公司無固定期限資本債券(債券通)」人民幣30,000百萬元。單位票面金額為人民幣100元。自發行繳款截止日起每5年為一個票面利率調整期，在一個票面利率調整期內以約定的相同票面利率支付利息。該債券的存續期與本行持續經營存續期一致。

本行自上述債券各自發行之日起5年後，在得到金融監管總局批准並滿足贖回條件的前提下，有權於每年付息日(含發行之日後第5年付息日)全部或部分贖回債券。在上述債券發行後，如發生不可預計的監管規則變化導致上述債券不再計入其他一級資本，本行有權全部而非部分地贖回上述債券。投資者不得回售上述債券。

上述債券的受償順序在存款人、一般債權人和處於高於上述債券順位的次級債務之後，本行股東持有的所有類別股份之前；上述債券與本行其他償還順序相同的其他一級資本工具同順位受償。

票面利率將在每個基準利率重置日(即自發行之日起每五年的日期)重置。調整後的票面利率將根據重置日的基準利率加上發行時確定的固定息差確定。上述債券不包含利率上調機制或任何其他贖回激勵措施。本行有權取消全部或部分上述債券派息，且不構成違約事件。上述債券採取非累積利息支付方式，即未向債券持有人足額派息的差額部分，不累積到下一計息年度。本行在行使該項權利時將充分考慮債券持有人的利益。本行可以自由支配取消的上述債券利息用於償付其他到期債務。取消全部或部分上述債券派息除構成對普通股的股息分配限制以外，不構成對本行的其他限制。

當無法生存觸發事件發生時，本行有權在無需獲得債券持有人同意的情况下，將債券的本金進行部分或全部減記。無法生存觸發事件是指以下兩種情形的較早發生者：(1)金融監管總局認定若不進行減記，本行將無法生存；(2)相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持，本行將無法生存。減記部分不可恢復。

上述債券募集資金在扣除發行費用後，已依據適用法律和主管部門的批准用於補充本行其他一級資本。

46. 其他權益工具(續)

(c) 歸屬於權益工具持有者的相關信息

	2024年	2023年
歸屬於本行股東的權益	1,226,014	1,076,370
— 歸屬於本行普通股持有者的權益	1,045,568	925,924
— 歸屬於本行其他權益持有者的權益	180,446	150,446
其中：淨利潤	5,581	4,558
綜合收益總額	5,581	4,558
當年已分配股息／分派利息	(5,581)	(4,558)
累積未分配股利	—	—
歸屬於少數股東的權益	7,461	9,359
— 歸屬於普通股少數股東的權益	7,461	6,521
— 歸屬於永久債務資本投資者的權益(附註62(a))	—	2,838

47. 資本公積

資本公積由發行股本的溢價等組成。

	2024年	2023年
年初餘額	65,432	65,435
本年變動	(3)	(3)
年末餘額	65,429	65,432

48. 投資重估儲備

	2024年	2023年
分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的		
金融資產重估儲備	29,946	10,596
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的		
權益工具投資公允價值變動	5,916	3,009
於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量	102	82
權益法下在被投資單位的其他綜合收益中享有的份額	2,421	(31)
合計	38,385	13,656

49. 套期儲備

套期儲備包含現金流量套期關係的套期工具的公允價值累計變動淨額中的有效套期部分，套期現金流的後續計量按照附註4(5)所載現金流套期會計政策進行會計處理。

50. 盈餘公積

法定盈餘公積金是按照財政部所頒佈的企業會計準則及其他有關補充規定計算的經審計後本行淨利潤的10%來計提。

	2024年	2023年
年初餘額	108,737	94,985
提取法定盈餘公積金	13,915	13,752
年末餘額	122,652	108,737

51. 一般風險準備

一般風險準備是股東權益的組成部分。本行根據相關監管規定，在提取資產減值準備的基礎上，設立一般風險準備用於彌補尚未識別的可能性損失，包括按照本行承擔風險和損失的資產期末餘額1.5%計提的一般準備，針對中等、較高、高風險國別評級的國別風險暴露計提的國別風險準備，以及按公募基金託管費收入的2.5%計提的公募基金託管業務風險準備金。本集團的一般風險準備還包括本集團的子公司根據其所屬行業或所屬地區適用法規提取的一般風險準備。

	2024年	2023年
年初餘額	141,481	132,471
提取一般風險準備	13,451	9,010
年末餘額	154,932	141,481

52. 利潤分配

(a) 宣告及分派股利

	2024年	2023年
已批准、宣告的2023年度普通股現金股利每股人民幣1.972元	49,734	—
已批准、宣告的2022年度普通股現金股利每股人民幣1.738元	—	43,832

(b) 建議分配利潤

	2024年	2023年
提取法定盈餘公積金	13,915	13,752
提取一般風險準備	13,451	9,010
分派普通股股利—現金股利：每股人民幣2.000元 (2023年：每股人民幣1.972元)	50,440	49,734
合計	77,806	72,496

2024年度建議分配股利已經本行2025年3月25日董事會決議通過，尚需提交2024年度股東大會確認。

53. 外幣財務報表折算差額

外幣財務報表折算差額包括折算中國境外業務財務報表所產生的匯兌差額。

54. 本行財務狀況表及股東權益變動表

	2024年	2023年
資產		
現金	16,119	14,499
貴金屬	9,307	2,245
存放中央銀行款項	555,154	666,550
存放同業和其他金融機構款項	173,859	55,168
拆出資金	376,530	261,190
買入返售金融資產	269,987	169,450
貸款和墊款	6,300,684	5,916,313
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	546,965	465,708
衍生金融資產	31,815	18,014
以攤餘成本計量的債務工具投資	1,908,600	1,707,032
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	922,824	783,051
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	11,517	10,956
對子公司投資	61,645	54,731
合營企業投資	18,724	15,111
聯營企業投資	8,042	6,991
投資性房地產	841	836
固定資產	27,695	26,690
使用權資產	16,324	16,321
無形資產	1,292	1,720
遞延所得稅資產	80,031	87,177
其他資產	40,659	37,470
資產合計	11,378,614	10,317,223
負債		
向中央銀行借款	189,934	378,504
同業和其他金融機構存放款項	692,390	484,620
拆入資金	46,741	71,077
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	34,469	21,281
衍生金融負債	31,089	16,653
賣出回購金融資產款	53,887	114,008
客戶存款	8,874,817	7,953,958
應付職工薪酬	29,751	23,911
應交稅費	9,668	11,904
合同負債	4,159	5,466
租賃負債	12,294	12,039
預計負債	16,638	19,530
應付債券	156,146	107,858
其他負債	83,546	89,220
負債合計	10,235,529	9,310,029
股東權益		
股本	25,220	25,220
其他權益工具	180,446	150,446
資本公積	76,076	76,079
投資重估儲備	36,366	14,354
套期儲備	4	11
盈餘公積	122,652	108,737
一般風險準備	142,486	129,085
未分配利潤	508,957	453,168
建議分配利潤	50,440	49,734
外幣財務報表折算差額	438	360
股東權益合計	1,143,085	1,007,194
股東權益及負債合計	11,378,614	10,317,223

54. 本行財務狀況表及股東權益變動表（續）

	股本	其他權益工具		資本公積	投資			一般 風險準備	未分配 利潤	建議 分配利潤	外幣財務 報表折算差額	合計
		優先股	永續債		重估準備	套期儲備	盈餘公積					
於2024年1月1日	25,220	27,468	122,978	76,079	14,354	11	108,737	129,085	453,168	49,734	360	1,007,194
本年增減變動金額	-	-	30,000	(3)	22,012	(7)	13,915	13,401	55,789	706	78	135,891
淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	139,148	-	-	139,148
其他綜合收益	-	-	-	-	21,990	(7)	-	-	-	-	78	22,061
本年綜合收益總額	-	-	-	-	21,990	(7)	-	-	139,148	-	78	161,209
發行永續債	-	-	30,000	(3)	-	-	-	-	-	-	-	29,997
利潤分配	-	-	-	-	-	-	13,915	13,401	(83,337)	706	-	(55,315)
提取法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	13,915	-	(13,915)	-	-	-
提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	13,401	(13,401)	-	-	-
分配2023年度普通股股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(49,734)	-	(49,734)
建議分派2024年度普通股股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(50,440)	50,440	-	-
分配優先股股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(996)	-	-	(996)
分派永續債利息	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,585)	-	-	(4,585)
處置指定為以公允價值計量且 其變動計入其他綜合收益的 權益工具導致的所有者權益 內部結轉	-	-	-	-	22	-	-	-	(22)	-	-	-
於2024年12月31日	25,220	27,468	152,978	76,076	36,366	4	122,652	142,486	508,957	50,440	438	1,143,085
	股本	其他權益工具		資本公積	投資			一般 風險準備	未分配 利潤	建議 分配利潤	外幣財務 報表折算差額	合計
		優先股	永續債		重估準備	套期儲備	盈餘公積					
於2023年1月1日	25,220	27,468	92,978	76,082	13,144	-	94,985	121,230	391,579	43,832	380	886,898
本年增減變動金額	-	-	30,000	(3)	1,210	11	13,752	7,855	61,589	5,902	(20)	120,296
淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	137,521	-	-	137,521
其他綜合收益	-	-	-	-	1,177	11	-	-	-	-	(20)	1,168
本年綜合收益總額	-	-	-	-	1,177	11	-	-	137,521	-	(20)	138,689
發行永續債	-	-	30,000	(3)	-	-	-	-	-	-	-	29,997
利潤分配	-	-	-	-	-	-	13,752	7,855	(75,899)	5,902	-	(48,390)
提取法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	13,752	-	(13,752)	-	-	-
提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	7,855	(7,855)	-	-	-
分配2022年度普通股股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(43,832)	-	(43,832)
建議分派2023年度普通股股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(49,734)	49,734	-	-
分配優先股股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(996)	-	-	(996)
分派永續債利息	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,562)	-	-	(3,562)
處置指定為以公允價值計量且 其變動計入其他綜合收益的 權益工具導致的所有者權益 內部結轉	-	-	-	-	33	-	-	-	(33)	-	-	-
於2023年12月31日	25,220	27,468	122,978	76,079	14,354	11	108,737	129,085	453,168	49,734	360	1,007,194

55. 合併現金流量表附註

(a) 現金及現金等價物包括以下項目(原到期日均在3個月以內)：

	2024年	2023年
現金及存放中央銀行款項	46,957	140,809
存放同業和其他金融機構款項	158,646	84,593
拆出資金	111,547	105,953
買入返售金融資產	271,447	171,542
債券投資及票據貼現	167,930	96,122
合計	756,527	599,019

(b) 籌資活動引起的負債變動

下表列示了籌資活動引起的負債變動，包括現金變動和非現金變動。籌資活動引起的負債是在集團現金流量表中分類為籌資活動的負債。

	同業存單	存款證(註)	債券(註)	債券應計利息	應付股利	其他金融負債	租賃負債	合計
2024年1月1日餘額	21,443	34,340	124,372	1,814	26	32,616	12,675	227,286
現金變動：								
本年發行	155,569	61,462	24,995	-	-	9,947	-	251,973
本年償還	(90,160)	(49,187)	(59,989)	-	-	(11,775)	(4,793)	(215,904)
本年支付利息／股利	-	-	-	(5,339)	(55,692)	-	-	(61,031)
非現金變動：								
本年租賃負債新增	-	-	-	-	-	-	4,439	4,439
本年計提利息	-	-	-	4,863	-	-	457	5,320
宣告股利	-	-	-	-	55,692	-	-	55,692
折溢價攤銷	2,334	430	29	-	-	-	-	2,793
公允價值變動	-	1	229	-	-	690	-	920
其他	-	-	-	-	-	4,289	-	4,289
匯率變動	-	348	934	-	-	15	-	1,297
2024年12月31日餘額	89,186	47,394	90,570	1,338	26	35,782	12,778	277,074
	同業存單	存款證(註)	債券(註)	債券應計利息	應付股利	其他金融負債	租賃負債	合計
2023年1月1日餘額	65,719	15,987	148,674	1,533	26	22,719	13,013	267,671
現金變動：								
本年發行	68,608	66,504	25,201	-	-	17,303	-	177,616
本年償還	(112,584)	(48,267)	(51,146)	-	-	(7,210)	(5,053)	(224,260)
本年支付利息／股利	(2,086)	-	-	(5,396)	(48,860)	-	-	(56,342)
非現金變動：								
本年租賃負債新增	-	-	-	-	-	-	4,235	4,235
本年計提利息	-	-	-	5,677	-	-	480	6,157
宣告股利	-	-	-	-	48,860	-	-	48,860
折溢價攤銷	1,786	265	53	-	-	-	-	2,104
公允價值變動	-	3	191	-	-	(236)	-	(42)
匯率變動	-	(152)	1,399	-	-	40	-	1,287
2023年12月31日餘額	21,443	34,340	124,372	1,814	26	32,616	12,675	227,286

註：該列金額包括指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

(c) 重大非現金交易

2024年度及2023年度，本集團無重大非現金交易。

56. 經營分部

本集團的主要業務是零售及批發客戶提供存貸款業務、資金業務、資產管理及其他金融服務。

本集團按業務條線和經營地區將業務劃分為不同的營運組別，從而進行業務管理。本集團的主要業務報告分部如下：

(1) 批發金融業務

向公司類客戶、政府機構類客戶、同業機構類客戶提供的金融服務包括：貸款及存款服務、結算與現金管理服務、貿易金融與離岸業務、投資銀行業務、拆借、回購等同業機構往來業務、資產託管業務、金融市場業務及其他服務。

(2) 零售金融業務

向個人客戶提供的金融服務包括：貸款及存款服務、銀行卡服務、財富管理、私人銀行及其他服務。

(3) 其他業務

該分部業務包括除上述業務以外的其他業務，包括投資性房地產及除招商永隆銀行和招銀金租外的子公司、聯營及合營企業的相關業務。這些分部尚不符合任何用來釐定報告分部的量化門檻。

就分部分分析而言，外部淨利息收入／支出是指報告分部通過對外部提供業務而獲得的淨利息收入／支出。內部淨利息收入／支出是指報告分部通過內部資金轉移定價機制所承擔的損益。內部資金轉移定價機制已考慮資產及負債組合的結構及市場回報。成本分配是依據各報告分部的直接佔用成本及相關動因分攤而定。

經營分部的會計政策與附註4列示的本集團的會計政策相同。上述分部收入代表外部客戶產生的收入，分部間的內部交易已被抵銷。沒有客戶為本集團在2024年和2023年貢獻了10%或更多的收入。分部之間的內部交易是按照公允價格達成。

56. 經營分部(續)

(a) 分部業績、資產及負債

	批發金融業務		零售金融業務		其他業務		合計	
	2024年	2023年	2024年	2023年	2024年	2023年	2024年	2023年
外部淨利息收入	30,010	23,074	120,186	129,075	61,081	62,520	211,277	214,669
內部淨利息收入／(支出)	42,015	60,952	28,072	7,679	(70,087)	(68,631)	-	-
淨利息收入	72,025	84,026	148,258	136,754	(9,006)	(6,111)	211,277	214,669
淨手續費及佣金收入	14,705	16,710	47,141	56,419	10,248	10,979	72,094	84,108
其他淨收入	48,663	33,889	1,385	1,142	1,070	2,794	51,118	37,825
營業收入	135,393	134,625	196,784	194,315	2,312	7,662	334,489	336,602
經營費用								
— 固定資產及投資性房地產折舊費用	(8,340)	(7,798)	(2,710)	(2,771)	(404)	(439)	(11,454)	(11,008)
— 使用權資產折舊	(1,490)	(1,610)	(2,389)	(2,312)	(228)	(283)	(4,107)	(4,205)
— 其他	(38,308)	(41,812)	(60,035)	(58,860)	(3,746)	(5,106)	(102,089)	(105,778)
扣除減值損失前的報告分部利潤	87,255	83,405	131,650	130,372	(2,066)	1,834	216,839	215,611
信用減值損失及其他資產減值損失	301	(10,640)	(41,006)	(30,459)	(114)	(370)	(40,819)	(41,469)
應佔聯營及合營企業利潤	-	-	-	-	2,632	2,476	2,632	2,476
報告分部稅前利潤	87,556	72,765	90,644	99,913	452	3,940	178,652	176,618
資本性支出(註)	31,771	26,630	3,298	2,809	207	702	35,276	30,141

	批發金融業務		零售金融業務		其他業務		合計	
	2024年	2023年	2024年	2023年	2024年	2023年	2024年	2023年
	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
報告分部資產	7,103,051	6,236,513	3,564,804	3,358,721	1,383,480	1,325,116	12,051,335	10,920,350
其中：聯營及合營企業投資	-	-	-	-	31,015	26,590	31,015	26,590
報告分部負債	6,268,091	5,671,256	4,118,838	3,562,087	452,085	628,708	10,839,014	9,862,051

註：資本性支出是指在各期間內購入預期使用一年以上的分部資產的金額。

56. 經營分部(續)

(b) 報告分部的收入、利潤或虧損、資產和負債以及其他重要項目的調節

	2024年	2023年
報告分部的營業總收入	334,489	336,602
報告分部的稅前總利潤	178,652	176,618

	2024年12月31日	2023年12月31日
資產		
各報告分部的總資產	12,051,335	10,920,350
商譽	9,954	9,954
無形資產	526	550
遞延所得稅資產	83,674	90,557
其他未分配資產	6,547	7,072
合併資產合計	12,152,036	11,028,483
負債		
報告分部的總負債	10,839,014	9,862,051
應交稅費	11,713	13,597
遞延所得稅負債	1,592	1,607
其他未分配負債	66,242	65,499
合併負債合計	10,918,561	9,942,754

56. 經營分部(續)

