



# 招商銀行

CHINA MERCHANTS BANK

招商銀行股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

H股股票代碼：03968

境外優先股股票代碼：04614

2019中期報告



因您而變



## 重要提示

1. 本公司董事會、監事會及董事、監事和高級管理人員保證本報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
2. 本公司第十一屆董事會第三次會議於2019年8月23日在深圳蛇口培訓中心召開。會議由李建紅董事長主持，應參會董事15名，實際參會董事14名，梁錦松獨立非執行董事因公務未出席，委託王仕雄獨立非執行董事代為出席並行使表決權，本公司7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2019年中期不進行利潤分配或資本公積轉增股本。
4. 本公司2019年中期財務報告未經審計。
5. 本報告除特別說明外，貨幣幣種為人民幣。
6. 本公司董事長李建紅、行長兼首席執行官田惠宇、副行長兼財務負責人王良及財務機構負責人李俐保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。
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。

# 目錄

釋義	3
重大風險提示	3
第一章 公司簡介	4
第二章 會計數據和財務指標摘要	6
第三章 董事會報告	8
3.1 總體經營情況分析	8
3.2 利潤表分析	8
3.3 資產負債表分析	16
3.4 貸款質量分析	20
3.5 資本充足率分析	26
3.6 分部經營業績	31
3.7 根據監管要求披露的其他財務信息	32
3.8 業務發展戰略	32
3.9 外部環境變化及措施	35
3.10 業務運作	41
3.11 風險管理	55
3.12 利潤分配	61
第四章 重要事項	62
第五章 股份變動及股東情況	66
第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況	77
第七章 公司治理	83
財務報告	85

## 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

招聯消費：招聯消費金融有限公司

德勤華永會計師事務所：德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）

證券及期貨條例：證券及期貨條例（香港法例第571章）

標準守則：香港聯交所上市發行人董事進行證券交易的標準守則

## 重大風險提示

本公司已在本報告中詳細描述存在的主要風險及擬採取的應對措施，詳情請參閱第三章的相關內容。

# 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、劉建軍

**董事會秘書：**劉建軍

**聯席公司秘書：**劉建軍、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：**香港中環康樂廣場八號交易廣場三期31樓

**1.1.6 股票上市證券交易所：**

**A股：**上海證券交易所；股票簡稱：招商銀行；股票代碼：600036

**H股：**香港聯交所；股票簡稱：招商銀行；股票代碼：03968

**境內優先股：**上海證券交易所；股票簡稱：招銀優1；股票代碼：360028

**境外優先股：**香港聯交所；股票簡稱：CMB 17USDPREF；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

**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本公司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)

半年度報告備置地地點：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，有關詳情請參閱本報告「分銷渠道」和「分支機構」章節。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，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。

本公司構建了完善的戰略管理體系，形成了良好的業務架構，打造了賦能型的金融科技基礎能力，建立了較為科學和高效的管理體系和組織體制，零售金融領先優勢顯著，批發金融特色鮮明，服務品質始終保持領先，專業服務能力獲得市場和客戶的認可。

報告期內，面對複雜多變的內外部環境變化，本公司保持戰略定力，圍繞客戶和科技兩條主線，穩步推進數字化轉型，着力打造金融科技銀行和最佳客戶體驗銀行，有關內容詳見第三章。

報告期內，本公司品牌影響力持續提升。在英國《銀行家》雜誌全球1,000家大銀行榜中，按一級資本排名，本公司位居第19位，名次較上年提升1位，連續兩年保持在前20位之列。同時，本公司獲得英國《歐洲貨幣》雜誌評選的「中國最佳銀行」獎項，連續第二年獲得《亞洲銀行家》雜誌評選的「亞太區最佳零售銀行」獎項。

# 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

	2019年1-6月 (人民幣百萬元)	2018年1-6月	本期比上年同期 + / (-)(%)
營業淨收入 <sup>(1)</sup>	<b>138,338</b>	126,103	9.70
稅前利潤	<b>64,873</b>	58,945	10.06
歸屬於本行股東的淨利潤	<b>50,612</b>	44,756	13.08

### 每股計

	2019年1-6月 (人民幣元)	2018年1-6月	本期比上年同期 + / (-)(%)
歸屬於本行普通股股東基本盈利 <sup>(2)</sup>	<b>2.01</b>	1.77	13.56
歸屬於本行普通股股東稀釋盈利	<b>2.01</b>	1.77	13.56

### 規模指標

	2019年6月30日 (人民幣百萬元)	2018年12月31日	本期末比上年末 + / (-)(%)
資產總額	<b>7,193,181</b>	6,745,729	6.63
其中：貸款和墊款總額 <sup>(3)</sup>	<b>4,323,530</b>	3,933,034	9.93
負債總額	<b>6,619,186</b>	6,202,124	6.72
其中：客戶存款總額 <sup>(3)</sup>	<b>4,699,738</b>	4,400,674	6.80
歸屬於本行股東權益	<b>567,886</b>	540,118	5.14
歸屬於本行普通股股東的期末每股淨資產 (人民幣元)	<b>21.17</b>	20.07	5.48

- 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和合營公司的投資收益之和。
- (2) 本公司2017年發行了非累積型優先股，但本期並無發放優先股股息，因此在計算每股基本盈利、平均淨資產收益率和每股淨資產時，「歸屬於本行股東的淨利潤」無需扣除優先股股息，「平均淨資產」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》，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。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 補充財務比率

	2019年1-6月	2018年1-12月	2018年1-6月	本期比上年同期
	(%)			
<b>盈利能力指標<sup>(1)</sup></b>				
歸屬於本行股東的平均總資產回報率	<b>1.45</b>	1.24	1.39	增加0.06個百分點
歸屬於本行普通股股東的平均				
淨資產收益率	<b>19.47</b>	16.57	19.61	減少0.14個百分點
淨利差	<b>2.58</b>	2.44	2.42	增加0.16個百分點
淨利息收益率	<b>2.70</b>	2.57	2.54	增加0.16個百分點
<b>佔營業淨收入百分比</b>				
— 淨利息收入	<b>63.18</b>	64.56	61.07	增加2.11個百分點
— 非利息淨收入	<b>36.82</b>	35.44	38.93	減少2.11個百分點
成本收入比 <sup>(2)</sup>	<b>27.58</b>	31.04	26.85	增加0.73個百分點

	2019年	2018年	2017年	本期末比
	6月30日	12月31日	12月31日	上年末
	(%)			
<b>資本充足率指標（高級法）<sup>(3)</sup></b>				
核心一級資本充足率	<b>11.42</b>	11.78	12.06	減少0.36個百分點
一級資本充足率	<b>12.19</b>	12.62	13.02	減少0.43個百分點
資本充足率	<b>15.09</b>	15.68	15.48	減少0.59個百分點
總權益對總資產比率	<b>7.99</b>	8.06	7.68	減少0.07個百分點
<b>資產質量指標<sup>(4)</sup></b>				
不良貸款率	<b>1.23</b>	1.36	1.61	減少0.13個百分點
不良貸款撥備覆蓋率	<b>394.12</b>	358.18	262.11	增加35.94個百分點
貸款撥備率	<b>4.85</b>	4.88	4.22	減少0.03個百分點

註： (1) 中期盈利能力指標均為年化。

(2) 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。

(3) 截至報告期末，本集團權重法下資本充足率為12.60%，一級資本充足率為10.86%，核心一級資本充足率為10.17%。

(4) 不良貸款撥備覆蓋率=貸款損失準備／不良貸款餘額，貸款撥備率=貸款損失準備／貸款和墊款總額。



# 董事會報告

## 3.1 總體經營情況分析

2019年上半年，本集團繼續堅持「輕型銀行」戰略方向和「一體兩翼」戰略定位，積極穩健開展各項業務，總體經營情況良好，「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。報告期內，本集團實現歸屬於本行股東的淨利潤506.12億元，同比增長13.08%；實現淨利息收入874.07億元，同比增長13.50%；實現非利息淨收入509.31億元，同比增長3.75%；實現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1.45%和19.47%，同比分別提高0.06個百分點和減少0.14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71,931.81億元，較上年末增長6.63%；貸款和墊款總額43,235.30億元，較上年末增長9.93%；負債總額66,191.86億元，較上年末增長6.72%；客戶存款總額46,997.38億元，較上年末增長6.80%。

不良貸款實現餘額和佔比雙降，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532.21億元，較上年末減少3.84億元；不良貸款率1.23%，較上年末下降0.13個百分點；不良貸款撥備覆蓋率394.12%，較上年末提高35.94個百分點。

## 3.2 利潤表分析

### 3.2.1 財務業績摘要

報告期內，本集團實現稅前利潤648.73億元，同比增長10.06%；實際所得稅稅率21.60%，同比下降2.28個百分點。下表列出報告期內本集團主要損益項目變化。

	2019年1-6月	2018年1-6月 (人民幣百萬元)	變動額
淨利息收入	<b>87,407</b>	77,012	10,395
淨手續費及佣金收入	<b>38,971</b>	37,469	1,502
其他淨收入	<b>11,252</b>	10,780	472
經營費用	<b>(40,401)</b>	(35,729)	(4,672)
對聯營和合營公司的投資收益	<b>708</b>	842	(134)
信用減值損失	<b>(33,064)</b>	(31,429)	(1,635)
稅前利潤	<b>64,873</b>	58,945	5,928
所得稅費用	<b>(14,015)</b>	(14,076)	61
淨利潤	<b>50,858</b>	44,869	5,989
歸屬於本行股東的淨利潤	<b>50,612</b>	44,756	5,856

### 3.2.2 營業淨收入

報告期內，本集團實現營業淨收入1,383.38億元，同比增長9.70%，其中，淨利息收入的佔比為63.18%，非利息淨收入的佔比為36.82%。

### 3.2.3 利息收入

報告期內，本集團實現利息收入1,445.17億元，同比增長10.17%，主要是生息資產規模增長，資產結構持續優化，以及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

報告期內，本集團貸款和墊款利息收入1,090.78億元，同比增長15.91%。

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、利息收入及年化平均收益率情況。平均餘額為年日均餘額，下同。

	2019年1-6月			2018年1-6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%
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
公司貸款	1,776,755	38,739	4.40	1,729,842	36,121	4.21
零售貸款	2,124,449	66,144	6.28	1,828,601	53,730	5.93
票據貼現	242,116	4,195	3.49	174,715	4,255	4.91
貸款和墊款	4,143,320	109,078	5.31	3,733,158	94,106	5.08

2019年上半年，本公司貸款和墊款從期限結構來看，短期貸款平均餘額16,435.71億元，利息收入505.59億元，年化平均收益率6.20%；中長期貸款平均餘額22,045.12億元，利息收入524.93億元，年化平均收益率4.80%。短期貸款平均收益率高於中長期貸款平均收益率主要是因為短期貸款中的信用卡貸款及小微貸款收益率較高。

