

目錄

2	重要提示
3	釋義
3	重大風險提示
4	董事長致辭
7	行長致辭
11	第一章 公司簡介
15	第二章 會計數據和財務指標摘要
18	第三章 董事會報告
18	3.1 總體經營情況分析
18	3.2 利潤表分析
25	3.3 資產負債表分析
29	3.4 貸款質量分析
35	3.5 資本充足率分析
38	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 業務發展戰略實施情況
41	3.9 外部環境變化及應對措施
46	3.10 業務運作
57	3.11 風險管理
62	3.12 利潤分配
63	3.13 《環境、社會及管治報告指引》的要求
63	3.14 遵守相關法律法規
63	3.15 管理合約
64	3.16 允許彌償條款
65	第四章 重要事項
71	第五章 股份變動及股東情況
80	第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況
91	第七章 公司治理
104	第八章 監事會報告
105	第九章 財務報告

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年度報告內容的真實、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、 本公司第十屆董事會第四十次會議於2019年3月22日在蛇口培訓中心召開。李建紅董事長主持了會議，會議應參會董事16名，實際參會董事16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》的有關規定。
- 3、 本公司審計師德勤華永會計師事務所和德勤·關黃陳方會計師行已分別對本公司按照中國會計準則和國際會計準則編製的2018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、 本年度報告除特別說明外，貨幣幣種為人民幣。
- 5、 本公司董事長李建紅、行長兼首席執行官田惠宇、常務副行長兼財務負責人李浩及財務機構負責人李俐保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 6、 利潤分配預案：本公司擬按照經審計的本公司2018年度淨利潤752.32億元的10%提取法定盈餘公積，計75.23億元；按照風險資產1.5%差額計提一般準備60.28億元；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0.94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。2018年度，本公司不實施資本公積金轉增股本。上述利潤分配預案尚需2018年度股東大會審議批准後方可實施。
- 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。這些陳述乃基於現行計劃、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，該等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。

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：

招商銀行股份有限公司及其附屬公司

中國銀保監會：

中國銀行保險監督管理委員會

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：

招商永隆銀行及其附屬公司

招銀租賃：

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

招商基金：

招商基金管理有限公司

招商信諾：

招商信諾人壽保險有限公司

招商證券：

招商證券股份有限公司

德勤華永會計師事務所：

德勤華永會計師事務所（特殊普通合伙）

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擬採取的應對措施，詳情請參閱第三章有關風險管理的內容。

董事長致辭

2018年是中國改革開放40週年，招商銀行因改革開放而生，應時代潮流而興。面對內外部經營環境變化和挑戰，招行保持戰略定力，以優異的經營成績，在「王者歸來」的道路上愈走愈實，碩果累累。

客戶規模和利潤規模均站上新台階。截至2018年末，招行零售客戶數達到1.25億，「招商銀行」與「掌上生活」兩大App月活躍用戶(MAU)合計突破8,100萬；公司客戶數突破180萬。隨着客戶規模的擴大，招行持續打造客戶服務生態體系，提升客戶體驗，帶動營業淨收入、淨利潤實現「兩位數增長」，淨利潤突破800億元大關。歸屬於本行普通股股東的平均淨資產收益率(ROAE)繼續回升，資產負債規模保持平穩增長。同時，招行積極優化客戶結構和資產結構，強化風險管理，不良率、不良餘額繼續「雙降」。

創新驅動發展戰略深入推進。2018年，董事會決定將增設的「金融科技創新項目基金」額度由「上年稅前利潤的1%」提升至「上年營業收入的1%」，加大力度推進實施「創新驅動、零售領先、特色鮮明的中國最佳商業銀行」戰略。招行秉承「容錯、共贏」的思維，以科技敏捷帶動業務敏捷，創新步伐不斷加大、加快。招行成立了科技賦能的金融科技創新孵化平台，建立獨立團隊運作機制，支持各項創新項目；加快人員結構轉型，加大科技和數據人才儲備力度；在人工智能、大數據、區塊鏈和雲計算等金融科技的基礎設施與能力建設上不斷取得突破。招行的創新氛圍更加濃厚，創新效率持續提升，場景和生態的佈局進一步豐富，對科技創新前沿的感知更加敏銳。

積極履行社會責任，為社會各方創造價值。2018年，招行的A股和H股PB繼續位列境內主要上市銀行榜首，並用利潤和分紅的平穩增長持續不斷為股東和投資者創造價值；同時，招行全力滿足人們美好生活需要，積極支持國家戰略新興產業和實體經濟，充分利用金融科技優勢，為客戶及用戶提供更多場景、更加智能、更加普惠的金融服務；招行堅持「以人為本」的理念，保障員工合法權益，暢通職業發展通道，提升能力素質，搭建多彩舞台，幫助員工發展和實現自我，實現員工和招行的共同成長，並入選了智聯招聘評選的中國年度最佳僱主30強；招行堅持「真扶貧、扶真貧」的理念，投入大量扶貧資源，2018年投放金融精準扶貧貸款208.5億元，並積極倡導、探索產業扶貧，提升扶貧縣的脫貧「造血」能力，為扶貧攻堅戰貢獻了招行力量和招行智慧。

良好的公司治理是招行取得上述成績的重要保障。面對內外部形勢的複雜變化，董事會始終堅持「質量第一，效益優先，風險可控，規模適度」的穩健經營原則，堅持市場化的體制機制，通過戰略引領、考核引導，資源激勵的方式前瞻性佈局，率先控制規模增速，充分暴露不良，掃清風險管控的盲區、死角，同時推動創新驅動發展戰略，持續加大金融科技投入。董事會成員勤勉盡責，利用專業特長和豐富經驗預判市場、行業發展大勢，積極開展專項調研，有效履行董事職責，有力保障了董事會的高效運作和科學決策。

「變」是當今時代的主基調，展望未來，我們面對的變化之廣、之快、之深，前所未有的。一是經濟形勢之變。經濟運行穩中有變，變中有憂，經濟下行壓力加大，居民消費增速減慢，有效投資增長乏力，中美貿易摩擦存在較大不確定性，宏觀風險有所加劇；二是金融市場之變，長期積累的金融風險不斷暴露，金融供給側結構改革大幕拉開，嚴監管對銀行合規管理提出更高要求；三是客戶需求之變，隨着移動互聯網深入滲透，客戶對服務效率和使用體驗的要求越來越高，同業及異業競爭日趨激烈。

如何應對？唯有堅持「立足長遠、把握當下、科技引領、擁抱變化」的戰略原則，敏於識變、善於應變、勇於求變，抓住金融科技應用不斷深化的重大機遇，聚焦科技引領，推動招行經營模式的轉型和變革。科技引領不僅僅是運用科技手段提升效率，降低成本，更重要的是通過金融科技對銀行商業模式的再造，成為客戶體驗最佳的金融科技銀行。



李建紅
董事長

招行將持續加大金融科技投入，久久為功。通過對金融科技的不懈投入，持續鼓勵創新熱情，帶動科技創新的突破，通過科技創新促進業務模式創新，推動從以資本為核心資產的經營模式向以科技和人才為核心資產的經營模式轉變，不斷提升金融服務水平和客戶體驗。

招行將不斷完善科技引領的支持體系。在戰略上，進一步明確科技引領核心作用；在組織上，進一步構建相適應的敏捷組織；在能力上，進一步強化金融科技的基礎設施與能力；在制度上，進一步完善滿足科技創新需要的體制機制；在文化上，進一步培育推動科技創新的開放文化。

招行將始終堅持市場化激勵機制。實現科技引領需要擁有充足的科技創新人才，人才競爭的根本是機制的競爭。招行將始終按照市場化原則，充分發揮市場化人才機制優勢，最大程度地吸引和激勵優秀人才，持續優化薪酬激勵，確保激勵力度，為打造客戶體驗最佳的金融科技銀行提供充分的人才保障。

面對時代的變局，招行不斷因時而變、因勢而變，歸根結底都是「因您而變」。「因您而變」這個廣為人知的招行品牌口號，集中的體現了招行「以客戶為中心」的初心和理念。2019年，招行將在全社會各方的大力支持下，在「王者歸來」的道路上繼續奮進，用科技引領經營模式轉型，為改革開放新增註解，用優異的成績獻禮建國70週年！

招商銀行股份有限公司
董事長



2019年3月22日

行長致辭

2018年，市場飽經風霜，招商銀行依然穿越週期，碩果盈枝。全年實現營業淨收入2,484.44億元，同比增長12.40%；實現歸屬於本行股東的淨利潤805.60億元，同比增長14.84%。不良貸款餘額和不良率、不良貸款生成額和生成率均實現「雙降」，資產質量穩定向好。

經營業績的背後，是我們對客戶服務初心的堅持，對金融科技轉型的信仰和對履行社會責任的執着。

2018年，零售客戶「三億」齊飛，儲蓄客戶和零售客戶總數分別達到1億和1.25億，分別增長17%和18%；「招商銀行」與「掌上生活」兩大App累計用戶數達到1.48億，增長43%，其中月活躍用戶(MAU)突破8,100萬，增長47%¹。公司客戶數突破180萬，增長18%，當年新開戶突破40萬戶。客群基礎加速增厚，是我們與時光同行的最大底氣。

2018年，金融科技銀行建設逐步由點及面、由產品到體系、由業務到組織文化，寸積銖累。我們堅定移動優先策略，平台賦能和數字化經營服務能力大幅提升；我們加快自建和外拓場景，加緊搭建生態化客戶服務體系；我們加大科技基礎設施投入，以科技敏捷帶動業務敏捷；我們加速金融科技應用，讓每一個細胞都感知科技的脈搏，滲透互聯網文化的血液，以客戶體驗為導向的互聯網思維和價值觀在全行悄然萌芽。數字化轉型加速推進，是我們仰望追逐北極星的堅實堡壘。

招行的成績離不開腳下的大地，我們無比感恩這個時代，時刻銘記肩負的社會責任。我們真心誠意發展普惠金融，用科技的力量服務人們美好生活，讓更多的人享受更實惠的金融服務。我們深入定點幫扶雲南永仁、武定兩個國家級貧困縣，開展教育扶貧、產業扶貧和文化扶貧，20年薪火相傳，弦歌不輟。

2018年，是致敬改革開放的一年。我們秉承與生俱來的「蛇口基因」，重溫創始董事長袁庚先生提出的「為中國貢獻一家真正的商業銀行」之初心。紀念過去，是為了書寫新的歷史。作為中國第一家從體制外推動金融改革的商業銀行，在新時代的新起點，繼續為中國銀行業轉型變革探路，以自身高質量發展推動金融供給側改革，更好地服務實體經濟需求和人們美好生活需要，是我們不容推卸的歷史責任。

當前，世界面臨「百年未有之大變局」，全球經濟貿易規則和產業鏈分工重構，大國關係與國際競爭格局洗牌，給市場環境帶來廣泛而深遠的影響。作為親週期行業，商業銀行經營發展將面臨現實的挑戰與衝擊。

但我們並不彷徨，因為我們篤信，無論時代變局帶來怎樣的挑戰，銀行屬於服務業的本質不會變，客戶作為商業邏輯起點的本源不會變，金融服務實體經濟、服務人們美好生活的根本不會變。縱觀全球歷史大變局，一些沉淪或消逝的企業往往都是因為陷入舍本逐末、追逐商業機會主義的泥淖；而那些抱樸守拙、堅持以客戶為本的企業，則可能在暴風雨的洗禮中，鍛造出更加卓越的競爭力，從大浪淘沙中脫穎而出。

今天，我們從未如此深刻地認識到，行業變局的決定性變量來自科技。隨着移動互聯、人工智能等技術進入快速發展階段，量子通信、生物技術等前沿技術打開了想象空間，第四次科技革命已然來臨。繼蒸汽時代、電氣時代、信息時代後，人類開始進入智能時代。

無論我們情願與否，科技革命將以幾何量級從根本上提高生產力，進而重構生產方式和商業模式。銀行業儘管已傳承數百年，經歷多次時代變局，經濟週期、貿易衝突和監管政策沒有改變銀行的商業模式；電氣時代和信息時代也只是為銀行提供了更高效的渠道和工具，但新一輪科技革命則可能從根本上顛覆銀行的商業模式。

變化已在不經意中悄然發生。過去十年，傳統金融機構已惘然目睹了金融科技重新定義零售業務的全過程，從支付延伸到存貸款、財富管理，傳統銀行的資金中介、信息中介職能已受到深刻衝擊，信用中介作用亦面臨威脅。隨着社會發展從消費互聯網向產業互聯網深入，金融科技重新定義公司金融和資產管理也迫在眉睫。

時代變局之下，銀行業將何去何從？回顧歷史，我們發現中國銀行業大致經歷了兩個發展階段。首先是以規模取勝的1.0階段：在經濟高速增長的黃金時代，存款決定資產和規模，規模決定收入和利潤，銀行高度依賴資本驅動，面多了加水、水多再加面，業務模式單一粗放，盈利能力和市場競爭高度同質化。在經濟步入「新常態」後，中國銀行業開始進入以結構和質量取勝的2.0階段：銀行盈利能力、市值不再完全取決於資產規模，資產質量和收入結構發揮了更重要的作用；客戶和資產結構決定銀行資產質量，並進一步影響利潤；內生資本能力逐漸形成，銀行逐步以客戶服務的專業能力為驅動，走上集約化、內涵式發展道路，差異化競爭開始起步。

¹ 2018年起，本公司招商銀行App月活躍用戶的統計標準由用戶登錄App變更為用戶打開App，並據此調整上年同期數據。



田惠宇
行長

所幸，招行不忘改革初心，堅持前瞻性戰略佈局，轉型始終先行一步。我們在十幾年前就率先開啟了零售銀行轉型，2014年以來又堅定實施「輕型銀行」「一體兩翼」戰略，甩掉了資產規模包袱，堅定不移推進結構調整，初步構建了專業化的客戶服務體系，勇敢地走出規模競爭階段，進入質量結構競爭階段，贏得了轉型的紅利。招行的轉型，本質上是以客戶需求為導向，從供給側出發推動的一場改革和服務升級。

但歷史終將塵封，我們必須加速奔跑。科技變革的滾滾洪流，勢必將中國銀行業推入以新商業模式取勝的3.0階段。2017年以來，我們在前期探索的基礎上，進一步推動金融供給側改革，正式確立以金融科技為核動力，打造最佳客戶體驗銀行的轉型目標，開始邁向探索新商業模式的征程。

隨着探索的深入，我們的認知也日漸清晰。新時代下，科技是金融供給側改革的根本動力。在肉眼可見範圍內，金融科技可對傳統銀行所有業務及經營管理，進行全流程數字化改造、智能化升級和模塊化拆分。一個數字化、智能化、開放性的銀行3.0時代正在到來，它將徹底改變商業銀行的服務模式、營銷模式、風控模式、運營模式，拓展銀行的服務邊界，最終改變銀行的增長曲線。

勢之所向，其鋒成王。我們唯有義無反顧地切換跑道，全速向3.0模式進發。客戶和科技，則是我們面向未來的兩大核心主題。我們深知，移動互聯時代，科技主導商業模式、大數據決定客戶服務能力，商業邏輯已由「小而美」轉為「大而美」。只有足夠龐大的客戶數量，才能承載科技的高投入和高風險，才能形成足夠價值的數據量。所以，我們將圍繞客戶體驗、面向金融科技，重新審視銀行經營管理的一切，全面開啟數字化轉型——

從客戶轉向用戶，重新定義銀行服務對象和經營思維。我們拓展服務邊界，跳出以銀行賬戶為核心的客戶體系，延伸到II、III類賬戶，以及沒有綁定銀行賬戶的App用戶，着力構建互聯網漏斗形用戶體系。我們要以用戶體驗為導向，持續強化把月活躍用戶(MAU)作為北極星指標的經營理念，牽引整個招行從業務發展到組織體系、管理方式、服務模式，再到思維、理念、文化和價值觀的全方位數字化轉型。

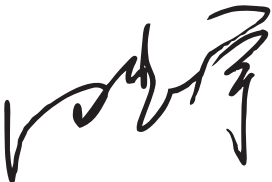
從銀行卡轉向App，重新定義銀行服務邊界。隨着客戶行為習慣的遷移，App已成為銀行與客戶交互的主陣地。24年前，招行順應客戶需求，創新推出「一卡通」，率先消滅存折；2018年，我們再次引領潮流，率先實現網點「全面無卡化」，打響「消滅銀行卡」戰役。在時代趨勢的滾滾洪流中，唯有因用戶而變，才能與時光同行，哪怕壯士斷腕、自我革命。因為我們深知，銀行卡只是一個產品，App卻是一個平台，承載了整個生態。目前「招商銀行」「掌上生活」兩大App分別已有27%和44%的流量來自非金融服務。自建場景和外拓場景已初見成效，我們兩大App已有15個MAU超千萬的自場景，還初步搭建了包括地鐵、公交、停車場等便民出行類場景的用戶生態體系……一切才剛剛開始。

從交易思維轉向客戶旅程，重新定義銀行服務邏輯和客戶體驗。交易思維是商家立場，服務旅程才是客戶立場。打造最佳客戶體驗銀行必須從客戶立場出發，全流程設身處地感知並改變銀行的產品邏輯、服務方式和交互設計。為此，我們把用戶體驗工作上升到前所未有的高度，無論零售金融還是公司金融，都建立了用戶體驗監測體系，實時感受客戶的感受，並快速反饋改進。我們要搭建強大的數字化業務中台，力求以智能化方式向線上客戶服務平台和一線客戶經理賦能，從根本上提升客戶體驗。

從集中轉向開放，重新定義銀行科技基礎和企業文化。科技是商業銀行的基礎支撐，我們對標金融科技公司，建立開放式的IT架構，全面提升科技基礎能力的研發和應用。金融科技的最底層是文化，我們建立容錯機制，支持異想天開的創新，鼓勵「小鬼當家」，包容「異端邪說」，力求改變傳統銀行科層制文化，使招商銀行更加身輕如燕。

沒有穿越牛熊的產品，只有穿越牛熊的服務。只要「因您而變」，服務四季常春。32年前，招行因改革開放而生。今天，我們紀念改革開放的最佳方式，莫過於以自我革命的精神、以更加開放的姿態，推動金融供給側改革，吹響經營模式變革的號角，率先進入銀行業3.0階段的探索，續寫招行「春天的故事」。

招商銀行股份有限公司
行長



2019年3月22日



劉元
監事長

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：李建紅
授權代表：田惠宇、李浩
董事會秘書：王良
聯席公司秘書：王良、沈施加美（FCIS，FCS(PE)，FHKIoD，FTIHK）
證券事務代表：霍建軍
- 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 5109
電子信箱：cmb@cmbchina.com
互聯網網址：www.cmbchina.com
客戶服務投訴電話：95555-7
消費者權益保護電話：+86 755 8307 7333
- 1.1.5 香港主要營業地址：香港夏慤道12號美國銀行中心21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
境外優先股：香港聯交所；股票簡稱：CMB 17USD PREF；股票代碼：04614
- 1.1.7 國內會計師事務所：德勤華永會計師事務所
辦公地址：中國上海市延安東路222號外灘中心30樓
簽字註冊會計師：曾浩、朱焯
國際會計師事務所：德勤•關黃陳方會計師行
辦公地址：香港金鐘道88號太古廣場一座35樓
- 1.1.8 中國內地法律顧問：君合律師事務所
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
H股股票登記及過戶處：香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖
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
境外優先股股票登記處和轉讓代理：紐約梅隆銀行盧森堡分行

1.1.10 指定的信息披露報紙和網站：

內地：《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》
上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、
本公司網站(www.cmbchina.com)
香港：香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)、
本公司網站(www.cmbchina.com)
年度報告備置地：本公司董事會辦公室

1.1.11 境內優先股保薦機構：

瑞銀證券有限責任公司
辦公地址：北京西城區金融大街7號英藍國際金融中心12層、15層
保薦代表人：劉文成、羅勇
招商證券股份有限公司
辦公地址：深圳市福田區福田街道福華一路111號
保薦代表人：王玉亭、衛進揚
持續督導期間：2018年1月12日至2019年12月31日

1.2 公司業務概要

本公司成立於1987年，總部位於中國深圳，是一家在中國具有一定規模和實力的全國性商業銀行。本公司業務以中國市場為主，分銷網絡主要分佈在長江三角洲地區、珠江三角洲地區、環渤海經濟區等中國重要經濟中心區域，以及其他地區的一些大中城市，有關詳情請參閱「分銷渠道」和「分支機構」章節。截至報告期末，本公司在106個國家（含中國）及地區共有境內外代理行1,783家。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。

本公司向客戶提供各種批發及零售銀行產品和服務，亦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中國消費者接受，例如：「一卡通」多功能借記卡、「一網通」綜合網上銀行服務，信用卡、「金葵花理財」和私人銀行服務，招商銀行App和掌上生活App服務，招商銀行企業App服務，全球現金管理、貿易金融等交易銀行與離岸業務服務，以及資產管理、資產託管和投資銀行服務等。

2018年，本公司主動適應內外部形勢變化，明確以金融科技為核動力，致力於打造「最佳客戶體驗銀行」，一年來業務發展成效顯著，客戶基礎更加雄厚，客戶服務能力穩步提升。2019年，本公司將緊緊圍繞客戶和科技兩大關鍵點，深化戰略轉型，推動新的經營模式形成，有關詳情請參閱「董事長致辭」和「行長致辭」章節。

1.3 發展戰略、投資價值及核心競爭力

發展願景： 創新驅動、零售領先、特色鮮明的中國最佳商業銀行

戰略目標： 緊密圍繞打造「輕型銀行」的轉型目標，實現「質量、效益、規模」動態均衡發展，經營結構持續優化，「輕型銀行」體系基本構建，數字化招行初具規模，國際化、綜合化深入推進。

戰略定位： 堅持「一體兩翼」的戰略定位，聚焦基礎客群和核心客群建設，構建基礎產品和專業產品兩大產品體系，形成優勢顯著的零售業務和特色鮮明的批發業務，強化條線協同。

發展策略：

積極打造未來戰略制高點：一是持續推進結構調整與經營轉型，實現「輕型銀行」目標；二是強化對風險的主動管理，穩健經營，積極應對經濟增速下行挑戰；三是推進全面數字化，打造數字化招行，實現可持續發展；四是打造「投資銀行、資產管理、財富管理」專業化體系，形成新的核心競爭優勢。

深入推進業務模式轉型：力爭融合「體驗」與「科技」，打造領先的數字化創新銀行+卓越財富管理銀行，塑造互聯網時代零售服務新模式，推動零售金融體系化競爭能力再上新台階。以「促轉型、調結構、提質量」為方向，推動公司金融發展模式深度轉型，着力打造差異化競爭優勢。堅持投商行一體化，全方位發揮公司金融整體優勢，深入推進「交易銀行」「投資銀行」兩大轉型業務協同發展，構建領先的交易銀行和投資銀行業務體系。進一步加強業務協同，發揮「一體兩翼」獨特優勢；穩步推進綜合化，為客戶提供全方位金融服務；深入推進國際化，持續提升海外經營管理水平。

打造強有力的戰略支撐體系：一是逐步推進精益敏捷開發模式，實現IT項目「雙模開發」，大力建設科技基礎能力；二是管理和服務並行，構建輕型人力資源管理體系；三是優化資源配置，進一步強化資產負債管理和財務管理；四是大力提升風險管理水平，標本兼治，打造專業、獨立、垂直的全面風險管理體系；五是建立一體化內控管理體系，夯實內控合規基石；六是深化組織體制改革，建立健全面向未來的扁平化、集約化、專業化的組織架構體系；七是推進運營體制改革與流程再造，構建輕型運營體系；八是優化渠道建設管理，提升渠道經營效能；九是強化招銀文化品牌建設，培育持續發展動力源。

投資價值及核心競爭力：

成熟完善的戰略管理。本公司堅持以戰略引領發展，戰略管理日臻成熟，在技術進步、產業轉型及金融市場深化的關鍵時期，充分發揮自身的比較優勢和管理潛能，進行準確戰略定位，大力開展業務、客戶、渠道、產品的結構性調整，促進「質量、效益、規模」動態均衡發展，以優良業績先行走出了一條差異化發展道路。

創新求變的企業文化。本公司承襲因改革開放而生的「蛇口基因」，在經營發展過程中形成了「因您而變」的經營理念，「服務、創新、穩健」的核心價值觀，以及創新求變、追求卓越的鮮明的企業文化。

全面賦能的金融科技。本公司大力開展金融科技銀行建設，把金融科技作為轉型發展的核動力，為業務發展全面賦能。通過對標金融科技企業，全面構建本公司金融科技的基礎設施；以開放心態和長遠眼光，構建本公司業務生態體系；以金融科技的理念和方法，轉變經營管理模式，加強科技能力建設，推動科技與業務融合，以科技敏捷促進業務敏捷。

結構良好的業務佈局。本公司充分發揮自身資源稟賦，通過業務的聚焦、客戶的聚焦，明確「一體兩翼」戰略定位，構建「投資銀行、資產管理、財富管理」專業化體系，打造了一大批領先的特色業務，形成了結構更安全、抗週期性更強的業務佈局。

優勢顯著的零售金融。本公司零售業務較早確立行業領先地位，在客群、渠道、產品和品牌等方面形成了內生能力體系，同時，通過大力推進內涵式、集約化增長，提升精細化管理水平，營業淨收入佔比、利潤貢獻度和高端客戶佔比等關鍵指標位居同業前列，領先優勢顯著。

特色鮮明的批發金融。本公司積極打造市場領先、特色鮮明的批發金融業務，依託專業優勢，為客戶提供定制化、綜合化金融服務，投資銀行、交易銀行、資產託管、資產管理、票據、金融市場等戰略性業務新動能不斷培育壯大，專業服務能力獲得市場和客戶的肯定和認可。

科學高效的管理體系。本公司以服務客戶和助推業務發展為主旨，較好地建立了全面、現代、科學的風險管理體系、資本管理體系、運營管理體系、信息管理體系、績效考核體系、人力資源管理體系及相關的能力，有效保證了業務經營的長期穩健發展。

持續完善的組織體制。本公司按照專業化、扁平化、集約化的方向，打造高效率的輕型管理架構，建立端到端的客戶服務流程，構建分行事業部等具有招行特色的組織模式，專業化水平和經營管理效率不斷提升，對客戶需求的響應能力和對市場變化的反應速度不斷提高。

行業領先的優質服務。本公司服務模式在立行之初就獨樹一幟，通過長期實踐確立了「因您而變」的服務理念，注重客戶服務體驗，積極推進服務升級，服務品質始終保持領先。「服務好」已成為本公司吸引客戶和拓展市場的金字招牌。

優秀專業的人才隊伍。本公司通過以人為本的人才文化、市場化的人才激勵機制，培養和造就了一支高素質的人才隊伍，高管團隊管理經驗豐富、穩定性強，員工隊伍綜合素質、專業技能業界領先，特別在科技領域加大金融科技人才的投入和引進，積極迎接金融科技競爭。

1.4 榮譽與獎項

2018年，本公司在國內外機構組織的評選活動中榮獲諸多榮譽與獎項，其中：

- 2018年1月，胡潤百富正式發佈《2018至尚優品－中國千萬富豪品牌傾向調查報告》，本公司信用卡連續14年蟬聯胡潤百富「最受千萬富豪青睞的信用卡」大獎。
- 2018年2月，英國《銀行家》雜誌公佈全球銀行品牌價值500強，本公司憑藉品牌價值166.73億美元位列全球排名第11位，較上年上升了1位；7月，本公司在英國《銀行家》雜誌2018年全球銀行1000強排名中位列第20位，較上年提高3個位次。
- 2018年2月，在《歐洲貨幣》雜誌舉辦的2018年全球最佳私人銀行和財富管理機構頒獎盛典中，本公司第8次榮獲「中國區最佳私人銀行」大獎。
- 2018年3月，本公司在《亞洲銀行家》雜誌舉辦的「2018年零售金融服務國際頒獎典禮」中獲評「亞太區最佳零售銀行」；5月，本公司在《亞洲銀行家》雜誌舉辦的「2018未來金融峰會及行業成就獎項頒獎典禮」中獲評「中國最佳金融機構创新中心」「中國最佳託管銀行」。
- 2018年6月，在中國《銀行家》雜誌舉辦的「2018中國金融創新獎」評選活動中，本公司榮獲「最佳金融創新獎」，企業財富管理業務獲「十佳財富管理創新獎」，私人銀行業務獲「十佳家族信託管理創新獎」，「招贏通同業互聯網服務平台」產品獲「十佳金融科技產品創新獎」，「招商銀行App6.0」產品獲「十佳金融產品創新獎」。
- 2018年7月，在中國銀行業協會舉辦的「《2017年度中國銀行業社會責任報告》發佈暨社會責任工作表彰會」上，本公司榮獲「2017年度中國銀行業最具社會責任金融機構獎」。
- 2018年7月，《財富》雜誌中國500強榜單揭曉，本公司位列第38位；在《財富》雜誌發佈的世界500強榜單中，本公司連續7年入榜，名列第213名，較上年上升了3個位次。
- 2018年9月，在《亞洲貨幣》雜誌舉辦的「2018中國卓越公司與投資銀行」獎項評選中，本公司榮獲「中國最佳金融機構融資及投行業務」獎項；12月，本公司榮獲《亞洲貨幣》雜誌頒發的2018「Fintech中國領導者：最佳全國性商業銀行」大獎。
- 2018年11月，在智聯招聘舉辦的「2018年中國人力資本國際管理論壇暨中國年度最佳僱主頒獎典禮」活動中，本公司榮獲「2018中國年度最佳僱主」和「2018中國年度最受女性關注僱主」兩個獎項。
- 2018年11月，本公司再次入選《財新》雜誌社2018年度「財新數據·商道融綠ESG（環境、社會和公司治理）美好50指數成分股」。

會計數據和財務指標摘要

2.1 主要會計數據和財務指標

經營業績

(人民幣百萬元，百分比除外)	2018年	2017年	本年比上年 + / (-)(%)
營業淨收入 ⁽¹⁾	248,444	221,037	12.40
稅前利潤	106,497	90,680	17.44
歸屬於本行股東的淨利潤	80,560	70,150	14.84

每股計

(人民幣元/股)	2018年	2017年	本年比上年 + / (-)(%)
歸屬於本行普通股股東基本盈利 ⁽²⁾	3.13	2.78	12.59
歸屬於本行普通股股東稀釋盈利	3.13	2.78	12.59
歸屬於本行普通股股東年末淨資產	20.07	17.69	13.45

規模指標

(人民幣百萬元，百分比除外)	2018年 12月31日	2017年 12月31日	本年末比上年末 + / (-)(%)
資產總額	6,745,729	6,297,638	7.12
其中：貸款和墊款總額 ⁽³⁾	3,933,034	3,565,044	10.32
負債總額	6,202,124	5,814,246	6.67
其中：客戶存款總額 ⁽³⁾	4,400,674	4,064,345	8.28
歸屬於本行股東權益	540,118	480,210	12.48

註：(1) 營業淨收入為淨利息收入、淨手續費及佣金收入、其他淨收入與對聯營、合營公司投資收益之和。

(2) 本行2017年發行了非累積型優先股，本年進行了優先股股息的發放。因此，在計算每股基本盈利、平均股東權益回報率和每股淨資產時，「歸屬於本行股東的淨利潤」已扣除優先股股息，「平均股東權益」和「淨資產」扣除了優先股。

(3) 根據財政部《關於修訂印發2018年度金融企業財務報表格式的通知》(財會[2018]36號)，基於實際利率法計提的金融工具的利息應包含在相應金融工具的賬面餘額中，並反映在相關報表項目中，不再單獨列示「應收利息」項目或「應付利息」項目。列示於「其他資產」或「其他負債」項目的「應收利息」或「應付利息」餘額僅為相關金融工具已到期可收取或應支付但於資產負債表日尚未收到或尚未支付的利息。2017年度同期可比數無需調整。自2018年年報起，本集團已按上述要求調整財務報告及其附註相關內容。除特別說明，此處及下文相關項目餘額均未包含上述基於實際利率法計提的金融工具的利息。

2.2 財務比率

(%)	2018年	2017年	本年比上年
盈利能力指標			
歸屬於本行股東的平均總資產回報率	1.24	1.15	增加0.09個百分點
歸屬於本行普通股股東的平均股東權益回報率	16.57	16.54	增加0.03個百分點
淨利差	2.44	2.29	增加0.15個百分點
淨利息收益率	2.57	2.43	增加0.14個百分點
佔營業淨收入百分比			
— 淨利息收入	64.56	65.53	減少0.97個百分點
— 非利息淨收入	35.44	34.47	增加0.97個百分點
成本收入比 ⁽¹⁾	31.04	30.21	增加0.83個百分點
資本充足率指標（高級法）			
(%)	2018年 12月31日	2017年 12月31日	本年末比上年末
核心一級資本充足率	11.78	12.06	減少0.28個百分點
一級資本充足率	12.62	13.02	減少0.40個百分點
資本充足率 ⁽²⁾	15.68	15.48	增加0.20個百分點
總權益對總資產比率	8.06	7.68	增加0.38個百分點
資產質量指標			
不良貸款率	1.36	1.61	減少0.25個百分點
不良貸款撥備覆蓋率 ⁽³⁾	358.18	262.11	增加96.07個百分點
貸款撥備率 ⁽⁴⁾	4.88	4.22	增加0.66個百分點

註：(1) 成本收入比=經營費用／營業淨收入。分子不含稅金及附加、保險申索準備、經營租出固定資產和投資性房地產折舊費。

(2) 截至報告期末，本集團權重法下資本充足率13.06%，一級資本充足率11.04%，核心一級資本充足率10.31%。

(3) 不良貸款撥備覆蓋率=貸款損失準備／不良貸款餘額。

(4) 貸款撥備率=貸款損失準備／貸款和墊款總額。

2.3 五年財務概要

(人民幣百萬元)	2018年	2017年	2016年	2015年	2014年
全年業績					
營業淨收入	248,444	221,037	210,270	202,302	166,525
經營費用	81,110	70,431	65,148	67,957	61,413
減值損失	60,837	59,926	66,159	59,266	31,681
稅前利潤	106,497	90,680	78,963	75,079	73,431
歸屬於本行股東的淨利潤	80,560	70,150	62,081	57,696	55,911
(人民幣元)					
每股計					
股息(含稅)	0.94	0.84	0.74	0.69	0.67
歸屬於本行普通股股東的基本盈利	3.13	2.78	2.46	2.29	2.22
歸屬於本行普通股股東的稀釋盈利	3.13	2.78	2.46	2.29	2.22
歸屬於本行普通股股東的年末淨資產	20.07	17.69	15.95	14.31	12.47
(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	543,605	483,392	403,362	361,758	315,060
負債總額	6,202,124	5,814,246	5,538,949	5,113,220	4,416,769
客戶存款	4,400,674	4,064,345	3,802,049	3,571,698	3,304,438
資產總額	6,745,729	6,297,638	5,942,311	5,474,978	4,731,829
貸款和墊款總額	3,933,034	3,565,044	3,261,681	2,824,286	2,513,919
(%)					
關鍵財務比率					
歸屬於本行股東的平均總資產回報率	1.24	1.15	1.09	1.13	1.28
歸屬於本行普通股股東的 平均股東權益回報率	16.57	16.54	16.27	17.09	19.28
成本收入比	31.04	30.21	27.60	27.55	30.42
不良貸款率	1.36	1.61	1.87	1.68	1.11
核心一級資本充足率(高級法)	11.78	12.06	11.54	10.83	10.44
一級資本充足率(高級法)	12.62	13.02	11.54	10.83	10.44
資本充足率(高級法)	15.68	15.48	13.33	12.57	12.38

董事會報告

3.1 總體經營情況分析

2018年，本集團始終堅持「輕型銀行」的戰略方向和「一體兩翼」的戰略定位，積極穩健開展各項業務，總體經營情況持續向好，「質量、效益、規模」實現動態均衡發展。主要表現在：

盈利穩步增長。2018年本集團實現歸屬於本行股東的淨利潤805.60億元，同比增長14.84%；實現淨利息收入1,603.84億元，同比增長10.72%；實現非利息淨收入880.60億元，同比增長15.59%，剔除新金融工具準則²影響，同比增長3.67%。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1.24%和16.57%，同比分別提高0.09和0.03個百分點。

資產負債規模平穩增長。截至報告期末，本集團資產總額67,457.29億元，較上年末增長7.12%；貸款和墊款總額39,330.34億元，較上年末增長10.32%；負債總額62,021.24億元，較上年末增長6.67%；客戶存款總額44,006.74億元，較上年末增長8.28%。

不良貸款下降，撥備覆蓋保持穩健水平。截至報告期末，本集團不良貸款總額536.05億元，較上年末減少37.88億元；不良貸款率1.36%，較上年末下降0.25個百分點；不良貸款撥備覆蓋率358.18%，較上年末提高96.07個百分點。

3.2 利潤表分析

3.2.1 財務業績摘要

2018年，本集團實現稅前利潤1,064.97億元，同比增長17.44%，實際所得稅稅率24.11%，同比增加2.01個百分點。下表列出2018年度本集團主要損益項目變化。

(人民幣百萬元)	2018年	2017年	變動額
淨利息收入	160,384	144,852	15,532
淨手續費及佣金收入	66,480	64,018	2,462
其他淨收入	20,271	11,169	9,102
經營費用	(81,110)	(70,431)	(10,679)
對聯營和合營公司的投資收益	1,309	998	311
信用減值損失	(60,829)	(59,922)	(907)
其他資產減值損失	(8)	(4)	(4)
稅前利潤	106,497	90,680	15,817
所得稅費用	(25,678)	(20,042)	(5,636)
淨利潤	80,819	70,638	10,181
歸屬於本行股東的淨利潤	80,560	70,150	10,410

² 新金融工具準則指《國際財務報告準則第9號—金融工具》。該準則實施之前，部分金融工具按攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，實施之後，計量屬性和核算方法調整為以公允價值計量且其變動計入當期損益，對收入數據的影響為：當期估值變動影響非利息淨收入及營業淨收入；投資收益列報方式相應由利息收入改為非利息收入，影響淨利息收入和非利息淨收入結構，但不影響營業淨收入總額。

3.2.2 營業淨收入

2018年，本集團實現營業淨收入2,484.44億元，同比增長12.40%，其中淨利息收入的佔比為64.56%，非利息淨收入的佔比為35.44%，較上年增加0.97個百分點。

下表列出本集團近五年營業淨收入構成的佔比情況。

(%)	2018年	2017年	2016年	2015年	2014年
淨利息收入	64.56	65.53	64.01	68.01	70.38
淨手續費及佣金收入	26.76	28.96	28.95	26.20	23.72
其他淨收入	8.16	5.05	6.89	5.72	5.81
對聯營和合營公司的投資收益	0.52	0.46	0.15	0.07	0.09
合計	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

3.2.3 利息收入

2018年，本集團實現利息收入2,709.11億元，同比增長11.94%，剔除新金融工具準則影響後增幅為14.57%，主要是生息資產規模增長、資產結構持續優化、風險定價水平有所提升，帶動生息資產收益率提升。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

2018年，本集團貸款和墊款利息收入1,963.70億元，同比增長16.29%。

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、利息收入及平均收益率情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2018年			2017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%
公司貸款	1,743,614	73,954	4.24	1,650,406	65,864	3.99
零售貸款	1,886,389	113,698	6.03	1,694,059	98,386	5.81
票據貼現	195,120	8,718	4.47	164,005	4,608	2.81
貸款和墊款	3,825,123	196,370	5.13	3,508,470	168,858	4.81

2018年，本公司貸款和墊款從期限結構來看，短期貸款平均餘額16,027.21億元，利息收入958.49億元，平均收益率5.98%；中長期貸款平均餘額19,446.71億元，利息收入895.75億元，平均收益率4.61%。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透支及小微貸款收益率較高。

投資利息收入

2018年，本集團投資利息收入482.67億元，同比減少7.25%，主要由於受新金融工具準則切換影響，部分金融資產會計量方式調整為以公允價值計量且其變動計入當期損益，相應收益列示由利息收入改為非利息收入。投資平均收益率3.77%，同比增加0.14個百分點。

存拆放同業和其他金融機構款項利息收入

2018年，本集團存拆放同業和其他金融機構款項利息收入183.13億元，同比增長47.38%，存拆放同業和其他金融機構款項平均收益率2.91%，同比增加0.20個百分點，主要是流動性明顯好轉，本集團適度加大同業資產配置力度，並通過優化結構，提高同業資產收益率。

3.2.4 利息支出

2018年，本集團利息支出1,105.27億元，同比增長13.77%，主要是計息負債規模增長及客戶負債成本率剛性上升，拉動本集團利息支出增長。

客戶存款利息支出

2018年，本集團客戶存款利息支出619.87億元，同比增長23.16%，除規模增長影響外，還受到同業競爭加劇和客戶存款回報要求提高等因素影響，存款成本率有所上升。

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)	2018年			2017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	1,559,171	12,641	0.81	1,483,512	10,794	0.73
定期	1,242,061	34,166	2.75	1,182,334	29,089	2.46
小計	2,801,232	46,807	1.67	2,665,846	39,883	1.50
零售客戶存款						
活期	1,029,918	3,409	0.33	968,069	3,600	0.37
定期	438,373	11,771	2.69	331,547	6,846	2.06
小計	1,468,291	15,180	1.03	1,299,616	10,446	0.80
合計	4,269,523	61,987	1.45	3,965,462	50,329	1.27

同業和其他金融機構存拆放款項利息支出

2018年，本集團同業和其他金融機構存拆放款項利息支出230.28億元，同比減少4.60%，主要是本集團持續優化負債結構，高成本負債佔比合理可控。

應付債券利息支出

2018年，本集團應付債券利息支出145.30億元，同比增長8.14%，主要是債券成本率有所上升。

3.2.5 淨利息收入

2018年，本集團淨利息收入1,603.84億元，同比增長10.72%，剔除新金融工具準則影響後增幅為15.10%。

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。生息資產及計息負債項目平均餘額為日均餘額。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2018年			2017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	3,825,123	196,370	5.13	3,508,470	168,858	4.81
投資	1,278,915	48,267	3.77	1,432,408	52,042	3.63
存放中央銀行款項	510,760	7,961	1.56	566,594	8,679	1.53
存拆放同業和其他金融機構款項	630,169	18,313	2.91	459,129	12,426	2.71
合計	6,244,967	270,911	4.34	5,966,601	242,005	4.06

(人民幣百萬元，百分比除外)	平均			平均		
	平均餘額	利息支出	成本率%	平均餘額	利息支出	成本率%
計息負債						
客戶存款	4,269,523	61,987	1.45	3,965,462	50,329	1.27
同業和其他金融機構存放款項	863,041	23,028	2.67	880,787	24,138	2.74
應付債券	340,151	14,530	4.27	339,320	13,436	3.96
向中央銀行借款	348,093	10,982	3.15	305,886	9,250	3.02
合計	5,820,808	110,527	1.90	5,491,455	97,153	1.77
淨利息收入	/	160,384	/	/	144,852	/
淨利差	/	/	2.44	/	/	2.29
淨利息收益率	/	/	2.57	/	/	2.43

2018年，生息資產平均收益率4.34%，計息負債平均成本率1.90%，同比分別上升28和13個基點；淨利差2.44%、淨利息收益率2.57%，同比分別上升15和14個基點。

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（日均餘額）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)	2018年對比2017年		
	增（減）因素		增（減）淨值
	規模	利率	
生息資產			
貸款和墊款	16,256	11,256	27,512
投資	(5,793)	2,018	(3,775)
存放中央銀行款項	(870)	152	(718)
存拆放同業和其他金融機構款項	4,971	916	5,887
利息收入變動	14,564	14,342	28,906
計息負債			
客戶存款	4,415	7,243	11,658
同業和其他金融機構存放款項	(474)	(636)	(1,110)
應付債券	35	1,059	1,094
向中央銀行借款	1,332	400	1,732
利息支出變動	5,308	8,066	13,374
淨利息收入變動	9,256	6,276	15,532

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。生息資產及計息負債項目平均餘額為日均餘額。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2018年7-9月			2018年10-12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	3,910,859	50,603	5.13	3,920,319	51,661	5.23
投資	1,280,918	12,165	3.77	1,275,105	12,004	3.73
存放中央銀行款項	512,102	2,009	1.56	487,473	1,925	1.57
存拆放同業和其他金融機構款項	690,285	4,392	2.52	654,649	4,977	3.02
合計	6,394,164	69,169	4.29	6,337,546	70,567	4.42

(人民幣百萬元，百分比除外)	2018年7-9月			2018年10-12月		
	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	4,319,201	16,081	1.48	4,360,202	16,239	1.48
同業和其他金融機構存拆放款項	899,692	5,549	2.45	797,923	5,041	2.51
應付債券	351,024	3,810	4.31	388,434	4,109	4.20
向中央銀行借款	345,820	2,769	3.18	344,161	2,766	3.19
合計	5,915,737	28,209	1.89	5,890,720	28,155	1.90
淨利息收入	/	40,960	/	/	42,412	/
淨利差	/	/	2.40	/	/	2.52
淨利息收益率	/	/	2.54	/	/	2.66

面對負債成本上升壓力，本集團持續優化資產負債結構、提升風險定價管理水平，2018年第四季度本集團淨利息收益率2.66%，環比上升12個基點，淨利差2.52%，環比上升12個基點。生息資產年化平均收益率4.42%，環比上升13個基點，計息負債年化平均成本率1.90%，環比上升1個基點。

3.2.6 非利息淨收入

2018年，本集團實現非利息淨收入880.60億元，同比增長15.59%，剔除新金融工具準則影響，同比增長3.67%。構成如下：

淨手續費及佣金收入664.80億元，同比增長3.85%。手續費及佣金收入中，銀行卡手續費收入同比增加27.16億元，增幅19.38%，主要是信用卡中間業務收入增長；結算與清算手續費收入³同口徑較上年增加10.58億元，增幅11.49%，主要是電子支付收入增長；代理服務手續費收入同口徑較上年增加4.36億元，增幅3.55%，主要是代理基金收入增長；信貸承諾及貸款業務佣金同口徑較上年增加4.35億元，增幅6.83%，主要是融資租賃手續費收入和國內保理手續費收入增長；託管及其他受託業務佣金收入同口徑較上年減少18.94億元，降幅7.50%，主要受資管新規和社會融資需求下降、利率水平走低等因素影響，理財投資端高收益資產減少，而負債端利率彈性較小，以及資管增值稅政策落地，使得受託理財業務手續費收入相應減少。

其他非利息淨收入215.80億元，同比增長77.37%，其中，投資淨收益⁴113.27億元，同口徑較上年增加64.16億元，增幅130.65%，公允價值變動淨收益10.91億元，同口徑較上年增加4.20億元，增幅62.59%，均主要受新金融工具準則切換影響；其他業務淨收入43.15億元，同比增加6.62億元，增幅18.12%，主要由於經營租賃業務收入增長。

從業務分部看，其中，零售金融業務非利息淨收入432.25億元，同比增長15.50%，佔本集團非利息淨收入的49.09%；批發金融業務非利息淨收入322.76億元，同比增長5.86%，佔本集團非利息淨收入的36.65%；其他業務非利息淨收入125.59億元，同比增長51.86%，佔本集團非利息淨收入的14.26%。

下表列出所示期間本集團非利息淨收入的主要組成部分。

(人民幣百萬元)	2018年	2017年
手續費及佣金收入	73,046	69,908
— 銀行卡手續費	16,727	14,011
— 結算與清算手續費	10,267	9,209
— 代理服務手續費	12,723	12,287
— 信貸承諾及貸款業務佣金	6,807	6,372
— 託管及其他受託業務佣金	23,351	25,245
— 其他	3,171	2,784
減：手續費及佣金支出	(6,566)	(5,890)
淨手續費及佣金收入	66,480	64,018
其他非利息淨收入	21,580	12,167
— 其他淨收入	20,271	11,169
— 公允價值變動淨收益	1,091	671
— 投資淨收益	11,327	4,911
— 匯兌淨收益	3,538	1,934
— 其他業務淨收入	4,315	3,653
— 對聯營和合營公司的投資收益	1,309	998
非利息淨收入總額	88,060	76,185

³ 本期內，本集團對手續費及佣金收入附註明細項目列報口徑進行調整，將融資租賃相關手續費由「其他」調整至「信貸承諾及貸款業務佣金」，將跨境融資業務部分服務手續費由「結算及清算手續費」調整至「信貸承諾及貸款業務佣金」，將子公司基金管理手續費收入由「代理服務手續費」和「其他」調整至「託管及其他受託業務佣金」，並相應調整了同期對比數據。

⁴ 本期起，本集團將貴金屬交易損益整體列示於「公允價值變動淨收益」下，並對利潤表「公允價值變動淨收益」和「投資淨收益」2017年同期可比數進行了調整。

3.2.7 經營費用

2018年，本集團經營費用811.10億元，同比增長15.16%，其中員工費用同比增長16.48%；其他一般及行政費用同比增長19.62%；成本收入比31.04%，同比上升0.83個百分點。經營費用增長主要是因為本集團大力支持金融科技創新，夯實科技基礎，加大了IT基礎設施建設及研發人員投入；同時，為提升網點品牌形象及服務水平，着力支持數字化網點軟硬件設施改造；此外，圍繞月活躍用戶(MAU)戰略發展方向，在線上化獲客及經營方面加大了資源投入力度。本公司成本收入比31.23%，同比上升0.95個百分點。

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)	2018年	2017年
員工費用	46,025	39,512
稅金及附加	2,132	2,152
固定資產及投資性房地產折舊費	5,270	5,062
無形資產攤銷費	983	714
租賃費	4,242	4,189
其他一般及行政費用	22,214	18,570
保險申索準備	244	232
合計	81,110	70,431

3.2.8 信用減值損失

2018年，本集團信用減值損失608.29億元，同比增長1.51%。

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)	2018年	2017年
貸款和墊款	59,252	60,052
投資	1,176	(933)
應收同業和其他金融機構款項	(368)	121
表外預期信用減值損失	374	不適用
其他資產	395	682
信用減值損失合計	60,829	59,922

貸款和墊款信用減值損失是信用減值損失的最大組成部分。2018年，本集團貸款和墊款信用減值損失592.52億元，同比下降1.33%。有關貸款損失準備的詳情請參閱本章「貸款質量分析」一節。

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67,457.29億元，較上年末增長7.12%，主要是由於本集團貸款和墊款、債券投資等增長。

為保持數據可比，本節「3.3.1資產」金融工具除在「本集團資產總額的構成情況」表中按財政部要求包含實際利率法計提的應收利息之外，其他章節仍按未含應收利息的口徑進行分析。

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)	2018年12月31日		2017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	3,941,844	58.43	3,565,044	56.61
貸款損失準備 ⁽¹⁾	(191,895)	(2.84)	(150,432)	(2.39)
貸款和墊款淨額	3,749,949	55.59	3,414,612	54.22
投資證券及其他金融資產 ⁽²⁾	1,714,490	25.42	1,602,475	25.45
現金、貴金屬及存放中央銀行款項	500,020	7.41	625,728	9.94
存放同業和其他金融機構款項	100,160	1.48	76,918	1.22
拆出資金及買入返售金融資產	512,797	7.60	407,178	6.47
商譽	9,954	0.15	9,954	0.16
其他 ⁽³⁾	158,359	2.35	160,773	2.54
資產總額	6,745,729	100.00	6,297,638	100.00

註：(1) 本年末的「貸款損失準備」包含以攤餘成本計量的貸款和墊款的損失準備和以攤餘成本計量的貸款和墊款應收利息損失準備。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賬面金額不扣除損失準備2.28億元。有關詳情請參閱財務報告附註22。

(2) 於本報告期，本集團因終止出售交易而將合營公司香港人壽保險有限公司從「其他資產」中的「持有待售資產」轉出至「合營公司投資」，並相應調整了同期比較數據。有關詳情請參閱財務報告附註26、附註67。

(3) 包括固定資產、無形資產、投資性房地產、遞延所得稅資產和其他資產。

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39,330.34億元，較上年末增長10.32%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為58.30%，較上年末上升1.69個百分點。有關本集團貸款和墊款的詳情，請參閱本章「貸款質量分析」一節。

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)	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的投資	327,643	19.36	64,796	4.04
— 債券投資	132,849	7.85	64,152	4.00
— 非標資產投資	173,988	10.28	—	—
— 其他 ⁽¹⁾	20,806	1.23	644	0.04
衍生金融資產	34,220	2.02	18,916	1.18
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	414,691	24.50	不適用	不適用
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	4,015	0.24	不適用	不適用
以攤餘成本計量的債務工具投資	903,268	53.36	不適用	不適用
— 債券投資	657,926	38.87	不適用	不適用
— 非標資產投資	252,884	14.94	不適用	不適用
— 其他	538	0.03	不適用	不適用
減：損失準備	(8,080)	(0.48)	不適用	不適用
可供出售金融資產	不適用	不適用	383,101	23.91
持有至到期投資	不適用	不適用	558,218	34.84
應收款項類投資	不適用	不適用	572,241	35.71
合營和聯營公司投資 ⁽²⁾	8,871	0.52	5,203	0.32
投資證券及其他金融資產總額⁽²⁾	1,692,708	100.00	1,602,475	100.00

註：

(1) 包括股權投資、基金投資、理財產品、紙貴金屬（多頭）等。

(2) 本年度，本集團因終止出售交易而將合營企業香港人壽保險有限公司從「其他資產」中的「持有待售資產」轉出至「合營公司投資」，並相應調整了同期比較數據。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資

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投資餘額為3,276.43億元，主要類別為債券投資和非標資產投資等。債券投資主要是本集團把握債券市場交易機會提高投資收益的需要。2018年，受中美貿易摩擦、宏觀經濟疲軟等因素影響，債券市場利率明顯下行，交易賬戶整體收益顯著提升。本集團通過加強市場研究，採取與市場形勢相匹配的激進型交易策略，快速大幅拉長交易賬戶久期、持續增加投資規模，同時還積極採用長久期利率債券和利率衍生工具進行波段操作，進一步提升了組合收益。非標資產投資主要是票據非標投資。有關詳情請參閱財務報告附註24(a)。

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61(f)。

(人民幣百萬元)	2018年12月31日			2017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	4,382,713	16,150	(14,812)	2,073,724	2,249	(1,898)
貨幣衍生金融工具	1,605,849	17,630	(21,321)	1,305,784	16,345	(19,636)
其他衍生金融工具	116,624	440	(437)	108,927	322	(323)
合計	6,105,186	34,220	(36,570)	3,488,435	18,916	(21,857)

2018年，人民幣匯率盯住一籃子貨幣，在外匯市場供求的推動下清潔浮動，同時人民幣匯率雙邊波動加大，客戶運用衍生產品規避匯率風險的意願增強。本集團繼續發揮金融市場衍生交易的專業優勢，大力拓展對客衍生交易業務，積極運用利率互換等衍生工具對沖風險，服務的客戶數量和交易規模繼續增長。

上述列示的是各資產負債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，名義金額僅指在資產負債表日尚未到期交割的交易量，並不代表風險數額。

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4,146.91億元。該類投資主要是本集團基於提高經營績效的需要。報告期內，受市場環境變化影響，人民幣債券市場利率全面下行，信用違約事件增多。本集團密切跟蹤市場變化，積極把握趨勢性機會，適當拉長了本幣組合久期，並適時調整存量組合的結構，重點增持國債和地方債等配置價值較高的利率類資產，優化了資產配置結構，有效規避了信用風險事件。有關詳情請參閱財務報告附註24(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40.15億元。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24(d)。

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9,032.68億元，其中，債券投資以中國政府債券和政策性銀行債券為主，該類投資是基於銀行賬戶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24(b)。

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)	2018年	2017年
	12月31日	12月31日
官方機構 ^(註)	641,102	497,260
政策性銀行	291,041	258,213
商業銀行及其他金融機構	174,934	151,101
其他 ^(註)	98,389	69,826
債券投資合計	1,205,466	976,400

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。

合營和聯營公司投資

截至報告期末，本集團合營和聯營投資淨額88.71億元，較上年末增長70.50%，主要是因為對合營公司投資的增加。截至報告期末，本集團合營和聯營投資減值準備餘額為零。有關詳情請參閱財務報告附註26、27。

3.3.1.3 商譽

依據中國企業會計準則的規定，2018年末，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，確定本年不需計提減值準備。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62,021.24億元，較上年末增長6.67%，主要是客戶存款穩步增長。

為保持數據可比，本節「3.3.2負債」金融工具除在「本集團負債總額的構成情況」表中按財政部要求包含實際利率法計提的應付利息之外，其他章節仍按未含應付利息的口徑進行分析。

下表列出截至所示日期本集團負債總額的構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
客戶存款	4,427,566	71.39	4,064,345	69.90
同業和其他金融機構存放款項	470,826	7.59	439,118	7.55
向中央銀行借款	405,314	6.54	414,838	7.13
拆入資金	203,950	3.29	272,734	4.69
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	44,144	0.71	26,619	0.46
衍生金融負債	36,570	0.59	21,857	0.38
賣出回購金融資產款	78,141	1.26	125,620	2.16
應付債券	424,926	6.85	296,477	5.10
其他 ^(註)	110,687	1.78	152,638	2.63
負債總額	6,202,124	100.00	5,814,246	100.00

註：包括應付職工薪酬、應交稅費、遞延所得稅負債和其他負債。

客戶存款

截至報告期末，本集團客戶存款總額44,006.74億元，較上年末增長8.28%，佔本集團負債總額的70.95%，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。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
公司客戶存款				
活期存款	1,815,427	41.25	1,581,802	38.92
定期存款	1,022,294	23.23	1,144,021	28.15
小計	2,837,721	64.48	2,725,823	67.07
零售客戶存款				
活期存款	1,059,923	24.09	972,291	23.92
定期存款	503,030	11.43	366,231	9.01
小計	1,562,953	35.52	1,338,522	32.93
客戶存款總額	4,400,674	100.00	4,064,345	100.00

截至報告期末，本集團活期存款佔客戶存款總額的比例為65.34%，較上年末上升2.50個百分點，其中，公司客戶活期存款佔公司客戶存款的比例為63.97%，較上年末上升5.94個百分點，零售客戶活期存款佔零售客戶存款的比例為67.82%，較上年末下降4.82個百分點。

3.3.3 股東權益

截至報告期末，本集團股東權益5,436.05億元，較上年末增長12.46%，其中，未分配利潤2,743.61億元，因本年實現淨利潤及利潤分配因素，較上年末增長13.81%；投資重估儲備55.32億元，較上年末增加93.44億元，主要因債市估值上漲所致。

3.4 貸款質量分析

報告期內，本集團信貸資產規模平穩增長，資產質量持續優化，不良貸款實現餘額與佔比雙降，撥備覆蓋保持穩健水平，風險損失抵補能力進一步增強。截至報告期末，本集團不良貸款餘額536.05億元，較上年末減少37.88億元；不良貸款率1.36%，較上年末下降0.25個百分點；不良貸款撥備覆蓋率358.18%，較上年末提高96.07個百分點；貸款撥備率4.88%，較上年末上升0.66個百分點。

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)	2018年12月31日		2017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	3,820,100	97.13	3,450,450	96.79
關注類貸款	59,329	1.51	57,201	1.60
次級類貸款	13,526	0.34	17,100	0.48
可疑類貸款	25,041	0.64	21,577	0.61
損失類貸款	15,038	0.38	18,716	0.52
客戶貸款總額	3,933,034	100.00	3,565,044	100.00
不良貸款總額	53,605	1.36	57,393	1.61

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，本集團貸款五級分類結構繼續優化，不良貸款額、不良貸款率雙降的同時，關注類貸款佔比下降，期末關注類貸款佔比1.51%，較上年末下降0.09個百分點；次級類、損失類貸款佔比均較上年末下降0.14個百分點。

3.4.2 按產品類型劃分的貸款及不良貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2018年12月31日				2017年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款 金額	不良貸款 率% ⁽¹⁾	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款 金額	不良貸款 率% ⁽¹⁾
公司貸款	1,773,929	45.10	37,758	2.13	1,663,861	46.67	41,522	2.50
流動資金貸款	884,660	22.49	25,698	2.90	868,844	24.37	27,300	3.14
固定資產貸款	470,521	11.97	5,067	1.08	397,807	11.16	5,770	1.45
貿易融資	157,093	3.99	2,465	1.57	159,090	4.46	1,516	0.95
其他 ⁽²⁾	261,655	6.65	4,528	1.73	238,120	6.68	6,936	2.91
票據貼現⁽³⁾	149,766	3.81	-	-	115,888	3.25	-	-
零售貸款	2,009,339	51.09	15,847	0.79	1,785,295	50.08	15,871	0.89
小微貸款	350,534	8.91	4,682	1.34	312,716	8.77	5,549	1.77
個人住房貸款	928,760	23.62	2,610	0.28	833,410	23.38	2,734	0.33
信用卡貸款	575,490	14.63	6,392	1.11	491,383	13.78	5,470	1.11
其他 ⁽⁴⁾	154,555	3.93	2,163	1.40	147,786	4.15	2,118	1.43
客戶貸款總額	3,933,034	100.00	53,605	1.36	3,565,044	100.00	57,393	1.61