(c) 地區分部

本集團主要是於中國境內地區經營，分行遍佈全國主要省份、自治區和中央政府直轄市。本集團亦在香港、紐約、新加坡、盧森堡、倫敦、悉尼設立分行，在香港、深圳、上海、北京和盧森堡設立子公司及在紐約、台北設立代表處。

按地區分部列報信息時，經營收入是以產生收入的分行、子公司的所在地為基準劃分。分部資產和非流動資產則按相關資產的所在地劃分。

作為配合銀行運營及管理層對於績效管理的用途，地區分部的定義為：

- 「總行」指本集團總行本部、信用卡中心與資金營運中心；
- 「長江三角洲地區」指本集團下列地區服務的分行：上海直轄市、浙江省和江蘇省；
- 「環渤海地區」指本集團下列地區服務的分行：北京直轄市、天津直轄市、山東省和河北省；
- 「珠江三角洲及海西地區」指本集團下列地區服務的分行：廣東省和福建省；
- 「東北地區」指本集團下列地區服務的分行：遼寧省、黑龍江省和吉林省；
- 「中部地區」指本集團下列地區服務的分行：河南省、安徽省、湖南省、湖北省、江西省、山西省和海南省；
- 「西部地區」指本集團下列地區服務的分行：四川省、重慶直轄市、貴州省、雲南省、陝西省、甘肅省、寧夏回族自治區、新疆維吾爾族自治區、廣西壯族自治區、內蒙古自治區、青海省和西藏自治區；
- 「境外」指本集團處於境外的分行及代表處，包括香港分行、紐約分行、新加坡分行、盧森堡分行、倫敦分行、悉尼分行和紐約、台北代表處；及
- 「附屬機構」指本集團的全資及控股附屬機構，包括招商永隆銀行、招銀國際、招銀金租、招商基金、招銀理財、招銀歐洲和招商信諾資管等。

地區信息	總資產		總負債		非流動性資產		營業收入		稅前利潤	
	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年	2023年	2024年	2023年
總行	5,620,792	4,985,615	4,616,716	4,107,566	61,287	54,625	134,972	135,401	81,021	77,737
長江三角洲地區	1,521,903	1,417,890	1,503,109	1,404,463	5,469	5,995	44,260	45,485	23,957	21,578
環渤海地區	1,002,690	916,860	988,780	902,114	3,845	4,187	33,801	33,583	18,547	18,801
珠江三角洲及海西地區	1,234,991	1,166,744	1,225,218	1,156,219	3,957	4,125	35,486	34,947	15,054	18,491
東北地區	173,447	168,687	171,967	166,551	1,357	1,440	6,398	6,444	2,109	2,808
中部地區	733,700	676,618	725,410	670,811	3,195	3,299	19,665	19,953	9,750	9,358
西部地區	751,874	681,255	744,561	674,635	2,734	3,051	20,145	20,579	9,275	8,554
境外	236,567	213,303	244,455	217,502	746	618	4,290	4,474	2,635	2,438
附屬機構	876,072	801,511	698,345	642,893	107,343	95,462	35,472	35,736	16,304	16,853
合計	12,152,036	11,028,483	10,918,561	9,942,754	189,933	172,802	334,489	336,602	178,652	176,618

註：非流動資產包括合營企業投資、聯營企業投資、固定資產、投資性房地產、使用權資產、無形資產和商譽等。

57. 用作質押的資產

本集團下列資產作為附有賣出回購協議、拆入資金協議或向中央銀行借款協議的負債的質押物。

	2024年	2023年
向中央銀行借款	189,511	377,189
拆入資金	6,802	9,099
賣出回購金融資產款	83,747	134,863
合計	280,060	521,151
質押資產		
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	6,921	98,223
—以攤餘成本計量的債務工具投資	165,583	333,718
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	30,491	41,743
—貸款和墊款	90,320	130,616
合計	293,315	604,300

以上賣出回購交易及拆入資金交易是按標準借款及拆借的一般慣常條款進行。

58. 或有負債和承擔

(a) 信貸承諾

本集團在任何特定期間均須提供貸款額度的承擔，形式包括批出貸款額度及信用卡透支額度。

本集團提供財務擔保及信用證服務，以保證客戶向第三方履行合同。承兌匯票是指本集團對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾。本集團預期大部分的承兌匯票均會同時與客戶償付款項結清。

信貸承諾的合同金額分類載於下表。下表所反映承擔的金額是指貸款額度全部支用時的金額。下表所反映擔保及信用證的金額是指假如交易另一方未能完全履行合同時，於財務狀況表日確認的最大可能損失額。

	2024年			合計
	階段一	階段二	階段三	
	(12個月預期信用損失)	(整個存續期預期信用損失－未減值)	(整個存續期預期信用損失－已減值)	
不可撤銷的保函	326,654	1,983	582	329,219
—融資保函	33,109	754	293	34,156
—非融資保函	293,545	1,229	289	295,063
不可撤銷的信用證	304,725	1,249	—	305,974
承兌匯票	581,176	3,054	360	584,590
不可撤銷的貸款承諾	162,159	415	96	162,670
—原到期日為1年以內(含)	45,039	3	1	45,043
—原到期日為1年以上	117,120	412	95	117,627
信用卡未使用額度	1,588,137	32,399	5	1,620,541
其他	96,525	708	20	97,253
合計	3,059,376	39,808	1,063	3,100,247

58. 或有負債和承擔 (續)

(a) 信貸承諾 (續)

	2023年			合計
	階段一	階段二	階段三	
	(12個月預期信用損失)	(整個存續期預期信用損失—未減值)	(整個存續期預期信用損失—已減值)	
不可撤銷的保函	320,170	3,940	278	324,388
— 融資保函	44,570	1,104	3	45,677
— 非融資保函	275,600	2,836	275	278,711
不可撤銷的信用證	227,114	1,505	—	228,619
承兌匯票	485,393	2,294	500	488,187
不可撤銷的貸款承諾	164,074	2,285	95	166,454
— 原到期日為1年以內(含)	23,427	1	—	23,428
— 原到期日為1年以上	140,647	2,284	95	143,026
信用卡未使用額度	1,509,253	6,400	21	1,515,674
其他	87,367	156	—	87,523
合計	2,793,371	16,580	894	2,810,845

截至2024年12月31日，本集團不可撤銷的信用證中，開出即期信用證金額為人民幣20,139百萬元（2023年12月31日：人民幣22,254百萬元），開出遠期信用證金額為人民幣18,230百萬元（2023年12月31日：人民幣9,361百萬元），其他付款承諾金額為人民幣267,605百萬元（2023年12月31日：人民幣197,004百萬元）。

不可撤銷的貸款承諾包含對境外及境內的銀團貸款及境外機構對境外客戶提供的貸款授信額度等。

除上述不可撤銷的貸款承諾外，本集團於2024年12月31日有金額為人民幣5,385,015百萬元（2023年12月31日：人民幣5,885,925百萬元）的可撤銷貸款承諾。這些貸款承諾是本集團可於任何時間無條件地取消的，或按相關的貸款合同約定因借款人的信貸能力變壞而自動取消的。由於本集團並不承擔這些客戶未使用的授信額度風險，因此該數額並未包含在上述信貸承諾內。

	2024年	2023年
或有負債和承擔的信用風險加權金額	846,851	650,343

自2024年1月1日起，對於或有負債和承擔的信用風險加權資產金額，本集團依據國家金融監管總局發佈的《商業銀行資本管理辦法》，並根據原銀保監會2014年4月核准的範圍採用內部評級法計算，內部評級法未覆蓋部分採用權重法計算。

58. 或有負債和承擔 (續)

(b) 資本承擔

本集團已授權資本承擔如下：

	2024年	2023年
已訂約	177	219
已授權但未訂約	216	191
合計	393	410

本集團作為出租人的租賃承諾詳見附註58(e)。

(c) 未決訴訟

於2024年12月31日，本行及本集團內子公司尚有作為被起訴方的未決訴訟案件，涉及起訴金額約人民幣2,024百萬元(2023年：人民幣3,205百萬元)。本集團認為，本集團不會因該等未決訴訟而遭受重大損失。

(d) 承兌責任

作為中國國債承銷商，若債券持有人於債券到期日前兌付國債，本集團有責任為債券持有人承兌該等債券。該等債券於到期日前的承兌價是按票面價值加上兌付日應計提的未付利息。債券持有人的應計提利息按照財政部和中國人民銀行有關規則計算。承兌價可能與於承兌日市場上交易的相近似債券的公允價值不同。

本集團於財務狀況表日按票面值對已承銷、出售，但未到期的國債承兌責任如下：

	2024年	2023年
承兌責任	30,807	29,144

本集團預計於國債到期日前通過本集團提前承兌的國債金額不重大。

(e) 租賃承諾

本集團於財務狀況表日作為出租人的經營租賃承諾和融資租賃承諾如下：

	2024年	2023年
經營租賃承諾	14,321	25,816
融資租賃承諾	37,503	12,859
合計	51,824	38,675

59. 代客交易

(a) 委託貸款業務

本集團的委託貸款業務是指政府部門、企事業單位及個人等委託人提供資金，本集團根據委託人確定的貸款對象和貸款條件等代為發放、監督使用並協助收回的貸款。本集團的委託貸款業務均不需本集團承擔任何信用風險，本集團只以代理人的身份，根據委託方的指示持有和管理這些資產及負債，並就所提供的服務收取手續費。

由於委託貸款並不屬於本集團的資產，故未在合併財務狀況表內確認。提供有關服務的已收及應收收入在合併損益表內的手續費及佣金收入中確認。

於報告期末的委託資產及負債如下：

	2024年	2023年
委託貸款	245,897	221,292
委託貸款資金	(245,897)	(221,292)

(b) 理財服務

本集團的理財業務主要是指本行及招銀理財將理財產品銷售給企業或個人，募集資金投資於國家債券、政策性銀行債券、企業短期融資券等投資品種。本集團作為發起人成立理財產品，與理財產品相關的投資風險由投資者承擔。理財產品未納入本集團合併財務報表範圍。本集團從該業務中獲取的收入主要包括理財產品的託管、銷售、投資管理等手續費收入。

理財產品投資及募集的資金不是本集團的資產和負債，因此未在合併財務狀況表內確認。從理財業務客戶募集的資金於投資前記錄為其他負債。

於報告期末，本集團未納入合併報表的理財業務客戶募集的資金為人民幣2,298,278百萬元（2023年12月31日：人民幣2,403,038百萬元）。

(c) 受託管理保險資產業務

本集團的受託管理保險資產業務主要是指本集團受保險公司委託，在監管政策範圍內及保險公司投資指引約束下，對委託投資的保險資產行使投資管理權並據此收取手續費收入的業務。

於財務狀況表日的受託管理保險資產餘額如下：

	2024年	2023年
受託管理保險資產	189,647	144,963

60. 風險管理

(a) 信用風險

信用風險是交易對手或債務人違約，使本集團可能蒙受損失的風險。當所有交易對手集中在單一行業或地區時，銀行可能面臨較大的信用風險。這主要是由於不同的交易對手會因處於同一地區或行業而受到同樣的經濟發展影響，可能影響到其還款能力。

本集團專為有效識別、評估和管理信用風險而設計了系統架構、信用政策和程序。董事會委任的風險與資本管理委員會，負責監督和評估風險管理各職能部門的設置、組織架構、工作程序和效果。

日常操作方面，董事會風險與資本管理委員會所督導的風險管理部門負責參與、協調配合併監控各業務部門和法律合規部等部門實施風險管理工作。本集團信用風險管理覆蓋授信與投資業務的貸(投)前調查、貸(投)中審查、貸(投)後管理等各流程環節。

本集團按照《商業銀行預期信用損失法實施管理辦法》(銀保監規[2022]10號)的規定，運用預期信用損失模型，對以攤餘成本計量的或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的表內承擔信用風險的金融資產，以及貸款承諾和財務擔保合同等表外承擔信用風險的項目計提信用風險損失準備。

在批發金融業務信用風險管理方面，本集團優化了授信與投資政策，持續完善公司、同業及機構類客戶准入標準，強化對重點風險領域管控，促進信貸結構優化。

在零售金融業務信用風險管理方面，本集團主要依靠對申請人的信用評估作為發放個人信貸的基礎，對信貸申請人收入、信用歷史和貸款償還能力等進行評估。本集團重視對個人貸款的貸後監控，重點關注借款人的償款能力和抵質押品狀況及其價值變化情況。一旦貸款逾期，本集團將根據一套個人貸款標準化催收作業流程體系開展催收工作。

在適當的情況下，本集團將要求客戶提供抵質押品或其他擔保。本集團已為擔保人或抵質押物的准入、擔保額度的核定、擔保的設定與後續管理制定制度或指引。對擔保人或擔保物的擔保能力、擔保意願均會定期審核，確保其符合相關法律法規的要求，並能有效地緩釋風險。

資產質量分類方面，本集團基於《商業銀行金融資產風險分類辦法》，結合實際情況完善分類制度，細化分類方法。其中，本集團在監管五級分類的基礎上，實行十級分類管理(正常一至五級、關注一級、關注二級、次級、可疑及損失)。

或有負債和承擔產生的風險在實質上與貸款和墊款的風險一致。因此，這些交易需要經過與貸款業務相同的申請、貸後管理以及抵質押擔保要求。

信用風險的集中程度：當一定數量的客戶進行相同的經營活動、處於相同的地理位置或其行業具有相似的經濟特性時，其履行合約的能力會受到同一經濟變化的影響。信用風險的集中程度反映了本集團業績對某一特定行業或地理位置的敏感程度。為防範集中度風險，本集團制定了必要的限額管理政策，定期進行組合監測、分析。

有關貸款和墊款按行業、貸款組合的分析已於附註22列示。

60. 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(i) 內部信用風險評級

本集團根據違約概率將信用風險進行分級。內部信用風險評級基於模型預測的違約風險水平評定，主要考慮了借款人的財務情況、債務壓力、行業特徵等定性及定量因素。

(ii) 信用風險顯著增加

如附註4(5)所述，如果信用風險顯著增加，本集團按照整個存續期預期信用損失計提損失準備。

在評估金融工具自初始確認後信用風險是否顯著增加時，本集團對比金融工具及其他工具在初始確認日和報告日的違約風險情況。在實際操作中，本集團在評估信用風險是否顯著增加時考慮金融工具的內部信用風險評級(附註60(a)(i))實際或預期顯著惡化情況、內部預警信號、債項五級分類結果、逾期天數等。本集團定期回顧評價標準是否適用當前情況。

滿足下列任意條件的批發業務，本集團認為其信用風險顯著增加：債項五級分類為關注類；債項逾期天數超過30天(含)；該客戶內部信用風險評級下遷達到一定標準；該客戶預警信號達到一定級別；該客戶出現本集團認定的其他重大風險信號等。

滿足下列任意條件的零售業務和信用卡業務，本集團認為其信用風險顯著增加：債項五級分類為關注類；債項逾期天數超過30天(含)；該客戶或者債項出現信用風險預警信號；該客戶出現本集團認定的其他重大風險信號等。

如果：i)違約風險較低，ii)借款人在近期內具有很強的履行合同現金流量義務的能力，以及iii)經濟和商業條件的不利變化從長遠來看不一定會降低借款人履行合同現金流量義務的能力，債務工具被確定為具有較低的信用風險。

對於貸款承諾和財務擔保合同，本集團成為不可撤銷承諾一方的日期被視為評估金融工具減值的初始確認日。

本集團認為，如果債務工具逾期90天(含)及以上或者債項五級分類為次級類、可疑類、損失類(此三類也包括債務工具逾期90天(含)及以上)，則進入階段三。

(iii) 預期信用損失的計量

本集團計量預期信用損失的關鍵輸入值包括：

- 違約概率(PD)：是指債務人在未來12個月或者在整個剩餘存續期發生違約的可能性；
- 違約損失率(LGD)：是指某一債項違約導致的損失金額佔該違約債項風險暴露的比例；
- 違約風險暴露(EAD)：是指某一債項的風險暴露敞口。

以上輸入值來自於本集團研發的統計模型、歷史數據，並考慮前瞻性信息。

60. 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(iv) 考慮前瞻性信息

本集團根據資產不同的風險特徵，將資產劃分為不同的資產組，並根據資產組的風險特徵，在合理的成本和時間範圍內，收集外部權威數據、內部風險相關數據進行建模，除國內生產總值、消費者物價指數、生產者物價指數、廣義貨幣供應量等常見經濟指標外，同時也納入了行業類、利率匯率類、調查指數類等多類別指標。經量化統計建模並結合專家判斷，本集團設置多種前瞻場景，對宏觀經濟指標、風險參數進行預測。基準情景下，本集團綜合外部權威機構發佈的預測值、參考行內專業團隊及相關模型預測結果進行設置，其餘情景參考歷史實際數據進行分析預測。以國內生產總值(年度同比)和消費者物價指數(當月同比)為例，2024年基準情景下，本集團對未來一年的預測值分別為5%左右和1%左右。

本集團多場景權重採取基準場景為主、其餘場景為輔的原則，結合量化計量和專家判斷進行設置，2024年12月31日基準情景權重佔比最高。經敏感性測算，當樂觀場景權重上升10%，基準場景權重下降10%時，本集團於2024年12月31日的預期信用損失金額較當前結果減少約2.6%。當悲觀場景權重上升10%，基準場景權重下降10%時，預期信用損失金額較當前結果增加約4.6%。