#### 投資利息收入

報告期內，本集團投資利息收入242.46億元，同比增長0.61%，投資年化平均收益率3.69%，受市場利率下行影響，同比下降11個基點。

#### 存拆放同業和其他金融機構款項利息收入

報告期內，本集團存拆放同業和其他金融機構款項利息收入73.86億元，同比減少17.42%，存拆放同業和其他金融機構款項年化平均收益率2.63%，同比下降44個基點，主要是因為本集團持續優化資產結構，在市場利率下降階段，降低了同業資產配置力度。

### 3.2.4 利息支出

報告期內，本集團利息支出571.10億元，同比增長5.44%，主要是因為計息負債規模增長，存款競爭加劇推升存款成本率。

#### 客戶存款利息支出

報告期內，本集團客戶存款利息支出341.13億元，同比增長14.99%，主要是因為存款規模增長及存款成本率因競爭加劇而有所提高，但本集團活期存款佔比較高，存款成本率繼續保持較優水平。

下表列出所示期間本集團公司存款及零售存款的平均餘額、利息支出和年化平均成本率。

	2019年1-6月			2018年1-6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%
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
公司客戶存款						
活期	1,578,246	6,497	0.83	1,550,063	6,507	0.85
定期	1,294,388	17,769	2.77	1,232,905	16,533	2.70
小計	2,872,634	24,266	1.70	2,782,968	23,040	1.67
零售客戶存款						
活期	1,070,921	1,962	0.37	1,012,600	1,480	0.29
定期	553,001	7,885	2.88	402,614	5,147	2.58
小計	1,623,922	9,847	1.22	1,415,214	6,627	0.94
客戶存款總額	4,496,556	34,113	1.53	4,198,182	29,667	1.43

#### 同業和其他金融機構存拆放款項利息支出

報告期內，本集團同業和其他金融機構存拆放款項利息支出96.79億元，同比減少22.18%，主要是因為本集團自營存款保持平穩增長，負債結構進一步優化，且市場利率有所下降，同業負債量價均有所下降。

#### 應付債券利息支出

報告期內，本集團應付債券利息支出81.77億元，同比增長23.69%，主要是債券規模增長所致。

### 3.2.5 淨利息收入

報告期內，本集團淨利息收入874.07億元，同比增長13.50%。

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。

	2019年1-6月			2018年1-12月			2018年1-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入	平均 收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
(人民幣百萬元，百分比除外)									
<b>生息資產</b>									
貸款和墊款	4,143,320	109,078	5.31	3,825,123	196,370	5.13	3,733,158	94,106	5.08
投資	1,325,061	24,246	3.69	1,278,915	48,267	3.77	1,279,833	24,098	3.80
存放中央銀行款項	484,370	3,807	1.58	510,760	7,961	1.56	521,914	4,027	1.56
存拆放同業和 其他金融機構款項	566,310	7,386	2.63	630,169	18,313	2.91	587,170	8,944	3.07
<b>合計</b>	<b>6,519,061</b>	<b>144,517</b>	<b>4.47</b>	<b>6,244,967</b>	<b>270,911</b>	<b>4.34</b>	<b>6,122,075</b>	<b>131,175</b>	<b>4.32</b>
(人民幣百萬元，百分比除外)									
<b>計息負債</b>									
客戶存款	4,496,556	34,113	1.53	4,269,523	61,987	1.45	4,198,182	29,667	1.43
同業和其他金融機構 存拆放款項	833,267	9,679	2.34	863,041	23,028	2.67	877,510	12,438	2.86
應付債券	446,214	8,177	3.70	340,151	14,530	4.27	310,083	6,611	4.30
向中央銀行借款	319,099	4,880	3.08	348,093	10,982	3.15	351,247	5,447	3.13
租賃負債 <sup>(註)</sup>	12,873	261	4.09	/	/	/	/	/	/
<b>合計</b>	<b>6,108,009</b>	<b>57,110</b>	<b>1.89</b>	<b>5,820,808</b>	<b>110,527</b>	<b>1.90</b>	<b>5,737,022</b>	<b>54,163</b>	<b>1.90</b>
淨利息收入	/	87,407	/	/	160,384	/	/	77,012	/
淨利差	/	/	2.58	/	/	2.44	/	/	2.42
淨利息收益率	/	/	2.70	/	/	2.57	/	/	2.54

註：本集團自2019年1月1日開始實施《國際財務報告準則第16號—租賃》(簡稱新租賃準則)。根據新租賃準則，對於租賃合同，本集團按照租賃期開始日尚未支付的租金付款額現值確認租賃負債，後續以實際利率法計算租賃負債在各期間的利息費用，並確認為利息支出。符合短期租賃及低價值租賃的合同除外。上年同期對比數據無需調整。

報告期內，本集團生息資產年化平均收益率4.47%，計息負債年化平均成本率1.89%，同比分別上升15個基點和下降1個基點；淨利差2.58%，淨利息收益率2.70%，同比均上升16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（年日均餘額）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。

	2019年1-6月對比2018年1-6月		
	增（減）因素		增（減） 淨值
	規模	利率 (人民幣百萬元)	
<b>生息資產</b>			
貸款和墊款	10,798	4,174	14,972
投資	828	(680)	148
存放中央銀行款項	(295)	75	(220)
存拆放同業和其他金融機構款項	(272)	(1,286)	(1,558)
<b>利息收入變動</b>	<b>11,059</b>	<b>2,283</b>	<b>13,342</b>
<b>計息負債</b>			
客戶存款	2,264	2,182	4,446
同業和其他金融機構存拆放款項	(514)	(2,245)	(2,759)
應付債券	2,495	(929)	1,566
向中央銀行借款	(492)	(75)	(567)
租賃負債	261	-	261
<b>利息支出變動</b>	<b>4,014</b>	<b>(1,067)</b>	<b>2,947</b>
<b>淨利息收入變動</b>	<b>7,045</b>	<b>3,350</b>	<b>10,395</b>

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。

	2019年1-3月			2019年4-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均	平均餘額	利息收入	年化平均
			收益率%			收益率%
			(人民幣百萬元，百分比除外)			
<b>生息資產</b>						
貸款和墊款	4,067,414	53,678	5.35	4,218,393	55,400	5.27
投資	1,300,031	11,934	3.72	1,349,815	12,312	3.66
存放中央銀行款項	480,041	1,882	1.59	488,651	1,925	1.58
存拆放同業和其他金融 機構款項	630,772	4,115	2.65	502,555	3,271	2.61
<b>合計</b>	<b>6,478,258</b>	<b>71,609</b>	<b>4.48</b>	<b>6,559,414</b>	<b>72,908</b>	<b>4.46</b>

	2019年1-3月			2019年4-6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%
(人民幣百萬元，百分比除外)						
<b>計息負債</b>						
客戶存款	4,456,186	16,637	1.51	4,536,482	17,476	1.55
同業和其他金融機構 存拆放款項	805,263	4,680	2.36	860,963	4,999	2.33
應付債券	425,419	4,091	3.90	466,780	4,086	3.51
向中央銀行借款	353,312	2,712	3.11	285,262	2,168	3.05
租賃負債	11,915	120	4.08	13,821	141	4.09
<b>合計</b>	<b>6,052,095</b>	<b>28,240</b>	<b>1.89</b>	<b>6,163,308</b>	<b>28,870</b>	<b>1.88</b>
淨利息收入	/	43,369	/	/	44,038	/
淨利差	/	/	2.59	/	/	2.58
淨利息收益率	/	/	2.72	/	/	2.69

由於第二季度市場流動性較為寬裕，市場收益率下行較為明顯，2019年第二季度本集團淨利差2.58%，環比下降1個基點，其中，生息資產年化平均收益率4.46%，環比下降2個基點，計息負債年化平均成本率1.88%，環比下降1個基點；淨利息收益率2.69%，環比下降3個基點。

### 3.2.6 非利息淨收入

報告期內，本集團實現非利息淨收入509.31億元，同比增長3.75%，構成如下：

淨手續費及佣金收入389.71億元，同比增長4.01%。其中，結算與清算手續費收入<sup>1</sup>同口徑較上年同期增加12.15億元，增幅22.67%，主要是電子支付收入增長；銀行卡手續費收入同比增加15.28億元，增幅18.80%，主要是銀行卡POS交易收入增長；代理服務手續費收入同口徑較上年同期減少8.54億元，降幅9.47%，主要是代理基金收入減少；信貸承諾及貸款業務佣金收入同口徑較上年同期減少3.49億元，降幅8.84%，主要是國內保理和國際保函手續費收入減少；託管及其他受託業務佣金收入同比減少1.54億元，降幅1.24%，主要是因為託管費收入減少。

其他非利息淨收入119.60億元，同比增長2.91%。其中，投資淨收益72.60億元，同比增加11.18億元，增幅18.20%，主要由於票據和債券交易價差收入增加；公允價值變動淨收益-0.12億元，同比減少10.68億元，主要由於票據非標投資、債券和衍生品等估值減少；其他業務淨收入26.78億元，同比增加6.55億元，增幅32.38%，主要由於租賃業務收入增長。

<sup>1</sup> 自2018年年報起，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」，將子公司證券經紀佣金收入由「託管及其它受託業務佣金」調整至「代理服務手續費」，本期相應調整上年同期對比數據。

從業務分部看，零售金融業務非利息淨收入261.60億元，同比增長7.08%，佔本集團非利息淨收入的51.36%；批發金融業務非利息淨收入180.98億元，同比減少6.88%，佔本集團非利息淨收入的35.54%；其他業務非利息淨收入66.73億元，同比增長27.74%，佔本集團非利息淨收入的13.10%。

關於本公司非利息淨收入的詳情請參閱3.9.1「關於非利息淨收入」章節。

下表列出所示期間本集團非利息淨收入的主要組成部分。

	2019年1-6月	2018年1-6月
	(人民幣百萬元)	
手續費及佣金收入	42,512	40,398
銀行卡手續費	9,654	8,126
結算與清算手續費	6,574	5,359
代理服務手續費	8,168	9,022
信貸承諾及貸款業務佣金	3,601	3,950
託管及其他受託業務佣金	12,278	12,432
其他	2,237	1,509
減：手續費及佣金支出	(3,541)	(2,929)
淨手續費及佣金收入	38,971	37,469
其他非利息淨收入	11,960	11,622
其他淨收入	11,252	10,780
公允價值變動淨收益	(12)	1,056
投資淨收益	7,260	6,142
匯兌淨收益	1,326	1,559
其他業務淨收入	2,678	2,023
對聯營和合營公司的投資收益	708	842
非利息淨收入總額	50,931	49,091