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) 其他主要包括綜合消費貸款、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。

2018年，本集團積極拓展零售信貸業務，零售貸款佔比提升，資產質量優化，實現不良額、不良率雙降。本集團穩健發展自住需求的住房按揭貸款，積極發展支持民營經濟的小微貸款，穩健投放信用卡貸款，期末零售貸款佔比上升1.01個百分點至51.09%。截至報告期末，零售貸款不良額158.47億元，較上年末減少0.24億元；不良率0.79%，較上年末下降0.10個百分點，其中，信用卡貸款不良率為1.11%，與上年末持平。

公司貸款方面，2018年本集團加大中長期固定資產貸款投放，期末固定資產貸款佔比11.97%，較上年末提高0.81個百分點。截至報告期末，本集團公司貸款不良率2.13%，較上年末下降0.37個百分點，其中，流動資金貸款、固定資產貸款及其他對公貸款不良額、不良率均實現雙降；貿易融資受規模下降，以及個別大戶不良生成影響，期末不良率1.57%，較上年末提高0.62個百分點。

3.4.3 按行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2018年12月31日				2017年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款 金額	不良貸款 率% ⁽¹⁾	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款 金額	不良貸款 率% ⁽¹⁾
公司貸款	1,773,929	45.10	37,758	2.13	1,663,861	46.67	41,522	2.50
房地產	316,490	8.05	3,263	1.03	252,031	7.07	3,211	1.27
交通運輸、倉儲和郵政業	287,027	7.30	1,674	0.58	229,935	6.45	2,241	0.97
製造業	282,543	7.18	18,760	6.64	266,200	7.47	17,447	6.55
批發和零售業	170,489	4.33	6,867	4.03	219,818	6.17	9,101	4.14
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	146,662	3.73	827	0.56	128,965	3.62	925	0.72
租賃和商務服務業	126,095	3.21	576	0.46	137,212	3.85	196	0.14
金融業	114,137	2.90	3	0.00	93,474	2.62	1	0.00
建築業	90,110	2.29	1,080	1.20	76,741	2.15	1,452	1.89
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	70,012	1.78	710	1.01	79,335	2.23	1,391	1.75
水利、環境和 公共設施管理業	55,916	1.42	294	0.53	62,339	1.74	184	0.30
採礦業	37,545	0.95	3,019	8.04	43,347	1.22	4,622	10.66
其他 ⁽²⁾	76,903	1.96	685	0.89	74,464	2.08	751	1.01
票據貼現	149,766	3.81	-	-	115,888	3.25	-	-
零售貸款	2,009,339	51.09	15,847	0.79	1,785,295	50.08	15,871	0.89
客戶貸款總額	3,933,034	100.00	53,605	1.36	3,565,044	100.00	57,393	1.61

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) 2018年，本集團執行國家質檢總局、國家標準委發佈的新修訂的《國民經濟行業分類》(GB/T 4754-2017)標準來劃分行業，並對年初數進行同口径調整。

2018年，本集團緊跟國家重大戰略規劃，繼續支持實體經濟發展，持續優化資產組合配置，積極向新興科技產業、現代服務業、先進製造業等國家戰略支柱行業投放資源，差異化制定對壓縮退出類行業、房地產、地方政府融資平台等重點領域的防控策略，重點壓退產能過剩、高負債、高槓桿等風險客戶，持續優化信貸資源組合配置。

報告期內，受個別產能過剩大戶不良生成影響，租賃和商務服務業，水利、環境和公共設施管理業，製造業不良貸款率較年初分別上升0.32、0.23、0.09個百分點；其餘行業不良貸款率較年初均下降。

3.4.4 按地區劃分的貸款及不良貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2018年12月31日				2017年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款 金額	不良貸款 率% (註)	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款 金額	不良貸款 率% (註)
總行	650,128	16.53	6,567	1.01	596,631	16.74	5,637	0.94
長江三角洲地區	793,637	20.18	10,334	1.30	735,044	20.62	10,893	1.48
環渤海地區	503,588	12.80	8,708	1.73	425,602	11.94	7,266	1.71
珠江三角洲及海西地區	667,011	16.96	7,009	1.05	598,374	16.78	8,674	1.45
東北地區	146,198	3.72	5,583	3.82	145,204	4.07	4,260	2.93
中部地區	384,094	9.77	5,005	1.30	343,343	9.63	6,394	1.86
西部地區	380,675	9.68	7,975	2.09	350,991	9.85	12,012	3.42
境外	123,337	3.13	456	0.37	109,508	3.07	203	0.19
附屬機構	284,366	7.23	1,968	0.69	260,347	7.30	2,054	0.79
客戶貸款總額	3,933,034	100.00	53,605	1.36	3,565,044	100.00	57,393	1.61

註：代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

針對各區域經濟特點及客群差異，本集團對各地分支機構實行差異化風險分類督導管理，對風險較高地區提高授信准入標準、動態調整業務授權，防範區域系統性風險。截至報告期末，本集團環渤海地區貸款餘額佔比上升較快，長江三角洲地區、東北地區、總行、西部地區、附屬機構貸款餘額佔比下降。不良貸款主要集中在長江三角洲地區、環渤海地區、西部地區，不良貸款率分別較上年末下降0.18個百分點、上升0.02個百分點和下降1.33個百分點，其中由於個別大戶影響，環渤海地區不良貸款率有所上升。

3.4.5 按擔保方式劃分的貸款及不良貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2018年12月31日				2017年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款 金額	不良貸款 率% (註)	貸款金額	佔總額 百分比%	不良貸款 金額	不良貸款 率% (註)
信用貸款	1,320,545	33.57	9,752	0.74	1,089,261	30.55	7,844	0.72
保證貸款	441,212	11.22	20,332	4.61	418,769	11.75	21,416	5.11
抵押貸款	1,653,517	42.04	20,769	1.26	1,550,904	43.50	22,931	1.48
質押貸款	367,994	9.36	2,752	0.75	390,222	10.95	5,202	1.33
票據貼現	149,766	3.81	-	-	115,888	3.25	-	-
客戶貸款總額	3,933,034	100.00	53,605	1.36	3,565,044	100.00	57,393	1.61

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，抵押貸款較上年末增長4.14%，保證貸款較上年末增長5.36%，信用貸款較上年末增長21.23%。除信用貸款不良率較上年末上升0.02個百分點，其餘擔保方式不良貸款率均有所下降。

3.4.6 前十大單一借款人的貸款情況

十大借款人 (人民幣百萬元)	行業	2018年	佔資本淨額	佔貸款總額 百分比%
		12月31日 貸款金額	(高級法) 百分比%	
A	交通運輸、倉儲和郵政業	24,100	3.75	0.61
B	製造業	14,650	2.28	0.37
C	房地產業	12,150	1.89	0.31
D	電力、熱力、燃氣及水生產業和供應業	8,664	1.35	0.22
E	交通運輸、倉儲和郵政業	8,649	1.35	0.22
F	金融業	8,316	1.30	0.21
G	房地產業	6,873	1.07	0.18
H	房地產業	6,669	1.04	0.17
I	交通運輸、倉儲和郵政業	5,993	0.93	0.15
J	信息傳輸、軟件和信息技術服務業	5,680	0.89	0.15
合計		101,744	15.85	2.59

截至報告期末，本集團最大單一借款人貸款總額241.00億元，佔本集團高級法下資本淨額的3.75%。最大十家單一借款人貸款總額1,017.44億元，佔本集團高級法下資本淨額的15.85%，佔本集團權重法下資本淨額的16.65%，佔本集團貸款總額的2.59%。

3.4.7 按逾期期限劃分的貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2018年12月31日		2017年12月31日	
	貸款金額	佔貸款總額 百分比%	貸款金額	佔貸款總額 百分比%
逾期3個月以內	19,731	0.50	16,178	0.46
逾期3個月至1年	16,447	0.42	16,824	0.47
逾期1年以上至3年以內	19,130	0.49	26,093	0.73
逾期3年以上	6,695	0.17	2,762	0.08
逾期貸款合計	62,003	1.58	61,857	1.74
客戶貸款總額	3,933,034	100.00	3,565,044	100.00

截至報告期末，本集團逾期貸款620.03億元，較上年末增加1.46億元，逾期貸款佔比1.58%，較上年末下降0.16個百分點。逾期貸款中，抵質押貸款佔比42.23%，保證貸款佔比31.40%，信用貸款佔比26.37%（主要為信用卡逾期貸款）。本集團對逾期貸款採取審慎的分類標準，不良貸款與逾期90天以上貸款的比值為1.27。

3.4.8 重組貸款情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2018年12月31日		2017年12月31日	
	貸款金額	佔貸款總額 百分比%	貸款金額	佔貸款總額 百分比%
已重組貸款 ^(註)	22,766	0.58	18,009	0.51
其中：逾期超過90天的已重組貸款	16,218	0.41	11,293	0.32

註：指經重組的不良貸款。

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0.58%，較上年末上升0.07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7.85億元，扣除已計提減值準備1.88億元，賬面淨值5.97億元；抵債金融工具餘額10.79億元。

3.4.10 貸款損失準備的變化

本集團採用新金融工具準則，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，結合宏觀前瞻性的調整，充足計提信用風險損失準備。

下表列出本集團貸款損失準備的變化情況。

(人民幣百萬元)	2018年	2017年
上年末餘額	150,432	110,032
新金融工具準則期初調整	1,088	不適用
年初餘額	151,520	110,032
本期計提	136,198	64,450
本期轉回	(76,946)	(4,398)
本期轉入／(轉出)	—	22
已減值貸款和墊款折現回撥 ^(註)	(307)	(561)
收回以前年度核銷貸款	7,453	5,519
期內核銷／處置	(26,197)	(24,283)
匯率變動	279	(349)
期末餘額	192,000	150,432

註：指隨着時間的推移，已減值的貸款隨現值增加的累計利息收入。

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1,920.00億元，較上年末增加415.68億元；不良貸款撥備覆蓋率358.18%，較上年末提高96.07個百分點；貸款撥備率4.88%，較上年末上升0.66個百分點。

3.5 資本充足率分析

截至報告期末，本集團高級法下資本充足率15.68%，一級資本充足率12.62%，核心一級資本充足率11.78%，比權重法下分別高2.62、1.58和1.47個百分點。

關於高級法下一級資本充足率和核心一級資本充足率下降的原因分析詳見3.9.1「關於資本管理」。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2018年 12月31日	2017年 12月31日	本年末比 上年末增減(%)
本集團			
高級法⁽¹⁾下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	482,340	425,689	13.31
一級資本淨額	516,433	459,782	12.32
資本淨額	641,881	546,534	17.45
風險加權資產（不考慮並行期底線要求）	3,530,424	3,291,816	7.25
其中：信用風險加權資產	3,052,636	2,848,064	7.18
市場風險加權資產	65,906	57,560	14.50
操作風險加權資產	411,882	386,192	6.65
風險加權資產（考慮並行期底線要求）	4,092,890	3,530,745	15.92
核心一級資本充足率	11.78%	12.06%	下降0.28個百分點
一級資本充足率	12.62%	13.02%	下降0.40個百分點
資本充足率	15.68%	15.48%	上升0.20個百分點
槓桿率情況⁽²⁾			
調整後的表內外資產餘額	7,812,054	7,309,756	6.87
槓桿率	6.61%	6.29%	上升0.32個百分點

註：(1)「高級法」指2012年6月7日中國銀監會發佈的《商業銀行資本管理辦法（試行）》中的高級計量方法，下同。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，本集團符合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、招銀租賃和招商基金。商業銀行在實施資本計量高級方法的並行期內，應當通過資本底線調整系數對銀行風險加權資產乘以最低資本要求與儲備資本要求之和的金額、資本扣減項總額、可計入資本的超額貸款損失準備進行調整。資本底線要求調整系數在並行期第一年為95%，第二年為90%，第三年及以後為80%，2018年為並行期實施的第四年。

(2) 自2015年起使用2015年2月12日中國銀監會發佈的《商業銀行槓桿率管理辦法（修訂）》計算槓桿率。2018年第三季度末、半年末和第一季度末本集團的槓桿率水平分別為：6.56%、6.25%、6.52%。

截至報告期末，本公司高級法下資本充足率15.52%，一級資本充足率12.25%，核心一級資本充足率11.39%，比權重法下分別高2.86、1.70和1.57個百分點。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2018年	2017年	本年末比
	12月31日	12月31日	上年末增減(%)
本公司			
高級法下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	420,996	371,416	13.35
一級資本淨額	452,449	402,869	12.31
資本淨額	573,466	483,546	18.60
風險加權資產（不考慮並行期底線要求）	3,142,192	2,945,175	6.69
其中：信用風險加權資產	2,698,166	2,531,510	6.58
市場風險加權資產	60,272	51,513	17.00
操作風險加權資產	383,754	362,152	5.96
風險加權資產（考慮並行期底線要求）	3,694,893	3,173,532	16.43
核心一級資本充足率	11.39%	11.70%	下降0.31個百分點
一級資本充足率	12.25%	12.69%	下降0.44個百分點
資本充足率	15.52%	15.24%	上升0.28個百分點

截至報告期末，本集團權重法下資本充足率13.06%，一級資本充足率11.04%，核心一級資本充足率10.31%，分別較上年末上升0.40、0.23和0.30個百分點。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2018年	2017年	本年末比
	12月31日	12月31日	上年末增減(%)
本集團			
權重法^(註)下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	482,340	425,689	13.31
一級資本淨額	516,433	459,782	12.32
資本淨額	611,025	538,761	13.41
風險加權資產	4,677,967	4,254,180	9.96
核心一級資本充足率	10.31%	10.01%	上升0.30個百分點
一級資本充足率	11.04%	10.81%	上升0.23個百分點
資本充足率	13.06%	12.66%	上升0.40個百分點

註：「權重法」指按照2012年6月7日中國銀監會發佈的《商業銀行資本管理辦法（試行）》中的相關規定，信用風險使用權重法，市場風險使用標準法，操作風險使用基本指標法，下同。

截至報告期末，本公司權重法下資本充足率12.66%，一級資本充足率10.55%，核心一級資本充足率9.82%，分別較上年末上升0.50、0.25和0.32個百分點。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2018年	2017年	本年末比
	12月31日	12月31日	上年末增減(%)
本公司			
權重法下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	420,996	371,416	13.35
一級資本淨額	452,449	402,869	12.31
資本淨額	542,610	475,774	14.05
風險加權資產	4,286,653	3,911,286	9.60
核心一級資本充足率	9.82%	9.50%	上升0.32個百分點
一級資本充足率	10.55%	10.30%	上升0.25個百分點
資本充足率	12.66%	12.16%	上升0.50個百分點

信用風險暴露餘額

報告期內，在內評初級法下，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。各類風險暴露餘額如下表所示：

(人民幣百萬元)	風險暴露類型	法人	集團
內評覆蓋部分	金融機構	1,322,393	1,322,393
	公司	1,863,316	1,863,316
	零售	2,541,554	2,541,554
	其中：個人住房抵押	967,481	967,481
	合格循環零售	1,144,335	1,144,335
	其他零售	429,738	429,738
內評未覆蓋部分	表內	2,062,279	2,489,129
	表外	94,872	106,485
	交易對手	45,204	46,676

市場風險資本計量

本集團採用混合法計算市場風險資本要求，具體而言：採用內模法計算本公司（不含境外分行）的一般市場風險資本要求，採用標準法計算本公司境外分行和附屬公司的一般市場風險資本要求，以及本公司及附屬公司的特定市場風險資本要求。截至報告期末，本集團市場風險資本要求為52.72億元，市場風險加權資產為659.06億元，其中採用內模法計算的一般市場風險資本要求為38.05億元，採用標準法計算的市場風險資本要求為14.67億元。

本集團採用歷史市場數據長度為250天，置信度為99%，持有期為10天的市場風險價值計算內模法資本要求。報告期末，本集團市場風險價值指標如下表所示：

(人民幣百萬元)		報告期壓力	報告期一般
序號	項目	風險價值	風險價值
1	平均值	1,328	253
2	最大值	2,038	403
3	最小值	668	126
4	期末值	889	165

3.6 分部經營業績

業務分部

本集團主要業務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	2018年		2017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	58,263	125,843	48,415	108,383
批發金融業務	39,914	109,295	36,784	103,015
其他業務	8,320	13,306	5,481	9,639
合計	106,497	248,444	90,680	221,037

報告期內，本集團零售金融業務盈利佔比有所上升，稅前利潤582.63億元，同比增長20.34%，佔業務條線稅前利潤的59.34%；營業淨收入1,258.43億元，同比增長16.11%，佔本集團營業淨收入的50.65%，較上年上升1.62個百分點。同時，零售金融業務成本收入比35.47%，同比下降0.55個百分點。

地區分部

本集團主要營銷網絡集中於中國境內重要經濟中心區域及其他地區的一些大城市。下表列示所示期間本集團按地理區域劃分的分部業績。

	總資產		總負債		稅前利潤總額	
	2018年12月31日		2018年12月31日		2018年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)						
總行	3,129,174	46	2,739,929	44	12,017	11
長江三角洲地區	777,607	12	759,258	12	24,040	23
環渤海地區	526,143	8	513,813	8	16,383	15
珠江三角洲及海西地區	693,830	10	679,961	11	19,279	18
東北地區	144,367	2	146,060	2	(1,320)	(1)
中部地區	389,081	6	380,025	6	11,930	11
西部地區	380,152	6	371,913	6	10,790	10
境外	240,080	4	234,741	4	3,041	3
附屬機構	465,295	6	376,424	7	10,337	10
合計	6,745,729	100	6,202,124	100	106,497	100

(人民幣百萬元，百分比除外)	總資產		總負債		稅前利潤總額	
	2017年12月31日		2017年12月31日		2017年	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
總行	2,908,217	46	2,557,785	44	15,387	17
長江三角洲地區	761,970	12	745,677	13	19,659	22
環渤海地區	492,441	8	484,410	8	12,080	13
珠江三角洲及海西地區	645,313	10	632,515	11	15,998	18
東北地區	151,548	2	150,447	3	1,555	2
中部地區	358,334	6	352,226	6	8,108	9
西部地區	360,547	6	355,602	6	6,745	7
境外	199,836	3	196,693	3	2,071	2
附屬機構	419,432	7	338,891	6	9,077	10
合計	6,297,638	100	5,814,246	100	90,680	100

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、經營租賃承擔、資本支出承諾、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15,564.84億元。有關或有負債及承擔詳見財務報告附註59。

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。

以下從3.8節開始的內容和數據均從本公司角度進行分析。

3.8 業務發展戰略實施情況

戰略轉型持續推進

2018年，面對複雜的內外部形勢，本公司保持戰略定力，持續深入推進「輕型銀行」「一體兩翼」戰略轉型，明確以金融科技為核動力，致力於打造「最佳客戶體驗銀行」。

「輕型銀行」成績卓著。在金融監管力度加強、中間業務收入增速普遍下降、新增資產投入集中於表內的形勢下，本公司堅定不移地推進「輕型銀行」戰略佈局，近兩年本公司淨利潤複合增速高於權重法下風險加權資產複合增速4.69個百分點。本公司將借助金融科技的力量，進一步將「輕型銀行」戰略推向深入，讓「輕資產」經營更輕，實現「輕管理」和「輕運營」，打造更具互聯網元素的「輕文化」。

「一體兩翼」根基堅實。2018年，本公司客群呈加速增長勢頭，業務根基更加堅實。作為「一體」的零售客戶方面，「招商銀行」和「掌上生活」兩大App累計用戶數達1.48億戶，零售客戶總數達1.25億戶，客群總量邁上新台階，其中，新增「雙金客群」（金葵花及金卡客群）首次突破100萬戶，創歷史新高；私鑽客群及其管理客戶總資產(AUM)保持穩定增長；信用卡交易額達到3.79萬億元。本公司私人銀行和信用卡業務的市場首位度繼續擴大。「兩翼」業務基礎日益夯實。公司客戶總數突破180萬戶，當年新開公司存款客戶數突破40萬戶，貢獻日均存款1,614.82億元；機構客戶人民幣存款日均餘額較上年增加715.62億元，增速10.22%，成為低成本負債穩定來源的中堅力量。本公司機構業務以「雙第一」的佳績中標中央財政直接支付代理銀行和中央財政授權支付代理銀行兩項資格，地方政府專項債全流程金融服務市場佔有率超過50%。本公司理財規模和資產託管規模保持穩定，均居行業第二。同時，本公司金融市場、票據、債券承銷等業務繼續處於行業領先地位。

「金融科技銀行」建設取得明顯進展。

本公司持續加大科技資源投入，報告期內信息科技投入65.02億元，同比增長35.17%，是本公司當年營業淨收入的2.78%，同比提高0.46個百分點。全行累計申報金融科技創新項目931個，其中304個項目已投產上線，「金融科技銀行」建設取得明顯進展。

- 1、零售MAU加速增長，數字化轉型掀開新篇章。**報告期內，「招商銀行」和「掌上生活」兩大App的月活躍用戶(MAU)達8,104.67萬，較上年末增長47.24%⁵，兩大App分別有27.11%和44.21%的流量來自非金融服務。分行運營城市專區熱情高漲，41家分行335個網點建立了線上店。場景拓展聚焦出行、飯票和電影票、商城、校園、醫療等垂直細分領域，覆蓋城市公交、地鐵、停車場等場景。數字化平台建設逐步深入，兩大App已成為客戶經營的主要平台，借記卡線上獲客佔比17.89%，信用卡數據獲客佔比61.21%。為優化內部組織架構，提高服務質量和效率，本公司在總行層面建立網絡經營服務中心，開展客戶數字化經營。截至報告期末，網絡經營服務中心線上直營零售客戶386萬戶，直營客戶AUM同比增長17.84%，較全量零售客戶AUM增幅高7.49個百分點。通過對零售客戶生成1,726個客戶畫像標籤，本公司營銷客戶觸達次數提升了6.56倍，營銷成功率達到17.42%，初步開始了「千人千面」的個性化推薦。
- 2、批發業務加速金融科技應用，積極探索生態視角客戶經營。**本公司前瞻佈局產業互聯網，開展供應鏈創新與應用試點，參與由央行牽頭搭建的粵港澳大灣區貿易金融區塊鏈平台建設，並落地同業首筆多級應收賬款轉讓融資業務；作為石化行業龍頭企業產業互聯網一期項目的唯一合作銀行，為其電商平台提供「雲賬單」B2B賬戶綜合解決方案；攜手建築行業龍頭企業搭建基於區塊鏈的產業互聯網協作平台，聚焦集團成員企業的集中採購供應鏈融資服務。創新對公客戶「聚合收款」業務，在高速、醫療、教育、汽車等領域開展產業場景拓展，拓展對公商戶2.83萬戶，全年交易量399.03億元。推動數字化經營平台建設，構建招商銀行企業App，不到半年客戶數量已達53.39萬戶，月活躍客戶數達到20.55萬戶；網上企業銀行客戶數168.89萬戶，月活躍客戶數82.34萬戶，對公服務體系網絡化趨勢更加明顯。報告期票據在線貼現業務量達2,058.80億元；票據在線貼現客戶數9,110戶，其中，中小微企業佔比達88.44%，數字化普惠金融服務能力持續提升。客戶經理對對公移動客戶關係管理系統的單月訪問量提升至153萬次，較上年末增長53%，對公司客戶的經營管理效率及服務能力大幅提升。
- 3、金融科技推動了風險管理進步。**零售金融通過綜合客戶設備、環境、交易對手等多個維度，監控超過4,000個變量，實現毫秒級風險決策和億級數據計算能力以防控欺詐風險，報告期內，覆蓋零售金融類交易接近20億筆。批發金融搭建風險大數據平台，整合15類外部數據和客戶在本公司3年內的交易數據，建立公司客戶關係圖譜和智能預警體系，其中，企業客戶智能預警系統上線9個月，對潛在風險企業客戶的預警識別準確率達73.05%。通過持續優化債券評審線上化流程，本公司已有80%的債券信用評級模型實現了線上自動化處理，評審時效性較線下流程提升30%。
- 4、科技基礎能力行業領先。**初步建立了混合雲的基礎架構，加速推進雲計算和分佈式交易雲平台建設，X86服務器部署總量是上年末的2.71倍，三分之一的應用已經遷移到雲架構，分佈式交易雲平台峰值處理能力達到3.2萬筆/秒，居銀行業前列。數據湖不斷擴容，入湖數據較上年增長53.91%。建立大數據處理平台，竭力打通各類數據，以客戶為中心從9個維度整合客戶數據，形成1.7萬個數據項，持續構建統一的客戶視圖，不僅實現了信用卡和借記卡的數據互通，還跨條線對公司客戶和零售客戶進行關聯打通。本公司已在53個業務領域通過敏捷開發實現了科技與業務的融合創新，需求響應速度大幅提升。

「最佳客戶體驗銀行」穩步前行。零售兩大App建立了可量化的用戶體驗監測體系和嚴格的反饋機制。批發條線成立了專門的用戶體驗團隊，建立了公司金融科技體驗中心。3.0網點全新亮相，為客戶呈現全新的數字化體驗。

⁵ 2018年起，本公司招商銀行App月活躍用戶的統計標準由用戶登錄App變更為用戶打開App，並據此調整上年同期數據。

3.9 外部環境變化及應對措施

3.9.1 經營環境變化的影響及經營中關注的重點問題

1、 關於淨利息收益率

2018年，本公司淨利息收益率2.64%，同比上升14個基點，主要得益於貨幣政策的影響和本公司經營策略的調整，一是央行在2018年先後四次降低存款準備金率，本公司存放央行款項佔生息資產的比重逐步下降，自營貸款等收益較高的資產佔比提升；二是本公司不斷優化資產負債結構，資產端優先支持高收益資產投放，負債端積極推動自營存款增長，同時把握市場利率變化節奏，在保證流動性安全的前提下，適時替換高成本負債；三是本公司持續改善風險定價水平。

2019年，經濟運行仍將承壓，有效融資需求特別是企業有效融資需求總體保持弱勢，同時，央行仍將維持流動性合理充裕，市場利率存在進一步下降的空間，商業銀行生息資產有效增長及收益率保持穩定仍將面臨一定壓力，且企業和居民無風險收益率預期仍處於高位，存款成本仍有上行動力。因此，本公司淨利息收益率也將面臨一定收窄壓力。本公司將堅持貫徹「輕型銀行」戰略，做好形勢及政策的預判，強化資產負債前瞻性、靈活性管理，進一步優化資產負債結構，提高風險定價管理能力，力爭將淨利息收益率保持在較優水平。

2、 關於非利息淨收入

報告期內，本公司非利息淨收入779.36億元，同比增長17.82%，佔本公司營業淨收入的33.33%，同比提高1.40個百分點。非利息淨收入增長的主要原因包括：一是受新金融工具準則實施影響；二是受益於居民財富不斷增長，代理基金、代理信託計劃等財富管理業務收入穩步提升；三是順應消費金融發展趨勢，信用卡業務收入實現穩健增長；四是市場收益率、匯率波動拉動債券估值、匯兌損益增長。

報告期內，面對監管趨緊、資管轉型、理財回歸本源的大形勢，本公司積極把握年初資本市場階段性機遇、發揮渠道優勢，助推代理基金等業務實現恢復性增長，同時，鞏固信用卡刷卡佣金及商戶分期業務收入增長動能，實現手續費及佣金收入675.30億元，同比增長4.86%。就重點項目來看，本公司財富管理手續費及佣金收入251.47億元，同比下降3.67%（其中，受託理財收入76.42億元，同比下降37.50%；代理基金收入66.68億元，同比增長32.20%，主要是客戶基金購買需求回升，以及本公司在客群、渠道、服務方面的優勢，使得報告期內基金銷量同比增長明顯；代理信託計劃收入59.88億元，同比增長66.10%；代理保險收入47.46億元，同比下降6.59%，主要是受保險監管政策影響，銀保市場主銷的躉繳產品出現大幅萎縮；代理貴金屬收入1.03億元）；銀行卡手續費收入166.24億元，同比增長19.48%；結算與清算手續費收入102.41億元，同口径較上年增長11.56%；託管費收入44.39億元，同比下降8.57%。有關本集團非利息淨收入的變動分析請參閱3.2.6章節。

2019年，受宏觀經濟繼續下行、國際形勢複雜多變、資管轉型等因素影響，本公司非利息淨收入增長將面臨較大壓力。本公司將堅持推進「輕型銀行」戰略，回歸客戶本源，夯實中間業務基礎管理，積極開展挖潛增收，促進非息業務發展：一是夯實零售業務優勢，以客戶為中心，以持續為客戶創造價值為己任，提升投資管理能力，以資產配置理念構建智能化的產品服務體系，推動財富管理業務持續增長；深入推進零售數字化轉型，聚焦重點，強化場景拓展，促進MAU快速增長，強化自拓客能力建設，夯實零售非息收入增長基礎；二是完善客戶服務體系，以綜合化金融服務，實現客群深度經營，優化業務結構，從基礎結算出發，實現貿易融資恢復性增長，抓住票據業務市場機會、把握託管業務的結構性機會，實現批發非息收入穩健發展；三是恪守合規底線，強化內部合規管理，規範收費行為，推動本公司非利息業務進一步回歸本源，規範經營。

3、關於自營存款

2018年以來，一方面，隨着總需求逐步放緩，經濟基本面壓力逐步顯現，企業、居民有效融資需求增速有所下行，另一方面，2017年以來的金融去槓桿效應猶存，金融機構存款派生渠道也出現了一定程度收縮。在上述因素作用下，金融機構存款增速總體慢於貸款增速，存貸比呈總體上升態勢。截至報告期末，本公司貸款和墊款總額較上年末增長10.45%，客戶存款增長8.26%，境內時點存貸比較上年提升1.3個百分點。但與此同時，本公司抓住從2018年二季度起流動性轉向寬鬆的機遇，通過利用成本相對更低的主動負債替換部分高成本負債，在支持貸款增長的同時，也保持了負債的平穩運行，並有效緩解負債端成本上升壓力。

2019年，宏觀經濟下行壓力猶存，金融體系存款增長形勢預計仍不樂觀，存款競爭仍將較為激烈，而且隨着居民投資意識的持續覺醒，存款成本剛性上升壓力不減。因此，本公司自營存款的增長也將面臨一定的挑戰。本公司將結合宏觀經營環境，進一步提升負債質量，一是積極推動低成本一般性存款穩定增長，通過產品創新提高客戶粘性，保持較優的存款結構，將存款成本保持在合理水平；二是不斷豐富負債來源，在保持自營存款穩定增長的同時，靈活安排同業存單等主動負債，做好負債的「量價平衡」。

4、關於公司貸款的投放

2018年下半年以來，受宏觀經濟基本面下行等因素影響，本公司公司貸款增速有所放緩。2019年，企業有效融資需求仍將保持低位，優質資產來源預計進一步收縮，同時，貨幣政策仍將延續合理充裕基調，市場利率總體將保持低位，企業直接融資對公司貸款的替代效應也將更為明顯，預計本公司公司貸款增速較2018年小幅放緩。為應對上述挑戰，本公司將進一步加強資產組織、優化資產結構，一是結合宏觀形勢判斷合理設置貸款增速，預計整體貸款增幅與2018年基本持平，同時堅持「輕型銀行」戰略方向，不斷優化資產組合配置，適度加大零售信貸資源投入力度；二是加強信貸動態彈性管理機制，通過前瞻性判斷，結合形勢變化靈活把握信貸投放節奏、及時調整信貸資產結構，推動全年信貸資產平穩增長；三是聚焦專業能力建設，提升行業研究能力、加強行業專營，抓住新舊動能轉換的結構性機會，同時提高對客戶的綜合服務能力，在客戶深度經營方面取得進一步突破。

5、關於資產管理業務新政及應對措施

報告期內，中國人民銀行、中國銀保監會、中國證監會和國家外匯管理局發佈了《關於規範金融機構資產管理業務的指導意見》(簡稱資管新規)。此後，中國銀保監會出台了《商業銀行理財業務監督管理辦法》(簡稱理財新規)和《商業銀行理財子公司管理辦法》(簡稱理財子公司管理辦法)。

本公司高度認同和堅定支持資管新規、理財新規及理財子公司管理辦法。資管新規正式實施，一方面，將規範資產管理業務發展，系統性地革除銀行資產管理業務在快速發展過程中積累的問題，並在推動銀行資產管理業務回歸業務本源、化解銀行資產管理業務風險、引導銀行資產管理業務更好地服務實體經濟等方面發揮重大的積極作用，對銀行資產管理業務全行業的規範化發展具有里程碑意義；另一方面，銀行資產管理業務在資管新規過渡期內將有序壓降不合規理財產品規模，停止不合規資產投放，同時，客戶對淨值型產品的接受程度也需要一定時間培育，這將在短期內對各家銀行資產管理業務的轉型發展和收入增長帶來很大的挑戰。理財新規作為資管新規的配套實施細則，整體要求與資管新規保持一致，主要在公募產品投向、銷售管理、投資負面清單、非標投資、產品分級及合作機構管理方面更為嚴格。同時在集中登記、關聯交易、人員管理、銷售管理、壓力測試、理財產品託管、信息披露及監督管理等方面提出了尺度更嚴格、內容更豐富、操作更具體的要求。整體而言，理財新規實施後對本公司理財業務的影響預計有限。這主要是因為，一方面，資管新規實施後，本公司已在嚴格執行資管新規要求，落實各項應對舉措，並通過持續保持和監管部門的溝通，對理財新規的主要內容已有預期；另一方面，理財新規過渡期安排與資管新規一致，並且本公司設立理財子公司後可不再適用理財新規，客觀上也有利於降低或消除理財新規對業務的衝擊。理財子公司管理辦法是理財新規的配套制度，其對於將銀行理財子公司的申請設立落實到實操層面具有重大意義。報告期內，本公司董事會已審議通過設立資產管理子公司的議案。參照理財子公司管理辦法和《非銀行金融機構行政許可事項實施辦法》的規定，本公司已向中國銀保監會正式遞交了關於理財子公司籌建的全套行政許可材料，正在等待籌建批覆。同時本公司也在內部推進各項轉型工作，保障向理財子公司的平穩過渡。

有關資產管理業務的其他詳情，請參閱3.10.2「資產管理業務」章節。

6、關於不良資產的生成及處置

截至報告期末，本公司不良貸款率1.41%，較上年末下降0.26個百分點；關注貸款佔比1.56%，較上年末下降0.10個百分點；逾期貸款佔比1.65%，較上年末下降0.12個百分點；貸款撥備率5.14%，較上年末上升0.70個百分點；不良貸款撥備覆蓋率363.21%，較上年末上升98.17個百分點；信用成本1.68%，較上年末下降0.20個百分點，風險水平整體可控。

報告期內，本公司貸款不良生成率、生成額雙降。總體看，2018年新生成不良貸款352.78億元，較上年減少12.59億元，降幅3.45%；不良貸款生成率1.01%，較上年下降0.15個百分點。從業務大類看，公司貸款及零售貸款（不含信用卡）不良生成額、不良生成率均下降；從地區看，長三角、西部、中部地區貸款不良生成額、不良生成率繼續下降，東北地區不良生成有所增加；從行業看，製造業、批發和零售業貸款的不良生成額、不良生成率均下降；從客群看，中型、小型企業貸款不良生成額、不良生成率均下降，大型企業貸款不良生成額增加、不良生成率下降。

報告期內，本公司繼續加強不良資產處置力度，運用多種途徑化解風險資產，2018年共處置不良貸款390.64億元，其中，常規核銷202.02億元，清收110.72億元，不良資產證券化43.34億元，折價轉讓13.49億元，通過重組、上遷、抵債、減免等其他方式處置21.07億元。

2018年，本公司憑藉高效和成熟的資產證券化運作機制，繼續推進不良資產證券化實踐，報告期內共發行三期，合計處置不良資產本金規模43.34億元，發行證券面值7.40億元。本公司根據監管規定自持各檔證券的5%，其餘部分全部由市場投資者認購。本公司不良資產證券化構建了市場化的發行和定價機制，實現了資產的真實出售和破產隔離，從資產持有轉向資產服務，有利於優化資產負債結構、提高資產流動性和改善收入結構。

此外，自2016年債轉股試點重啟以來，本公司根據國務院《關於市場化銀行債權轉股權的指導意見》，優選合格轉股標的，合理配套轉股方案，積極、穩妥推進債轉股項目的落地實施。

2019年，國內外宏觀環境仍存在較多不確定性因素，存量風險客戶的壓退日漸困難，資產價格下行導致不良資產處置難度加大，本公司資產質量管控仍將面臨較大挑戰。本公司將持續推進行業與客群結構優化，制定更加精細的授信准入標準，利用金融科技加強風險預警體系建設，加快多渠道風險資產處置，力爭實現資產質量穩定。

7、關於重點領域資產質量

本公司積極應對外部宏觀經濟變化，強化對房地產行業、地方政府融資平台、壓縮退出類行業等重點領域的風險管控。

對房地產授信業務，本公司積極響應國家政策，根據房地產行業調控政策、行業運行狀況，堅持「控制總量、聚焦客戶、聚焦區域、調整結構、嚴格管理」的基本原則，圍繞住房租賃、房地產資產證券化和房地產權益性投資等行業發展方向，動態調整信貸政策，引導資產組織和投放。強化行業限額管理，並不斷優化城市及客戶分類管理，重點投向優質城市和總分行戰略客戶；嚴控前期房地產價格過高及庫存較高城市的融資佔比，嚴控商用房開發融資，嚴控高槓桿、高融資成本地產項目融資，嚴格執行房地產貸款封閉管理要求，持續優化資產結構。截至報告期末，本公司境內公司房地產廣義口徑風險業務⁶餘額4,845.47億元（含實有及或有信貸、債券投資、自營及理財非標投資等業務），較年初增加380.80億元，其中，境內公司房地產貸款餘額2,451.21億元，較年初增加605.65億元，主要投向優質戰略客戶，嚴控戰略客戶名單外增量投放，貸款餘額佔本公司貸款和墊款總額的6.71%，較年初上升1.13個百分點。報告期末，境內公司房地產領域資產質量較好，不良貸款率1.09%，較年初下降0.43個百分點。預計2019年，房地產行業風險主要集中在部分去庫存速度慢的三、四線城市，以及個別高槓桿、中小房地產企業，本公司對此已及時調整授信管控政策，預計在宏觀環境及產業政策無重大變化的情況下，本公司房地產領域資產質量將保持相對平穩。

⁶ 2018年，本公司執行國家質檢總局、國家標準委發佈的新修訂的《國民經濟行業分類》(GB/T 4754-2017)標準來劃分行業，並對年初數進行同口徑調整。廣義口徑風險業務統計範圍有所變化，年初數同口徑調整。

對地方政府融資平台業務，本公司按照國家規範地方政府債務管理相關政策要求，切實加強合規風險和信用風險管控，按照行內外政策制度要求，合法合規開展相關業務；通過進一步加強全口徑限額管理，將信貸資源投向按市場化、商業化原則運作且具有良好現金流、符合國家相關政策要求的地方政府融資平台業務，並強化貸後管理和監測。截至報告期末，地方政府融資平台廣義口徑風險業務⁷餘額2,809.85億元（含實有及或有信貸、債券投資、自營及理財資金投資等業務），較年初減少54.12億元，其中，表內貸款餘額1,023.86億元，較上年末增加36.51億元，佔本公司貸款和墊款總額的2.80%，較上年末下降0.19個百分點；涉及地方政府融資平台的各項業務均無不良資產。在國家財政金融政策保持穩定的背景下，預計2019年本公司地方政府融資平台業務資產質量有望保持穩定。

對煤炭、鋼鐵、船舶製造、光伏、煤化工等16個⁸本公司壓縮退出類行業，執行客戶分類管理策略，提高客戶准入標準，重點支持行業內具有核心競爭優勢的龍頭企業和區域優勢企業，優先滿足企業節能減排、技術升級等綠色信貸融資需求；着力壓縮退出重大風險客戶和低端過剩產能客戶，特別是涉及去產能、去槓桿和符合「僵屍企業」標準的客戶；嚴格執行行業融資限額管控要求，通過總量控制、去劣存優，積極優化調整資產結構和客戶結構。截至報告期末，本公司壓縮退出類行業全口徑融資敞口1,300.04億元，較年初減少217.40億元，其中有色金屬冶煉及壓延、平板玻璃兩個行業敞口較年初略增，其餘行業敞口全部實現壓降。不良貸款率9.55%，較年初下降0.54個百分點，其中，受個別大戶風險暴露和業務餘額下降影響，鋼鐵、鋼貿、基礎化工、工程機械、有色金屬冶煉及壓延、船舶製造、金屬礦採選等7個行業不良貸款率較年初有所上升，其餘行業不良貸款率較年初下降。過去幾年的持續風險管控，本公司壓縮退出類行業敞口已大幅下降，預計2019年該領域的風險總體可控。

8、關於資本管理

本公司持續優化業務結構，加強資本管理，報告期內滿足中國銀保監會關於最低資本要求、儲備資本要求及逆週期資本要求，資本緩沖較為充足。

截至報告期末，本公司權重法下風險加權資產與總資產的比值為67.53%；高級法下風險加權資產（考慮並行期底線要求）與總資產的比值為58.21%，比權重法低9.32個百分點，資本節約效果明顯。高級法下稅前風險調整後的資本收益率(RAROC)為27.56%，明顯高於資本成本。

截至報告期末，本公司高級法下風險加權資產（不考慮並行期底線要求）增速僅為6.69%，比權重法下風險加權資產增速9.60%低，主要得益於本公司持續推進輕資本戰略，業務結構進一步優化。高級法下風險加權資產（考慮並行期底線要求）增速為16.43%，顯著高於權重法下風險加權資產增速，主要是因為受監管計量規則影響，需加回至高級法的風險加權資產較多。按照監管的資本底線計算規則，高級法下底線加回的風險加權資產與其超額撥備呈正相關，由於本公司堅持更加審慎穩健的風險管理策略，2018年撥備計提較為充分，相應計入高級法二級資本的超額撥備增多，因此底線加回的風險加權資產較上年增加3,243億元，拉高了高級法下風險加權資產（考慮並行期底線要求）增速。截至報告期末，本公司高級法下資本充足率較上年末上升，但一級資本充足率和核心一級資本充足率較上年末均有所下降，主要是因可計入二級資本的超額撥備增加，資本淨額增幅高於風險加權資產（考慮並行期底線要求）增速；而一級資本淨額和核心一級資本淨額增幅則低於風險加權資產（考慮並行期底線要求）增速。

本公司堅持市場化、品牌化和國際化的發展策略，持續推進資產證券化業務創新發展，進一步為資本節約提供空間。截至報告期末，本公司已累計發行32期信貸資產支持證券，發行規模累計1,792.06億元，業務品種和市場份額均位居同業前列。

⁷ 廣義口徑風險業務統計範圍有所變化，年初數同口徑調整。

⁸ 16個行業指：煤炭、煤化工、煤質、鋼鐵、鋼貿、基礎化工、常用金屬礦採選、有色金屬冶煉及壓延加工、船舶製造、平板玻璃、海洋貨運、紡織化纖、光伏製造、化肥生產、工程機械、機床等領域。

2018年，本公司綜合考慮宏觀經濟走勢、本公司資本規劃目標、業務發展形勢、存量二級資本工具贖回安排等一系列因素，於2018年11月19日完成境內二級資本債券發行，募集資金200億元，有效補充二級資本，提高本公司資本充足率水平。

根據本公司資本規劃，本公司資本充足率目標是2019年至2021年核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別達到並保持在9.5%、10.5%和12.5%以上。在資管新規和《關於完善系統重要性金融機構監管的指導意見》相繼出台的背景下，預計本公司資本充足率仍可達成規劃目標。本公司將堅持內生積累為主、外源補充為輔的原則，多渠道、多方式籌措資本來源。目前，本公司暫無股本融資計劃。本公司將繼續深化資本管理精細化理念，持續推動風險調整資本收益率(RAROC)、經濟利潤(EVA)等價值評估指標的運用，並緊跟國際資本監管改革進展，持續實施內部資本充足評估程序(ICAAP)，動態平衡資本供給與需求，綜合規劃各類資本工具的運用。

9、關於月活躍用戶(MAU)的推進

2019年，本公司將繼續以MAU作為北極星指標，踐行「移動優先」發展策略，重點是要聚焦大批量低成本獲客能力和數字化經營能力建設，充分挖掘客戶和科技的潛在價值，打造未來增長的新動力。

一方面是要提升獲客能力和用戶轉化能力，通過聚焦有效核心場景建設開展流量經營，打通從用戶到客戶的轉化通道。一是堅持「雙App並進」的策略，構建大流量、全客群和高效率的互聯網獲客體系，促進流量快速增長；二是聚焦在出行、醫療、教育等用戶自然生活需求的場景構建，通過「雲+API(應用程序編程接口)」的方式輸出金融服務能力，提高客戶粘度和產品滲透率；三是持續深耕理財場景和消費金融場景，促進流量增長與流量轉化有序連接，探索流量閉環經營變現新模式，充分發掘客戶潛在價值。

另一方面是要加強數字化中台建設，通過更加智能高效的網絡經營工具和方法，夯實億級客戶數字化經營能力，提高客戶經營全流程的質量和效率。一是依託兩大App打造數字化服務平台，利用金融科技在營銷、風險、客服和運營等方面開展數據智能化應用，提升數字化經營能力；二是加大金融科技基礎設施建設，圍繞「雲+API+區塊鏈」和「數據+AI」構建開放、智能的互聯網經營生態和服務體系；三是以「客戶旅程地圖」開展數字化流程再造，以客戶視角審視和改造本公司服務的全流程，實現客戶體驗、業務效率、風險控制和運營成本的最佳平衡。

3.9.2 關於2019年前景展望與應對措施

展望2019年，民粹主義陰霾之下全球地緣政治風險不斷累積，全球貿易活動放緩，制約全球經濟增長。隨着美國財政刺激效果逐漸消散，全球經濟將同步放緩。受此影響，全球流動性收縮將趨於緩和。國內經濟下行壓力加大，短期增長下行與長期結構性矛盾的雙重壓力疊加，貿易摩擦的不利影響可能逐漸顯現。一方面，基建投資和房地產等傳統增長動能明顯弱於歷史水平，貿易順差可能收窄；另一方面，居民消費升級動力減弱，新產業培育發展相對緩慢，全要素生產率提升效果有限，經濟新動能仍待培育。

儘管面臨諸多不利因素，2019年中國經濟增長仍有望保持韌性。基建投資動力有望觸底回升，隨着地方政府隱性債務摸底的完成，以及地方政府舉債規則的明確，地方政府專項債、PPP等融資渠道有望更加通暢。製造業投資中採礦、冶金、石化等高能耗項目增速可能明顯下降，但裝備、信息等高技術投資增速有望上升，家居、建材等投資有望維持較高水平。隨着進一步減稅的落地，居民消費有望獲得提振。出口受益於我國生產門類齊全和產業鏈配套完善的優勢，仍有望保持一定韌性，為貿易摩擦緩和贏得時間和空間。受大宗商品價格下跌影響，工業生產者出廠價格指數(PPI)可能明顯下滑，全國居民消費價格指數(CPI)有望維持溫和通脹的格局。2019年美元強勢可能反轉，有利於緩解人民幣匯率貶值壓力，在中國經濟保持相對穩定增長的情況下，人民幣匯率長期貶值壓力不大。

2019年，宏觀調控將更加注重政策協同，強化逆週期調節，穩定總需求。財政政策加力提效，財政赤字率上調至2.8%，普惠性減稅與結構性減稅並舉，重點降低製造業和小微企業稅收負擔。在「開正門、堵偏門」的政策導向下，新增地方政府專項債將達到2.15萬億元，比2018年增加8,000億元。貨幣政策鬆緊適度，更加重視疏通信用傳導機制，適時運用存款準備金率、利率等數量和價格手段，引導金融機構擴大信貸投放、降低貸款成本，精準有效支持實體經濟。流動性將保持合理充裕，但不會「大水漫灌」。整體來看，2019年中國經濟增長韌性猶存，宏觀政策將更加前瞻靈活、協調有效，經濟金融風險總體可控。

根據當前環境，2019年本公司自營貸款（時點）計劃新增10%左右，自營存款（日均）計劃新增6%-7%，主動負債將根據本公司實際運行情況靈活配置。面對複雜的內外部形勢，本公司將保持戰略定力，回歸服務本源，繼續堅持「輕型銀行」的方向，「一體兩翼」的定位，圍繞客戶和科技兩大核心，聚焦零售數字化轉型、批發新動能服務能力培養、風險治本體系打造、基礎能力建設等工作，推動新的經營模式盡快形成。

一是咬定零售數字化轉型目標，打造最佳客戶體驗銀行。零售業務將繼續以月活躍用戶(MAU)為北極星，破解大批量低成本獲客和打造數字化經營能力兩大課題，以提高經營能力為着力點，促進經營與拓客良性循環的形成。

二是聚焦專業能力建設，加快培育批發業務的核心競爭力。着力於自身專業能力建設，力求實現兩大突破：即迅速跟上新舊動能轉換節奏，在新動能的專業服務能力上實現突破；緊跟企業數字化轉型趨勢，在產業互聯網上實現突破。

三是治標與治本相結合，打造支撐高質量發展的風險管理體系。通過「補短板」實現風險治標，高度關注重點領域風險，切實防範合規風險，並持續加強基礎管理。圍繞客戶和科技兩條主線鍛造風險治本能力，一方面加快基於行業研究的客戶結構調整，建設支持、適應和服務於新動能客群的風險管理體系；另一方面廣泛運用金融科技，持續優化風險管理模式。

四是加快基礎建設步伐，為招行的可持續發展打下基礎。致力於建設領先的金融科技基礎設施，搭建數字化的智慧運營體系，培育與金融科技銀行相適應的隊伍和文化，謀求金融科技銀行的系統化、持續性推進。

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利潤保持較快增長，稅前利潤572.27億元，同比增長20.24%，佔本公司業務條線稅前利潤的57.22%。零售金融業務營業淨收入1,232.53億元，同比增長16.03%，佔本公司營業淨收入的52.71%，其中，零售淨利息收入805.37億元，同比增長16.17%，佔零售營業淨收入的65.34%；零售非利息淨收入427.16億元，同比增長15.76%，佔零售營業淨收入的34.66%，佔本公司非利息淨收入的54.81%。2018年，本公司零售業務實現銀行卡手續費收入165.15億元，同比增長19.66%；實現零售財富管理手續費及佣金收入193.38億元，佔零售淨手續費及佣金收入的45.90%。

為適應科技金融迅猛發展的外部環境，本公司零售金融主動走出傳統經營的舒適區，正式向零售金融3.0時代邁進，以經營組織的數字化轉型來適應服務生態的進化。2018年，在「移動優先」策略和「MAU北極星指標」的牽引下，本公司持續通過數字化平台職能的強化向零售業務全方位賦能，使得平台體系、產品體系和服務體系都向「全客群、全產品、全渠道」的方向優化，在現有的客戶分層經營基礎上進一步優化客戶分類經營，不斷夯實零售客戶基礎，在保持財富管理、私人銀行、信用卡、零售貸款、消費金融、電子銀行等核心業務領域體系化競爭優勢的同時，全面向「App時代」進發。

零售客戶及管理客戶總資產

截至報告期末，本公司零售客戶數12,541.44萬戶（含借記卡和信用卡客戶），較上年末增長17.61%，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）236.26萬戶，較上年末增長11.09%；管理零售客戶總資產餘額68,021.05億元，較上年末增長10.35%，其中管理金葵花及以上客戶總資產餘額55,082.35億元，較上年末增長8.83%，佔全行管理零售客戶總資產餘額的80.98%。截至報告期末，本公司零售客戶存款餘額14,366.75億元，較上年末增長16.68%，其中活期佔比70.56%。根據中國人民銀行統計數據，截至報告期末，本公司零售客戶存款餘額仍位居股份制銀行第一。截至報告期末，本公司零售客戶一卡通發卡總量13,227.67萬張，較上年末增長14.24%。

2018年，M2增速進一步放緩，居民槓桿率在2017年後趨於平穩，居民進入還款階段，財富增速有所放緩，本公司零售中高端客戶財富增長順應宏觀環境的變化，但總體管理客戶總資產(AUM)增速優於市場。在面臨多方面挑戰的同時，本公司通過主動調整經營方式，在進一步夯實零售客戶的基礎上，拓展招商銀行App和掌上生活App的獲客邊界並提升客戶體驗，構建轉型下半場的核心競爭優勢，確保零售客群及AUM的穩中有進。

財富管理業務

2018年，本公司實現個人理財產品銷售額107,138.37億元，同比增長16.73%；實現代理開放式基金銷售額7,678.58億元，同比增長8.84%；實現代理信託類產品銷售額3,223.06億元，同比增長43.35%；實現代理保險保費704.53億元，同比下降17.18%。2018年，本公司實現零售財富管理手續費及佣金收入193.38億元，其中，代理基金收入66.50億元，代理信託計劃收入57.41億元，代理保險收入47.44億元，受託理財收入21.04億元。有關財富管理手續費及佣金收入變化的原因，請參閱本報告3.9.1章節中關於非利息淨收入的分析。

報告期內，本公司融合金融科技，提升客群經營、產品創設和精細化管理能力；通過細分客群，重構財富管理分層服務體系，應對客戶對財富管理需求的變化；實現「人+智能」，提升一線專業水平，全面攻堅複雜產品銷售難題，擴大財富管理業務的差異化領先優勢。摩羯智投作為國內規模領先的智能投顧產品，累計銷售規模已達到122.33億元，報告期內依舊保持「低波動、穩增長」的業績特徵，在資本市場表現不佳的環境下較好地規避了風險。在獲取穩定投資業績的同時，本公司對「摩羯智投」的相關功能不斷升級、迭代，進一步提升了客戶體驗。本公司積極應對資管新規及配套政策落地，通過投資者教育，傳導財務規劃科學配置理念，維持理財規模穩定。此外，本公司通過人工智能、大數據、雲計算等技術，不斷提升服務體驗和服務效率。報告期內，本公司推出了金葵花財務規劃服務體系，為客戶提供以家庭為單位、覆蓋全生命週期、資產負債統一管理的財富管理方案；以金融科技、大數據應用為基礎，推出並持續優化財富體檢項目，線上線下渠道合力，進行客戶全資產管理，滿足客戶全維度財富管理需求。

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）72,938戶，較上年末增長8.19%；管理的私人銀行客戶總資產20,392.90億元，較上年末增長7.03%；戶均總資產2,795.92萬元。截至報告期末，本公司已在63個境內城市和7個境外城市建立了由68家私人銀行中心和64家財富管理中心組成的高端客戶服務網絡。

本公司私人銀行服務立足「助您家業常青，是我們的份內事」的經營理念，以「打造最佳客戶體驗私人銀行」為目標，在個人、家庭、企業三個層次，滿足高價值客戶的多元需求，通過持續為客戶進行包括固定收益類、現金及貨幣類、權益類、另類及保障類等在內的大類資產配置，提供投資、稅務、法務、併購、融資、清算等方面的專業、全面、私密的金融服務，實現客戶利益和本公司利益的雙贏。2018年以來，受國際局勢及市場波動影響，本公司私人銀行客戶風險偏好有所下降，權益類配置較上年末有所下降，同時伴隨中國進入創業一代和二代的交接班時期，財富保障及傳承需求不斷凸顯，保障類配置較上年末有所提升。資管新規下，本公司私人銀行一直着力打造的以投資顧問服務為核心的專業體系優勢愈加凸顯，並且從專業隊伍的建設、業務體系架構的設計到落地實踐，本公司均做了前瞻性的佈局。同時，在內部管理上，本公司緊緊圍繞以客戶為中心進行流程重建、系統改造、規則優化，全面提升客戶服務體驗；持續深耕五維拓客體系，借助金融科技，在客戶需求精準識別、專業金融方案提供、客戶經理專業能力培養、內部運營效率提升等方面進行了有益嘗試，促進業務高效運轉；不斷豐富綜合金融服務及非金融服務內容和內涵，持續提升客戶服務能力，為客戶提供全面有效的綜合解決方案。

信用卡業務

截至報告期末，本公司信用卡流通卡數8,430.44萬張，較上年末增長34.98%，流通戶數5,802.93萬戶，較上年末增長23.61%。通過不斷提升客戶經營效率，2018年本公司實現信用卡交易額37,938.36億元，同比增長27.74%；信用卡貸款餘額5,753.65億元，較上年末增長17.13%，信用卡循環餘額佔比23.42%；2018年信用卡利息收入459.79億元，同比增長16.29%；受益於交易量增長，信用卡非利息收入207.22億元，同比增長38.95%。截至報告期末，本公司信用卡不良貸款率1.11%，與上年末持平，風險整體平穩可控。

報告期內，本公司積極開展金融科技探索與實踐，提升客戶獲取與經營效率，具體包括：持續專注移動端服務能力升級，順利上線以「打造品質生活」為核心目標的掌上生活App7.0版本，有關詳情請參閱「分銷渠道」章節；深耕智能引流、智能分流、智能作業、智能審核等模塊，嘗試建立從粉絲、流量到App用戶的獲客連接，以技術推動數據獲客效能；完成微信、QQ、掌上生活App三大智能渠道的AI深度學習，探索「終端+雲服務」的互聯網服務新模式；建立客戶體驗實驗室「VLab」，挖掘客戶真實需求，為產品創新提供靈感；持續推進與熱點領域、互聯網企業卡產品合作，推出如盒馬鮮生、天貓營業廳、今日頭條等多款聯名信用卡產品；積極探索粉絲卡產品商品化經營體系，推出HelloKitty、泰迪等珍藏卡產品；完善消費金融產品整體佈局，「e智貸」完成二期迭代優化，並實現了渠道經營能力的突破創新；拓展區域型消費金融場景，增強多元化產品經營能力。

面對互聯網巨頭准信用卡產品的競爭及第三方支付的挑戰，本公司深化移動互聯網融合，強化自有平台和渠道建設，同時加深與互聯網科技企業的流程經營合作；通過構建智能獲客全流程體系、創新消費信貸產品、精細化平台運營管理、打造智能風險管理體系等，持續構建差異化的競爭優勢；業內首發「快捷銀行」服務體系，做好新型支付產品的推廣運營，搶佔移動互聯網時代支付入口，完善開放用戶體系，全力打造完整的金融生態平台。

零售貸款

截至報告期末，本公司零售貸款總額19,875.87億元，較上年末增長12.66%，佔本公司貸款和墊款總額的54.43%，較上年末上升1.07個百分點。本公司零售貸款（不含信用卡）總額14,122.89億元，較上年末增長10.93%，佔本公司貸款和墊款總額的38.67%，較上年末上升0.16個百分點。

業務開展方面，本公司積極響應國家政策和監管要求，大力支持實體經濟，尤其以普惠金融為導向，加快發展小微貸款；結合各地房地產調控政策，以支持居民合理自住購房需求為導向，穩健發展房貸業務；嚴控消費貸款資金用途，消費貸款走線上化、小額化、場景化的輕型發展道路，實現零售信貸業務的健康發展。截至報告期末，本公司住房貸款餘額9,213.47億元，較上年末增長11.57%；小微貸款行標口徑餘額3,489.93億元，較上年末增長12.23%，佔零售貸款（不含信用卡）餘額增量的比例較上年末上升9.15個百分點；消費貸款餘額1,054.33億元，較上年末增長15.39%。截至報告期末，本公司零售貸款客戶數473.51萬戶，較上年末增長73.21%，客群增長以線上輕型獲客為主。

資產質量方面，本公司通過不斷優化零售信貸政策並提升風險管理能力，零售貸款資產質量穩定。截至報告期末，本公司關注類零售貸款餘額264.70億元，佔零售貸款的比重較上年末略升0.06個百分點；零售不良貸款餘額157.19億元，不良貸款率0.79%，較上年末下降0.11個百分點，其中，小微不良貸款處置加快，不良貸款率1.34%，較上年末下降0.44個百分點；消費貸款不良率1.13%，較上年末下降0.03個百分點。剔除信用卡，2018年本公司新生成零售不良貸款餘額中抵質押佔比達75.79%，抵質押率48.90%，絕大多數新生成零售不良貸款具有足額抵質押品作為擔保，最終損失相對有限。