本集團定期對宏觀經濟指標池的各項指標進行預測，以加權的12個月預期信用損失(階段一)或加權的整個存續期預期信用損失(階段二及階段三)計量相關的損失準備。

(v) 按照相同的風險特徵進行分類

本集團將主要業務分為批發業務、零售業務和信用卡業務。根據相似風險特徵對模型進行分組，目前主要分組參考指標包括債項五級分類、業務類型、抵質押方式等。

(vi) 最大風險敞口

在不考慮抵質押品或其他信用增級的情況下，本集團所承受的信用風險最大敞口金額即為合併財務狀況表中相關金融工具的賬面金額以及附註58(a)中信貸承諾的合同金額合計。截至2024年12月31日，本集團所承受的最大信用風險敞口金額為人民幣14,922,470百萬元(2023年12月31日：人民幣13,530,603百萬元)。

60. 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(vii) 重組貸款和墊款

重組貸款標準執行《商業銀行金融資產風險分類辦法》(中國銀行保險監督管理委員會中國人民銀行令[2023]第1號)，年初數據已同口徑調整。

截至2024年12月31日，本集團的已重組貸款金額為人民幣24,826百萬元(2023年12月31日：人民幣26,099百萬元)。

(viii) 不良貸款

在貸款監管五級分類制度下，本集團的不良貸款包括分類為次級、可疑和損失類的貸款。截至2024年12月31日，本集團不良貸款餘額為人民幣65,610百萬元(2023年12月31日：人民幣61,579百萬元)。

(ix) 債券投資的信用質量

於財務狀況表日，債券投資的信用質量根據外部信用評估機構的評級結果分析如下：

	2024年	2023年
已減值的債券投資總額	693	808
損失準備	(505)	(499)
賬面價值小計	188	309
未逾期未減值		
AAA	2,846,729	2,577,388
AA+ 至AA-	89,538	65,894
A+ 至A-	177,286	132,191
低於A-	25,609	27,220
無評級	56,601	41,184
損失準備	(7,985)	(10,661)
賬面價值小計	3,187,778	2,833,216
合計	3,187,966	2,833,525

註：

(i) 2024年12月31日，本集團持有的由政府及政策性銀行發行的債券總額為人民幣2,599,093百萬元(2023年12月31日：人民幣2,448,279百萬元)。

(ii) 上述損失準備為以攤餘成本計量的債券投資的損失準備。

60. 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(x) 抵質押物

已逾期未減值金融資產的抵質押物的公允價值估值如下：

	2024年	2023年
下列金融資產的抵質押物的公允價值估值－貸款和墊款	17,545	20,659

(xi) 以攤餘成本計量的貸款和墊款及以攤餘成本計量的債務工具投資本金變動表

以攤餘成本計量的貸款和墊款本金變動情況列示如下：

	2024年			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 －未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 －已減值)	
年初餘額	5,686,659	165,105	61,560	5,913,324
本年淨增加／(減少)	461,401	(25,764)	5,056	440,693
轉移：				
－至階段一	45,122	(44,949)	(173)	－
－至階段二	(132,857)	133,368	(511)	－
－至階段三	(29,930)	(22,902)	52,832	－
本年核銷／處置	－	－	(53,154)	(53,154)
年末餘額	6,030,395	204,858	65,610	6,300,863

	2023年			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 －未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 －已減值)	
年初餘額	5,217,868	156,240	58,004	5,432,112
本年淨增加／(減少)	557,973	(27,551)	(1,288)	529,134
轉移：				
－至階段一	30,084	(29,822)	(262)	－
－至階段二	(94,405)	95,148	(743)	－
－至階段三	(24,861)	(28,910)	53,771	－
本年核銷／處置	－	－	(47,922)	(47,922)
年末餘額	5,686,659	165,105	61,560	5,913,324

60. 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(xi) 以攤餘成本計量的貸款和墊款及以攤餘成本計量的債務工具投資本金變動表(續)

以攤餘成本計量的債務工具投資本金變動情況列示如下：

	2024年			
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 —未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	合計
年初餘額	1,738,945	1,517	27,548	1,768,010
本年淨增加／(減少)	189,931	(708)	(1,313)	187,910
轉移：				
—至階段一	1	(1)	—	—
—至階段二	(984)	984	—	—
—至階段三	—	(2)	2	—
本年核銷／處置	—	—	—	—
年末餘額	1,927,893	1,790	26,237	1,955,920

	2023年			
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 —未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	合計
年初餘額	1,543,652	2,073	34,120	1,579,845
本年淨增加／(減少)	195,645	(238)	(4,323)	191,084
轉移：				
—至階段一	1	(1)	—	—
—至階段二	(339)	339	—	—
—至階段三	—	(655)	655	—
本年核銷／處置	(14)	(1)	(2,904)	(2,919)
年末餘額	1,738,945	1,517	27,548	1,768,010

60. 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(xii) 金融工具信用質量分析

於財務狀況表日，本集團的貸款和墊款及以攤餘成本計量的債務工具投資的風險階段劃分詳見附註22、附註23(b)和附註60(a)(xi)，信貸承諾及表外預期信用損失準備的風險階段劃分詳見附註58(a)和附註42，其他金融工具風險階段劃分如下：

	2024年							
	賬面餘額				預期信用損失準備			
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 —未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	合計	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 —未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	合計
存放中央銀行款項	557,166	—	—	557,166	—	—	—	—
存放同業和其他金融機構款項	220,537	1	11	220,549	(818)	(1)	(11)	(830)
拆出資金	406,817	—	—	406,817	(1,126)	—	—	(1,126)
買入返售金融資產	271,903	—	140	272,043	(606)	—	(140)	(746)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具投資	1,082,186	209	182	1,082,577	(7,339)	(21)	(1,260)	(8,620)

	2023年							
	賬面餘額				預期信用損失準備			
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 —未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	合計	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失 —未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	合計
存放中央銀行款項	667,569	—	—	667,569	—	—	—	—
存放同業和其他金融機構款項	100,745	1	11	100,757	(211)	(1)	(11)	(223)
拆出資金	286,046	201	—	286,247	(518)	(1)	—	(519)
買入返售金融資產	172,568	—	140	172,708	(449)	—	(140)	(589)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具投資	889,105	390	241	889,736	(5,586)	(132)	(1,094)	(6,812)

註： 上表中的各項金融工具賬面餘額未包含應計利息。

60. 風險管理(續)

(b) 市場風險

市場風險是指因利率、匯率、商品價格和其他價格等可觀察市場因子的變動，引起本集團金融工具的公允價值或未來現金流量變動，從而可能蒙受損失的風險。利率風險和匯率風險是本集團所面臨的主要市場風險。本集團的市場風險主要來自交易賬簿和銀行賬簿兩方面。交易賬簿包括為交易目的或規避交易賬簿上的其他項目風險而持有的、可以自由交易的金融工具和頭寸；銀行賬簿指記錄在銀行財務狀況表內及表外的、市場價值相對穩定、銀行為獲取穩定收益或套期風險而開展、並願意持有的資產負債業務及相關金融工具。

(i) 匯率風險

匯率風險是指以外幣形式存在的資產負債及權益項目、外匯及外匯衍生工具頭寸，由於匯率發生不利變化導致本集團整體收益遭受損失的風險。本集團的金融資產及負債均以人民幣為主，其餘主要為美元和港幣。本集團根據匯率風險管理政策制定、執行和監督職能相分離的原則，建立了匯率風險管理治理結構，明確董事會、監事會、高級管理層、專門委員會及本行相關部門在匯率風險管理中的作用、職責及報告路線。本集團匯率風險偏好審慎，原則上不主動承擔風險，較好地適應了本集團當前發展階段。目前的匯率風險管理政策及制度符合監管要求和本集團自身管理需要。

(1) 交易賬簿

本集團建立了包括匯率風險在內的交易賬簿市場風險管理體系，以量化指標對交易賬簿匯率風險進行統一管理。交易賬簿匯率風險管理的架構、流程、方法與交易賬簿利率風險相一致。

本集團採用敞口指標、市場風險價值指標(VaR，包含利率、匯率、商品風險因子)、匯率情景壓力測試損失指標、匯率敏感性指標、累計損失指標等量化指標進行管理，管理方式包括下達業務授權和限額指標、每日監控、持續報告等。

60. 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(i) 匯率風險(續)

(2) 銀行賬簿

本集團銀行賬簿匯率風險由總行統籌管理，總行資產負債管理部作為全行的司庫負責具體銀行賬簿匯率風險管理工作。審計部負責對此進行審計。司庫負責按監管要求和審慎原則管理銀行賬簿匯率風險，通過限額管理、計劃調控等方式對銀行賬簿匯率風險實行統一管理。

本集團的銀行賬簿匯率風險主要來自本集團持有的非人民幣金融資產、金融負債幣種的錯配。本集團通過嚴格管控風險敞口，將銀行賬簿匯率風險控制在可承受範圍之內。

本集團主要採用外匯敞口分析、情景模擬分析、壓力測試等方法計量、分析銀行賬簿匯率風險。本集團定期計量和分析銀行賬簿外匯敞口的變化，在限額框架中按月監測、報告匯率風險，並根據匯率變動趨勢對外匯敞口進行相應的調整，以規避有關的銀行賬簿匯率風險。

本集團繼續加大銀行賬簿匯率風險監測以及限額授權管理的力度，確保風險控制在合理範圍內。

(3) 有關資產和負債按原幣種列示如下：

	2024年						
	折合人民幣					主要原幣餘額	
	人民幣	美元	港幣	其他	合計	美元	港幣
資產							
現金及存放中央銀行款項	535,838	27,834	2,068	8,048	573,788	3,813	2,200
應收同業和其他金融機構款項	721,600	139,379	25,582	10,146	896,707	19,096	27,215
貸款和墊款	6,342,999	123,464	135,150	21,337	6,622,950	16,916	143,780
金融投資（含衍生金融資產）	3,264,823	334,397	51,019	24,665	3,674,904	45,816	54,277
其他資產（註(i)）	261,120	103,735	13,681	5,151	383,687	14,213	14,553
合計	11,126,380	728,809	227,500	69,347	12,152,036	99,854	242,025
負債							
向中央銀行借款及應付同業和							
其他金融機構款項	1,061,944	123,045	15,668	6,360	1,207,017	16,858	16,668
客戶存款	8,427,705	445,503	161,032	62,347	9,096,587	61,038	171,314
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融負債							
（含衍生金融負債）	90,565	8,258	168	53	99,044	1,132	179
應付債券	141,431	69,991	7,610	2,551	221,583	9,589	8,096
其他負債（註(ii)）	263,383	19,854	9,253	1,840	294,330	2,720	9,845
合計	9,985,028	666,651	193,731	73,151	10,918,561	91,337	206,102
資產負債淨頭寸	1,141,352	62,158	33,769	(3,804)	1,233,475	8,517	35,923
財務狀況表外頭寸：							
信貸承諾（註(ii)）	2,949,528	111,092	21,153	18,474	3,100,247	15,221	22,504
衍生工具（名義本金）：							
—遠期購入	734,725	730,591	30,788	46,870	1,542,974	100,097	32,754
—遠期出售	(670,870)	(778,692)	(13,120)	(41,155)	(1,503,837)	(106,688)	(13,958)
—貨幣期權淨頭寸	(80,894)	68,451	(12)	882	(11,573)	9,378	(13)
合計	(17,039)	20,350	17,656	6,597	27,564	2,787	18,783

60. 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(i) 匯率風險(續)

(3) 有關資產和負債按原幣種列示如下:(續)

	2023年						
	折合人民幣					主要原幣餘額	
	人民幣	美元	港幣	其他	合計	美元	港幣
資產							
現金及存放中央銀行款項	632,195	45,869	1,373	3,063	682,500	6,468	1,512
應收同業和其他金融機構款項	425,397	116,308	3,919	12,757	558,381	16,400	4,316
貸款和墊款	5,938,668	133,774	147,467	22,151	6,242,060	18,862	162,431
金融投資（含衍生金融資產）	2,883,787	244,690	40,754	13,652	3,182,883	34,502	44,888
其他資產（註(i)）	216,402	117,867	16,161	12,229	362,659	16,620	17,802
合計	10,096,449	658,508	209,674	63,852	11,028,483	92,852	230,949
負債							
向中央銀行借款及應付同業和 其他金融機構款項	1,132,441	117,899	5,676	9,581	1,265,597	16,624	6,252
客戶存款	7,562,175	384,719	154,568	53,976	8,155,438	54,247	170,253
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債 （含衍生金融負債）	52,624	8,368	206	203	61,401	1,180	227
應付債券	101,849	67,474	3,366	2,075	174,764	9,514	3,708
其他負債（註(ii)）	258,062	18,858	7,103	1,531	285,554	2,658	7,824
合計	9,107,151	597,318	170,919	67,366	9,942,754	84,223	188,264
資產負債淨頭寸	989,298	61,190	38,755	(3,514)	1,085,729	8,629	42,685
財務狀況表外頭寸：							
信貸承諾（註(iii)）	2,684,499	80,880	25,385	20,081	2,810,845	11,405	27,961
衍生工具（名義本金）：							
—遠期購入	418,103	431,449	34,270	34,929	918,751	60,836	37,747
—遠期出售	(386,228)	(440,704)	(13,642)	(22,002)	(862,576)	(62,141)	(15,026)
—貨幣期權淨頭寸	(76,687)	67,549	357	(4,250)	(13,031)	9,525	393
合計	(44,812)	58,294	20,985	8,677	43,144	8,220	23,114

註：

- (i) 上表中的各項金融資產和金融負債的應計利息分別包含於「其他資產」及「其他負債」中。
- (ii) 信貸承諾有可能在承諾期限到期而未被使用，故以上列示的淨頭寸並不代表未來現金流之需求。

60. 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(i) 匯率風險(續)

(4) 敏感性分析

在現行管理的浮動匯率制度下，本集團採用敏感性分析衡量匯率變化對本集團淨利潤和權益的可能影響。下表列出本集團於2024年12月31日和2023年12月31日按當日資產和負債進行所有涉及的外幣幣種匯率敏感性分析的結果。

匯率變動	2024年		2023年	
	下降1%	上升1%	下降1%	上升1%
淨利潤的(減少)/增加	(112)	112	(101)	101
權益的(減少)/增加	(378)	378	(334)	334

匯率變化導致本集團淨利潤及權益出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

(ii) 利率風險

利率風險是指利率水平、期限結構等要素發生不利變動導致金融工具和頭寸整體收益和市值遭受損失的風險。

(1) 交易賬簿

本集團根據風險治理基本原則建設並不斷完善市場風險管理體系，建立市場風險識別、計量、監測、控制和報告的管理流程，覆蓋交易賬簿業務涉及的利率、匯率、商品等風險。在董事會制定的市場風險偏好下，開展交易賬簿相關業務管理，清晰識別、準確計量和有效管理交易賬簿市場風險，以確保全行交易賬簿風險敞口在可接受範圍內，達到風險收益的合理平衡，並不斷提升經風險調整後回報水平，努力實現股東價值最大化。

本集團交易賬簿市場風險治理組織架構明確了董事會、董事會風險與資本管理委員會、高級管理層及銀行相關部門的職責、分工和報告路線，以保障交易賬簿市場風險管理目標的實現。市場風險管理部是本集團交易賬簿市場風險主管部門，承擔風險政策制定及管理職能。

60. 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(ii) 利率風險(續)

(1) 交易賬簿(續)

本集團根據業務實際和市場風險治理組織架構建立交易賬簿市場風險限額管理體系，由董事會制定的風險偏好定量指標為最高層級限額，通過限額層級自上而下、逐級傳導。各層級管理機構在其授權範圍內，根據風險特徵、產品類型和交易策略等，分配和設置限額。業務前台根據授權和限額要求開展業務，各級監控職責部門根據限額管理規定持續監控和報告。

交易賬簿市場風險管理採用規模指標、止損指標、敏感性指標、風險價值指標、壓力測試損失指標等風險計量指標作為限額指標，綜合考慮風險偏好、風險承受能力、業務經營策略、風險收益、管理條件等因素設置限額值。

本集團採用估值、敏感性分析、風險價值分析、壓力測試等計量手段對利率市場風險因子進行甄別和量化分析，並將市場風險計量模型融入日常風險管理，把市場風險計量作為業務規劃、資源分配、金融市場業務經營和風險管理的基礎。

(2) 銀行賬簿

本集團根據外部監管要求以及內部銀行賬簿利率風險管理政策，建設並不斷完善銀行賬簿利率風險管理體系，建立利率風險識別、計量、監測、控制和報告的管理流程，覆蓋銀行賬簿表內外各項業務。本集團在董事會制定的銀行賬簿利率風險偏好下，清晰識別、準確計量和有效管理銀行賬簿利率風險，以保證在可承受的銀行賬簿風險範圍內，保持淨利息收入(NII)和股東權益經濟價值(EVE)穩定增長。

本集團利率風險管理治理架構明確了董事會、高級管理層、專門委員會及銀行相關部門在銀行賬簿利率風險管理中的職責、分工及報告路線，保證利率風險管理的有效性。總行資產負債管理部是銀行賬簿利率風險的主管部門。總行審計部負責獨立審計。

本集團銀行賬簿利率風險偏好穩健審慎。本集團根據業務實際和銀行賬簿利率風險治理架構建立銀行賬簿利率風險限額管理體系，由董事會制定的風險偏好定量指標為最高層級限額，通過限額層級自上而下、逐級傳導。各層級在其授權範圍內，根據風險承受能力、業務經營策略和風險管理目標等，設置限額並持續監測與報告。本集團根據風險計量和監測結果，結合宏觀經濟和利率環境，制定利率風險管理策略並定期跟蹤回檢。本集團風險管理的主要措施包括表內資產負債業務規模、期限結構與利率結構調整，表外衍生工具對沖。

本集團主要採用情景模擬分析、重定價缺口分析、久期分析等方法，定期計量、分析銀行賬簿利率風險。壓力測試作為情景模擬的一種形式，用於評估極端利率波動情況下淨利息收入和經濟價值指標的變動。本集團通過資產負債管理系統進行銀行賬簿利率風險的計量和監測，計量過程中所使用的主要模型和參數假設在投產前經過獨立驗證，並在投產後定期進行回顧和驗證。報告期內，各項利率風險指標反映銀行賬簿利率風險水平整體穩定，均維持在設定的限額和預警值內。