### 3.2.7 經營費用

報告期內，本集團經營費用404.01億元，同比增長13.08%。其中，員工費用同比增長14.18%；其他一般及行政費用同比增長12.90%。經營費用增長主要是因為本集團實施3.0數字化經營模式轉型，推進金融科技戰略落地，提升客戶獲取、經營與服務能力，針對數字化網點建設、兩大App經營和各類金融科技創新進一步加大專項費用投入，並匹配投入相應IT軟硬件資源及開發人力。報告期本集團成本收入比27.58%，同比上升0.73個百分點；本公司成本收入比27.81%，同比上升1.06個百分點。

下表列出所示期間本集團經營費用的主要構成。

	2019年1-6月	2018年1-6月
	(人民幣百萬元)	
員工費用	24,575	21,523
稅金及附加	1,143	987
固定資產及投資性房地產折舊費	2,924	2,503
無形資產攤銷費	465	472
使用權資產折舊攤銷費 <sup>(註)</sup>	2,154	不適用
租賃費	不適用	2,144
其他一般及行政費用	9,023	7,992
保險申索準備	117	108
<b>合計</b>	<b>40,401</b>	<b>35,729</b>

註：本集團自2019年1月1日開始實施新租賃準則。根據新租賃準則確認的使用權資產，後續應計提折舊攤銷費用。符合短期租賃及低價值租賃的租賃合同，仍直接計入當期費用。

### 3.2.8 信用減值損失

報告期內，本集團信用減值損失330.64億元，同比增長5.20%。下表列出所示期間本集團信用減值損失的主要構成。

	2019年1-6月	2018年1-6月
	(人民幣百萬元)	
貸款和墊款	29,512	30,378
金融投資	1,737	1,259
應收同業和其他金融機構款項	(194)	(106)
表外預期信用減值損失	1,740	(166)
其他資產	269	64
<b>信用減值損失合計</b>	<b>33,064</b>	<b>31,429</b>

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。報告期內，本集團貸款和墊款信用減值損失295.12億元，同比減少2.85%。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71,931.81億元，較上年末增長6.63%，主要是由於本集團貸款和墊款等增長。

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。

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金額	佔總額 百分比% (人民幣百萬元，百分比除外)	金額	佔總額 百分比%
貸款和墊款總額	4,332,823	60.24	3,941,844	58.43
貸款損失準備 <sup>(1)</sup>	(209,772)	(2.92)	(191,895)	(2.84)
貸款和墊款淨額	4,123,051	57.32	3,749,949	55.59
投資證券及其他金融資產	1,747,704	24.30	1,714,490	25.42
現金、貴金屬及存放中央銀行款項	553,194	7.69	500,020	7.41
存拆放及買入返售金融資產	556,853	7.74	612,957	9.08
商譽	9,954	0.14	9,954	0.15
其他 <sup>(2)</sup>	202,425	2.81	158,359	2.35
<b>資產總額</b>	<b>7,193,181</b>	<b>100.00</b>	<b>6,745,729</b>	<b>100.00</b>

註：(1) 本期末的「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1.45億元。有關詳情請參閱財務報告附註16(a)。

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

#### 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43,235.30億元（不含應收利息），較上年末增長9.93%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為60.11%，較上年末上升1.81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。

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
(人民幣百萬元，百分比除外)				
衍生金融資產	27,533	1.60	34,220	2.02
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的投資	341,560	19.78	327,643	19.36
— 債券	126,755	7.34	132,849	7.85
— 非標資產	170,046	9.85	173,988	10.28
— 其他 <sup>(註)</sup>	44,759	2.59	20,806	1.23
以攤餘成本計量的債務工具投資	912,572	52.86	903,268	53.36
— 債券	742,311	43.00	657,926	38.87
— 非標資產	178,770	10.35	252,884	14.94
— 其他	551	0.03	538	0.03
— 減：信用損失準備	(9,060)	(0.52)	(8,080)	(0.48)
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	429,382	24.87	414,691	24.50
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	5,763	0.33	4,015	0.24
合營和聯營公司投資	9,685	0.56	8,871	0.52
<b>投資證券及其他金融資產總額</b>	<b>1,726,495</b>	<b>100.00</b>	<b>1,692,708</b>	<b>100.00</b>

註：包括股權投資、基金投資、理財產品、紙貴金屬（多頭）等。

### 衍生金融工具

截至報告期末，本集團所持衍生金融工具主要類別和金額情況如下表所示。有關詳情請參閱財務報告附註41(f)。

	2019年6月30日			2018年12月31日		
	名義金額	公允價值 資產	公允價值 負債	名義金額	公允價值 資產	公允價值 負債
(人民幣百萬元)						
利率衍生金融工具	4,537,578	14,006	(13,713)	4,382,713	16,150	(14,812)
貨幣衍生金融工具	1,510,306	12,914	(16,499)	1,605,849	17,630	(21,321)
其他衍生金融工具	119,413	613	(602)	116,624	440	(437)
<b>合計</b>	<b>6,167,297</b>	<b>27,533</b>	<b>(30,814)</b>	<b>6,105,186</b>	<b>34,220</b>	<b>(36,570)</b>

上表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。

報告期內，人民幣匯率受外部事件衝擊影響，雙邊波動加大，客戶規避各類金融資產價格波動風險的意識繼續增強。本集團繼續發揮金融市場衍生交易的專業優勢，積極運用衍生工具對沖市場風險，服務的客戶數和交易量均實現了較快增長。

#### 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3,415.60億元，較上年末增長4.25%，主要類別為債券投資和票據非標資產投資等。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。報告期內，本集團通過深入研判市場，採取了進取型的交易策略，配置了相對價值突出的高等級信用債和長久期利率債，整體組合久期和規模較上年末顯著增長，同時積極運用利率互換等衍生品交易工具對沖風險，進一步提升組合收益。報告期內，票據非標資產投資一方面嚴格遵照資管新規及其過渡期的相關安排，有序開展投資業務；另一方面結合票據市場利率走勢的變化，積極調整資產結構，在減少市值波動的同時盡可能提高賬面收入。有關詳情請參閱財務報告附註17(a)。

#### 以攤餘成本計量的債務工具投資

截至報告期末，本集團以攤餘成本計量的債務工具投資餘額為9,125.72億元，較上年末增長1.03%，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、流動性管理和穩定收益的需要，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17(b)。

#### 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

截至報告期末，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資餘額為4,293.82億元，較上年末增長3.54%。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，人民幣債券市場利率呈波動態勢，本集團密切跟蹤市場變化，根據利率波動情況適時拉長組合久期，始終維持組合久期在較高水平，同時，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17(c)。

#### 按發行主體分類列示的本集團債券投資總額構成

	2019年6月30日	2018年12月31日
	(人民幣百萬元)	
官方機構 <sup>(註)</sup>	738,697	641,102
政策性銀行	315,585	291,041
商業銀行及其他金融機構	144,007	174,934
其他 <sup>(註)</sup>	100,159	98,389
<b>債券投資合計</b>	<b>1,298,448</b>	1,205,466

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。

### 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57.63億元，較上年末增長43.54%，主要是因為增加投資及存量投資估值增加。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17(d)。

### 合營和聯營公司投資

截至報告期末，本集團合營和聯營公司投資淨額96.85億元，較上年末增長9.18%，主要是因為對合營公司投資收益增加。截至報告期末，本集團合營和聯營公司投資減值準備餘額為零。有關詳情請參閱財務報告附註18、19。

#### 3.3.1.3 商譽

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66,191.86億元，較上年末增長6.72%，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。

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
客戶存款	4,727,134	71.42	4,427,566	71.39
同業存拆放和賣出回購金融資產款	818,155	12.36	752,917	12.14
向中央銀行借款	334,509	5.05	405,314	6.54
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	43,127	0.65	44,144	0.71
衍生金融負債	30,814	0.47	36,570	0.59
應付債券	501,902	7.58	424,926	6.85
其他 <sup>(註)</sup>	163,545	2.47	110,687	1.78
<b>負債總額</b>	<b>6,619,186</b>	<b>100.00</b>	6,202,124	100.00

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

### 客戶存款

截至報告期末，本集團客戶存款總額46,997.38億元（不含應付利息），較上年末增長6.80%，佔本集團負債總額的71.00%，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。

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
(人民幣百萬元，百分比除外)				
<b>公司客戶存款</b> (註)				
活期存款	<b>1,695,441</b>	<b>36.07</b>	1,645,684	37.39
定期存款	<b>1,333,140</b>	<b>28.37</b>	1,192,037	27.09
<b>小計</b>	<b>3,028,581</b>	<b>64.44</b>	2,837,721	64.48
<b>零售客戶存款</b>				
活期存款	<b>1,078,895</b>	<b>22.96</b>	1,059,923	24.09
定期存款	<b>592,262</b>	<b>12.60</b>	503,030	11.43
<b>小計</b>	<b>1,671,157</b>	<b>35.56</b>	1,562,953	35.52
<b>客戶存款總額</b>	<b>4,699,738</b>	<b>100.00</b>	4,400,674	100.00

註：本期，本集團對部分存款核算規則進行優化，相應調整了2018年末可比數。

報告期，本集團活期存款年日均餘額佔客戶存款年日均餘額的比例為58.92%，較上年下降1.72個百分點，其中，公司客戶活期存款年日均餘額佔公司客戶存款年日均餘額的比例為54.94%，較上年下降0.72個百分點，零售客戶活期存款年日均餘額佔零售客戶存款年日均餘額的比例為65.95%，較上年下降4.19個百分點。

### 3.3.3 股東權益

截至報告期末，本集團股東權益5,739.95億元，較上年末增長5.59%，其中，未分配利潤3,001.73億元，較上年末增長9.41%；投資重估儲備64.87億元，較上年末增長17.26%，主要因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估值增加。

## 3.4 貸款質量分析

報告期內，本集團貸款規模平穩增長，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532.21億元，較上年末減少3.84億元；不良貸款率1.23%，較上年末下降0.13個百分點；不良貸款撥備覆蓋率394.12%，較上年末提高35.94個百分點；貸款撥備率4.85%，較上年末下降0.03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。

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
正常類貸款	4,213,998	97.47	3,820,100	97.13
關注類貸款	56,311	1.30	59,329	1.51
次級類貸款	17,264	0.40	13,526	0.34
可疑類貸款	23,186	0.54	25,041	0.64
損失類貸款	12,771	0.29	15,038	0.38
<b>客戶貸款總額</b>	<b>4,323,530</b>	<b>100.00</b>	<b>3,933,034</b>	<b>100.00</b>
<b>不良貸款總額</b>	<b>53,221</b>	<b>1.23</b>	<b>53,605</b>	<b>1.36</b>

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，在不良貸款額、不良貸款率雙降的同時，期末關注類貸款額563.11億元，較上年末減少30.18億元，關注類貸款佔比1.30%，較上年末下降0.21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