風險管理方面，本公司以大數據和量化模型為驅動，整合行內外數據資源，推動風險模型全方位應用，提升隊伍業務水平和量化分析能力，將技術創新應用到風險管理的各個環節中，形成標準化、系統化、數據化和模型化的全面風險管理體系。在應對「共債」風險上，本公司不斷提高防範多頭授信和反欺詐的能力，利用金融科技技術，整合內外部數據源，多維度刻畫、驗證和還原客戶真實的資產負債情況，形成客戶風險統一視圖，提升風險識別能力；堅持以穩定行業職業、穩定收入的優質客戶作為獲客主體，積極切入不同的真實消費應用場景，如購車位、裝修和教育等；建立貸後自動化監測體系，持續監測共債風險，提前做好應對準備。

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427.78億元，佔本公司業務條線稅前利潤的42.78%；批發金融業務營業淨收入1,108.48億元，同比增長8.77%，佔本公司營業淨收入的47.41%，其中，批發金融業務淨利息收入773.18億元，同比增長6.31%，佔批發金融業務營業淨收入的69.75%；批發金融業務非利息淨收入335.30億元，同比增長14.89%，佔批發金融業務營業淨收入的30.25%，佔本公司非利息淨收入的43.02%。

批發客戶

本公司全面推行戰略客戶集中經營，並建立了機構客戶、小企業客戶、同業客戶、離岸客戶等分層分類、專業專注的對公客戶服務體系。**基礎客群方面**，本公司基礎客群建設延續快速發展態勢，報告期末公司客戶總數185.80萬戶，較上年末增長18.10%。報告期內實現新開公司存款客戶數43.35萬戶，貢獻日均存款1,614.82億元，報告期內新開戶數量和存款貢獻均創歷史新高。**戰略客戶方面**，針對總行級戰略客戶，本公司運用金融科技手段深耕核心客戶所在的平台生態圈，實現客戶的深度經營；通過加強對客戶所在行業的研究，提升專業服務能力；以投商行一體化的經營策略，加大對戰略新興行業客戶的支持力度。截至報告期末，總行級戰略客戶數251戶⁹，較上年末增加85戶，自營存款日均餘額5,572.34億元，較年初增長16.86%，一般性貸款餘額4,862.51億元，較年初增長35.51%。針對分行級戰略客戶，本公司聚焦於專業經營和服務升級。截至報告期末，分行級戰略客戶數8,043戶¹⁰，一般性貸款餘額2,853.50億元，較年初增長13.26%。**機構客群方面**，本公司通過全面深化與國家部委的「總對總」戰略合作、不斷創新合作模式，聚焦財政、社保、公共資源交易、公積金等客群，深度經營客群的低成本「流量資金」與「增量資金」，並着力拓展高價值場景，強化與零售業務的聯動，帶動機構客群的快速增長。截至報告期末，機構客戶數3.09萬戶，較上年末增長26.64%，機構客戶人民幣存款日均餘額7,714.67億元，較上年末增長10.22%。**小企業客群方面**，本公司持續推進小企業客戶分層經營服務體系建設，聚焦千鷹展翼、供應鏈、經營穩定型傳統企業三大重點客群，搭建多元獲客渠道；基於客戶差異化融資需求，適配小企業融資產品；從優化開戶流程、創新支付結算產品、配備對公大堂服務專員等多個維度，加強基礎性金融服務能力建設，高效滿足小企業多樣化的非融資服務需求。截至報告期末，小企業客戶數175.20萬戶，較年初增長20.63%。**同業客群方面**，本公司持續完善以「集中經營、分層經營、集約經營」為主要內容的同業客戶服務體系，確定了總分兩級同業戰略客戶名單，「一戶一策」深耕同業戰略客戶，線上與線下相結合經營基礎客戶。**離岸客群方面**，本公司經營非居民客戶，充分落實以客戶為中心的經營理念，全面落實離岸戰略客戶、價值客戶、基礎客戶的分層分類經營，優化離岸客戶服務體系建設，提升客戶觸達率。報告期末，本公司離岸客戶數1.25萬戶。

公司貸款

截至報告期末，本公司公司貸款總額15,186.85億元，較上年末增長6.32%，佔本公司貸款和墊款總額的41.59%，其中，境內公司中長期貸款餘額6,596.80億元，佔境內公司貸款總額的47.28%，較上年末上升3個百分點。公司貸款不良率2.37%，較上年末下降0.39個百分點。2018年，本公司新發放人民幣公司貸款加權平均利率浮動比例為6.95%。報告期末，境內對公非違約客戶的風險暴露加權平均違約概率為1.00%，較上年末下降0.25個百分點。

2018年，本公司資產業務結構持續優化。因年初部分企業成長後行標標識變化需對相關數據予以調整或剔除，大、中型企業和小企業年初基數較上年末有所調整。截至報告期末，本公司境內行標大型企業貸款餘額11,660.60億元，較年初增長10.73%，佔境內公司貸款的83.58%，較年初上升3.71個百分點，不良貸款率2.04%，較年初下降0.21個百分點；境內行標中型企業貸款餘額1,263.19億元，較年初下降13.17%，佔境內公司貸款的9.05%，較年初下降1.98個百分點，不良貸款率6.40%，較年初下降1.17個百分點；境內行標小企業貸款餘額1,027.71億元，較年初下降14.32%，佔境內公司貸款比重為7.37%，較年初下降1.73個百分點，不良貸款率3.54%，較年初下降0.24個百分點，當年新發放小企業貸款加權平均利率浮動比例為16.00%。

⁹ 總行級戰略客戶數是2018年本公司經營的總行級戰略客戶集團客戶數。

¹⁰ 為深度服務客戶，2018年本公司針對分行級戰略客戶範圍進行了橫向和縱向的擴展，以2017年名單為基礎增加了集團成員客戶和上下游供應鏈客戶。

報告期內，本公司支持綠色產業、戰略性新興產業和區域特色等產業，加速構建經濟新動能客戶服務體系，對12個新動能行業進行深入研究，形成2,174戶目標客戶名單和授信策略；圍繞「基建補短板」窗口機會，組織優質中長期資產投放；並結合外部形勢變化，靈活調整向房地產、地方政府融資平台等領域的貸款投放。截至報告期末，綠色信貸餘額1,660.33億元，較上年末增加89.30億元，佔本公司公司貸款總額的10.93%；戰略新興產業貸款餘額876.68億元，較上年末增加93.47億元，佔本公司公司貸款總額的5.77%；有關房地產、地方政府融資平台等國家重點調控領域的貸款情況，請參閱3.9.1章節。

「千鷹展翼」是本公司服務成長型中小科技創新企業的戰略品牌，本公司堅持採用名單制營銷模式獲取目標客戶。報告期內，本公司聚焦「高新科技類」和「資本市場類」兩大類企業名單，持續深入推進「千鷹展翼」客群建設，啟動建立「千鷹展翼科技金融生態合作聯盟」，融合多方力量綜合服務科技型成長企業，共築科技企業生態服務體系。同時，本公司與外部投資機構緊密合作，為「千鷹展翼」入庫企業提供多樣化投貸聯動服務。截至報告期末，本公司「千鷹展翼」入庫客戶數23,607戶，在年初客戶成長調整的基礎上保持入庫客戶增加1,586戶，報告期內，「千鷹展翼」客群共有37家公司在境內成功上市並在本公司開立上市募集資金專戶，中小及創業板新上市公司上市募集資金專戶開立覆蓋率40%，繼續保持同業第一。截至報告期末，「千鷹展翼」客戶授信總額1,540.13億元，貸款餘額302.81億元。

本公司銀團貸款業務主要是為了增強與同業間的合作與信息共享，分散大額信貸風險。截至報告期末，本公司銀團貸款餘額1,602.89億元，較上年末增長10.77%。

票據業務

報告期內，本公司票據業務借助金融科技和體制優勢，通過不斷的產品創新和流程優化，市場競爭力和客戶體驗進一步提升。一是為迎接企業遠期結算和短期融資票據化趨勢前瞻佈局，初步完成票據全產品服務平台—「票據大管家」的建設，成為市場上首家能夠為企業提供一站式票據綜合服務的大中型商業銀行；二是產品創新卓有成效，票據大管家平台服務外延不斷拓展，本公司成為「票付通」產品首批三家試點行之一並成功完成市場首單交易，取得服務B2B電商平台票據結算業務的先發優勢，提升了服務產業互聯網能力，並為批量輕型拓展公司客群創造了機會，本公司市場首推網銀+手機App雙終端「在線貼現」產品，打破貼現業務的時空限制，實現客戶「一點即融」，高效低成本批量化服務票據長尾客群，服務實體經濟能力有效加強；三是客戶體驗不斷提升，加快推進流程優化工作，各項產品服務效率大幅提速，客戶認可度不斷提高。

報告期內，本公司票據客戶數66,533戶，同比增長53.84%，票據直貼業務量10,255.14億元，同比增長30.95%，業務量市場排名第二（中國銀行業協會數據）。截至報告期末，本公司票據貼現餘額1,456.33億元，較上年末增長28.11%。

票據轉貼現業務方面，報告期內，受資管新規等監管政策的影響，本公司轉貼現買斷業務量7,176.49億元，同比下降77.01%；央行再貼現業務量1,194.26億元，同比增長33.22%。轉貼現和再貼現業務量均保持行業前列。

公司客戶存款

報告期內，本公司聚焦對公客群分層分類深度經營，回歸業務本源，圍繞交易銀行、投資銀行兩大優勢產品體系來服務客戶，提升客戶綜合貢獻和粘性，實現了對公存款的穩定增長。截至報告期末，公司客戶存款餘額27,746.96億元，較上年末增長4.36%；日均餘額27,388.19億元，較上年增長5.34%；公司客戶存款日均餘額中，活期佔比56.06%。報告期內，公司客戶存款平均成本率1.68%，同比上升0.17個百分點。

交易銀行業務與離岸業務

在結算與現金管理業務方面，本公司持續推進對公賬戶管理和支付結算的體系化建設，從客戶體驗提升的角度，優化升級基礎結算產品，擴大客戶在本公司的結算流量和結算活躍度。本公司持續打造「C+結算套餐」品牌，新增開戶29.84萬戶。報告期內，本公司推出兼具身份識別、賬戶管理、資金存取轉賬等「功能合一」的公司「一卡通」，截至報告期末，公司「一卡通」客戶數達129.19萬戶，覆蓋公司客戶總數的69.53%，累計開卡量達252.57萬張。本公司聚焦戰略性集團客戶的多層級、境內外賬戶管理需求及資金流動性、增值性需求，繼續推進創新型結算存款、虛擬現金池、多級現金池和全球現金管理(GCM)等流動性現金管理產品的優化和推廣，截至報告期末，本公司現金管理客戶數170.98萬戶，較上年末增長22.48%；升級財資管理平台，豐富產品體系，推出中小企業專用的資金管理系統(CBS mini)，發佈財務公司專用的財資核心業務系統(TMS)統一版和CBS App3.0，業內首創全球財資管理CBS-TT雲平台方案；累計已為2,120家集團客戶提供財資管理服務，納入管理的成員企業數量達到5.08萬家，交易金額突破10萬億元。同時，本公司圍繞商政客戶的不同需求開拓場景經營，創新推出聚合收款、「交易管家」產品、「銀法通」產品、海關匯總繳稅電子支付系統、「雲賬單」B2B商務支付系統等。

在貿易金融方面，本公司積極推進「輕資本」的經營模式，優化業務運行流程，重點服務戰略客戶的國際貿易融資業務，加大進出口代付、「工程保」業務、組合型無追索權出口保理等重點產品的推廣，創新出口池融資產品，多舉並施促進國際貿易融資投放穩步增長。報告期內，本公司國際貿易融資表內外投放189.53億美元，同比增長9.55%。同時，在國內貿易融資經營上，本公司積極優化業務流程，推進保理業務線上化，圍繞客戶降槓桿需求大力推廣特色保理業務，通過買方無追保理、聯合保理、再保理等產品，提升本公司在醫藥流通、基建行業的市場拓展能力。報告期內，本公司國內保理業務量2,330.67億元，同比增長33.50%，其中，特色保理業務量445.65億元。

在跨境金融方面，本公司立足於企業跨境採購、銷售、投資、籌資和財務管理五大場景，推出十大行業跨境金融綜合服務方案，推動營銷模式從單一產品組合向行業綜合經營轉變，同時，持續優化基礎國際業務流程和推進線上化服務，上線SWIFT GPI系統、貨物貿易電子單證系統等，推進無紙化作業和匯款信息實時交互。截至報告期末，本公司在岸國際結算量2,035.16億美元，結售匯交易量1,349.45億美元。

在離岸業務方面，本公司回歸客戶本源，聚焦新經濟客群，對獨角獸企業及准獨角獸企業採取名單制營銷；推動業務轉型創新，加快金融科技應用，通過系統搭建提升了服務客戶的能力，推進了管理精細化。截至報告期末，本公司離岸客戶存款餘額142.60億美元，貸款餘額79.24億美元，不良貸款率0.27%；報告期內國際結算量2,878.96億美元。

投資銀行業務

報告期內，本公司繼續堅持「投商行一體化」策略，積極發揮資產組織與資產銷售雙引擎作用，實現投資銀行業務的穩步發展。

債券承銷業務方面，本公司加強專業化經營團隊建設，強化債券投資者的關係管理，搶抓市場窗口機會，債券承銷規模和市場排名均創歷史新高。同時，本公司積極響應國家號召，協助國企盘活存量資產、降槓桿，落地市場首單央企工程類應收賬款下表資產支持票據、首單次級永續中期票據；協助民企破局融資困境，落地銀行間市場首單民營企業支持專項債券、市場首單股份制銀行獨立創設的民營企業信用風險緩釋憑證等。報告期內，本公司主承銷債券金額4,804.19億元，同比增長69.32%，其中，非金融企業債券主承銷規模排名較上年提升一位，非政策性金融債主承銷規模排名穩居銀行類主承銷商第二（WIND公開數據排名）。

併購金融業務方面，本公司在保持併購融資等傳統優勢業務的基礎上，積極開展併購財務顧問和銀團分銷業務，進一步豐富併購服務內涵。報告期內，在國內併購交易金額同比大幅下降的市場環境下，本公司併購業務逆勢發展，實現併購金融發生額1,017.18億元。「中投國際收購黑石旗下Logicor集團銀團貸款項目」獲得《中國銀行業》評選的2018年「銀團貸款最佳項目獎」；「普洛斯私有化銀團貸款項目」獲得湯森路透評選的「亞太區最佳融資項目」。

結構融資業務方面，本公司積極順應監管要求與市場趨勢變化，以市場交易（撮合類）業務為突破口，同時，上線「招投星」市場交易系統，打造一站式、綜合化、智能化的投融資全流程服務平台，積極引流資產和資金兩端的資源，提供資產組織及銷售領域的優質服務，帶動整體業務發展。報告期內，本公司實現結構融資發生額138.89億元，市場交易（撮合類）規模近700億元。

股權資本市場業務方面，本公司積極遵循監管新政，通過盘活存量資產，配合國企混改與產業升級的宏觀主題，主動服務新經濟和新動能客戶。報告期內，本公司實現股權資本市場業務發生額111.49億元。

同業業務

同業資產負債方面，本公司繼續深化同業客戶經營，優化同業存款結構，服務全行流動性管理。截至報告期末，本公司同業存款餘額4,507.06億元，較上年末增長6.99%，其中，基於資金清算、結算或存管服務的同業活期存款餘額3,274.84億元，較上年末增長13.46%，佔比72.66%，活期存款規模和佔比繼續領先其他全國性中小型銀行。

存管業務方面，報告期內，本公司證券期貨保證金存管業務平穩運行，與102家券商開展第三方存管業務合作，期末綁定客戶數985.43萬戶，較上年末增長9.25%；與86家券商開展融資融券業務合作，期末綁定客戶數37.30萬戶，較上年末增長5.34%；與51家券商開展股票期權業務合作，期末綁定客戶數1.89萬戶，較上年末增長36.96%。

同業代理清算方面，截至報告期末，本公司累計開立跨境人民幣同業往來賬戶232戶，位居全國性中小型銀行首位（中國人民銀行數據）；人民幣跨境支付系統(CIPS)間接參與行客戶170戶，位列全國性中小型銀行第一、行業第二（人民幣跨境支付系統數據）。

招贏通同業互聯網服務平台業務方面，截至報告期末，本公司招贏通同業互聯網服務平台簽約金融機構2,043家；報告期內線上業務量8,251.79億元，平台線上業務替代率超過80%。

資產管理業務

截至報告期末，本公司理財產品餘額（不含結構性存款）¹¹1.96萬億元，同口徑較上年末增長4.60%。根據中國銀保監會統計數據，截至報告期末，本公司理財產品募集資金餘額、表外理財產品募集資金餘額在商業銀行中均排名第二。

報告期內，本公司在理財產品轉型、資產管理業務轉型、資產配置和風險管理等方面取得了一系列成果。

一是制定產品轉型策略，持續推進理財產品創新創設及合規改造工作，理財產品線進一步豐富。報告期內，本公司根據監管政策要求，第一，結合客戶風險收益偏好和本公司投資優勢，制定過渡期產品轉型策略及實施計劃；第二，穩妥有序壓降保本理財產品、預期收益型產品等不符合資管新規要求的產品，同時已將結構性存款投資管理職責移交表內業務管理部門；第三，根據理財產品合規轉型的方向，充分發揮本公司較早實施產品淨值化轉型積累的經驗和客戶優勢，推動符合資管新規淨值管理要求的存量淨值型產品直接過渡為合規淨值型產品，重點推動存量淨值型產品¹²經改造後轉化為合規淨值型產品，同時陸續推出符合資管新規的理財產品，新產品推動工作取得階段性成果。截至報告期末，本公司符合資管新規淨值管理要求的淨值型產品佔理財產品餘額的14.04%。

二是啟動理財資產排查工作，形成過渡期資產整改專項方案。根據資管新規和理財新規相關條款要求，報告期內本公司立即啟動理財資產排查工作，初步制定並優化調整資管業務資產端過渡期轉型管理的總體方案。方案確定了本公司理財存量資產在資管新規過渡期內主要採取的轉型整改模式，細化資產轉型的工作進度和時間安排，同時對過渡期內新增資產提出明確的管理方案和建議，形成「一戶一策」的審批流程和實施步驟，明確存續期投後管理要求。

三是合理配置各類資產，穩步調整資產配置結構，堅持服務實體經濟的宗旨。報告期內，本公司以提高資產配置的收益風險比為目標，增加投資研究資源投入，提高標準化金融資產的投資能力，引導理財資金流向實體經濟，形成正向的社會效益。債券類資產方面，本公司堅持以「自主投資為主、委託投資為輔」原則開展投資，截至報告期末，理財資金投資債券的餘額為12,571.12億元，債券類資產投資佔比較上年末提高7.36個百分點。債權類資產方面，本公司把握市場標準化資產投資趨勢，大力支持資產證券化等標準化資產投資，截至報告期末，理財資金投資資產證券化產品的餘額為2,181.50億元；同時嚴格依據監管指引在額度限制內開展非標債權投資，截至報告期末，本公司理財資金投資非標資產的餘額為1,558.56億元，非標債權資產質量保持穩定。權益類資產方面，聚焦本公司戰略客戶和行業龍頭的上市公司「投融通」業務穩步開展，滿足企業轉型成長過程中全方位的融資需求，並實現風險整體可控。

四是遵照新規要求，不斷提升資產管理業務的風險管理能力。報告期內，本公司修訂、完善各項資產管理業務的風險管理制度，梳理、優化資產管理業務流程，強化資產端和產品端的市場風險、信用風險監測，增強資產管理業務獨立的流動性管理能力，不斷夯實投後管理基礎，全面提升資產管理業務風險管理能力。

關於資產管理業務新政的相關分析，請參閱3.9.1章節。

資產託管業務

2018年，資管新規及配套政策落地引導資產管理業務回歸本源，全行業託管資產規模增速回落。截至報告期末，本公司託管資產餘額12.35萬億元，較上年末增長3.17%，繼續穩居國內託管行業第二（銀行業協會統計數據）。報告期內，本公司實現託管費收入44.39億元，同比下降8.57%，居國內託管行業第三（銀行業協會統計數據）。

¹¹ 理財產品餘額（不含結構性存款）為報告期末本公司管理的表內外理財產品客戶本金與淨值型產品淨值變動之和。

¹² 淨值型產品指本公司報告期內發行的基本符合資管新規淨值管理要求的產品。本公司淨值型產品後續經過獨立託管改造、底層資產期限匹配整改、投資集中度整改和部分底層資產估值方法調整為公允價值計量後，可轉型為符合資管新規要求的淨值型產品。

報告期內，本公司加大對公募基金、保險和養老金等託管產品的營銷力度，獲得中國銀保監會存托憑證試點存托人資格，鞏固了本公司在國內託管行業的市場地位；持續優化託管系統功能與業務流程，成為業內首家正式發佈託管大數據平台的銀行，並率先實現了機器人流程自動化技術(RPA)在託管領域的應用，託管系統持續領跑同業，「託管大數據平台風險管理系統」榮獲中國銀保監會系統「金點子」方案一等獎；實施託管產品全生命週期管理，有效防範託管業務風險，切實履行託管人職責。

金融市場業務

2018年，全球經濟環境複雜嚴峻，中國經濟面臨下行壓力，人民幣債券市場利率大幅下行；外匯市場波動加劇，美元先跌後漲，人民幣匯率先升值後貶值，全年振幅超7,300個基點，創下1994年匯改以來的最大波幅紀錄。本公司通過調整持倉結構，拉長久期，大力開展創新類業務等策略積極對沖、平滑市場波動的影響，取得了良好的收益。

人民幣債券投資方面，本公司通過深入研究國內貨幣政策及宏觀經濟形勢，適當拉長人民幣債券投資的組合久期，把握住了人民幣債券利率下行的趨勢性機會，同時積極調整銀行賬戶持倉結構，增加組合收益，防範信用風險事件。外幣債券投資方面，本公司密切跟蹤主要國家的貨幣政策，根據對國際經濟形勢及市場走勢的判斷，在美聯儲加息的大環境下，適時縮短外幣債券投資的組合久期，規避外幣債券市場利率上行的衝擊，同時把握信用利差波動的機會，加大信用債區間操作，有效提高組合收益。

2018年，本公司人民幣債券交易量6.71萬億元，同比增長458.76%；人民幣匯率掉期業務量7,638.84億美元，與上年基本持平；銀行間市場人民幣期權交易量1,583.56億美元，同比增長59.87%；批發客戶衍生品交易量1,795.15億美元，同比增長84.30%；利率互換業務量4.83萬億元，同比增長170.86%。根據中國外匯交易中心數據，本公司銀行間市場人民幣期權交易量佔比第一。

3.10.3 分銷渠道

本公司通過各種不同的分銷渠道來提供產品和服務。本公司的分銷渠道主要分為物理分銷渠道和電子銀行渠道。

物理分銷渠道

本公司高效的分銷網絡主要分佈在長江三角洲地區、珠江三角洲地區、環渤海經濟區等中國重要經濟中心區域，以及其他地區的一些大中城市。截至報告期末，本公司在中國境內的130多個城市設有137家分行及1,673家支行，1家分行級專營機構（信用卡中心），1家代表處，3,259家自助銀行，10,316台自助設備（其中取款機1,212台、存取款一體機9,104台），12,897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和代表處；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。

電子銀行渠道

本公司十分注重擴張、完善和協同電子銀行渠道，有效分流了營業網點的壓力。報告期末，本公司零售電子渠道綜合櫃面替代率98.24%；可視化設備櫃面業務分流率88.10%；批發電子渠道交易結算替代率92.96%。

零售主要電子渠道

招商銀行App

報告期內，本公司發佈招商銀行App7.0版本，圍繞「連接」「經營」「智能」打造業內領先的金融科技生態。招商銀行App7.0版本在收支賬本、城市服務、基金頻道、社區升級、智能服務方面均有重大更新，並有多達149項功能的優化，為近8,000萬用戶提供開放、貼心的綜合金融服務，是本公司客戶最活躍的電子渠道。

截至報告期末，招商銀行App累計用戶數7,827.04萬戶，其中，月活躍用戶數4,150.80萬戶，報告期內登錄次數45.80億人次，人均月登錄次數11.94次。同時，招商銀行App交易量快速增長。報告期內，招商銀行App交易筆數13.82億筆，同比增長33.91%，交易金額30.76萬億元，同比增長72.13%，其中，招商銀行App理財投資客戶數507.50萬戶；理財投資銷售筆數佔全行理財投資銷售筆數的79.37%；理財投資銷售金額6.26萬億元，同比增長41.31%，佔全行理財投資銷售金額的59.11%。

信用卡掌上生活App

報告期內，本公司持續專注於以客戶為中心、以掌上生活App為平台、以科技為動力的移動端服務能力升級，聚焦高頻生活消費場景打造品質生活，引領信用卡行業的轉型。截至報告期末，掌上生活App累計用戶數7,002.73萬戶，其中非信用卡用戶佔比24.38%。報告期內，掌上生活App日活躍用戶數峰值794.41萬戶，月活躍用戶數3,953.87萬戶，年輕客群佔比超過70%，客戶規模和活躍度持續領跑同業信用卡類App。同時，本公司積極探索高貢獻、高效率的移動端價值輸出模式，助力客戶獲取與經營的突破性增長。報告期內，掌上生活App累計貢獻信用卡單量384.44萬，通過掌上生活App渠道成功辦理的消費金融交易佔總消費金融交易的比例為49.47%，掌上生活App的戰略地位得以進一步確立。

智能微客服

本公司「招商銀行」微信公眾號，作為品牌營銷及產品功能宣傳的重要陣地，通過與熱點融合的營銷方式，不斷提升在年輕客戶群體中的品牌滲透力，加強目標客群對品牌的信任度、好感度及轉化效率。截至報告期末，「招商銀行」微信公眾號的關注用戶數1,654.43萬戶。

截至報告期末，本公司從信用卡第三方渠道（主要為微信、支付寶服務窗和官方QQ）獲取的粉絲量合計1.22億。本公司持續打造智能服務矩陣：AI智能服務煥新升級，引入全新的交互形態和AI內核；上線服務流量決策引擎，極速提升智能機器人與服務專員間雙向賦能效率；通過佈局業內領先的聲紋識別系統、語音大數據分析平台、智能服務機器人、智能音箱服務入口，打造全面覆蓋傳統渠道、第三方服務渠道、新興渠道的創新服務佈局，加速形成App服務生態閉環，打造一體化線上服務體驗。

遠程銀行

本公司通過電話、網絡和視頻等遠程方式為客戶提供實時、全面、快速和專業的貼心服務。

2018年，本公司不斷提升服務能力和客戶體驗，電話人工接通率98.52%，電話人工20秒響應率96.61%，電話服務的客戶服務滿意度99.69%。為順應客戶行為向移動互聯網遷徙的趨勢，本公司積極加強網絡服務能力，2018年在線互動服務佔比85.15%（指在各類遠程諮詢服務中，文本在線方式的服務佔比），文本在線交互已成為遠程諮詢服務的主流。同時，本公司加快服務智能化演進的步伐，深化智能機器人的訓練學習，加強算法優化，2018年智能自助服務佔比74.71%（指在各類遠程諮詢服務中，智能機器人承擔的服務佔比）。2018年，可視櫃拾月均來電量達255萬次，單日最高突破14.30萬次，對網點非現金交易替代效用凸顯。

2018年，本公司遠程銀行持續推進金卡及金葵花卡客群的遠程維護，服務雙金客戶192萬戶，有效降低客戶管理維護成本；積極助力優質小微客群的維護，完成小微貸款續貸5.65萬筆，續貸金額156.25億元，續貸率82.40%。

批發主要電子渠道

網上企業銀行

本公司充分發揮網上企業銀行的傳統優勢，持續加強企業網銀客群的基礎建設，推進啟動重塑客戶體驗的「網銀煥新」項目。截至報告期末，本公司網上企業銀行客戶數168.89萬戶，較上年末增長22.44%，其中，月活躍客戶數82.34萬戶，較上年末增長16.65%。網上企業銀行實現交易筆數34,604.32萬筆，交易金額124.09萬億元。

招商銀行企業App

2018年8月，本公司全新推出企業級移動服務平台「招商銀行企業App」，聚焦中小企業的引流獲客和深度經營，並與網上企業銀行共用基礎業務創新體系，推動開放式服務平台建設。自推出以來，對公移動支付客戶數和交易筆數快速增長，截至報告期末，招商銀行企業App客戶數53.39萬戶，交易筆數2,662.68萬筆，交易金額16,939.20億元。

3.10.4 信息技術與研發

報告期內，本公司圍繞金融科技銀行建設，提升基礎設施能力，加大系統建設和運行保障力度，加強金融科技人才培養和儲備，成立金融科技學院，啟動全方位金融科技人才培養模式。以深圳、杭州、成都三個軟件中心和深圳、上海兩地數據中心為依托，支撐全行業務發展。

基礎平台建設方面，本公司通過移動互聯、大數據、雲計算、人工智能和區塊鏈等技術加快架構轉型，提升應用系統的高併發、大數據計算、高開放性和高敏捷性等能力。**應用系統開發方面**，報告期本公司發佈招商銀行App7.0、掌上生活App7.0，引領零售3.0轉型變革；發佈招商銀行企業App5.0，形成一站式企業服務生態；投產CBS App3.0，滿足集團企業移動化財資管理需求；投產招銀匯金App，為零售客戶提供交易和資訊服務一體化平台；推進網點3.0建設，提高網絡化、數據化和智能化水平。圍繞公交、停車、教育和醫療等典型場景，搭建場景開拓平台，輸出金融科技能力，構建以客戶為中心的金融服務生態圈。**境外支持方面**，由總行統籌管理及支持海外分支機構核心業務系統及數據倉庫的搭建和提升，以及IT系統的運行維護，大幅度降低了海外分支機構的IT成本，提升IT系統能力，有效支持了海外分支機構的業務發展。**安全穩定方面**，全年系統整體運行平穩，核心賬務系統和骨幹網絡可用性保持領先，「雙十一」交易高峰從容應對，系統支撐能力大幅提升。**研發管理方面**，本公司以科技敏捷帶動業務敏捷，發佈精益研發管理體系V1.0版，促進IT與業務深度融合，持續提升快速響應和交付能力。**產學研合作方面**，本公司推進與斯坦福大學、沃頓商學院、清華大學、中國科學技術研究院和上海交通大學等院校的產學研合作，加大金融科技前沿技術的研究及創新應用；聯合創新發佈企業級分佈式數據庫。

3.10.5 境外分行

香港分行

本公司香港分行成立於2002年，是本集團在境外正式成立的首家分行。作為一家全牌照的持牌銀行和香港證監會註冊機構，香港分行可經營全面的商業銀行業務，業務範圍包括批發及零售銀行服務。批發業務方面，香港分行可向在港企業提供存款、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，香港分行積極發展特色零售銀行業務，為香港和內地的個人客戶提供跨境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。

2018年，香港分行在充分發揮自身特色及借助香港國際金融中心優勢的基礎上，積極服務國家「走出去」戰略，重點聚焦「一帶一路」「人民幣國際化」和「粵港澳大灣區」等戰略機遇，大力推動跨境聯動業務，持續拓展本地客群，不斷擴大市場份額，為客戶提供了強而有力的金融支持和良好服務。同時，香港分行進一步加強風險合規和內部基礎管理，不斷完善和創新產品服務體系，努力探索資產經營模式，各項業務均取得健康發展。報告期內，香港分行實現營業淨收入33.23億港元，稅前利潤29.22億港元。

紐約分行

本公司紐約分行於2008年正式成立，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，為中美兩國企業和高淨值私人銀行客戶提供多樣化、全方位的銀行服務。

2018年，紐約分行堅持「合規優先、穩健經營」的原則，以打造特色跨境金融平台為目標，在擴大中美跨境業務、發展本地業務，以及在產品創新和客戶積累方面均取得積極進展，實現了業務和利潤的穩健增長，為後續紐約分行的業務轉型奠定了堅實基礎。報告期內，紐約分行實現營業淨收入1.28億美元，稅前利潤5,327萬美元。

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、財富管理兩大業務為核心，致力於為「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：資金結算、存款服務、外匯交易、聯動融資、貿易融資、併購貸款、銀團貸款、房地產信託槓桿融資、退市融資等。財富管理業務方面，私人銀行（新加坡）中心於2017年4月正式開業，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。

2018年，新加坡分行堅持跨境金融與本地業務並舉的經營策略，聚焦走向海外的境內總行及分行戰略客戶，積極研究「一帶一路」沿線國家基礎設施建設項目機會，緊抓業務機遇，實現了各項業務的穩健發展。報告期內，新加坡分行實現營業淨收入2,296萬美元，稅前利潤245萬美元。

盧森堡分行

本公司盧森堡分行成立於2015年，定位為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」的歐洲企業提供企業存款、企業貸款、項目融資、貿易融資、併購融資、併購諮詢、債券承銷和資產管理等服務，並致力於結合母行優勢業務和盧森堡特色優勢，打造本公司在歐洲的經營平台。

2018年，盧森堡分行順應政策變化，緊抓市場機會，依靠高效率的服務，通過與境內外同業的緊密合作，實現了業務的穩健發展。報告期內，盧森堡分行實現營業淨收入1,547萬歐元，稅前利潤234萬歐元。

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，也是新中國成立以來中國大陸銀行在英國直接設立的首家分行，主要開展對公銀行業務，為客戶提供存款、貸款（包括雙邊貸款、銀團貸款、跨境併購融資等）、結算、資產託管等多元化的公司銀行業務產品和服務，參與同業資金、債券及外匯市場交易，與同業客戶開展資金清算及資產轉讓業務等。開業近三年來，倫敦分行合規運作，業務發展穩健。

2018年，倫敦分行創新開拓業務，不僅在叙做傳統內保外貸、內保外債業務的基礎上，通過資產業務派生了較為可觀的代客外匯交易業務，還陸續開發、叙做定期存款、抵押貸款、開發貸款、備用信用證轉開和信心函開立等新業務品種。報告期內，倫敦分行實現營業淨收入1,929萬美元，稅前利潤895萬美元。

悉尼分行

本公司悉尼分行成立於2017年，是中資股份制商業銀行在澳大利亞獲准成立的首家分行，立足於中澳經貿往來，積極參與兩國在能源、礦產、貿易和基礎設施開發等領域的廣泛合作，為兩國企業搭建合作橋梁，積極服務和促進兩國經濟交流發展，為客戶提供跨境公司金融、資金清算、金融市場、貿易融資、現金管理等多樣化的金融產品和服務。悉尼分行的成立，進一步拓展和完善了本公司在全球的機構佈局，形成了橫跨亞、歐、美、澳四大洲的全球服務網絡。

2018年，悉尼分行在合規經營的基礎上，全力推動各項業務發展，積極探索有悉尼分行特色的穩健、持續發展道路。報告期內，悉尼分行實現營業淨收入1,083萬澳元，稅前虧損717萬澳元。

3.10.6 招商永隆集團

招商永隆銀行成立於1933年，截至報告期末之註冊資本為港幣11.61億元，是本公司在香港的全資附屬公司。招商永隆銀行及其附屬公司的主要經營範圍包括存款、貸款、私人銀行及財富管理、投資理財、證券、信用卡、網上銀行、手機銀行、全球現金管理、銀團貸款、企業貸款、押匯、租購貸款、匯兌、保險代理、強制性公積金、保險經紀及一般保險承保、物業管理及信託、受託代管，以及資產管理服務等。目前，招商永隆銀行在香港設有總分行共35家，在中國境內共設4家分支行，在澳門設有1家分行，另在美國洛杉磯及舊金山各設有海外分行1家。截至報告期末，招商永隆集團僱員總人數為1,935人。

2018年，招商永隆集團股東應佔溢利港幣32.19億元，實現營業收入港幣61.88億元，其中淨利息收入港幣47.65億元，非利息淨收入港幣14.23億元；成本收入比率35.05%。

截至報告期末，招商永隆集團總資產港幣3,144.78億元，股東應佔權益港幣354.32億元，客戶總貸款（包括商業票據）港幣1,624.66億元，客戶存款港幣2,213.29億元，貸存比率68.59%，不良貸款率（包括商業票據）0.52%；總資本比率17.98%，2018年第四季度平均流動性覆蓋比率166.28%，均高於監管要求。

有關招商永隆集團詳細的財務資料，請參閱刊登於招商永隆銀行網站(www.cmbwingslungbank.com)的招商永隆銀行2018年年度報告。

3.10.7 招銀租賃

招銀租賃是國務院首批批准設立的五家銀行系金融租賃公司之一，於2008年3月由本公司全資設立，註冊資本60億元，員工267人。招銀租賃將「國際化、專業化、差異化」作為公司經營發展戰略，以國際化佈局飛機、船舶資產，以專業化支持國家重點裝備製造升級，以差異化服務「一帶一路」建設，通過航空、航運、城市交通、高端裝備、公用事業、節能環保、清潔能源、健康文化、新興產業和租賃同業等十大行業金融解決方案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，招銀租賃總資產1,712.96億元，淨資產179.44億元；報告期內實現淨利潤22.15億元。

3.10.8 招銀國際

招銀國際成立於1993年，註冊資本港幣41.29億元，員工436人，是本公司在香港的全資附屬公司。目前，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、股票業務和結構融資業務等。

截至報告期末，招銀國際總資產港幣235.71億元，淨資產港幣78.05億元；報告期內實現淨利潤港幣7.56億元。報告期內，招銀國際在香港IPO市場的承銷份額約為5.9%，排名第一（彭博公開數據）。

3.10.9 招商基金

招商基金成立於2002年12月27日，註冊資本13.1億元，員工397人（不含子公司）。截至報告期末，本公司持有招商基金55%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66.12億元，淨資產48.72億元，資管業務總規模9,444.14億元（含招商基金及其子公司）；報告期內實現淨利潤8.94億元。

3.10.10 招商信諾

招商信諾於2003年8月在深圳成立，是中國加入WTO後成立的首家中外合資壽險公司，註冊資本28億元，員工3,266人。截至報告期末，本公司持有招商信諾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453.32億元，淨資產57.83億元；報告期內實現保險業務收入150.62億元，實現淨利潤10.45億元。

3.11 風險管理

本公司遵循「全面性、專業性、獨立性、制衡性」的宗旨，加快建設以風險調整後的價值創造為核心的風險管理體系。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，審議並決策全行重大風險管理政策。

報告期內，國內外經濟環境複雜多變，銀行經營風險上升，本公司持續完善全面風險管理體系，積極應對及防範各類風險。

3.11.1 信用風險管理

一是紮實推進全面風險管理體系建設，健全客戶風險統一紮口管理機制。本公司優化風險偏好傳導與管理機制；統籌規劃並穩步推進附屬機構併表管理；健全交叉金融風險管理架構及其機制，建立各類市場跟蹤監測機制；規範產品創新管理，加強交易對手和合作機構准入管理；強化重大風險識別、評估與管理機制。二是構建新動能行業研究體系，夯實客群基礎。本公司成立行業研究中心，構建行業研究體系，制定了12個新動能行業信貸政策、審貸標準及目標客戶名單，對總分行兩級戰略客戶、壓縮退出行業客戶實施名單制管理，建立面向未來、可持續發展的健康客群。三是全面實施IFRS 9預期信用損失撥備政策。本公司實現以客戶評級、債項評級為基礎的風險成本精細化管理，以風險定價機制引導信貸資源配置與客戶選擇，逐步確立以客戶為中心的風險管理視角。四是夯實管理基礎，持續推進信貸全流程優化工作。本公司組建專家小組，梳理和優化信貸流程重點環節，重構授信過程管理體系，完成配套制度修訂與授權調整，強化全流程風險管控。五是金融科技賦能，提升風險管理質效。本公司引入大數據和金融科技技術，加強行內、外數據挖掘，搭建客戶風險門戶、行業知識圖譜體系，強化風險識別能力，提升風險管理流程的自動化、流程化、專業化、集中化水平。六是加強資產質量監測管控，強化風險排查和後督，前瞻性防控風險。本公司堅持大額公司客戶風險排查機制，執行「一戶一策」管控措施，並進行定期回檢，實現早預警、早退出；加大逾期、關注貸款的管控力度；優化風險報告機制和策略，提升風險識別的敏感度與前瞻性。七是拓寬不良處置渠道，加快風險處置。本公司加強不良資產現金清收，持續推動不良資產核銷、資產證券化，積極探索債轉股，多種途徑化解風險資產，提升不良資產經營能力。

報告期內，通過以上舉措，本公司不良貸款生成進一步好轉，資產質量得到有效管控。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61(a)。

3.11.2 大額風險暴露管理

根據中國銀保監會發佈的《商業銀行大額風險暴露管理辦法》(銀保監會2018年1號令)，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)。本公司將大額風險暴露管理納入全面風險管理體系，計量並動態監測大額風險暴露變動，有效管控客戶集中度風險。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經濟、政治、社會變化及事件，導致該國家或地區借款人或債務人沒有能力或者拒絕償付銀行債務，或使銀行在該國家或地區的業務存在遭受損失，或使銀行遭受其他損失的風險。國別風險可能由一國或地區經濟狀況惡化、政治和社會動蕩、資產被國有化或被徵用、政府拒付對外債務、外匯管制或貨幣貶值等情況引發。

本公司將國別風險管理納入全面風險管理體系，按照監管要求，動態監測國別風險變動，使用本公司主權評級模型並結合外部評級結果，制定國別風險限額，按季進行國別風險評級及準備金計提。截至報告期末，本公司涉及國別風險敞口的資產規模較小，國別風險等級較低，並已按監管規定計提了足額的國別風險準備金，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戶，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

交易賬戶

本公司採用規模指標、市場風險價值指標（VaR，覆蓋交易賬戶業務涉及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戶利率風險進行計量和管理。風險計量方面，所用利率風險因子覆蓋交易賬戶全部業務，由約110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，設定年度交易賬戶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。

2018年以來，國內經濟增長動能減弱、GDP增速回落，企業融資鏈條趨緊、信用債違約事件增多；國際形勢日趨複雜，中美貿易摩擦、美國經濟和境外股市變動等外部因素亦加劇市場震蕩。在此形勢下，央行通過定向降准及公開市場操作將資金面維持在合理充裕狀態，短端市場利率顯著下行，但由於經濟基本面整體下行壓力，長端利率下行幅度相對較小，信用利差分化進一步加劇，中低評級信用利差顯著走擴。境外方面，美國宏觀經濟表現強勢、美聯儲年內四次加息，美元債券收益率全年呈現上行趨勢。

本公司交易賬戶投資範圍以人民幣債券，特別是境內利率債為主，對信用類債券投資有嚴格把控。在境內債市整體回暖行情下，交易賬戶投資組合獲得較好收益，各項利率風險指標均在目標範圍內。

銀行賬戶

本公司主要採用重定價缺口分析、久期分析、基準關聯分析和情景模擬等方法按月計量和分析銀行賬戶利率風險。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係數，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未來1年淨利息收入(NII)及經濟價值(EVE)指標的變動，部分場景的NII波動率和EVE波動率被納入全行利率風險限額指標體系。

2018年央行4次降准，市場收益率全年呈前高後低的走勢，其中中長端收益率降幅明顯，期限利差收窄。本公司密切關注外部利率環境變化，通過宏觀建模對市場利率走勢進行深入的分析和預測，靈活調整利率風險主動管理策略，在資產投放方面，主動拉長人民幣債券投資久期；負債管理方面，充分利用貨幣政策保持「合理充裕」基調的有利條件，合理安排主動負債，置換高成本負債，有效管理本公司在市場利率下行期間的利率風險。壓力測試結果也顯示本公司各項指標均維持在設定的限額和預警值內，銀行賬戶利率風險處於較低水平。

2018年，根據中國銀保監會正式發佈的《商業銀行銀行賬簿利率風險管理指引（修訂）》，本公司完成了對現有內部銀行賬戶利率風險政策制度和操作規程的全面整理和修訂，在計量方法、量化風險水平、系統建設及模型管理方面全面滿足監管達標要求。

匯率風險管理

交易賬戶

本公司採用敞口指標、市場風險價值指標（VaR，覆蓋交易賬戶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、匯率敏感性指標、累計損失指標等風險指標進行風險計量和日常管理。風險計量方面，所用匯率風險因子覆蓋交易賬戶全部交易幣種的即期和遠期價格。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；主要匯率敏感性指標為匯率衍生品Delta、Gamma、Vega等指標。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，設定年度交易賬戶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。

2018年，美國經濟數據表現強勁，美聯儲多次加息，構成美元指數走強動力；但在中美貿易摩擦、境外股市動蕩、新興市場低迷走勢等因素影響下，匯率市場整體波動加劇。全年來看，美元指數上升4.68%，美元人民幣即期匯率下降5.43%，離、在岸各期限匯率波動幅度加劇，美元人民幣即期匯率單日最大變動幅度達到664bps。

在此背景下，本公司主要依靠代客外匯業務獲取穩定的價差收入，並加強對自營交易性敞口、敏感性指標、止損等限額指標的控制，交易賬戶各項匯率風險指標均在目標範圍內。

銀行賬戶

本公司銀行賬戶匯率風險計量的數據主要來自數據倉庫，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。外匯敞口主要採用短邊法和相關法計量；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，包括各幣種匯率波動、按照遠期匯率波動、歷史極端波動等情景，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及其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戶外匯風險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戶匯率風險。本公司審計部門負責對匯率風險進行全面審計。

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，主動分析匯率變化影響，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。2018年，人民幣匯率波動區間顯著加大，面對新的國際經濟形勢，本公司加強了對美國宏觀經濟、中美貿易摩擦的分析，進一步優化了匯率風險計量工作。本公司匯率風險偏好審慎，外匯敞口規模處於相對較低水平，目前本公司總體匯率風險穩定，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61(b)。

3.11.5 操作風險管理

操作風險是指由本公司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。

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。一是加強重點領域風險防控。本公司持續跟進重點領域業務的風險監測及評估，針對問題及時發出風險預警，提出管理建議。二是優化完善管理工具。本公司通過開展關鍵風險指標檢視工作，對各種維度的指標進行檢視和調整。三是從頂層設計方面加強外包風險管理。本公司進一步完善外包風險管理機制，規範外包項目管理，對重點領域的外包供應商進行現場風險評估，督促其整改落實。四是加強微信合規風險管理。本公司組織全行開展微信合規自查自糾和現場檢查工作，進一步強化微信合規和信息安全管理。五是加強信息科技風險管理，新增重要系統可用率指標，實現對本公司重要系統可用性的全覆蓋監測，對重要系統運行、IT項目上線、外部發生的IT風險事件情況進行分析，加強信息安全管控。六是加快業務連續性管理體系建設。本公司推動業務連續性演練工作的開展，加強重要業務系統應急切換演練。

3.11.6 流動性風險管理

本公司流動性風險偏好審慎，較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基本符合監管要求和本公司自身管理需要。

2018年，央行貨幣政策穩健中性，保持流動性合理充裕。本公司流動性狀況與市場流動性狀況基本一致，客戶存款穩步增長、資產有序投放，整體流動性保持平穩。截至報告期末，本公司流動性覆蓋率為137.99%¹³，超出中國銀保監會最低要求37.99個百分點；本外幣輕、中、重壓力測試¹⁴均達到了不低於30天的最短生存期要求，本外幣應急緩沖能力較好；人民幣存款總額中的11%（2017年：15%）及外幣存款總額中的5%（2017年：5%）需按規定存放中國人民銀行。

根據市場環境及本公司流動性狀況，本公司採取以下措施加強流動性管理：一是持續優化資產負債結構，多策並舉推動自營存款增長，加大存貸款增長匹配力度；二是加強主動負債管理，統籌央行融資工具和金融債發行等主動負債工具，根據自身流動性需求和市場情況靈活安排主動負債策略；三是深入開展精細化前瞻性流動性風險管理，通過定量建模和動態測算等工具，加強對宏觀經濟的研判及對全行流動性狀況的動態預測，提高主動風險管理水平，提前部署投融資策略；四是持續提升司庫日常流動性管理水平，優化融資能力評估機制和資金缺口預測方法，並進一步強化頭寸的精細化管理；五是加強對業務條線的流動性風險管理，針對票據和理財等業務設置單獨的流動性風險限額，加強其資產負債期限匹配管理。

2018年，根據中國銀保監會正式發佈的《商業銀行流動性風險管理辦法》，本公司完成了流動性風險管理政策制度的全面梳理和修訂，在內部管理流程和風險計量監測等方面全面滿足監管要求。

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61(c)。

3.11.7 聲譽風險管理

聲譽風險是指由本公司經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方對本公司負面評價的風險。

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，通過建立和制定聲譽風險管理相關制度和要求，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負面影響。

報告期內，本公司開發並上線境內及境外輿情監測管理系統，實現了7*24小時全網輿情監測及實時動態數據分析，有效提升輿情監測效率和優化總分行聯動處理流程；加強聲譽風險前瞻性管理，對可能發生聲譽風險的事件及時預警，提前做好聲譽風險預案；結合新傳播趨勢開展全行聲譽風險管理培訓及演練，強化全員在「人人皆媒」傳播形勢下的聲譽風險意識，降低負面輿情發生幾率。

3.11.8 合規風險管理

合規風險是指本公司因沒有遵循法律、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。本公司董事會對經營活動的合規性負最終責任，並授權下設的風險與資本管理委員會對合規風險管理進行監督。總行風險與合規管理委員會是本公司高級管理層下的全公司合規風險管理的最高管理機構。本公司建立了完整、有效的合規風險管理體系，完善了由總分行風險與合規管理委員會、合規負責人、合規官、法律合規部門與分支行合規督導官組成的網狀管理組織架構，健全了合規風險管理三道防線和雙線報告機制，通過不斷改進和完善合規風險管理工作機制、提升風險管理技術和程序，實現對合規風險的有效管控。

¹³ 流動性覆蓋率為外部監管一法人口徑

¹⁴ 壓力測試為本公司內部管理一境內口徑

報告期內，面對「強監管、嚴監管」的態勢，本公司主動適應監管政策調整，正確把握合規方向、確保監管要求傳導到位，強力推動各項內控合規管理舉措落地，進一步健全內控合規管理的長效機制。根據監管要求並結合本公司實際制定發佈2018年全行內控合規工作指導意見，有效指導全行內控合規管理工作，按時按步驟完成中國銀保監會部署的深化整治銀行業市場亂象等工作，加強政策解讀與新規傳導，識別、評估、緩釋並化解新產品、新業務及重大項目的合規風險；採取多種手段加強員工行為管理，積極實施多層次的合規教育培訓，有序推進「分行一把手、合規官授合規課」與「支行一把手、合規督導官合規宣講」活動，製作並下發員工合規與警示案例等培訓材料，提升全行員工合規理念與意識，持續開展全面合規性檢查，並對發現的問題深入剖析原因、跟蹤督導整改情況，不斷提升各級機構內控合規管理水平。

3.11.9 反洗錢管理

本公司建立了較完善的反洗錢內部控制體系。依據反洗錢法律法規及本公司實際，本公司制定了一整套反洗錢管理制度，開發上線了較完善的反洗錢監控系統，建立了較完善的反洗錢組織體系，擁有一支專業反洗錢隊伍，為確保全行業務的穩健運營提供了保障。

報告期內，本公司積極履行反洗錢職責，採取多項舉措保證本公司反洗錢合規有效。這些舉措包括但不限於根據《法人金融機構洗錢和恐怖融資風險管理指引（試行）》（銀反洗發[2018]19號）加快完善本公司反洗錢和反恐怖融資風險管理體系；繼續開展「去風險」工作，深入開展各類洗錢風險的排查活動；完善客戶盡職調查流程，落實《中國人民銀行關於加強反洗錢客戶身份識別有關工作的通知》（銀發[2017]235）及其他監管政策；不斷加強對高風險客戶的管控，落實可疑交易報告後續風險控制措施；積極推進新技術在反洗錢領域的應用，持續優化反洗錢系統；不斷強化對業務與產品的反洗錢管理，保證反洗錢風險控制有效嵌入業務系統及流程。

3.12 利潤分配

3.12.1 2018年度利潤分配預案

按照經審計的本公司2018年度淨利潤752.32億元的10%提取法定盈餘公積，計75.23億元；按照風險資產1.5%差額計提一般準備60.28億元。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0.94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。2018年度，本公司不實施資本公積金轉增股本。上述利潤分配預案尚需2018年度股東大會審議批准後方可實施。

有權參加本公司2018年度股東大會的股東和有權收取2018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2019年8月27日前完成H股股東末期股息派發事宜。

3.12.2 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	現金分紅佔
					合併報表中歸屬 於本行普通股 股東的淨利潤 (人民幣百萬元)	合併報表中 歸屬於本行 普通股股東的 淨利潤的比率 (%)
2016	-	0.74	-	18,663	62,081	30.06
2017	-	0.84	-	21,185	70,150	30.20
2018 ^(註)	-	0.94	-	23,707	78,901	30.05

註：2018年度利潤分配預案尚需2018年度股東大會審議批准後方可實施。

3.12.3 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投資者的合理投資回報，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預案的，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2017年度利潤分配的實施嚴格按照《招商銀行股份有限公司章程》的相關規定執行，經本公司第十屆董事會第二十二次會議審議通過，並提交2017年度股東大會審議通過，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2018年度利潤分配預案，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屆董事會第四十次會議審議通過，並將提交本公司2018年度股東大會審議。本公司獨立董事對2017、2018年度利潤分配預案均發表了獨立意見，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。

3.13《環境、社會及管治報告指引》的要求

報告期內，本公司堅持「源於社會、回報社會」的社會責任宗旨，在精準扶貧、綠色金融、支持中小企業發展、參與公益和關愛員工等方面積極投入力量，主動承擔社會責任，有關詳情，請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港聯交所及本公司網站的《招商銀行2018年度社會責任報告》，有關的披露符合香港聯交所的《環境、社會及管治報告指引》要求。

3.14 遵守相關法律法規

就董事會所知，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。

3.15 管理合約

年內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。

3.16 允許彌償條款

本公司已就其董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及高級管理人員責任投購適當的保險。

承董事會命

李建紅

董事長

2019年3月22日

重要事項

4.1 主要業務

本公司從事銀行業及相關金融服務。

4.2 財務資料概要

詳見第二章會計數據和財務指標摘要。

4.3 股東權益

本公司股東權益變動情況詳見財務報告「合併股東權益變動表」。

4.4 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29。

4.5 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。

4.6 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。

4.7 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40。

4.8 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%。

4.9 香港法規下董事、監事及最高行政人員的權益及淡倉

於2018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（定義見香港《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（包括根據香港《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十所載的《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		股份數目（股）	佔相關股份	佔全部已發行
			淡倉	身份		類別已發行股份 百分比(%)	普通股股份 百分比(%)
田惠宇	執行董事、 行長兼 首席執行官	A股	好倉	實益擁有人	110,000	0.00053	0.00044
李浩	執行董事、 常務副行長兼 財務負責人	A股	好倉	實益擁有人	100,000	0.00048	0.00040
周松	非執行董事	A股	好倉	配偶的權益	23,282	0.00011	0.00009
劉元	監事長、 職工監事	A股	好倉	實益擁有人	90,000	0.00044	0.00036
靳慶軍	外部監事	A股	好倉	實益擁有人	65,800	0.00032	0.00026
王萬青	職工監事	A股	好倉	實益擁有人	60,000	0.00029	0.00024
黃丹	職工監事	A股	好倉	實益擁有人	45,000	0.00022	0.00018

4.10 董事在與本公司構成競爭的業務中的權益

就本公司所知，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。

4.11 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。

4.12 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）。

4.13 本公司、董事、監事、高級管理人員受處罰情況

就本公司所知，報告期內，本公司、本公司董事、監事及高級管理人員沒有受到有權機關調查，被司法紀檢部門採取強制措施，被移送司法機關或追究刑事責任，被中國證監會立案調查或行政處罰、被證券市場禁入、被認定為不適當人選，或被證券交易所公開譴責的情形，本公司也沒有受到其他監管機構對本公司經營有重大影響的處罰。

4.14 本公司誠信狀況的說明

就本公司所知，報告期內，本公司不存在未履行重大訴訟案件法院生效判決情況，無所負數額較大的債務到期未清償情形。

4.15 本公司、董事、監事、高級管理人員及其他關聯方的承諾事項

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；若參與認購本公司本次配股股份，在獲配股份交割之日起五年之內，將不會轉讓或者委託他人管理獲配股份，也不會尋求由本公司回購其所持獲配股份；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、香港聯交所和本公司網站的日期為2013年8月22日的A股配股說明書。就本公司所了解，截至本報告日期，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年度股東大會於2017年5月26日審議通過了《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，包括堅持「輕型銀行」「一體兩翼」戰略，打造差異化競爭優勢，強化資本約束與資本回報意識，努力降低資本消耗水平，提高資本使用效率，強化資產質量管理，堅持穩定的普通股股東回報政策等。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。就本公司所了解，截至本報告日期，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。

4.16 重大關連交易事項

4.16.1 關連交易綜述

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程序。

4.16.2 非豁免的持續關連交易

依據香港上市規則第14A章，本公司非豁免的持續關連交易為本公司分別與招商基金及其聯繫人（簡稱招商基金集團）、招商證券及其聯繫人（簡稱招商證券集團）和安邦保險集團股份有限公司及其聯繫人（簡稱安邦保險集團）之間的交易。

經本公司董事會批准，2016年12月13日，本公司公告了與招商基金集團2017年、2018年及2019年年度持續關連交易上限分別為25億元、38億元、58億元。2018年3月27日，本公司公告了與招商證券集團2018年、2019年及2020年年度持續關連交易上限均為5億元。2018年3月20日，本公司公告了與安邦保險集團2018年、2019年及2020年年度持續關連交易上限均為15億元；2018年8月24日，本公司公告了與安邦保險集團2018年持續關連交易上限由15億元調整為20億元。有關上述持續關連交易詳情，請參閱本公司日期為2016年12月13日、2018年3月20日、2018年3月27日和2018年8月24日的相關公告。

招商基金集團

於本報告期末，本公司持有招商基金55%的股權，招商證券持有招商基金45%的股權。根據香港上市規則，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按照香港上市規則構成本公司的持續關連交易。

2016年12月13日，本公司與招商基金訂立了業務合作協議，協議有效期為2017年1月1日至2019年12月31日。該協議按公平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。

本公司與招商基金集團的持續關連交易2018年年度上限為38億元，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。

截至報告期末，本公司與招商基金集團的持續關連交易金額為13.33億元。

招商證券集團

於本報告期末，招商局集團有限公司間接持有本公司29.97%的股權（通過股權／控制／一致行動關係控制本公司的股份），同時持有招商證券44.09%的股權，根據香港上市規則，招商證券集團為本公司的關連方。本公司向招商證券集團提供的第三方存管賬戶、有關基金銷售、賬戶託管、理財產品及集合投資產品代理銷售等服務按照香港上市規則構成本公司的持續關連交易。

2018年3月27日，本公司與招商證券訂立了業務合作協議，協議有效期為2018年1月1日至2020年12月31日。該協議按公平磋商及一般商業原則訂立，招商證券集團根據業務合作協議按照正常市場定價向本公司支付服務費用。

本公司與招商證券集團的持續關連交易2018年年度上限為5億元，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。

截至報告期末，本公司與招商證券集團的持續關連交易金額為2.54億元。

安邦保險集團

於本報告期末，安邦保險集團股份有限公司間接持有本公司超過10%的股權，是本公司的主要股東。根據香港上市規則，安邦保險集團為本公司的關連方。本公司向安邦保險集團提供的保險產品代理銷售服務按照香港上市規則構成本公司的持續關連交易。

2018年3月20日，本公司與安邦保險集團股份有限公司訂立了業務合作協議，協議有效期為2018年1月1日至2020年12月31日。該協議按公平磋商及一般商業原則訂立，安邦保險集團根據業務合作協議按照正常市場定價向本公司支付服務費用。

本公司與安邦保險集團的持續關連交易2018年年度上限為20億元，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。

截至報告期末，本公司與安邦保險集團的持續關連交易金額為12.70億元。

4.16.3 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、招商證券集團和安邦保險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，本公司已按照香港會計師公會頒佈的香港鑑證業務準則第3000號下的「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「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」，委任德勤•關黃陳方會計師行審查本集團的持續關連交易。根據香港上市規則第14A.56條，董事會確認了德勤•關黃陳方會計師行就上述持續關連交易得出的審查結果和結論，以及其發出的無保留意見的函件。本公司已將有關函件的副本提交香港聯交所。