60. 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(ii) 利率風險(續)

(3) 下表列出於財務狀況表日資產與負債於相關年度預計下一個重新定價日期(或到期日,以較早者為準)的分析

	2024年					
	3個月 或以下		3個月	1年至5年	5年以上	不計息
	合計	(包括已逾期)	至1年			
資產						
現金及存放中央銀行款項	573,788	547,644	—	—	—	26,144
應收同業和其他金融機構款項	896,707	678,771	193,834	24,089	13	—
貸款和墊款（註(ii)）	6,622,950	2,921,730	3,085,793	553,747	61,680	—
金融投資（含衍生金融資產）	3,674,904	487,488	510,412	1,287,820	1,309,218	79,966
其他資產（註(ii)）	383,687	—	—	—	—	383,687
資產總計	12,152,036	4,635,633	3,790,039	1,865,656	1,370,911	489,797
負債						
向中央銀行借款及應付同業和 其他金融機構款項	1,207,017	1,008,346	187,090	11,192	389	—
客戶存款	9,096,587	6,367,726	1,418,427	1,285,129	22,696	2,609
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債 （含衍生金融負債）	99,044	—	5,691	—	—	93,353
租賃負債	12,778	1,055	2,855	7,705	1,163	—
應付債券	221,583	115,232	54,627	44,330	7,394	—
其他負債（註(iii)）	281,552	4	—	3,033	—	278,515
負債總計	10,918,561	7,492,363	1,668,690	1,351,389	31,642	374,477
資產負債缺口	1,233,475	(2,856,730)	2,121,349	514,267	1,339,269	115,320

60. 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(ii) 利率風險(續)

(3) 下表列出於財務狀況表日資產與負債於相關年度預計下一個重新定價日期(或到期日，以較早者為準)的分析(續)

	2023年					
	3個月 或以下		3個月 至1年	1年至5年	5年以上	不計息
	合計（包括已逾期）					
資產						
現金及存放中央銀行款項	682,500	658,781	—	—	—	23,719
應收同業和其他金融機構款項	558,381	418,055	133,899	6,414	13	—
貸款和墊款（註(i)）	6,242,060	2,497,757	3,076,798	605,016	62,489	—
金融投資（含衍生金融資產）	3,182,883	351,796	358,289	1,104,825	1,307,233	60,740
其他資產（註(ii)）	362,659	—	—	—	—	362,659
資產總計	11,028,483	3,926,389	3,568,986	1,716,255	1,369,735	447,118
負債						
向中央銀行借款及應付同業和 其他金融機構款項	1,265,597	1,013,853	231,786	19,670	288	—
客戶存款	8,155,438	5,450,058	1,300,112	1,373,425	28,172	3,671
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債 （含衍生金融負債）	61,401	588	—	5,321	—	55,492
租賃負債	12,675	1,032	2,804	7,757	1,082	—
應付債券	174,764	44,549	78,880	43,959	7,376	—
其他負債（註(ii)）	272,879	187	—	2,889	—	269,803
負債總計	9,942,754	6,510,267	1,613,582	1,453,021	36,918	328,966
資產負債缺口	1,085,729	(2,583,878)	1,955,404	263,234	1,332,817	118,152

註： (i) 以上列報為「3個月或以下」到期的貸款和墊款包括於2024年12月31日和2023年12月31日的逾期金額(扣除損失準備)。逾期金額是指該等所有或部分本金或利息已逾期的貸款和墊款。

(ii) 本表中的各項金融資產和金融負債的應計利息分別包含於「其他資產」及「其他負債」中。

(4) 敏感性分析

本集團採用敏感性分析衡量利率變化對本集團淨利息收入以及權益的可能影響。下表列出本集團於2024年12月31日和2023年12月31日按當日資產和負債進行利率敏感性分析的結果。

利率變更(基點)	2024年		2023年	
	上升25	下降25	上升25	下降25
淨利息收入的(減少)/增加	(4,713)	4,713	(4,118)	4,118
權益的(減少)/增加	(10,793)	10,931	(9,319)	9,477

上述利率敏感性分析顯示未來12個月內，在上表假設利率變更情形下，淨利息收入和權益的變動情況。由於實際情況與假設可能存在不一致，利率增減導致本集團淨利息收入及權益出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

60. 風險管理(續)

(c) 流動性風險

流動性風險是指本集團無法以合理成本及時獲得充足資金，以應對資產增長、償付到期債務或其他支付義務的風險。

本集團根據流動性風險管理政策制定、執行和監督職能相分離的原則，建立了流動性風險管理治理結構，明確董事會、監事會、高級管理層、專門委員會及本行相關部門在流動性風險管理中的作用、職責及報告路線，以提高流動性風險管理的有效性。董事會承擔對流動性風險管理的最終責任，確保本集團有效地識別、計量、監測和控制流動性風險，負責確定本集團可以承受的流動性風險水平。董事會風險與資本管理委員會按照董事會要求履行流動性風險管理方面的職責。監事會負責對董事會及高級管理層在流動性風險管理中的履職情況進行監督評價，並向股東大會報告。高級管理層(總行行長室)負責流動性風險的具體管理工作，及時了解流動性風險變化，並向董事會報告。資產負債管理委員會按照高級管理層要求行使具體的流動性風險管理職能。總行資產負債管理部是資產負債管理委員會的日常辦事機構，負責擬定流動性風險管理政策和程序、對流動性風險進行定性和定量分析等具體管理工作。總行審計部履行對流動性風險管理工作的審計職責，負責對本集團流動性風險管理情況進行全面審計。

本集團流動性風險偏好審慎，較好地適應了本集團當前發展階段。目前的流動性風險管理政策及制度符合監管要求和本集團自身管理需要。

本集團流動性風險採取總行統籌、分行配合的模式開展管理。資產負債管理部作為全行的司庫，負責具體日常流動性風險管理工作。司庫根據監管要求和審慎原則，通過限額管理、計劃調控、主動負債以及內部資金轉移定價等方式對流動性實行統一管理。

本集團從短期備付和中長期結構兩個層面，計量、監測並識別流動性風險，按照固定頻度密切監測各項限額指標。

本集團定期開展壓力測試，評估壓力情況下流動性風險抵禦能力，除監管機構要求開展的年度壓力測試外，還按月開展本幣及外幣流動性壓力測試。此外，本集團制定了流動性應急計劃，定期開展流動性應急演練，持續提升對流動性風險事件的應對能力。

60. 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

本集團的資產及負債項目按其剩餘到期日情況分析如下：

	2024年								合計
	實時償還	1個月內到期	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限	已逾期	
現金及存放中央銀行款項(註(i))	46,957	38	136	1,925	-	-	524,732	-	573,788
應收同業和其他金融機構款項	47,422	479,313	151,267	194,478	24,214	13	-	-	896,707
貸款和墊款	37,161	567,322	521,001	1,785,295	1,888,461	1,793,147	-	30,563	6,622,950
金融投資及衍生金融資產(註(ii))	4,936	269,334	155,234	506,409	1,381,773	1,330,326	26,820	72	3,674,904
—以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資 (含衍生金融資產)	4,936	229,529	51,315	131,726	162,250	65,290	4,505	-	649,551
—以攤餘成本計量的債務工具投資	-	20,519	58,800	181,330	740,026	919,716	-	70	1,920,461
—以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具投資	-	19,286	45,119	193,353	479,497	345,320	-	2	1,082,577
—指定為以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的權益工具投資	-	-	-	-	-	-	22,315	-	22,315
其他資產(註(iii))	36,930	12,493	14,400	21,479	18,287	4,669	270,768	4,661	383,687
資產總計	173,406	1,328,500	842,038	2,509,586	3,312,735	3,128,155	822,320	35,296	12,152,036
向中央銀行借款及應付同業和其他 金融機構款項	656,081	149,972	150,656	201,897	41,794	6,617	-	-	1,207,017
客戶存款	4,752,616	673,445	936,315	1,420,661	1,288,740	24,810	-	-	9,096,587
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債 (含衍生金融負債)	16,928	10,044	6,266	18,668	16,519	30,619	-	-	99,044
租賃負債	-	448	607	2,855	7,705	1,163	-	-	12,778
應付債券	-	26,710	72,254	61,455	53,770	7,394	-	-	221,583
其他負債(註(iii))	141,006	34,895	22,135	49,859	33,352	305	-	-	281,552
負債總計	5,566,631	895,514	1,188,233	1,755,395	1,441,880	70,908	-	-	10,918,561
(短)/長頭寸	(5,393,225)	432,986	(346,195)	754,191	1,870,855	3,057,247	822,320	35,296	1,233,475

60. 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

本集團的資產及負債項目按其剩餘到期日情況分析如下：(續)

	2023年								合計
	實時償還	1個月內到期	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限	已逾期	
現金及存放中央銀行款項(註(i))	140,809	255	223	1,863	-	-	539,350	-	682,500
應收同業和其他金融機構款項	64,142	301,382	51,889	133,647	7,308	13	-	-	558,381
貸款和墊款	38,971	583,687	497,465	1,520,502	1,843,531	1,734,232	-	23,672	6,242,060
金融投資及衍生金融資產(註(ii))	2,756	182,087	149,778	360,604	1,158,573	1,298,096	28,673	2,316	3,182,883
—以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資 (含衍生金融資產)	2,756	138,053	59,690	140,317	159,012	36,026	9,024	-	544,878
—以攤餘成本計量的債務工具投資	-	29,336	41,940	96,841	554,608	1,003,589	-	2,306	1,728,620
—以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具投資	-	14,698	48,148	123,446	444,953	258,481	-	10	889,736
—指定為以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的權益工具投資	-	-	-	-	-	-	19,649	-	19,649
其他資產(註(iii))	33,120	11,473	15,382	21,518	15,266	5,155	256,260	4,485	362,659
資產總計	279,798	1,078,884	714,737	2,038,134	3,024,678	3,037,496	824,283	30,473	11,028,483
向中央銀行借款及應付同業和其他 金融機構款項	449,682	366,937	157,079	243,626	41,428	6,845	-	-	1,265,597
客戶存款	4,474,297	432,094	542,828	1,301,368	1,375,860	28,991	-	-	8,155,438
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債 (含衍生金融負債)	8,577	7,753	4,731	8,601	12,077	19,662	-	-	61,401
租賃負債	-	454	578	2,804	7,757	1,082	-	-	12,675
應付債券	-	9,901	25,288	82,023	50,176	7,376	-	-	174,764
其他負債(註(iii))	145,327	31,190	18,236	45,907	31,803	416	-	-	272,879
負債總計	5,077,883	848,329	748,740	1,684,329	1,519,101	64,372	-	-	9,942,754
(短)/長頭寸	(4,798,085)	230,555	(34,003)	353,805	1,505,577	2,973,124	824,283	30,473	1,085,729

註：

- (i) 現金及存放中央銀行款項中的「無期限」款項是指存放中央銀行款項中的法定存款準備金及繳存中央銀行的財政性存款。
- (ii) 金融投資中的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資，剩餘到期日不代表本集團打算持有至最後到期日。
- (iii) 各項金融資產和金融負債的應計利息分別包含於「其他資產」及「其他負債」中。

60. 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

下表列示於報告期末，本集團的非衍生金融資產、非衍生金融負債及貸款承諾的未折現合同現金流量分析。這些金融工具的實際現金流量可能與本分析有顯著差異。

	2024年									
	賬面值	合計	實時償還	1個月內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限	已逾期
非衍生金融資產										
現金及存放中央銀行款項	573,788	573,788	46,957	38	136	1,925	-	-	524,732	-
應收同業和其他金融機構款項	896,707	904,328	47,430	479,793	152,137	197,581	27,374	13	-	-
貸款和墊款	6,622,950	7,670,661	37,161	583,775	555,313	1,963,041	2,235,195	2,265,613	-	30,563
金融投資	3,642,371	4,273,759	4,956	272,560	163,542	555,653	1,597,127	1,653,029	26,820	72
—以公允價值計量且其變動計入										
當期損益的金融投資	617,018	638,145	4,956	225,776	45,894	124,509	156,719	75,786	4,505	-
—以攤餘成本計量的債務工具投資	1,920,461	2,324,329	-	25,001	67,717	219,327	895,238	1,116,976	-	70
—以公允價值計量且其變動計入										
其他綜合收益的債務工具投資	1,082,577	1,288,970	-	21,783	49,931	211,817	545,170	460,267	-	2
—指定為以公允價值計量										
且其變動計入其他綜合收益的										
權益工具投資	22,315	22,315	-	-	-	-	-	-	22,315	-
其他資產	102,337	102,337	33,461	12,442	14,328	21,190	5,063	511	10,681	4,661
合計	11,838,153	13,524,873	169,965	1,348,608	885,456	2,739,390	3,864,759	3,919,166	562,233	35,296
非衍生金融負債及租賃負債										
向中央銀行借款及應付同業和其他金融										
機構款項	1,207,017	1,220,980	656,335	150,888	152,614	206,029	47,556	7,558	-	-
客戶存款	9,096,587	9,321,148	4,793,218	686,784	958,060	1,470,346	1,387,318	25,422	-	-
以公允價值計量且其變動計入										
當期損益的金融負債	67,461	67,510	16,886	6,247	1,342	7,526	4,998	30,511	-	-
租賃負債	12,778	13,793	-	451	614	2,908	8,299	1,521	-	-
應付債券	221,583	228,531	-	26,990	73,018	63,674	57,135	7,714	-	-
其他負債	181,168	181,168	43,755	33,783	21,974	48,334	33,017	305	-	-
合計	10,786,594	11,033,130	5,510,194	905,143	1,207,622	1,798,817	1,538,323	73,031	-	-
貸款承諾	-	1,783,211	1,783,211	-	-	-	-	-	-	-

60. 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

下表列示於報告期末，本集團的非衍生金融資產、非衍生金融負債及貸款承諾的未折現合同現金流量分析。這些金融工具的實際現金流量可能與本分析有顯著差異。(續)

	2023年									
	賬面值	合計	實時償還	1個月內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限	已逾期
非衍生金融資產										
現金及存放中央銀行款項	682,500	682,500	140,809	255	223	1,863	-	-	539,350	-
應收同業和其他金融機構款項	558,381	562,870	64,150	301,674	52,393	136,751	7,889	13	-	-
貸款和墊款	6,242,060	7,530,562	38,971	602,390	539,585	1,708,061	2,267,026	2,350,857	-	23,672
金融投資	3,164,150	3,758,609	2,676	184,830	159,063	408,936	1,373,493	1,598,622	28,673	2,316
—以公允價值計量且其變動計入										
當期損益的金融投資	526,145	530,575	2,676	134,391	56,151	134,875	156,588	36,870	9,024	-
—以攤餘成本計量的債務工具投資	1,728,620	2,155,149	-	33,629	50,472	133,924	712,112	1,222,706	-	2,306
—以公允價值計量且其變動計入										
其他綜合收益的債務工具投資	889,736	1,053,236	-	16,810	52,440	140,137	504,793	339,046	-	10
—指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的										
權益工具投資	19,649	19,649	-	-	-	-	-	-	19,649	-
其他資產	90,873	90,873	31,314	11,445	15,314	20,884	1,975	427	5,029	4,485
合計	10,737,964	12,625,414	277,920	1,100,594	766,578	2,276,495	3,650,383	3,949,919	573,052	30,473
非衍生金融負債及租賃負債										
向中央銀行借款及應付同業和其他金融										
機構款項	1,265,597	1,300,017	449,843	375,736	168,105	251,248	47,192	7,893	-	-
客戶存款	8,155,438	8,434,777	4,559,684	434,432	554,142	1,360,396	1,496,187	29,936	-	-
以公允價值計量且其變動計入										
當期損益的金融負債	43,958	44,074	8,566	4,696	1,053	2,996	7,146	19,617	-	-
租賃負債	12,675	13,664	-	457	586	2,880	8,461	1,280	-	-
應付債券	174,764	182,443	-	10,401	26,108	84,324	53,672	7,938	-	-
其他負債	175,135	175,135	50,536	30,287	18,080	44,377	31,439	416	-	-
合計	9,827,567	10,150,110	5,068,629	856,009	768,074	1,746,221	1,644,097	67,080	-	-
貸款承諾	-	1,682,128	1,682,128	-	-	-	-	-	-	-

註：各項金融資產和金融負債的應計利息分別包含於「其他資產」及「其他負債」中。

60. 風險管理(續)

(d) 操作風險

操作風險是指由於不完善或有問題的內部程序、員工和信息科技系統，以及外部事件所造成損失的風險，包括法律風險，但不包括戰略風險和聲譽風險。

報告期內，本集團通過加強對重點領域操作風險的識別、評估和監測，從流程、制度、人員、系統入手，針對關鍵控制環節存在的問題，進一步完善操作風險管理方法，健全操作風險考核評價機制，強化操作風險管理經濟資本分配機制，進一步提升本集團操作風險管理的針對性和有效性，各項主要風險指標均符合本集團風險偏好要求。

面對內外部經營管理方面的挑戰，本集團將繼續以風險偏好為引領，進一步提升風險管理能力，加強操作風險監測和管控，努力防範和降低操作風險事件及損失。

(e) 資本管理

本集團資本管理的目標為：

- 保持合理的資本充足率水平，持續滿足資本監管法規和政策要求。保持穩固的資本基礎，支持本集團業務增長和戰略規劃的實施，充分履行社會責任，實現全面、協調和可持續發展；
- 遵守資本監管法規，開展內部資本充足評估程序，公開披露資本管理相關信息，全面覆蓋各類風險，確保集團安全運營；
- 充分運用各類風險量化成果，推行以經濟資本為核心的銀行價值管理體系，動態完善政策流程和管理應用體系，強化資本約束和資本激勵機制，提升客戶定價和決策支持能力，提高資本配置效率；
- 合理運用各類資本工具，不斷增強資本實力，優化資本結構，提高資本質量，降低資本成本，為股東創造最佳回報。