	2019年6月30日				2018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% <sup>(1)</sup>	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% <sup>(1)</sup>
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
公司貸款	1,833,884	42.42	36,613	2.00	1,773,929	45.10	37,758	2.13
流動資金貸款	903,385	20.90	25,571	2.83	884,660	22.49	25,698	2.90
固定資產貸款	502,646	11.63	4,907	0.98	470,521	11.97	5,067	1.08
貿易融資	160,483	3.71	1,750	1.09	157,093	3.99	2,465	1.57
其他 <sup>(2)</sup>	267,370	6.18	4,385	1.64	261,655	6.65	4,528	1.73
票據貼現 <sup>(3)</sup>	250,589	5.79	-	-	149,766	3.81	-	-
零售貸款	2,239,057	51.79	16,608	0.74	2,009,339	51.09	15,847	0.79
小微貸款	383,357	8.87	3,460	0.90	350,534	8.91	4,682	1.34
個人住房貸款	1,035,609	23.95	2,564	0.25	928,760	23.62	2,610	0.28
信用卡貸款	652,635	15.09	8,496	1.30	575,490	14.63	6,392	1.11
其他 <sup>(4)</sup>	167,456	3.88	2,088	1.25	154,555	3.93	2,163	1.40
<b>客戶貸款總額</b>	<b>4,323,530</b>	<b>100.00</b>	<b>53,221</b>	<b>1.23</b>	<b>3,933,034</b>	<b>100.00</b>	<b>53,605</b>	<b>1.36</b>

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。

2019上半年，本集團積極拓展零售信貸業務，穩健發展信用卡貸款、自住需求的住房按揭貸款，積極支持民營小微貸款，零售貸款佔比提升，資產質量平穩可控。截至報告期末，零售貸款佔比上升0.70個百分點至51.79%；不良額166.08億元，較上年末增加7.61億元；不良率0.74%，較上年末下降0.05個百分點，其中，受共債風險等外部因素影響，信用卡貸款不良率1.30%，較上年末上升0.19個百分點。

截至報告期末，本集團公司貸款佔比下降2.68個百分點至42.42%，公司貸款不良率2.00%，較上年末下降0.13百分點，其中，公司貸款各類產品不良額、不良率均實現雙降。

### 3.4.3 按行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2019年6月30日				2018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% <sup>(1)</sup>	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% <sup>(1)</sup>
(人民幣百萬元，百分比除外)								
公司貸款	1,833,884	42.42	36,613	2.00	1,773,929	45.10	37,758	2.13
房地產	341,615	7.90	1,649	0.48	316,490	8.05	3,263	1.03
交通運輸、倉儲和 郵政業	303,638	7.02	2,430	0.80	287,027	7.30	1,674	0.58
製造業	263,594	6.10	17,319	6.57	282,543	7.18	18,760	6.64
批發和零售業	168,748	3.90	4,590	2.72	170,489	4.33	6,867	4.03
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	148,305	3.43	1,170	0.79	146,662	3.73	827	0.56
租賃和商務服務業	145,516	3.37	4,146	2.85	126,095	3.21	576	0.46
金融業	114,947	2.66	96	0.08	114,137	2.90	3	-
建築業	94,498	2.18	1,256	1.33	90,110	2.29	1,080	1.20
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	66,130	1.53	724	1.09	70,012	1.78	710	1.01
水利、環境和公共 設施管理業	53,866	1.25	266	0.49	55,916	1.42	294	0.53
採礦業	40,095	0.93	2,246	5.60	37,545	0.95	3,019	8.04
其他 <sup>(2)</sup>	92,932	2.15	721	0.78	76,903	1.96	685	0.89
票據貼現	250,589	5.79	-	-	149,766	3.81	-	-
零售貸款	2,239,057	51.79	16,608	0.74	2,009,339	51.09	15,847	0.79
客戶貸款總額	4,323,530	100.00	53,221	1.23	3,933,034	100.00	53,605	1.36

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。

2019上半年，本集團緊跟國家重大戰略規劃，繼續支持實體經濟發展，持續優化信貸結構，加大對戰略性新興產業、先進製造業、現代服務業等新動能行業的信貸投放力度，結合國家宏觀產業政策，動態調整壓縮退出類行業、房地產、地方政府融資平台等重點領域信貸策略，加快壓退高槓桿、「僵屍企業」、產能過剩、低經營績效等風險領域客戶。受宏觀經濟下行、個別對公大戶不良生成等因素影響，報告期內租賃和商務服務業，電力、熱力、燃氣及水生產和供應業，交通運輸、倉儲和郵政業等部分行業的不良率有所上升。

### 3.4.4 按地區劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2019年6月30日				2018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% <sup>(1)</sup>	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% <sup>(1)</sup>
	(人民幣百萬元, 百分比除外)							
總行 <sup>(2)</sup>	726,053	16.79	10,582	1.46	650,128	16.53	6,567	1.01
長江三角洲地區	865,252	20.02	8,320	0.96	793,637	20.18	10,334	1.30
環渤海地區	552,006	12.77	7,635	1.38	503,588	12.80	8,708	1.73
珠江三角洲及海西地區	733,449	16.96	7,334	1.00	667,011	16.96	7,009	1.05
東北地區	150,070	3.47	5,115	3.41	146,198	3.72	5,583	3.82
中部地區	436,826	10.10	3,589	0.82	384,094	9.77	5,005	1.30
西部地區	414,045	9.58	8,213	1.98	380,675	9.68	7,975	2.09
境外	133,628	3.09	414	0.31	123,337	3.13	456	0.37
附屬機構	312,201	7.22	2,019	0.65	284,366	7.23	1,968	0.69
<b>客戶貸款總額</b>	<b>4,323,530</b>	<b>100.00</b>	<b>53,221</b>	<b>1.23</b>	<b>3,933,034</b>	<b>100.00</b>	<b>53,605</b>	<b>1.36</b>

註： (1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

(2) 總行包括信用卡中心、離岸金融中心、總行營業部。

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，本集團中部地區、總行貸款餘額佔比有所上升，東北地區、長江三角洲地區、西部地區、境外、環渤海地區、附屬機構貸款餘額佔比下降。受個別對公大戶不良生成與信用卡不良增加的影響，總行不良貸款率較上年末上升0.45個百分點，其餘地區不良貸款率均較上年末下降。

### 3.4.5 按擔保方式劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2019年6月30日				2018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% <sup>(註)</sup>	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% <sup>(註)</sup>
	(人民幣百萬元, 百分比除外)							
信用貸款	1,446,489	33.46	12,938	0.89	1,320,545	33.57	9,752	0.74
保證貸款	474,248	10.97	17,231	3.63	441,212	11.22	20,332	4.61
抵押貸款	1,782,993	41.23	15,722	0.88	1,653,517	42.04	20,769	1.26
質押貸款	369,211	8.54	7,330	1.99	367,994	9.36	2,752	0.75
票據貼現	250,589	5.80	-	-	149,766	3.81	-	-
<b>客戶貸款總額</b>	<b>4,323,530</b>	<b>100.00</b>	<b>53,221</b>	<b>1.23</b>	<b>3,933,034</b>	<b>100.00</b>	<b>53,605</b>	<b>1.36</b>

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，抵質押貸款較上年末增長6.47%，保證貸款較上年末增長7.49%，信用貸款較上年末增長9.54%。質押貸款不良率受個別大戶不良生成影響較上年末上升1.24個百分點，信用貸款不良率較上年末上升0.15個百分點，保證貸款和抵押貸款的不良率均有所下降。

### 3.4.6 前十大單一借款人的貸款情況

前十大 借款人	行業	2019年	佔資本淨額	佔貸款總額
		6月30日 貸款金額 (人民幣百萬元)	(高級法) 百分比%	百分比%
A	交通運輸、倉儲和郵政業	27,600	4.14	0.64
B	製造業	13,600	2.04	0.31
C	房地產業	12,570	1.88	0.29
D	房地產業	11,106	1.67	0.26
E	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	8,654	1.30	0.20
F	交通運輸、倉儲和郵政業	8,309	1.25	0.19
G	金融業	8,210	1.23	0.19
H	採礦業	7,996	1.20	0.18
I	房地產業	7,570	1.13	0.18
J	房地產業	7,375	1.10	0.17
合計		112,990	16.94	2.61

截至報告期末，本集團最大單一借款人貸款總額276.00億元，佔本集團高級法下資本淨額的4.14%。最大十家單一借款人貸款總額1,129.90億元，佔本集團高級法下資本淨額的16.94%，佔本集團權重法下資本淨額的18.06%，佔本集團貸款總額的2.61%。

### 3.4.7 按逾期期限劃分的貸款分佈情況

	2019年6月30日		2018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	24,459	0.57	19,731	0.50
逾期3個月至1年	20,513	0.47	16,447	0.42
逾期1年以上至3年以內	15,934	0.37	19,130	0.49
逾期3年以上	6,328	0.15	6,695	0.17
逾期貸款合計	67,234	1.56	62,003	1.58
客戶貸款總額	4,323,530	100.00	3,933,034	100.00

截至報告期末，本集團逾期貸款672.34億元，較上年末增加52.31億元，逾期貸款佔比1.56%，較上年末下降0.02個百分點。逾期貸款中，抵質押貸款佔比38.62%，保證貸款佔比27.86%，信用貸款佔比33.52%（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1.24。

### 3.4.8 重組貸款情況

	2019年6月30日		2018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%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
已重組貸款 <sup>(註)</sup>	<b>24,727</b>	<b>0.57</b>	22,766	0.58
其中：逾期超過90天的已重組貸款	<b>16,576</b>	<b>0.38</b>	16,218	0.41

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0.57%，較上年末減少0.01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8.27億元，扣除已計提減值準備1.79億元，賬面淨值6.48億元；抵債金融工具餘額15.68億元。

### 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。

	2019年1-6月	2018年
	(人民幣百萬元)	
年初餘額	<b>192,000</b>	151,520
本期計提／轉回	<b>29,512</b>	59,252
已減值貸款和墊款折現回撥 <sup>(註)</sup>	<b>(165)</b>	(307)
收回以前年度核銷貸款	<b>4,468</b>	7,453
期內核銷／處置	<b>(16,126)</b>	(26,197)
匯率變動	<b>68</b>	279
<b>期末餘額</b>	<b>209,757</b>	192,000

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2,097.57億元，較上年末增加177.57億元；不良貸款撥備覆蓋率394.12%，較上年末提高35.94個百分點；貸款撥備率4.85%，較上年末下降0.03個百分點。

## 3.5 資本充足率分析

### 資本監管要求

本集團持續優化業務結構，加強資本管理，報告期內滿足中國銀保監會的各項資本要求。報告期內中國銀保監會對本集團及本公司的各項資本要求為：資本充足率、一級資本充足率和核心一級資本充足率的最低要求分別為8%、6%和5%；在上述最低資本要求的基礎上進一步計提儲備資本、逆周期資本和附加資本，其中儲備資本要求為2.5%，逆周期資本要求為0%，附加資本要求為0%。即本集團及本公司報告期內的資本充足率、一級資本充足率和核心一級資本充足率應分別不低於10.5%、8.5%和7.5%。