4.16.4 與關聯方的重大交易

本公司與關聯方的重大交易載於財務報告附註62內。此等交易包括本公司於日常業務中與其關聯方進行的交易，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。此等交易乃本公司按一般商業條款於日常業務運作中進行，而當中按香港上市規則構成關連交易者，均符合香港上市規則的適用規定。

4.17 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）211件，訴訟標的折合人民幣8.7億元。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。

4.18 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，本公司除中國銀保監會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。

獨立非執行董事關於招商銀行對外擔保的專項說明及獨立意見

根據中國證監會及上海證券交易所的相關規定，本公司獨立非執行董事本着公開、公平、客觀的原則，對本公司2018年度對外擔保情況進行了認真核查，並發表專項核查意見如下：

經核查，招商銀行開展對外擔保業務是經中國銀保監會批准的、屬於銀行正常經營範圍內的常規業務之一。截至2018年12月31日，招商銀行不可撤銷保函餘額為2,420.47億元。

招商銀行重視擔保業務的風險管理，根據該項業務的風險特徵，制定了專項業務管理辦法及操作規程。此外，招商銀行還通過現場、非現場檢查等管理手段，加大對此項業務的風險監測與防範。報告期內，招商銀行該項業務運作正常，沒有出現違規擔保的情況。

4.19 關聯方資金佔用情況

報告期內，本公司不存在大股東及其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，且本公司審計師德勤華永會計師事務所已對此出具專項審核意見。

4.20 重大股權投資情況

2018年6月，本公司第十屆董事會第二十六次會議審議通過了《關於向國家融資擔保基金出資20億元的議案》，同意本公司向國家融資擔保基金出資20億元，出資資金自2018年起分4年實繳到位。報告期內，本公司已完成5億元出資。

2018年7月，本公司全資子公司招銀租賃對其全資子公司招銀航空航運金融租賃有限公司增資45億元。

上述有關詳情，請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港聯交所和本公司網站的相關公告。

4.21 聘請會計師事務所和保薦人的情況

根據本公司2017年度股東大會審議通過的決議，本公司聘請德勤華永會計師事務所為2018年度境內審計的會計師事務所，聘請德勤•關黃陳方會計師行為2018年度境外審計的會計師事務所。自2016年開始，本公司聘用上述兩家會計師事務所作為本公司審計師。

本集團按中國會計準則編製的2018年度財務報表及2018年度基準日的內部控制由德勤華永會計師事務所審計，按國際會計準則編製的2018年度財務報表由德勤•關黃陳方會計師行審計，合計審計費用（包括海外分行、附屬子公司及其下屬子公司的財務報表審計）約為2,334.41萬元，其中內部控制審計費用約為120.66萬元。

本公司聘請瑞銀證券有限責任公司和招商證券擔任本公司非公開發行境內優先股的保薦機構。報告期內本公司向瑞銀證券有限責任公司支付報酬（含保薦費及承銷費）930萬元；向招商證券支付報酬（含保薦費及承銷費）870萬元。

4.22 審閱年度業績

本公司外部審計師德勤華永會計師事務所和德勤•關黃陳方會計師行已分別對本公司按照中國會計準則和國際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2018年度報告。

4.23 股東週年大會

關於召開2018年度股東大會的相關事項，本公司將另行公告。

4.24 會計政策變更的說明

有關本公司報告期內會計政策變更，請參閱財務報告附註3「新生效國際財務報告準則及其修訂的採用」。

4.25 發佈年度報告

本公司按照國際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，可在香港聯交所和本公司網站查閱。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。

股份變動及股東情況

5.1 報告期內本公司普通股股份變動情況

	2017年12月31日		報告期內變動 數量(股)	2018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，本公司股東總數288,819戶，全部為無限售條件股東，其中，A股股東總數255,217戶，H股股東總數33,602戶。

截至本報告披露日前上一月末(即2019年2月28日)，本公司股東總數237,687戶，全部為無限售條件股東，其中，A股股東總數204,204戶，H股股東總數33,483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。

5.2 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	質押或 凍結(股)
							無限售條件 股份數量 (股)	
1	香港中央結算(代理人)有限公司	/	4,546,479,669	18.03	H股	2,470,137	-	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	和諧健康保險股份有限公司 - 傳統 - 普通保險產品	境內法人	1,258,949,171	4.99	無限售條件A股	1,258,949,171	-	-
5	安邦人壽保險股份有限公司 - 保守型投資組合	境內法人	1,258,949,100	4.99	無限售條件A股	1,258,949,100	-	-
6	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	-	-	-
7	深圳市招融投資控股有限公司	國有法人	1,147,377,415	4.55	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	-	-	-

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)	質押或 凍結(股)
9	中國證券金融股份有限公司	境內法人	754,798,622	2.99	無限售條件A股	-106,265,358	-	-
10	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	-	-	-

- 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。
 - (2) 上述前10名股東中，招商局輪船有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司、深圳市招融投資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控制的公司；和諧健康保險股份有限公司(簡稱和諧健康)和安邦人壽保險股份有限公司(簡稱安邦人壽)同為安邦保險集團股份有限公司控制的公司。其餘股東之間本公司未知其關聯關係。
 - (3) 報告期內，安邦財產保險股份有限公司(簡稱安邦財險)將其持有的本公司1,258,949,171股A股股份、1,258,949,100股A股股份分別轉讓給和諧健康和安邦人壽。股份轉讓後，安邦財險、和諧健康、安邦人壽合併持有本公司2,704,596,216股A股股份及229,498,500股H股股份，合計佔本公司總股本的11.63%。
 - (4) 上述股東沒有通過信用證券賬戶持有本公司股票。

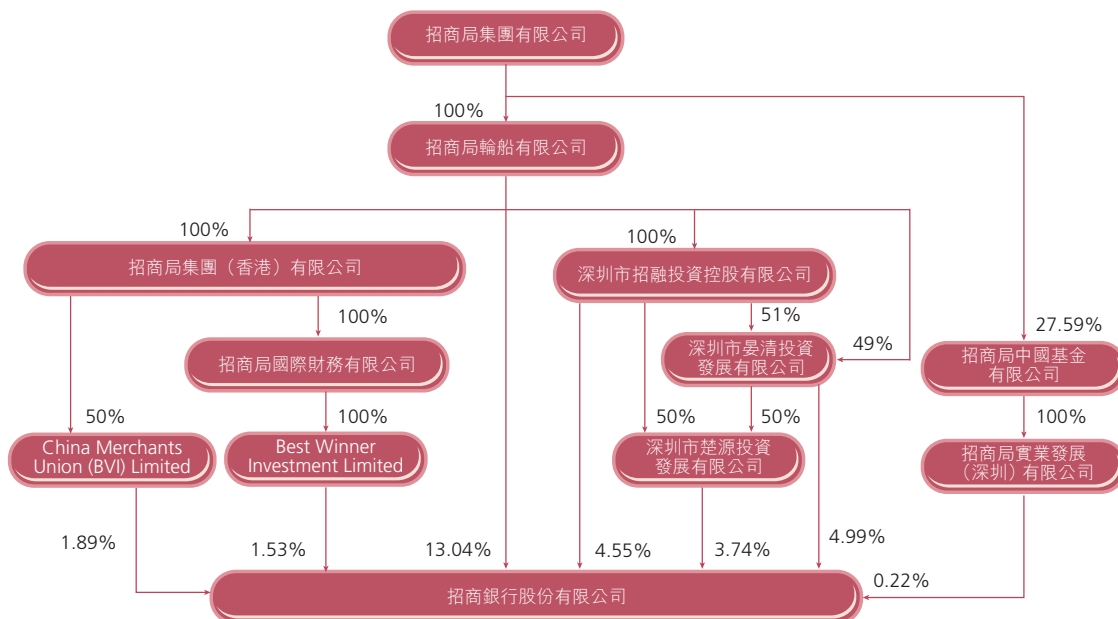
5.3 主要股東情況

5.3.1 本公司第一大股東情況

招商局輪船有限公司是本公司第一大股東。該公司註冊資本70億元，法定代表人李建紅，主要從事水上客、貨運輸業務；碼頭、倉庫及車輛運輸業務；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、海上國際貨運業務等業務；另外也從事與運輸有關的銀行、證券、保險等金融業務的投資與管理。

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167億元，法定代表人李建紅。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，業務主要集中於綜合交通、特色金融、城市與園區綜合開發三大核心產業，並正實現由三大主業向實業經營、金融服務、投資與資本運營三大平台轉變。

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：



截至報告期末，招商局集團有限公司間接持有本公司股份比例合計為29.97%，其中持有A股佔本公司股份比例為26.78%，持有H股佔本公司股份比例為3.20%，不存在出質本公司股份的情況。（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，系四捨五入所致。）

5.3.2 其他持股5%以上股東情況

- 1、安邦保險集團股份有限公司。截至報告期末，安邦保險集團股份有限公司通過旗下控股子公司安邦財險、和諧健康和安邦人壽合併持有本公司11.63%的股份，不存在出質本公司股份的情況。安邦保險集團股份有限公司的控股股東為中國保險保障基金有限責任公司，中國保險保障基金有限責任公司的實際控制人為財政部。安邦保險集團股份有限公司成立於2004年10月15日，註冊資本619億元，法定代表人何肖鋒，營業範圍包括：投資設立保險企業；監督管理控股投資企業各種國內國際業務；國家法律法規允許的投資業務；國家法律法規允許的保險業務；經中國銀保監會批准的其他業務。
- 2、中國遠洋運輸有限公司。截至報告期末，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，註冊資本161.91億元，法定代表人許立榮，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。截至報告期末，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，註冊資本110億元，法定代表人許立榮。截至報告期末，中國遠洋海運集團有限公司通過旗下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、廣州海寧海務技術諮詢有限公司、中遠海運（上海）有限公司、中遠海運金融控股有限公司和深圳市三鼎油運貿易有限公司合併持有本公司9.97%的股份，不存在出質本公司股份的情況。

5.3.3 監管口徑下的其他主要股東

- 1、中國交通建設股份有限公司。截至報告期末，中國交通建設股份有限公司持有本公司1.78%的股份，為向本公司派駐監事的股東。中國交通建設股份有限公司成立於2006年10月8日，註冊資本161.74億元，法定代表人劉起濤。截至報告期末，中國交通建設集團有限公司持有中國交通建設股份有限公司63.84%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。中國交通建設集團有限公司成立於2005年12月8日，註冊資本58.55億元，法定代表人劉起濤。截至報告期末，中國交通建設集團有限公司通過旗下控股子公司中國交通建設股份有限公司、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持有本公司2.27%的股份，不存在出質本公司股份的情況。
- 2、上海汽車集團股份有限公司。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，為向本公司派駐監事的股東，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，註冊資本116.83億元，法定代表人陳虹。截至報告期末，上海汽車工業（集團）總公司持有上海汽車集團股份有限公司71.24%的股權，是其控股股東，實際控制人為上海市國有資產監督管理委員會。上海汽車工業（集團）總公司成立於1996年3月1日，註冊資本215.99億元，法定代表人陳虹。
- 3、河北港口集團有限公司。截至報告期末，河北港口集團有限公司持有本公司1.21%的股份，為向本公司派駐監事的股東，不存在出質本公司股份的情況。河北港口集團有限公司成立於2002年8月28日，註冊資本80億元，法定代表人曹子玉，實際控制人為河北省國有資產監督管理委員會。

5.4 香港法規下主要股東及其他人士擁有本公司的權益及淡倉

截至2018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，及就本公司所知，下列人士（本公司之董事、監事及最高行政人員（定義見香港上市規則）除外）擁有本公司股份的權益及淡倉如下（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，系四捨五入所致）：

主要股東名稱	股份類別	好倉／淡倉	身份	股份數目(股)	註	佔相關股份 類別已發行股份 百分比(%)	佔全部已發行 普通股股份 百分比(%)
招商局集團有限公司	A	好倉	受控制企業權益	6,697,550,412			
		好倉	其他	55,196,540			
				6,752,746,952	1	32.73	26.78
	H	好倉	受控制企業權益	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	受控制企業權益	3,408,080,075			
		好倉	其他	55,196,540			
				6,752,746,952	1	32.73	26.78
	H	好倉	受控制企業權益	806,680,423	1	17.57	3.20
深圳市招融投資控股有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,147,377,415			
		好倉	受控制企業權益	2,202,555,520			
		好倉	其他	55,196,540			
				3,405,129,475	1	16.51	13.50
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
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			
		好倉	受控制企業權益	944,013,171			
				2,202,555,520	1	10.68	8.73
安邦保險集團股份有限公司	A	好倉	受控制企業權益	2,704,596,216	2	13.11	10.72
	H	好倉	受控制企業權益	229,498,500	2	4.99	0.91
安邦人壽保險股份有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,258,949,100		6.10	4.99
安邦財產保險股份有限公司	A	好倉	實益擁有人	186,697,945			
		好倉	受控制企業權益	1,258,949,171			
				1,445,647,116	2	7.01	5.73
	H	好倉	實益擁有人	229,498,500	2	4.99	0.91
和諧健康保險股份有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,258,949,171	2	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

主要股東名稱	股份類別	好倉／淡倉	身份	股份數目(股)	註	佔相關股份 類別已發行股份 百分比(%)	佔全部已發行 普通股股份 百分比(%)
JPMorgan Chase & Co.	H	好倉	實益擁有人	26,465,550			
		好倉	投資經理	125,880,225			
		好倉	受託人	16,080			
		好倉	核准借出代理人	78,690,591			
				231,052,446	3	5.03	0.92
		淡倉	實益擁有人	2,037,902	3	0.04	0.01
中國華馨投資有限公司	H	好倉	受控制企業權益	477,903,500	4	10.41	1.89
博遠投資有限公司	H	好倉	受控制企業權益	477,903,500	4	10.41	1.89
國新國際投資有限公司	H	好倉	受控制企業權益	477,903,500	4	10.41	1.89
Verise Holdings Company Limited	H	好倉	受控制企業權益	477,903,500	4	10.41	1.89
China Merchants Union (BVI) Limited	H	好倉	實益擁有人	477,903,500	4	10.41	1.89
BlackRock, Inc.	H	好倉	受控制企業權益	263,574,754	5	5.74	1.05
		淡倉	受控制企業權益	318,000	5	0.01	0.00
Citigroup Inc.	H	好倉	持有股份的 保證權益的人	4,500			
		好倉	受控制企業權益	30,671,564			
		好倉	核准借出代理人	240,423,406			
				271,099,470	6	5.91	1.07
		淡倉	受控制企業權益	2,122,841	6	0.05	0.01

註：

- (1) 有關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5.3「本公司第一大股東情況」章節。
- (2) 安邦保險集團股份有限公司因擁有安邦人壽、安邦財險及和諧健康的控制權而被視作持有本公司合共2,704,596,216股A股之好倉及229,498,500股H股之好倉。
- (3) JPMorgan Chase & Co. 因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共231,052,446股H股之好倉及2,037,902股H股之淡倉。

於JPMorgan Chase & Co. 所持有本公司股份權益及淡倉中，包括78,690,591股可供借出之H股股份。另外，有5,890,835股H股（好倉）及2,037,902股H股（淡倉）乃涉及衍生工具，類別為：

1,982,835股H股（好倉）及403,000股H股（淡倉）	-以實物交收之上市衍生工具
1,372,450股H股（淡倉）	-以現金交收之上市衍生工具
1,118,000股H股（好倉）及262,452股H股（淡倉）	-以實物交收之非上市衍生工具
2,790,000股H股（好倉）	-以現金交收之非上市衍生工具

- (4) 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：
- (4.1) 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。
- (4.2) 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。
- (4.3) 博遠投資有限公司（見上文(4)）因持有國新國際投資有限公司98.9%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。
- (4.4) 上文(4)及(4.1)至(4.3)節所見的477,903,500股H股的權益均來自同一筆股份。
- (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263,574,754股H股之好倉及318,000股H股之淡倉（其中的1,562,500股H股（好倉）及204,000股H股（淡倉）涉及以現金交收之非上市衍生工具），除以下企業外，其餘企業均由BlackRock, Inc.間接全資擁有：
- (5.1) BR Jersey International Holdings L.P. 由BlackRock, Inc.間接持有86%權益。BR Jersey International Holdings L.P. 透過以下企業持有本公司權益：
- (5.1.1) BlackRock Japan Co., Ltd.（由BR Jersey International Holdings L.P.間接全資擁有）持有本公司2,850,418股H股（好倉）。
- (5.1.2) BlackRock Asset Management Canada Limited持有本公司577,000股H股（好倉）。BlackRock Asset Management Canada Limited由BR Jersey International Holdings L.P.間接擁有99.9%權益。
- (5.1.3) BlackRock Investment Management (Australia) Limited（由BR Jersey International Holdings L.P.間接全資擁有）持有本公司1,168,000股H股（好倉）。
- (5.1.4) BlackRock Asset Management North Asia Limited（由BR Jersey International Holdings L.P.間接全資擁有）持有本公司2,769,070股H股（好倉）。
- (5.1.5) BlackRock (Singapore) Limited（由BR Jersey International Holdings L.P.間接全資擁有）持有本公司692,000股H股（好倉）。
- (5.2) BlackRock Group Limited由BR Jersey International Holdings L.P.（見上文(5.1)節）持有90%權益。BlackRock Group Limited透過以下其直接或間接全資擁有的企業持有本公司權益：
- (5.2.1) BlackRock (Netherlands) B.V.持有本公司560,500股H股（好倉）。
- (5.2.2) BlackRock Advisors (UK) Limited持有本公司242,500股H股（好倉）。
- (5.2.3) BlackRock International Limited持有本公司772,498股H股（好倉）。
- (5.2.4) BlackRock Asset Management Ireland Limited持有本公司28,798,784股H股（好倉）。
- (5.2.5) BLACKROCK (Luxembourg) S.A.持有本公司10,720,292股H股（好倉）及18,000股H股（淡倉）。
- (5.2.6) BlackRock Investment Management (UK) Limited持有本公司15,043,907股H股（好倉）。
- (5.2.7) BlackRock Asset Management Deutschland AG持有本公司241,731股H股（好倉）。
- (5.2.8) BlackRock Fund Managers Limited持有本公司9,288,613股H股（好倉）。
- (5.2.9) BlackRock Life Limited持有本公司6,301,655股H股（好倉）。
- (5.2.10) BlackRock Asset Management (Schweiz) AG持有本公司33,000股H股（好倉）。
- (5.3) BlackRock Holdco 6, LLC由BlackRock, Inc.間接持有90%權益。BlackRock Holdco 6, LLC透過以下其直接或間接全資擁有的企業持有本公司權益：
- (5.3.1) BlackRock Fund Advisors持有本公司120,019,888股H股（好倉）。
- (5.3.2) BlackRock Institutional Trust Company, National Association持有本公司56,848,976股H股（好倉）及264,000股H股（淡倉）。

- (6) Citigroup Inc.因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共271,099,470股H股之好倉及2,122,841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240,423,406股可供借出之H股股份。另外，有9,195,772股H股（好倉）及1,279,258股H股（淡倉）乃涉及衍生工具，類別為：

500,000股H股（好倉）及500,000股H股（淡倉）	-以實物交收之上市衍生工具
734,272股H股（好倉）及292,758股H股（淡倉）	-以實物交收之非上市衍生工具
7,961,500股H股（好倉）及486,500股H股（淡倉）	-以現金交收之非上市衍生工具

除上文所披露者外，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2018年12月31日在本公司股份及相關股份中擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之任何權益或淡倉。

5.5 證券發行與上市情況

報告期內，本公司未發行新的普通股。

有關本公司優先股發行及上市情況的相關詳情，請參閱本報告5.6節。

報告期內，本公司沒有公開發行在證券交易所上市的公司債券。

有關本公司及其子公司其他債券發行情況，請參閱財務報告附註44。

本公司無內部職工股。

5.6 優先股

5.6.1 優先股的發行與上市情況

經監管機構核准，本公司於2017年10月25日非公開發行了5,000萬股非累積永續境外優先股。本次發行的境外優先股於2017年10月26日在香港聯交所掛牌上市，股票簡稱「CMB 17USDPRF」，股票代碼04614，掛牌數量5,000萬股。本次境外優先股發行募集資金的總額為10億美元，在扣除發行費用後，已全部用於補充本公司其他一級資本。

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。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的總額為275億元，扣除發行費用後募集資金的淨額為27,467,750,000元，已全部用於補充本公司其他一級資本。

有關詳情，請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港聯交所和本公司網站的相關公告。

5.6.2 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13戶，其中，境外優先股股東（或代持人）數量為1戶，境內優先股股東數量為12戶。

截至本報告披露日前上一月末（即2019年2月28日），本公司優先股股東（或代持人）總數為13戶，其中，境外優先股股東（或代持人）數量為1戶，境內優先股股東數量為12戶。

截至報告期末，本公司前10名境外優先股股東（或代持人）持股情況如下：

序號	股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內 增減(股)	期末持股 數量(股)	持股比例(%)	持有有限售 條件股份數量 (股)	質押或凍結 的股份數量 (股)
1	The Bank of New York Depository (Nominees) Limited	境外法人	境外優先股	-	50,000,000	100	-	未知

註：(1) 優先股股東持股情況根據設置的本公司優先股股東名冊中所列的信息統計。

- (2) 由於此次發行為境外非公開發行，優先股股東名冊中所列為獲配人代持人的信息。
- (3) 本公司未知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。
- (4) 「持股比例」指優先股股東持有境外優先股的股份數量佔境外優先股的股份總數的比例。

截至報告期末，本公司前10名境內優先股股東（或代持人）持股情況如下：

序號	股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內 增減(股)	期末持股 數量(股)	持股比例(%)	持有有限售	質押或凍結
							條件股份數量 (股)	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	建信信託有限責任公司	國有法人	境內優先股	-	30,000,000	10.91	-	-
3	中銀資產管理有限公司	其他	境內優先股	-	25,000,000	9.09	-	-
4	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	其他	境內優先股	-	20,000,000	7.27	-	-
6	中國光大銀行股份有限公司	其他	境內優先股	-	19,000,000	6.91	-	-
7	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	-	-
	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	-	-
9	中國建設銀行股份有限公司 廣東省分行	國有法人	境內優先股	-	10,000,000	3.64	-	-
	中國煙草總公司遼寧省公司	國有法人	境內優先股	-	5,000,000	1.82	-	-
10	長江養老保險股份有限公司	國有法人	境內優先股	-	5,000,000	1.82	-	-
	華潤深國投信託有限公司	國有法人	境內優先股	-	5,000,000	1.82	-	-

- 註：(1) 優先股股東持股情況是根據設置的本公司優先股股東名冊中所列的信息統計。
- (2) 中國煙草總公司河南省公司、中國煙草總公司四川省公司、中國煙草總公司安徽省公司和中國煙草總公司遼寧省公司是中國煙草總公司的全資子公司，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。

5.6.3 優先股股息分配情況

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外優先股方案的議案》的相關規定，本公司於2018年10月25日全額派發境外優先股股息，符合相關分配條件和分配程序。

本公司境外優先股每年派息一次，以現金形式支付。境外優先股採取非累積股息支付方式，境外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。根據境外優先股有關條款，境外優先股的年股息率為4.40%（不含稅，即4.40%為優先股股東實際取得的股息率）。按照有關法律規定，本公司在向境外非居民企業派發境外優先股股息時，需按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。根據境外優先股條款約定，相關稅費由本公司承擔。本公司境外優先股募集資金總額為10億美元，本次境外優先股股息總額為48,888,888.89美元，其中向境外優先股股東實際支付44,000,000.00美元，代扣代繳所得稅4,888,888.89美元。

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2018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4.81%計算，每股優先股派發現金股息4.81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13.2275億元（含稅）。

有關境內外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、香港聯交所及本公司網站的日期為2018年12月10日和2018年10月15日的相關公告。

5.6.4 優先股回購或轉換情況

報告期內，本公司未發生優先股的回購及轉換。

5.6.5 優先股表決權恢復情況

報告期內，本公司已發行境內、境外優先股的表決權均未恢復。

5.6.6 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》《國際財務報告準則第7號－金融工具：披露》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。

董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

6.1 董事、監事和高級管理人員情況

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
李建紅	男	1956.5	董事長	2014.8－2019.6	-	-	-	是
			非執行董事	2014.7－2019.6	-	-	-	
付剛峰	男	1966.12	副董事長	2018.7－2019.6	-	-	-	是
			非執行董事	2010.8－2019.6	-	-	-	
田惠宇	男	1965.12	執行董事	2013.8－2019.6	-	110,000	468.99	否
			行長兼首席執行官	2013.9－2019.6	-	-	-	
孫月英	女	1958.6	非執行董事	2001.4－2019.6	-	-	-	是
李浩	男	1959.3	執行董事、常務副行長兼財務負責人	2007.6－2019.6 (註1)	-	100,000	428.99	否
周松	男	1972.4	非執行董事	2018.10－2019.6	-	-	-	是
洪小源	男	1963.3	非執行董事	2007.6－2019.6	-	-	-	是
張健	男	1964.10	非執行董事	2016.11－2019.6	-	-	-	是
蘇敏	女	1968.2	非執行董事	2014.9－2019.6	-	-	-	是
王大雄	男	1960.12	非執行董事	2016.11－2019.6	-	-	-	是
梁錦松	男	1952.1	獨立非執行董事	2015.1－2019.6	-	-	50.00	否
潘承偉	男	1946.2	獨立非執行董事	2012.7－(註2)	-	-	50.00	否
趙軍	男	1962.9	獨立非執行董事	2015.1－2019.6	-	-	50.00	否
王仕雄	男	1953.6	獨立非執行董事	2017.2－2019.6	-	-	50.00	否
李孟剛	男	1967.4	獨立非執行董事	2018.11－2019.6	-	-	4.17	否
劉俏	男	1970.5	獨立非執行董事	2018.11－2019.6	-	-	4.17	否
劉元	男	1962.1	監事長、職工監事	2014.8－2019.6	-	90,000	386.99	否
溫建國	男	1962.10	股東監事	2016.6－2019.6	-	-	-	是
吳珩	男	1976.8	股東監事	2016.6－2019.6	-	-	-	是
靳慶軍	男	1957.8	外部監事	2014.10－2019.6	65,800	65,800	40.00	否
丁慧平	男	1956.6	外部監事	2016.6－2019.6	-	-	40.00	否
韓子榮	男	1963.7	外部監事	2016.6－2019.6	-	-	40.00	否
王萬青	男	1964.9	職工監事	2018.7－2019.6	-	60,000	176.23	否
黃丹	女	1966.6	職工監事	2015.3－2019.6	-	45,000	224.45	否
唐志宏	男	1960.3	副行長	2006.5－2019.6	-	80,000	341.54	否
劉建軍	男	1965.8	副行長	2013.12－2019.6	-	80,000	344.99	否
熊良俊	男	1963.2	紀委書記	2014.7－至今	-	80,000	344.99	否
王良	男	1965.12	副行長	2015.1－2019.6	-	80,000	342.99	否
			董事會秘書	2016.11－2019.6	-	-	-	
汪建中	男	1962.10	黨委委員	2017.4－至今	-	80,000	344.99	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
施順華	男	1962.12	黨委委員 原副董事長	2017.4 – 至今 2015.11 – 2018.1	-	85,000	341.54	否
李曉鵬	男	1959.5	原非執行董事	2014.11 – 2018.1	-	-	-	否
黃桂林	男	1949.5	原獨立非執行董事	2011.7 – 2018.11	-	-	50.00	否
潘英麗	女	1955.6	原獨立非執行董事	2011.11 – 2018.11	-	-	50.00	否
傅俊元	男	1961.5	原股東監事	2015.9 – 2019.2	-	-	-	是
徐立忠	男	1964.3	原職工監事	2016.6 – 2018.7	-	50,000	126.32	否
朱琦	男	1960.7	原副行長	2008.12 – 2019.2	-	-	-	否
趙駒	男	1964.11	原副行長	2015.2 – 2019.2	-	-	-	否
連柏林	男	1958.5	原行長助理	2012.6 – 2018.7	-	70,000	174.77	否

註：

- (1) 李浩先生2007年3月起兼任本公司財務負責人，2007年6月起擔任本公司執行董事，2013年5月起擔任本公司常務副行長。
- (2) 潘承偉先生任期於2018年7月屆滿，本公司正在遴選新的獨立董事候選人。根據《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》，上市公司獨立董事人數不低於董事會人數的三分之一，因此在新的獨立董事就任前，潘承偉先生將繼續履職。
- (3) 田惠宇先生、李浩先生、劉元先生、王萬青先生、黃丹女士、唐志宏先生、劉建軍先生、熊良俊先生、王良先生、汪建中先生、施順華先生、徐立忠先生和連柏林先生報告期內股份變動原因均為增持。周松先生配偶持有本公司23,282股A股。
- (4) 朱琦先生在本公司附屬公司招商永隆銀行領取報酬。趙駒先生在本公司附屬公司招銀國際金融有限公司領取報酬。
- (5) 當年新任或離任人員報告期內從本公司獲得的薪酬按報告期內在職時間折算。
- (6) 本公司全新履職的執行董事、監事長及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。
- (7) 現任及報告期內離任董事、監事、高級管理人員近三年沒有受到證券監管機構處罰。
- (8) 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。

6.2 聘任及離任人員情況

2018年1月，李曉鵬先生因工作變動原因辭任本公司副董事長、非執行董事。2018年7月，付剛峰先生的副董事長任職資格獲中國銀保監會核准。2018年10月，周松先生的董事任職資格獲中國銀保監會核准。2018年11月，李孟剛先生、劉肖先生的獨立非執行董事任職資格獲中國銀保監會核准，黃桂林先生和潘英麗女士不再擔任本公司獨立非執行董事。

原職工監事徐立忠先生於2018年7月因工作原因向本公司監事會提出辭呈，根據本公司於2018年7月18日召開的職工代表大會選舉結果，王萬青先生新當選為本公司第十屆監事會職工監事，徐立忠先生不再擔任本公司職工監事。2019年2月，傅俊元先生因工作原因辭任本公司股東監事。

2018年7月，連柏林先生因年齡原因不再擔任本公司行長助理。2019年2月，朱琦先生和趙駒先生因工作需要辭任本公司副行長。2019年2月，本公司董事會聘任汪建中先生和施順華先生為本公司副行長，其副行長任職資格尚待中國銀保監會核准。

有關詳情，請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港聯交所和本公司網站的相關公告。

6.3 董事和監事資料變更情況

- 1、 本公司非執行董事付剛峰先生任本公司副董事長，兼任招商局港口集團股份有限公司董事長和招商局仁和人壽保險股份有限公司監事長。
- 2、 本公司非執行董事孫月英女士不再擔任中國遠洋海運集團有限公司總會計師和中遠財務有限責任公司董事長。
- 3、 本公司非執行董事洪小源先生不再兼任招商局中國基金有限公司董事長和招商局資本投資有限責任公司副董事長。
- 4、 本公司非執行董事張健先生任招商局集團有限公司首席數字官，兼任招商局創新投資管理有限責任公司董事、招商局創新投資（國際）有限公司董事、招商局創新投資普通合夥（國際）有限公司董事、招商局中國基金有限公司董事會主席、招商局資本投資有限責任公司副董事長和招商局仁和人壽保險股份有限公司董事。不再擔任招商平安資產管理有限責任公司董事。
- 5、 本公司非執行董事蘇敏女士不再擔任招商局創新投資管理有限責任公司董事和招商局資本投資有限責任公司監事。
- 6、 本公司外部監事靳慶軍先生兼任深圳市康達爾（集團）股份有限公司董事，不再擔任康佳集團股份有限公司董事。

6.4 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	職務	任期
李建紅	招商局集團有限公司	董事長	2014年7月至今
付剛峰	招商局集團有限公司	董事、總經理	2018年2月至今
孫月英	中國遠洋海運集團有限公司	總會計師	2016年1月至2018年8月
周松	招商局集團有限公司	總會計師	2018年10月至今
洪小源	招商局集團有限公司	總經理助理 招商局金融事業群／平台執行委員會主任	2011年9月至今 2018年6月至今
張健	招商局集團有限公司	首席數字官 招商局金融事業群／平台執行委員會副主任	2019年1月至今 2018年6月至今
蘇敏	招商局集團有限公司	招商局金融事業群／平台執行委員會副主任 招商局金融集團總經理	2018年6月至今 2015年9月至今
王大雄	中遠海運金融控股有限公司	董事長	2016年5月至今
傅俊元	中國交通建設股份有限公司	執行董事、財務總監	2006年9月至2018年9月
溫建國	河北港口集團有限公司	董事、總會計師	2009年7月至今
吳珩	上海汽車集團股份有限公司	金融事業部副總經理	2015年5月至今

6.5 董事、監事和高級管理人員履歷及任職兼職情況

董事

李建紅先生，本公司董事長、非執行董事。英國東倫敦大學工商管理碩士、吉林大學經濟管理專業碩士，高級經濟師。現任招商局集團有限公司董事長。兼任招商局仁和人壽保險股份有限公司董事長。曾任中國遠洋運輸（集團）總公司副總裁，招商局集團有限公司董事、總裁。曾兼任招商局港口控股有限公司（香港聯交所上市公司）董事會主席、中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司（香港聯交所及深圳證券交易所上市公司）董事長、招商局資本投資有限責任公司董事長、招商局能源運輸股份有限公司（上海證券交易所上市公司）董事長和招商局華建公路投資有限公司董事長。

付剛峰先生，本公司副董事長、非執行董事。西安公路學院財會專業學士及管理工程碩士，高級會計師。現任招商局集團有限公司董事、總經理。兼任招商局港口集團股份有限公司（深圳證券交易所上市公司）董事長、招商局港口控股有限公司（香港聯交所上市公司）執行董事兼董事會主席、招商局仁和人壽保險股份有限公司監事長。曾任蛇口中華會計師事務所副所長、招商局蛇口工業區總會會計師室主任、招商局蛇口工業區副總會會計師、招商局蛇口控股股份有限公司財務總監、蛇口工業區財務總監、招商局集團有限公司財務部總經理、招商局集團有限公司財務總監、招商局集團有限公司總會計師和招商局蛇口工業區控股股份有限公司副董事長。

田惠宇先生，本公司執行董事、行長兼首席執行官。上海財經大學基建財務與信用專業學士，哥倫比亞大學公共管理專業碩士，高級經濟師。兼任招商永隆銀行董事長、招銀國際董事長、招銀國際金融有限公司董事長、招聯消費金融有限公司副董事長、中國銀行間市場交易商協會監事長。1998年7月至2003年7月任中國信達資產管理公司信託投資公司副總裁，2003年7月至2006年12月任上海銀行副行長，2006年12月至2011年3月歷任中國建設銀行股份有限公司（香港聯交所和上海證券交易所上市公司）上海市分行副行長、深圳市分行主要負責人、深圳市分行行長，2011年3月至2013年5月任中國建設銀行零售業務總監兼北京市分行主要負責人、行長。2013年5月加入本公司，2013年9月起任本公司行長。

孫月英女士，本公司非執行董事。大學本科，高級會計師。現任中遠海運發展股份有限公司（香港聯交所和上海證券交易所上市公司）董事長，中遠海運集團財務有限責任公司董事長。曾任中國遠洋海運集團有限公司總會計師和中遠財務有限責任公司董事長。

李浩先生，本公司執行董事、常務副行長兼財務負責人。美國南加州大學工商管理碩士，高級會計師。兼任招商基金董事長、深圳市招銀前海金融資產交易中心有限公司副董事長、招商永隆銀行副董事長、招聯消費金融有限公司董事、中國支付清算協會副會長、中國證券投資基金業協會會員理事及兼職副會長、中國互聯網金融協會理事。1997年5月加入本公司任總行行長助理，2000年4月至2002年3月兼任本公司上海分行行長，2001年12月起擔任本公司副行長，2007年3月起兼任本公司財務負責人，2007年6月起擔任本公司執行董事，2013年5月起擔任本公司常務副行長。

周松先生，本公司非執行董事。武漢大學世界經濟專業碩士。現任招商局集團有限公司總會計師、招商局資本投資有限責任公司董事長、深圳市招商平安資產管理有限責任公司董事長，招商局集團財務有限公司董事長。曾任招商銀行總行計劃財務部副總經理，武漢分行副行長，總行計劃財務部副總經理（主持工作）、總經理，招商銀行職工監事，總行業務總監兼總行資產負債管理部總經理，同業金融總部總裁兼總行資產管理部總經理、總行業務總監，投行與金融市場總部總裁兼總行資產管理部總經理、總行業務總監。

洪小源先生，本公司非執行董事。北京大學經濟學碩士，澳大利亞國立大學科學碩士，高級經濟師。現任招商局集團（香港）有限公司董事，招商局集團有限公司總經理助理，招商局金融事業群／平台執行委員會主任（常務），招商局金融集團有限公司董事長兼CEO。兼任深圳市招融投資控股有限公司、深圳市招銀前海金融資產交易中心有限公司、招商局聯合發展有限公司、招商局創新投資管理有限責任公司董事長，招商局仁和人壽保險股份有限公司董事。曾任招商局中國基金有限公司（香港聯交所上市公司）董事長，招商局資本投資有限責任公司副董事長。

張健先生，本公司非執行董事。南京大學經濟學系經濟管理專業學士，南京大學商學院計量經濟學專業碩士，高級經濟師。現任招商局集團有限公司首席數字官、金融事業部部長，招商局金融事業群／平台執行委員會副主任（常務），招商局金融集團有限公司副總經理。兼任招商局仁和人壽保險股份有限公司董事、招商局創新投資管理有限責任公司董事、招商局創新投資（國際）有限公司董事、招商局創新投資普通合夥（國際）有限公司董事、試金石信用服務有限公司董事、四源合股權投資管理有限公司董事、深圳市招銀前海金融資產交易中心有限公司董事、招商局金融科技有限公司董事長、招商局中國基金有限公司董事會主席和招商局資本投資有限責任公司副董事長。曾任招商銀行蘇州分行行長，招商銀行總行公司銀行部副總經理（主持工作），招商銀行總行業務總監兼公司銀行部總經理，招商銀行總行業務總監兼信用風險管理部總經理，招商銀行總行全面風險管理辦公室業務總監、總經理，招商局保險控股有限公司董事和招商平安資產管理有限責任公司董事。

蘇敏女士，本公司非執行董事。上海財經大學金融專業學士，中國科技大學工商管理專業碩士，高級會計師，註冊會計師，註冊資產評估師。現任招商局金融事業群／平台執行委員會副主任（常務）和招商局金融集團有限公司總經理。兼任招商證券股份有限公司（香港聯交所及上海證券交易所上市公司）董事。曾任安徽省國資委產權局副局長，徽商銀行董事，安徽省能源集團有限公司副總經理、總會計師，中國海運（集團）總公司總會計師、黨組成員，中海集團財務公司董事長，中海融資租賃公司董事長，昆侖銀行董事，中海發展股份有限公司（香港聯交所及上海證券交易所上市公司）和中海集裝箱運輸股份有限公司（香港聯交所及上海證券交易所上市公司）董事，招商局創新投資管理有限責任公司董事，招商局資本投資有限責任公司監事。

王大雄先生，本公司非執行董事。上海海運學院水運管理系水運財會專業大學本科，上海財經大學高級管理人員工商管理專業碩士研究生，高級會計師。現任中遠海運金融控股有限公司董事長，中遠海運發展股份有限公司（香港聯交所及上海證券交易所上市公司）執行董事兼首席執行官。兼任招商證券股份有限公司（香港聯交所及上海證券交易所上市公司）董事，中遠海運財產保險自保有限公司董事長，新華遠海金融控股有限公司副董事長。1998年3月至2014年3月任招商銀行董事。曾任中國海運（集團）總公司副總裁、總會計師，中國海運（集團）總公司副總經理，中國海運（香港）控股有限公司董事長。

梁錦松先生，本公司獨立非執行董事。香港大學社會科學學士，曾進修美國哈佛商學院管理發展及高級管理課程。現任香港南豐集團董事長兼行政總裁、新風天域集團董事長兼聯合創始人、兩間慈善機構「香港小母牛」及「惜食堂」主席。曾任黑石集團執行委員會成員、高級董事總經理和大中華區主席，摩根大通亞洲業務主席、花旗集團中國和香港地區業務主管、北亞區外匯和資金市場業務主管、北亞洲和西南亞洲地區投資銀行業務主管、亞洲地區私人銀行業務主管，中國工商銀行股份有限公司（香港聯交所及上海證券交易所上市公司）、中國移動香港有限公司、美國友邦保險（香港）有限公司獨立董事，中國藍星集團副董事長，中國國家開發銀行和歐洲顧問集團國際顧問委員會委員。在政府服務方面，曾任香港特區政府財政司司長、行政會議非官守成員、教育統籌委員會主席、大學教育資助委員會主席、外匯基金諮詢委員會委員、香港特區政府籌備委員會委員、推選委員會委員與港事顧問、香港機場管理局董事、香港期貨交易所董事。

潘承偉先生，本公司獨立非執行董事。交通部幹部管理學院大專畢業，會計師。現任中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司（香港聯交所和深圳證券交易所上市公司）獨立非執行董事。曾任中國遠洋運輸（集團）總公司財務部總經理，中遠（香港）集團有限公司財務部總經理，中遠（香港）置業有限公司總經理，中遠（香港）工貿控股公司總經理，中遠香港集團深圳代表處首席代表，中遠（開曼）福慶控股有限公司總經理、香港分公司總經理，中國遠洋運輸（集團）總公司燃油期貨合規經理。

趙軍先生，本公司獨立非執行董事。哈爾濱工程大學船舶工程系學士，上海交通大學海洋工程系碩士，休斯頓大學土木工程博士，耶魯大學管理學院金融管理碩士，清華大學五道口金融學院EMBA。現任北京復樸道和投資管理有限公司董事長。兼任博實樂教育控股有限公司（紐約證券交易所上市公司）獨立非執行董事，四川迅游網絡科技股份有限公司（深圳證券交易所上市公司）獨立非執行董事。曾任德同資本管理有限公司主管合夥人，中國創業投資公司董事總經理、中國首席代表。

王仕雄先生，本公司獨立非執行董事。新加坡國立大學工商管理學士，香港科技大學投資管理碩士、伯特利神學院轉化型領導學博士。現任新加坡輝盛國際資產管理有限公司獨立董事及新加坡運通網城資產管理私人有限公司獨立董事，香港泰禾人壽保險有限公司獨立董事。曾任中銀香港副總裁，荷蘭銀行東南亞地區主管、董事總經理及執行總裁、亞洲區金融市場部主管，中銀保險集團董事，中銀集團信託人有限公司董事會主席，中銀保誠強積金董事長，中銀香港資產管理有限公司董事長，新加坡總理辦公室公務員學院董事會成員，Thomson Reuters客戶諮詢委員會委員，香港管理學會財務管理委員會委員等。

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)聯席院長，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，國家社科基金項目評審專家，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，新華社特約經濟分析師。兼任中國人力資源開發研究會副會長、專家委員會副主任委員，中國上市公司協會獨立董事委員會副主任委員，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，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。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。

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。兼任中國證監會第十七屆發審委、深圳證券交易所專家評審委員會委員，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，中信建投證券股份有限公司(香港聯交所上市公司)獨立非執行董事，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，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。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)。

監事

劉元先生，本公司監事長、職工監事，中國人民大學世界經濟專業本科畢業，高級經濟師。同時擔任香港中文大學(深圳)高等金融研究院理事會理事、中國人民大學兼職教授、中國上市公司協會監事會專業委員會主任委員、深圳市金融發展決策諮詢委員會委員。1984年8月至1991年10月歷任中國人民銀行外事局管理處副主任科員、主任科員。1991年10月至1994年2月歷任國家外匯管理局副處級秘書、外匯業務司金管處副處長。1994年2月至2003年7月歷任中國人民銀行辦公廳正處級秘書、銀行司監管一處調研員、銀行監管二司監管三處處長、銀行監管二司監管七處處長。2003年7月至2014年7月歷任中國銀監會銀行監管二部副主任、山西銀監局局長、深圳銀監局局長、銀監會銀行業案件稽查局局長、銀監會銀行業消費者權益保護局局長。2014年8月起擔任本公司監事長。

溫建國先生，本公司股東監事，大學學歷，會計師。現任河北港口集團有限公司董事、總會計師。兼任河北港口集團財務有限公司董事、副董事長，財達證券有限責任公司、河北銀行股份有限公司董事。曾任秦皇島港務局財務處處長、處長，秦皇島港務集團有限公司財務部部長。2007年7月至2009年7月任秦皇島港務集團有限公司董事、總會計師。2010年6月至2013年5月曾擔任本公司股東監事。

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金融事業部副總經理，兼任上海汽車集團金控管理有限公司總經理。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。

靳慶軍先生，本公司外部監事，中國政法大學研究生院法學碩士。現任北京市金杜律師事務所資深合夥人。兼任中國政法大學、中國人民大學律師學院兼職教授，清華大學法學院碩士聯合導師，深圳國際仲裁院、上海國際仲裁中心、南部非洲仲裁基金會仲裁員，深圳證券期貨業糾紛調解中心調解員，美國華盛頓上訴法院中國法律顧問。同時擔任遠洋集團控股有限公司(香港聯交所上市公司)、天津銀行股份有限公司(香港聯交所上市公司)、國泰君安證券股份有限公司(香港聯交所及上海證券交易所上市公司)、中國南玻集團股份有限公司(深圳證券交易所上市公司)、時代中國控股有限公司(香港聯交所上市公司)、中發展控股有限公司(香港聯交所上市公司)、深圳市亞泰國際建設股份有限公司(深圳證券交易所上市公司)、景順長城基金管理有限公司獨立董事，深圳市康達爾(集團)股份有限公司(深圳證券交易所上市公司)董事。曾任中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(香港聯交所及深圳證券交易所上市公司)、新華資產管理股份有限公司、西安達剛路面機械股份有限公司(深圳證券交易所上市公司)、天津長榮印刷設備股份有限公司(深圳證券交易所上市公司)、金地(集團)股份有限公司(上海證券交易所上市公司)獨立董事，康佳集團股份有限公司(深圳證券交易所上市公司)董事。

丁慧平先生，本公司外部監事，瑞典林雪平大學企業經濟學博士。現任北京交通大學經濟管理學院教授、博士生導師，中國企業競爭力研究中心主任，杜肯大學商學院榮譽教授。兼任華電國際電力股份有限公司（香港聯交所及上海證券交易所上市公司）、京投發展股份有限公司（上海證券交易所上市公司）、山東省國際信託股份有限公司（香港聯交所上市公司）獨立董事。曾任山東魯能泰山電纜股份有限公司（深圳證券交易所上市公司）、路橋集團國際建設股份有限公司（上海證券交易所上市公司）、中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司（香港聯交所及深圳證券交易所上市公司）和招商證券（香港聯交所及上海證券交易所上市公司）獨立董事。2003年5月至2006年5月曾擔任本公司獨立董事。

韓子榮先生，本公司外部監事，吉林財貿學院商業經濟專業本科，經濟師，註冊會計師。現任立信會計師事務所合夥人。兼任成都銀行股份有限公司（上海證券交易所上市公司）外部監事，海南銀行獨立董事。1985年8月至1992年10月任工商銀行長春分行信貸員，1992年10月至1997年9月任深圳市審計局審計師事務所所長助理，1997年10月至2008年10月任深圳市融信會計師事務所首席合夥人，2008年10月至2012年10月任大信會計師事務所高級合夥人。

王萬青先生，本公司職工監事，安徽大學漢語言文學專業本科。現任本公司總行業務總監、審計部總經理，同時擔任中國內部審計協會理事會理事。1986年7月在安徽大學參加工作，1991年11月至2001年2月在安徽省委辦公廳工作，2001年2月至2007年4月歷任本公司合肥分行辦公室主任、行長助理、副行長，2007年4月至2012年8月任本公司總行人力資源部總經理、工會副主任，2012年9月至2014年3月任本公司總行業務總監兼人力資源部總經理、工會副主任。2018年7月起擔任本公司職工監事。

黃丹女士，本公司職工監事，華中理工大學計算機軟件專業本科、西南財經大學金融學碩士研究生，工程師。現任本公司總行工會專職副主任。1988年7月在同濟醫科大學參加工作，1993年4月在中國長江動力集團公司工作。1994年4月調入本公司總行人事部，歷任經理助理、副經理、經理、高級經理。2005年4月至2014年12月歷任本公司總行人力資源部總經理助理、副總經理。2015年3月起擔任本公司職工監事。

高級管理人員

田惠宇先生，請參閱上文「董事」中田惠宇先生的簡歷。

劉元先生，請參閱上文「監事」中劉元先生的簡歷。

李浩先生，請參閱上文「董事」中李浩先生的簡歷。

唐志宏先生，本公司副行長。吉林大學漢語言文學專業大學本科學歷，高級經濟師。1995年5月加入本公司，歷任瀋陽分行副行長、深圳管理部副主任、蘭州分行行長、上海分行行長、深圳管理部主任、總行行長助理，2006年5月起擔任本公司副行長。兼任亞洲金融合作協會理事。

劉建軍先生，本公司副行長。東北財經大學國民經濟學碩士研究生學歷，高級經濟師。2000年9月起歷任本公司濟南分行副行長、總行零售銀行部總經理、總行零售銀行部常務副總裁、總行業務總監，2013年12月起任本公司副行長。兼任本公司信用卡中心理事長、招商信諾董事長、中國銀聯股份有限公司董事、VISA亞太區高級顧問委員會委員。

熊良俊先生，本公司紀委書記。中南財經大學貨幣銀行學碩士研究生，長江商學院EMBA，高級經濟師。2003年9月至2014年7月歷任中國銀行業監督管理委員會深圳監管局副局長、廣西監管局局長、深圳監管局局長，2014年7月起任本公司紀委書記。

王良先生，本公司副行長兼董事會秘書。中國人民大學貨幣銀行學碩士研究生學歷，高級經濟師。歷任本公司北京分行行長助理、副行長、行長，2012年6月起任本公司總行行長助理兼北京分行行長，2013年11月起不再兼任本公司北京分行行長，2015年1月起任本公司副行長，2016年11月起兼任本公司董事會秘書。

汪建中先生，本公司黨委委員。東北財經大學會計學本科學歷，助理經濟師。1991年11月加入本公司，2002年10月起歷任本公司長沙分行行長、總行公司銀行部副總經理、佛山分行行長、武漢分行行長、總行公司金融總部總裁、北京分行行長，2017年4月起任本公司黨委委員。兼任本公司北京分行行長。

施順華先生，本公司黨委委員。中歐國際工商學院工商管理碩士，高級經濟師。1996年11月加入本公司，2003年5月起歷任本公司上海分行行長助理、副行長，蘇州分行行長，上海分行行長，總行公司金融總部總裁，2017年4月起任本公司黨委委員。兼任本公司總行公司金融總部總裁。

聯席公司秘書

王良先生，請參閱上文「高級管理人員」中王良先生的簡歷。

沈施加美女士，本公司聯席公司秘書。香港城市大學工商管理（行政）碩士，特許秘書。現任卓佳香港及離岸業務副主席，以及卓佳中國管理委員會委員，負責卓佳在香港、中國大陸及離岸司法區的策略性發展及營運管理，專業業務範疇涵蓋商業諮詢、企業管治、受信服務，以及私人公司、上市公司和非牟利機構的監管合規服務。香港特許秘書公會特許秘書、前會長（2007年至2009年）及現任理事會成員，香港稅務學會及香港董事學會資深會士，聯合國兒童基金香港委員會理事會成員。並連續兩個任期獲香港政府委任為公司法改革常務委員會(SCCLR)委員（2016年2月至2020年1月），曾代表香港特許秘書公會出任為重寫公司條例諮詢小組成員，亦曾獲香港政府委任為香港會計師公會(HKICPA)理事會業外成員（2013年12月至2015年11月）。

6.6 董事、監事及高級管理人員考評激勵機制

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》為執行董事和其他高級管理人員提供報酬；根據本公司員工薪酬管理辦法為職工監事提供報酬。本公司股東董事和股東監事不在本公司領取任何報酬。

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》和H股股票增值權計劃的考核標準對高級管理人員進行考核；監事會根據《監事會對董事履行職務情況評價辦法》和《監事會對監事履行職務情況評價辦法》，通過對董事、監事履行職務情況進行日常監督，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》和工作總結等信息，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《監事會對高級管理人員履行職務情況評價辦法（試行）》，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、重大會議記錄、董事會對高級管理人員履職考核評價等情況），以及履職訪談和述職報告等信息，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。

6.7 員工情況

截至報告期末，本公司共有在職人員74,590人（含派遣人員），專業構成為：零售金融30,625人，公司金融16,056人，運營操作及管理13,884人，綜合管理7,547人，風險管理3,895人，研發2,003人，行政後勤580人；學歷分佈為：碩士及以上14,461人，大學本科52,280人，大專6,887人，中專及以下962人。

報告期內，本公司核心技術團隊及關鍵技術人員等對本公司核心競爭力有重大影響的人員未發生變動。

員工薪酬政策

本公司的薪酬政策與本公司的經營目標、文化理念、價值觀相一致，以健全和完善激勵約束機制、實現企業戰略、提高組織績效、約束經營風險為目標，遵循「戰略導向、績效體現、風險約束、內部公平、市場適應」的薪酬管理原則，堅持「以崗定薪，按勞取酬」的薪酬支付理念。

員工教育培訓計劃

本公司制定分類別、全覆蓋、專業化的人才培養體系，建立服務於人才隊伍中長期培養的大學教育、錨定員工即時戰鬥力提升的短期培訓及多元化辦學，內容以業務和產品知識、職業操守與安全、管理技能、領導力等為主。報告期內，本公司教育培訓計劃完成率在100%以上。

6.8 分支機構

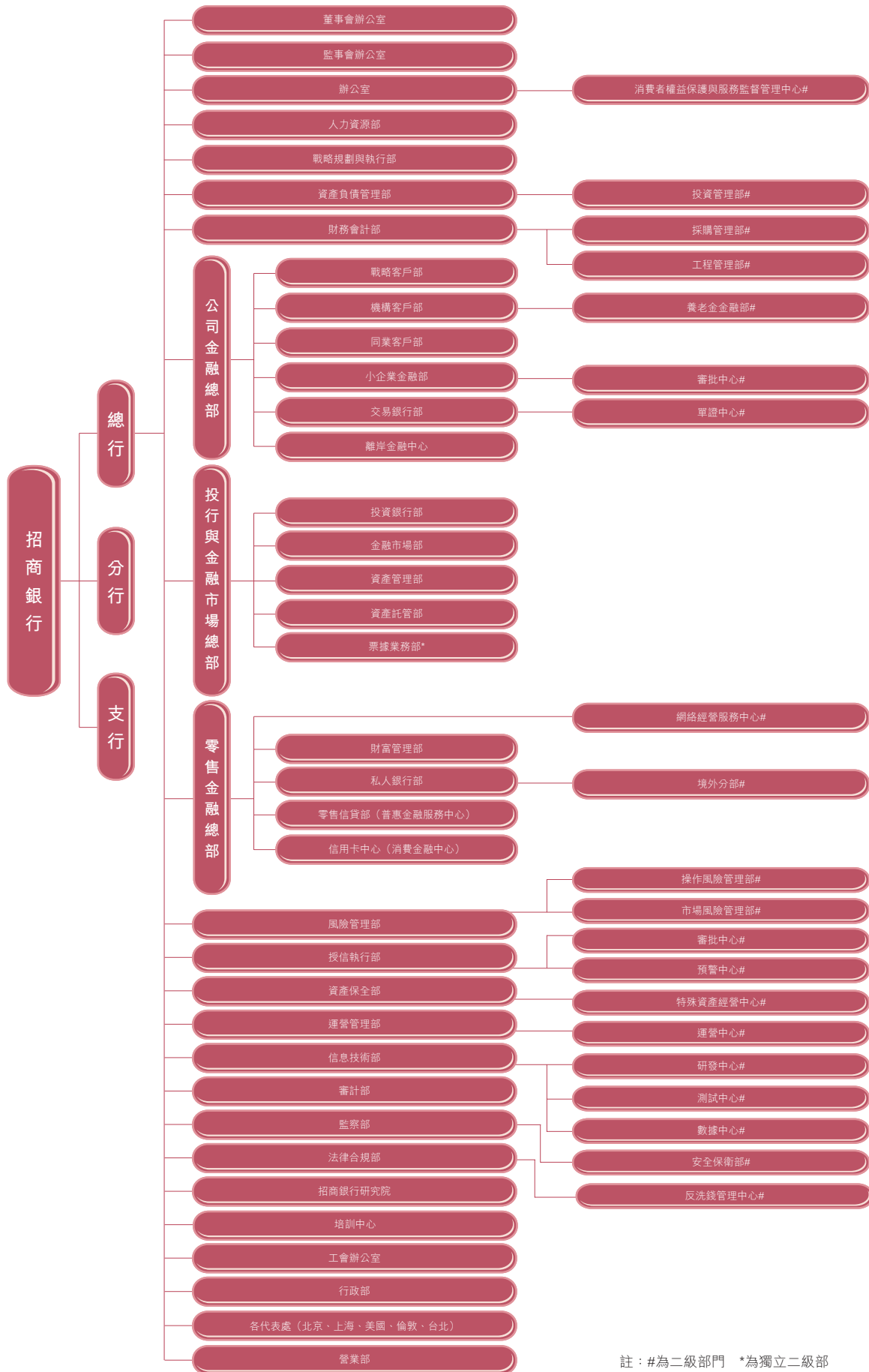
報告期內，本公司穩步推進分支機構建設，三亞分行（二級分行）、浙江自貿試驗區舟山分行（二級分行）獲准籌建。

截至報告期末，本公司分支機構情況見下表：

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量 (個)	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
總行	總行	深圳市深南大道7088號	518040	1	4,804	2,646,099
	信用卡中心	上海市浦東新區來安路686號	201201	1	6,327	547,567
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	200120	96	4,834	183,406
	上海自貿試驗區分行	上海市浦東新區外高橋保稅區基隆路6號	200131	1	43	23,260
	南京分行	南京市建鄴區廬山路199號	210005	80	2,894	159,709
	杭州分行	杭州市杭大路23號	310007	74	2,671	155,715
	寧波分行	寧波市民安東路342號	315042	31	1,174	64,344
	蘇州分行	蘇州市工業園區萬盛街36號	215028	29	1,313	101,645
	無錫分行	無錫市濱湖區金融一街6-107、6-108	214001	18	741	35,551
	溫州分行	溫州市鹿城區吳橋路鴻盛錦園2、4、5幢	325000	13	544	30,839
	南通分行	南通市工農路111號	226007	13	537	23,139
環渤海地區	北京代表處	北京市西城區月壇南街1號院3號樓26層	100045	1	9	-
	北京分行	北京市西城區復興門內大街156號	100031	99	4,853	304,705
	青島分行	青島市嶗山區海爾路65號	266103	49	1,586	45,937
	天津分行	天津市河西區廣東路255號、前進道9號	300201	44	1,790	78,227
	濟南分行	濟南市共青團路7號	250012	59	1,805	65,742
	煙台分行	煙台市經濟技術開發區珠江路66號	264006	19	541	14,069
	石家莊分行	石家莊市中華南大街172號	050000	13	444	14,240
	唐山分行	唐山市路北區北新西道45號	063000	7	227	3,223
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	510623	80	2,746	133,909
	深圳分行	深圳市福田區深南大道2016號	518001	115	5,185	354,375
	福州分行	福州市江濱中大道316號	350014	32	1,148	56,350
	廈門分行	廈門市思明區領事館路18號	361012	31	990	52,904
	泉州分行	泉州市豐澤街中段301號煌星大廈	362000	18	485	17,683
	東莞分行	東莞市南城區鴻福路200號	523000	28	909	38,623
	佛山分行	佛山市南海區桂城街道燈湖東路12號	528200	31	937	42,354