本集團對資本結構進行管理，並根據經濟環境和集團經營活動的風險特性進行資本結構調整。為保持或調整資本結構，本集團可能調整利潤分配政策，發行或回購股票、其他一級資本工具、合格二級資本工具、可轉換公司債券等。本集團管理層根據監管規定的方法定期監控資本充足率。本集團及本行於每季度向金融監管總局提交所需信息。

60. 風險管理(續)

(e) 資本管理(續)

本集團資本充足率計算範圍包括本行及其子公司。本行資本充足率計算範圍包括本行境內外所有分支機構。截至2024年12月31日，本集團資本充足率併表的子公司包括：招商永隆銀行、招銀國際、招銀金租、招商基金、招銀理財、招商信諾資管和招銀歐洲。

自2024年1月1日起，本集團按照金融監管總局《商業銀行資本管理辦法》及其他相關規定的要求計算資本充足率。根據原銀保監會2014年4月18日核准本行實施資本計量高級方法的批覆要求以及《國家金融監督管理總局關於實施〈商業銀行資本管理辦法〉相關事項的通知》(金規[2023]9號)，本集團符合監管要求的公司風險暴露和金融機構風險暴露使用初級內部評級法，零售風險暴露使用高級內部評級法，市場風險、操作風險均採用標準法。採用資本計量高級方法的商業銀行應當按照資本計量高級方法和其他方法平行計量資本充足率，並遵守資本底線要求。同時，金融監管總局或其派出機構對採用資本計量高級方法的商業銀行設立並行期，並行期內商業銀行應遵循《商業銀行資本管理辦法》中並行期相關規定開展資本計量。

資本充足率管理是本集團資本管理的核心。資本充足率反映了本集團穩健經營和抵禦風險的能力。本集團在滿足法定監管要求的基礎上，根據實際面臨的風險狀況，參考國際先進同業的資本充足率水平及本集團經營狀況，審慎確定資本充足率目標。

本集團根據戰略發展規劃、業務擴張情況、風險變動趨勢等因素採用情景模擬、壓力測試等方法預測、規劃和管理資本充足率。

本集團根據《商業銀行資本管理辦法》等有關法規計量高級方法資本充足率結果如下：

	2024年 12月31日	2023年 12月31日
核心一級資本充足率	14.86%	13.73%
一級資本充足率	17.48%	16.01%
資本充足率	19.05%	17.88%
核心一級資本	1,036,392	920,759
核心一級資本監管扣除項目	13,344	13,451
核心一級資本淨額	1,023,048	907,308
其他一級資本	180,446	150,446
一級資本淨額	1,203,494	1,057,754
二級資本	108,248	123,733
資本淨額	1,311,742	1,181,487
風險加權資產(考慮資本底線要求)	6,885,783	6,608,021

(f) 運用衍生工具

衍生工具包括本集團在外匯和利率市場進行的遠期、掉期和期權交易。

本集團為資金業務及對資產和負債的管理而進行利率、貨幣及其他衍生工具交易。根據持有目的不同分類為公允價值套期金融工具和現金流量套期金融工具和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具。

本集團會根據銀行資產負債的利率、匯率風險狀況，基於對未來利率、匯率走勢的分析判斷，選擇合適的套期策略和套期工具。

當本集團的資產或負債的原幣為外幣時，面臨的匯率風險可以通過外匯遠期合約或外匯期權合約進行套期。

60. 風險管理(續)

(f) 運用衍生工具(續)

本集團使用利率掉期工具對人民幣貸款組合和同業資產或負債的利率風險進行現金流套期；對以公允價值計量且當期損益計入其他綜合收益的債券投資的利率風險進行公允價值套期。

以下列示的是各財務狀況表日本集團衍生工具按剩餘到期日分析的名義金額及公允價值，名義金額僅指在財務狀況表日尚未到期交割的交易量，並不代表風險數額。

	2024年						公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額							
	3個月以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上	合計	資產	負債	
以公允價值計量且其變動計入								
當期損益的衍生工具								
利率衍生工具	295,444	931,606	847,772	1,290	2,076,112	11,136	(11,478)	
利率掉期	290,990	931,524	847,772	1,290	2,071,576	11,035	(11,478)	
債券期貨	4,454	82	–	–	4,536	101	–	
貨幣衍生工具	944,726	947,917	83,676	1,722	1,978,041	20,926	(19,773)	
遠期	44,479	21,093	1,372	280	67,224	588	(579)	
外匯掉期	664,671	740,338	67,377	1,442	1,473,828	17,734	(16,958)	
期貨	18	387	–	–	405	–	–	
期權	235,558	186,099	14,927	–	436,584	2,604	(2,236)	
其他衍生工具	4,767	6,090	230	37	11,124	262	(123)	
權益期權購入	805	2,769	–	37	3,611	131	–	
權益期權出售	805	2,769	–	–	3,574	–	(21)	
大宗商品交易	3,157	351	–	–	3,508	131	(100)	
信用違約掉期	–	201	230	–	431	–	(2)	
公允價值套期金融工具								
利率衍生工具	–	–	500	–	500	–	(15)	
利率掉期	–	–	500	–	500	–	(15)	
貨幣衍生工具	1,200	1,940	6,614	–	9,754	76	(161)	
外匯掉期	1,200	1,940	6,614	–	9,754	76	(161)	
現金流量套期金融工具								
利率衍生工具	2,110	10,384	9,533	330	22,357	128	(33)	
利率掉期	2,110	10,384	9,533	330	22,357	128	(33)	
與指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融工具一併管理的衍生工具								
利率衍生工具	–	–	183	–	183	5	–	
利率掉期	–	–	183	–	183	5	–	
合計	1,248,247	1,897,937	948,508	3,379	4,098,071	32,533	(31,583)	

60. 風險管理(續)

(f) 運用衍生工具(續)

	2023年					公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額						
	3個月以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上	合計	資產	負債
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的衍生工具							
利率衍生工具	323,413	805,040	676,727	1,791	1,806,971	5,328	(5,314)
利率掉期	323,239	805,030	676,727	1,791	1,806,787	5,327	(5,314)
債券期貨	174	–	–	–	174	1	–
利率期權	–	10	–	–	10	–	–
貨幣衍生工具	664,819	717,287	39,675	1,199	1,422,980	11,692	(10,372)
遠期	35,148	17,293	257	1,199	53,897	375	(480)
外匯掉期	426,525	394,675	30,310	–	851,510	8,853	(7,824)
期貨	1,949	3,503	–	–	5,452	–	–
期權	201,197	301,816	9,108	–	512,121	2,464	(2,068)
其他衍生工具	135,119	1,553	52	35	136,759	1,485	(1,300)
權益期權購入	63,675	293	–	35	64,003	1,110	–
權益期權出售	63,675	293	–	–	63,968	–	(876)
大宗商品交易	7,769	327	52	–	8,148	375	(354)
信用違約掉期	–	640	–	–	640	–	(70)
公允價值套期金融工具							
利率衍生工具	–	–	513	2,838	3,351	–	(123)
利率掉期	–	–	513	2,838	3,351	–	(123)
貨幣衍生工具	–	753	7,529	–	8,282	123	(295)
外匯掉期	–	753	7,529	–	8,282	123	(295)
現金流量套期金融工具							
利率衍生工具	1,752	3,685	2,890	369	8,696	105	(38)
利率掉期	1,752	3,685	2,890	369	8,696	105	(38)
與指定為以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融工具一併管理的衍生工具							
利率衍生工具	213	–	–	–	213	–	(1)
利率掉期	213	–	–	–	213	–	(1)
合計	1,125,316	1,528,318	727,386	6,232	3,387,252	18,733	(17,443)

本年度因無效的現金流量套期導致的對當期損益的影響為零(2023年度：零)。

60. 風險管理(續)

(f) 運用衍生工具(續)

有關衍生工具的信用風險加權資產情況如下：

	2024年	2023年
交易對手違約風險加權資產	4,254	2,586
信用估值調整風險加權資產	2,353	2,410
合計	6,607	4,996

自2024年1月1日起，本集團根據《商業銀行資本管理辦法》計算衍生工具的風險加權資產，對符合原銀保監會2014年4月核准的內評覆蓋範圍的業務採用內部評級法計算風險加權資產，內部評級法未覆蓋部分仍採用權重法計算。

(g) 公允價值

(i) 確定公允價值的方法

本集團設有多項會計政策和披露規定，要求計量金融和非金融資產和負債的公允價值。

本集團就計量公允價值制定了一個控制架構，包括設立估值團隊，全面監控所有重大的公允價值計量，包括三層次的公允價值計量。

估值團隊會定期審閱重大和不可觀察的輸入值和估值調整。如果使用第三方信息(如經紀報價或定價服務)來計量公允價值，估值團隊會評核從第三方得到的證據，以支持有關估值符合《國際財務報告會計準則》規定的結論，包括有關估值結果已分類為公允價值層次中的應屬層次。

在計量資產或負債的公允價值時，本集團會盡可能使用市場上可觀察的數據。公允價值會根據估值技術所採用的輸入值來分類為不同的層次。

公允價值計量結果所屬層次取決於對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次的輸入值。三個層次輸入值的定義如下：

- 第一層次輸入值是指主體在計量日能獲得的相同資產或負債在活躍市場中未經調整的報價；
- 第二層次輸入值是指除了第一層次輸入值所包含的報價以外的，資產或負債的其他直接或間接可觀察的輸入值；
- 第三層次輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

本集團會在出現變動的報告期末確認在公允價值層次之間的轉換。

本集團以公允價值計量的資產和負債均持續以公允價值計量，不存在非持續以公允價值計量的資產和負債。

60. 風險管理(續)

(g) 公允價值(續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債

下表列示了本集團在每個財務狀況表日持續以公允價值計量的資產和負債於本報告期末的公允價值信息及其公允價值計量的層次：

	2024年			
	第一層次	第二層次	第三層次	總額
資產				
分類為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融投資	15,699	584,337	3,317	603,353
— 債券投資	14,204	237,508	340	252,052
— 貴金屬合同(多頭)	134	—	—	134
— 股權投資	1,360	3	1,899	3,262
— 基金投資	1	343,079	871	343,951
— 理財產品	—	3,134	—	3,134
— 其他	—	613	207	820
指定為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融投資	1,646	12,019	—	13,665
— 債券投資	1,646	12,019	—	13,665
衍生金融資產	—	32,533	—	32,533
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
貸款和墊款	—	34,601	1,174	35,775
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的債務工具投資	230,469	861,658	—	1,092,127
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的				
貸款和墊款	—	345,349	206,343	551,692
指定為以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的權益工具投資	12,873	1,903	7,539	22,315
合計	260,687	1,872,400	218,373	2,351,460
負債				
交易性金融負債	28,757	389	—	29,146
— 與貴金屬相關的金融負債	28,757	—	—	28,757
— 債券賣空	—	389	—	389
指定為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債	5,567	31,592	1,156	38,315
— 發行債券	5,567	—	—	5,567
— 其他	—	31,592	1,156	32,748
衍生金融負債	—	31,583	—	31,583
合計	34,324	63,564	1,156	99,044

60. 風險管理(續)

(g) 公允價值(續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

下表列示了本集團在每個財務狀況表日持續以公允價值計量的資產和負債於本報告期末的公允價值信息及其公允價值計量的層次:(續)

	2023年			
	第一層次	第二層次	第三層次	總額
資產				
分類為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融投資	18,311	490,795	4,160	513,266
— 債券投資	14,923	246,526	359	261,808
— 貴金屬合同(多頭)	1,604	—	—	1,604
— 股權投資	1,752	341	2,392	4,485
— 基金投資	32	241,091	1,181	242,304
— 理財產品	—	2,729	—	2,729
— 其他	—	108	228	336
指定為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融投資	756	12,123	—	12,879
— 債券投資	756	12,123	—	12,879
衍生金融資產	—	18,733	—	18,733
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
貸款和墊款	—	66,701	3,729	70,430
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的債務工具投資	140,869	758,233	—	899,102
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的				
貸款和墊款	—	404,417	120,762	525,179
指定為以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的權益工具投資	10,006	2,305	7,338	19,649
合計	169,942	1,753,307	135,989	2,059,238
負債				
交易性金融負債	15,748	380	—	16,128
— 與貴金屬相關的金融負債	15,748	—	—	15,748
— 債券賣空	—	380	—	380
指定為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債	5,179	20,826	1,825	27,830
— 發行存款證	—	212	—	212
— 發行債券	5,179	—	—	5,179
— 其他	—	20,614	1,825	22,439
衍生金融負債	—	17,443	—	17,443
合計	20,927	38,649	1,825	61,401

於2024年度及2023年度，金融工具並無在公允價值層次的第二和第三層次之間作出重大轉移。

60. 風險管理(續)

(g) 公允價值(續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

(1) 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

對於有活躍市場報價的金融工具採用彭博等發佈的活躍市場報價。

(2) 持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性信息

估值日當日中國債券信息網存在估值的人民幣債券，採用中國債券信息網最新發佈的估值結果確定其公允價值。

對於沒有活躍市場報價的外幣債券採用彭博等發佈的綜合估值。

衍生金融工具中的遠期外匯合約的公允價值是採用對遠期外匯合約約定價格與市場遠期價格之差折現的方法來確定。所使用的折現率為報告期末相關的人民幣掉期收益率曲線。

外匯期權合約、大宗商品期權合約、權益期權合約等期權合約的公允價值是基於柏力克－舒爾斯(Black-Scholes)模型，採用無風險利率、外匯、大宗商品、權益類合約標的市場價格及價格波動率等市場數據計算確定。所使用的市場數據源為彭博、路孚特、萬得等供應商提供的活躍市場報價。

衍生金融工具中的利率掉期合約、外匯掉期合約、非期權類的大宗商品合約的公允價值為假設於報告期末終止該掉期合約預計所應收或應付金額折現。所使用的折現率為報告期末相關的幣種和掉期品種收益率曲線。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資項下的股權投資、基金投資及理財產品的估值根據在市場的可觀察報價或採用在當前情況下適用的估值技術得出。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益及以公允價值計量且其變動計入當期損益的票據貼現主要採用上海票據交易所公佈的票據轉貼現成交價格，以10日均線為基準對票據價值進行評估。

指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資，採用彭博提供的估值結果或採用報告期末中國債券信息網的相關收益率曲線對現金流進行折現確定其公允價值。

發行的存款證，估值取自彭博提供的估值結果。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資項下的「其他」投資估值採用投資的資產淨值。

指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債項下的「其他」採用投資目標的市價組合法，其公允價值根據投資的資產淨值，即產品投資組合的可觀察市值及相關費用決定。

60. 風險管理(續)

(g) 公允價值(續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性信息如下：

	2024年 12月31日的 公允價值	估值技術	不可觀察輸入值
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具投資	1,022	市場法	流動性折價
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具投資	67	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具投資	6,450	資產淨值法	淨資產、流動性折價
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的貸款和墊款	1,174	現金流量折現法	風險調整折現率
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的貸款和墊款	206,343	現金流量折現法	風險調整折現率
分類為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資			
— 股權投資	1,119	市場法	流動性折價
— 股權投資	516	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
— 股權投資	264	資產淨值法	淨資產、流動性折價
— 債券投資	340	現金流量折現法	風險調整折現率
— 基金投資	807	基金淨值法	淨資產
— 基金投資	64	市場法	流動性折價
— 其他	163	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
— 其他	44	基金淨值法	淨資產
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	1,156	基金淨值法	淨資產、流動性折價

60. 風險管理(續)

(g) 公允價值(續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性信息如下：(續)

	2023年 12月31日的 公允價值	估值技術	不可觀察輸入值
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具投資	2,742	市場法	流動性折價
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具投資	71	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具投資	4,525	資產淨值法	淨資產、流動性折價
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的貸款和墊款	3,729	現金流量折現法	風險調整折現率
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的貸款和墊款	120,762	現金流量折現法	風險調整折現率
分類為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融投資			
— 股權投資	1,520	市場法	流動性折價
— 股權投資	642	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
— 股權投資	230	資產淨值法	淨資產、流動性折價
— 債券投資	359	現金流量折現法	風險調整折現率
— 基金投資	1,180	基金淨值法	淨資產
— 基金投資	1	市場法	流動性折價
— 其他	184	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
— 其他	44	基金淨值法	淨資產
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	1,825	基金淨值法	淨資產、流動性折價

60. 風險管理(續)

(g) 公允價值(續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性信息如下：(續)

以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具

下表列示在公允價值層次第三層次所計量公允價值的年初結餘與年末結餘之間的變動：

資產	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融投資	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的貸款和墊款	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的貸款 和墊款	指定為	總額
				以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的權益 工具投資	
於2024年1月1日	4,160	3,729	120,762	7,338	135,989
收益或損失					
— 於損益中確認	(531)	(84)	—	—	(615)
— 於其他綜合收益中確認	—	—	252	297	549
購買／發放	72	—	485,550	—	485,622
出售和結算	(179)	(2,472)	(400,221)	(104)	(402,976)
從第三層次轉出	(214)	—	—	—	(214)
匯率變動	9	1	—	8	18
於2024年12月31日	3,317	1,174	206,343	7,539	218,373
於報告日持有的以上資產項目					
於損益中確認的未實現收益或損失	(434)	(104)	—	—	(538)