### 資本充足率計算範圍

本集團資本充足率計算範圍包括招商銀行及符合《商業銀行資本管理辦法（試行）》的本公司直接或間接投資的金融機構。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。

根據監管要求，本集團未將工商企業及保險類公司納入併表資本充足率計算範圍。在計算併表資本充足率時，本集團對於不同類型的被投資機構採用不同的處理方法。

序號	被投資機構類別	處理方法
1	擁有多數表決權或控制權的金融機構 (保險公司除外)	納入資本併表範圍
2	擁有多數表決權或控制權的保險公司	不納入資本併表範圍，從各級資本中對應扣除資本投資；若存在資本缺口，扣除相應的資本缺口。
3	對金融機構的大額少數資本投資	不納入資本併表範圍，將核心一級資本投資合計超過本公司核心一級資本淨額10%的部分扣除，其他一級資本投資和二級資本投資應從相應層級資本中全額扣除，未達到門檻扣除限額的部分計算風險加權資產。
4	對金融機構的小額少數資本投資	不納入資本併表範圍，將投資合計超出本公司核心一級資本淨額10%的部分從各級監管資本中對應扣除，未達到門檻扣除限額的部分計算風險加權資產。
5	對工商企業的股權投資	不納入資本併表範圍，計算風險加權資產。

截至報告期末，本公司持有多數股權或擁有控制權的被投資金融機構按當地監管要求衡量不存在監管資本缺口。報告期內，本集團內部資本轉移無重大限制。

## 資本充足率情況

截至報告期末，本集團高級法下資本充足率15.09%，一級資本充足率12.19%，核心一級資本充足率11.42%，比權重法下分別高2.49、1.33和1.25個百分點。

關於本公司資本充足率下降的原因分析詳見3.9.1「關於資本管理」。

本集團	2019年6月30日	2018年12月31日	本報告期末比 上年末增減(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)		
<b>高級法<sup>(1)</sup>下資本充足率情況</b>			
核心一級資本淨額	<b>504,913</b>	482,340	4.68
一級資本淨額	<b>539,007</b>	516,433	4.37
資本淨額	<b>667,028</b>	641,881	3.92
風險加權資產（不考慮並行期底線要求）	<b>3,690,186</b>	3,530,424	4.53
其中：信用風險加權資產	<b>3,208,201</b>	3,052,636	5.10
市場風險加權資產	<b>70,103</b>	65,906	6.37
操作風險加權資產	<b>411,882</b>	411,882	-
風險加權資產（考慮並行期底線要求）	<b>4,420,489</b>	4,092,890	8.00
核心一級資本充足率	<b>11.42%</b>	11.78%	下降0.36個百分點
一級資本充足率	<b>12.19%</b>	12.62%	下降0.43個百分點
資本充足率	<b>15.09%</b>	15.68%	下降0.59個百分點
<b>槓桿率情況<sup>(2)</sup></b>			
調整後的表內外資產餘額	<b>8,387,375</b>	7,812,054	7.36
槓桿率	<b>6.43%</b>	6.61%	下降0.18個百分點

註：（1）「高級法」指2012年6月7日原中國銀監會發佈的《商業銀行資本管理辦法（試行）》中的高級計量方法，下同。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%，2019年為並行期實施的第五年。

（2）自2015年起使用2015年2月12日原中國銀監會發佈的《商業銀行槓桿率管理辦法（修訂）》計算槓桿率。2019年第一季度末、2018年末、2018年第三季度末本集團的槓桿率水平分別為：6.82%、6.61%、6.56%。

截至報告期末，本公司高級法下資本充足率14.92%，一級資本充足率11.83%，核心一級資本充足率11.04%，比權重法下分別高2.70、1.42和1.32個百分點。

本公司	2019年6月30日	2018年12月31日	本報告期末比
			上年末增減(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)			
<b>高級法下資本充足率情況</b>			
核心一級資本淨額	<b>440,761</b>	420,996	4.69
一級資本淨額	<b>472,214</b>	452,449	4.37
資本淨額	<b>595,374</b>	573,466	3.82
風險加權資產(不考慮並行期底線要求)	<b>3,255,251</b>	3,142,192	3.60
其中：信用風險加權資產	<b>2,819,126</b>	2,698,166	4.48
市場風險加權資產	<b>52,371</b>	60,272	(13.11)
操作風險加權資產	<b>383,754</b>	383,754	-
風險加權資產(考慮並行期底線要求)	<b>3,991,705</b>	3,694,893	8.03
核心一級資本充足率	<b>11.04%</b>	11.39%	下降0.35個百分點
一級資本充足率	<b>11.83%</b>	12.25%	下降0.42個百分點
資本充足率	<b>14.92%</b>	15.52%	下降0.60個百分點

截至報告期末，本集團權重法下資本充足率12.60%，一級資本充足率10.86%，核心一級資本充足率10.17%，較上年末分別下降0.46、0.18和0.14個百分點。

本集團	2019年6月30日	2018年12月31日	本報告期末比
			上年末增減(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)			
<b>權重法<sup>(註)</sup>下資本充足率情況</b>			
核心一級資本淨額	<b>504,913</b>	482,340	4.68
一級資本淨額	<b>539,007</b>	516,433	4.37
資本淨額	<b>625,711</b>	611,025	2.40
風險加權資產	<b>4,964,014</b>	4,677,967	6.11
核心一級資本充足率	<b>10.17%</b>	10.31%	下降0.14個百分點
一級資本充足率	<b>10.86%</b>	11.04%	下降0.18個百分點
資本充足率	<b>12.60%</b>	13.06%	下降0.46個百分點

註：「權重法」指按照2012年6月7日原中國銀監會發佈的《商業銀行資本管理辦法(試行)》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12.22%，一級資本充足率10.41%，核心一級資本充足率9.72%，較上年末分別下降0.44、0.14和0.10個百分點。

本公司	2019年6月30日	2018年12月31日	本報告期末比
			上年末增減(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)			
<b>權重法下資本充足率情況</b>			
核心一級資本淨額	<b>440,761</b>	420,996	4.69
一級資本淨額	<b>472,214</b>	452,449	4.37
資本淨額	<b>554,057</b>	542,610	2.11
風險加權資產	<b>4,535,772</b>	4,286,653	5.81
核心一級資本充足率	<b>9.72%</b>	9.82%	下降0.10個百分點
一級資本充足率	<b>10.41%</b>	10.55%	下降0.14個百分點
資本充足率	<b>12.22%</b>	12.66%	下降0.44個百分點

### 信用風險暴露餘額

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

	風險暴露類型	法人	集團
		(人民幣百萬元)	
內評覆蓋部分	金融機構	1,455,712	1,455,712
	公司	1,830,624	1,830,624
	零售	2,818,071	2,818,071
	其中：個人住房抵押	1,050,392	1,050,392
	合格循環零售	1,317,621	1,317,621
	其他零售	450,058	450,058
內評未覆蓋部分	表內	2,320,331	2,756,170
	表外	131,462	142,171
	交易對手	11,079	12,419

### 信用風險緩釋情況

本集團通常運用抵質押品和保證等方式轉移或降低信用風險。截至報告期末，各類合格風險緩釋覆蓋情況如下表所示。

風險暴露類型	合格的金融	其他合格	合格保證和	其他
	抵質押品	抵質押品	信用衍生工具	
(人民幣百萬元)				
表內信用風險	140,554	100,310	453,065	—
表外信用風險	55,702	8,266	89,960	—
交易對手信用風險	4,000	—	—	—

## 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的一般市場風險資本要求，採用標準法計算附屬公司的一般市場風險資本要求，以及本集團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56.08億元，其中採用內模法計算的一般市場風險資本要求為30.02億元，採用標準法計算的市場風險資本要求為26.06億元，市場風險加權資產為701.03億元。

本集團採用歷史模擬法計量市場風險價值，該方法特點包括：全量重估值計算，計算精度高；所用歷史情景覆蓋近十年市場變化，審慎穩健；可匯總反映整體市場風險暴露，清晰直觀；嵌入日常風險監控，可有效進行風險管控。本集團壓力測試含20餘個多因子壓力情景，覆蓋利率、匯率、波動性、信用、股權及商品等，可較為準確地反映尾部風險，彌補市場風險價值計量模型的不足。目前壓力測試每日運行平穩。2019年上半年，本集團市場風險返回檢驗未發生過突破。

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。

項目	報告期	報告期
	壓力風險價值	一般風險價值
	(人民幣百萬元)	
平均值	704	191
最大值	1,001	247
最小值	537	133
期末值	621	235

## 操作風險資本計量

本集團採用標準法計算操作風險資本要求。本集團通過實施標準法，已初步建立了完整的操作風險管理框架，能夠常態化、系統性地對各類操作風險進行識別、評估、監測、計量、控制和緩釋，有助於動態掌握本集團操作風險的整體情況和變化狀況，並通過採取控制措施和計提經濟資本，提高抗風險能力。截至報告期末，本集團操作風險資本要求為329.51億元，操作風險加權資產為4,118.82億元。

## 資產證券化風險暴露

本集團採用標準法計量資產證券化風險暴露的資本要求，風險權重依據合格外部評級機構的信用評級及資產證券化類別確定。截至報告期末，本集團資產證券化風險暴露的資本要求為12.07億元，風險加權資產為150.86億元。截至報告期末，本集團資產證券化風險暴露餘額如下表所示。

項目	傳統型	合成型
	(人民幣百萬元)	
表內資產證券化風險暴露餘額	8,152	—
表外資產證券化風險暴露餘額	296	—

## 3.6 分部經營業績

### 業務分部

本集團主要業務包括批發金融業務和零售金融業務。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	2019年1-6月		2018年1-6月	
	稅前利潤	營業淨收入 (人民幣百萬元)	稅前利潤	營業淨收入
批發金融業務	23,150	56,240	23,965	58,002
零售金融業務	38,820	75,348	32,090	62,910
其他業務	2,903	6,750	2,890	5,191
合計	64,873	138,338	58,945	126,103

報告期內，本集團零售金融業務盈利佔比上升，稅前利潤388.20億元，同比增長20.97%，佔本集團稅前利潤的59.84%，同比上升5.40個百分點；營業淨收入753.48億元，同比增長19.77%，佔本集團營業淨收入的54.47%，同比上升4.58個百分點。同時，零售金融業務成本收入比28.03%，同比下降3.48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中城市。下表列示所示期間本集團按地理區域劃分的地區業績。