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量 (個)	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
東北地區	瀋陽分行	瀋陽市和平區十一緯路12號	110003	60	1,655	45,778
	大連分行	大連市中山區人民路17號	116001	38	1,267	32,330
	哈爾濱分行	哈爾濱市道里區中央大街3號	150010	38	1,086	42,258
	長春分行	長春市南關區人民大街9999號	130022	29	700	24,002
中部地區	武漢分行	武漢市建設大道518號	430022	105	2,695	126,424
	南昌分行	南昌市東湖區疊山路468號	330008	56	1,509	72,518
	長沙分行	長沙市五一大道766號	410005	43	1,466	41,785
	合肥分行	合肥市阜南路169號	230001	42	1,281	47,610
	鄭州分行	鄭州市農業東路96號	450018	42	1,280	60,472
	太原分行	太原市小店區南中環街265號	030012	28	878	28,919
	海口分行	海口市世貿北路1號海岸壹號C棟綜合樓	570125	10	288	11,353
西部地區	成都分行	成都市武侯區人民南路三段1號	610000	52	1,617	55,573
	蘭州分行	蘭州市城關區慶陽路9號	730030	28	906	27,073
	西安分行	西安市高新二路1號	710075	64	1,859	61,466
	重慶分行	重慶市北部新區星光大道88號	401121	47	1,656	72,429
	烏魯木齊分行	烏魯木齊市黃河路2號	830006	16	771	23,650
	昆明分行	昆明市五華區崇仁街1號	650021	46	1,278	53,047
	呼和浩特分行	呼和浩特市賽罕區敕勒川大街9號	010098	21	625	21,576
	南寧分行	南寧市民族大道92-1號	530022	21	522	23,120
	貴陽分行	貴陽市雲岩區中華北路284號	550001	18	455	18,892
	銀川分行	銀川市金鳳區北京中路138號	750001	16	404	12,873
	西寧分行	西寧市城西區新寧路4號	810000	10	265	10,450
	境外	香港分行	香港中環夏慤道12號	-	1	250
美國代表處		23rd Floor, 535 Madison Avenue, New York, U.S.A	10022	1	1	-
紐約分行		23rd Floor, 535 Madison Avenue, New York, U.S.A	10022	1	131	41,750
新加坡分行		1 Raffles Place, Tower2, #32-61, Singapore	048616	1	50	13,081
倫敦代表處		18/F, 20 Fenchurch Street, London, UK	-	1	1	-
台北代表處		台北市信義區基隆路一段333號	-	1	2	-
盧森堡分行		20 Boulevard Royal, L-2449, Luxembourg	L-2449	1	43	15,584
倫敦分行		18/F, 20 Fenchurch Street, London, UK	-	1	45	8,424
悉尼分行		L39, GPT, 1 Farrer Place, Sydney, NSW	-	1	29	6,362
外派其他		-	-	-	-	38
合計	-	-	-	1,822	74,590	6,347,615

6.9 公司組織架構圖



註：#為二級部門 *為獨立二級部

公司治理

7.1 公司治理架構圖



7.2 公司治理情況綜述

報告期內，本公司召開各類重要會議共59次，審議議案258項，聽取或審閱匯報事項44項。其中，股東大會2次，審議議案19項；董事會會議18次，審議議案95項，聽取或審閱匯報事項16項；監事會會議7次，審議議案31項，聽取匯報10項；董事會專門委員會會議28次，審議議案108項，聽取或審閱匯報事項17項；監事會專門委員會會議3次，審議議案5項；非執行董事會會議1次，聽取匯報1項。此外，董事會組織專題調研3次，監事會組織專題調研4次。

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中國證監會有關上市公司治理的規範性文件要求存在差異。

報告期內，本公司在公司治理、信息披露和投資者關係管理方面獲得了資本市場及監管機構的肯定，贏得了多項榮譽，主要包括榮獲《董事會雜誌》金圓桌「最佳董事會」「最具創新力董秘」獎項，美國傳媒專業聯盟國際年報金獎，上海證券交易所信息披露年度評價最高等級「A」，美國《機構投資者》雜誌亞洲上市銀行「最佳投資者關係管理公司」「最佳公司治理」和「最佳分析師開放日」獎項，《新財富》雜誌首屆「最佳IR港股公司」獎項。

7.3 股東大會召開情況

報告期內，本公司共召開2次股東大會，即2018年6月27日召開的2017年度股東大會和2018年11月7日召開的2018年第一次臨時股東大會。

有關議案詳情，請參閱本公司刊登在上海證券交易所和本公司網站的股東大會文件及香港聯交所和本公司網站的股東大會通函。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》、本公司章程及香港上市規則的有關規定。會議相關決議公告刊登在上海證券交易所、香港聯交所和本公司網站，以及《中國證券報》《上海證券報》和《證券時報》。有關董事出席股東大會的情況，請參閱本報告「董事出席會議情況」一節。

7.4 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、投融資方案和內部管理機構設置，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。

7.4.1 董事會成員

目前，本公司董事會共有16名董事，其中非執行董事8名，執行董事2名，獨立非執行董事6名。8名非執行董事來自國有大型企業，擔任董事長、總經理、副總經理或財務負責人等重要職務，具有豐富的企業管理、金融、財務等方面的經驗；2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富金融方面的專家和具有國際視野的財經專家和投資銀行家，對國內外銀行業的發展具有深刻認識，其中2名來自香港，熟悉國際會計準則和香港資本市場規則。本公司董事會有2名女性董事，連同本公司其他董事在不同領域為本公司提供專業意見。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。

本公司十分注重保持董事會成員的多元化特徵，並已制定相關政策，由董事會提名委員會定期評估董事會的架構、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。

本公司董事名單載於本報告第六章，所有載有董事姓名的本公司通訊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。

7.4.2 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，在任期屆滿以前，股東大會不得無故解除其職務。

股東大會在遵守相關法律和行政法規規定的前提下，可以以普通決議的方式將任何任期末屆滿的董事罷免（但依據任何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應符合有關法律和監管機構的規定。

本公司委任、重選及罷免董事的程序已載列於本公司章程。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。

7.4.3 董事責任

報告期內，本公司全體董事均審慎、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96%。

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，對利潤分配預案、提名和選聘董事、會計政策變更、聘請會計師事務所、關聯交易、對外擔保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，在過程中徵詢了高管的意見，亦考慮了監事會的意見。董事會認為在報告期內其有效地履行了職責，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。

本公司還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保監會、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和相互評價等工作，並將評價結果報告股東大會。

7.4.4 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。李建紅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及有關的事項。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。田惠宇先生任行長，負責本公司業務運作，推行本公司的策略及業務計劃。

7.4.5 董事出席會議情況

2018年，各董事出席董事會、董事會專門委員會及股東大會會議的情況如下表所示。

董事	董事會下設專門委員會							股東大會
	董事會 ⁽¹⁾	戰略委員會	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	
	實際出席次數 / 應出席次數 ⁽²⁾							
非執行董事								
李建紅	18/18	7/7	3/3	/	/	/	/	0/2
付剛峰	18/18	7/7	/	/	/	5/5	/	2/2
孫月英	18/18	/	/	2/2	6/6	/	/	2/2
周松	5/5	/	/	/	/	1/1	/	1/1
洪小源	18/18	/	/	2/2	6/6	/	/	2/2
張健	17/18	/	/	/	6/6	/	/	2/2
蘇敏	18/18	/	/	/	6/6	/	4/4	2/2
王大雄	18/18	/	/	/	/	6/6	/	2/2

董事	董事會下設專門委員會							關聯交易 管理與 消費者 權益保護 委員會	股東大會
	董事會 ⁽¹⁾	戰略 委員會	提名 委員會	薪酬與 考核	風險與 資本管理	審計 委員會	關聯交易 管理與 消費者 權益保護 委員會		
				委員會	委員會				
				實際出席次數／應出席次數 ⁽²⁾					
執行董事									
田惠宇	18/18	7/7	3/3	/	/	/	/	/	1/2
李浩	18/18	/	/	/	6/6	/	4/4	/	2/2
獨立非執行董事									
梁錦松	17/18	/	/	2/2	5/6	/	/	/	2/2
潘承偉	18/18	/	3/3	/	/	6/6	4/4	/	2/2
趙軍	18/18	/	3/3	/	/	/	4/4	/	2/2
王仕雄	17/18	/	/	/	/	6/6	4/4	/	2/2
李孟剛	2/2	/	/	1/1	/	0/0	/	/	0/0
劉俏	2/2	/	0/0	1/1	/	/	/	/	0/0
黃桂林(已離任)	16/16	/	/	1/1	/	6/6	/	/	2/2
潘英麗(已離任)	16/16	/	3/3	0/1	/	/	/	/	2/2

註：(1) 報告期內，本公司董事會共舉行18次會議，董事會專門委員會共舉行28次會議。

(2) 實際出席次數不包括委託出席的情況。

(3) 李建紅董事長因公務未出席股東大會。

7.4.6 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十的標準守則所訂的標準為本公司董事及監事進行證券交易的行為準則。本公司經查詢全體董事及監事後，已確認他們報告期內一直遵守上述標準守則。

本公司亦就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。本公司並沒有發現有關僱員違反指引。

7.4.7 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保監會、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根據香港上市規則第3.13條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香港上市規則所載的獨立性規定。本公司董事會提名委員會、薪酬與考核委員會、審計委員會和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／列席會議、實地考察、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專門委員會會議情況詳見本報告「董事出席會議情況」。

報告期內，本公司獨立非執行董事對本公司利潤分配預案、提名和選聘董事、會計政策變更、聘請會計師事務所、關聯交易、對外擔保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。

根據本公司《獨立董事年報工作制度》，本公司獨立非執行董事在本報告編製、審議過程中，履行了如下職責：

- 1、聽取了關於本公司2018年度經營情況的匯報。獨立非執行董事認為的匯報全面客觀地反映了本公司2018年經營情況和重大事項進展情況，對2018年的工作和取得的業績表示肯定和滿意。
- 2、審閱了本公司制定的年度審計工作計劃和未經審計的公司財務報表。
- 3、在年審會計師事務所進場審計前，與年審註冊會計師溝通了審計團隊、時間安排、審計方案、重點關注領域、溝通機制和質量控制等事項。
- 4、在年審會計師事務所出具初步審計意見後，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。
- 5、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。
- 6、審核本公司的持續關聯交易，並作出香港上市規則所要求的確認。

7.5 董事會專門委員會

本公司董事會下設戰略委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會、風險與資本管理委員會、審計委員會和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。

2018年，本公司董事會專門委員會依法獨立、規範、有效地行使職權，全年共召開28次會議，研究審議了戰略實施與評估情況、利潤分配、年度預決算、薪酬與考核、資本管理規劃、全面風險管理、內部控制、對外投資等125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2018年度工作如下：

7.5.1 戰略委員會

戰略委員會由非執行董事和執行董事擔任，成員包括非執行董事李建紅（主任委員）、付剛峰和執行董事田惠宇。戰略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、董事會授權的其他事宜。

2018年，戰略委員會重點審議了金融科技專題報告、調整金融科技創新項目基金計提額度、金融創新獎獲獎項等議案，金融科技創新項目基金計提額度由本公司稅前利潤的1%上調至營業收入的1%，協助董事會切實推進「金融科技銀行」戰略。

2018年，戰略委員會研究聽取了《招商銀行2017年度戰略實施評估報告》，加強戰略引領的前瞻性，通過過程監督確保戰略執行，通過堅定執行力保持戰略連續性，協助董事會朝著「創新驅動、零售領先、特色鮮明的中國最佳商業銀行」發展願景穩步推進。為加強本公司綜合化經營，夯實分支機構資本基礎，戰略委員會還審議了以合資方式設立法人直銷銀行、設立資產管理公司，向招聯消費金融有限公司增資等重大投資事項。

7.5.2 提名委員會

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潘承偉（主任委員）、趙軍、劉俏，非執行董事李建紅和執行董事田惠宇。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，並向董事會提出建議。

主要職權範圍：

- 1、 根據本公司經營活動情況、資產規模和股權結構，每年至少一次檢討董事會的架構、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；
- 2、 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；
- 3、 廣泛搜尋合格的董事和高級管理人員的人選；
- 4、 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；
- 5、 董事會授權的其他事宜。

2018年，提名委員會先後審議通過了關於增補周松先生為非執行董事的議案、關於增補李孟剛先生為獨立非執行董事的議案、關於增補劉俏先生為獨立非執行董事的議案及關於增補羅勝先生為非執行董事的議案。

7.5.3 薪酬與考核委員會

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）、梁錦松、劉俏和非執行董事孫月英、洪小源。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。

2018年，薪酬與考核委員會充分結合當前宏觀經濟形勢、銀行業發展態勢和本公司自身發展情況，審議通過了《關於招商銀行員工費用的議案》，進一步完善了激勵約束機制；按照H股股票增值權計劃規定，對已授予的增值權進行了生效考核和授予價格調整，保障了本公司中長期激勵機制的連續運行。

7.5.4 風險與資本管理委員會

風險與資本管理委員會的成員包括非執行董事洪小源（主任委員）、孫月英、張健、蘇敏，執行董事李浩和獨立非執行董事梁錦松。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、 對本公司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進行監督；
- 2、 對本公司風險政策、管理狀況、風險承受能力和資本狀況進行定期評估；
- 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、 提出完善本公司風險管理和資本管理的建議；
- 5、 根據董事會的授權，組織指導案防工作；
- 6、 董事會授權的其他事宜。

2018年，風險與資本管理委員會繼續堅持「質量、效益、規模」動態均衡發展的經營理念和審慎的風險管理理念，針對複雜的外部形勢和內部經營管理情況的變化趨勢，協助董事會重點關注和防範流動性風險、信用風險、合規風險及資管業務風險，在充分暴露風險的前提下提質增效，夯實資產質量基礎，提升本公司綜合競爭力，全力落實董事會「跑贏大市、優於同業」的戰略要求。

風險與資本管理委員會通過研究審議各季度全面風險報告、風險偏好執行情況報告、全面風險併表管理方案等議案，加強風險管理機制的前瞻性，將「實質重於形式」的理念貫徹落實到本公司風險紮口管理的各項工作中，不斷完善風險管理體系建設；聽取年度業務連續性管理工作報告、年度反洗錢工作報告、壓力測試報告、驗證政策執行情況報告、外包管理報告等議案，切實做好風險管理的監督工作，協助董事會進一步提升風險管控能力。

7.5.5 審計委員會

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王仕雄（主任委員）、潘承偉、李孟剛和非執行董事周松、王大雄。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、 提議聘請或更換外部審計機構；
- 2、 監督本公司的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；
- 3、 負責內部審計與外部審計之間的溝通；
- 4、 審核本公司的財務信息及其披露，負責本公司年度審計工作，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，提交董事會審議；
- 5、 審查本公司內控制度，提出完善本公司內部控制的建議；
- 6、 審查監督本公司員工舉報財務報告、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，並採取適當的行動；
- 7、 檢查本公司會計政策、財務報告程序和財務狀況；
- 8、 董事會授權的其他事宜。

2018年，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，監督並核查財務報告信息的真實性、準確性和及時性，及時掌握內部審計發現的問題，加強行內自查與監管關注的問題整改和問責，切實鞏固第三道防線，通過持續加強與內外審計之間的溝通聯繫，促進內審外審之間形成有效的溝通機制。此外，審計委員會還審議了會計政策變更、內部控制評價等議案，充分發揮監督經營管理、揭示風險和問題、改進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2018年度報告編製、審議過程中，履行了如下職責：

- 1、 在年審會計師事務所進場前，研究審議了會計師事務所關於2018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2018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2018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2018年度審計工作的總結報告。

7.5.6 關聯交易管理與消費者權益保護委員會

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潘承偉（主任委員）、趙軍、王仕雄，非執行董事蘇敏和執行董事李浩。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本公司的關聯方；
- 2、 檢查、監督、審核重大關聯交易和持續關聯交易，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、 定期聽取本公司消費者權益保護工作開展情況的報告及相關議案，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。

2018年，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2017年度關聯交易情況報告、2018年度關聯方名單等議案，並審議了本公司與招商局集團有限公司、中國交通建設集團有限公司、安邦人壽、招聯消費金融有限公司、招銀租賃、天津銀行股份有限公司等的關聯交易，審議了與安邦保險集團有限公司、招商證券持續關連交易額度，在本委員會增加消費者權益保護職責並相應更名，審議關於消費者權益保護工作規章制度有關情況的報告。

7.6 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。

7.7 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，董事會和高級管理層成員的履職盡責情況實施有效監督。

7.7.1 監事會組成

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主要負責人，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名外部監事分別具有法律和高校經濟管理研究及會計專業領域的從業背景，具有豐富的實踐經驗。本公司監事會成員結構具有足夠的專業性和獨立性，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。

7.7.2 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：定期召開監事會及專門委員會會議；出席和列席股東大會、董事會及其各專門委員會會議；列席高級管理層各類經營管理會議；審閱本公司上報的各類文件材料；聽取高級管理層工作報告和專題匯報、進行交流座談；對境內外分支機構進行集體或獨立專題調研；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，等等。通過上述工作，監事會對本公司經營管理情況、風險管理狀況、內部控制情況、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。

7.7.3 報告期內監事會工作情況

報告期內，監事會共召開7次會議，其中現場會議3次，通訊表決會議4次，審議涉及業務經營、財務活動、內部控制、風險管理、併表管理、關聯交易、公司治理、董監事履職評價、高級管理人員離任審計等各類議案31項，聽取了涉及不良資產處置、案件防控、消費者權益保護、戰略實施評估、內部審計工作情況等專題匯報10項。

2018年，本公司共召開2次股東大會、3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，外部監事通過出席監事會會議，召集召開監事會專門委員會會議，列席董事會和董事會專門委員會會議，參加監事會對分支機構的集體調研或進行獨立調研等方式，主動了解本公司經營管理狀況，並對重大事項發表意見或建議。在董事會、監事會閉會期間，能夠認真研讀本公司各類文件、報告等信息，及時就發現的問題與董事會、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。

7.7.4 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，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，第十屆監事會提名委員會成員：丁慧平（主任委員）、傅俊元、溫建國、黃丹。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；組織實施對董事會、監事會和高級管理層及其成員的履職評價工作，並向監事會報告；對全行薪酬管理制度和政策及高級管理人員薪酬方案的科學性、合理性進行監督等。

2018年，監事會提名委員會共召開1次會議，對本公司2017年度董事會及其成員履行職務情況評價報告、2017年度監事會及其成員履行職務情況評價報告、2017年度高級管理層及其成員履行職務情況評價報告等議案進行了審議。

監事會監督委員會

截至報告期末，第十屆監事會監督委員會成員：靳慶軍（主任委員）、吳珩、韓子榮、王萬青。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。

2018年，監事會監督委員會共召開2次會議，對2018年度監事會工作計劃、高級管理人員離任審計結論等議案進行了審議。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及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、內控管理、資本管理等情況的審議和討論過程，監督了董事履職盡責情況，就部分議題提出了意見和建議，並形成監督記錄。

7.8 報告期內董事和監事培訓調研情況

報告期內，本公司董事會和監事會組織調研考察活動7次，董事和監事的履職能力和決策、監督有效性不斷提升。

報告期內，本公司董事會組織董事調研考察活動3次，走訪了總行部門、分支行等，了解總行及分支機構經營情況、「輕型銀行」戰略轉型情況、重點業務開展情況、風險管理和內控合規情況等工作匯報，並對分行提出專業性的指導意見。

報告期內，監事會以「打造最佳客戶體驗銀行」為主題，以預算考核為抓手，強化實地調研與督導相結合，切實提高協調解決困難和問題的能力。監事會全年共組織集體調研4次，其中境內調研3次，境外調研1次，涉及分行共13家。通過調研，監事會就分行戰略發展方向、風險控制與審慎經營、發揮金融科技轉型力量、提升客戶服務體驗、二級分行管理、境外分行合規與風控、員工關愛與滿意度提升等方面提出了針對調研分行實際情況的高質量意見及建議，並形成了收集問題和訴求、梳理整合督辦事項、溝通反饋相關部門答覆意見及最終協調問題解決的完整督辦流程體系。此外，創新監事會監督載體，創刊《監事會工作要情》，聚焦監督核心和關鍵，定期向董事、監事和高級管理層傳遞監事會關注重點和監督動態，充分發揮了監事會加強履職監督、服務經營發展的作用。

報告期內，本公司董事均根據履職需要參加了相關培訓或調研，涉及的內容包括公司治理、政策法規及銀行經營管理等方面。上述培訓或調研有助於促進董事履職水平的提高，確保董事全面掌握履職所需信息並根據本公司實際情況持續對本公司董事會作出貢獻。如有需要，本公司會協助董事參加合適的培訓及調研並提供相關經費。

7.9 香港上市規則的公司秘書

王良先生（本公司董事會秘書）及卓佳專業商務有限公司（外聘服務機構）的沈施加美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王良先生。

報告期內，王良先生及沈施加美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。

7.10 違規行為的報告和監控

報告期內，本公司未發生造成重大損失的內部惡性案件，也未發生外部既遂盜搶惡性案件或重大安全責任事故。

7.11 與股東的溝通

投資者關係

2018年，本公司堅持以投資者為中心，以積極、創新、專業的態度，聚焦公司基本面和市場動態，與境內外各類投資者和分析師保持良好的溝通，以多種形式高效、準確、全面和客觀地傳遞本公司發展戰略、經營業績、業務亮點及投資價值，不斷提升投資者體驗，加深資本市場對本公司差異化特色的理解，提升本公司專業、開放、透明的良好市場形象。儘管全年資本市場出現較大波動，本公司A+H股估值水平繼續居於國內銀行業前列，市值規模繼續保持國內銀行業第五位。

報告期內，本公司開展年度業績全球路演1次，舉行業績推介會和分析師會2次、媒體發佈會1次，舉辦投資者分析師專題座談會1次。李建紅董事長和田惠宇行長高度重視投資者關係管理工作，出席了2017年度業績發佈投資者分析師推介會和新聞發佈會，並一一解答投資者、分析師和新聞媒體關注的問題。2017年度業績發佈後，田惠宇行長等高管人員帶領3支路演團隊在香港、美國、歐洲、日本、新加坡、澳大利亞等地進行全球路演，共上門拜訪了116家重要機構，就本公司金融科技銀行轉型、業務發展、優勢特色、戰略願景等問題進行了充分、密集地溝通；共有國內外373名機構投資者、分析師和55名媒體記者參加了本公司2017年度業績推介會和新聞發佈會，創本公司2002年上市以來的最高紀錄；共有343位境內外機構投資者、分析師參加了本公司2017年中期業績電話推介會；主動上門拜訪了北京、上海、廣州、深圳四地21家重要的A股機構投資者，與281名投研總監、基金經理和研究員進行深入交流。此外，本公司全年共安排、接待了230家國內外機構投資者和投行、券商分析師的103次來訪和電話調研；參加了39家境內外投行、券商舉辦的投資者會議，共與1,151家機構投資者進行了156場次一對一或一對多的溝通；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、上證e互動等留言數百則。以上措施有效滿足了境內外投資者、分析師與本公司的交流需求。

本公司投資者關係管理工作再次得到資本市場的認可。在國內《新財富》雜誌「金牌董秘」評選中，王良副行長兼董事會秘書首次參選榮獲全行業第七名、銀行業第一名。同時，本公司獲得《新財富》雜誌首屆「最佳IR港股公司」獎項；在美國《機構投資者》雜誌舉辦的評選中，榮獲2018年「亞洲令人尊敬的公司」，以及亞洲上市銀行「最佳投資者關係管理公司」第二名和「最佳分析師開放日」第三名等獎項。

信息披露

本公司的信息披露以良好的公司治理為基礎，完善的內部控制為依託，健全的信息披露制度為保障，確保了投資者能夠及時、準確、平等地獲取信息。

報告期內，本公司嚴格按照有關信息披露法律法規的要求，真實、準確、完整、及時、公平地披露各項重大信息，在上海證券交易所和香港聯交所合計披露文件340餘份，包括定期報告、臨時公告、公司治理文件、股東通函等，約合260餘萬字。在完成法定信息披露義務的同時，本公司進一步加強信息披露的主動性和透明度，通過及時發佈年度和半年度業績快報合理引導市場預期，始終秉承「以投資者需求為導向」的披露理念，在定期報告中注重結合宏觀經濟金融形勢對投資者關注的熱點問題及銀行業特有的信息進行主動披露，為投資者全面了解本公司業務模式、競爭優勢和風險狀況提供依據，獲得資本市場的認可。報告期內，本公司未發生信息披露差錯。

報告期內，本公司結合監管規定和日常工作實踐，制定了《定期報告和業績推介材料編製與審核工作規範》，從制度層面對定期報告和業績推介材料編製審核工作的職責分工和工作流程等進行了進一步規範和約束。

報告期內，本公司通過定期發送提示通知，明確重大敏感信息報送範圍和量化標準，有效提高重大敏感信息報送的準確性和及時性，信息披露聯繫人機制運行順暢；注重加強對信息披露和內幕交易的管理，強化員工合規意識，提高員工對內幕信息外洩和內幕交易的警惕性，有效降低了信息披露工作的風險。

本公司的規範運作和高質量的信息披露工作獲得了監管機構的肯定。在上交所對上市公司信息披露工作的年度考核評價中，本公司獲得了最高等級A的評價。

7.12 股東權利

召開臨時股東大會

單獨或者合併持有本公司有表決權股份總數10%以上的股東書面請求時，董事會應當在兩個月內召開臨時股東大會。

向股東大會提出議案

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額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。

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日內召集董事會會議。

向董事會提出查詢

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，包括公司章程、股本狀況、股東會議的會議記錄、董事會會議決議、監事會會議決議和財務會計報告等。

7.13 公司章程的主要修訂

報告期內，本公司修訂了公司章程，修訂內容詳見本公司於2018年5月3日、2018年6月9日和2018年10月8日發佈的公告、股東通函和股東大會文件。

7.14 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2018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。

7.15 遵守企業管治守則

報告期內，除已披露外，本公司已應用香港上市規則附錄十四之企業管治守則所載原則，並已遵守所有守則條文及建議常規（如適用）。

7.16 內部控制

報告期內，本公司根據中國銀保監會的統一部署，在全行範圍內認真組織開展了進一步深化整治銀行業市場亂象工作，對2017年開展的「三三四十」系列專項治理工作成效及整改落实情況進行了全面評估，圍繞中國銀保監會「2018年整治銀行業市場亂象工作要點」全面開展自查自糾，從制度完善、文化宣導、系統建設、流程優化、業務培訓和監督檢查等多方面實施綜合整治，持續強化內控合規及風險管控，切實回歸服務實體經濟的業務本源。按照《銀行業金融機構從業人員行為管理指引》的相關規定，2018年本公司對《招商銀行員工行為管理規定》進行了修訂和完善，進一步健全了員工行為管理的治理架構和職責體系，並構建了職責清晰、流程完整、分工協作、齊抓共管的員工行為管理體系。面對強監管、重處罰的新常態，報告期內本公司進一步加強了對員工的合規教育和案例警示教育，引導全行員工牢固樹立敬畏規則、敬畏制度的合規意識和理念，養成遵規守矩的良好習慣；在常態化開展員工異常行為排查的基礎上，針對「員工投資入股授信企業」「員工與P2P平台資金往來」「員工利用客戶內幕信息謀取私利」等危害較大的違規違紀行為開展專項治理，及時發現並排除各類風險隱患；持續加大違規行為積分、違規限制名單、違規問責及離行盡職調查等員工行為管理工具的應用力度，認真落實從嚴治行的管理要求，切實保障各項業務的合規經營和穩健發展。

報告期內，本公司組織總、分行各部門、各級分支機構對2018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2018年度內部控制評價報告》，以及德勤華永會計師事務所出具的標準無保留意見的《內部控制審計報告》。

7.17 內部審計

本公司實行獨立垂直的內部審計管理體系。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。董事會下設審計委員會，經其授權審計委員會負責審核內部審計章程等重要制度和報告，審批中長期審計規劃和年度審計計劃，指導、考核和評價內部審計工作。總行設立審計部，下設9個審計分部，接受監事會和高級管理層指導，具體承擔內部審計職責。2018年6月，本公司對審計部實施組織架構調整，在總行審計部本部，增設虛擬的「直屬分部」，強化對總行部門、境外機構及反洗錢工作等的審計力度；設立9個專業團隊，強化「研究、分析、組織、指導」等非現場審計工作，加大對審計分部檢查團隊的支持和管理力度。在各審計分部，成立5個專業混編的審計團隊，其中新設持續審計團隊，加強對區域分行和機構的持續審計和整改跟蹤工作。

2018年，本公司以風險防控為重點，以審計轉型為主線，以持續審計為抓手，以審計整改為推動，緊扣重點領域、重點風險、重要環節，持續拓展審計監督的深度和廣度，加強審計信息化平台建設，進一步加大非現場審計力度，注重從事後監督向事前、事中預警轉變，及時發現苗頭性問題，及時進行風險提示，及時提出防控建議，多措並舉狠抓審計整改，推動全行制度、流程、系統持續完善，為全行高質量發展保駕護航。

監事會報告

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、高級管理層執行職務時有違反法律法規、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

德勤華永會計師事務所和德勤•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會計準則編製的2018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2018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

監事會已審閱《招商銀行股份有限公司2018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。

承監事會命
劉元
監事長

2019年3月22日

財務報告

獨立審計師報告	106
財務報表及附註	111
未經審計補充財務資料 (詳見附件)	264

獨立審計師報告

DTTHK(A)(19)I00046

Deloitte.

德勤

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

本審計師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第111頁至第263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二零一八年十二月三十一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,以及主要的會計政策和其他財務報表附註。

我們認為,後附的合併財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而公允地反映貴集團於二零一八年十二月三十一日的財務狀況及貴集團截至該日止年度的經營成果及現金流量,並已按照香港《公司條例》的披露要求編製。

形成審計意見的基礎

我們按照《國際審計準則》的規定執行了審計工作。審計報告的「審計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。按照國際會計師職業道德準則理事會對職業會計師的道德準則(簡稱「道德準則」),我們獨立於貴集團,並履行了職業道德方面的其他責任。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。

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

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預期信用損失準備

我們識別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預期信用損失準備為關鍵審計事項，是因為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餘額的重要性，貴集團於2018年1月1日採用預期信用損失模型計量預期信用損失準備，管理層在預期信用損失計提過程中存在重大會計判斷及估計。

於2018年12月31日，如財務報表附註22所示，貴集團以攤餘成本計量的貸款和墊款餘額為人民幣3,764,074百萬元，相關預期信用損失準備為人民幣191,895百萬元；如財務報表附註24(b)所示，貴集團以攤餘成本計量的債務工具投資餘額為人民幣924,138百萬元，相關預期信用損失準備為人民幣8,126百萬元。

管理層在預期信用損失計提過程中存在重大會計判斷及估計包括：信用風險是否顯著增加需要作出重大判斷；是否出現減值跡象需要作出重大判斷；預期信用損失準備模型輸入參數的確定需要作出重大判斷和估計；前瞻性信息的確定需要作出重大判斷和估計。

用於確定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的預期信用損失準備的主要會計政策和重大會計估計和判斷列示在財務報表附註4(5)和5(4)。

我們關於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預期信用損失準備的程序包括：

我們了解並測試了貴集團信用損失準備相關內部控制的設計和運行有效性。這些控制包括預期信用損失模型的建立和覆核；預期信用損失模型數據輸入的控制，包括手動錄入控制和系統自動傳輸的控制；預期信用損失計算的自動控制；識別信用風險顯著增加和已減值跡象相關的控制等。

我們評估了貴集團所搭建的預期信用損失模型是否覆蓋了需計量預期信用損失的所有敞口。針對不同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組合，我們在內部信用風險模型專家的協助下審閱了有關預期信用損失模型的方法論，覆核了相關文檔，評估了預期信用損失模型的適用性和合理性。

我們還在內部信用模型專家的協助下對預期信用損失模型的關鍵定義、參數和假設的應用進行評估，當中包括階段劃分、違約概率、違約損失率、違約風險暴露以及前瞻性信息等。我們選取樣本執行了信貸審閱，以評估信用風險是否顯著增加、減值事件是否發生以及是否恰當並及時識別等重大判斷的合理性。我們還抽樣檢查了預期信用損失模型輸入數據，以評價數據輸入的完整性和準確性，覆核了預期信用損失模型相關計算，其中對第三階段的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，我們抽樣測試了貴集團就相關借款人未來現金流量的估計，包括抵質押物的預計可回收金額，以評估信用損失準備金額是否存在重大錯報。

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****金融工具公允價值的估值**

貴集團以公允價值計量的金融工具的估值以市場數據和估值模型為基礎，其中估值模型通常需要大量的參數輸入。大部分參數來源於能夠可靠獲取的數據，尤其是公允價值屬於第一層級和第二層級的金融工具，其估值模型採用的參數分別是市場報價和可觀察參數。當可觀察的參數無法可靠獲取時，即公允價值屬於第三層級的情形下，不可觀察輸入值的確定會使用到管理層估計，這當中會涉及管理層的重大判斷。

我們識別金融工具公允價值的估值作為關鍵審計事項，是因為以公允價值計量的金融工具的重要性且部分金融工具公允價值的評估較為複雜，在確定估值方法或估值模型以及估值模型所使用的輸入值時涉及管理層的重大判斷及會計估計。

2018年12月31日，如附註61(g)所述，貴集團以公允價值計量的金融資產和金融負債總額分別為人民幣958,339百萬元和人民幣80,670百萬元，佔貴集團總資產和總負債比例分別為14%和1%。

適用於金融工具公允價值的重大估計和金融工具公允價值的披露參見財務報表附註5(5)以及61(g)。

結構化主體的合併

我們識別結構化主體的合併為關鍵審計事項是因為管理層需要對結構化主體的合併作出重大判斷以確定是否對結構化主體擁有控制權，並且結構化主體是否合併對合併財務報表中的大多數科目產生重大影響。

結構化主體主要包括在合併財務報表附註65中披露的理財產品、資產管理計劃、公募基金等。

如附註4(1)所述，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。當評估貴集團是否控制結構化主體時，貴集團考慮基於作為管理人的決策範圍、其他方的權力、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。

我們關於金融工具公允價值的估值的程序包括：

我們了解並測試了貴集團針對金融工具估值模型審批以及金融工具公允價值估值相關的關鍵內部控制的設計和運行有效性。

我們對貴集團所採用的估值技術、參數和假設進行了評估，包括對比當前市場上同業機構常用的估值技術，將所採用的可觀察參數與可獲得的外部市場數據進行核對，獲取不同來源的估值結果進行比較分析。

我們選取樣本，通過比較貴集團採用的公允價值與公開可獲取的市場數據，評價公允價值屬於第一層級的金融工具的估值。

我們在內部金融工具估值專家的協助下，選取樣本對公允價值屬於第二層級和第三層級的金融工具進行獨立估值，並將我們的估值結果與貴集團的估值結果進行比較。

我們關於結構化主體合併的程序包括：

我們了解並測試了貴集團用以確定結構化主體合併範圍的內部控制設計及運行有效性，我們了解了貴集團設立結構化主體的目的。

我們通過抽樣的方式評估了相關合同的條款，包括貴集團對結構化主體的權力，享有的可變回報以及運用權力影響可變回報的能力，評估了管理層對結構化主體是否具有控制的判斷以及是否滿足合併條件的結論。我們對評估形成自己的判斷，並與貴集團的判斷進行比較。

其他信息

管理層對其他信息負責。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審計報告。

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不一致或者似乎存在重大錯報。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。

管理層和治理層對合併財務報表的責任

管理層負責按照《國際財務報告準則》和香港《公司條例》的要求編製合併財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使合併財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製合併財務報表時，管理層負責評估貴集團的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項（如適用），並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算貴集團、停止營運或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督貴集團的財務報告過程。

審計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，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照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所導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響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。

在按照審計準則執行審計的過程中，我們運用了職業判斷，保持了職業懷疑。我們同時也執行以下工作：

- (1) 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；設計和實施審計程序以應對這些風險；獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，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。
- (2) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，基於所獲取的審計證據，對是否存在與事項或情況相關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意合併財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- (5) 評價合併財務報表的總體列報、結構和內容（包括披露），並評價合併財務報表是否公允反映交易和事項。
- (6) 就貴集團中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對合併財務報表發表意見。我們負責指導、監督和執行集團審計。我們對審計意見承擔全部責任。

審計師對合併財務報表審計的責任 (續)

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施（如適用）。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對當期合併財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極其少見的情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

負責審計並出具審計報告的項目合伙人是唐業銓先生。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一九年三月二十二日

合併損益表

2018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	2018年	2017年
利息收入	6	270,911	242,005
利息支出	7	(110,527)	(97,153)
淨利息收入		160,384	144,852
手續費及佣金收入	8	73,046	69,908
手續費及佣金支出		(6,566)	(5,890)
淨手續費及佣金收入		66,480	64,018
其他淨收入	9	20,271	11,169
其中：以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的損益		(350)	不適用
營業總收入		247,135	220,039
經營費用	10	(81,110)	(70,431)
扣除減值損失前的營業利潤		166,025	149,608
信用減值損失	14	(60,829)	(59,922)
其他資產減值損失		(8)	(4)
對合營公司的投資收益	26	1,272	995
對聯營公司的投資收益	27	37	3
稅前利潤		106,497	90,680
所得稅費用	15	(25,678)	(20,042)
淨利潤		80,819	70,638
歸屬於：			
本行股東的淨利潤		80,560	70,150
非控制性權益的淨利潤		259	488
每股收益			
基本及稀釋每股收益（人民幣元）	17	3.13	2.78

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

2018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	2018年	2017年
淨利潤		80,819	70,638
本年稅後其他綜合收益			
後續可能重分類至損益的項目：			
按照權益法核算的在被投資單位以後將重分類進損益的 其他綜合收益中所享有的份額	26	(36)	44
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		6,243	不適用
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		496	不適用
可供出售金融資產：公允價值儲備淨變動		不適用	(5,369)
現金流量套期：套期儲備淨變動		149	(67)
外幣財務報表折算差額		1,995	(2,359)
後續不會重分類至損益的項目：			
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：公允價值淨變動		332	不適用
於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量		(62)	60
本年稅後其他綜合收益	16	9,117	(7,691)
歸屬於：			
本行股東的其他綜合收益		9,094	(7,692)
非控制性權益的其他綜合收益		23	1
本年綜合收益總額		89,936	62,947
歸屬於：			
本行股東的綜合收益總額		89,654	62,458
非控制性權益的綜合收益總額		282	489

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

2018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	2018年	2017年 (已重述)
資產			
現金		15,814	16,412
貴金屬		6,638	9,309
存放中央銀行款項	18	477,568	600,007
存放同業和其他金融機構款項	19	100,160	76,918
拆出資金	20	313,411	154,628
買入返售金融資產	21	199,386	252,550
貸款和墊款	22	3,749,949	3,414,612
應收利息	23	不適用	28,726
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	24(a)	330,302	64,796
衍生金融資產	61(f)	34,220	18,916
以攤餘成本計量的債務工具投資	24(b)	916,012	不適用
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	24(c)	421,070	不適用
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	24(d)	4,015	不適用
可供出售金融資產	24(e)	不適用	383,101
持有至到期投資	24(f)	不適用	558,218
應收款項類投資	24(g)	不適用	572,241
合營公司投資	26	8,622	5,183
聯營公司投資	27	249	20
投資性房地產	28	2,061	1,612
固定資產	29	56,206	49,812
無形資產	30	9,150	7,255
商譽	31	9,954	9,954
遞延所得稅資產	32	58,374	50,120
其他資產	33	32,568	23,248
資產合計		6,745,729	6,297,638
負債			
向中央銀行借款		405,314	414,838
同業和其他金融機構存放款項	34	470,826	439,118
拆入資金	35	203,950	272,734
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	36	44,144	26,619
衍生金融負債	61(f)	36,570	21,857
賣出回購金融資產款	37	78,141	125,620
客戶存款	38	4,427,566	4,064,345
應付利息	39	不適用	36,501
應付職工薪酬	40(a)	8,475	8,020
應交稅費	41	20,411	26,701
合同負債	42	5,607	不適用
預計負債	43	5,665	450
應付債券	44	424,926	296,477
遞延所得稅負債	32	1,211	1,070
其他負債	45	69,318	79,896
負債合計		6,202,124	5,814,246

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	2018年	2017年 (已重述)
股東權益			
股本	46	25,220	25,220
其他權益工具		34,065	34,065
其中：優先股	47	34,065	34,065
資本公積	48	67,523	67,523
投資重估儲備	49	5,532	(3,812)
套期儲備	50	63	(86)
盈餘公積	51	53,682	46,159
一般風險準備	52	78,542	70,921
未分配利潤		250,654	219,878
建議分配利潤	53(b)	23,707	21,185
外幣財務報表折算差額	54	1,130	(843)
歸屬於本行股東權益合計		540,118	480,210
非控制性權益		3,487	3,182
其中：非控制性權益		2,329	2,012
永久性債務資本	63(a)	1,158	1,170
股東權益合計		543,605	483,392
負債及股東權益總計		6,745,729	6,297,638

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

此財務報告已於二零一九年三月二十二日獲本行董事會核准並許可發出。

李建紅
董事簽名

田惠宇
董事簽名

招商銀行蓋章

合併股東權益變動表

2018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)

		2018年										非控制性權益				
		歸屬於本行股東權益														
		其他		投資			一般		未分配	外幣財務		永久債務		非控制性		
附註		股本	權益工具	資本公積	重估儲備	套期儲備	盈餘公積	風險準備	利潤	建議	報表折算	差額	小計	資本	權益	合計
	於2017年12月31日	25,220	34,065	67,523	(3,812)	(86)	46,159	70,921	219,878	21,185	(843)	480,210	1,170	2,012	483,392	
	會計政策變更的影響	3	-	-	2,368	-	-	-	(9,270)	-	-	(6,902)	-	-	(6,902)	
	於2018年1月1日	25,220	34,065	67,523	(1,444)	(86)	46,159	70,921	210,608	21,185	(843)	473,308	1,170	2,012	476,490	
	本年增減變動金額	-	-	-	6,976	149	7,523	7,621	40,046	2,522	1,973	66,810	(12)	317	67,115	
	(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	80,560	-	-	80,560	64	195	80,819	
	(二) 其他綜合收益	16	-	-	6,972	149	-	-	-	-	1,973	9,094	(12)	35	9,117	
	本年綜合收益總額	-	-	-	6,972	149	-	-	80,560	-	1,973	89,654	52	230	89,936	
	(三) 股東投入和減少的資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91	91	
	1. 非控制性股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	125	125	
	2. 非控制性股東權益減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(34)	(34)	
	(四) 利潤分配	-	-	-	-	-	7,523	7,621	(40,510)	2,522	-	(22,844)	(64)	(4)	(22,912)	
	1. 提取法定盈餘公積	51	-	-	-	-	7,523	-	(7,523)	-	-	-	-	-	-	
	2. 提取一般風險準備	52	-	-	-	-	-	7,621	(7,621)	-	-	-	-	-	-	
	3. 宣告、分派2017年度股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,185)	-	(21,185)	-	(4)	(21,189)	
	4. 子公司永久債務資本分配	63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(64)	-	(64)	
	5. 建議分派2018年度股利	-	-	-	-	-	-	-	(23,707)	23,707	-	-	-	-	-	
	6. 分配優先股股息	-	-	-	-	-	-	-	(1,659)	-	-	(1,659)	-	-	(1,659)	
	(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2018年12月31日	25,220	34,065	67,523	5,532	63	53,682	78,542	250,654	23,707	1,130	540,118	1,158	2,329	543,605	

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

	2017年														
	歸屬於本行股東權益											非控制性權益			
	附註	其他		投資			一般	未分配	建議	外幣財務		永久債務	非控制性	合計	
		股本	權益工具	資本公積	重估儲備	套期儲備				盈餘公積	風險準備				利潤
於2017年1月1日		25,220	-	67,523	1,454	(19)	39,708	67,838	180,447	18,663	1,516	402,350	-	1,012	403,362
本年增減變動金額		-	34,065	-	(5,266)	(67)	6,451	3,083	39,431	2,522	(2,359)	77,860	1,170	1,000	80,030
(一) 淨利潤		-	-	-	-	-	-	-	70,150	-	-	70,150	29	459	70,638
(二) 其他綜合收益	16	-	-	-	(5,266)	(67)	-	-	-	-	(2,359)	(7,692)	-	1	(7,691)
本年綜合收益總額		-	-	-	(5,266)	(67)	-	-	70,150	-	(2,359)	62,458	29	460	62,947
(三) 股東投入和減少的資本		-	34,065	-	-	-	-	-	-	-	-	34,065	1,170	463	35,698
1. 非控制性股東投入資本	25(iv)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	495	495
2. 非控制性股東權益減少		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32)	(32)
3. 優先股股東投入資本	47	-	34,065	-	-	-	-	-	-	-	-	34,065	-	-	34,065
4. 子公司發行永久債務															
資本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,170	-	1,170
(四) 利潤分配		-	-	-	-	-	6,451	3,083	(30,719)	2,522	-	(18,663)	(29)	77	(18,615)
1. 提取法定盈餘公積	51	-	-	-	-	-	6,451	-	(6,451)	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	52	-	-	-	-	-	-	3,083	(3,083)	-	-	-	-	-	-
3. 宣告、分派2016年度															
股利(註(i))		-	-	-	-	-	-	-	-	(18,663)	-	(18,663)	-	77	(18,586)
4. 子公司永久債務資本															
分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29)	-	(29)
5. 建議分派2017年度股利		-	-	-	-	-	-	-	(21,185)	21,185	-	-	-	-	-
於2017年12月31日		25,220	34,065	67,523	(3,812)	(86)	46,159	70,921	219,878	21,185	(843)	480,210	1,170	2,012	483,392

(i) 子公司招商基金管理有限公司於2017年取消2016年度股利分配計劃。

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

2018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)

	2018年	2017年
經營活動		
稅前利潤	106,497	90,680
調整項目：		
— 貸款和墊款減值損失	59,252	60,052
— 投資及其他資產減值損失	1,585	(126)
— 已減值貸款和墊款折現回撥	(307)	(561)
— 固定資產及投資性房產折舊	5,270	5,062
— 其他資產攤銷	1,005	724
— 債券和股權投資的淨收益	(200)	(729)
— 投資利息收入	(48,267)	(52,042)
— 已發行債務利息支出	14,530	13,436
— 應佔聯營公司利潤	(37)	(3)
— 應佔合營公司利潤	(1,272)	(995)
— 出售及報廢固定資產淨收益	(196)	(127)
變動：		
存放中央銀行款項	91,162	(25,205)
貸款和墊款	(375,451)	(322,105)
其他資產	(14,437)	(11,390)
客戶存款	336,329	262,296
應付同業和其他金融機構款項	(87,461)	(129,953)
原到期日超過三個月的應收同業和其他金融機構款項和其他金融機構款項	(21,311)	30,597
向中央銀行借款	(14,693)	84,730
其他負債	(48,130)	20,833
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額	3,868	25,174
已繳企業所得稅	(39,589)	(30,834)
經營活動產生的現金流量淨額	(35,721)	(5,660)
投資活動		
投資支付的現金	(994,234)	(923,275)
收回投資收到的現金	980,939	803,283
取得投資收益收到的現金	48,692	52,205
取得子公司及聯營合營公司支付的現金淨額	(2,154)	(606)
購建固定資產和其他資產支付的現金	(17,492)	(16,336)
出售固定資產和其他資產收到的現金	2,173	191
處置子公司及聯營合營公司收取的現金淨額	9	67
收到其他與投資活動有關的現金	1,785	—
投資活動產生的現金流量淨額	19,718	(84,471)

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	2018年	2017年
籌資活動			
發行債券收到的現金		73,029	52,449
發行同業存單收到的現金		407,328	559,795
發行存款證收到的現金		32,300	19,086
發行永久債務資本收到的現金		–	1,170
發行優先股收到的現金		–	34,065
子公司吸收非控制性股東投資收到的現金		125	495
收到其他與籌資活動有關的現金		2,921	–
償還債券支付的現金		(15,590)	(30,186)
償還已到期同業存單支付的現金		(342,201)	(569,088)
償還已發行存款證支付的現金		(28,389)	(11,916)
贖回非控制性權益支付的現金		(34)	(32)
派發股利支付的現金		(22,912)	(18,692)
支付籌資活動的利息		(11,813)	(14,483)
支付其他與籌資活動有關的現金		(431)	–
籌資活動產生的現金流量淨額		94,333	22,663
現金及現金等價物增加(減少)情況			
於1月1日的現金及現金等價物		460,425	532,112
匯兌差異對現金及現金等價物的影響額		4,928	(4,219)
於12月31日的現金及現金等價物	56(a)	543,683	460,425
經營活動的現金流量包括：			
收到的利息		214,843	188,045
支付的利息		95,349	83,869

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

2018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股於二零零二年四月九日在上海證券交易所上市。

本行的H股已於二零零六年九月二十二日在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)的主板上市。

截至二零一八年十二月三十一日止，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，本行還在北京、倫敦、紐約及台北設有四家代表處。

(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

除另有註明外，金額單位為人民幣百萬元。人民幣為本集團的記賬及列示貨幣。

如下列會計政策所述，除了在每一報告期末按重估金額或公允價值計量的金融工具之外，本合併財務報表是在歷史成本基礎上編製的。

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》(IFRS 2)範圍內的以股份為基礎的支付交易、《國際會計準則第17號－租賃》(IAS 17)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》(IAS 2)中的可變現淨值或《國際會計準則第36號－資產減值》(IAS 36)中的使用價值)除外。此外，出於財務報告目的，公允價值計量應基於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、第二或第三層級的公允價值級次，具體如下所述：

2. 合併財務報告編製基礎 (續)

(2) 計量原則 (續)

第一層級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；

第二層級輸入值是指除了第一層級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

第三層級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請參見附註5。

3. 新生效國際財務報告準則及其修訂的採用

本集團已採用的於2018年1月1日新生效的準則與修訂

國際財務報告準則第9號	金融工具
國際財務報告準則第15號	客戶合同收入及相關修訂
國際財務報告解釋公告第22號	外幣交易和預付對價
國際財務報告準則第2號(修訂)	以股份為基礎的支付
國際財務報告準則第4號(修訂)	採用《國際財務報告準則第4號－保險合同》時一併應用 《國際財務報告準則第9號－金融工具》
國際會計準則第40號(修訂)	投資性房地產的轉換
國際會計準則第28號(修訂)	國際財務報告準則部分年度改進2014-2016年度期間

如下所述，本集團已經根據相關的過渡性規定和要求對本集團的會計政策、報告金額以及披露內容作出相應的修改。

(1) 採用《國際財務報告準則第9號－金融工具》(以下簡稱「IFRS 9」)和相應的修訂帶來的變化和影響

本集團已在本期財務報告中採用IFRS 9和相應的修訂。IFRS 9對以下方面提出了新的要求：1)金融資產、金融負債的分類和計量；2)對金融資產、合同資產、應收租賃款、貸款承諾和財務擔保合同採用預期信用損失模型計提損失準備；3)套期會計。

本集團按照IFRS 9中的過渡性規定和要求對二零一八年一月一日(以下簡稱「首次執行日」)未終止確認的金融工具追溯運用IFRS 9中對分類、計量和減值的要求，對在二零一八年一月一日已經終止確認的金融工具不追溯運用，由此導致的本集團二零一七年十二月三十一日的賬面價值和二零一八年一月一日的賬面價值差額計入包含首次執行日的報告期間的期初留存收益或者投資重估儲備，但不重述可比期間信息，因此本期財務報告的部分比較信息不可比。

本集團因採用IFRS 9而適用的會計政策詳見附註4(5)。

3. 新生效國際財務報告準則及其修訂的採用 (續)

本集團已採用的於2018年1月1日新生效的準則與修訂 (續)

(1) 採用《國際財務報告準則第9號－金融工具》(以下簡稱「IFRS 9」)和相應的修訂帶來的變化和影響 (續)

(1.1) 分類和計量的影響

本集團管理層以二零一八年一月一日既存的事實和情況為基礎，評估本集團的金融資產。分類和計量對本集團金融資產產生的變化以及影響如下：

	IAS 39列示的 賬面價值 2017年12月31日	重分類	重新計量	IFRS 9列示的 賬面價值 2018年1月1日
存放同業和其他金融機構款項				
IAS 39列示的賬面價值	76,918			
重新計量：預期信用損失			(22)	
IFRS 9列示的賬面價值				76,896
拆出資金				
IAS 39列示的賬面價值	154,628			
重新計量：預期信用損失			(49)	
IFRS 9列示的賬面價值				154,579
買入返售金融資產				
IAS 39列示的賬面價值	252,550			
重新計量：預期信用損失			(610)	
IFRS 9列示的賬面價值				251,940
以攤餘成本計量的貸款和墊款				
IAS 39列示的賬面價值	3,414,612			
轉出至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 (註1)		(136,918)		
重新計量：預期信用損失			(923)	
IFRS 9列示的賬面價值				3,276,771
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				
IAS 39列示的賬面價值	—			
來自以攤餘成本計量的貸款和墊款 (註1)		136,918		
重新計量：由攤餘成本轉換為公允價值 (註1)			(90)	
IFRS 9列示的賬面價值				136,828
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資				
IAS 39列示的賬面價值	64,796			
來自可供出售金融資產 (註2)		49,055		
來自應收款項類投資 (註3)		205,657		
重新計量：由攤餘成本轉換為公允價值 (註3)			(917)	
IFRS 9列示的賬面價值				318,591

3. 新生效國際財務報告準則及其修訂的採用 (續)

本集團已採用的於2018年1月1日新生效的準則與修訂 (續)

(1) 採用《國際財務報告準則第9號－金融工具》(以下簡稱「IFRS 9」)和相應的修訂帶來的變化和影響 (續)

(1.1) 分類和計量的影響 (續)

	IAS 39列示的 賬面價值 2017年12月31日	重分類	重新計量	IFRS 9列示的 賬面價值 2018年1月1日
可供出售金融資產				
IAS 39列示的賬面價值	383,101			
轉出至以公允價值計量且其變動計入 當期損益的投資 (註2)		(49,055)		
轉出至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 (註4)		(331,498)		
轉出至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		(1,648)		
轉出至以攤餘成本計量的債務工具投資		(900)		
IFRS 9列示的賬面價值				-
持有至到期投資				
IAS 39列示的賬面價值	558,218			
轉出至以攤餘成本計量的債務工具投資 (註6)		(558,218)		
IFRS 9列示的賬面價值				-
應收款項類投資				
IAS 39列示的賬面價值	572,241			
轉出至以公允價值計量且其變動計入 當期損益的投資 (註3)		(205,657)		
轉出至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		(1,540)		
轉出至以攤餘成本計量的債務工具投資 (註5)		(365,044)		
IFRS 9列示的賬面價值				-
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				
IAS 39列示的賬面價值	-			
來自可供出售金融資產 (註4)		331,498		
來自應收款項類投資		1,540		
重新計量：由攤餘成本轉為公允價值			342	
IFRS 9列示的賬面價值				333,380
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				
IAS 39列示的賬面價值	-			
來自可供出售金融資產		1,648		
來自其他資產		100		
重新計量：由成本轉為公允價值			1,177	
IFRS 9列示的賬面價值				2,925
以攤餘成本計量的債務工具投資				
IAS 39列示的賬面價值	-			
來自可供出售金融資產		900		
來自持有至到期投資 (註6)		558,218		
來自應收款項類投資 (註5)		365,044		
重新計量：預期信用損失			(2,670)	
重新計量：由公允價值轉為攤餘成本			2	
IFRS 9列示的賬面價值				921,494

3. 新生效國際財務報告準則及其修訂的採用 (續)

本集團已採用的於2018年1月1日新生效的準則與修訂 (續)

(1) 採用《國際財務報告準則第9號－金融工具》(以下簡稱「IFRS 9」)和相應的修訂帶來的變化和影響 (續)

(1.1) 分類和計量的影響 (續)

	IAS 39列示的 賬面價值 2017年12月31日	重分類	重新計量	IFRS 9列示的 賬面價值 2018年1月1日
應收利息				
IAS 39列示的賬面價值	28,726			
重新計量：預期信用損失			(546)	
IFRS 9列示的賬面價值				28,180
貴金屬				
IAS 39列示的賬面價值	9,309			
重新計量：預期信用損失(註7)			17	
IFRS 9列示的賬面價值				9,326
其他資產				
IAS 39列示的賬面價值	23,372			
轉出至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		(100)		
IFRS 9列示的賬面價值				23,272
遞延稅資產				
IAS 39列示的賬面價值	50,120			
重新計量			2,211	
IFRS 9列示的賬面價值				52,331
預計負債				
IAS 39列示的賬面價值	450			
重新計量：預期信用損失			4,824	
IFRS 9列示的賬面價值				5,274
投資重估儲備				
IAS 39列示的賬面價值	(3,812)			
重新計量			2,368	
IFRS 9列示的賬面價值				(1,444)
未分配利潤				
IAS 39列示的賬面價值	219,878			
重新計量			(9,270)	
IFRS 9列示的賬面價值				210,608

3. 新生效國際財務報告準則及其修訂的採用 (續)

本集團已採用的於2018年1月1日新生效的準則與修訂 (續)

(1) 採用《國際財務報告準則第9號－金融工具》(以下簡稱「IFRS 9」)和相應的修訂帶來的變化和影響 (續)

(1.1) 分類和計量的影響 (續)

註：

- (1) 人民幣136,918百萬元的以攤餘成本計量的貸款和墊款重分類至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，因為這些貸款和墊款在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，而且其現金流僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。相關人民幣90百萬元公允價值損失調整二零一八年一月一日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賬面價值和投資重估儲備。
- (2) 人民幣49,055百萬元的可供出售金融資產重分類至以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資。這是因為這些投資的現金流不滿足IFRS 9的僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付的條件。
- (3) 人民幣205,657百萬元的應收款項類投資重分類至以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資因為這些投資的現金流不滿足IFRS 9的僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付的條件。相關的人民幣17百萬元公允價值損失調整二零一八年一月一日以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的賬面價值和未分配利潤。
- (4) 人民幣331,498百萬元的可供出售金融資產投資重分類至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，因為這些投資在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，而且其現金流僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。
- (5) 人民幣365,044百萬元的應收款項類投資重分類至以攤餘成本計量的債務工具投資。這些投資在以收取合同現金流量為目標的業務模式中持有，且其合同條款規定在特定日期產生的現金流僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。
- (6) 持有至到期投資重分類至以攤餘成本計量的債務工具投資。這些投資在以收取合同現金流量為目標的業務模式中持有，且其合同條款規定在特定日期產生的現金流僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。
- (7) 本集團的貴金屬租賃適用IFRS 9減值相關規定，確認預期信用損失準備。

3. 新生效國際財務報告準則及其修訂的採用 (續)

本集團已採用的於2018年1月1日新生效的準則與修訂 (續)

(1) 採用《國際財務報告準則第9號－金融工具》(以下簡稱「IFRS 9」)和相應的修訂帶來的變化和影響 (續)

(1.2) 預期信用損失的影響

於二零一八年一月一日，本集團按照IFRS 9的規定使用在無須付出不當成本或努力的情況下可獲得的合理及可支持的信息審閱及評估本集團現有金融資產，租賃應收款項，貸款承諾及財務擔保合同等。

本集團二零一八年一月一日首次採用IFRS 9時，將相關金融資產、租賃應收款、貸款承諾及擔保合同等的損失準備從二零一七年十二月三十一日期末餘額調整至二零一八年一月一日期初餘額如下：

	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		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		以攤餘成本計量的債務工具投資		信貨承諾和財務擔保合同		可供出售金融資產		應收款項類投資		持有至到期投資		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		應收利息		貴金屬	
	以攤餘成本計量的貸款和墊款	變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	變動計入其他綜合收益的債務工具投資	變動計入其他綜合收益的債務工具投資	以攤餘成本計量的債務工具投資	信貨承諾和財務擔保合同	可供出售金融資產	應收款項類投資	持有至到期投資	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	應收利息	貴金屬										
2017年12月31日																								
撥備餘額(IAS 39)	150,432	-	-	-	-	-	531	4,302	93	116	135	754	-	22										
重分類	(15)	15	455	4,395	-	(531)	(4,302)	(93)	-	-	-	-	-	-										
通過留存收益重新計量的撥備	923	-	-	2,670	4,824	-	-	-	22	49	610	546	(17)											
通過其他綜合收益重新計量的撥備	-	165	990	-	-	-	-	-	-	-	-	13	-											
2018年1月1日撥備餘額	151,340	180	1,445	7,065	4,824	-	-	-	138	184	1,364	559	5											

(1.3) 套期會計的影響

本集團根據IFRS 9進行套期會計處理。在首次採用IFRS 9時，對於符合IAS 39中套期關係規定的，在考慮過渡期內套期關係再平衡後，若滿足IFRS 9中規定的標準，則被視為延續套期關係。與前期保持一致，本集團繼續指定若干利率掉期合約，作為涉及利率風險的所有對沖關係的對沖工具。因此，採用IFRS 9中套期會計政策，不會對比較數據產生影響。

3. 新生效國際財務報告準則及其修訂的採用 (續)

本集團已採用的於2018年1月1日新生效的準則與修訂 (續)