資產	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融投資	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的貸款和墊款	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的貸款 和墊款	指定為	總額
				以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的權益 工具投資	
於2023年1月1日	4,714	4,991	100,430	7,390	117,525
收益或損失					
— 於損益中確認	(14)	117	—	—	103
— 於其他綜合收益中確認	—	—	103	(131)	(28)
購買／發放	553	70	325,509	77	326,209
出售和結算	(596)	(1,451)	(305,280)	(1)	(307,328)
從第三層次轉出	(560)	—	—	—	(560)
匯率變動	63	2	—	3	68
於2023年12月31日	4,160	3,729	120,762	7,338	135,989
於報告日持有的以上資產項目					
於損益中確認的未實現收益或損失	(98)	14	—	—	(84)

60. 風險管理(續)

(g) 公允價值(續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性信息如下：(續)

以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	2024年	2023年
於年初餘額	1,825	2,647
於損益中確認的損失	(235)	(122)
發行	6	—
出售和結算	(455)	(739)
匯率變動	15	39
於年末餘額	1,156	1,825
於報告日持有的以上負債項目於損益中確認的 未實現收益或損失	(235)	(122)

2024年度及2023年度，本集團上述持續以公允價值計量的金融資產和金融負債各層次之間沒有發生重大轉換。

2024年度及2023年度，本集團上述持續以公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。

60. 風險管理(續)

(g) 公允價值－續

(iii) 未以公允價值計量的金融資產和金融負債

(1) 金融資產

本集團的未以公允價值計量的金融資產主要包括存放中央銀行款項、存放同業和其他金融機構款項、拆出資金、買入返售金融資產、以攤餘成本計量的債務工具投資以及以攤餘成本計量的貸款和墊款。

除以攤餘成本計量的貸款和墊款及以攤餘成本計量的債務工具投資外，未以公允價值計量的金融資產大部分於一年之內到期，其賬面值接近公允價值。

以攤餘成本計量的貸款和墊款以攤餘成本扣除損失準備列賬(附註22)。由於大部分以攤餘成本計量的貸款和墊款按貸款基準利率定價，至少每年按市場利率重定價一次，減值貸款已扣除損失準備以反映其可回收金額，因此以攤餘成本計量的貸款和墊款的公允價值與賬面值接近。

以攤餘成本計量的債務工具投資以攤餘成本扣除損失準備列賬，其上市債券投資公允價值已披露於附註23(b)。

下表列示了未以公允價值計量的以攤餘成本計量的債務工具投資的賬面價值、公允價值以及公允價值層次的披露：

其中，第一層次公允價值計量依據為採用彭博等發佈的活躍市場報價的債券；第二層次公允價值計量項目中，人民幣債券採用中國債券信息網最新發佈的估值結果確定其公允價值，對於沒有活躍市場報價的外幣債券採用彭博發佈的綜合估值；第三層次公允價值為採用預期現金流回收的估值方法。

	2024年					2023年				
	賬面價值	公允價值	第1層次	第2層次	第3層次	賬面價值	公允價值	第1層次	第2層次	第3層次
以攤餘成本計量的債務工具投資	1,920,461	2,066,244	71,429	1,913,893	80,922	1,728,620	1,791,963	61,918	1,659,705	70,340

註：以上金融資產不包含應計利息。

(2) 金融負債

本集團未以公允價值計量的金融負債主要包括客戶存款、同業和其他金融機構存放及拆入款項、賣出回購金融資產款和本集團發行的債券。除以下的金融負債外，其他金融負債於各財務狀況表日的賬面值接近公允價值。

	2024年					2023年				
	賬面價值	公允價值	第1層次	第2層次	第3層次	賬面價值	公允價值	第1層次	第2層次	第3層次
已發行債券	85,003	89,325	-	89,325	-	119,193	118,924	-	118,924	-

註：以上金融負債不包含應計利息。

61. 與有關連人士之重大交易

(a) 主要關連人士概況

本行主要股東及其公司和本行控股子公司

企業名稱	註冊地址	註冊資本	對本行 持有股數	對本行 的持股比例	本行 持股比例	主營業務	與本行關係	經濟性質 或類型	法定 代表人
招商局集團有限公司	北京	人民幣 16,900百萬元	7,559,427,375	29.97% (註(i,vii))	-	運輸、代理、倉儲服務、 租賃、製造、修理、承 包施工、銷售、組纖管 理	大股東之母公司	有限公司	繆建民
其中：招商局輪船有限公司	北京	人民幣 17,000百萬元	3,289,470,337	13.04% (註(ii))	-	運輸、修理、建造、銷售 採購供應、代理	大股東	有限公司	繆建民
深圳市晏清投資發展有限公司	深圳	人民幣 600百萬元	1,258,542,349	4.99%	-	投資興辦實業、國內商 業、物資供銷業	股東	有限公司	孫獻
深圳市楚源投資發展有限公司	深圳	人民幣 600百萬元	944,013,171	3.74%	-	投資興辦實業、國內商 業、物資供銷業	股東	有限公司	孫獻
招商局金融控股有限公司	深圳	人民幣 7,778百萬元	1,147,377,415	4.55%	-	投資興辦實業、國內商 業、物資供銷業	股東	有限公司	繆建民
Best Winner Investment Ltd.	英屬維爾京群島	美元1元	386,924,063	1.53%	-	-	股東	股份有限公司	-
China Merchants Union (BVI) Limited	英屬維爾京群島	美元 0.06百萬元	477,903,500	1.89%	-	-	股東	有限公司	-
招商局實業發展(深圳)有限 公司	深圳	美元 10百萬元	55,196,540	0.22%	-	投資興辦工業和其他實 業、企業管理及投資諮 詢	股東	有限公司	王效釘

61. 與有關連人士之重大交易（續）

(a) 主要關連人士概況（續）

本行主要股東及其公司和本行控股子公司（續）

企業名稱	註冊地址	註冊資本	對本行 持有股數	對本行 的持股比例	本行 持股比例	主營業務	與本行關係	經濟性質 或類型	法定 代表人
中國遠洋海運集團有限公司	上海	人民幣 11,000百萬元	2,515,193,034	9.97% (註(iii))	-	國際船舶運輸、國際海運 輔助業務、從事貨物及 技術的進出口業務、國 際貨運代理業務	股東之母公司	有限公司	萬敏
其中：中國遠洋運輸有限公司	北京	人民幣 16,191百萬元	1,574,729,111	6.24%	-	運輸業務、租賃業務、船 舶購銷業務、倉儲業務	股東	有限公司	萬敏
中遠海運(廣州)有限公司	廣州	人民幣 3,191百萬元	696,450,214	2.76%	-	水上運輸業	股東	有限公司	壽健
廣州中遠海運海寧科技 有限公司	廣州	人民幣 52百萬元	103,552,616	0.41%	-	商務服務業	股東	有限公司	陳建亮
中遠海運(上海)有限公司	上海	人民幣 1,399百萬元	75,617,340	0.30%	-	運輸業務、租賃業務、船 舶修造業務	股東	有限公司	趙邦濤
中遠海運投資控股有限公司	香港	港幣 500百萬元	54,721,930	0.22%	-	租賃業務、金融業務、保 險業務	股東	有限公司	張銘文
廣州市三鼎油品運輸有限公司	廣州	人民幣 299百萬元	10,121,823	0.04%	-	購銷業務、貨運代理業 務、船舶租賃業務、運 輸業務	股東	有限公司	劉文保
中國交通建設集團有限公司	北京	人民幣 7,274百萬元	406,670,418	1.61% (註(vi))	-	建設項目總承包	股東之母公司	有限公司	王彤宙
其中：中國交通建設股份有限公司	北京	人民幣 16,166百萬元	201,089,738	0.80%	-	建設項目總承包、租賃及 維修業務、技術諮詢服 務、進出口業務、投資 與管理業務	股東	股份有限公司	王彤宙

61. 與有關連人士之重大交易 (續)

(a) 主要關連人士概況 (續)

本行主要股東及其公司和本行控股子公司 (續)

企業名稱	註冊地址	註冊資本	對本行 持有股數	對本行 的持股比例	本行 持股比例	主營業務	與本行關係	經濟性質 或類型	法定 代表人
上海汽車工業(集團)有限公司	上海	人民幣 21,749百萬元	310,125,822	1.23% (註(vi))	-	機動車輛生產購銷業務； 國有資產經營與管理業 務；國內貿易業務、諮 詢服務	股東之母公司	有限公司	王曉秋
其中：上海汽車集團股份有限公司	上海	人民幣 11,575百萬元	310,125,822	1.23%	-	機動車輛生產購銷業務、諮 詢服務、進出口業務	股東	股份有限公司	王曉秋
中國保險保障基金有限責任公司	北京	人民幣 100百萬元	140,927,147	0.56% (註(vi))	-	籌集、管理和運作保險保 障基金；監測、評估保 險業風險；參與保險業 風險處置；管理和處分 受償資產	股東之母公司	有限公司	吉昱華
其中：大家人壽保險股份有限公司	北京	人民幣 30,790百萬元	140,927,147	0.56% (註(vi))	-	人壽保險、健康保險、意 外傷害保險等各類人身 保險業務	股東	股份有限公司	何肖鋒
招銀國際金融控股有限公司	香港	港幣 4,129百萬元	-	-	100%	投行及投資管理	子公司	有限公司	王良
招銀金融租賃有限公司	上海	人民幣 18,000百萬元	-	-	100%	融資租賃	子公司	有限公司	鍾德勝
招商永隆銀行有限公司	香港	港幣 1,161百萬元	-	-	100%	銀行業務	子公司	有限公司	王良
招商基金管理有限公司	深圳	人民幣 1,310百萬元	-	-	55%	基金管理	子公司	有限公司	王小青
招銀理財有限責任公司	深圳	人民幣 5,556百萬元	-	-	90%	資產管理	子公司	有限公司	吳濤兵
招商銀行(歐洲)有限公司	盧森堡	歐元100百萬元	-	-	100%	銀行業務	子公司	有限公司	薛斐
招商信諾資產管理有限公司	北京	人民幣 500百萬元	-	-	詳見 附註24 註(vii)	資產管理	子公司	有限公司	王小青

註：

- (i) 招商局集團有限公司(「招商局集團」)於2024年12月31日通過其子公司間接持有本行29.97%(2023年12月31日：29.97%)的股份。
- (ii) 招商局輪船有限公司(「招商局輪船」)是招商局集團的子公司，於2024年12月31日其持有本行13.04%的股權(2023年12月31日：13.04%)，為本行第一大股東。
- (iii) 中國遠洋海運集團有限公司(「中國遠洋海運集團」)於2024年12月31日通過其子公司間接持有本行9.97%(2023年12月31日：9.97%)的股份。
- (iv) 中國交通建設集團有限公司(「中國交通建設集團」)於2024年12月31日通過其子公司間接持有本行1.61%(2023年12月31日：1.68%)的股份。
- (v) 上海汽車工業(集團)有限公司(「上海汽車工業集團」)於2024年12月31日通過其子公司間接持有本行1.23%(2023年12月31日：1.23%)的股份。
- (vi) 中國保險保障基金有限責任公司(「中國保險保障基金」)於2024年12月31日通過持有大家保險集團有限責任公司98.23%股權，間接持有本行0.56%(2023年12月31日：3.08%)的股份。
- (vii) 招商局集團對本行的持股比例與以上部分相關數直接相加之和在尾數上可能略有差異，係四捨五入所致。

61. 與有關連人士之重大交易 (續)

(a) 主要關連人士概況 (續)

各公司的註冊資本及其變化

單位：元

關連人士名稱	2024年		2023年	
招商局集團	人民幣	16,900,000,000	人民幣	16,900,000,000
招商局輪船	人民幣	17,000,000,000	人民幣	17,000,000,000
深圳市晏清投資發展有限公司	人民幣	600,000,000	人民幣	600,000,000
深圳市楚源投資發展有限公司	人民幣	600,000,000	人民幣	600,000,000
招商局金融控股有限公司	人民幣	7,778,000,000	人民幣	7,778,000,000
Best Winner Investment Ltd.	美元	1	美元	1
China Merchants Union (BVI) Limited	美元	60,000	美元	60,000
招商局實業發展(深圳)有限公司	美元	10,000,000	美元	10,000,000
中國遠洋海運集團	人民幣	11,000,000,000	人民幣	11,000,000,000
中國遠洋運輸有限公司	人民幣	16,191,351,300	人民幣	16,191,351,300
中遠海運(廣州)有限公司	人民幣	3,191,200,000	人民幣	3,191,200,000
廣州中遠海運海寧科技有限公司	人民幣	52,000,000	人民幣	52,000,000
中遠海運(上海)有限公司	人民幣	1,398,941,000	人民幣	1,398,941,000
中遠海運投資控股有限公司	港幣	500,000,000	港幣	500,000,000
廣州市三鼎油品運輸有限公司	人民幣	299,020,000	人民幣	299,020,000
中國交通建設集團	人民幣	7,274,023,830	人民幣	7,274,023,830
中國交通建設股份有限公司	人民幣	16,165,711,425	人民幣	16,165,711,425
上海汽車工業集團	人民幣	21,749,175,737	人民幣	21,749,175,737
上海汽車集團股份有限公司	人民幣	11,575,299,445	人民幣	11,683,461,365
中國保險保障基金	人民幣	100,000,000	人民幣	100,000,000
大家人壽保險股份有限公司	人民幣	30,790,000,000	人民幣	30,790,000,000
招銀國際金融控股有限公司	港幣	4,129,000,000	港幣	4,129,000,000
招銀金融租賃有限公司	人民幣	18,000,000,000	人民幣	12,000,000,000
招商永隆銀行有限公司	港幣	1,160,950,575	港幣	1,160,950,575
招商基金管理有限公司	人民幣	1,310,000,000	人民幣	1,310,000,000
招銀理財有限責任公司	人民幣	5,555,555,555	人民幣	5,555,555,555
招商銀行(歐洲)有限公司	歐元	100,000,000	歐元	100,000,000
招商信諾資產管理有限公司	人民幣	500,000,000	人民幣	500,000,000

61. 與有關連人士之重大交易 (續)

(a) 主要關連人士概況 (續)

大股東對本行所持股份及本行對主要子公司所持股份比例

	大股東對本行		本行對主要子公司													
	招商局輪船		招銀國際		招銀金租		招商永隆銀行		招商基金		招銀理財		招銀歐洲		招商信託資管	
	對本行		註冊資本		註冊資本		註冊資本		註冊資本		註冊資本		註冊資本		註冊資本	
	持有股數	比例	(元)	比例	(元)	比例	(元)	比例	(元)	比例	(元)	比例	(元)	比例	(元)	比例
		%	港幣	%	人民幣	%	港幣	%	人民幣	%	人民幣	%	歐元	%	人民幣	%
於2024年1月1日	3,289,470,337	13.04	4,129,000,000	100.00	12,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00	1,310,000,000	55.00	5,555,555,555	90.00	100,000,000	100.00	500,000,000	註
於2024年12月31日	3,289,470,337	13.04	4,129,000,000	100.00	18,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00	1,310,000,000	55.00	5,555,555,555	90.00	100,000,000	100.00	500,000,000	註

	大股東對本行		本行對主要子公司													
	招商局輪船		招銀國際		招銀金租		招商永隆銀行		招商基金		招銀理財		招銀歐洲		招商信託資管	
	對本行		註冊資本		註冊資本		註冊資本		註冊資本		註冊資本		註冊資本		註冊資本	
	持有股數	比例	(元)	比例	(元)	比例	(元)	比例	(元)	比例	(元)	比例	(元)	比例	(元)	比例
		%	港幣	%	人民幣	%	港幣	%	人民幣	%	人民幣	%	歐元	%	人民幣	%
於2023年1月1日	3,289,470,337	13.04	4,129,000,000	100.00	12,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00	1,310,000,000	55.00	5,555,555,555	90.00	50,000,000	100.00	500,000,000	註
於2023年12月31日	3,289,470,337	13.04	4,129,000,000	100.00	12,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00	1,310,000,000	55.00	5,555,555,555	90.00	100,000,000	100.00	500,000,000	註

註：詳見附註24. 主要子公司註(vii)

於2024年12月31日，由本行董事、監事、高級管理層及其近親屬控制、任職和可施加重大影響的公司除上述關連人士外共計85家(2023年12月31日：92家)。

(b) 交易條款

在各年度，本集團在其日常銀行業務中與有關連人士進行交易，包括借貸、投資、存款、證券買賣、代理服務、託管及其他受託業務及財務狀況表外的交易。董事認為，本集團所有與有關連人士之重大交易均按一般的商業交易條款進行。存貸款利率嚴格按照中國人民銀行公佈的存貸款利率管理規定執行，該等銀行交易按各項交易當時的市場價格定價：

	2024年	2023年
短期貸款	3.10%至3.45%	3.55%至3.65%
中長期貸款	3.10%至4.20%	3.55%至4.30%
儲蓄存款	0.10%至0.35%	0.35%
定期存款	0.80%至2.75%	1.10%至2.75%

於本年度內，本集團給予關連人士的貸款和墊款並未發生減值(2023年：無)。

61. 與有關連人士之重大交易 (續)

(c) 股東及其關連公司

本行之大股東招商局集團有限公司通過其子公司招商局輪船及其關連公司於2024年12月31日擁有29.97% (2023年：29.97%)本行的股權(其中由招商局輪船直接持有13.04%(2023年：13.04%))。本集團與招商局輪船及其關連公司的交易及餘款在以下列示：

	2024年	2023年
財務狀況表內項目：		
— 買入返售金融資產	—	2,942
— 貸款和墊款	58,843	46,466
— 金融投資	7,580	12,159
— 同業和其他金融機構存放款項	36,109	26,119
— 客戶存款	75,028	59,227
— 租賃負債	186	170
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷的保函	8,096	3,510
— 不可撤銷的信用證	1,004	971
— 承兌匯票	599	289
利息收入	1,979	2,364
利息支出	(1,366)	(1,475)
淨手續費及佣金收入	425	1,282
經營費用	(1,012)	(847)
其他淨收入	238	146