	總資產		總負債		稅前利潤	
	2019年6月30日		2019年6月30日		2019年1-6月	
	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	3,291,469	46	2,857,278	43	11,944	18
長江三角洲地區	863,780	12	853,384	13	13,497	21
環渤海地區	569,020	8	563,651	9	7,463	11
珠江三角洲及海西地區	757,278	10	746,988	11	11,848	18
東北地區	149,283	2	147,403	2	2,487	4
中部地區	437,255	6	434,116	7	4,560	7
西部地區	410,056	6	405,789	6	5,629	9
境外	214,890	3	209,884	3	1,079	2
附屬機構	500,150	7	400,693	6	6,366	10
合計	7,193,181	100	6,619,186	100	64,873	100



	總資產		總負債		稅前利潤	
	2018年12月31日		2018年12月31日		2018年1-6月	
	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	5,955	10
長江三角洲地區	777,607	12	759,258	12	14,138	24
環渤海地區	526,143	8	513,813	8	8,829	15
珠江三角洲及海西地區	693,830	10	679,961	11	12,056	20
東北地區	144,367	2	146,060	2	(827)	(1)
中部地區	389,081	6	380,025	6	6,135	10
西部地區	380,152	6	371,913	6	7,032	12
境外	240,080	4	234,741	4	1,561	3
附屬機構	465,295	6	376,424	7	4,066	7
合計	6,745,729	100	6,202,124	100	58,945	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相關情況

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。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16,749.68億元。有關或有負債及承擔詳見財務報告附註39。

#### 3.7.2 逾期未償債務情況

截至報告期末，本集團沒有發生逾期未償債務情況。

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

#### 深入推進邁向3.0階段的經營模式全方位升級

報告期內，本公司堅持「輕型銀行」戰略方向和「一體兩翼」戰略定位，把握中國銀行業發展的階段性規律，在保持2.0階段所取得的結構和質量優勢的基礎上，以「金融科技銀行」和「最佳客戶體驗銀行」建設為依託，深入推進邁向3.0階段的經營模式全方位升級。

報告期內，本公司信息科技投入36.33億元，同比增長63.87%，是本公司營業淨收入的2.81%；截至報告期末，全行累計申報金融科技創新項目1,601個，累計立項1,169個，其中500個項目已投產上線，覆蓋零售、批發、風險、科技及組織文化轉型的各個領域，為3.0模式探索提供堅實支撐。

## 1. 以「北極星」指標MAU為指引，重塑零售金融數字化體系

**一是數字化獲客。**本公司以招商銀行App和掌上生活App為平台，探索和構建數字化獲客模型，通過聯名營銷、聯動營銷、場景營銷、品牌廣告營銷、自媒體粉絲營銷、MGM（客戶推薦客戶）社交營銷等方式，打造零售獲客新的增長點，從客戶思維向用戶思維轉變，努力把獲客的「開口做大」。截至報告期末，招商銀行App累計用戶數達9,275.80萬戶，借記卡數字化獲客佔比提升至25.78%；掌上生活App累計用戶數達8,083.94萬戶，信用卡數字化獲客佔比提升至62.65%。

**二是數字化經營。**報告期內，「招商銀行」和「掌上生活」兩大App的月活躍用戶(MAU)達8,511.11萬戶，較上年末增長5.01%，兩大App已成為本公司客戶經營的主要平台。第一，通過平台開放不斷提升服務創新效率，對內開放App平台能力，所有分行可通過在招商銀行App上開發小程序迅速提供新服務，對外向合作夥伴開放招商銀行App的API（應用程序編程接口），聚焦飯票、影票、公共出行、聚合打車、停車等重點場景，不斷拓寬服務邊界。報告期內，招商銀行App中賬戶總覽、招呼、收支、轉賬、理財、生活、信用卡、活動共8個場景的MAU超過千萬；招商銀行App金融場景使用率和非金融場景使用率<sup>2</sup>分別為87.70%和63.43%，掌上生活App金融場景使用率和非金融場景使用率分別為80.80%和68.30%。第二，通過數字化運營不斷加強與客戶的線上交互，報告期內，招商銀行App登錄次數28.23億人次，人均月登錄次數11.30次，44家分行開通了城市專區，1,062個網點建立了線上店，同時積極探索以線上化、集中化的模式對零售客戶進行有效經營，線上直營零售金卡及金葵花客戶469萬戶；基於數字化運營中沉澱的大量數據，客戶畫像更加精準，營銷精準度進一步提升，通過對零售客戶生成1,863個客戶畫像標籤，報告期內，營銷客戶觸達次數超過39億次，同比提升了2.98倍，營銷成功率達到20.83%。第三，基於數字化運營進一步提升金融服務效能，報告期內，招商銀行App的理財投資銷售金額3.91萬億元，同比增長30.33%，佔本公司零售理財投資銷售金額的69.88%；掌上生活App的消費金融交易金額佔信用卡消費金融交易金額的48.01%。第四，重構客戶體驗監測體系，對接行內系統20個，監測客戶體驗指標747個，已開始在部分分行試運行，為最佳客戶體驗銀行的打造提供了系統支持。

**三是數字化流程。**通過不斷優化線上線下流程，提升客戶體驗，零售信貸業務貸中審批實現了全流程數字化處理，在資料齊全的情況下，可實現房貸T+0審結、小微T+2審結，審批時效較上年末提升7%，客戶通過招商銀行App提出消費「閃電貸」業務申請後最快1分鐘即可完成審批放款。

**四是數字化風控。**本公司不斷強化擴展智能風控平台「天秤系統」，偽冒偵測範圍覆蓋線上和線下交易渠道，並進一步優化電信詐騙提醒攔截。報告期內，「天秤系統」30毫秒即可對疑似欺詐交易作出攔截判斷，將非持卡人偽冒及盜用金額比例降低至千萬分之七，幫助客戶攔截電信詐騙交易3.6萬筆，攔截金額超過9億元，為客戶資金安全提供了有力保障。

## 2. 以生態化視角，重塑批發業務經營模式

本公司持續探索批發業務數字化轉型的可行路徑，推動傳統交易銀行業務向產業互聯網升級，嘗試破解批發業務實質風險識別及管控難題，重塑批發業務的經營模式。

2 2019年，本公司優化數據計算口徑，重新劃分App內的場景屬性，分別對金融／非金融場景內部去重後計算使用率。金融場景使用率=金融場景去重MAU／總MAU，非金融場景使用率=非金融場景去重MAU／總MAU。同一用戶可能同時使用兩類場景，因此兩類場景使用率之和在大於100%。

一是數字化經營平台。本公司依託招商銀行企業App，構建開放式全場景的企業移動服務平台，截至報告期末，招商銀行企業App客戶數達75.80萬戶，較上年末增長41.97%，月活躍客戶數達31.78萬戶，較上年末增長54.65%。報告期內，本公司搭建面向企業的統一數字化中台—招商銀行開放平台，運用金融科技變革服務輸出模式，探索以標準化、模塊化服務支持業務經營模式的轉型，快速響應客戶的產業互聯網需求。截至報告期末，招商銀行開放平台已部署13項應用服務，發佈9大產品和5類解決方案。

二是批發金融產品線上化。截至報告期末，本公司已實現211項批發金融條線產品中的145項的線上化；通過線上提交融資申請的付款代理業務佔比超過60%；優化票據貼現審批放款流程，放款時間由原來的半天大幅縮短至半小時以內，分行最快可實現一分鐘內放款，業務效率和客戶體驗大幅提升，報告期內，票據在線貼現業務量1,330.61億元，同比增幅199.93%，票據在線貼現客戶數8,562戶，其中，中小微企業客戶佔比92%，數字化普惠金融服務能力持續提升。

三是數字化風控。報告期內，本公司融合內外部數據，構建客戶關聯知識圖譜，加強針對具體場景的風險分析能力，建立了包括擔保圈、金融司法糾紛、風險傳導、風險輿情、涉小貸公司融資、政策解讀、數據質量檢查、授信審批授權等場景的風險特徵模型，有效降低了業務風險；建設基於機器學習算法的對公智能預警系統，截至報告期末，對有潛在風險的公司客戶預警準確率達到75.21%。

四是產業互聯網。本公司圍繞賬戶及支付體系數字化、數字化融資、金融科技能力輸出三大方向打通產業鏈，在統一支付結算體系方面創新實現收款分賬功能和B2B平台內部戶結算模式，報告期內，結算綜合解決方案「雲賬單」完成55家企業客戶上線，交易量超過600億元；聚合收款業務聚焦保險、醫藥、教育、快消四大場景，累計拓展商戶21,306戶，報告期內，交易筆數達1.92億筆，交易金額達610.26億元，同比增長492.08%。

### 3. 以開放和智能為核心，持續提升科技基礎能力

雲+API方面，本公司加快系統架構轉型，打造開放型IT架構，建立基於原生雲技術的大規模IT基礎設施，報告期內X86服務器部署總量同比增長110%，發佈新一代PaaS（平台即服務）平台，加快全行應用上雲速度，應用上雲比例達到36%，同時不斷增強開放銀行能力，累計發佈API 130個，推出基於API的場景金融共享平台；大數據+AI方面，升級大數據雲平台，數據湖整體容量提升至接近5PB，入湖數據較上年增長23.43%，在內外數據整合的基礎上，加大AI技術研究和應用，建立了計算機視覺、語音識別、自然語言處理、知識圖譜、機器學習、知識中心等六大AI平台，支持業務的智能化發展；區塊鏈方面，完善併發展標準分鏈、BaaS（區塊鏈即服務）平台生態，應用數量累計達20個。同時，本公司繼續深化業務和科技融合，全面推進精益研發規模化轉型，截至報告期末，已在77個業務領域通過敏捷開發實現了科技與業務的融合創新，不斷提升交付質量和速度。

### 4. 以開放、平視、創新為方向，重塑組織形態和文化氛圍

本公司以「蛋殼」平台和小團隊創新項目為抓手，持續推進開放、平視、創新型文化氛圍的建設。報告期內，「蛋殼」上共有402篇帖子中提出的意見建議獲採納。「蛋殼」作為行內員工匿名反映問題的重要平台，已成為改進工作、分析問題、進行決策的重要依據。在本公司年度頒獎典禮上，本公司為長期活躍的「蛋友」專設「蛋殼精神獎」，進一步鼓勵全行新型文化氛圍的形成。

「自下而上」的小團隊創新機制，採用「人員獨立」「考核保護」「鼓勵創新」等方式激發員工內在的創新驅動力，目前已組建的小團隊在禮物導購、企業差旅、境外出游、K12教育等場景累計服務超70萬行內外零售客戶，帶來代發金額近4億元。

## 3.9 外部環境變化及措施

### 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

本公司2019年上半年淨利息收益率為2.77%，同比提高16個基點，較上年全年提高13個基點，同比上升的主要原因如下。從外部因素看，主要受央行降准影響，一方面存放央行資產佔生息資產比重有所下降；另一方面降准資金釋放帶動市場資金利率下行，負債成本有所降低。從內部管理因素看，一是持續優化資產負債結構，零售貸款佔生息資產比重上升，帶動生息資產收益率同比上升，自營存款結構保持相對穩定，活期存款佔自營存款比重維持相對較高水平；二是持續提升貸款風險定價能力及存款成本管控能力。本公司2019年第二季度淨利息收益率為2.76%，環比下降2個基點，主要是企業信貸需求偏弱，對公貸款收益率下滑，以及存款競爭加劇，自營存款成本有所上升。