(2) 採用《國際財務報告準則第15號－客戶合同收入》(以下簡稱「IFRS 15」) 和相應的修訂帶來的變化和影響

本集團在本期財務報告中採用IFRS 15，該準則取代了《國際會計準則第18號－收入》(以下簡稱「IAS 18」) 及相應的修訂。根據IFRS 15的過渡條款，本集團選擇僅對在二零一八年一月一日尚未完成的合同做追溯調整，且將該會計處理應用於所有發生在首次生效日之前的合同修訂。由於比較信息採用的是IAS 18及相應的修訂，所以特定的比較信息可能並不可比。

本集團首次應用IFRS 15對二零一八年一月一日留存收益不產生重大影響，於二零一八年一月一日，本集團按照IFRS 15的規定將本集團經營產生的遞延收益金額人民幣4,244百萬元從其他負債重分類至合同負債。

於二零一八年十二月三十一日，如果本集團未採用IFRS 15，本集團經營產生的遞延收益金額人民幣5,607百萬元將會列示在合併財務狀況表的其他負債項目下。

本集團因採用IFRS 15而適用的會計政策詳見附註4(14)。

除上文所述外，於本期應用其他國際財務報告準則之修訂對本集團合併財務報表所呈報之金額及／或披露並無重大影響。

3. 新生效國際財務報告準則及其修訂的採用 (續)

本集團已採用的於2018年1月1日新生效的準則與修訂 (續)

(3) 本集團因會計政策變更而產生的合併財務狀況表的影響

由於上述會計政策發生變更，本集團的合併財務狀況表必須調整。下表顯示了針對每個報表項目所確認的調整。

	2017年 12月31日	IFRS 9 的影響	IFRS 15 的影響	2018年 1月1日
資產				
現金	16,412	-	-	16,412
貴金屬	9,309	17	-	9,326
存放中央銀行款項	600,007	-	-	600,007
存放同業和其他金融機構款項	76,918	(22)	-	76,896
拆出資金	154,628	(49)	-	154,579
買入返售金融資產	252,550	(610)	-	251,940
貸款和墊款	3,414,612	(1,013)	-	3,413,599
應收利息	28,726	(546)	-	28,180
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的投資	64,796	253,795	-	318,591
衍生金融資產	18,916	-	-	18,916
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	-	921,494	-	921,494
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	-	333,380	-	333,380
可供出售金融資產	383,101	(383,101)	-	-
持有至到期投資	558,218	(558,218)	-	-
應收款項類投資	572,241	(572,241)	-	-
合營公司投資	5,183	-	-	5,183
聯營公司投資	20	-	-	20
投資性房地產	1,612	-	-	1,612
固定資產	49,812	-	-	49,812
無形資產	7,255	-	-	7,255
商譽	9,954	-	-	9,954
遞延所得稅資產	50,120	2,211	-	52,331
其他資產	23,248	(100)	-	23,148
資產合計	6,297,638	(2,078)	-	6,295,560

3. 新生效國際財務報告準則及其修訂的採用 (續)

本集團已採用的於2018年1月1日新生效的準則與修訂 (續)

(3) 本集團因會計政策變更而產生的合併財務狀況表的影響 (續)

	2017年 12月31日	IFRS 9 的影響	IFRS 15 的影響	2018年 1月1日
負債				
向中央銀行借款	414,838	-	-	414,838
同業和其他金融機構存放款項	439,118	-	-	439,118
拆入資金	272,734	-	-	272,734
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	26,619	-	-	26,619
衍生金融負債	21,857	-	-	21,857
賣出回購金融資產款	125,620	-	-	125,620
客戶存款	4,064,345	-	-	4,064,345
應付利息	36,501	-	-	36,501
應付職工薪酬	8,020	-	-	8,020
應交稅費	26,701	-	-	26,701
合同負債	-	-	4,244	4,244
預計負債	450	4,824	-	5,274
應付債券	296,477	-	-	296,477
遞延所得稅負債	1,070	-	-	1,070
其他負債	79,896	-	(4,244)	75,652
負債合計	5,814,246	4,824	-	5,819,070
股東權益				
股本	25,220	-	-	25,220
其他權益工具	34,065	-	-	34,065
其中：優先股	34,065	-	-	34,065
資本公積	67,523	-	-	67,523
投資重估儲備	(3,812)	2,368	-	(1,444)
套期儲備	(86)	-	-	(86)
盈餘公積	46,159	-	-	46,159
一般風險準備	70,921	-	-	70,921
未分配利潤	219,878	(9,270)	-	210,608
建議分配利潤	21,185	-	-	21,185
外幣財務報表折算差額	(843)	-	-	(843)
歸屬於本行股東權益合計	480,210	(6,902)	-	473,308
非控制性權益	3,182	-	-	3,182
其中：少數股東權益	2,012	-	-	2,012
永久債務資本	1,170	-	-	1,170
股東權益合計	483,392	(6,902)	-	476,490
負債及股東權益總計	6,297,638	(2,078)	-	6,295,560

3. 新生效國際財務報告準則及其修訂的採用 (續)

已頒佈未生效國際財務報告準則的影響

		於此日期起／ 之後的年度生效
國際財務報告準則第16號	租賃	2019年1月1日
國際財務報告準則第9號(修訂)	具有負補償的提前償付特徵	2019年1月1日
國際財務報告解釋公告第23號	所得稅處理的不確定性	2019年1月1日
國際會計準則第19號(修訂)	計劃修改、削減或結算	2019年1月1日
國際會計準則第28號(修訂)	在合營和聯營企業中的長期利益	2019年1月1日
國際財務報告準則(修訂)	國際財務報告準則年度改進2015-2017年度期間	2019年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合同	2021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號的修訂	投資者與其聯營企業或合營企業之間出售 或投入資產	無限期推延
國際財務報告準則第3號(修訂)	業務的定義	註(i)
對IAS 1和IAS 8的修訂	重要性的定義	2020年1月1日

註：(i) 適用於2020年1月1日或以後開始的首個年度報告期間內，對合併日處於該期間的期初或以後的業務合併以及在該期間的期初或以後發生的資產購買應用該項修訂。

上述新準則和準則的修改及解釋於2019年1月1日起或之後年度生效，且未有在本期的合併財務報告中提前採用。以上準則和修改除下述所述事項外，預期不會對本集團的合併財務報告產生重大影響。

3. 新生效國際財務報告準則及其修訂的採用 (續)

已頒佈未生效國際財務報告準則的影響 (續)

國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號(IFRS 16)為出租人和承租人確定租賃安排和會計處理提供了一個綜合模型。其生效將取代目前的租賃指南，包括國際會計準則第17號租賃(IAS 17)及相關解釋。

IFRS 16根據識別的資產是否由客戶控制來區分租賃和服務合同。此外，IFRS 16規定相關資產的轉讓是否應被視為出售應適用IFRS 15的要求。IFRS 16還包括與轉租和租賃修改有關的要求。對承租人的會計處理，取消經營租賃和融資租賃的區分，取而代之的是承租人對所有租賃須確認使用權資產和租賃負債的模式，但低價值資產租賃和短期租賃除外。

使用權資產按成本進行初始計量，後續按成本(特定情況除外)減去累計折舊和減值損失計量，並根據租賃負債的重新計量進行調整。租賃負債按照租賃開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量，並按照利息、租賃付款，以及租賃修改等的影響進行後續計量。對於現金流的分類，本集團在現行的IAS 17下將預付土地租賃款作為投資性現金流，而其他經營租賃款項列示為經營性現金流量。根據IFRS 16，與租賃負債相關的租賃付款將分為本金和利息部分，均作為融資現金流列示。

與承租人會計處理不同，IFRS 16實質上承襲了IAS 17對出租人會計處理要求，並繼續要求出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，IFRS 16要求進行更詳細的披露。

於2018年12月31日，本集團有不可撤銷的經營租賃承諾金額為人民幣14,548百萬元，並列示於附註59(c)。於2019年1月1日採用IFRS 16後，本集團將確認關於這些租賃的使用權資產和租賃負債，除非它們是低值或短期租賃。

IFRS 16的應用可能導致租賃的計量、陳述和披露發生變化。本集團選擇將IFRS 16適用於以前被認為IAS 17和國際財務報告解釋公告第4號的租賃合同，以確定某項安排是否包含租賃，而不將本標準適用於以前未被認為適用IAS 17和國際財務報告解釋第4號的合同。因此，本集團不會重新評估首次採用日已經存在的合同是否符合租賃或包含租賃。

根據IFRS 16的規定，本集團對以前根據IAS 17歸類為經營租賃的合同選用了以下簡便實務操作的過渡方案：

- 對具備合理相似特徵的租賃組合採用單一折現率；
- 在首次執行日將初始直接費用排除在使用權資產的計量外；
- 使用事後觀察，如當合同包含續租或終止租賃的選擇權時確定租賃期。

此外，本集團作為承租人擬採用IFRS 16中經修訂的追溯法，並將在不重述比較數據的情況下確認首次採用日對留存收益的影響。本集團預計採用IFRS 16不會對2019年1月1日留存收益產生重大影響。

4. 主要會計政策

(1) 子公司和非控制性權益及企業合併

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企業。如果本集團可以或有權通過參與被投資公司業務而獲得可變動的回報，而且能運用其在被投資公司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公司的權力時，僅考慮與被投資公司相關的實質性權利，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未實現收益或虧損，已於合併賬項時抵銷。

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，而本集團並未同意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。就企業合併而言，本集團可選擇按公允價值或非控制性權益所佔子公司可辨認淨資產的比例計量非控制性權益。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，便會按權益交易列賬，並在綜合權益項目中調整控股及非控股權益的數額，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權益，按公允價值確認，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）在初始確於合營公司（附註4(2)）或聯營公司的投資（附註4(3)）時當做成本。

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放棄的資產、發生或承擔的負債、以及發行的權益工具。

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。

商譽應按如下兩者之間的差額進行計量：(i)所轉讓的對價、在被購買方的任何非控制性權益金額以及購買方先前在被購買方主體持有的權益（如有）在購買日的公允價值的總額，(ii)購買日所取得的可辨認淨資產、所承擔的負債以及或有負債相抵後的淨額。

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。

4. 主要會計政策 (續)

(2) 合營公司

合營公司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公司之本年度業績，而合併財務報表則包括本集團應佔合營公司之資產淨值。

合營公司投資採用權益法進行計量，初始確認以成本計量，相關交易成本計入初始投資成本。初始確認後，在合併財務報表中，包括本集團應佔合營公司損益和其他綜合收益，直至喪失共同控制之日。

對合營公司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公司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公司可辨認淨資產的公允價值份額超過投資成本的，在獲得合營投資的期間確認為當期損益。

合併損益表涵蓋年內本集團所佔合營公司的除稅後業績，包括年內已確認的對合營公司的投資有關的任何商譽減值損失（附註4(4)和4(11)）。

當本集團對合營公司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，或代合營公司作出付款則除外。就此而言，本集團在合營公司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公司投資淨額一部分的長期權益為準。

本集團與合營公司之間交易所產生的未實現損益，均按本集團對合營公司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公司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。在喪失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. 主要會計政策 (續)

(3) 聯營公司

聯營公司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；重大影響包括參與其財務和經營決策。

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。

聯營公司投資採用權益法進行計量，初始確認以成本計量，相關交易成本計入初始投資成本。初始確認後，在合併財務報表中，包括本集團應佔聯營公司損益和其他綜合收益，直至喪失共同控制之日。

對聯營公司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公司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公司可辨認淨資產的公允價值份額超過投資成本的，在獲得聯營投資的期間確認為當期損益。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公司的投資有關的任何商譽減值損失（附註4(4)和4(11)）。

當本集團對聯營公司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，或代聯營公司作出付款則除外。就此而言，本集團在聯營公司所佔權益是以按照權益法計算投資的賬面金額。

本集團與聯營公司之間交易所產生的未實現損益，均按本集團對聯營公司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公司有重大影響力，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。在喪失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) 被收購方可辨別資產和負債於收購日計量公允價值淨額。

當(ii)大過於(i)時，超出的數額即時在損益中確認為議價收購的收益。

商譽是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資產組或資產組組合，並且每年進行減值測試（附註4(11)）。

處置資產組時，處置損益會將購入商譽的賬面價值考慮在內。

4. 主要會計政策 (續)

(5) 金融工具

初始確認

金融工具，是指形成一個企業的金融資產，並形成其他企業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均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的金融資產的購買或出售。

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應收賬款根據IFRS 15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，其公允價值將包括收購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負債的交易成本直接計入當期損益。

初始確認後，本集團對不同類別的金融資產，分別以攤餘成本、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或以公允價值計量且其變動計入當期損益進行後續計量。以攤餘成本計量，系按照金融資產或金融負債（含一組金融資產或金融負債）的實際利率計算其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，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. 主要會計政策 (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，此種情形下，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。信用減值損失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。該類金融資產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，且該類金融資產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，除非股息明確表示收回部分投資成本。

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。對於該類金融資產產生的股利或利息收入，列報於合併損益表中「其他淨收入」中。

4. 主要會計政策 (續)

(5) 金融工具 (續)

預期信用損失模型

本集團對適用IFRS 9減值相關規定的金融工具確認了預期信用損失準備，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資產、租賃應收款以及貸款承諾和財務擔保合同等。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IFRS 9減值相關規定的金融工具，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。

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61(a)。

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61(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，並按初時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《國際會計準則第17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。

貸款承諾和財務擔保合同的信用損失準備列報在預計負債中，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，其他適用新金融工具準則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。

4. 主要會計政策 (續)

(5) 金融工具 (續)

金融負債的分類和後續計量

金融負債在初始確認時劃分為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和以攤餘成本計量的金融負債。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，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當期損益的金融負債。

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方式模式；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當期損益的金融負債：

- 本集團的該項指定可以消除或明顯減少會計錯配。
- 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。

以攤餘成本計量的金融負債

向中央銀行借款、同業和其他金融機構存放款項、拆入資金、賣出回購金融資產款和客戶存款等金融負債採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

套期會計

本集團會指定若干衍生工具做為現金流量套期工具。本集團的套期會計政策，包括在套期開始時記錄對沖工具及被對沖項目之間的關係，及管理層進行對沖的目標及策略，同時也需要在開始進行對沖時及在對沖期間持續地記錄及評價對沖工具是否高度有效地對沖了相關被對沖項目的現金流量變化所產生的風險。

4. 主要會計政策 (續)

(5) 金融工具 (續)

套期會計 (續)

現金流量套期

被指定及符合條件的現金流量對沖衍生工具，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。

當被對沖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。當對沖工具到期或售出時，或對沖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積套期儲備仍將繼續保留，直至最終於合併利潤表確認。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利潤表確認。

套期有效性測試

本集團採用IFRS 9中有關套期會計的規定。IFRS 9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，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。

不符合採用套期會計條件的衍生工具

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，凡是不符合採用套期會計條件的，其公允價值變動而產生的任何收益或虧損，於合併損益表中確認。

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款。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

同業指經中國人民銀行等監管部門批准的銀行同業。其他金融機構指已於中國銀行保險業監督管理委員會（「銀保監會」）註冊及受銀保監會監督的財務公司、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。同業拆借市場拆出資金比照貸款及應收款項項目核算。

4. 主要會計政策 (續)

(5) 金融工具 (續)

具體項目 (續)

買入返售和賣出回購金融資產款

根據返售承諾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攤銷，並計入利息收入或支出項內（如適用）。

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、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具及以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資。

貸款和墊款

本集團直接向客戶發放貸款和墊款、參與銀團貸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資產負債管理需要而產生，當中包括遠期合約、外匯掉期合約、利率掉期合約和期權等。為了抵銷與客戶進行衍生工具交易的潛在風險，本集團和其他銀行同業達成了相似的衍生工具合同。

衍生工具均以公允價值記賬，有關利得和損失除用作現金流量套期工具的衍生工具外，均在合併損益表中確認。用作現金流量套期的衍生工具，其有效套期部分的利得和損失計入其他綜合收益。

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IFRS 9規範的資產的，本集團將整個混合工具作為一個整體適用IFRS 9準則關於金融資產分類的相關規定。如其主合同不屬於IFRS 9規範的資產，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，且與嵌入衍生工具條件相同，單獨存在的工具符合衍生工具的定義的，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。如果無法在取得時或後續的資產負債表日對嵌入衍生工具進行單獨計量，則將混合工具整體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或金融負債。

4. 主要會計政策 (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。

永久性債務資本：本集團根據所發行的永久性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。

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。

歸類為權益工具永久性債務資本，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。

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，則本集團的繼續涉入程度是下述二者中的孰低者：即該金融資產的初始賬面金額；本集團可能被要求償付對價的最大金額。

當本集團已經進行了所有必要的法律或其他程序後，貸款仍然不可收回時，本集團將決定核銷貸款及沖銷相應的損失準備。核銷構成金融資產的終止確認，如在期後本集團收回已核銷的貸款，則收回金額沖減減值損失，計入當期損益。

4. 主要會計政策 (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，然後再向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。

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，從第三方投資者籌集的資金以融資款處理。

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配。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。

在應用證券化金融資產的政策時，本集團已考慮轉移至另一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。

(c) 附回購條件的資產轉讓

附回購條件的金融資產轉讓，根據交易的經濟實質確定是否終止確認。對於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的，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，並且準備以淨額為基礎進行結算，或同時變現該金融資產或清償該金融負債，本集團在合併財務報表內互相抵銷並以淨額反映。

4. 主要會計政策 (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）是以成本或設定成本減累計折舊和減值準備列賬。當本集團無法在租賃開始日分開計量經營租賃形式擁有的土地與其上非經營租賃形式持有的建築物的租賃權益的公允價值，該土地和其上的建築物列為固定資產。

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
運輸工具及其他設備	3-5年
裝修費（經營租入房產）	3年
裝修費（自有房產）	自有房產剩餘折舊年限

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開支可以令該項資產為本集團帶來較預期更高的經濟效益，則現有固定資產的期後開支便會計入該項資產的賬面值。所有其他期後支出在發生當期作為費用直接計入合併損益表內。

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) 待處理抵債資產

在收回已減值貸款及應收款項時，本集團可通過法律程序收回抵質押品的所有權或由借款人自願交付所有權。除抵債股權之外的抵債資產便會列報為「其他資產」。

除了抵債股權之外的其他待處理抵債資產按取得日該抵債資產的公允價值計量，不計提折舊或攤銷。後續重新評估之減值損失於合併損益表內確認。

抵債股權適用的會計政策見附註4(5)。

4. 主要會計政策 (續)

(8) 無形資產

無形資產以成本或評估值減累計攤銷（僅限於使用壽命有限的無形資產）及減值準備（附註4(11)）記入財務狀況表內。對於使用壽命有限的無形資產，本集團將無形資產的成本或評估值扣除減值準備按直線法在預計使用壽命期內攤銷，攤銷額計入當期損益。

土地使用權是以成本入賬，及按授權使用期以直線法攤銷。

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：

土地使用權	軟件及其他	核心存款
30~50年	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。

(9) 租賃

分類

租賃分為融資租賃和經營租賃。融資租賃是指無論所有權最終是否轉移但實質上轉移了與資產所有權有關的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。

融資租賃

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。減值損失按附註4(5)所載會計政策計量。

經營租賃

— 經營租賃租入資產

經營租賃租入資產的租金費用在租賃期內按直線法確認為相關資產成本或費用。或有租金支出在實際發生時計入當期損益。

— 經營租賃租出資產

經營租賃租出的固定資產按附註4(6)所述的折舊政策計提折舊，按附註4(11)所述的會計政策計提減值準備。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，金額較大時應當資本化，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；金額較小時，直接計入當期損益。或有租金收入在實際發生時計入當期損益。

4. 主要會計政策 (續)

(10) 保險合同

保險合同的分類

保險合同指本集團承擔重大保險風險的合同。必要時，本集團通過再保險合同將保險風險轉移給分保人。重大保險風險測試於保險合同初始日進行。

保險合同收入的確認

長期壽險保險合同的保費收入在保險合同確立需收取相應對價時確認為收入。短期非壽險合同的保費於承保日收到時作為未實現保費收入計入合併資產負債表中，並在相應承保期限內按直線法攤銷計入損益。當本集團通過再保險合同轉移保險合同風險時，本集團基於再保險合同的約定計算分出保費和應向再保險接受人攤回的分保費用，計入當期損益。

保險申索準備

本集團以履行保險合同相關義務所需支出的合理估計金額為基礎計量保險合同準備金，即該類保險合同產生的預期未來現金流出與預期未來現金流入的差額。合理預計淨現金流以財務狀況表日可獲取的當前信息為基礎確定。在計算長期壽險合同準備金時，本集團將考慮時間價值的影響。

在評估保險合同負債時，本集團於財務狀況表日基於可獲得的信息對各項準備金進行負債充足性測試。如存在差額，則按照其差額補提相關準備金。

(11) 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、無形資產、投資性房地產、合營公司投資、聯營公司投資和其他長期資產，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。所謂減數額會作為費用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來的信息，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。

一 計算可收回金額

資產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。

4. 主要會計政策 (續)

(11) 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 (續)

— 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，減值損失便會在合併損益表中確認。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）。

(12) 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。

(13) 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，以補償被擔保的受益人（「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)在財務狀況表內確認。

預計負債及或有負債

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含有經濟效益的資源外流，便會確認為負債並計提預計負債。如果貨幣時間價值的影響重大，相關準備以預計未來現金流量折現後的金額確定。

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。除非經濟效益資源外流的機會渺茫，可能的責任（以有否出現一件或多件未來事項而確定是否存在）亦會披露為或有負債。

4. 主要會計政策 (續)

(14) 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，其它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」。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

上市投資的股利在被投資單位宣告發放股利時確認。

非上市投資的中期股利在其董事會宣佈該等股利時確認；非上市投資的末期股利則在此投資的股東於股東大會批准董事會所建議的股利後確認。

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確認收入。

保險費收入

保險費收入乃承保之毛保費總額，扣除分出之再保險費用並就未滿期保費作出調整。所承保之毛保費收入在承擔相關風險時確認。

手續費及佣金收入

在IFRS 15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、可明確區分商品或服務的承諾。合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，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），按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。

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。

4. 主要會計政策 (續)

(14) 收入確認 (續)

手續費及佣金收入 (續)

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。

滿足下列條件之一的，屬於在某一時段內履行約義務，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。

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，本集團會考慮下列跡象：

- 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；
- 本集團已將該商品的法定所有權或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服務時，本集團會釐定其承諾的性質是否為提供指定服務本身（即本集團為委託人）的履約義務或安排該等服務由另一方提供服務（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，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。合同資產的減值適用IFRS 9準則。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。

4. 主要會計政策 (續)

(15) 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。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。

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：

- 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
- 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。

(16) 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：

4. 主要會計政策 (續)

(16) 外幣折算 (續)

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。

(17) 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。

退休保險

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保險計劃。退休保險費用由員工與本集團共同承擔，而本集團承擔的退休保險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），從而釐定本期間定額福利淨負債（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. 主要會計政策 (續)

(18) 關聯方

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共同的控制或共同的重大影響之下，於此財務報表內均被視為關聯方。關聯方可以是個人（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聯方重大影響的實體，以及為本集團或作為本集團關聯方的任何實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。

(19) 分部報告

本集團最高級的行政管理人員定期取得財務資料，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，而經營分部和財務報表所報告的每一分部項目數據則呈列在該財務資料中。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。

(20) 受託業務

本集團在委託貸款及受託理財業務中擔任代理人。本集團的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。

(21) 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。

5. 重大會計估計與判斷

在釐定部份資產和負債的賬面金額時，本集團就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。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、其他方持有的權力、提供管理服務而獲得的報酬和面臨的可變動收益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。

5. 重大會計估計與判斷 (續)

(2) 金融資產的分類

業務模式評估：金融資產的分類和計量取決於合同現金流量測試和業務模式測試。本集團確認業務模式的類別，該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。該確認涵蓋能夠反映所有相關證據的判斷，包括如何評估和計量資產績效、影響資產績效的風險、以及如何管理資產及資產管理人員如何得到補償。集團通過評估到期前終止確認的以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，來了解其處置的原因，以及這些原因是否與持有資產的業務目標保持一致。評估是集團持續評估其存續部分的金融資產的業務模式是否仍然適用的一部分，以及如果不再適用，是否需要更改其業務模式且相應改變其資產的分類。

(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特殊目的實體，本集團分析評估與特殊目的實體之間的關係是否實質表明本集團對特殊目的實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機構層面進行。

本集團需要分析與金融資產轉移相關的合同現金流權利和義務，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力；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資產採用12個月內的預期信用損失，第二階段或第三階段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，資產進入第二階段。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61(a)。
- 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61(a)。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分類。這可能會導致新建資產組合或將資產重分類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。當信用風險顯著增加時，資產從第一階段轉入第二階段。同時也發生在當資產仍評估為12個月內或整個存續期內的預期信用損失時，由於資產組的信用風險不同而導致預期信用損失的金額不同。
- 模型和假設的使用：本集團採用不同的模型和假設來評估金融資產的公允價值和預期信用損失。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。有關預期信用損失的信息詳見附註61(a)，有關公允價值計量詳見附註61(g)。
- 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61(a)。
- 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61(a)。
- 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61(a)。

5. 重大會計估計與判斷 (續)

(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少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、風險相關係數等）。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，以支持結論。

(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。本集團持續審閱管理層的評估，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。

(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資產組組合，並預計資產組或者資產組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。

6. 利息收入

	2018年	2017年
貸款和墊款		
— 公司貸款和墊款	73,954	65,864
— 零售貸款和墊款	113,698	98,386
— 票據貼現	8,718	4,608
存放中央銀行款項	7,961	8,679
存放同業及其他金融機構款項	1,980	1,271
拆出資金	8,802	6,019
買入返售金融資產	7,531	5,136
投資	48,267	52,042
— 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	12,256	不適用
— 以攤餘成本計量的債務工具投資	36,011	不適用
以攤餘成本計量和公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的利息收入	270,911	242,005

註：截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團對已減值貸款計提的利息收入為人民幣307百萬元（二零一七年：人民幣561百萬元）；投資利息收入中對減值債券計提的利息收入為零（二零一七年：零）。本集團對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9,462百萬元（二零一七年：不適用）。

7. 利息支出

	2018年	2017年
客戶存款	61,987	50,329
向中央銀行借款	10,982	9,250
同業和其他金融機構存放款項	12,166	13,606
拆入資金	7,294	4,441
賣出回購金融資產款	3,568	6,091
應付債券	14,530	13,436
以攤餘成本計量金融負債的利息支出	110,527	97,153

8. 手續費及佣金收入

	2018年	2017年
銀行卡手續費	16,727	14,011
結算與清算手續費	10,267	9,209
代理服務手續費	12,723	12,287
信貸承諾及貸款業務佣金	6,807	6,372
託管及其他受託業務佣金	23,351	25,245
其他	3,171	2,784
合計	73,046	69,908

9. 其他淨收入

	2018年	2017年
公允價值變動淨收益（損失）	1,091	671
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	1,803	104
— 衍生金融工具	52	400
— 貴金屬	(764)	167
投資淨收益	11,327	4,911
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	9,734	1,138
— 以攤餘成本計量的金融資產終止確認的產生的損益	(350)	不適用
— 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	1,816	不適用
— 其中票據價差收益	1,742	不適用
— 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 權益投資股利收入	154	不適用
— 可供出售金融資產	不適用	836
— 票據價差收益	不適用	2,903
— 其他	(27)	34
匯兌淨收益	3,538	1,934
其他業務收入	3,889	3,202
— 租金收入	3,555	2,882
— 保險營業收入	334	320
其他	426	451
合計	20,271	11,169

10. 經營費用

	2018年	2017年
員工費用		
— 工資及獎金（註(i)）	33,077	28,286
— 社會保險及企業補充保險	5,777	4,696
— 其他	7,171	6,530
小計	46,025	39,512
稅金及附加	2,132	2,152
固定資產及投資性房地產折舊費	5,270	5,062
無形資產攤銷費	983	714
租賃費	4,242	4,189
保險申索準備	244	232
其他一般及行政費用（註(ii)）	22,214	18,570
合計	81,110	70,431

註：

(i) 工資及獎金含員工效益工資，詳情已於附註40(a)列示。

(ii) 截至二零一八年十二月三十一日止年度的審計費為人民幣30百萬元（二零一七年：人民幣20百萬元），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：

	2018年				合計 人民幣千元
	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 (i)	定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元	
執行董事					
田惠宇	-	4,620	-	70	4,690
李浩	-	4,200	-	90	4,290
小計	-	8,820	-	160	8,980

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					
李建紅	-	-	-	-	-
孫月英	-	-	-	-	-
付剛峰	-	-	-	-	-
周松(ii)	-	-	-	-	-
洪小源	-	-	-	-	-
蘇敏	-	-	-	-	-
張健	-	-	-	-	-
王大雄	-	-	-	-	-
小計	-	-	-	-	-

以上非執行董事主要基於其在本行董事職能獲取酬金

獨立非執行董事及監事					
梁錦松	500	-	-	-	500
潘承偉	500	-	-	-	500
趙軍	500	-	-	-	500
王仕雄	500	-	-	-	500
李孟剛(iii)	42	-	-	-	42
劉俏(iii)	42	-	-	-	42
劉元	-	3,780	-	90	3,870
傅俊元(iv)	-	-	-	-	-
溫建國	-	-	-	-	-
吳珩	-	-	-	-	-
靳慶軍	400	-	-	-	400
丁慧平	400	-	-	-	400
韓子榮	400	-	-	-	400
王萬青(v)	-	1,723	-	39	1,762
黃丹	-	2,152	-	93	2,245
小計	3,284	7,655	-	222	11,161

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

11. 董事及監事酬金 (續)

	2018年				合計 人民幣千元
	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	
離任董事及監事					
李曉鵬(vi)	-	-	-	-	-
黃桂林(vii)	500	-	-	-	500
潘英麗(vii)	500	-	-	-	500
徐立忠(v)	-	1,200	-	63	1,263
小計	1,000	1,200	-	63	2,263
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	4,284	17,675	-	445	22,404

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) 2018年10月，周松先生的非執行董事任職資格獲中國銀保監會核准。
- (iii) 2018年11月，李孟剛先生、劉俏先生的獨立非執行董事任職資格獲中國銀保監會核准。
- (iv) 傅俊元先生因工作原因辭去本行股東監事和監事會提名委員會委員職務，自2019年2月28日起生效。
- (v) 原職工監事徐立忠先生於2018年7月因工作原因向本行監事會提出辭呈。根據本行於2018年7月18日召開的職工代表大會選舉結果，王萬青先生新當選為本行第十屆監事會職工監事，徐立忠先生不再擔任本行職工監事。
- (vi) 2018年1月，李曉鵬先生因工作原因辭任本公司副董事長、非執行董事。
- (vii) 2018年11月，黃桂林先生和潘英麗女士不再擔任本公司獨立非執行董事。
- (viii) 截止至二零一八年十二月三十一日，本集團共發行十期H股股票增值權激勵計劃。此計劃之詳情見附註40(a)(iii)。

11. 董事及監事酬金 (續)

	2017年				合計 人民幣千元
	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 (i)	定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元	
執行董事					
田惠宇	-	4,620	-	601	5,221
李浩	-	4,200	-	546	4,746
小計	-	8,820	-	1,147	9,967
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					
李建紅	-	-	-	-	-
李曉鵬	-	-	-	-	-
孫月英	-	-	-	-	-
付剛峰	-	-	-	-	-
洪小源	-	-	-	-	-
蘇敏	-	-	-	-	-
張健	-	-	-	-	-
王大雄	-	-	-	-	-
小計	-	-	-	-	-
以上非執行董事主要基於其在本行董事職能獲取酬金					
獨立非執行董事及監事					
梁錦松	500	-	-	-	500
黃桂林	500	-	-	-	500
潘承偉	500	-	-	-	500
潘英麗	500	-	-	-	500
趙軍	500	-	-	-	500
劉元	-	4,255	-	491	4,746
傅俊元	-	-	-	-	-
溫建國	-	-	-	-	-
吳珩	-	-	-	-	-
靳慶軍	400	-	-	-	400
丁慧平	400	-	-	-	400
韓子榮	400	-	-	-	400
徐立忠	-	2,953	-	384	3,337
黃丹	-	2,159	-	281	2,440
王仕雄(iii)	417	-	-	-	417
小計	4,117	9,367	-	1,156	14,640
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					

11. 董事及監事酬金 (續)

	2017年				合計 人民幣千元
	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 (i)	定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元	
離任董事及監事					
郭雪萌(iv)	-	-	-	-	-
小計	-	-	-	-	-
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	4,117	18,187	-	2,303	24,607

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) 截止至二零一七年十二月三十一日，本集團共發行十期H股股票增值權激勵計劃。此計劃之詳情見附註40(a)(iii)。
- (iii) 報告期內，王仕雄先生的董事任職資格已於2017年2月獲中國銀保監會核准。
- (iv) 報告期內，郭雪萌女士不再擔任本公司獨立非執行董事。

酬金在以下範圍內的董事及監事人數如下：

	2018年	2017年
港幣(元)		
0 – 500,000	16	15
500,001 – 1,000,000	4	5
1,000,001 – 1,500,000	-	-
1,500,001 – 2,000,000	-	-
2,000,001 – 2,500,000	1	-
2,500,001 – 3,000,000	1	1
3,000,001 – 3,500,000	-	-
3,500,001 – 4,000,000	-	-
4,000,001 – 4,500,000	1	1
4,500,001 – 5,000,000	1	-
5,000,001 – 5,500,000	1	-
5,500,001 – 6,000,000	-	2
6,000,001 – 6,500,000	-	1
合計	25	25

於本年度內，本集團沒有向任何董事或監事支付薪酬，以吸引其加入本集團、或作為其加入本集團的獎勵、或是作為其被解僱的補償。

於本年度內，本行董事或監事無放棄或同意放棄薪酬的安排。

12. 最高酬金人士

截至二零一八年十二月三十一日止年度，五位酬金最高的人士當中，其中三位為董事或監事（二零一七年：三位），其酬金詳情已於上述附註11列示。五位酬金最高的人士的酬金總額如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
薪金及其他酬金	22,680	30,014
酌定花紅（附註11）	—	—
定額供款退休金計劃供款	520	3,736
合計	23,200	33,750

酬金在以下範圍內的最高5位酬金人士人數如下：

港幣（元）	2018年	2017年
3,500,001 – 4,000,000	3	—
4,000,001 – 4,500,000	1	—
4,500,001 – 5,000,000	1	5
5,000,001 – 5,500,000	1	—
5,500,001 – 6,000,000	—	2
6,000,001 – 6,500,000	—	1

本年度最高酬金人士共有6位，其中3位並列第四高酬金。上年度最高酬金人士共有8位，其中2位並列第二高酬金，4位並列第五高酬金。

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：

	2018年	2017年
本集團發放的相關貸款的年末結餘總額	47	50
本集團發放的相關貸款的年內最高結餘總額	54	57

14. 信用減值損失

	2018年	2017年
貸款和墊款(附註22(c))	59,252	60,052
應收同業和其他金融機構款項	(368)	121
投資		
— 以攤餘成本計量的債務工具投資(附註24(b))	787	不適用
— 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24(c))	389	不適用
— 可供出售金融資產	不適用	(55)
— 持有至到期投資(附註24(f))	不適用	8
— 應收款項類投資(附註24(g))	不適用	(886)
表外預期信用減值損失	374	不適用
其他	395	682
合計	60,829	59,922

15. 所得稅費用

(a) 合併損益表所列的所得稅含：

	2018年	2017年
當期所得稅		
— 中國內地	32,744	35,849
— 香港	1,017	1,129
— 海外	216	149
小計	33,977	37,127
遞延所得稅	(8,299)	(17,085)
合計	25,678	20,042

(b) 合併損益表中列示的所得稅與按法定稅率計算得出的金額之間的差異如下：

	2018年	2017年
稅前利潤	106,497	90,680
按中國法定稅率25%(二零一七年：25%)計算的所得稅	26,624	22,670
以下項目的稅務影響：		
— 不可扣減的支出	1,574	811
— 免稅收入	(5,917)	(5,235)
— 不同地區稅率的影響	(210)	(358)
— 以前年度遞延稅資產轉出	3,570	1,970
— 其他	37	184
所得稅費用	25,678	20,042

註：

- (i) 本行於中華人民共和國境內的業務在二零一八年的所得稅稅率為25%(二零一七年：25%)。
- (ii) 二零一八年香港地區不超過港幣2百萬元的應納稅所得額，適用稅率8.25%；超過港幣2百萬元的應納稅所得額，適用稅率16.5%(二零一七年：應納稅所得稅均適用16.5%)。
- (iii) 海外業務按所在國家適用的稅率計提稅費。

16. 其他綜合收益

(a) 其他綜合收益各組成部分的稅務影響

	2018年			2017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：						
— 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：公允價值淨變動	8,494	(2,251)	6,243	不適用	不適用	不適用
— 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	490	6	496	不適用	不適用	不適用
— 可供出售金融資產：公允價值儲備淨變動	不適用	不適用	不適用	(7,154)	1,785	(5,369)
— 現金流量套期：套期儲備淨變動	180	(31)	149	(89)	22	(67)
— 按照權益法核算的在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中所享有的份額	(36)	—	(36)	44	—	44
— 外幣財務報表折算差額	1,995	—	1,995	(2,359)	—	(2,359)
後續不會重分類至損益的項目：						
— 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：公允價值淨變動	439	(107)	332	不適用	不適用	不適用
— 於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量	(74)	12	(62)	72	(12)	60
其他綜合收益	11,488	(2,371)	9,117	(9,486)	1,795	(7,691)

16. 其他綜合收益 (續)

(b) 其他綜合收益的組成部分的變動

	2018年	2017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儲備變動：		
本年確認的公允價值變動	8,059	不適用
轉入損益的重分類調整金額		
— 出售轉入損益淨額	(1,816)	不適用
於其他綜合收益中確認的本年債務工具重估儲備淨變動	6,243	不適用
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變動：		
本年確認的信用損失變動	496	不適用
轉入損益的重分類調整金額		
於其他綜合收益中確認的本年債務工具重估儲備淨變動	496	不適用
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：		
本年確認的公允價值變動	332	不適用
於其他綜合收益中確認的本年權益工具重估儲備淨變動	332	不適用
可供出售金融資產：		
本年確認的公允價值變動	不適用	(4,868)
轉入損益的重分類調整金額		
— 出售轉入損益淨額	不適用	(501)
於其他綜合收益中確認的本年公允價值儲備淨變動	不適用	(5,369)
現金流量套期：		
本年確認的套期工具公允價值變動有效的部分	106	(88)
轉入損益的重分類調整金額		
— 已實現損失	43	21
於其他綜合收益表中確認的本年公允價值儲備淨變動	149	(67)

17. 每股收益

基本每股收益按照以下本行普通股股東應享有淨利潤及實收股本的加權平均股數計算。由於本行在本年度及二零一七年度內不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此基本每股收益和稀釋每股收益不存在差異。

	2018年	2017年
歸屬於本行股東的淨利潤	80,560	70,150
減：歸屬於本行優先股股東的淨利潤	(1,659)	—
歸屬於本行普通股股東的淨利潤	78,901	70,150
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）	3.13	2.78

註：

2017年度，本行發行了非累積型優先股。計算普通股基本每股收益時，應當在歸屬於本行股東的淨利潤中扣除當期宣告發放的優先股股利。

優先股的轉股特徵使得本行存在或有可發行普通股。截至2018年12月31日及2017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2018年度及2017年度基本及稀釋每股收益的計算沒有影響。

18. 存放中央銀行款項

	2018年	2017年
法定存款準備金（註(i)）	438,777	530,509
超額存款準備金（註(ii)）	36,488	68,012
繳存中央銀行財政性存款	2,056	1,486
應收利息	247	不適用
合計	477,568	600,007

註：

(i) 法定存款準備金為按規定向中國人民銀行以及境外中央銀行繳存的存款準備金，此存款不可用於日常業務運作。於二零一八年十二月三十一日，本行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11%及5%（二零一七年：人民幣存款15%及外幣存款5%）。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。

(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。

19. 存放同業和其他金融機構款項

	2018年	2017年
本金(a)	100,022	77,034
本金損失／減值準備(a)(b)	(171)	(116)
小計	99,851	76,918
應收利息	309	不適用
合計	100,160	76,918

(a) 按交易對手性質分析

	2018年	2017年
存放境內		
－ 同業	60,222	49,093
－ 其他金融機構	2,833	2,942
小計	63,055	52,035
存放境外		
－ 同業	36,861	24,937
－ 其他金融機構	106	62
小計	36,967	24,999
合計	100,022	77,034
減：損失／減值準備		
－ 同業	(133)	(116)
－ 其他金融機構	(38)	－
小計	(171)	(116)
淨額	99,851	76,918

(b) 損失／減值準備變動情況

	2018年	2017年
上年年末餘額	116	196
IFRS 9年初調整	22	不適用
本年年初餘額	138	196
本年計提／(轉回)(附註14)	43	(80)
匯率變動	(10)	－
本年年末餘額	171	116

20. 拆出資金

	2018年	2017年
本金(a)	312,559	154,763
本金損失／減值準備(a)(c)	(405)	(135)
小計	312,154	154,628
應收利息	1,257	不適用
合計	313,411	154,628

(a) 按交易對手性質分析

	2018年	2017年
拆出境內		
— 同業	99,487	74,098
— 其他金融機構	136,274	52,747
小計	235,761	126,845
拆出境外		
— 同業	76,798	27,918
小計	76,798	27,918
合計	312,559	154,763
減：損失／減值準備		
— 同業	(180)	(98)
— 其他金融機構	(225)	(37)
小計	(405)	(135)
淨額	312,154	154,628

(b) 按剩餘到期日分析

	2018年	2017年
結餘於		
— 1個月內到期(含1個月)	208,432	36,202
— 超過1個月但在1年內到期(含1年)	102,493	116,526
— 超過1年到期	1,229	1,900
合計	312,154	154,628

20. 拆出資金 (續)

(c) 損失／減值準備變動情況

	2018年	2017年
上年年末餘額	135	16
IFRS 9年初調整	49	不適用
本年年初餘額	184	16
本年計提(附註14)	218	119
匯率變動	3	-
本年年末餘額	405	135

21. 買入返售金融資產

	2018年	2017年
本金(a)	199,918	253,304
本金損失／減值準備(a)(d)	(737)	(754)
小計	199,181	252,550
應收利息	205	不適用
合計	199,386	252,550

(a) 按交易對手性質分析

	2018年	2017年
買入返售金融資產境內		
— 同業	47,793	32,365
— 其他金融機構	152,125	220,939
小計	199,918	253,304
減：損失／減值準備		
— 同業	(229)	(659)
— 其他金融機構	(508)	(95)
小計	(737)	(754)
淨額	199,181	252,550

21. 買入返售金融資產 (續)**(b) 按剩餘到期日分析**

	2018年	2017年
結餘於		
— 1個月內到期(含1個月)	198,183	249,563
— 超過1個月但在1年內到期(含1年)	998	2,987
合計	199,181	252,550

(c) 按資產類型分析

	2018年	2017年
債券	188,429	245,059
票據	10,752	6,443
資產管理計劃	—	1,048
合計	199,181	252,550

(d) 損失 / 減值準備變動情況

	2018年	2017年
上年年末餘額	754	672
IFRS 9年初調整	610	不適用
本年年初餘額	1,364	672
本年(轉回)計提(附註14)	(629)	82
匯率變動	2	—
本年年末餘額	737	754

22. 貸款和墊款

(a) 貸款和墊款分類

	2018年	2017年
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額(i)	3,755,264	3,565,044
以攤餘成本計量的貸款和墊款應收利息	8,810	不適用
小計	3,764,074	3,565,044
以攤餘成本計量的貸款和墊款損失／減值準備(i)	(191,772)	(150,432)
以攤餘成本計量的貸款和墊款應收利息損失準備	(123)	不適用
小計	(191,895)	(150,432)
以攤餘成本計量的貸款和墊款	3,572,179	3,414,612
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)	177,367	不適用
以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款	403	不適用
合計	3,749,949	3,414,612

(i) 以攤餘成本計量的貸款和墊款

	2018年
公司貸款和墊款	1,745,925
零售貸款和墊款	2,009,339
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額	3,755,264
減：損失準備	
－ 階段一（12個月的預期信用損失）	(105,978)
－ 階段二（整個存續期預期信用損失）	(38,517)
－ 階段三（整個存續期預期信用損失－已減值）	(47,277)
小計	(191,772)
以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額	3,563,492

	2017年
公司貸款和墊款	1,663,861
票據貼現	115,888
小計	1,779,749
零售貸款和墊款	
－ 個人住房貸款	833,410
－ 信用卡貸款	491,383
－ 小微貸款	312,716
－ 其他	147,786
小計	1,785,295
貸款和墊款總額	3,565,044
減：減值準備	
－ 按個別方式評估	(33,931)
－ 按組合方式評估	(116,501)
小計	(150,432)
貸款和墊款淨額	3,414,612

22. 貸款和墊款 (續)

(a) 貸款和墊款分類 (續)

(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

	2018年
公司貸款和墊款	27,601
票據貼現	149,766
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	177,367
損失準備	
— 階段一（12個月的預期信用損失）	(187)
— 階段二（整個存續期預期信用損失）	(41)
— 階段三（整個存續期預期信用損失－已減值）	-
小計	(228)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，其賬面金額不扣除損失準備。

(b) 貸款和墊款的分析

(i) 按行業或品種

中國境內業務

	2018年	2017年
房地產業	262,323	188,822
製造業	255,683	251,979
交通運輸、倉儲和郵政業	248,815	204,322
批發和零售業	157,984	205,884
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	138,773	121,900
租賃和商務服務業	124,094	123,768
建築業	84,475	74,804
金融業	61,963	46,276
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	60,703	67,964
水利、環境和公共設施管理業	55,890	61,920
採礦業	35,349	39,136
其他	59,021	56,721
公司貸款和墊款小計	1,545,073	1,443,496
票據貼現	149,766	115,888
個人住房貸款	921,500	825,797
信用卡貸款	575,299	491,179
小微貸款	349,009	310,969
其他	141,835	136,410
零售貸款和墊款小計	1,987,643	1,764,355
貸款和墊款總額	3,682,482	3,323,739

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

	2018年	2017年
房地產業	54,167	63,209
金融業	52,174	47,198
交通運輸、倉儲和郵政業	38,212	25,613
製造業	26,860	14,221
批發和零售業	12,505	13,934
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	9,309	11,371
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	7,889	7,065
建築業	5,635	1,937
採礦業	2,196	4,211
租賃和商務服務業	2,001	13,444
水利、環境和公共設施管理業	26	419
其他	17,882	17,743
公司貸款和墊款小計	228,856	220,365
個人住房貸款	7,260	7,613
信用卡貸款	191	204
小微貸款	1,525	1,747
其他	12,720	11,376
零售貸款和墊款小計	21,696	20,940
貸款和墊款總額	250,552	241,305

註： 2018年，本集團執行國家質檢總局、國家標準委發佈的新修訂的《國民經濟行業分類》(GB/T 4754 - 2017)標準來劃分行業，並調整了同期比較數據。

於二零一八年十二月三十一日，本集團逾90%的貸款和墊款屬於中國境內的貸款和墊款(二零一七年十二月三十一日：逾90%)。

22. 貸款和墊款 (續)

(b) 貸款和墊款的分析 (續)

(ii) 按預期信用損失的評估方式

	2018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)	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	3,610,711	90,942	53,611	3,755,264
減：以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備	(105,978)	(38,517)	(47,277)	(191,772)
以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額	3,504,733	52,425	6,334	3,563,492
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	175,078	2,289	-	177,367
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	(187)	(41)	-	(228)

	2017年			合計
	按組合 方式評估 減值準備的 貸款和墊款	其減值 準備按組合 方式評估	其減值 準備按個別 方式評估	
貸款和墊款總額	3,507,658	15,866	41,520	3,565,044
減：減值準備	(102,717)	(13,784)	(33,931)	(150,432)
貸款和墊款淨額	3,404,941	2,082	7,589	3,414,612

22. 貸款和墊款 (續)

(c) 減值準備變動表

(i) 以攤餘成本計量的貸款和墊款損失／減值準備變動情況列示如下：

	2018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)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 －已減值)	
本年年初餘額	68,107	33,815	49,418	151,340
轉移：				
－至階段一	1,545	(1,462)	(83)	－
－至階段二	(1,624)	1,951	(327)	－
－至階段三	(845)	(6,341)	7,186	－
本年計提(附註14)				
－在利潤表中計提的損失準備	78,220	28,151	29,779	136,150
－在利潤表中轉回的損失準備	(39,577)	(17,646)	(19,723)	(76,946)
本年核銷／處置	－	－	(26,197)	(26,197)
已減值貸款和墊款折現回撥	－	－	(307)	(307)
收回已核銷的貸款和墊款	－	－	7,453	7,453
匯率變動	152	49	78	279
本年年末餘額	105,978	38,517	47,277	191,772

	2017年			總額
	按組合 方式評估 貸款和墊款 的減值準備	已減值貸款和墊款減值準備		
		其減值 準備按組合 方式評估	其減值 準備按個別 方式評估	
本年年初餘額	70,694	10,108	29,230	110,032
本年計提				
在損益表中計提的減值準備(附註14)	33,240	9,955	21,255	64,450
在損益表中轉回的減值準備(附註14)	(1,005)	(1)	(3,392)	(4,398)
本年核銷	－	(8,601)	(15,682)	(24,283)
本年轉入	－	－	22	22
已減值貸款和墊款折現回撥	－	(1)	(560)	(561)
收回以前年度核銷貸款和墊款	－	2,324	3,195	5,519
匯率變動	(212)	－	(137)	(349)
本年年末餘額	102,717	13,784	33,931	150,432

22. 貸款和墊款 (續)

(c) 減值準備變動表 (續)

(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：

	2018年
上年年末餘額	-
IFRS 9年初調整	180
本年年初餘額	180
本年計提(附註14)	48
本年年末餘額	228

(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就出租一些設備的應收融資租賃款項的分析：

	2018年			2017年		
	最低租賃 應收款總額	未實現 融資收益	最低租賃 應收款現值	最低租賃 應收款總額	未實現 融資收益	最低租賃 應收款現值
1年以內(含1年)	37,900	(4,076)	33,824	37,172	(5,093)	32,079
1年以上至5年(含5年)	84,166	(11,777)	72,389	76,868	(11,092)	65,776
5年以上	35,053	(6,603)	28,450	32,215	(4,787)	27,428
小計	157,119	(22,456)	134,663	146,255	(20,972)	125,283
減：減值準備						
— 階段一(12個月預期 信用損失)	-	-	(2,411)	不適用	不適用	不適用
— 階段二(整個存續期預期 信用損失)	-	-	(492)	不適用	不適用	不適用
— 階段三(整個存續期預期 信用損失—已減值)	-	-	(847)	不適用	不適用	不適用
— 按個別方式評估	不適用	不適用	不適用	-	-	(426)
— 按組合方式評估	不適用	不適用	不適用	-	-	(2,674)
應收融資租賃款項淨額	-	-	130,913	-	-	122,183

23. 應收利息

	2017年
債券投資	15,089
貸款和墊款	10,240
其他	3,397
合計	28,726

於2018年12月31日，本集團金融工具產生的應收利息已計入相關金融資產的賬面價值。

24. 投資

	附註	2018年	2017年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	24(a)	330,302	64,796
衍生金融資產	61(f)	34,220	18,916
以攤餘成本計量的債務工具投資	24(b)	916,012	不適用
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	24(c)	421,070	不適用
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	24(d)	4,015	不適用
可供出售金融資產	24(e)	不適用	383,101
持有至到期投資	24(f)	不適用	558,218
應收款項類投資	24(g)	不適用	572,241
合計		1,705,619	1,597,272

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資

	註	2018年	2017年
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	(i)	314,459	55,415
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	(ii)	13,184	9,381
小計		327,643	64,796
應收利息		2,659	不適用
合計		330,302	64,796

(i) 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資

為交易目的而持有的投資

	2018年	2017年
債券投資		
— 政府債券	20,917	12,286
— 政策性銀行債券	9,091	1,317
— 商業銀行及其他金融機構債券	17,362	36,085
— 其他債券	47,605	5,083
股權投資	111	32
基金投資	2,089	401
紙貴金屬(多頭)	111	211
其他	1,217	—
合計	98,503	55,415
債券投資		
— 境內上市	85,379	35,837
— 境外上市	8,514	9,848
— 非上市	1,082	9,086
股權、基金投資及紙貴金屬及其他		
— 境內上市	84	2
— 境外上市	121	271
— 非上市	3,323	371

24. 投資 (續)**(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資 (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投資

	2018年
債券投資	
— 商業銀行及其他金融機構債券	22,352
— 其他債券	2,338
非標資產 — 票據資產	173,988
股權投資	1,450
基金投資	14,765
理財產品	1,060
其他	3
合計	215,956
債券投資	
— 境內上市	24,303
— 非上市	387
非標資產 — 票據資產	
— 非上市	173,988
股權投資、基金投資、理財產品及其他	
— 非上市	17,278

(ii) 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資

	2018年	2017年
政府債券	—	520
政策性銀行債券	2,310	2,571
商業銀行及其他金融機構債券	7,190	1,576
其他債券	3,684	4,714
合計	13,184	9,381
分類		
境內上市	160	520
境外上市	5,372	4,762
非上市	7,652	4,099

截至2018年及2017年12月31日止年度及該日，本集團上述指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資因信用風險導致的公允價值變化的金額並不重大。

24. 投資 (續)

(b) 以攤餘成本計量的債務工具投資

	2018年
以攤餘成本計量的債務工具投資(i)(ii)	911,348
應收利息	12,790
小計	924,138
以攤餘成本計量的債務工具投資損失準備(i)(ii)(iii)	(8,080)
應收利息損失準備	(46)
小計	(8,126)
合計	916,012

(i) 以攤餘成本計量的債務工具投資按產品類型：

	2018年
債券投資	
— 政府債券	400,107
— 政策性銀行債券	219,275
— 商業銀行及其他金融機構債券	29,602
— 其他債券	8,942
非標資產	
— 票據資產	43,655
— 貸款	206,229
— 同業債權資產收益權	3,000
其他	538
小計	911,348
損失準備	
— 階段一（12個月的預期信用損失）	(3,582)
— 階段二（整個存續期預期信用損失）	(517)
— 階段三（整個存續期預期信用損失—已減值）	(3,981)
合計	903,268
債券投資	
— 境內上市	651,347
— 境外上市	3,490
— 非上市	3,089
上市債券投資的公允價值	666,092
非標資產	
— 非上市	253,422

24. 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：

	本集團 2018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)	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	906,347	960	4,041	911,348
減：以攤餘成本計量的債務工具損失準備	(3,582)	(517)	(3,981)	(8,080)
以攤餘成本計量的債務工具淨額	902,765	443	60	903,268

(iii) 損失準備變動情況

	2018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)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 — 已減值)	
本年年初餘額	4,461	49	2,555	7,065
轉移：				
— 至階段一	24	(17)	(7)	—
— 至階段二	(3)	6	(3)	—
— 至階段三	(42)	(9)	51	—
本年計提				
— 在利潤表中計提的損失準備 (附註14)	907	507	1,707	3,121
— 在利潤表中轉回的損失準備 (附註14)	(1,797)	(19)	(518)	(2,334)
收回已核銷的債權	—	—	192	192
匯率變動	32	—	4	36
本年年末餘額	3,582	517	3,981	8,080

24. 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

	2018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)	414,691
應收利息	6,379
合計	421,070
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)	(1,897)
應收利息損失準備	(15)
合計	(1,912)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，其賬面金額不扣除損失準備。

(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按產品類型：

	2018年
政府債券	220,078
政策性銀行債券	60,365
商業銀行及其他金融機構債券	98,428
其他債券	35,820
合計	414,691
分類	
境內上市	292,347
境外上市	50,486
非上市	71,858

(ii) 損失準備變動情況：

	2018年
上年年末餘額	-
IFRS 9年初調整	1,445
本年年初餘額	1,445
本年計提(附註14)	389
匯率變動	63
本年年末餘額	1,897

24. 投資 (續)**(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**

	2018年
抵債股權	220
其他	3,795
合計	4,015
境內上市	66
境外上市	1,410
非上市	2,539

截至2018年12月31日止期間，本集團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於處置日的公允價值為人民幣17百萬元，處置的累計損失為人民幣4百萬元，由此從投資重估儲備轉入留存收益的損失金額為人民幣4百萬元。

(e) 可供出售金融資產

	2017年
政府債券	153,426
政策性銀行債券	51,715
商業銀行及其他金融機構債券	78,940
其他債券	49,703
小計	333,784
股權投資	3,301
基金投資	46,547
小計	383,632
減值準備	(531)
總計	383,101
分類	
債券投資	
— 境內上市	231,466
— 境外上市	44,195
— 非上市	58,123
股權及基金投資	
— 境內上市	1,905
— 境外上市	1,057
— 非上市	46,886

24. 投資 (續)

(e) 可供出售金融資產 (續)

減值準備變動情況

	2017年
本年年初餘額	645
本年計提	24
本年轉回	(75)
本年核銷	(35)
匯兌損益	(28)
本年年末餘額	531

(f) 持有至到期投資

	2017年
政府債券	330,120
政策性銀行債券	202,610
商業銀行及其他金融機構債券	25,072
其他債券	509
小計	558,311
減值準備	(93)
合計	558,218
分類	
境內上市	554,936
境外上市	2,661
非上市	714
上市債券投資的公允價值	542,523

減值準備變動情況

	2017年
本年年初餘額	90
本年計提(附註14)	8
匯兌損益	(5)
本年年末餘額	93

24. 投資 (續)**(g) 應收款項類投資**

	2017年
債券投資	
— 政府債券	908
— 商業銀行及其他金融機構債券	9,428
— 其他債券	9,817
非標資產	
— 票據資產	290,215
— 貸款	261,213
— 理財產品	1,962
— 同業債權資產收益權	3,000
小計	576,543
減值準備	(4,302)
合計	572,241
分類	
境內	576,505
境外	38

減值準備變動情況

	2017年
本年年初餘額	6,176
本年計提(附註14)	1,341
本年轉回(附註14)	(2,227)
本年核銷	(988)
本年年末餘額	4,302

25. 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綜合計算。

公司名稱	註冊成立 及經營地點	已發行及 繳足股本詳情 (百萬元)	本行持有 所有權百分比	主要業務	經濟性質或類型	法定代表人
招銀國際金融控股有限公司(註(i))	香港	港幣4,129	100%	財務諮詢服務	有限公司	田惠宇
招銀金融租賃有限公司(註(ii))	上海	人民幣6,000	100%	融資租賃	有限公司	施順華
招商永隆銀行有限公司(註(iii))	香港	港幣1,161	100%	銀行業務	有限公司	田惠宇
招商基金管理有限公司(註(iv))	深圳	人民幣1,310	55%	資產管理	有限公司	李浩

(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復[1998] 405號文批准的全資子公司。於二零一四年，本行對招銀國際增資港幣750百萬元，增資後招銀國際股本為港幣1,000百萬元，本行持有股權百分比不變。

二零一五年七月二十八日，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)。於二零一六年一月二十日，本行完成對招銀國際的增資。

(ii) 招銀金融租賃有限公司(「招銀租賃」)為本行經中國銀保監會銀監復[2008] 110號文批准設立的全資子公司，於二零零八年四月正式開業。於二零一四年，本行對招銀租賃增資人民幣2,000百萬元，增資後招銀租賃股本為人民幣6,000百萬元，本行持有股權百分比不變。

(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」。於二零零八年九月三十日，本行取得招商永隆銀行53.12%的股權。於二零零九年一月十五日，招商永隆銀行成為本行的全資子公司。於二零零九年一月十六日，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」)，原為本行的聯營公司，本行於二零一二年通過以63,567,567.57歐元的價格受讓ING Asset Management B.V.所轉讓的招商基金21.6%的股權。本行於二零一三年以現金支付對價後，佔招商基金的股權由33.4%增加到55.0%，取得對招商基金的控制。招商基金於二零一三年十一月二十八日成為本行子公司。於二零一七年十二月，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，增資後招商基金股本為人民幣1,310百萬元，本行持有股權百分比不變。

26. 合營公司投資

	2018年	2017年 (已重述)
所佔淨資產	8,622	5,183
按權益法確認的投資收益	1,272	995
其他權益變動	(36)	44

本集團的主要合營公司資料如下：

公司名稱	商業模式	註冊成立 及經營地點	已發行及 繳足股本 (千元)	本集團 所佔有效 利益	本行持有 所有權 百分比	子公司 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))	有限公司	深圳	人民幣2,800,000	50.00%	50.00%	-	人壽保險業務
招聯消費金融有限公司(註(ii))	有限公司	深圳	人民幣3,868,964	50.00%	24.15%	25.85%	消費金融服務