(d) 董監事及高級管理層控制、任職或可施加重大影響的公司(除附註61(c)列示外)

	2024年	2023年
財務狀況表內項目：		
— 貸款和墊款	8,805	9,360
— 金融投資	—	2,116
— 同業和其他金融機構存放款項	1	1,683
— 拆入資金	—	300
— 客戶存款	14,362	12,304
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷保函	6	310
— 承兌匯票	3	—
利息收入	412	601
利息支出	(200)	(460)
淨手續費及佣金收入	66	9
經營費用	(3,330)	(3,440)
其他淨收入	—	4

61. 與有關連人士之重大交易 (續)

(e) 聯營及合營企業 (除附註61(c)列示外)

	2024年	2023年
財務狀況表內項目：		
— 拆出資金	12,800	17,500
— 貸款和墊款	6,459	5,771
— 同業和其他金融機構存放款項	1,055	894
— 客戶存款	658	731
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷保函	2	—
利息收入	775	432
利息支出	(35)	(26)
淨手續費及佣金收入	1,722	2,307
經營費用	(197)	(1)
其他淨收入	16	16

(f) 其他持股5%以上和施加重大影響的主要股東

	2024年	2023年
財務狀況表內項目：		
— 拆出資金	—	600
— 貸款和墊款	46,929	38,949
— 金融投資	250	995
— 同業和其他金融機構存放款項	4,439	3,908
— 客戶存款	24,718	20,537
— 租賃負債	13	27
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷保函	12,979	12,146
— 不可撤銷的信用證	4,349	3,530
— 承兌匯票	5,398	6,325
利息收入	1,455	1,616
利息支出	(405)	(510)
淨手續費及佣金收入	177	114
經營費用	(2)	(2)
其他淨收入	553	291

61. 與有關連人士之重大交易 (續)

(g) 子公司

	2024年	2023年
財務狀況表內項目：		
— 存放同業和其他金融機構款項	5,585	2,204
— 拆出資金	26,848	26,404
— 貸款和墊款	15,984	12,442
— 金融投資	1,526	3,711
— 同業和其他金融機構存放款項	6,552	3,578
— 客戶存款	8,100	6,056
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷的信用證	—	1,289
— 承兌匯票	—	1,009
利息收入	1,434	1,360
利息支出	(120)	(115)
淨手續費及佣金收入	591	651
經營費用	(6,614)	(6,101)
其他淨收入	610	308

本行與子公司之間的重大往來餘額及交易均已在合併財務報表中抵銷。

(h) 關鍵管理人員

本集團的關鍵管理人員是指有權力及責任直接或間接地計劃、指令和控制本集團活動的人士，包括董事、監事和高級管理人員。

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
薪金及其他酬金	35,001	37,228
酌定花紅	—	—
股份報酬	—	(18,121)
設定提存退休金計劃供款	—	—
合計	35,001	19,107

以上股份報酬是本集團授予高級管理人員股票增值權(參見附註39(a)(iii))的估算公允價值。該公允價值是按柏力克-舒爾斯(Black-Scholes)期權定價模型及附註4(16)的會計政策估算，並已經計入合併損益和其他綜合收益表內。由於股票增值權可能截至到期日仍未被行使，該公允價值並不代表高級管理人員實際收到或應收的金額。

(i) 企業年金基金

本集團與本行設立的企業年金基金除正常的供款和普通銀行業務外，2024年度和2023年度均未發生其他關連交易。

62. 非控制性權益

非控制性權益指本集團子公司權益中不由本集團佔有的部分，本集團在報告期內沒有擁有重要非控制性權益的子公司。

(a) 永久債務資本

本行子公司招商永隆銀行於2019年1月24日發行永久債務資本美元400百萬元，並於本年全額贖回了該債券。永久債務資本變動詳情如下：

	本金	分配／支付	總計
於2024年1月1日	2,838	—	2,838
本年贖回	(2,886)	—	(2,886)
本年分配	—	93	93
本年支付	—	(93)	(93)
匯率變動	48	—	48
於2024年12月31日	—	—	—

	本金	分配／支付	總計
於2023年1月1日	2,787	—	2,787
本年分配	—	182	182
本年支付	—	(182)	(182)
匯率變動	51	—	51
於2023年12月31日	2,838	—	2,838

永久債務資本無固定的贖回日，發行人擁有選擇支付利息的權利，該永久債務資本的利息一經取消，不可累積，不存在交付現金給其他方的合同義務。於2024年度及2023年度，招商永隆銀行並未取消相應款項的支付並將其支付給了永久債務資本持有人。

63. 金融資產轉移

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或結構化實體。這些金融資產轉讓若全部或部分符合終止確認條件，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉讓資產的幾乎所有的風險與報酬時，相關金融資產轉讓不符合終止確認的條件，本集團繼續在合併財務狀況表中確認上述資產。

信貸資產證券化

本集團開展了將信貸資產出售給特殊目的信託，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券的資產證券化業務。本集團在該等信貸資產轉讓業務中可能會持有部分次級檔投資，從而對所轉讓信貸資產保留了部分風險和報酬。本集團會按照風險和報酬的保留程度，分析判斷是否終止確認相關信貸資產。

本集團根據附註4(5)中列示的標準進行了評估，對於符合終止確認條件的信貸資產證券化，本集團全部終止確認已轉移的信貸資產。2024年度本集團通過該等信貸資產證券化交易轉讓的貸款價值為人民幣22,569百萬元（2023年：人民幣22,589百萬元），從而轉移了貸款所有權的絕大部分風險及回報，本集團已終止確認該等證券化貸款的全部金額。

對於既沒有轉移也沒有保留與所轉讓信貸資產所有權有關的幾乎所有風險和報酬，且保留了對該信貸資產的控制，本集團合併財務狀況表上會按照本集團的繼續涉入程度確認該項資產，其餘部分終止確認。繼續涉入所轉讓金融資產的程度，是指本集團承擔的被轉移金融資產價值變動風險或報酬的程度。2024年度本集團新增繼續涉入的證券化信貸資產為零（2023年：零）。截至2024年12月31日，本集團繼續涉入的資產和負債均為人民幣5,274百萬元（2023年12月31日：人民幣5,274百萬元），分別列示於本集團的其他資產和其他負債中。

信貸資產的轉讓

2024年，本集團直接向第三方轉讓信貸資產（不含資產證券化）為8百萬元（2023年：人民幣1,107百萬元）。本集團根據附註4(5)中列示的標準進行了評估，認為已轉讓該等貸款所有權的絕大部分風險及報酬，本集團已終止確認該等貸款的全部金額。

賣出回購交易及證券借出交易

全部未終止確認的已轉讓金融資產主要為賣出回購交易中作為抵質押物交付給交易對手的證券或票據及證券借出交易中借出的證券，此種交易下交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將上述證券出售或再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的幾乎所有的風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。同時，本集團將收到的作為抵押品的現金確認為一項金融負債。

64. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

本集團合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制，是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

本集團對結構化主體擁有權力而其他投資者沒有實質性權利，同時承擔並有權獲取可變回報，並且有能力運用上述權力影響其回報金額的結構化主體將納入合併報表範圍。

除上述已納入本集團合併財務報表範圍的結構化主體外，本集團在未納入合併財務報表範圍的結構化主體的權益信息如下：

(a) 在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益

本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有權益。這些結構化主體未納入本集團的合併財務報表範圍，主要包括理財產品、資產管理計劃、信託受益權、資產支持證券以及基金。本集團持有這些結構化主體的目的是獲取投資收益、資本增值或兩者兼具。

截至2024年12月31日及2023年12月31日，本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益的賬面餘額及其在本集團的合併財務狀況表的相關資產負債項目列示如下：

	2024年				
	賬面餘額				
	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融投資		以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 債務工具投資		最大 損失敞口
		以攤餘成本計量 的債務工具投資		合計	
資產管理計劃	596	69,168	—	69,764	69,764
信託受益權	163	12,942	—	13,105	13,105
資產支持證券	1,755	1,818	43,911	47,484	47,484
基金	334,929	—	—	334,929	334,929
理財產品	432	—	—	432	432
合計	337,875	83,928	43,911	465,714	465,714

	2023年				
	賬面餘額				
	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融投資		以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 債務工具投資		最大 損失敞口
		以攤餘成本計量 的債務工具投資		合計	
資產管理計劃	—	35,275	—	35,275	35,275
信託受益權	184	25,020	—	25,204	25,204
資產支持證券	320	1,073	17,983	19,376	19,376
基金	227,477	—	—	227,477	227,477
理財產品	580	—	—	580	580
合計	228,561	61,368	17,983	307,912	307,912

基金、信託受益權、資產管理計劃、理財產品及資產支持證券的最大損失敞口為其在合併財務狀況表中的賬面餘額。

64. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益(續)

(b) 在本集團作為發起人但未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益

本集團發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體，主要包括本集團發行的非保本理財產品、基金以及資產管理計劃。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並收取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。本集團在這些未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益主要指通過管理這些結構化主體賺取手續費及佣金或管理費收入。

於2024年12月31日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的非保本理財產品餘額為人民幣2,470,334百萬元(2023年12月31日：人民幣2,548,929百萬元)。

於2024年12月31日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的基金為人民幣1,320,359百萬元(2023年12月31日：人民幣1,237,828百萬元)。

於2024年12月31日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的資產管理計劃為人民幣299,261百萬元(2023年12月31日：人民幣289,215百萬元)。

於2024年12月31日，本集團與本集團作為發起人設立的非保本理財產品之間的買入返售交易餘額為人民幣18,397百萬元(2023年12月31日：人民幣25,701百萬元)。這些交易是根據正常的商業交易條款和條件進行的。

於2024年12月31日，本集團持有的本集團作為發起人設立的非保本理財產品餘額為人民幣2,703百萬元(2023年12月31日：人民幣2,149百萬元)。

於2024年12月31日，本集團持有的本集團作為發起人設立的基金產品餘額為人民幣9,022百萬元(2023年12月31日：人民幣14,827百萬元)。

於2024年度，本集團在上述非保本理財確認的手續費及佣金收入為人民幣9,088百萬元(2023年：人民幣10,394百萬元)。

於2024年度，本集團在上述基金的管理費收入為人民幣6,288百萬元(2023年：人民幣5,041百萬元)。

於2024年度，本集團在上述資產管理計劃的管理費收入為人民幣637百萬元(2023年：人民幣653百萬元)。

本集團於2024年1月1日之後發行，並於2024年12月31日之前已到期的非保本理財產品發行總量共計人民幣366,222百萬元(2023年：人民幣502,145百萬元)。

65. 同期比較數字

為符合本財務報表的列報方式，本集團對附註個別比較數字進行了重新列報。

未經審計補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(A) 資本充足率

資本充足率根據《商業銀行資本管理辦法》(國家金融監督管理總局令第4號)的指引編製，當中的依據可能會與香港或其他國家及地區所採用的相關依據存在差異。

	2024年	2023年
核心一級資本充足率	14.86%	13.73%
一級資本充足率	17.48%	16.01%
資本充足率	19.05%	17.88%
資本基礎的組成部分		
核心一級資本：		
實收資本可計入部分	25,220	25,220
資本公積可計入部分	65,548	65,547
盈餘公積	122,614	108,700
一般風險準備	155,404	141,184
未分配利潤	626,082	563,114
少數股東資本可計入部分	—	—
其他(註(i))	41,524	16,994
核心一級資本總額	1,036,392	920,759
核心一級資本監管扣除項目	13,344	13,451
核心一級資本淨額	1,023,048	907,308
其他一級資本(註(ii))	180,446	150,446
一級資本淨額	1,203,494	1,057,754
二級資本：		
二級資本工具及其溢價可計入金額	—	—
超額損失準備	108,248	122,175
少數股東資本可計入部分	—	1,558
二級資本總額	108,248	123,733
二級資本監管扣除項目	—	—
二級資本淨額	108,248	123,733
資本淨額	1,311,742	1,181,487
風險加權資產總額(考慮資本底線要求)	6,885,783	6,608,021

註(i)： 據《商業銀行資本管理辦法》(國家金融監督管理總局令第4號)的規定，其他包括外幣財務報表折算差額等。

註(ii)： 本集團其他一級資本包括發行的優先股、少數股東資本可計入部分等。

2024年，本行按照原銀保監會於2014年4月核准的資本管理高級方法計算的核心一級資本充足率為14.84%、一級資本充足率為17.53%、資本充足率為19.17%、資本淨額為人民幣1,180,786百萬元、風險加權資產總額為人民幣6,160,977百萬元(考慮資本底線要求)。

2024年，本集團信用風險採用權重法、市場風險採用標準法、操作風險採用標準法計算的核心一級資本充足率為12.43%、一級資本充足率為14.63%、資本充足率為15.73%、資本淨額為人民幣1,293,801百萬元、風險加權資產總額為人民幣8,227,390百萬元。

2024年，本行信用風險採用權重法、市場風險採用標準法、操作風險採用標準法計算的核心一級資本充足率為12.19%、一級資本充足率14.40%、資本充足率為15.49%、資本淨額為人民幣1,162,413百萬元、風險加權資產總額為人民幣7,503,260百萬元。

(B) 槓桿率

本集團根據《商業銀行資本管理辦法》(國家金融監督管理總局令第4號)指引編製的槓桿率如下，其中的依據可能會與香港或其他國家地區所採用的相關依據存在差異。

與槓桿率監管項目對應的相關會計項目以及監管項目與會計項目的差異：

		2024年12月31日	2024年9月30日
1	併表總資產	12,152,036	11,654,763
2	併表調整項	(68,004)	(68,683)
3	客戶資產調整項	-	-
4	衍生工具調整項	5,042	15,338
5	證券融資交易調整項	366	1,984
6	表外項目調整項	2,142,739	2,077,827
7	資產證券化交易調整項	-	-
8	未結算金融資產調整項	(62)	(555)
9	現金池調整項	-	-
10	存款準備金調整項(如有)	-	-
11	審慎估值和減值準備調整項	-	-
12	其他調整項	(13,344)	(12,981)
13	調整後表內外資產餘額	14,218,773	13,667,693

(B) 槓桿率(續)

槓桿率水平、一級資本淨額、調整後的表內外資產及相關明細項目信息：

	2024年12月31日	2024年9月30日
表內資產餘額		
1 表內資產(除衍生工具和證券融資交易外)	12,093,336	11,576,437
2 減：減值準備	(312,566)	(317,742)
3 減：一級資本扣減項	(13,344)	(12,981)
4 調整後的表內資產餘額(衍生工具和證券融資交易除外)	11,767,426	11,245,714
衍生工具資產餘額		
5 各類衍生工具的重置成本 (扣除合格保證金，考慮雙邊淨額結算協議的影響)	8,254	5,875
6 各類衍生工具的潛在風險暴露	28,700	28,065
7 已從資產負債表中扣除的抵質押品總和	—	—
8 減：因提供合格保證金形成的應收資產	—	—
9 減：為客戶提供清算服務時與中央交易對手交易形成的 衍生工具資產餘額	—	—
10 賣出信用衍生工具的名義本金	615	426
11 減：可扣除的賣出信用衍生工具資產餘額	—	—
12 衍生工具資產餘額	37,569	34,366
證券融資交易資產餘額		
13 證券融資交易的會計資產餘額	270,673	307,802
14 減：可以扣除的證券融資交易資產餘額	—	—
15 證券融資交易的交易對手信用風險暴露	366	1,984
16 代理證券融資交易形成的證券融資交易資產餘額	—	—
17 證券融資交易資產餘額	271,039	309,786
表外項目餘額		
18 表外項目餘額	9,825,831	9,766,150
19 減：因信用轉換調整的表外項目餘額	(7,667,722)	(7,669,654)
20 減：減值準備	(15,370)	(18,669)
21 調整後的表外項目餘額	2,142,739	2,077,827
一級資本淨額和調整後表內外資產餘額		
22 一級資本淨額	1,203,494	1,130,550
23 調整後表內外資產餘額	14,218,773	13,667,693
槓桿率		
24 槓桿率	8.46%	8.27%
24a 槓桿率a	8.46%	8.27%
25 最低槓桿率要求	4.00%	4.00%
26 附加槓桿率要求	0.375%	0.375%
各類平均值的披露		
27 證券融資交易的季日均餘額	260,411	187,410
27a 證券融資交易的季末餘額	270,673	307,802
28 調整後表內外資產餘額a	14,208,512	13,547,301
28a 調整後表內外資產餘額b	14,208,512	13,547,301
29 槓桿率b	8.47%	8.35%
29a 槓桿率c	8.47%	8.35%

(C) 流動性覆蓋率

本集團根據《商業銀行流動性覆蓋率信息披露辦法》的相關規定編製和披露流動性覆蓋率信息，其中的依據可能會與香港地區或其他國家所採用的相關依據存在差異。本集團2024年第四季度流動性覆蓋率均值為173.85%，較上季度提高3.21個百分點，主要受合格優質流動性資產增加的影響。本集團2024年第四季度末流動性覆蓋率時點值為195.74%，符合監管要求。本集團流動性覆蓋率各明細項目的2024年第四季度平均值如下表所示：

(單位：人民幣百萬元，百分比除外)