展望下半年，本公司淨利息收益率水平仍將承壓。一方面，經濟內生動力仍然較弱，國內經濟增長形勢難言樂觀，實體經濟難以承受較高的定價水平，同時，國內利率市場化穩步推進，從歷史經驗看，利率市場化前期將使得利率中樞逐步下移，再加上在流動性合理充裕的市場形勢下，商業銀行資產定價將面臨一定下行壓力；另一方面，存款競爭形勢依然嚴峻，存款成本上升動力猶存，兩方面因素同時作用，預計將使本公司淨利息收益率水平面臨收窄的壓力。本公司將密切跟蹤宏觀形勢、貨幣政策及監管政策的變化，持續優化資產結構，並將資產定價保持在合理水平，同時，在存款競爭愈發激烈的背景下，堅持按照結構合理、量價均衡原則推動存款持續增長，將本公司淨利息收益率維持在較優水平。

#### 2. 關於非利息淨收入

報告期內，本公司非利息淨收入447.60億元，同比增長2.24%，佔本公司營業淨收入的34.61%，同比下降2.24個百分點。非利息淨收入增長放緩的主要原因包括：一是受監管趨緊、資管新規、資本市場震蕩影響，理財、託管、代理基金等業務收入有所回落；二是上年同期市場收益率大幅下降拉高債券、票據估值基數。

報告期內，本公司實現手續費及佣金收入392.08億元，同比增長4.33%。就重點項目來看，本公司財富管理手續費及佣金收入125.45億元，同比下降20.42%（其中，代理保險收入40.76億元，同比上升30.43%，主要由於銀保渠道產品供應有所回暖，銷量同比提升；代理信託計劃收入35.32億元，同比增長38.24%，主要受銷量增長拉動；受託理財收入25.40億元，同比下降54.15%，主要受資管新規影響；代理基金收入23.45億元，同比下降47.85%，主要由於2019年以來資本市場震蕩使得基金銷量同比下降；代理貴金屬收入0.52億元）；銀行卡手續費收入96.03億元，同比增長18.88%；結算與清算手續費收入65.59億元，同口径較上年同期增長22.78%；託管費收入19.13億元，同比下降20.82%，主要由於全行業託管資產規模增速回落，市場整體託管費率承壓。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年下半年，本公司非息收入增長依然承壓。本公司將堅持回歸客戶本源，積極開展挖潛增收，促進非息業務穩定發展：一是從增強客戶粘性、提高結算地位出發，挖掘零售電子支付、信用卡、批發戰略客戶經營、小企業基礎結算等業務機會，促進非利息淨收入的健康可持續發展；二是順應金融脫媒的趨勢，加大投行業務發展力度，把握利率下行趨勢時債券承銷、資產證券化等業務的市場機會；三是主動調整業務節奏與結構，在平衡客群與盈利的基礎上，穩妥推進資產管理業務轉型發展；四是合理安排交易戶資產規模，實現大類資產投資結構優化調整；五是在全行範圍內繼續開展中間業務挖潛增收活動，積極拓展新增長點。

### 3. 關於自營存款

2019年上半年，本公司自營存款保持平穩增長，自營存款年日均餘額43,045.64億元，較上年增加2,170.47億元，增幅5.31%。然而，本公司自營存款增長仍面臨着持續加劇的同業競爭壓力和活期存款佔比下降的挑戰。從存款競爭看，在M2保持個位數增速的背景下，金融機構存款競爭更趨激烈，導致存款成本上升壓力有增無減；從活期存款佔比看，一方面，宏觀經濟總體保持低位運行，企業資金活化不足，另一方面，資管新規出台後理財資金向存款轉化，但客戶收益預期仍保持高位，帶動存款增長高成本化、定期化，導致活期存款佔比有所下降。

下半年，預計M2增速仍將保持平穩，金融機構存款大幅增長空間有限，商業銀行存款競爭仍將較為激烈，存款增長仍將面臨量、價兩方面的壓力。為應對上述挑戰，本公司擬從以下幾方面着手：一是持續提高存款成本管理，同時靈活安排主動負債，拓展負債來源，緩解存款成本上升壓力；二是繼續做好批發客戶基礎結算、現金管理等服務，促進批發客戶結算性存款等低成本存款增長；三是堅持以零售客群帶動零售客戶存款的發展策略，加大零售客群拓展力度，深化客戶經營，夯實零售客戶存款增長基礎。預計通過以上幾方面措施，本公司在存款穩定增長的同時，能夠將活期存款佔比保持在相對較優的水平。

### 4. 關於貸款的投放

2019年上半年，本公司零售貸款保持良好增長。個人住房貸款方面，本公司抓住需求相對旺盛的市場機遇，適當加大對個人住房貸款的資源投入，截至報告期末，本公司個人住房貸款餘額較上年末增長11.47%。下半年，預計在居民槓桿水平升幅較快及房地產調控相關政策約束下，個人住房貸款增速較上半年將有所放緩。小微貸款方面，本公司積極響應支持普惠小微業務的號召，加大零售小微貸款的推動力度，截至報告期末，本公司小微貸款餘額較上年末增長9.42%，有力支持了小微業務發展。

2019年上半年，本公司公司貸款餘額較上年末增加440.22億元，增幅2.90%，增速同比有所放緩，究其原因，一方面在經濟下行周期中，企業擴張意願不強烈、融資需求相對較弱；另一方面，年初以來，流動性合理充裕，貨幣市場利率及債券市場收益率整體呈下降趨勢，企業尤其是大客戶傾向於用債券等低成本融資渠道替代銀行貸款，客戶提前還款量有所增加。

截至報告期末，本公司普惠型小微企業貸款<sup>3</sup>餘額為4,232.12億元，較上年末增加300.37億元，增幅7.64%。2019年本公司預計能夠達到中國銀保監會「兩增兩控」目標，並繼續享受普惠型小微企業貸款利息收入免增值稅及定向降准等優惠政策。

下半年，本公司將繼續堅持穩健的信貸管理策略，保持對零售信貸資源的投入力度。零售貸款方面，保持房貸穩定增長，同時優化房貸結構，優先滿足優質客戶和項目；推動小微貸款在風險可控的前提下穩健發展。對公貸款方面，受外部宏觀經濟增長較弱及短期內企業有效融資需求不足影響，對公貸款整體增長仍將保持弱勢，但本公司將進一步挖掘財政政策持續發力、新興產業和新動能行業發展帶來的結構性機遇，拓展對公貸款的增長空間，持續優化信貸結構，提升對客戶的服務能力。

3 指按照中國銀保監會「兩增兩控」考核口徑，單戶授信1,000萬元以內的小型、微型企業貸款+個體工商戶經營性貸款+小微企業主經營性貸款，為全折人民幣境內口徑，含票據融資。

## 5. 關於資產管理業務

本公司認為，資管新規及其配套規定對未來資產管理業務健康發展起到了重要的科學指導和規範引領作用。報告期內，本公司根據資管新規要求，結合本公司理財業務實際情況和同業整改情況，持續優化資產管理業務過渡期轉型總體方案。在資產管理業務轉型期間，雖然客觀上確實存在諸如期限匹配、回表整改和新舊產品合規轉換等現實困難，但本公司將嚴格落實監管政策，積極探索合規並適用於本公司的資產管理轉型路徑，穩步推進本公司資產管理業務轉型發展。目前，在產品端，本公司推出核心產品線，新產品發行速度提升；在資產端，本公司在整改方案指導下採取正常到期回收資產、提前收回資產、發行符合資管新規要求的理財產品對接存量理財資產等多項措施積極推進整改工作。

理財產品轉型是一個長期的過程，隨着符合理財新規的新產品逐漸發行，本公司的受託理財收入將逐步企穩。

本公司已於2019年4月獲得中國銀保監會關於本公司籌建理財子公司（以下簡稱招銀理財）的批覆。目前招銀理財籌建工作正在全面推進，在公司治理、人力資源、風險管理、品牌建設、系統建設等方面已取得實質進展，預計將在6個月籌建期屆滿之前能夠達到開業條件，待監管批准後正式開業。招銀理財開業後，本公司將嚴格按照監管要求，將符合資管新規要求的產品轉由招銀理財承接，未到期的老產品委託招銀理財運營管理。對本公司而言，招銀理財的設立將使理財業務獲得更大的發展空間。招銀理財將以「受人之託、代客理財」為宗旨，充分發揮本公司在品牌、客戶、渠道及金融科技等方面的資源優勢，以固定收益類投資為重點，以權益類、另類資產投資為輔助，逐步建立起全能型的資產管理業務經營模式，為客戶提供跨市場、多品類的理財產品組合及資產管理服務選擇，滿足客戶多樣化資產管理需求。

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1.28%，較上年末下降0.13個百分點；關注類貸款佔比1.33%，較上年末下降0.23個百分點；逾期貸款佔比1.55%，較上年末下降0.10個百分點；貸款撥備率5.10%，較上年末下降0.04個百分點；不良貸款撥備覆蓋率399.56%，較上年末上升36.35個百分點；信用成本（年化）1.50%，較上年下降0.18個百分點，風險水平整體平穩。

上半年新生成不良貸款230.59億元，同比增加71.42億元；不良貸款生成率（年化）1.20%，同比上升0.28個百分點。從業務大類看，公司貸款、信用卡不良生成額、不良生成率同比有所上升，零售貸款（不含信用卡）相對平穩；從地區看，總行、西部、珠三角及海西、東北地區不良生成額、不良生成率同比有所增加，環渤海、長三角、境外地區同比雙降；從行業看，租賃和商務服務業，交通運輸、倉儲和郵政業等行業不良生成額、不良生成率同比上升；從客群看，大型、中型企業不良生成額、不良生成率同比上升，小企業同比雙降。

報告期內，本公司繼續加大不良資產處置力度，運用多種途徑化解風險資產，報告期內共處置不良貸款236.61億元，其中，常規核銷140.44億元，現金清收53.70億元，不良資產證券化16.51億元，通過重組、上遷、抵債、減免等其他方式處置25.96億元。

2019年上半年本公司繼續推進不良資產證券化，報告期內共發行一期，處置信用卡不良資產本金規模16.51億元，發行證券面值2.70億元。本公司根據監管規定自持各檔證券的5%，其餘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》，推動市場化債轉股處置方式，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年下半年，國內外宏觀經濟形勢仍較為複雜，本公司資產質量管控面臨挑戰。本公司將加強行業和客戶研究，制定精細化的授信准入標準，加大預警排查和風險客戶壓退力度，管控好重點領域風險，高效處置不良，努力保持資產質量穩定。