註：

- (i) 本行與信諾北美人壽保險公司各持有招商信諾人壽保險有限公司(「招商信諾」) 50.00%股權。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公司投資核算。
- (ii) 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，已於二零一五年三月三日獲得銀保監會批准開業。出資雙方各出資50.00%，按持股比例分享利潤，承擔風險和虧損。於二零一七年十二月，本集團對招聯消費金融增資人民幣600百萬元，其他股東同比例增資，增資後招聯消費金融股本為人民幣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%，本集團持股比例不變。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，本行持有股權比例24.15%，招商永隆銀行持有股權比例25.85%，本集團持股比例不變。

26. 合營公司投資 (續)

對本集團財務報表有重要影響的合營公司的財務信息列示如下：

(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
2018										
招商信諾人壽保險 有限公司	45,332	39,549	5,783	16,649	1,045	(25)	1,020	303	28	245
本集團的有效權益	22,666	19,775	2,891	8,325	509	(13)	496	152	14	123
2017										
招商信諾人壽保險 有限公司	35,942	31,152	4,790	13,935	666	66	732	945	31	75
本集團的有效權益	17,971	15,576	2,395	6,968	319	33	352	473	16	38

(ii) 招聯消費金融有限公司：

	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
2018									
招聯消費金融 有限公司	74,748	66,855	7,893	6,956	1,253	1,253	2,273	10	391
本集團的有效權益	37,374	33,428	3,946	3,478	626	626	1,137	5	196
2017									
招聯消費金融 有限公司	46,980	42,339	4,641	4,163	1,189	1,189	812	8	383
本集團的有效權益	23,490	21,170	2,320	2,082	595	595	406	4	192

單項而言不重要的合營公司的財務信息如下：

	淨利潤	其他綜合收益	綜合收益總額
2018			
其他不重要的合營公司	1,051	(111)	940
本集團的有效權益	137	(23)	114
2017			
其他不重要的合營公司	398	53	451
本集團的有效權益	81	11	92

27. 聯營公司投資

	2018年	2017年
所佔淨資產	249	18
商譽	-	2
合計	249	20
按權益法確認的投資收益	37	3

聯營公司為非上市公司且都不是本集團重要的聯營公司，其財務信息如下：

	淨利潤	其他綜合收益	綜合收益總額
2018			
其他不重要的聯營公司	4,837	-	4,837
本集團的有效權益	37	-	37
2017			
其他不重要的聯營公司	8	-	8
本集團的有效權益	3	-	3

28. 投資性房地產

	2018年	2017年
成本：		
於1月1日餘額	2,855	2,884
本年轉入／(轉出)	550	109
出售／處理	(12)	—
匯率變動	95	(138)
於12月31日餘額	3,488	2,855
累計折舊：		
於1月1日餘額	1,243	1,183
本年計提	134	147
本年轉入／(轉出)	17	(27)
出售／處理	(12)	—
匯率變動	45	(60)
於12月31日餘額	1,427	1,243
賬面淨值：		
於12月31日餘額	2,061	1,612
於1月1日餘額	1,612	1,701

於2018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（2017年：無）。

本集團投資性房地產主要為招商永隆銀行的出租物業以及本行位於青島、合肥、呼和浩特、廣州、寧波的部分出租或待出租物業。於二零一八年十二月三十一日，本集團投資性房地產的公允價值由獨立的評估師韋堅信產業測量師行評估，評估價格採用淨租金收入資本化的方法評定，公允價值為人民幣4,645百萬元（二零一七年：人民幣3,721百萬元）。估值技術在本年度未發生任何變更。

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：

	2018年	2017年
1年或以下	277	216
1年以上至5年	251	140
5年以上	2	2
合計	530	358

本集團投資性房地產的公允價值層級如下：

	第一層級	第二層級	第三層級	2018年 12月31日
公允價值				
位於境內的生產廠房	—	—	1,781	1,781
位於境外的生產廠房	—	—	2,864	2,864
合計	—	—	4,645	4,645
				2017年 12月31日
公允價值				
位於境內的生產廠房	—	—	1,033	1,033
位於境外的生產廠房	—	—	2,688	2,688
合計	—	—	3,721	3,721

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。

29. 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	運輸設備 及其他	合計
成本：							
於2018年1月1日	24,847	2,482	10,165	6,829	26,420	6,416	77,159
購置	65	805	2,309	736	8,437	431	12,783
重分類及轉入／(轉出)	982	(1,641)	–	109	–	–	(550)
出售／報廢	(151)	–	(252)	(19)	(2,094)	(490)	(3,006)
匯率變動	180	–	54	14	1,141	12	1,401
於2018年12月31日	25,923	1,646	12,276	7,669	33,904	6,369	87,787
累計折舊：							
於2018年1月1日	8,134	–	7,673	4,305	1,947	5,288	27,347
本年計提	1,220	–	1,344	576	1,459	537	5,136
重分類及轉入／(轉出)	(17)	–	–	–	–	–	(17)
出售／報廢	(19)	–	(252)	(18)	(256)	(487)	(1,032)
匯率變動	94	–	24	6	19	4	147
於2018年12月31日	9,412	–	8,789	4,869	3,169	5,342	31,581
賬面淨值：							
於2018年12月31日	16,511	1,646	3,487	2,800	30,735	1,027	56,206
於2018年1月1日	16,713	2,482	2,492	2,524	24,473	1,128	49,812

	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	運輸設備 及其他	合計
成本：							
於2017年1月1日	22,654	3,797	9,167	6,269	19,054	6,410	67,351
購置	113	1,516	1,465	402	8,399	410	12,305
重分類及轉入／(轉出)	2,402	(2,831)	(4)	197	–	13	(223)
出售／報廢	(91)	–	(403)	(7)	–	(411)	(912)
匯率變動	(231)	–	(60)	(32)	(1,033)	(6)	(1,362)
於2017年12月31日	24,847	2,482	10,165	6,829	26,420	6,416	77,159
累計折舊：							
於2017年1月1日	7,104	–	6,810	3,684	909	4,987	23,494
本年計提	1,158	–	1,280	656	1,118	703	4,915
重分類及轉入／(轉出)	27	–	–	(13)	–	–	14
出售／報廢	(49)	–	(392)	(6)	–	(400)	(847)
匯率變動	(106)	–	(25)	(16)	(80)	(2)	(229)
於2017年12月31日	8,134	–	7,673	4,305	1,947	5,288	27,347
賬面淨值：							
於2017年12月31日	16,713	2,482	2,492	2,524	24,473	1,128	49,812
於2017年1月1日	15,550	3,797	2,357	2,585	18,145	1,423	43,857

(a) 於二零一八年十二月三十一日，本集團認為沒有固定資產需要計提減值準備(二零一七年：無)。

(b) 於二零一八年十二月三十一日，本集團有賬面淨值約人民幣2,066百萬元(二零一七年：人民幣4,080百萬元)的建築物的產權手續尚在辦理中。

(c) 於二零一八年十二月三十一日，本集團無重大暫時閒置的固定資產(二零一七年：無)。

30. 無形資產

	土地使用權	軟件及其他	核心存款	合計
成本／評估值：				
於2018年1月1日	4,634	4,923	1,095	10,652
本年購入	3,224	1,398	–	4,622
(轉出)	(1,785)	–	–	(1,785)
出售／報廢	(4)	(4)	–	(8)
匯率變動	5	5	67	77
於2018年12月31日	6,074	6,322	1,162	13,558
累計攤銷：				
於2018年1月1日	426	2,613	358	3,397
本年攤銷(附註10)	237	706	40	983
出售／報廢	(2)	(3)	–	(5)
匯率變動	1	3	29	33
於2018年12月31日	662	3,319	427	4,408
賬面淨值：				
於2018年12月31日	5,412	3,003	735	9,150
於2018年1月1日	4,208	2,310	737	7,255
<hr/>				
	土地使用權	軟件及其他	核心存款	合計
成本／評估值：				
於2017年1月1日	1,593	3,886	1,178	6,657
本年購入	2,975	1,070	–	4,045
轉入／(轉出)	79	(30)	–	49
匯率變動	(13)	(3)	(83)	(99)
於2017年12月31日	4,634	4,923	1,095	10,652
累計攤銷：				
於2017年1月1日	291	2,108	344	2,743
本年攤銷(附註10)	138	536	40	714
轉入／(轉出)	(1)	(29)	–	(30)
匯率變動	(2)	(2)	(26)	(30)
於2017年12月31日	426	2,613	358	3,397
賬面淨值：				
於2017年12月31日	4,208	2,310	737	7,255
於2017年1月1日	1,302	1,778	834	3,914

31. 商譽

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	年初及年末 減值準備	年初及年末 淨額
招商永隆銀行（註(i)）	10,177	—	—	10,177	(579)	9,598
招商基金（註(ii)）	355	—	—	355	—	355
招銀網絡（註(iii)）	1	—	—	1	—	1
合計	10,533	—	—	10,533	(579)	9,954

註：

- (i) 於二零零八年九月三十日本行取得招商永隆銀行53.12%的股權。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25。
- (ii) 於二零一三年十一月二十八日本行取得招商基金55.00%的股權。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25。
- (iii) 招銀國際於二零一五年四月一日取得招銀網絡科技（深圳）有限公司（「招銀網絡」）100%的股權。購買日，招銀網絡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。招銀網絡的主要經營範圍包括電腦軟、硬件的技術開發和銷售；通訊設備、辦公自動化設備的銷售；計算機技術信息諮詢。

包含商譽的資產組的減值測試

商譽分配至本集團的資產組，即於二零零八年九月三十日收購的招商永隆銀行和於二零一三年十一月二十八日收購的招商基金以及二零一五年四月一日收購的招銀網絡。

本集團計算資產組的可收回金額時，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比率制定。該增長比率不會超過資產組所在行業的長期平均增長率。

評估商譽減值時，本集團假設永續增長率與權威機構發佈的預測長期經濟增長率相當。本集團採用的招商永隆銀行與招商基金的稅前貼現率分別為12%和14%（二零一七年：9%和12%）。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資產組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

	2018年	2017年
遞延所得稅資產	58,374	50,120
遞延所得稅負債	(1,211)	(1,070)
淨額	57,163	49,050

(a) 按性質分析

遞延所得稅資產及負債主要包括下列各項：

	2018年		2017年	
	可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅	可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅
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	206,932	51,684	166,590	41,616
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	(5,899)	(1,475)	不適用	不適用
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具	7,758	1,940	7,428	1,857
可供出售金融資產	不適用	不適用	5,381	1,344
應付工資	18,582	4,646	15,535	3,884
其他	6,980	1,579	6,413	1,419
合計	234,353	58,374	201,347	50,120
遞延所得稅負債				
以攤餘成本計量的貸款和墊款 其他資產損失／減值準備	207	34	189	31
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	244	38	不適用	不適用
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具	(116)	(29)	—	—
可供出售金融資產	不適用	不適用	(124)	(36)
其他	(8,524)	(1,254)	(6,932)	(1,065)
合計	(8,189)	(1,211)	(6,867)	(1,070)

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	可供出售 金融資產	應付工資	其他	合計
於2017年12月31日	41,647	-	1,857	1,308	3,884	354	49,050
IFRS 9年初調整	2,247	921	351	(1,308)	不適用	-	2,211
於2018年1月1日	43,894	921	2,208	-	3,884	354	51,261
於損益中確認	7,819	(6)	(297)	不適用	762	21	8,299
於儲備確認	-	(2,352)	-	不適用	-	(19)	(2,371)
匯率變動影響	5	-	-	不適用	-	(31)	(26)
於2018年12月31日	51,718	(1,437)	1,911	不適用	4,646	325	57,163

	貸款和墊款 及其他資產 減值準備	以公允價值 計量且其變 動計入當期 損益的金融 工具	可供出售 金融資產	應付工資	其他	合計
於2017年1月1日	28,134	85	(443)	2,625	(288)	30,113
於損益中確認	13,518	1,764	-	1,260	543	17,085
於儲備確認	-	-	1,751	-	44	1,795
匯率變動影響	(5)	8	-	(1)	55	57
於2017年12月31日	41,647	1,857	1,308	3,884	354	49,050

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

	2018年	2017年 (已重述)
待清算款項	9,344	7,818
應收利息	2,888	不適用
預付租賃費	1,117	1,109
待處理抵債資產(註(a))	597	868
押金及保證金	794	607
應收分保費	209	207
裝修、工程及資產購置預付款	2,416	3,054
應收保費	112	88
離職後福利		
— 設定受益計劃(附註40(b))	31	109
其他	15,060	9,388
合計	32,568	23,248

(a) 待處理抵債資產

	2018年	2017年
土地、房屋及建築物	767	1,026
其他	18	488
合計	785	1,514
減：減值準備	(188)	(646)
待處理抵債資產淨額	597	868

(i) 本集團於二零一八年內共處置抵債資產原值為人民幣143百萬元(二零一七年：人民幣73百萬元)。

(ii) 本集團計劃在未來期間通過拍賣、競價和轉讓等方式對抵債資產進行處置。

34. 同業和其他金融機構存放款項

	2018年	2017年
本金(a)	469,008	439,118
應付利息	1,818	不適用
合計	470,826	439,118

(a) 按交易對手性質分析

	2018年	2017年
境內存放		
— 同業	108,732	72,324
— 其他金融機構	350,347	359,598
小計	459,079	431,922
境外存放		
— 同業	9,897	7,185
— 其他金融機構	32	11
小計	9,929	7,196
合計	469,008	439,118

35. 拆入資金

	2018年	2017年
本金(a)	202,974	272,734
應付利息	976	不適用
合計	203,950	272,734

(a) 按交易對手性質分析

	2018年	2017年
境內		
— 同業	81,876	122,305
— 其他金融機構	48,311	88,862
小計	130,187	211,167
境外		
— 同業	72,769	61,565
— 其他金融機構	18	2
小計	72,787	61,567
合計	202,974	272,734

36. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2018年	2017年
交易性金融負債(a)	18,962	11,389
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(b)	25,138	15,230
應付利息	44	不適用
合計	44,144	26,619

(a) 交易性金融負債

	2018年	2017年
與貴金屬相關的金融負債	17,872	11,325
債券賣空	1,090	64
合計	18,962	11,389

(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

	2018年	2017年
境內		
— 拆入貴金屬	9,663	7,688
— 其他	2,879	118
境外		
— 發行存款證	2,619	3,185
— 發行債券	9,977	4,239
合計	25,138	15,230

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。截至二零一八年和二零一七年十二月三十一日止年度及該日，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

	2018年	2017年
本金(a)(b)	78,029	125,620
應付利息	112	不適用
合計	78,141	125,620

(a) 按交易對手性質分析

	2018年	2017年
境內		
— 同業	69,089	114,955
— 其他金融機構	1,171	5,468
小計	70,260	120,423
境外		
— 同業	7,769	5,162
— 其他金融機構	—	35
小計	7,769	5,197
合計	78,029	125,620

(b) 按資產類型分析

	2018年	2017年
債券		
— 政府債券	41,391	31,900
— 政策性銀行債券	21,399	48,273
— 商業銀行及其他金融機構債券	5,469	4,470
— 其他債券	1,917	928
小計	70,176	85,571
票據	7,853	40,049
合計	78,029	125,620

38. 客戶存款

	2018年	2017年
本金(a)	4,400,674	4,064,345
應付利息	26,892	不適用
合計	4,427,566	4,064,345

(a) 按類型分類如下：

	2018年	2017年
公司存款		
— 活期	1,815,427	1,581,802
— 定期	1,022,294	1,144,021
小計	2,837,721	2,725,823
零售存款		
— 活期	1,059,923	972,291
— 定期	503,030	366,231
小計	1,562,953	1,338,522
合計	4,400,674	4,064,345

(b) 於客戶存款內含存入保證金，存入保證金情況如下：

	2018年	2017年
承兌匯票保證金	64,919	78,123
貸款保證金	20,908	27,931
信用證開證保證金	12,974	19,035
保函保證金	46,107	44,429
其他	19,054	20,417
合計	163,962	189,935

39. 應付利息

	2017年
發行債券	1,820
客戶存款及其他	34,681
合計	36,501

於2018年12月31日，本集團金融工具產生的應付利息已計入相關金融負債的賬面價值。

40. 員工福利計劃

(a) 應付職工薪酬

	2018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
短期薪酬(i)	7,756	39,473	(38,932)	8,297
離職後福利－設定提存計劃(ii)	228	3,543	(3,642)	129
其他長期職工福利(iii)	36	30	(17)	49
合計	8,020	43,046	(42,591)	8,475

	2017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
短期薪酬(i)	6,319	32,691	(31,254)	7,756
離職後福利－設定提存計劃(ii)	684	2,791	(3,247)	228
其他長期職工福利(iii)	45	46	(55)	36
合計	7,048	35,528	(34,556)	8,020

(i) 短期薪酬

	2018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	5,858	30,126	(29,872)	6,112
職工福利費	62	3,534	(3,523)	73
社會保險費				
－醫療保險費	42	2,108	(2,112)	38
－工傷保險費	3	29	(28)	4
－生育保險費	4	81	(80)	5
住房公積金	171	2,309	(2,282)	198
工會經費和職工教育經費	1,616	1,286	(1,035)	1,867
合計	7,756	39,473	(38,932)	8,297

40. 員工福利計劃 (續)

(a) 應付職工薪酬 (續)

(i) 短期薪酬 (續)

	2017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	4,554	24,295	(22,991)	5,858
職工福利費	62	3,337	(3,337)	62
社會保險費				
— 醫療保險費	3	1,791	(1,752)	42
— 工傷保險費	2	23	(22)	3
— 生育保險費	5	67	(68)	4
住房公積金	147	2,085	(2,061)	171
工會經費和職工教育經費	1,546	1,093	(1,023)	1,616
合計	6,319	32,691	(31,254)	7,756

(ii) 離職後福利－設定提存計劃

	2018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	61	2,134	(2,130)	65
企業年金繳費	149	1,356	(1,462)	43
失業保險費	18	53	(50)	21
合計	228	3,543	(3,642)	129

	2017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	62	1,884	(1,885)	61
企業年金繳費	610	851	(1,312)	149
失業保險費	12	56	(50)	18
合計	684	2,791	(3,247)	228

設定提存退休金計劃

根據中國法規，本集團為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）。於二零一八年，本集團需按員工工資的12%至20%（二零一七年：12%至20%）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）。於二零一八年，本集團年供款按員工工資及獎金的0%至8.33%計算（二零一七年：0%到8.33%）。

對於本行於中國境外的員工，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。

40. 員工福利計劃 (續)

(a) 應付職工薪酬 (續)

(iii) 其他長期職工福利

	2018年			
	年初賬面餘額	本年增加額	本年支付／ 轉出額	年末賬面餘額
以現金結算的股份支付	36	30	(17)	49

	2017年			
	年初賬面餘額	本年增加額	本年支付／ 轉出額	年末賬面餘額
以現金結算的股份支付	45	46	(55)	36

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團共發行十期H股股票增值權激勵計劃。該計劃規定，股票增值權授予後兩年或三年內不得行權，在行權限制期滿後的七年或八年為行權有效期，每份股票增值權與一份H股股票掛鉤。

(1) 所有股票增值權將以現金支付，下表列出該計劃的條款和條件：

	2018年末 未行權股票 增值權數量 (百萬)	行權條件	股票增值權 合約期
於二零一二年五月四日授予的股票增值權 (第五期)	0.096	授予日起計3年後	10年
於二零一三年五月二十二日授予的股票增值權 (第六期)	0.192	授予日起計3年後	10年
於二零一四年七月七日授予的股票增值權 (第七期)	1.020	授予日起計3年後	10年
於二零一五年七月二十二日授予的股票增值權 (第八期)	1.560	授予日起計3年後	10年
於二零一六年八月二十四日授予的股票增值權 (第九期)	1.410	授予日起計3年後	10年
於二零一七年八月二十五日授予的股票增值權 (第十期)	1.580	授予日起計3年後	10年

(2) 下表列出股票增值權的數量和加權平均行權價：

	2018年		2017年	
	加權平均 行權價 (港幣)	股票增值權 數量 (百萬)	加權平均 行權價 (港幣)	股票增值權 數量 (百萬)
年初未行權	19.32	7.24	15.81	11.44
年內授予	-	-	28.60	1.80
年內行權	12.34	(0.08)	13.43	(3.30)
年內註銷	16.06	(1.30)	14.26	(2.70)
年末尚未行權	19.00	5.86	19.32	7.24
年末可行權	14.13	0.96	12.05	0.53

於二零一八年十二月三十一日尚未行權的加權平均行權價為港幣19.00元 (二零一七年：港幣19.32元)，而加權平均剩餘合約期是7.10年 (二零一七年：7.81年)。

根據《招商銀行股份有限公司H股股票增值權激勵計劃》中有關授予價格的調整方法，即若在行權前本行有派息，資本公積金轉增股份派送股票紅利，股票拆細或縮股等事項，應對授予價格進行相應的調整。

40. 員工福利計劃 (續)

(a) 應付職工薪酬 (續)

(iii) 其他長期職工福利 (續)

(3) 股票增值權的公允價值及假設

獲得服務以換取股票增值權的公允價值按授予股票增值權的公允價值計量。授予股票增值權之估計公允價值按柏力克－舒爾斯(Black-Scholes)期權定價模型。股票增值權的合約年期須輸入該模型。

	2018年					
	第五期	第六期	第七期	第八期	第九期	第十期
於計量日的公允價值(人民幣元)	16.06	15.04	14.51	10.19	10.70	7.20
股價(港幣元)	29.15	29.15	29.15	29.15	29.15	29.15
行權價(港幣元)	10.70	11.26	11.33	18.48	17.05	27.59
預計波幅	32.46%	32.46%	32.46%	32.46%	32.46%	32.46%
股票增值權年期(年)	3.33	4.42	5.50	6.58	7.67	8.67
估計股息率	3.39%	3.39%	3.39%	3.39%	3.39%	3.39%
無風險利率	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%

	2017年					
	第五期	第六期	第七期	第八期	第九期	第十期
於計量日的公允價值(人民幣元)	12.19	11.14	10.51	6.71	6.98	4.06
股價(港幣元)	30.55	30.55	30.55	30.55	30.55	30.55
行權價(港幣元)	11.71	12.28	12.34	19.49	18.06	28.60
預計波幅	25.68%	25.68%	25.68%	25.68%	25.68%	25.68%
股票增值權年期(年)	4.33	5.42	6.50	7.58	8.67	9.67
估計股息率	4.29%	4.29%	4.29%	4.29%	4.29%	4.29%
無風險利率	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%

預計波幅是根據過往之波幅(以股票增值權的加權剩餘年期計算)，再調整因公眾所知的信息影響未來波幅的估計變動。估計股息按過往的股息。主觀輸入假設的變動可能重大影響公允價值的估計。

股票增值權的授予須符合服務條件。該條件並未納入計算於授予日獲得服務的公允價值。並無市場條件與授予股票增值權有關。

40. 員工福利計劃 (續)**(a) 應付職工薪酬 (續)****(iii) 其他長期職工福利 (續)**

(4) 本集團向高級管理人員授予股票增值權的數額：

	2018年							已行使 (千份)
	第五期 (千份)	第六期 (千份)	第七期 (千份)	第八期 (千份)	第九期 (千份)	第十期 (千份)	合計 (千份)	
李浩	50	100	180	240	270	300	1,140	991
唐志宏	46	92	158	210	210	240	956	947
田惠宇	-	-	225	300	300	330	1,155	75
劉建軍	-	-	158	210	210	240	818	52
王良	-	-	150	210	210	240	810	-
許世清	-	-	150	180	-	-	330	-
熊良俊	-	-	-	210	210	240	660	-
合計	96	192	1,021	1,560	1,410	1,590	5,869	2,065

	2017年							已行使 (千份)
	第五期 (千份)	第六期 (千份)	第七期 (千份)	第八期 (千份)	第九期 (千份)	第十期 (千份)	合計 (千份)	
馬蔚華	307	307	-	-	-	-	614	1,269
李浩	50	100	180	240	270	300	1,140	991
唐志宏	46	92	158	210	210	240	956	947
田惠宇	-	-	300	300	300	330	1,230	-
劉建軍	-	-	158	210	210	240	818	52
王良	-	-	150	210	210	240	810	-
連柏林	-	-	113	180	180	210	683	37
許世清	-	-	150	180	-	-	330	-
熊良俊	-	-	-	210	210	240	660	-
合計	403	499	1,209	1,740	1,590	1,800	7,241	3,296

註： 於二零一八年度，高級管理人員行使股票增值權0.75百萬份（二零一七年：3百萬份），加權平均行權價港幣11.33元（二零一七年：港幣13.43元）。

(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。

設定受益計劃最近期一次精算估值由專業精算師Willis Towers Watson顧問有限公司根據國際會計準則理事會頒佈的《國際會計準則》第19號於二零一九年二月十二日評估。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110%（二零一七年：138%）。

40. 員工福利計劃 (續)

(b) 離職後福利 – 設定受益計劃 (續)

於二零一八年十二月三十一日止之年度合併財務報表內確認之金額分析如下：

	2018年	2017年
設定受益計劃資產公允價值	357	394
已累積設定受益義務現值	(326)	(285)
於合併財務報表內確認的資產淨額	31	109

以上部分之資產預期在一年後才收回。此項金額不適宜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至未來提供的服務以及未來的精算估計和市場變化。預計於二零一八年不會為設定受益計劃作出供款。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，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：

	2018年	2017年
服務成本	(10)	(11)
淨利息收入	2	1
包括在退休福利成本的支出淨額	(8)	(10)

截至二零一八年十二月三十一日止，設定受益計劃資產的實際虧損為人民幣39百萬元（二零一七年：實際盈利人民幣78百萬元）。

設定受益義務變動如下：

	2018年	2017年
於1月1日設定受益義務現值	285	320
服務成本	10	11
利息成本	5	5
實際福利支出	(18)	(28)
負債經驗所致的精算損益	10	3
財務假設變動所致的精算損益	11	(3)
人口假設變動所致的精算損益	7	-
匯兌損益	16	(23)
於12月31日實際設定受益義務	326	285

設定受益計劃資產公允價值變動如下：

	2018年	2017年
於1月1日設定受益計劃資產公允價值	394	373
利息收入	7	6
預期設定受益計劃資產利息收入以外損益	(46)	72
實際福利支出	(18)	(28)
匯兌損益	20	(29)
於12月31日設定受益計劃資產公允價值	357	394

40. 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：

	2018年		2017年	
	金額	比例%	金額	比例%
股權證券	216	60.6	267	67.8
債權證券	63	17.6	64	16.2
現金	78	21.8	63	16.0
合計	357	100.0	394	100.0

設定受益計劃的資產中存放在本行的存款值為人民幣56百萬元（二零一七年：無）。

在評估時採用的主要精算假設如下：

	2018年	2017年
	%	%
折算率		
— 設定受益計劃部分	1.9	1.7
— 設定受益退休計劃部分	1.8	1.3
設定受益計劃設定受益部分的長期平均薪酬升幅	5.0	4.3
設定受益退休計劃的退休金增長幅度	—	—

於2018年及2017年12月31日，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。

41. 應交稅費

	2018年	2017年
企業所得稅	16,229	21,841
增值稅	3,137	3,831
其他	1,045	1,029
合計	20,411	26,701

42. 合同負債

	2018年
信用卡積分遞延收益	4,799
其他遞延手續費及佣金收入	808
合計	5,607

43. 預計負債

	2018年	2017年
表外預期信用損失準備	4,565	不適用
其他預計負債	1,100	450
合計	5,665	450

表外預期信用損失按照三階段劃分：

	2018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)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 － 已減值)	
表外預期信用損失準備	2,934	1,221	410	4,565

44. 應付債券

	註	2018年	2017年
已發行次級定期債券	(a)	45,714	33,977
已發行長期債券	(b)	104,483	63,376
已發行同業存單		245,406	178,189
已發行存款證		26,724	20,935
應付利息		2,599	不適用
合計		424,926	296,477

44. 應付債券 (續)

(a) 已發行次級定期債券

於財務狀況表日本行發行次級定期債券如下：

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		年末餘額 (人民幣 百萬元)
							攤銷 (人民幣 百萬元)	本年償還 (人民幣 百萬元)	
固定利率債券	180個月	2008年9月4日	5.90 (前10年) ; 8.90 (第11個 計息年度起, 若本行不行使 贖回權)	人民幣7,000	7,106	-	(106)	(7,000)	-
固定利率債券	180個月	2012年12月28日	5.20	人民幣11,700	11,689	-	4	-	11,693
固定利率債券	120個月	2014年4月18日	6.40	人民幣11,300	11,289	-	(4)	-	11,285
固定利率債券	120個月	2018年11月15日	4.65	人民幣20,000	-	19,996	(3)	-	19,993
合計					30,084	19,996	(109)	(7,000)	42,971

於財務狀況表日招商永隆銀行發行次級定期債券如下：

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)	折溢價		本年償還 (人民幣 百萬元)	年末餘額 (人民幣 百萬元)
						攤銷 (人民幣 百萬元)	匯率變動 (人民幣 百萬元)		
定轉浮息債券	120個月	2012年11月6日	3.50 (前5年) ; T*+2.80 (第6個 計息年度起, 若本行不行使 贖回權)	美元200	1,293	9	18	(1,320)	-
定轉浮息債券	120個月	2017年11月22日	3.75 (前5年) ; T*+1.75% (第6 個計算年度第一 天起, 若本行 不行使贖回權)	美元400	2,600	1	142	-	2,743
合計					3,893	10	160	(1,320)	2,743

* T為5年期美國國庫券孳息率。

44. 應付債券 (續)

(b) 已發行長期債券

於財務狀況表日本行發行長期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率	面值總額	年初餘額	本年發行	折溢價		年末餘額
							攤銷	匯率變動	
			%	百萬元	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)
固定利率債券	36個月	2017年5月22日	4.20	人民幣18,000	17,979	-	5	-	17,984
中期票據	36個月	2017年6月12日	3M Libor+82.5基點	美元800	5,206	-	4	286	5,496
固定利率債券	36個月	2017年9月14日	4.30	人民幣12,000	11,985	-	5	-	11,990
固定利率債券	36個月	2018年8月17日	3.95	人民幣30,000	-	29,966	(2)	-	29,964
合計					35,170	29,966	12	286	65,434

於財務狀況表日招銀租賃發行長期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率	面值總額	年初餘額	本年發行	折溢價		本年償還	年末餘額
							攤銷	匯率變動		
			%	百萬元	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)
固定利率債券 (註(i))	60個月	2013年6月26日	5.08	人民幣1,000	996	-	4	-	(1,000)	-
固定利率債券 (註(i))	60個月	2013年7月24日	4.98	人民幣1,000	996	-	4	-	(1,000)	-
固定利率債券	60個月	2014年8月11日	3.25	美元500	3,268	-	2	161	-	3,431
固定利率債券	36個月	2015年12月7日	3.75	人民幣200	200	-	-	-	(200)	-
固定利率債券 (註(ii))	36個月	2016年3月11日	3.27	人民幣3,800	3,795	-	3	-	-	3,798
租賃資產支持證券	74.5個月	2016年5月5日	2.98/3.09/R-1.35**	人民幣4,110	253	-	-	-	(253)	-
固定利率債券 (註(iii))	36個月	2016年11月29日	2.63	美元300	1,956	-	4	96	-	2,056
固定利率債券 (註(iii))	60個月	2016年11月29日	3.25	美元900	5,862	-	7	288	-	6,157
租賃資產支持證券	31個月	2017年2月21日	4.3/4.5/4.73	人民幣4,930	2,186	-	3	-	(1,483)	706
固定利率債券	36個月	2017年3月15日	4.50	人民幣4,000	3,988	-	4	-	-	3,992
固定利率債券 (註(iv))	36個月	2017年7月5日	4.80	人民幣1,500	1,496	-	1	-	-	1,497
固定利率債券 (註(v))	36個月	2017年7月20日	4.89	人民幣2,500	2,494	-	2	-	-	2,496
固定利率債券	36個月	2017年8月3日	4.60	人民幣2,000	1,995	-	2	-	-	1,997
固定利率債券 (註(vi))	36個月	2018年3月14日	5.24	人民幣4,000	-	3,987	2	-	-	3,989
固定利率債券 (註(vii))	36個月	2018年5月9日	4.80	人民幣4,000	-	3,988	1	-	-	3,989
固定利率債券	36個月	2018年7月16日	4.50	人民幣4,000	-	3,988	1	-	-	3,989
合計					29,485	11,963	40	545	(3,936)	38,097

** 其中人民幣900百萬元債券的計息利率為固定利率2.98%，人民幣600百萬元債券的計息利率為固定利率3.09%，剩餘人民幣2,610百萬元債券按中國人民銀行公佈的一至五年期貸款基準利率(R)-基準利差計息1.35%，二零一八年及二零一七年十二月三十一日的基準利率為4.75%。

44. 應付債券 (續)

(b) 已發行長期債券 (續)

註：

- (i) 本行於2018年12月31日持有招銀租賃發行的此金融債券金額為零(2017年12月31日：人民幣382百萬元)。
- (ii) 本行於2018年12月31日持有招銀租賃發行的此金融債券金額為零(2017年12月31日：人民幣200百萬元)。
- (iii) 本行於2018年12月31日持有招銀國際租賃發行的此金融債券金額為美元30百萬元(2017年12月31日：美元30百萬元)。
- (iv) 本行於2018年12月31日持有招銀國際租賃發行的此金融債券金額為人民幣300百萬元(2017年12月31日：人民幣300百萬元)。
- (v) 本行於2018年12月31日持有招銀國際租賃發行的此金融債券金額為人民幣200百萬元(2017年12月31日：人民幣200百萬元)。
- (vi) 本行於2018年12月31日持有招銀國際租賃發行的此金融債券金額為人民幣260百萬元。
- (vii) 本行於2018年12月31日持有招銀國際租賃發行的此金融債券金額為人民幣140百萬元。

於資產負債表日招銀國際發行長期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率 (%)	面值總額 (百萬元)	年初餘額	本年發行	折溢價 攤銷	匯率變動	年末餘額
固定利率債券	36個月	2018年7月9日	3.72	美元300	-	2,007	-	53	2,060
合計					-	2,007	-	53	2,060

45. 其他負債

	2018年	2017年
結算及清算賬戶	7,661	21,990
薪酬風險準備金(註)	16,000	13,000
保險負債	1,832	1,711
代收代付	2,532	1,394
退票及退匯	70	44
其他應付款	41,223	41,757
合計	69,318	79,896

註：薪酬風險準備金是指從應分配給本行員工(不含高級管理人員)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。

46. 股本

本行股本結構分析如下：

	年末及年初 (百萬股)
流通股份	
— 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2018年1月1日及2018年12月31日	25,220	25,220

47. 優先股

(a) 優先股

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	數量 (百萬股)	金額	數量 (百萬股)	金額
發行境外優先股(註(i))	50	6,597	50	6,597
發行境內優先股(註(ii))	275	27,468	275	27,468
合計	325	34,065	325	34,065

- (i) 經中國相關監管機構的批准，本行於2017年10月25日在境外發行了以美元認購和交易的非累積優先股，面值總額為美元1,000百萬元，每股面值為美元20元，發行數量為50,000,000股，初始股息率為4.40%，在存續期內按約定重置，且最高不得超過16.68%。本行以現金形式支付該境外優先股股息，以人民幣計價和宣佈，境外優先股股東按照約定的息率分配後，不再同普通股股東一起參加剩餘利潤分配。境外優先股採取非累積息支付方式，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本次優先股的派息，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。由於本次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。

該境外優先股無到期日，但是自發行結束之日起滿5年或以後，經銀保監會批准並符合相關要求，本行有權贖回全部或部分本次境外優先股。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。

- (ii) 經中國相關監管機構的批准，本行於2017年12月18日在境內發行了以美元認購和交易的非累積優先股，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%。本次優先股以現金形式支付股息，境內優先股股東按照約定的息率分配後，不再同普通股股東一起參加剩餘利潤分配。境內優先股採取非累積息支付方式，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本次優先股的派息，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。由於本次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。

47. 優先股 (續)

(a) 優先股 (續)

(ii) (續)

該境內優先股無到期日，本次優先股自發行結束之日起滿5年或以後，在滿足贖回條件且事先取得銀保監會批准的前提下，本行行使有條件贖回權，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。

本行發行的境內優先股和境外優先股均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况下將屆時已發行且存續的本次優先股按照票面總金額全部或部分轉為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况下將屆時已發行且存續的本次優先股按照票面總金額全部轉為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)銀保監會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，應當報銀保監會審查並決定，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。

(b) 歸屬於權益工具持有者的相關信息

	2018年12月31日	2017年12月31日
歸屬於本行股東的權益	540,118	480,210
— 歸屬於本行普通股持有者的權益	506,053	446,145
— 歸屬於本行其他權益持有者的權益	34,065	34,065
歸屬於非控制性權益	3,487	3,182
— 歸屬於非控制性權益普通股股東的權益	2,329	2,012
— 歸屬於非控制性權益其他權益工具持有者的權益（附註63）	1,158	1,170

48. 資本公積

資本公積由發行股本的溢價等組成。資本公積經股東批准後可用於轉增股本。

	2018
1月1日及12月31日	67,523

49. 投資重估儲備

	2018年	2017年
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具投資重估儲備	3,688	不適用
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	1,857	不適用
於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量	29	91
權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的 其他綜合收益中享有的份額	(42)	(6)
可供出售金融資產投資重估儲備	不適用	(3,897)
合計	5,532	(3,812)

50. 套期儲備

套期儲備包含現金流量套期所用套期工具的公允價值累計變動淨額中的有效套期部分，而所套期現金流量須待其後按照附註4(5)所載就現金流量套期所採納的會計政策確認。

51. 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淨利潤的10%來計提。盈餘公積經股東批准後可用於彌補累計虧損或者轉為股本。

	2018年	2017年
於1月1日餘額	46,159	39,708
提取法定盈餘公積金	7,523	6,451
於12月31日餘額	53,682	46,159

52. 一般風險準備

根據財政部有關規定，本行及本集團在中國境內的金融業子公司應於每年年度終了根據承擔風險和損失的資產餘額的一定比例通過稅後利潤提取一般準備，用於彌補尚未識別的可能性損失。本行及本集團在中國境內的金融業子公司於二零一八年十二月三十一日已按照要求提取一般準備。

	2018年	2017年
於1月1日餘額	70,921	67,838
提取法定一般準備金	7,621	3,083
於12月31日餘額	78,542	70,921

53. 利潤分配

(a) 宣告及分派股利

	2018年	2017年
已批准、宣告的2017年度現金股利每股人民幣0.84元	21,185	-
已批准、宣告的2016年度現金股利每股人民幣0.74元	-	18,663

(b) 建議分配利潤

	2018年	2017年
提取法定盈餘公積金	7,523	6,451
提取法定一般準備	7,621	3,083
分派股利		
— 現金股利：每股人民幣0.94元（2017年：人民幣0.84元）	23,707	21,185
合計	38,851	30,719

二零一八年度建議分配股利已根據本行二零一九年三月二十二日董事會決議通過，即將提交二零一八年度股東大會確認。

54. 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。

55. 本行財務狀況表及股東權益變動表

	2018年	2017年
資產		
現金	14,997	15,724
貴金屬	6,573	9,243
存放中央銀行款項	474,380	583,692
存放同業和其他金融機構款項	68,501	43,189
拆出資金	299,981	165,511
買入返售金融資產	199,555	252,464
貸款和墊款	3,471,874	3,159,655
應收利息	不適用	27,216
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	315,000	57,902
衍生金融資產	33,582	17,691
以攤餘成本計量的債務工具投資	915,410	不適用
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	380,971	不適用
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	3,465	不適用
可供出售金融資產	不適用	341,571
持有至到期投資	不適用	557,942
應收款項類投資	不適用	570,175
對子公司投資	43,901	43,901
合營公司投資	4,797	3,095
投資性房地產	1,262	621
固定資產	23,169	23,145
無形資產	8,157	6,354
遞延所得稅資產	56,866	48,734
其他資產	25,174	15,550
資產合計	6,347,615	5,943,375
負債		
向中央銀行借款	405,314	414,838
同業和其他金融機構存放款項	452,305	421,251
拆入資金	116,072	189,825
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	40,175	26,437
衍生金融負債	35,795	21,194
賣出回購金融資產款	77,064	125,585
客戶存款	4,237,430	3,890,024
應付利息	不適用	34,398
應付職工薪酬	6,697	6,245
應交稅費	19,512	25,942
合同負債	5,607	不適用
預計負債	5,638	450
應付債券	375,625	260,560
其他負債	55,918	65,352
負債合計	5,833,152	5,482,101
股東權益		
股本	25,220	25,220
其他權益工具－優先股	34,065	34,065
資本公積	76,681	76,681
投資重估儲備	5,540	(4,093)
套期儲備	(27)	(86)
盈餘公積	53,682	46,159
一般風險準備	75,818	69,790
未分配利潤	219,622	192,431
建議分配的利潤	23,707	21,185
外幣報表折算差	155	(78)
股東權益合計	514,463	461,274
股東權益及負債合計	6,347,615	5,943,375

56. 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）：

	2018年	2017年
現金及存放中央銀行款項	52,302	84,424
存放同業和其他金融機構款項	84,517	58,814
拆出資金	200,326	61,872
買入返售金融資產	191,923	249,992
債券投資	14,615	5,323
合計	543,683	460,425

(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	債券	應付利息	應付股利	其他 金融負債	合計
2018年1月1日餘額	178,189	24,120	101,592	1,820	26	-	305,747
現金變動：							
本年發行	407,328	32,300	73,029	-	-	2,921	515,578
本年償還	(342,201)	(28,389)	(15,590)	-	-	(431)	(386,611)
本年支付利息／股利	(6,659)	-	-	(5,154)	(22,912)	-	(34,725)
非現金變動：							
本年計提利息	-	-	-	5,933	-	-	5,933
宣告股利	-	-	-	-	22,912	-	22,912
折溢價攤銷	8,588	56	(47)	-	-	-	8,597
公允價值變動	-	10	4	-	-	389	403
匯兌損益	161	1,246	1,186	-	-	-	2,593
2018年12月31日餘額	245,406	29,343	160,174	2,599	26	2,879	440,427
	同業存單	存款證	債券	應付利息	應付股利		合計
2017年1月1日餘額	188,248	18,114	81,253	1,413	103		289,131
現金變動：							
本年發行	559,795	19,086	52,449	-	-		631,330
本年償還	(569,088)	(11,916)	(30,186)	-	-		(611,190)
本年支付利息／股利	(9,872)	-	-	(4,611)	(18,692)		(33,175)
非現金變動：							
本年計提利息	-	-	-	5,018	-		5,018
宣告股利	-	-	-	-	18,692		18,692
取消股利	-	-	-	-	(77)		(77)
折溢價攤銷	9,113	(29)	(666)	-	-		8,418
公允價值變動	-	13	(11)	-	-		2
匯兌損益	(7)	(1,148)	(1,247)	-	-		(2,402)
2017年12月31日餘額	178,189	24,120	101,592	1,820	26		305,747

(c) 重大非現金交易

本年度，本集團無重大非現金交易。

57. 經營分部

本集團的主要業務乃為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。

(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：投資性房地產及除招商永隆銀行之外的其他子公司、聯營及合營公司的相關業務。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銀行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2018年和2017年的收入貢獻了10%或更多。分部之間的內部交易是按照公允價格達成。

57. 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	
	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年
外部淨利息收入	24,466	28,441	100,299	89,674	35,619	26,737	160,384	144,852
內部淨利息收入/(支出)	52,553	44,084	(17,681)	(18,716)	(34,872)	(25,368)	-	-
淨利息收入	77,019	72,525	82,618	70,958	747	1,369	160,384	144,852
淨手續費及佣金收入	20,095	23,871	42,700	36,390	3,685	3,757	66,480	64,018
其他淨收入	12,181	6,619	525	1,035	7,565	3,515	20,271	11,169
營業收入	109,295	103,015	125,843	108,383	11,997	8,641	247,135	220,039
經營費用								
— 折舊費用	(1,527)	(1,542)	(2,255)	(2,368)	(1,488)	(1,152)	(5,270)	(5,062)
— 其他	(29,683)	(24,863)	(43,803)	(37,863)	(2,354)	(2,643)	(75,840)	(65,369)
扣除減值損失前的報告分部利潤	78,085	76,610	79,785	68,152	8,155	4,846	166,025	149,608
信用減值損失及 其他資產減值損失	(38,171)	(39,826)	(21,522)	(19,737)	(1,144)	(363)	(60,837)	(59,926)
應占聯營及合營公司利潤	-	-	-	-	1,309	998	1,309	998
報告分部稅前利潤	39,914	36,784	58,263	48,415	8,320	5,481	106,497	90,680
資本性支出(注(i))	3,291	2,930	4,858	4,494	9,256	8,926	17,405	16,350

	批發金融業務		零售金融業務		其他業務		合計	
	2018年 12月31日	2017年 12月31日 (已重述)	2018年 12月31日	2017年 12月31日 (已重述)	2018年 12月31日	2017年 12月31日 (已重述)	2018年 12月31日	2017年 12月31日
報告分部資產	2,831,765	2,824,662	2,045,530	1,814,963	1,794,697	1,592,575	6,671,992	6,232,200
報告分部負債	3,526,129	3,459,039	1,598,208	1,359,453	1,007,225	901,122	6,131,562	5,719,614
聯營及合營公司投資	-	-	-	-	8,871	5,203	8,871	5,203

註：

- (i) 資本性支出是指在各期間內購入預期使用一段時間以上的分部資產的金額。

57. 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**

	截至12月31日止12個月期間	
	2018年	2017年
報告分部的總收入	247,135	220,039
報告分部的稅前總利潤	106,497	90,680
	2018年12月31日	2017年12月31日
資產		
各報告分部的總資產	6,671,992	6,232,200
商譽	9,954	9,954
無形資產	735	737
遞延所得稅資產	58,374	50,120
其他未分配資產	4,674	4,627
合併資產合計	6,745,729	6,297,638
負債		
報告分部的總負債	6,131,562	5,719,614
應交稅費	20,411	26,701
其他未分配負債	50,151	67,931
合併負債合計	6,202,124	5,814,246

57. 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、上海設立子公司及在北京、紐約、倫敦、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、總行直屬的分行級專營機構及合營與聯營公司，包括總行本部和信用卡中心等；
- 「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及辦事處：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、悉尼分行和倫敦、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、招銀租賃、招商基金等。

地區信息	總資產		總負債		非流動性資產		稅前利潤		收入	
	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年	2017年	2018年	2017年
總行	3,129,174	2,908,217	2,739,929	2,557,785	34,056	29,628	12,017	15,387	91,577	76,680
長江三角洲地區	777,607	761,970	759,258	745,677	2,948	2,849	24,040	19,659	34,386	32,517
環渤海地區	526,143	492,441	513,813	484,410	2,015	2,131	16,383	12,080	26,946	25,116
珠江三角洲及 海西地區	693,830	645,313	679,961	632,515	2,137	2,074	19,279	15,998	31,936	29,758
東北地區	144,367	151,548	146,060	150,447	1,125	1,162	(1,320)	1,555	6,349	6,610
中部地區	389,081	358,334	380,025	352,226	2,524	2,573	11,930	8,108	16,925	15,181
西部地區	380,152	360,547	371,913	355,602	2,389	2,490	10,790	6,745	17,491	16,015
境外	240,080	199,836	234,741	196,693	145	165	3,041	2,071	4,285	3,399
附屬機構	465,295	419,432	376,424	338,891	38,903	30,764	10,337	9,077	17,240	14,763
合計	6,745,729	6,297,638	6,202,124	5,814,246	86,242	73,836	106,497	90,680	247,135	220,039

註：非流動資產包括合營公司投資、聯營公司投資、固定資產、投資性房地產、無形資產和商譽等。

58. 用作質押的資產

本集團下列資產作為附有賣出回購協議的負債的質押物。

	2018年	2017年
向中央銀行借款	405,314	414,838
賣出回購金融資產款	78,141	125,620
小計	483,455	540,458
質押資產		
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	18,925	5,316
— 以攤餘成本計量的債務工具投資	280,262	不適用
— 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	71,196	不適用
— 可供出售金融資產	不適用	95,828
— 持有至到期投資	不適用	409,092
— 其他資產	109,757	75,946
合計	480,140	586,182

以上賣出回購交易是按標準借款及拆借的一般慣常條款進行。

59. 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。

承擔及或有負債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。

	2018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)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 — 已減值)	
合同金額				
不可撤銷的保函	234,373	370	357	235,100
其中：融資保函	142,937	288	3	143,228
非融資保函	91,436	82	354	91,872
不可撤銷的信用證	66,198	1,038	6	67,242
承兌匯票	234,681	2,134	12	236,827
不可撤銷的貸款承諾	96,741	137	12	96,890
— 原到期日為1年以內(含)	42,790	54	12	42,856
— 原到期日為1年以上	53,951	83	—	54,034
信用卡信用額度	836,924	8,497	81	845,502
其他	74,918	5	—	74,923
合計	1,543,835	12,181	468	1,556,484

59. 或有負債和承擔 (續)

(a) 信貸承諾 (續)

截至2018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8,679百萬元，開出遠期信用證金額為5,640百萬元，其他付款承諾金額為52,923百萬元。

	2017年
合同金額	
不可撤銷的保函	251,683
其中：融資保函	161,407
非融資保函	90,276
不可撤銷的信用證	70,724
其中：開出即期信用證	9,658
開出遠期信用證	6,586
其他付款承諾（註）	54,480
承兌匯票	245,007
不可撤銷的貸款承諾	80,469
— 原到期日為1年以內（含）	1,908
— 原到期日為1年以上	78,561
信用卡信用額度	690,898
其他	68,227
合計	1,407,008

註： 其他付款承諾是指本集團作為信用證付款承諾。

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。

上述或有負債和承擔承受財務狀況表外的信貸風險，在履約或期滿前，本集團管理層會合理評估其或有損失，並在必要時確認預計負債。由於上述信貸業務所涉金額或不會被提取，上述合同金額並不代表未來的預期現金流出。

除上述不可撤銷的貸款承諾外，本集團於二零一八年十二月三十一日有金額為人民幣2,236,875百萬元（二零一七年：人民幣2,042,851百萬元）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或有負債和承擔內。

	2018年	2017年
或有負債和承擔的信用風險加權金額	373,397	355,050

或有負債和承擔的信用風險加權金額依據銀保監會的《商業銀行資本管理辦法（試行）》的規定，並根據銀保監會二零一四年四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。

(b) 資本承諾

已授權資本承諾如下：

	2018年	2017年
已訂約	1,885	6,325
已授權但未訂約	394	740
合計	2,279	7,065

59. 或有負債和承擔 (續)

(c) 經營租賃承諾

根據不可撤銷的物業經營租賃協議，本集團須在以下期間支付的最低租賃款項為：

	2018年	2017年
1年以內(含1年)	3,874	3,701
1年至5年(含5年)	8,933	8,925
5年以上	1,741	1,845
合計	14,548	14,471

本集團以經營租賃租入若干物業。這些租賃一般為期1年至5年，並可能有權選擇續期，屆時所有條款均可重新商定。各項經營租賃均不包含或有租金。

(d) 未決訴訟

本集團於二零一八年十二月三十一日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515百萬元（二零一七年：人民幣728百萬元）。董事會認為，本集團不會因該等未決訴訟而遭受重大損失，故未於本財務報表內就有關事項計提準備。

(e) 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：

	2018年	2017年
承兌責任	25,568	25,182

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。

60. 代客交易

(a) 委託貸款業務

本集團的委託業務是指政府部門、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：

	2018年	2017年
委託貸款	417,263	489,351
委託貸款資金	(417,263)	(489,351)

(b) 理財服務

集團的理財業務主要是指本行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、企業短期融資券以及信託貸款等投資品種。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，因此未在資產負債表內確認。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非保本理財業務客戶募集的資金如下：

	2018年	2017年
理財業務資金	1,851,964	1,730,847

註： 本年內，本集團披露的理財資金統計口徑為未納入合併報表的非保本理財業務客戶處募集的資金，並相應調整了同期比較數據。

61. 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，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工作貫穿於信貸業務貸前調查、信貸審批、貸後管理等各流程環節。

在公司金融業務信用風險管理方面，本集團制定了信貸政策指引，完善了公司、同業及機構類客戶信貸准入標準和管理要求，對重點風險領域進行限額管控，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類貸款標準化催收作業流程體系開展催收工作。

為降低風險，本集團在適當的情況下要求客戶提供抵質押品和擔保。本集團已為特定類別的抵質押品或信貸風險沖抵的可接受性制訂指引。對抵質押品組合及法律契約均會做定期審核，確保其能繼續覆蓋相應的風險，並符合市場慣例。

貸款分類方面，本集團採納以風險為本的貸款分類方法。現時，本集團的貸款以十級分類為基礎，進行內部細化的風險分類管理（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，定期進行了組合監測、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。

61. 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。本集團劃分二十五級內部信用風險。內部信用風險評級是基於預測的違約風險。內部信用風險評級是基於定性和定量因素，批發業務考慮的因素如淨利潤增長率、銷售增長率、行業等，零售業務考慮的因素如期限、賬齡、抵押率等。

(ii) 信用風險顯著增加

如附註4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，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61(a)(i)）實際或預期顯著惡化情況，內部預警信號，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達到評級下遷標準；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，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，如果債項五級分類為次級類、可疑類、損失類或債務工具逾期超過90日，則進入第三階段。

61. 風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

(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。

(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，根據資產組的風險特徵找出與信用風險相關的宏觀指標，並建立回歸模型。

本集團在合理的成本和時間範圍內運用前瞻性信息測量預期信用損失，同時預測宏觀經濟假設，所使用的外部信息包括宏觀經濟數據，政府或監管機構發佈的預測信息，比如GDP、固定資產投資、社會消費總額等宏觀指標。本集團賦予不同的情景假設以不同的可能性。

本集團在報告期內未對預測的技術、重要的假設做出改變。

(v) 按照相同的風險特徵進行分類

本集團將主要業務分為信用卡業務、零售業務和批發業務。其中零售業務按業務類型分類為住房抵押貸款、消費貸款等，批發業務根據規模進行分類。

(vi) 最大風險

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資產負債表中相關金融資產（包括衍生工具）的賬面金額以及附註59(a)中信貸承諾的合同金額合計。截至二零一八年十二月三十一日，本集團所承受的最大信用風險敞口金額為人民幣10,371,303百萬元（二零一七年：人民幣9,597,033百萬元）。

(vii) 重組貸款和墊款

本集團於2018年12月31日有金額為人民幣22,766百萬元（2017年12月31日：人民幣18,009百萬元）的貸款和墊款已發生減值且相關合同條款已重新商定。

61. 風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

(viii) 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－標準普爾等的分析如下：

	2018年	2017年
已減值的債券投資總額	968	1,083
損失／減值準備	(455)	(802)
賬面價值小計	513	281
未逾期未減值		
AAA	295,565	189,250
AA-至AA+	70,199	38,110
A-至A+	597,066	517,664
低於A-	27,649	23,417
無評級	214,019	206,881
損失／減值準備	(3,575)	(480)
賬面價值小計	1,200,923	974,842
合計	1,201,436	975,123

註： 本集團持有的由政府、中央銀行及政策性銀行發行的債券，總額為人民幣932,143百萬元（二零一七年：人民幣755,473百萬元）。

(ix) 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：

	2018年	2017年
下列金融資產的抵質押物的公允價值估值－貸款和墊款	20,618	13,460

(b) 市場風險

市場風險是指因利率、匯率、商品價格和股票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戶和銀行賬戶兩方面。交易賬戶包括為交易目的或規避交易賬戶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；銀行賬戶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。

61. 風險管理 (續)

(b) 市場風險 (續)

(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銀行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（監事）、高級管理層、專門委員會及銀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基本符合監管要求和本集團自身管理需要。

(1) 交易賬戶

本集團建立了包括匯率風險在內的交易賬戶市場風險架構和體系，以量化指標對交易賬戶匯率風險進行統一管理。交易賬戶匯率風險的架構、流程、方法與交易賬戶利率風險相一致。

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。

(2) 銀行賬戶

本集團銀行賬戶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戶匯率風險管理工作。審計部負責審計。司庫負責按監管要求和審慎原則管理銀行賬戶匯率風險，通過限額管理、計劃調控等方式對銀行賬戶匯率風險實行統一管理。

本集團的銀行賬戶匯率風險主要來自本集團持有的非人民幣資產、負債幣種的錯配。本集團通過嚴格管控風險敞口，將銀行賬戶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、分析銀行賬戶匯率風險。本集團定期計量和分析銀行賬戶外匯敞口的變化，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戶匯率風險。

本集團繼續加大銀行賬戶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。

61. 風險管理 (續)

(b) 市場風險 (續)

(i) 匯率風險 (續)

(2) 銀行賬戶 (續)

有關資產和負債按原幣種列示如下：

	2018年						
	折合人民幣百萬元					外幣餘額百萬元	
	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	468,309	18,266	4,680	1,880	493,135	2,660	5,338
應收同業和其他金融機構款項	414,598	166,478	18,866	11,244	611,186	24,247	21,517
貸款和墊款	3,377,558	191,839	130,064	41,801	3,741,262	27,941	148,339
投資(含衍生)	1,574,122	73,659	23,497	12,263	1,683,541	10,729	26,798
其他資產(註(i))	158,173	43,612	12,925	1,895	216,605	6,353	14,741
合計	5,992,760	493,854	190,032	69,083	6,745,729	71,930	216,733
負債							
應付同業和其他金融機構款項	1,025,703	103,989	13,116	7,348	1,150,156	15,146	14,959
客戶存款	3,903,972	316,770	142,793	37,139	4,400,674	46,137	162,857
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)	49,376	29,138	1,964	13	80,491	4,244	2,240
應付債券	373,113	38,382	7,923	2,909	422,327	5,590	9,036
其他負債(註(i))	131,311	7,313	5,671	4,181	148,476	1,065	6,466
合計	5,483,475	495,592	171,467	51,590	6,202,124	72,182	195,558
資產負債淨頭寸	509,285	(1,738)	18,565	17,493	543,605	(252)	21,175
財務狀況表外淨頭寸：							
信貸承諾(註(ii))	1,384,833	119,708	28,089	23,854	1,556,484	17,435	32,036
衍生工具：							
— 遠期購入	515,342	586,568	52,220	25,454	1,179,584	85,433	59,557
— 遠期出售	(542,869)	(543,114)	(24,796)	(45,387)	(1,156,166)	(79,104)	(28,280)
— 貨幣期權淨頭寸	(60,782)	64,568	364	(650)	3,500	9,404	415
合計	(88,309)	108,022	27,788	(20,583)	26,918	15,733	31,692

61. 風險管理 (續)**(b) 市場風險 (續)****(i) 匯率風險 (續)****(2) 銀行賬戶 (續)**

有關資產和負債按原幣種列示如下：(續)

	2017年						
	折合人民幣百萬元					外幣餘額百萬元	
	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	569,550	27,997	16,665	2,207	616,419	4,299	20,001
應收同業和其他金融機構款項	355,030	99,931	12,419	16,716	484,096	15,346	14,905
貸款和墊款	3,036,190	198,058	145,395	34,969	3,414,612	30,415	174,502
投資(含衍生)	1,492,420	69,878	24,625	10,349	1,597,272	10,731	29,556
其他資產	135,223	33,360	16,960	(304)	185,239	5,121	20,355
合計	5,588,413	429,224	216,064	63,937	6,297,638	65,912	259,319
負債							
應付同業和其他金融機構款項	1,141,054	103,011	5,660	2,585	1,252,310	15,819	6,794
客戶存款	3,542,432	336,471	149,594	35,848	4,064,345	51,670	179,540
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)	23,935	22,750	1,791	-	48,476	3,493	2,151
應付債券	255,686	33,038	6,930	823	296,477	5,073	8,317
其他負債	134,726	8,308	6,631	2,973	152,638	1,276	7,958
合計	5,097,833	503,578	170,606	42,229	5,814,246	77,331	204,760
資產負債淨頭寸	490,580	(74,354)	45,458	21,708	483,392	(11,419)	54,559
財務狀況表外淨頭寸：							
信貸承諾(註(ii))	1,207,229	133,144	35,740	30,895	1,407,008	20,447	42,896
衍生工具：							
— 遠期購入	396,668	519,657	37,360	17,382	971,067	79,800	44,839
— 遠期出售	(462,581)	(409,541)	(37,628)	(37,210)	(946,960)	(62,890)	(45,161)
— 貨幣期權淨頭寸	(100,947)	(80,313)	(185)	(3,399)	(184,844)	(12,333)	(222)
合計	(166,860)	29,803	(453)	(23,227)	(160,737)	4,577	(544)