序號	折算前數值	折算後數值
合格優質流動性資產		
1 合格優質流動性資產		2,307,594
現金流出		
2 零售存款、小企業客戶存款，其中：	4,247,410	379,242
3 穩定存款	909,981	45,499
4 欠穩定存款	3,337,429	333,743
5 無抵(質)押批發融資，其中：	4,612,723	1,627,692
6 業務關係存款(不包括代理行業務)	2,495,480	616,205
7 非業務關係存款(所有交易對手)	2,095,201	989,445
8 無抵(質)押債務	22,042	22,042
9 抵(質)押融資		288
10 其他項目，其中：	2,366,200	612,999
11 與衍生產品及其他抵(質)押品要求相關的現金流出	497,653	497,653
12 與抵(質)押債務工具融資流失相關的現金流出	-	-
13 信用便利和流動性便利	1,868,547	115,346
14 其他契約性融資義務	128,539	128,539
15 或有融資義務	3,562,426	115,207
16 預期現金流出總量		2,863,967
現金流入		
17 抵(質)押借貸(包括逆回購和借入證券)	260,656	259,728
18 完全正常履約付款帶來的現金流入	1,155,473	778,029
19 其他現金流入	497,407	497,184
20 預期現金流入總量	1,913,536	1,534,941
		調整後數值
21 合格優質流動性資產		2,307,594
22 現金淨流出量		1,329,025
23 流動性覆蓋率(%)		173.85%

註：

- 1、上表中各項數據境內部分為最近一個季度內92天數值的簡單算術平均值。
- 2、上表中的「合格優質流動性資產」由現金、壓力條件下可動用的央行準備金，以及符合《商業銀行流動性風險管理辦法》規定的一級資產和二級資產定義的債券構成。

(D) 淨穩定資金比例

本集團根據《商業銀行淨穩定資金比例信息披露辦法》的相關規定編製和披露淨穩定資金比例信息。本集團2024年第四季度淨穩定資金比例季末時點值為133.15%，較上季度提高0.46個百分點，基本保持平穩。本集團最近兩個季度的淨穩定資金比例各明細項目如下表所示：

2024年12月31日

(單位：人民幣百萬元，百分比除外)

		折算前數值				折算後數值
序號		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	
可用的穩定資金						
1	資本	1,216,831	—	—	—	1,216,831
2	監管資本	1,216,831	—	—	—	1,216,831
3	其他資本工具	—	—	—	—	—
4	來自零售和小企業客戶的存款	2,462,798	2,050,701	37,376	8,611	4,154,091
5	穩定存款	984,536	8,432	901	1,219	945,394
6	欠穩定存款	1,478,262	2,042,269	36,475	7,392	3,208,697
7	批發融資	2,927,137	2,600,360	144,733	262,747	2,758,834
8	業務關係存款	2,497,248	—	—	—	1,248,624
9	其他批發融資	429,889	2,600,360	144,733	262,747	1,510,210
10	相互依存的負債	—	—	—	—	—
11	其他負債	3,418	190,640	69,456	139,502	133,353
12	淨穩定資金比例衍生產品負債				40,878	
13	以上未包括的所有其他負債和權益	3,418	190,640	69,456	98,624	133,353
14	可用的穩定資金合計					8,263,109
所需的穩定資金						
15	淨穩定資金比例合格優質流動性資產					370,557
16	存放在金融機構的業務關係存款	27,321	8,964	41	—	18,320
17	貸款和證券	218,336	2,814,363	1,546,900	4,013,335	5,315,480
18	由一級資產擔保的向金融機構發放的貸款	—	243,281	—	—	36,492
19	由非一級資產擔保或無擔保的 向金融機構發放的貸款	—	789,769	152,434	53,863	249,527
20	向零售和小企業客戶、非金融機構、主權、 中央銀行和公共部門實體等發放的貸款	—	1,513,043	1,233,033	2,358,043	3,346,208
21	其中：風險權重不高於35%	—	130,508	68,862	155,834	200,977
22	住房抵押貸款	—	28,742	29,380	1,352,624	1,176,654
23	其中：風險權重不高於35%	—	—	—	—	—
24	不符合合格優質流動性資產標準的非違約證券， 包括交易所交易的權益類證券	218,336	239,528	132,053	248,805	506,599
25	相互依存的資產	—	—	—	—	—

(D) 淨穩定資金比例 (續)

2024年12月31日 (續)

		折算前數值				折算後數值
序號		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	
所需的穩定資金(續)						
26	其他資產	43,563	108,206	39,273	111,602	268,738
27	實物交易的大宗商品(包括黃金)	9,419				8,006
28	提供的衍生產品初始保證金及提供給中央交易對手的違約基金				1,141	970
29	淨穩定資金比例衍生產品資產				43,560	2,683
30	衍生產品附加要求				8,558	8,558
31	以上未包括的所有其他資產	34,144	108,206	39,273	66,901	248,521
32	表外項目				5,905,078	232,598
33	所需的穩定資金合計					6,205,693
34	淨穩定資金比例(%)					133.15%

2024年9月30日

(單位：人民幣百萬元，百分比除外)

		折算前數值				折算後數值
序號		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	
可用的穩定資金						
1	資本	1,143,520	—	—	—	1,143,520
2	監管資本	1,143,520	—	—	—	1,143,520
3	其他資本工具	—	—	—	—	—
4	來自零售和小企業客戶的存款	2,210,414	2,053,242	41,728	7,215	3,927,920
5	穩定存款	910,082	6,435	666	1,147	872,471
6	欠穩定存款	1,300,332	2,046,807	41,062	6,068	3,055,449
7	批發融資	2,581,151	2,763,001	150,146	252,495	2,664,970
8	業務關係存款	2,477,248	—	—	—	1,238,624
9	其他批發融資	103,903	2,763,001	150,146	252,495	1,426,346
10	相互依存的負債	—	—	—	—	—
11	其他負債	3,182	213,278	76,123	121,441	133,850
12	淨穩定資金比例衍生產品負債				25,653	
13	以上未包括的所有其他負債和權益	3,182	213,278	76,123	95,788	133,850
14	可用的穩定資金合計					7,870,260
所需的穩定資金						
15	淨穩定資金比例合格優質流動性資產					366,331
16	存放在金融機構的業務關係存款	47,036	8,716	40	—	28,745
17	貸款和證券	158,836	2,721,398	1,380,261	3,919,061	5,081,103
18	由一級資產擔保的向金融機構發放的貸款	—	280,989	—	—	42,148
19	由非一級資產擔保或無擔保的向金融機構發放的貸款	—	720,790	110,280	37,050	200,491
20	向零售和小企業客戶、非金融機構、主權、中央銀行和公共部門實體等發放的貸款	—	1,496,134	1,116,537	2,342,143	3,263,584
21	其中：風險權重不高於35%	—	131,054	74,974	167,864	212,126

(D) 淨穩定資金比例 (續)

2024年9月30日 (續)

		折算前數值				折算後數值
序號		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	
所需的穩定資金(續)						
22	住房抵押貸款	—	27,138	27,191	1,323,353	1,149,969
23	其中：風險權重不高於35%	—	—	—	—	—
24	不符合合格優質流動性資產標準的非違約證券， 包括交易所交易的權益類證券	158,836	196,347	126,253	216,515	424,911
25	相互依存的資產	—	—	—	—	—
26	其他資產	20,784	92,603	40,641	93,610	225,931
27	實物交易的大宗商品（包括黃金）	6,785				5,767
28	提供的衍生產品初始保證金及提供給 中央交易對手的違約基金				809	688
29	淨穩定資金比例衍生產品資產				27,338	1,686
30	衍生產品附加要求				5,299	5,299
31	以上未包括的所有其他資產	13,999	92,603	40,641	65,463	212,491
32	表外項目				5,947,731	229,378
33	所需的穩定資金合計					5,931,488
34	淨穩定資金比例(%)					132.69%

註：

- 1、本集團根據原銀保監會《商業銀行流動性風險管理辦法》及相關統計制度規定計算淨穩定資金比例。
- 2、上表所稱「無期限」項目包括但不限於擁有永久期限的資本、無確定到期日(活期)存款、空頭頭寸、無到期日頭寸、不符合合格優質流動性資產標準的權益、實物交易的大宗商品等。
- 3、上表第30項「衍生產品附加要求」填寫衍生產品負債金額，即扣減變動保證金之前的淨穩定資金比例衍生產品負債金額，不區分期限，且折算前金額不納入第26項「其他資產」合計。

(E) 貨幣集中程度(人民幣除外)

	2024年			
	美元	港幣	其他	合計
	(折合人民幣百萬元)			
非結構性頭寸				
即期資產	748,358	193,593	74,475	1,016,426
即期負債	694,927	195,071	81,157	971,155
遠期購入	738,325	31,449	49,354	819,128
遠期出售	794,768	13,811	44,774	853,353
淨期權頭寸	14,498	(116)	661	15,043
淨頭寸	11,486	16,044	(1,441)	26,089
淨結構性頭寸	14,190	36,476	100	50,766
	2023年			
	美元	港幣	其他	合計
	(折合人民幣百萬元)			
非結構性頭寸				
即期資產	601,745	31,474	47,462	680,681
即期負債	553,972	18,032	90,942	662,946
遠期購入	417,752	6,195	76,916	500,863
遠期出售	476,337	7,311	38,999	522,647
淨期權頭寸	12,236	(79)	3,562	15,719
淨頭寸	1,424	12,247	(2,001)	11,670
淨結構性頭寸	8,481	41,314	1,552	51,347

淨期權頭寸按照香港金融管理局(「香港金管局」)要求的德爾塔約當方法計算。本集團的淨結構頭寸包括本行主要涉及外匯業務分行的結構性頭寸。

(F) 國際債權

本集團主要在中國境內從事銀行業務，而本集團對中國境外第三方的所有債權以及對中國境內的第三方外幣債權均視作國際債權。

國際債權包括貸款和墊款、同業和其他金融機構結餘及拆借交易、持有貿易票據和存款證以及證券投資。

國際債權按不同國家或地域予以披露。當一個國家或地域計入任何風險轉移後，構成國際債權總金額10%或以上時，便會予以呈報。只有在申索獲與對方所屬國家不同國家的人士保證，又或倘申索是向一家銀行的海外分支機構提出，而該銀行的總行位於另一個國家的情況下，風險方會轉移。

	2024年			
	同業和其他 金融機構	公共實體	其他	合計
境內機構的外幣交易	122,484	12,623	120,710	255,817
亞太區，不包括中國大陸	78,918	31,004	216,901	326,823
— 其中屬於香港的部分	47,984	24,822	190,446	263,252
歐洲	24,834	6,193	21,654	52,681
南北美洲	44,952	154,054	24,865	223,871
合計	271,188	203,874	384,130	859,192

	2023年			
	同業和其他 金融機構	公共實體	其他	合計
境內機構的外幣交易	105,171	2,079	132,845	240,095
亞太區，不包括中國大陸	49,161	19,653	199,166	267,980
— 其中屬於香港的部分	24,986	17,202	181,581	223,769
歐洲	19,866	1,598	21,029	42,493
南北美洲	68,925	119,692	17,584	206,201
合計	243,123	143,022	370,624	756,769

(G) 貸款和墊款按行業詳細分析

中國境內業務

	2024年		2023年	
	貸款金額	抵押物 覆蓋部分 金額佔比 %	貸款金額	抵押物 覆蓋部分 金額佔比 %
製造業	652,430	16	557,691	17
交通運輸、倉儲和郵政業	497,123	39	477,016	37
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	333,400	29	259,864	30
房地產業	287,798	64	303,707	50
批發和零售業	222,593	14	187,737	14
租賃和商務服務業	186,736	14	186,463	13
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	124,026	34	95,394	34
建築業	105,294	14	110,577	14
金融業	89,007	14	88,296	15
採礦業	49,632	15	42,326	14
水利、環境和公共設施管理業	36,728	40	42,813	42
其他	88,901	23	76,400	23
公司貸款和墊款小計	2,673,668	28	2,428,284	27
票據貼現	379,950	100	471,127	100
個人住房貸款	1,404,101	100	1,376,815	100
信用卡貸款	947,712	–	935,777	–
小微貸款	824,128	78	750,019	78
消費貸款	396,161	1	301,538	2
其他	5,388	82	7,806	90
零售貸款和墊款小計	3,577,490	57	3,371,955	59
貸款和墊款總額	6,631,108	48	6,271,366	50

(G) 貸款和墊款按行業詳細分析 (續)

中國境外業務

	2024年		2023年	
	貸款金額	抵押物 覆蓋部分 金額佔比 %	貸款金額	抵押物 覆蓋部分 金額佔比 %
金融業	51,257	18	45,368	11
交通運輸、倉儲和郵政業	44,972	8	36,248	12
房地產業	30,753	29	22,960	27
製造業	17,200	16	19,335	4
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	10,991	3	8,323	11
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	9,856	8	12,359	—
租賃和商務服務業	7,756	11	6,207	4
批發和零售業	5,118	10	10,002	4
建築業	2,672	1	623	3
採礦業	2,335	—	4,945	—
水利、環境和公共設施管理業	1,051	—	419	—
其他	6,111	48	4,782	41
公司貸款和墊款小計	190,072	16	171,571	12
個人住房貸款	13,349	100	8,671	100
信用卡貸款	131	—	133	—
小微貸款	1,315	100	1,278	100
其他	52,340	99	55,846	95
零售貸款和墊款小計	67,135	99	65,928	96
貸款和墊款總額	257,207	37	237,499	35

(G) 貸款和墊款按行業詳細分析 (續)

當一個行業／品種的貸款和墊款總額佔貸款和墊款總額10%或以上時，便會予以披露該行業／品種的逾期貸款、已減值貸款和各損失階段的損失準備：

2024年					
	逾期	已減值	階段一	階段二	階段三
	貸款和墊款	貸款和墊款	損失準備 (12個月 預期信用損失)	損失準備 (整個存續期 預期信用損失 －未減值)	損失準備 (整個存續期 預期信用損失 －已減值)
個人住房貸款	11,690	6,840	10,512	4,369	4,582
信用卡	36,667	16,560	21,667	20,351	14,985
小微貸款	8,032	6,538	11,223	3,086	5,493

2023年					
	逾期	已減值	階段一	階段二	階段三
	貸款和墊款	貸款和墊款	損失準備 (12個月 預期信用損失)	損失準備 (整個存續期 預期信用損失 －未減值)	損失準備 (整個存續期 預期信用損失 －已減值)
個人住房貸款	8,165	5,122	7,021	2,739	4,388
信用卡	29,910	16,383	26,666	19,179	15,562
小微貸款	5,269	4,592	9,130	1,649	3,793

於2024年12月31日，本集團以攤餘成本計量的對公貸款和墊款中，已減值貸款和墊款中抵押物公允價值為5,261百萬元(2023年12月31日：5,222百萬元)。

(H) 已逾期90天以上的貸款和墊款

(i) 按地區分類

	2024年	2023年
總行	12,621	13,308
長江三角洲地區	10,431	7,613
環渤海地區	5,118	4,863
珠江三角洲及海西地區	8,647	5,342
東北地區	1,280	1,433
中部地區	4,361	5,307
西部地區	3,819	4,538
境外	352	638
附屬機構	3,018	2,780
合計	49,647	45,822

(ii) 按逾期情況

	2024年	2023年
本金或利息已逾期達下列期間的貸款和墊款總額：		
— 三至六個月(含六個月)	13,712	11,476
— 六至十二個月(含十二個月)	11,489	11,598
— 超過十二個月	24,446	22,748
合計	49,647	45,822
佔貸款和墊款總額百分比：		
— 三至六個月(含六個月)	0.20%	0.17%
— 六至十二個月(含十二個月)	0.17%	0.18%
— 超過十二個月	0.35%	0.35%
合計	0.72%	0.70%

(H) 已逾期90天以上的貸款和墊款(續)

(iii) 抵押物狀況

	2024年	2023年
抵押物覆蓋的貸款和墊款	20,716	16,472
抵押物沒有覆蓋的貸款和墊款	28,931	29,350
抵押物公允價值	60,047	46,212

於2024年12月31日，本集團已逾期90天以上的金融機構貸款和墊款餘額為零(2023年12月31日：人民幣1百萬元)。

註： 根據香港金管局的要求，以上分析為逾期超過90天的貸款和墊款。

有指定還款日期的貸款和墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

對於以分期付款償還的貸款和墊款，如果部分分期付款已逾期，該等貸款和墊款的全部金額均被分類為已逾期。

實時償還貸款和墊款在借款人收到償還要求但並無根據指示還款時被分類為已逾期。倘實時償還貸款和墊款超出已知會借款人的獲批准的限額，均會被視為已逾期。

本集團抵押物包括現金存款、股票、土地使用權、建築物、運輸及其他設備等。抵質押物的公允價值是管理層在現有的外部評估價值基礎上，考慮最近的資產變賣記錄及市場情況而得出的估值。

當抵質押物價值高於貸款和墊款總額時，以貸款和墊款總額為上限之抵質押物價值，已於上表「抵押物覆蓋的貸款和墊款」項內列示。

(I) 已重組貸款和墊款

	2024年		2023年	
	金額	佔貸款和 墊款總額 百分比	金額	佔貸款和 墊款總額 百分比
已重組貸款和墊款	24,826	0.36%	26,099	0.40%
減：				
— 已逾期超過90天的已重組貸款和墊款	8,084	0.12%	6,801	0.10%
— 尚未超過90天的已重組貸款和墊款	16,742	0.24%	19,298	0.30%

重組貸款標準執行《商業銀行金融資產風險分類辦法》(中國銀行保險監督管理委員會中國人民銀行令[2023]第1號)，年初數據已同口径調整。

於2024年12月31日，本集團金融機構重組貸款和墊款餘額為零(2023年12月31日：無)。

(J) 對境內非銀行交易對象的風險

本行是於中國境內成立的商業銀行，主要於境內從事銀行業務。於2024年12月31日及2023年12月31日，本行很大部分的業務風險來自與境內非銀行機構或個人的交易。有關本行交易對象風險的分析已於本合併財務報表附註中披露。



因 您 而 變