註：

- (i) 各項金融工具的應收利息及應付利息分別包含於「其他資產」及「其他負債」中。
- (ii) 信貸承諾一般在未使用前已到期，故以上列示的淨頭寸並不代表未來現金流之需求。

61. 風險管理 (續)

(b) 市場風險 (續)

(i) 匯率風險 (續)

(2) 銀行賬戶 (續)

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匯兌淨損益和權益的可能影響。下表列出本集團於二零一八年十二月三十一日和二零一七年十二月三十一日按當日資產和負債進行匯率敏感性分析的結果。

	2018年		2017年	
	匯率變更 (基點)		匯率變更 (基點)	
	(100)	100	(100)	100
按年度化計算淨利潤的增加/(減少)	177	(177)	364	(364)
按年度化計算權益的增加(減少)	177	(177)	364	(364)

匯率變化導致本集團匯兌淨損益及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) 交易賬戶

本集團制定了交易賬戶市場風險治理架構，覆蓋交易賬戶業務涉及的利率、匯率、商品等風險。本集團交易賬戶市場風險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的職責、分工和報告路線，可確保交易賬戶市場風險管理的有效性。交易賬戶利率風險管理由市場風險管理部執行。

本集團制定了交易賬戶市場風險限額管理體系(含交易賬戶涉及的利率、匯率、商品風險等)。其中，最高層級指標同時為交易賬戶市場風險偏好定量指標，該指標採用了市場風險價值、組合壓力測試方法，並與資本淨額直接掛鉤；此外，根據各子組合產品類型、交易策略、風險特徵等對最高層指標進行分解並制定下層限額指標，每年下達至各業務前台並每日執行、監控和報告。

本集團採用規模指標、市場風險價值指標(VaR，覆蓋交易賬戶業務涉及的各個利率風險因子)、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(覆蓋交易賬戶涉及的各個風險因子)等量化指標對交易賬戶利率風險進行管理，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。其中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，均使用歷史模擬法計算。

61. 風險管理 (續)

(b) 市場風險 (續)

(ii) 利率風險 (續)

(2) 銀行賬戶

本集團根據銀行賬戶利率風險管理政策建立了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戶利率風險管理中的作用、職責及報告路線，保證利率風險管理的有效性。本集團的銀行賬戶利率風險由資產負債管理部進行集中管理。審計部負責審計。

本集團主要採用情景模擬分析、重定價缺口分析、久期分析、壓力測試等方法計量、分析銀行賬戶利率風險。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NII和EVE指標的變動。本集團按月開展銀行賬戶利率風險壓力測試。2018年，壓力測試結果反映銀行賬戶利率風險水平整體穩定，各項指標均維持在設定的限額和預警值內。

本集團制定了不同利率風險水平下風險控制原則，根據風險計量和監測結果，通過資產負債管理委員會例會及報告機制，提出對應的風險管理策略並由資產負債管理部負責落實。風險管理的主要措施包括表內資產負債業務規模、期限結構及利率結構調整，運用表外衍生工具對沖風險敞口。

本集團通過資產負債管理系統進行銀行賬戶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正式投產前需要經過風險管理部門的獨立驗證，並在投產後定期進行回顧和校驗。

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）。

	2018年					
	合計	3個月或	3個月	1年至5年	5年以上	不計息
		以下(包括 已逾期)				
資產						
現金及存放中央銀行款項	493,135	477,321	-	-	-	15,814
應收同業和其他金融機構款項	611,186	518,613	84,679	268	1,214	6,412
貸款和墊款(註(i))	3,741,262	1,665,384	1,846,122	170,453	59,303	-
投資(含衍生)	1,683,541	439,396	173,454	665,013	360,022	45,656
其他資產(註(ii))	216,605	-	-	-	-	216,605
資產總計	6,745,729	3,100,714	2,104,255	835,734	420,539	284,487
負債						
應付同業和其他金融機構款項	1,150,156	802,236	327,266	10,792	4,683	5,179
客戶存款	4,400,674	3,485,761	484,156	417,315	2,597	10,845
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)	80,491	206	2,667	9,511	213	67,894
應付債券	422,327	77,883	197,850	101,780	44,814	-
其他負債(註(ii))	148,476	19	-	-	-	148,457
負債總計	6,202,124	4,366,105	1,011,939	539,398	52,307	232,375
資產負債缺口	543,605	(1,265,391)	1,092,316	296,336	368,232	52,112

61. 風險管理 (續)

(b) 市場風險 (續)

(ii) 利率風險 (續)

(2) 銀行賬戶 (續)

	2017年					
	合計	3個月或 以下(包括 已逾期)	3個月 至1年	1年至5年	5年以上	不計息
資產						
現金及存放中央銀行款項	616,419	600,007	-	-	-	16,412
應收同業和其他金融機構款項	484,096	388,406	90,437	1,901	-	3,352
貸款和墊款(註(i))	3,414,612	1,481,059	1,669,795	210,845	52,913	-
投資(含衍生)	1,597,272	354,103	289,976	566,062	363,422	23,709
其他資產	185,239	-	-	-	-	185,239
資產總計	6,297,638	2,823,575	2,050,208	778,808	416,335	228,712
負債						
應付同業和其他金融機構款項	1,252,310	908,925	329,543	7,628	3,457	2,757
客戶存款	4,064,345	3,056,891	588,581	404,127	3,354	11,392
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)	48,476	83	3,823	3,195	388	40,987
應付債券	296,477	143,759	56,327	63,707	32,684	-
其他負債	152,638	-	164	1	-	152,473
負債總計	5,814,246	4,109,658	978,438	478,658	39,883	207,609
資產負債缺口	483,392	(1,286,083)	1,071,770	300,150	376,452	21,103

註：

- (i) 以上列報為「3個月或以下」到期的貸款和墊款包括於二零一八年十二月三十一日和二零一七年十二月三十一日的逾期金額(扣除損失/減值準備)。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) 各項金融工具的應收利息及應付利息分別包含於「其他資產」及「其他負債」中。

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。下表列出本集團於二零一八年十二月三十一日和二零一七年十二月三十一日按當日資產和負債進行利率敏感性分析的結果。

	2018年		2017年	
	利率變更(基點)	利率變更(基點)	利率變更(基點)	利率變更(基點)
	25	(25)	25	(25)
按年度化計算淨利息收入的增加/(減少)	(1,966)	1,966	(2,010)	2,010
按年度化計算權益的增加(減少)	(3,544)	3,756	(3,152)	3,174

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。

61. 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，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

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、專門委員會及銀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代為履行董事會在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(ALCO)根據高級管理層的授權，部分代行總行行長室的職責，行使相應的流動性風險管理職能。總行資產負債管理部是ALCO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基本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本集團的司庫負責具體日常流動性風險管理工作。司庫負責按監管要求和審慎原則管理流動性狀況，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結構及應急兩個層面，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，其中外部流動性指標部分採用外購的萬得、路透等系統提供的信息，內部流動性指標及現金流報表通過自行研發的流動性風險管理系統計量。

定期開展壓力測試評判本集團是否能應對極端情況下的流動性需求，除監管機構要求開展的年度壓力測試外，按月對本、外幣流動性風險進行壓力測試。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，以備流動性危機的發生。

61. 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：

	2018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))	31,621	-	-	-	-	-	461,514	-	493,135
應收同業和其他金融機構款項 貸款和墊款	81,344	410,287	31,664	85,447	1,230	-	1,214	-	611,186
投資(註(ii))	-	414,154	275,758	1,097,315	964,517	970,623	-	18,895	3,741,262
- 以公允價值計量且 其變動記入當期損益 的投資(含衍生)	3,045	191,652	62,960	33,898	42,361	25,549	1,827	275	361,567
- 以攤餘成本計量的債務 工具投資	-	9,809	75,329	106,912	467,555	240,250	-	3,413	903,268
- 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	434	21,042	16,391	74,532	204,145	97,770	-	377	414,691
- 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	-	-	-	-	-	-	4,015	-	4,015
其他資產(註(iv))	23,800	6,524	7,010	11,418	3,053	200	164,600	-	216,605
資產總計	140,244	1,053,468	469,112	1,409,522	1,682,861	1,334,392	633,170	22,960	6,745,729
應付同業和其他金融機構款項 客戶存款(註(iii))	328,999	269,494	184,328	334,596	25,383	5,744	1,612	-	1,150,156
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)	3,029,478	217,170	246,113	486,450	418,866	2,597	-	-	4,400,674
應付債券	14,564	13,725	8,400	16,859	17,200	9,530	213	-	80,491
其他負債(註(iv))	-	13,343	68,339	194,051	101,780	44,814	-	-	422,327
負債總計	65,131	45,029	9,438	19,273	5,517	766	3,322	-	148,476
(短)/長頭寸	3,438,172	558,761	516,618	1,051,229	568,746	63,451	5,147	-	6,202,124
	(3,297,928)	494,707	(47,506)	358,293	1,114,115	1,270,941	628,023	22,960	543,605

61. 風險管理 (續)

(c) 流動性風險 (續)

	2017年								
	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	合計
現金及存放中央銀行款項 (註(i))	84,424	-	-	-	-	-	531,995	-	616,419
應收同業和其他金融機構款項	43,809	299,502	33,898	102,778	1,900	-	2,209	-	484,096
貸款和墊款	-	358,319	268,551	1,006,228	880,201	887,849	-	13,464	3,414,612
投資 (註(ii))									
— 以公允價值計量且其變動 記入當期損益的金融資產 (含衍生)	-	5,298	14,697	42,895	18,354	1,592	876	-	83,712
— 可供出售金融資產	-	8,337	18,304	68,573	166,935	116,255	4,277	420	383,101
— 持有至到期投資	-	3,418	6,444	31,217	306,655	210,484	-	-	558,218
— 應收款項類投資	-	216,900	33,083	161,336	119,267	40,287	100	1,268	572,241
其他資產	15,299	18,040	3,048	2,793	1,292	505	137,166	7,096	185,239
資產總計	143,532	909,814	378,025	1,415,820	1,494,604	1,256,972	676,623	22,248	6,297,638
應付同業和其他金融機構款項	296,528	403,330	182,894	340,645	23,509	5,404	-	-	1,252,310
客戶存款 (註(iii))	2,554,598	364,232	350,167	570,414	221,560	3,374	-	-	4,064,345
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)	6,815	6,119	7,905	21,743	5,126	649	119	-	48,476
應付債券	-	48,497	91,414	59,187	64,695	32,684	-	-	296,477
其他負債	77,230	38,461	8,274	12,795	8,725	1,199	5,954	-	152,638
負債總計	2,935,171	860,639	640,654	1,004,784	323,615	43,310	6,073	-	5,814,246
(短)/長頭寸	(2,791,639)	49,175	(262,629)	411,036	1,170,989	1,213,662	670,550	22,248	483,392

註：

- (i) 存放中央銀行款項中的「無期限」款項是指法定存款準備金及財政性存款。
- (ii) 投資中的以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資，剩餘到期日不代表本集團打算持有至最後到期日。
- (iii) 實時償還客戶存款中含已到期但尚待存戶指示的定期存款。
- (iv) 各項金融工具的應收利息和應付利息分別包含於「其他資產」和「其他負債」中。

61. 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、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。

	2018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	493,135	493,135	31,621	-	-	-	-	-	461,514	-
應收同業和其他金融 機構款項	611,186	664,376	92,117	425,647	42,522	99,309	3,567	-	1,214	-
貸款和墊款	3,741,262	4,485,884	-	429,359	305,185	1,224,946	1,225,783	1,281,883	-	18,728
投資										
— 以公允價值計量且 其變動記入當期 損益的投資	327,643	340,529	3,045	188,738	59,383	23,145	34,099	29,990	1,853	276
— 以攤餘成本計量的 債務工具投資	903,268	1,059,887	-	11,876	79,543	126,478	539,495	298,966	-	3,529
— 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	414,691	469,935	434	22,104	18,406	83,448	232,981	112,052	-	510
— 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	4,015	4,017	-	-	-	-	-	-	4,017	-
其他資產	70,824	70,949	24,066	6,397	6,963	11,143	3,003	200	19,177	-
合計	6,566,024	7,588,712	151,283	1,084,121	512,002	1,568,469	2,038,928	1,723,091	487,775	23,043
非衍生金融負債										
應付同業和其他金融 機構款項	1,150,156	1,225,600	342,929	305,526	197,112	344,251	27,644	6,526	1,612	-
客戶存款	4,400,674	4,523,601	3,072,330	220,813	251,698	504,660	470,186	3,914	-	-
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融負債	44,100	45,108	21,532	5,765	1,999	5,320	10,279	213	-	-
應付債券	422,327	454,141	-	23,224	68,511	224,268	88,801	49,337	-	-
其他負債	117,228	117,734	35,565	44,540	9,085	17,487	7,224	1,863	1,970	-
合計	6,134,485	6,366,184	3,472,356	599,868	528,405	1,095,986	604,134	61,853	3,582	-
貸款承諾		942,392	942,392	-	-	-	-	-	-	-

註： 本表中的各項金融工具的應收利息及應付利息分別包含於「其他資產」及「其他負債」中。

61. 風險管理 (續)

(c) 流動性風險 (續)

	2017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
非衍生金融資產									
現金及存放中央銀行款項	616,419	616,419	84,424	-	-	-	-	-	531,995
應收同業和其他金融									
機構款項	484,096	489,042	43,932	300,198	34,503	106,161	2,027	-	2,221
貸款和墊款	3,414,612	4,119,230	6,822	371,155	298,493	1,123,118	1,127,013	1,185,940	6,689
投資									
— 以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產	64,796	71,187	-	2,363	10,209	35,379	16,741	1,307	5,188
— 可供出售金融資產	383,101	427,401	-	24,266	20,020	76,330	192,057	111,115	3,613
— 持有至到期投資	558,218	682,646	-	5,176	9,825	46,113	366,084	255,456	(8)
— 應收款項類投資	572,241	607,691	-	217,399	35,113	170,282	133,974	49,555	1,368
其他資產	60,496	60,496	15,299	18,040	3,048	2,793	1,292	505	19,519
合計	6,153,979	7,074,112	150,477	938,597	411,211	1,560,176	1,839,188	1,603,878	570,585
非衍生金融負債									
應付同業和其他金融									
機構款項	1,252,310	1,265,833	296,594	403,939	185,110	346,279	24,732	9,179	-
客戶存款	4,064,345	4,175,394	2,609,943	367,920	356,795	581,761	252,097	6,878	-
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的									
金融負債	26,619	26,658	6,815	3,939	3,697	8,464	3,237	388	118
應付債券	296,477	320,981	-	49,027	92,948	62,025	79,597	37,384	-
其他負債	116,847	119,283	42,868	38,696	8,490	14,013	8,824	1,244	5,148
合計	5,756,598	5,908,149	2,956,220	863,521	647,040	1,012,542	368,487	55,073	5,266
貸款承諾		771,367	771,367	-	-	-	-	-	-

61. 風險管理 (續)

(d) 操作風險

操作風險是指由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，但不包括策略風險和聲譽風險。

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問題，進一步完善操作風險管理框架和方法，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，進一步提升了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，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；及
- 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。本集團管理層根據銀保監會規定的方法定期監控資本充足率。本集團及本行於每半年及每季度向銀保監會提交所需信息。

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。截至二零一八年十二月三十一日，本集團符合資本充足率併表範圍的子公司包括：招商永隆銀行、招銀國際、招銀租賃和招商基金。

61. 風險管理 (續)

(e) 資本管理 (續)

二零一三年一月一日起，本集團按照銀保監會《商業銀行資本管理辦法（試行）》及其他相關規定的要求計算資本充足率。二零一四年四月十八日，銀保監會核准本行實施資本計量高級方法。根據批復要求，本行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，零售風險暴露使用內部評級法，市場風險採用內部模型法，操作風險採用標準法。同時，銀保監會對獲准實施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當按照資本計量高級方法和其他方法並行計算資本充足率，並遵守資本底線要求。本期間內，本集團遵守了監管部門規定的資本要求。

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準及本集團經營狀況，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。

(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現金流量對沖金融工具和與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，選擇合適的對沖策略和對沖工具。

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對沖。

本集團使用利率掉期工具對人民幣貸款組合和同業資產組合的利率風險進行現金流套期。

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。

61. 風險管理 (續)

(f) 運用衍生工具 (續)

	2018年						公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					合計	資產	負債
	3個月以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上				
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								
利率掉期	636,827	1,804,827	1,922,312	3,323	4,367,289	15,929	(14,748)	
貨幣衍生工具								
遠期	55,071	28,237	148	11,172	94,628	1,104	(867)	
外匯掉期	450,164	604,153	9,767	-	1,064,084	13,748	(12,551)	
期權	185,109	253,869	5,377	-	444,355	2,766	(7,903)	
小計	690,344	886,259	15,292	11,172	1,603,067	17,618	(21,321)	
其他衍生工具								
權益期權購入	1,160	-	55,926	-	57,086	169	-	
權益期權出售	1,160	-	55,926	-	57,086	-	(169)	
大宗商品交易	121	171	11	-	303	69	(69)	
信用違約掉期	-	570	137	-	707	4	(1)	
債券遠期	481	618	343	-	1,442	198	(198)	
小計	2,922	1,359	112,343	-	116,624	440	(437)	
現金流量套期金融工具								
利率衍生工具								
利率掉期	52	2,103	6,864	339	9,358	118	(2)	
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								
利率掉期	624	735	4,707	-	6,066	103	(62)	
貨幣衍生工具								
外匯掉期	-	2,164	618	-	2,782	12	-	
小計	624	2,899	5,325	-	8,848	115	(62)	
合計						34,220	(36,570)	

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(二零一七年：零)。

61. 風險管理 (續)

(f) 運用衍生工具 (續)

	2017年						公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					合計	資產	負債
	3個月以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上				
交易性衍生工具								
利率衍生工具								
利率掉期	309,254	1,254,997	487,858	5,682	2,057,791	2,197	(1,808)	
貨幣衍生工具								
遠期	47,939	24,254	6,273	3,594	82,060	1,452	(1,595)	
外匯掉期	372,129	460,552	15,532	58	848,271	12,438	(14,003)	
期權	149,618	185,538	1,793	-	336,949	2,234	(3,926)	
小計	569,686	670,344	23,598	3,652	1,267,280	16,124	(19,524)	
其他衍生工具								
權益期權購入	5	301	54,092	-	54,398	322	-	
權益期權出售	143	294	54,092	-	54,529	-	(323)	
小計	148	595	108,184	-	108,927	322	(323)	
現金流量套期金融工具								
利率衍生工具								
利率掉期	3,400	2,700	2,400	-	8,500	-	(79)	
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								
利率掉期	100	2,377	4,839	117	7,433	52	(11)	
貨幣衍生工具								
外匯掉期	18,730	13,459	5,791	524	38,504	221	(112)	
小計	18,830	15,836	10,630	641	45,937	273	(123)	
合計						18,916	(21,857)	

有關衍生工具的信用風險加權金額如下。該金額已考慮雙邊淨額結算安排的影響。

	2018年	2017年
交易對手違約風險加權資產		
利率衍生工具	272	1,190
貨幣衍生工具	7,728	8,357
其他衍生工具	4,236	3,467
信用估值調整風險加權資產	17,606	18,836
合計	29,842	31,850

註： 衍生工具交易對手信用風險加權金額依據銀保監會的《商業銀行資本管理辦法（試行）》的規定計算，包括交易對手違約風險加權資產與信用估值調整風險加權資產。該金額根據銀保監會二零一四年四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。

61. 風險管理 (續)

(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，要求計量金融工具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，以支持有關估值可符合《國際財務報告準則》規定的結論，包括有關估值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，本集團會盡量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，詳情如下。

下表列示了本集團在每個資產負債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。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：在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；
- 第二層次輸入值：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；
- 第三層次輸入值：相關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。

61. 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

下表按公允價值層次分析在報告期末以公允價值計量的未包含利息的金融工具：

	2018年			
	第1層次	第2層次	第3層次	總額
資產				
分類為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的投資				
— 債券投資	10,237	108,682	746	119,665
— 紙貴金屬	111	—	—	111
— 股權投資	125	58	1,378	1,561
— 基金投資	2,004	14,514	336	16,854
— 理財產品	—	—	1,060	1,060
— 非標資產 — 票據資產	—	173,988	—	173,988
— 其他	—	1,147	73	1,220
小計	12,477	298,389	3,593	314,459
指定為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的投資				
— 債券投資	4,940	8,203	41	13,184
衍生金融資產	—	34,220	—	34,220
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的貸款和墊款	—	—	403	403
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	78,551	336,140	—	414,691
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	—	156,683	20,684	177,367
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	1,475	—	2,540	4,015
合計	97,443	833,635	27,261	958,339
負債				
交易性金融負債				
— 與貴金屬相關的金融負債	17,872	—	—	17,872
— 債券賣空	1,090	—	—	1,090
小計	18,962	—	—	18,962
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				
— 拆入紙貴金屬	9,663	—	—	9,663
— 發行存款證	—	2,619	—	2,619
— 發行債券	9,977	—	—	9,977
— 其他	—	365	2,514	2,879
小計	19,640	2,984	2,514	25,138
衍生金融負債	—	36,570	—	36,570
合計	38,602	39,554	2,514	80,670

61. 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)

	2017年			
	第1層次	第2層次	第3層次	總額
資產				
交易性金融資產				
— 債券投資	10,181	44,590	—	54,771
— 紙貴金屬	211	—	—	211
— 股權投資	32	—	—	32
— 基金投資	—	401	—	401
小計	10,424	44,991	—	55,415
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				
— 債券投資	4,886	4,495	—	9,381
衍生金融資產	—	18,916	—	18,916
可供出售金融資產				
— 債券投資	73,391	259,938	—	333,329
— 股權投資	1,058	162	2,005	3,225
— 基金投資	1,905	44,481	161	46,547
小計	76,354	304,581	2,166	383,101
合計	91,664	372,983	2,166	466,813
負債				
交易性金融負債				
— 與貴金屬相關的金融負債	11,325	—	—	11,325
— 債券賣空	—	64	—	64
小計	11,325	64	—	11,389
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				
— 拆入紙貴金屬	7,688	—	—	7,688
— 發行存款證	—	3,185	—	3,185
— 發行債券	4,239	—	—	4,239
— 其他	—	118	—	118
小計	11,927	3,303	—	15,230
衍生金融負債	—	21,857	—	21,857
合計	23,252	25,224	—	48,476

於本年度，金融工具並無在公允價值層次的第一和第二層次之間作出重大轉移。

61. 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Bloomberg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及定量信息

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Bloomberg等發佈的綜合估值。

衍生金融資產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。

外匯期權合約的公允價值是基於Black-Scholes模型，採用外匯即期、貨幣收益率、匯率波動率確定。使用的市場數據來自Bloomberg、Reuters等供應商提供的活躍市場報價。

衍生金融資產中的利率掉期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。

基金投資估值根據在市場的可觀察報價得出。

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，中國大陸採用市場上唯一認證的票交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；中國境外採用折現法估值，折現率考慮貸款客戶在S&P, Moody, Fitch的評級、客戶行業、貸款年期及貸款貨幣等因素，再加上發行人信用利差而成。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的票據非標，中國大陸採用市場上唯一認證的票交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。

發行的存款證，估值取自Bloomberg提供的估值結果。

61. 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及定量信息

第三層次公允價值計量的量化信息如下：

	2018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	1,031	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	1,509	資產淨值法	賬面淨資產、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	403	現金流折現法	風險調整折現率、實際交易 情況調整折現率、現金流
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	20,684	現金流折現法	風險調整折現率、實際交易 情況調整折現率、現金流
分類為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的投資			
— 債券投資	746	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
— 股權投資	1,373	市場法	流動性折價
— 股權投資	5	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
— 基金投資	292	市場法	流動性折價
— 基金投資	44	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
— 理財產品	1,060	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
— 其他	15	市場法	流動性折價
— 其他	58	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 當期損益的投資	41	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 當期損益的金融負債	2,514	基金淨值法	賬面淨資產、流動性折價
	2017年 12月31日 的公允價值	估值技術	不可觀察輸入值
非上市可供出售權益工具	779	上市公司比較法	流動性折價
非上市可供出售權益工具	727	市場法	近期交易價
非上市可供出售權益工具	499	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
非上市可供出售基金投資	161	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量

61. 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及定量信息 (續)

第三層次公允價值計量的量化信息如下 (續)

1) 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期初結餘與期末結餘之間的變動：

資產	以公允價值計 量且其變動計 入當期損益的 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	可供出售金融 資產	總額
於2017年12月31日	-	-	-	-	2,166	2,166
會計政策變更	2,171	-	14,909	2,380	(2,166)	17,294
於2018年1月1日	2,171	-	14,909	2,380	-	19,460
收益或損失						
— 於損益中確認	376	5	-	-	不適用	381
— 於其他綜合收益中確認	-	-	26	86	不適用	112
購買	3,457	388	31,732	101	不適用	35,678
轉入第三層	279	-	-	-	不適用	279
出售和結算	(2,349)	-	(25,983)	-	不適用	(28,332)
匯率變動	(300)	10	-	(27)	不適用	(317)
於2018年12月31日	3,634	403	20,684	2,540	不適用	27,261
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	376	5	-	-	不適用	381

資產	交易性 金融資產 — 債券投資	衍生 金融資產	可供出售 金融資產	總額
於2017年1月1日	-	-	1,873	1,873
收益或損失				
— 於損益中確認	-	-	(4)	(4)
— 於其他綜合收益中確認	-	-	(67)	(67)
購買	-	-	1,618	1,618
出售和結算	-	-	(1,186)	(1,186)
匯率變動	-	-	(68)	(68)
於2017年12月31日	-	-	2,166	2,166
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	-	-	(4)	(4)

61. 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及定量信息 (續)

第三層次公允價值計量的量化信息如下 (續)

1) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具 (續)

負債	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債
於2018年1月1日	-
於損益中確認的收益或損失	251
發行	2,263
出售和結算	-
於2018年12月31日	2,514
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	251
於2017年1月1日	-
於損益中確認的收益或損失	-
發行	-
出售和結算	-
於2017年12月31日	-
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	-

2) 持續的公允價值計量項目，本年內發生各層次之間轉換的，轉換的原因及確定轉換時點的政策
二零一八年，本集團上述持續以公允價值計量的資產和負債各層次之間沒有發生重大轉換。

3) 本期內發生的估值技術變更及變更原因
二零一八年，本集團上述持續公允價值計量所使用的估值技術並未發生重大變更。

61. 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現金及存放中央銀行款項、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外，大部份金融資產均於一年之內到期，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／減值準備列賬（附註22）。由於大部分以攤餘成本計量的貸款和墊款按與中國人民銀行利率相若的浮動利率定價，至少每年按市場利率重定價一次，減值貸款已扣除損失／減值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及持有至到期投資以攤餘成本扣除損失準備列賬，其上市投資公允價值已披露於附註24(b)及附註24(f)。

下表列示了未以公允價值反映或披露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Bloomberg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Bloomberg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。

	2018年					2017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	903,268	925,363	4,777	663,110	257,476	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
持有至到期投資	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	558,218	542,664	2,967	539,697	-

(2) 金融負債

本集團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。

	2018年					2017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
已發行次級定期債券	45,714	46,191	-	46,191	-	33,977	33,945	-	33,945	-
已發行長期債券	104,483	104,712	-	104,712	-	63,376	63,224	-	63,224	-
合計	150,197	150,903	-	150,903	-	97,353	97,169	-	97,169	-

62. 與有關聯人士之重大交易

(a) 主要關聯方概況

本行主要股東及其母公司和本行控股子公司

企業名稱	註冊地址	實收資本	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 16,700百萬元	7,559,427,375	29.97% (註(i,viii))	-	運輸、代理、倉儲服務、租賃、製造、修理、承包施工、銷售、組織管理	大股東之 母公司	有限公司	李建紅
其中：招商局輪船有限公司	北京	人民幣 7,000百萬元	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	李建紅
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	徐鑫
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	徐鑫
深圳市招融投資控股有限公司	深圳	人民幣 600百萬元	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	洪小源
Best Winner Investment Ltd.	英屬維爾京群島	美元 0.05百萬元	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%	-	投資興辦工業和其它實業、企業管理及投資諮詢	股東	有限公司	王效釘
安邦保險集團股份有限公司	北京	人民幣 61,900百萬元	2,934,094,716	11.63% (註(iii))	-	投資設立保險企業、監督管理控股投資企業之各種國內國際業務、國家法律法規允許的投資業務	股東之 母公司	股份有限公司	何肖鋒

62. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(a) 主要關聯方概況 (續)

企業名稱	註冊地址	實收資本	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
其中：安邦財產保險股份有限公司	深圳	人民幣 37,000百萬元	416,196,445	1.65%	-	財產損失保險、責任保險、 信用保險和保證保險、短期 健康保險和意外傷害保險	股東	股份有限公司	何肖鋒
安邦人壽保險股份有限公司	北京	人民幣 30,790百萬元	1,258,949,100	4.99%	-	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
和諧健康保險股份有限公司	成都	人民幣 13,900百萬元	1,258,949,171	4.99%	-	各種人民幣和外幣的健康保 險業務、意外傷害保險業 務、與國家醫療保障政策 配套、受政府委託的健康 保險業務	股東	股份有限公司	古紅梅
中國遠洋海運集團有限公司	北京	人民幣 11,000百萬元	2,515,193,034	9.97%	(註(w))	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	股東之 母公司	有限公司	許立榮
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	許立榮
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
廣州海寧海務技術諮詢有限公司	廣州	人民幣 2百萬元	103,552,616	0.41%	-	商務服務業	股東	有限公司	黃彪
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
中遠海運金融控股 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	-
深圳市三鼎油運貿易 有限公司	深圳	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	任照平

62. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(a) 主要關聯方概況 (續)

企業名稱	註冊地址	實收資本	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
中國交通建設集團有限公司	北京	人民幣 5,855百萬元	571,845,625	2.27% (註(vi))	-	建設項目總承包	股東之 母公司	有限公司	劉起濤
其中：中國交通建設股份 有限公司	北京	人民幣 16,175百萬元	450,164,945	1.78%	-	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	劉起濤
上海汽車工業(集團)總公司	上海	人民幣 21,599百萬元	310,125,822	1.23% (註(vii))	-	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	陳虹
其中：上海汽車集團股份 有限公司	上海	人民幣 11,683百萬元	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	陳虹
河北港口集團有限公司	秦皇島	人民幣 8,000百萬元	305,434,127	1.21% (註(v))	-	港口建設及投資管理業務； 港口租賃及維修業務；裝 卸倉儲業務	股東	有限公司	曹子玉
招銀國際金融控股有限公司	香港	港幣 4,129百萬元	-	-	100%	財務諮詢、服務	子公司	有限公司	田惠宇
招銀金融租賃有限公司	上海	人民幣 6,000百萬元	-	-	100%	融資租賃	子公司	有限公司	施順華
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	田惠宇
招商基金管理有限公司	深圳	人民幣 1,310百萬元	-	-	55%	資產管理	子公司	有限公司	李浩

62. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(a) 主要關聯方概況 (續)

註：

- (i) 招商局集團有限公司(「招商局集團」)通過其子公司間接持有本行29.97%(二零一七年: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,於二零一七年十二月三十一日其持有本行13.04%的股權(二零一七年:13.04%),為本行第一大股東。
- (iii) 安邦保險集團股份有限公司(「安邦保險集團」)通過其子公司間接持有本行11.63%(二零一七年:11.63%)的股份。
- (iv) 中國遠洋海運集團有限公司(「中國遠洋海運集團」)通過其子公司間接持有本行9.97%(二零一七年:9.97%)的股份。
- (v) 河北港口集團有限公司(「河北港口集團」)直接持有本行1.21%(二零一七年:1.21%)的股份。
- (vi) 中國交通建設集團有限公司(「中國交通建設集團」)通過其子公司間接持有本行2.27%(二零一七年:2.27%)的股份。
- (vii) 上海汽車工業(集團)總公司(「上海汽車工業集團」)通過其子公司間接持有本行1.23%(二零一七年:1.71%)的股份。
- (viii) 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,系四捨五入所致。

各公司的註冊資本及其變化(金額:元)

關聯方名稱	2018年	2017年
招商局集團	人民幣16,700,000,000	人民幣13,750,000,000
招商局輪船	人民幣7,000,000,000	人民幣5,900,000,000
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
深圳市招融投資控股有限公司	人民幣600,000,000	人民幣600,000,000
Best Winner Investment Ltd.	美元50,000	美元50,000
China Merchants Union (BVI) Ltd.	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
安邦保險集團股份有限公司	人民幣61,900,000,000	人民幣61,900,000,000
安邦財產保險股份有限公司	人民幣37,000,000,000	人民幣37,000,000,000
和諧健康保險股份有限公司	人民幣13,900,000,000	人民幣8,900,000,000
安邦人壽保險股份有限公司	人民幣30,790,000,000	人民幣30,790,000,000
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
廣州海寧海務技術諮詢有限公司	人民幣2,000,000	人民幣2,000,000
中遠海運(上海)有限公司	人民幣1,398,941,000	人民幣1,398,941,000
中遠海運金融控股有限公司	港幣500,000,000	港幣500,000,000
深圳市三鼎油運貿易有限公司	人民幣299,020,000	人民幣299,020,000
中國交通建設集團	人民幣5,855,423,830	人民幣5,855,423,830
中國交通建設股份有限公司	人民幣16,174,735,425	人民幣16,174,735,425
上海汽車工業集團	人民幣21,599,175,737	人民幣21,599,175,737
上海汽車集團股份有限公司	人民幣11,683,461,365	人民幣11,683,461,365
河北港口集團	人民幣8,000,000,000	人民幣8,000,000,000
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6,000,000,000	人民幣6,000,000,000
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

62. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(a) 主要關聯方概況 (續)

大股東對本行及本行對主要子公司所持股份變化

	大股東對本行		本行對主要子公司							
	招商局輪船		招銀國際		招銀租賃		招商永隆銀行		招商基金	
	金額(元) 人民幣	比例 %	金額(元) 港幣	比例 %	金額(元) 人民幣	比例 %	金額(元) 港幣	比例 %	金額(元) 人民幣	比例 %
於2018年1月1日	3,289,470,337	13.04	4,129,000,000	100.00	6,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00	720,500,000	55.00
本年增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於2018年12月31日	3,289,470,337	13.04	4,129,000,000	100.00	6,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00	720,500,000	55.00

	大股東對本行		本行對子公司							
	招商局輪船		招銀國際		招銀租賃		招商永隆銀行		招商基金	
	金額(元) 人民幣	比例 %	金額(元) 港幣	比例 %	金額(元) 人民幣	比例 %	金額(元) 港幣	比例 %	金額(元) 人民幣	比例 %
於2017年1月1日	3,289,470,337	13.04	4,129,000,000	100.00	6,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00	115,500,000	55.00
本年增加	-	-	-	-	-	-	-	-	605,000,000	-
於2017年12月31日	3,289,470,337	13.04	4,129,000,000	100.00	6,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00	720,500,000	55.00

(b) 交易條款

在各年度，本集團在其日常銀行業務中與有關聯人士進行交易，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，本集團所有與有關聯人士之重大交易均按一般的商業交易條款進行。該等銀行交易按各項交易當時的市場價格定價。貸款及存款的利息須按下列由中國人民銀行釐定的基準年利率釐定：

	2018年	2017年
短期貸款	4.35%	4.35%
中長期貸款	4.75%至4.90%	4.75%至4.90%
儲蓄存款	0.35%	0.35%
定期存款	1.10%至2.75%	1.10%至2.75%

於本年度內，本集團給予關聯人士的貸款和墊款並未發生減值。

62. 與有關聯人士之重大交易 (續)**(c) 股東及其關聯公司**

本行之大股東招商局集團有限公司通過其子公司於二零一八年十二月三十一日擁有29.97% (二零一七年：29.97%)本行的股權 (其中由招商局輪船直接持有13.04% (二零一七年：13.04%))。本集團與招商局輪船及其關聯公司的交易及餘款在以下列示：

	2018年	2017年
財務狀況表內項目：		
— 貸款和墊款	12,151	11,122
— 投資	4,526	5,109
— 客戶存款	59,156	53,686
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷的保函	1,868	1,489
— 不可撤銷的信用證	434	91
— 承兌匯票	146	36
— 應收保理款項	161	—
利息收入	718	707
利息支出	728	758
淨手續費及佣金收入	398	404
經營費用	(47)	(31)
其他淨收入	3	34

(d) 董監事及高管控制、任職和可施加重大影響的公司 (除附註62(c)列示外)

	2018年	2017年
財務狀況表內項目：		
— 貸款和墊款	13,489	6,955
— 投資	3,549	1,063
— 客戶存款	32,269	25,327
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷保函	5,017	673
— 不可撤銷的信用證	97	—
— 承兌匯票	2,056	—
— 應收保理款項	1,628	—
利息收入	672	536
利息支出	470	634
淨手續費及佣金收入	562	700
經營費用	(1,436)	(1,178)
其他淨收入	(87)	22

62. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(e) 聯營及合營公司 (除附註62(c)列示外)

	2018年	2017年
財務狀況表內項目：		
— 貸款和墊款	2,748	2,665
— 客戶存款	1,696	902
— 拆出資金	9,500	2,700
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷保函	8,701	8,700
利息收入	11	37
利息支出	17	16
淨手續費及佣金收入	1,123	928
經營費用	10	11
其他淨收入	—	1

(f) 其他持股5%以上的股東

	2018年	2017年
財務狀況表內項目：		
— 貸款和墊款	22,306	5,848
— 投資	934	200
— 客戶存款	27,601	13,880
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷保函	16,144	5,898
— 不可撤銷的信用證	30	—
— 承兌匯票	360	—
— 應收保理款項	11	—
利息收入	267	43
利息支出	971	274
淨手續費及佣金收入	1,360	905
其他淨收入	55	13

62. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(g) 子公司

	2018年	2017年
財務狀況表內項目：		
— 存放同業和其他金融機構款項	2,545	1,078
— 拆出資金	25,689	25,782
— 貸款和墊款	3,237	2,196
— 投資	1,142	1,330
— 同業和其他金融機構存放款項	12,859	7,973
— 客戶存款	1,036	2,835
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷保函	3,433	3,256
— 承兌匯票	573	—
利息收入	91	699
利息支出	413	800
淨手續費及佣金收入	1,419	1,596
經營費用	13	12
其他淨收入	1	16

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、指令和控制本集團的活動的人士，包括董事、監事和高級管理人員。

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
薪金及其他酬金	51,472	47,557
酌定花紅(附註11(i))	—	—
股份報酬	29,444	46,494
設定提存退休金計劃供款	1,312	5,543
合計	82,228	99,594

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40(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(17)的會計政策估算，並已經計入合併損益和其他綜合收益內。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，二零一八年度和二零一七年度均未發生其他關聯交易。

63. 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。招商基金淨資產及利潤對本集團而言均不重大。因此在此報告期內，本集團沒有擁有重要非控制性權益的子公司。

(a) 永久性債務資本

本行子公司招商永隆銀行於2017年4月27日發行永久性債務資本美元170百萬元，在以下列示：

	本金	分配／支付	總計
於2018年1月1日結餘	1,170	—	1,170
本年分配	—	64	64
本年支付	—	(64)	(64)
匯率變動	(12)	—	(12)
於2018年12月31日結餘	1,158	—	1,158

永久性債務資本並無固定的贖回日，發行人擁有選擇支付利息的權利。永久性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2018年，招商永隆銀行按照合同條款設定的利率5.2%宣告派發了永久性債務資本的利息。

64. 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特殊目的信託。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絕大部分風險與報酬時，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。除下述應收融資租賃款外，本集團二零一八年度轉讓貸款以及貸款價值人民幣45,071百萬元（二零一七年：人民幣73,698百萬元）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。

部分作為資產證券化基礎資產的應收融資租賃款不符合金融資產終止確認條件，本集團未終止確認已轉移的應收融資租賃款，並將收到的對價確認為一項金融負債。截至二零一八年十二月三十一日，本集團未予終止確認的已轉移應收融資租賃款的賬面價值為人民幣1,415百萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣3,668百萬元）；相關金融負債的賬面價值為人民幣706百萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣2,439百萬元）。

信貸資產的轉讓

二零一八年，本集團直接向第三方轉讓信貸資產人民幣79,544百萬元（二零一七年：人民幣46,338百萬元）；其中轉讓給結構化主體的信貸資產人民幣77,607百萬元（二零一七年：人民幣45,817百萬元）。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擔保物交付給交易對手的證券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。在某些情況下，若相關證券價值上升或下降，本集團可以要求交易對手支付額外的現金作為抵押或需要向交易對手歸還部分現金抵押物。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。同時，本集團將收到的現金抵押品確認為一項金融負債。

65. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

(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。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賺取投資收益，其融資方式是向投資者發行投資產品。

截至二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，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價值及其在本集團的財務狀況表的相關資產負債項目列示如下：

	2018年					合計	最大損失敞口
	賬面價值			合計	最大損失敞口		
	以公允價值 計量且其變 動計入當期 損益的投資	以攤餘成本 計量債務 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				
資產管理計劃	96,204	151,481	—	247,685	247,685		
信託受益權	—	82,457	—	82,457	82,457		
資產支持證券	1,469	855	1,214	3,538	3,538		
基金	16,854	—	—	16,854	16,854		
合計	114,527	234,793	1,214	350,534	350,534		

	2017年						合計	最大 損失敞口
	賬面價值					合計		
	買入返售 金融資產	交易性 金融資產	可供出售 金融資產	持有至 到期投資	應收款項 類投資			
理財產品	—	—	—	—	—	—	—	
資產管理計劃	1,048	—	—	—	446,603	447,651	447,651	
信託受益權	—	—	—	—	93,993	93,993	93,993	
資產支持證券	—	—	3,437	563	4,427	8,427	8,427	
基金	—	401	21,051	—	—	21,452	21,452	
合計	1,048	401	24,488	563	545,023	571,523	571,523	

資產支持證券次級檔及基金、理財產品、信託受益權、資產管理計劃及資產支持證券優先檔的最大損失敞口為其在財務狀況表中於報告日的賬面價值。

65. 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賺取投資收益，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管理費收入。

於二零一八年十二月三十一日，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為人民幣2,052,183百萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣2,177,856百萬元）。

於二零一八年十二月三十一日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的公募基金為人民幣382,772百萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣392,292百萬元）。

於二零一八年十二月三十一日，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271,239百萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣264,591百萬元）。

於二零一八年十二月三十一日，本集團與自身發起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87,903百萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣201,641百萬元），拆出資金的餘額為人民幣60,591百萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣9,013百萬元）。這些交易是根據正常的商業交易條款和條件進行的。

於二零一八年度，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8,972百萬元（二零一七年：人民幣14,000百萬元）。

於二零一八年度，本集團在上述公募基金的管理費收入為人民幣1,448百萬元（二零一七年：人民幣1,533百萬元）。

於二零一八年度，本集團在上述資產管理計劃的管理費收入為人民幣762百萬元（二零一七年：人民幣1,027百萬元）。

本集團於二零一八年一月一日之後發行，並於二零一八年十二月三十一日之前已到期的非保本理財產品發行總量共計人民幣3,008,657百萬元（二零一七年：人民幣3,289,090百萬元）。

66. 財務狀況表日後事項

於二零一九年三月十一日，本行贖回於二零一六年三月十一日發行的人民幣3,800百萬元的次級債。

截至本財務報告批准日，本集團無其他需要披露的重大財務狀況表日後事項。

67. 同期比較數字

本年度，本集團附註22(b)披露的貸款和墊款的分析，執行國家質檢總局、國家標準委發佈的新修訂的《國民經濟行業分類》(GB/T 4754 - 2017)標準劃分行業，並調整了同期比較數據。

本年度，本集團在附註9「其他淨收入」中將貴金屬交易損益由「投資淨收益」調整為「公允價值變動淨損益」，並相應調整了同期比較數據。

本年度，本集團附註60(b)披露的理財客戶募集資金統計口徑為未納入合併報表的非保本理財業務客戶處募集的資金，並相應調整了同期比較數據。

本年度，本集團因終止出售交易而將合營企業香港人壽保險有限公司從「其他資產」項下的「持有待售資產」轉出至「合營公司投資」，並相應調整了同期比較數據。

本年度，本集團對附註8「手續費及佣金收入」明細項目列報口徑進行調整，將融資租賃相關手續費由「其他」調整至「信貸承諾及貸款業務佣金」，將跨境融資業務部分服務手續費由「結算及清算手續費」調整至「信貸承諾及貸款業務佣金」，將子公司基金管理手續費收入由「代理服務手續費」、「其他」調整至「託管及其他受託業務佣金」，並相應調整了同期比較數據。

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

資本充足率根據銀保監會二零一二年頒佈並於二零一三年一月一日開始生效的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的指引編製，當中的依據可能會與香港或其他國家所採用的相關依據存在差異。

本集團按照銀保監會於二零一四年四月核准的資本管理高級方法計算的核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率如下：

	2018年	2017年
核心一級資本充足率	11.78%	12.06%
一級資本充足率	12.62%	13.02%
資本充足率	15.68%	15.48%
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	67,149	63,272
盈餘公積	53,648	46,131
一般準備	78,543	70,907
未分配利潤	272,510	239,560
少數股東資本可計入部分	207	208
其他(註(i))	6,858	(817)
核心一級資本總額	504,135	444,481
核心一級資本監管扣除項目	21,795	18,792
核心一級資本淨額	482,340	425,689
其他一級資本(註(ii))	34,093	34,093
一級資本淨額	516,433	459,782
二級資本：		
二級資本工具及其溢價可計入金額	43,000	30,000
超額貸款損失準備	82,393	54,586
少數股東資本可計入部分	55	2,166
二級資本總額	125,448	86,752
二級資本監管扣除項目	-	-
二級資本淨額	125,448	86,752
資本淨額	641,881	546,534
風險加權資產總額	4,092,890	3,530,745

註(i)： 依據銀保監會的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的規定，其他為外幣財務報表折算差額。

註(ii)： 本集團其他一級資本為少數股東資本可計入部分、發行的優先股等。

(A) 資本充足率 (續)

二零一八年，本行按照銀保監會於二零一四年四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11.39%、一級資本充足率為12.25%、資本充足率為15.52%、資本淨額為人民幣573,466百萬元、風險加權資產總額為人民幣3,694,893百萬元。

二零一八年，本集團信用風險採用權重法，市場風險採用標準法，操作風險採用基本指標法計算的核心一級資本充足率為10.31%、一級資本充足率為11.04%、資本充足率為13.06%、資本淨額為人民幣611,025百萬元、風險加權資產總額為人民幣4,677,967百萬元。

二零一八年，本行信用風險採用權重法，市場風險採用標準法，操作風險採用基本指標法計算的核心一級資本充足率為9.82%、一級資本充足率為10.55%、資本充足率為12.66%、資本淨額為人民幣542,610百萬元、風險加權資產總額為人民幣4,286,653百萬元。

(B) 槓桿率

本集團根據銀保監會二零一五年頒佈並於二零一五年四月一日開始生效的《商業銀行槓桿率管理辦法(修訂)》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：

	2018年	2017年
併表總資產	6,745,729	6,297,638
併表調整項	(9,608)	(6,304)
客戶資產調整項	-	-
衍生產品調整項	8,744	30,435
證券融資交易調整項	34,953	28,849
表外項目調整項	1,054,031	977,930
其他調整項	(21,795)	(18,792)
調整後的表內外資產餘額	7,812,054	7,309,756

(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：

	2018年	2017年
表內資產（除衍生產品和證券融資交易外）	6,502,515	6,019,868
減：一級資本扣減項	(21,795)	(18,792)
調整後的表內資產餘額（衍生產品和證券融資交易除外）	6,480,720	6,001,076
各類衍生產品的重置成本（扣除合格保證金）	17,420	18,088
各類衍生產品的潛在風險暴露	24,590	29,748
已從財務狀況表中扣除的抵質押品總和	-	-
減：因提供合格保證金形成的應收資產	-	-
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產品資產餘額	-	-
賣出信用衍生產品的名義本金	954	1,515
減：可扣除的賣出信用衍生產品資產餘額	-	-
衍生產品資產餘額	42,964	49,351
證券融資交易的會計資產餘額	199,386	252,550
減：可以扣除的證券融資交易資產餘額	-	-
證券融資交易的交易對手信用風險暴露	34,953	28,849
代理證券融資交易形成的證券融資交易資產餘額	-	-
證券融資交易資產餘額	234,339	281,399
表外項目餘額	1,964,539	1,754,836
減：因信用轉換減少的表外項目餘額	(910,508)	(776,906)
調整後的表外項目餘額	1,054,031	977,930
一級資本淨額	516,433	459,782
調整後的表內外資產餘額	7,812,054	7,309,756
槓桿率	6.61%	6.29%

(C) 流動性覆蓋率

本集團根據銀保監會二零一五年十二月三十一日開始施行的《商業銀行流動性覆蓋率信息披露辦法》指引編製的流動性覆蓋率如下，其中的依據可能會與香港或其他國家所採用的相關依據存在差異。截止2018年12月31日，本集團第四季度流動性覆蓋率如下：

	2018年第四季度		2017年第四季度	
	折算前	折算後	折算前	折算後
合格優質流動性資產				
合格優質流動性資產		745,738		596,666
現金流出				
零售存款、小企業客戶存款，其中：				
穩定存款	358,911	17,946	322,474	16,124
欠穩定存款	1,234,633	123,463	1,154,427	115,443
無抵（質）押批發融資，其中：				
業務關係存款（不包括代理行業務）	1,649,778	411,011	1,636,910	406,679
非業務關係存款（所有交易對手）	1,199,128	616,297	1,192,084	647,894
無抵（質）押債務	15,738	15,738	63,258	63,258
抵（質）押融資		13,954		42,401
其他項目，其中：				
與衍生產品及其他抵（質）押品 要求相關的現金流出	318,937	318,937	52,145	52,134
與抵（質）押債務工具融資流失 相關的現金流出	-	-	-	-
信用便利和流動性便利	898,776	49,820	743,527	42,699
其他契約性融資義務	34,114	34,114	19,230	19,230
或有融資義務	4,376,071	76,864	2,668,869	18,562
預期現金流出總量		1,678,144		1,424,424
現金流入				
抵（質）押借貸（包括逆回購和借入證券）	241,925	241,902	175,291	175,291
完全正常履約付款帶來的現金流入	902,066	617,257	868,522	611,834
其他現金流入	303,041	302,573	53,418	51,686
預期現金流入總量		1,161,732		838,811
		調整後數值		調整後數值
合格優質流動性資產		745,738		596,666
現金淨流出量		516,412		585,613
流動性覆蓋率(%) ⁽¹⁾		144.41%		101.90%

註1： 流動性覆蓋率數值為最近一個季度內月末數值簡單算術平均值。

(D) 貨幣集中程度 (人民幣除外)

	2018年			合計
	美元	港幣 (折合人民幣百萬元)	其他	
<i>非結構性頭寸</i>				
即期資產	464,106	34,567	77,376	576,049
即期負債	453,891	21,100	78,093	553,084
遠期購入	569,876	15,866	96,770	682,512
遠期出售	552,660	18,007	98,857	669,524
淨期權頭寸	(4,703)	(107)	511	(4,299)
淨頭寸	22,728	11,219	(2,292)	31,655
淨結構性頭寸	8,208	32,039	547	40,794

	2017年			合計
	美元	港幣 (折合人民幣百萬元)	其他	
<i>非結構性頭寸</i>				
即期資產	417,418	55,164	75,178	547,760
即期負債	463,514	37,867	59,902	561,283
遠期購入	484,274	16,083	60,313	560,670
遠期出售	414,026	23,742	74,085	511,853
淨期權頭寸	(4,326)	(190)	117	(4,399)
淨頭寸	19,826	9,447	1,621	30,894
淨結構性頭寸	8,241	31,898	522	40,661

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。結構資產及負債包括：

- 固定資產及投資性房地產，扣除折舊費用；
- 海外分行資本及法定公積；及
- 子公司的投資。

(E) 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。

	2018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	111,457	5,976	60,589	178,022
亞太區，不包括中國大陸	49,092	22,016	162,613	233,721
— 其中屬於香港的部分	26,210	20,720	143,855	190,785
歐洲	18,219	732	17,117	36,068
南北美洲	43,707	18,407	57,912	120,026
合計	222,475	47,131	298,231	567,837

	2017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	96,112	9,758	73,302	179,172
亞太區，不包括中國大陸	31,322	35,942	149,651	216,915
— 其中屬於香港的部分	20,810	35,912	139,530	196,252
歐洲	15,610	2,057	5,804	23,471
南北美洲	11,553	1,863	34,515	47,931
合計	154,597	49,620	263,272	467,489

(F) 貸款和墊款按行業詳細分析**中國境內業務**

	2018年		2017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 %
房地產業	262,323	56	188,822	62
製造業	255,683	31	251,979	33
交通運輸、倉儲和郵政業	248,815	34	204,322	35
批發和零售業	157,984	37	205,884	42
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	138,773	32	121,900	38
租賃和商務服務業	124,094	28	123,768	30
建築業	84,475	28	74,804	31
金融業	61,963	40	46,276	51
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	60,703	33	67,964	31
水利、環境和公共設施管理業	55,890	61	61,920	63
採礦業	35,349	44	39,136	44
其他	59,021	38	56,721	38
公司貸款和墊款小計	1,545,073	38	1,443,496	41
票據貼現	149,766	100	115,888	100
個人住房貸款	921,500	100	825,797	100
信用卡貸款	575,299	–	491,179	–
小微貸款	349,009	92	310,969	94
其他	141,835	54	136,410	70
零售貸款和墊款小計	1,987,643	66	1,764,355	69
貸款和墊款總額	3,682,482	56	3,323,739	58

(F) 貸款和墊款按行業詳細分析 (續)

中國境外業務

	2018年		2017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 %
房地產業	54,167	66	63,209	58
金融業	52,174	36	47,198	40
交通運輸、倉儲和郵政業	38,212	65	14,221	58
製造業	26,860	45	11,371	44
批發和零售業	12,505	51	25,613	90
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	9,309	68	13,444	35
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	7,889	16	7,065	49
建築業	5,635	25	4,211	89
採礦業	2,196	97	1,937	81
租賃和商務服務業	2,001	89	13,934	73
水利、環境和公共設施管理業	26	7	419	17
其他	17,882	72	17,743	67
公司貸款和墊款小計	228,856	54	220,365	58
個人住房貸款	7,260	100	7,613	100
信用卡貸款	191	-	204	-
小微貸款	1,525	99	1,747	98
其他	12,720	88	11,376	83
零售貸款和墊款小計	21,696	92	20,940	90
貸款和墊款總額	250,552	57	241,305	61

(F) 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：

	2018年				
	逾期貸款 和墊款	已減值貸款 和墊款	階段一 損失準備 (12個月預期 信用損失)	階段二 損失準備 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 損失準備 (整個存續期 預期信用損失 — 已減值)
個人住房貸款	3,614	2,610	7,655	435	2,054
信用卡	12,595	6,394	4,213	12,895	6,044

	2017年			
	逾期貸款 和墊款	已減值貸款 和墊款	個別方式 評估的 減值準備	組合方式 評估的 減值準備
個人住房貸款	3,869	2,734	—	11,273
信用卡	9,787	5,467	—	16,701

於2018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6,868百萬元（2017年12月31日：5,404百萬元）。

(G) 已逾期的貸款和墊款

(i) 按地區分類

	2018年	2017年
總行	6,025	4,495
長江三角洲地區	7,834	7,813
環渤海地區	7,798	5,990
珠江三角洲及海西地區	6,020	7,758
東北地區	3,922	4,061
中部地區	4,003	5,119
西部地區	5,460	9,334
境外	248	42
附屬機構	962	1,067
合計	42,272	45,679

(ii) 按逾期情況

	2018年	2017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）	7,057	6,570
— 六至十二個月（含十二個月）	9,390	10,254
— 超過十二個月	25,825	28,855
合計	42,272	45,679
佔貸款和墊款總額百分比：		
— 三至六個月（含六個月）	0.18%	0.18%
— 六至十二個月（含十二個月）	0.24%	0.29%
— 超過十二個月	0.66%	0.81%
合計	1.08%	1.28%

(G) 已逾期的貸款和墊款 (續)**(iii) 抵押物狀況**

	2018年	2017年
抵押物覆蓋的貸款和墊款	9,277	11,494
抵押物沒有覆蓋的貸款和墊款	32,978	34,185
抵押物現值	19,137	13,239
採用個別方式評估的損失／減值準備	不適用	28,088

於二零一八年十二月三十一日，本集團已逾期金融機構貸款和墊款餘額為人民幣1百萬元（二零一七年：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，那麼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估值。

當抵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押物價值，已於上表「抵押物覆蓋的貸款和墊款」項內列示。

(H) 已重組貸款和墊款

	2018年		2017年	
	金額	估貸款和 墊款總額 百分比	金額	估貸款和 墊款總額 百分比
已重組貸款和墊款（註）	22,766	0.58%	18,009	0.51%
減：				
— 逾期超過90天的已重組貸款和墊款	16,218	0.41%	11,293	0.32%
已逾期尚未超過90天的已重組貸款和墊款	6,548	0.17%	6,716	0.19%

註： 指經重組的不良貸款。

本集團二零一八年十二月三十一日金融機構重組貸款和墊款餘額為1百萬元（二零一七年：1百萬元）。

(I) 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。於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，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。

(J) 企業管治

董事會

董事會設立六個委員會，包括戰略委員會、審計委員會、關聯交易控制委員會、風險與資本管理委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會。

(i) 戰略委員會

戰略委員會主要職權範圍包括：

- 擬定本行經營目標和中長期發展戰略，全面評估戰略風險；
- 審議重大投融資方案並向董事會提出建議；
- 監督、檢查年度經營計劃、投資方案的執行情況；
- 檢查監督貫徹董事會決議情況；及
- 提出需經董事會討論決定的重大問題的建議和方案。

(ii) 審計委員會

審計委員會主要職權範圍包括：

- 提議聘請或更換外部審計機構；
- 監督本行的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；
- 負責內部審計與外部審計之間的溝通；
- 審核本行的財務信息及其披露，負責本行年度審計工作，就審計後的財務報表信息真實性、準確性、完整性和及時性作出判斷性報告，提交董事會審議；
- 審查本行內控制度，提出完善本行內部控制的建議；
- 審查監督本行員工舉報財務報表、內部控制或其他不正當行為的機制，確保本行公平且獨立地處理舉報事宜，並採取適當的行動；
- 檢查本行會計政策、財務報表程序和財務狀況；及
- 董事會授權的其他事宜。

(iii) 關聯交易控制委員會

關聯交易控制委員會主要職權範圍包括：

- 依據有關法律法規確認本行的關聯方；
- 檢查、監督、審核重大關聯交易和持續關聯交易，控制關聯交易風險；
- 審核本行的關聯交易管理辦法，監督本行關聯交易管理體系的建立和完善；及
- 審核本行關聯交易的公告。

(J) 企業管治 (續)

董事會 (續)

(iv) 風險與資本管理委員會

風險與資本管理委員會主要職權範圍包括：

- 對本行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進行監督；
- 對本行風險政策、管理狀況、風險承受能力和資本狀況進行定期評估；
- 根據董事會的授權，履行資本計量高級辦法實施的相關職責；
- 提出完善本行風險管理和資本管理的建議；
- 根據董事會的授權，組織指導案防工作；及
- 董事會授權的其他事宜。

(v) 薪酬與考核委員會

薪酬與考核委員會主要職權範圍包括：

- 研究董事和高級管理人員的考核標準，視本行實際情況進行考核並提出建議；
- 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；
- 審議全行薪酬管理制度和政策；及
- 董事會授權的其他事宜。

(vi) 提名委員會

提名委員會主要職權範圍包括：

- 根據本行經營活動情況、資產規模和股權結構，每年至少一次檢討董事會的架構、人數和組成（包括從技能、知識和經驗等方面），並就任何為配合本行的策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- 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；
- 廣泛搜尋合格的董事和高級管理人員的人選；
- 對董事候選人和高級管理人員人選進行初步審查並提出建議；及
- 董事會授權的其他事宜。

http : //www.cmbchina.com
地址 : 中國廣東省深圳市深南大道7088號招商銀行大廈
電話 : (0755) 8319 8888
傳真 : (0755) 8319 5555
郵編 : 518040