## 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点領域的風險管控。

對房地產授信業務，本公司高度重視房地產領域的資產質量控制和風險防範，響應國家政策導向，及時根據房地產行業調控政策、監管要求、行業運行狀況動態調整內部信貸政策。截至報告期末，本公司境內公司房地產廣義口徑風險業務餘額4,919.71億元（含實有及或有信貸、債券投資、自營及理財非標投資等業務），較上年末增加74.24億元，其中，境內公司房地產貸款餘額2,743.11億元，較上年末增加291.90億元，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6.83%，較上年末上升0.12個百分點。報告期末，境內公司房地產領域資產質量良好，不良貸款率0.38%，較上年末下降0.71個百分點。2019年上半年房地產企業信託和債券等融資渠道有所收窄，近期相關政策有進一步收緊態勢，可能會對部分中小房企和高槓桿房企帶來一定資金壓力。本公司將持續對房地產客戶及區域資產結構進行調整，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。

對地方政府融資平台業務，本公司根據國家持續加強地方政府舉債約束、防範化解地方政府隱性債務風險、進一步規範融資平台和地方國有企業投融資行為的相關政策制度要求，切實加強合規風險和信用風險管控。本公司堅持「優選區域、擇優支持、合規運作、限額管理」的總體原則，加強限額管理和區域授信集中度監測，積極參與地方政府債券承銷和投資，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餘額2,716.89億元（含實有及或有信貸、債券投資、自營及理財資金投資等業務），較上年末減少92.96億元，其中，表內貸款餘額1,045.88億元，較上年末增加22.02億元，佔本公司貸款和墊款總額的2.61%，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年下半年本公司地方政府融資平台業務資產質量有望繼續保持穩定。

對煤炭、鋼鐵、船舶製造、光伏製造、煤化工等16個本公司壓縮退出類行業<sup>4</sup>，本公司繼續執行客戶分類管理策略，嚴格客戶准入標準，重點支持與國計民生密切相關的業內龍頭企業和地區優勢企業，優先滿足涉及節能環保改造和技術改造升級等綠色信貸融資需求；着力壓縮退出重大風險客戶、低端過剩產能客戶、高槓桿企業和「僵屍企業」；嚴格執行行業限額管理，加強對風險貸款退出執行過程的監測，優化風險緩釋手段。截至報告期末，本公司壓縮退出類行業<sup>5</sup>全口徑業務融資敞口1,221.83億元，較年初減少46.23億元，不良貸款率7.63%，較年初下降1.93個百分點。其中有色金屬冶煉及壓延、海洋貨運、化肥、機床等4個行業不良率較年初有所上升，主要是由於上述行業個別大戶風險暴露和敞口持續壓降導致，其他12個行業不良率較年初均下降。預計2019年下半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的各項資本要求。

截至報告期末，本公司高級法下資本充足率14.92%，較上年末下降0.60個百分點；權重法下資本充足率12.22%，較上年末下降0.44個百分點。兩種方法下的資本充足率較上年末均有所下降，一方面是因為本公司宣佈派發2018年度現金紅利約237.07億元，按該金額計提應付股利，對應減少未分配利潤，進而減少核心一級資本淨額；另一方面4月份贖回二級資本債113億元，進一步拉低了總資本淨額。如剔除上述兩方面因素，兩種方法下各級資本充足率均較上年末有所上升，權重法下，核心一級資本充足率、一級資本充足率、資本充足率分別上升0.42、0.38、0.33個百分點；高級法下，核心一級資本充足率、一級資本充足率、資本充足率分別上升0.24、0.18、0.27個百分點。

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67.04%；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58.99%，比權重法低8.05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29.80%，明顯高於資本成本。

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。報告期內，本公司發行五期信貸資產支持證券，包括正常類四期和不良類一期，發行規模合計318.92億元。截至報告期末，本公司已累計發行37期信貸資產支持證券，發行規模累計2,110.98億元，業務品種和市場份額均位居同業前列。

同時，本公司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)和經濟利潤(EVA)等價值評估指標的運用，實施內部資本充足評估程序(ICAAP)，動態平衡資本供給與需求，緊跟國際資本監管改革進展，持續開展巴III全球定量測算和系統重要性銀行定量測算。

為保證本公司業務持續健康發展，保障股東長遠利益，增加資本儲備，夯實資本基礎，增強抵禦風險的能力，本公司第十屆董事會第四十六次會議、2018年度股東大會先後於2019年6月3日、6月27日審議通過了《關於發行減記型無固定期限資本債券一般性授權的議案》，授權董事會適時決定是否發行減記型無固定期限資本債券（簡稱本債券），發行規模不超過等值人民幣500億元；若決定發行，則在股東大會審議通過的框架和原則下啟動本債券發行，制定具體發行方案，且可以轉授權相關人士辦理相關事宜。根據前述授權，本公司第十一屆董事會第三次會議於2019年8月23日審議通過了《關於發行減記型無固定期限資本債券的議案》，決定在境內發行本債券，規模不超過500億元。有關詳情，請參見上海證券交易所、香港聯交所及本公司網站的有關公告。

4 16個行業指：煤炭、煤化工、煤質、鋼鐵、鋼質、基礎化工、常用金屬礦采選、有色金屬冶煉及壓延加工、船舶製造、平板玻璃、海洋貨運、紡織纖維、光伏製造、化肥製造、工程機械、機床等領域。

5 壓縮退出行業統計範圍有所變化，年初數據同口徑調整。



### 9. 關於月活躍用戶(MAU)的推進

2019年上半年，本公司在強化公私聯動拓代發、網點獲客等傳統獲客模式的基礎上，組建集中式的市場直拓直營團隊，強化分行直撲前沿的市場拓展能力，加快數字化獲客等新獲客模式的突破，推動用戶和客戶持續增長。一是重構產品體系，完善「功能+服務+權益」的借記卡產品體系。二是重建線上動能，全面佈局數字化獲客，通過借力大數據優化搜索引擎，提升品牌廣告獲客效果；通過功能與營銷活動升級，促進微信粉絲獲客，同時通過智能觸達與經營沉澱，促進粉絲向用戶的轉化；鼓勵分行積極拓展屬地內的互聯網平台及垂直行業商戶，通過消費支付場景拓客計劃，推動場景營銷獲客；鎖定年輕族群，加強粉絲IP等各類聯名卡獲客；優化營銷流程，升級營銷互動方式，並加強App平台導流，提升線上與線下及信用卡與借記卡之間的聯動營銷效率；構建標準化的客戶轉介流程，加強與客戶的情感溝通，強化營銷的社交化屬性，促進「一對一」及「一對多」的獲客裂變。

未來，隨着月活躍用戶數逐漸接近零售客戶總數，本公司月活躍用戶的推進將面臨較大的挑戰。為此，在用戶獲取方面，本公司將以數字化獲客為突破口，立足數字化獲客模型，通過打造強大的市場拓展能力實現獲客突破，持續提升數字化獲客佔比，着力構建批量輕型獲客能力以保持可持續增長的動能。在實現用戶向客戶的轉化方面，本公司將向數字化經營方向邁進，持續積極推進零售客戶線上經營新模式，聚焦核心場景建設開展流量經營。一是聚焦出行、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；二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，充分發掘活躍用戶潛在價值，通過為客戶創造價值而實現盈利。

### 3.9.2 關於2019年下半年前景展望與應對措施

展望2019年下半年，全球經濟增長放緩，美國經濟增長動力減弱，歐洲經濟繼續低迷，疊加貿易摩擦和地緣政治風險的影響，經濟運行的不確定性明顯上升。國內供給側改革進入深水區，經濟增長仍然面臨下行壓力。貿易摩擦大概率在中長期內仍將持續，將成為影響我國經濟走勢的核心因素。在「房住不炒」的政策導向下，下半年房地產調控將會持續，房地產投資增速承壓。受利潤增長放緩影響，製造業投資增速面臨下行壓力，但穩定製造業投資的政策或將提供一定支撐。在積極財政及地方政府專項債新規的作用下，基建投資增速有望出現反彈，部分對沖固定資產投資下行壓力。減稅及汽車、家電等行業的消費支持政策或對疲弱的消費形成一定支撐。貿易摩擦下出口將繼續承壓。受制於需求疲弱，CPI通脹中樞相較6月將有所回落，PPI持續處於低位。美聯儲降息並停止縮表，中美利差有望維持，人民幣匯率有望基本穩定在合理均衡水平。

下半年，平衡「穩增長」與「防風險」依然是宏觀政策的主題。積極的財政政策強調「落實落細」，穩健的貨幣政策要「保持流動性合理充裕」。在保持信用穩定的基礎上，持續優化金融供給結構，培育市場化貸款定價機制，引導金融機構降低企業融資成本。深化供給側結構性改革，通過「改革的辦法」擴大消費、穩定製造業投資、加快推進新型基礎設施建設。整體來看，在宏觀政策支撐下，下半年中國經濟有望保持平穩運行，結構調整將進一步深化，經濟金融風險總體可控。

面對以上形勢，本公司將繼續保持戰略定力，加快探索數字化時代的銀行經營新模式。具體包括以下幾個方面：**一是**深入推進零售數字化轉型。獲客方面，以擴大開口、提升規模為核心任務，不斷優化和提升數字化獲客模型效能，改造網點及代發業務服務流程、豐富服務內涵，推進傳統渠道的數字化升級；轉化方面，通過拓展服務功能、改善服務體驗，持續探索將App非持卡用戶轉化為本公司客戶；經營方面，以集中化、數字化、智能化為手段持續探索構建零售客戶經營能力；場景建設方面，不斷豐富金融和非金融服務功能，構建App核心競爭力；服務方面，持續完善全流程、可視化、能夠實時感知並且能夠快速對低分項目進行優化改進的客戶體驗監測體系。**二是**提升批發業務體系化經營能力。從客戶和產品兩個維度優化資產組織佈局，堅持以總、分行兩級戰略客戶為主，把握機遇積極探索佈局新動能企業，以特色產品和服務構築結構穩定、數量充足的小企業客群，從認知、制度、流程、產品等方面提升項目融資和供應鏈融資能力；以持續推進客戶服務體系和客戶經理管理體系兩大體系建設構建專業化能力；以數字化平台建設及產業互聯網業務為抓手加快批發金融數字化轉型。**三是**穿透風險本質，回歸風險常識，健全完善全面風險管理體系。夯實預警、評級、限額管理等風險管理基礎；強化第一道防線，回歸業務基礎，堅持以商業可持續原則審慎判斷業務可行性；切實提高客戶選擇能力，特別是細分行業的專業認知能力；建立健全聲譽風險和合規風險管理體系。**四是**推進管理和組織文化向3.0模式升級，為一線賦能，為基層減負。在管理模式上，從管控轉向賦能、從豎井走向融合，向「輕管理」轉型；在思想觀念上，從經驗思維、權威主義向用數據說話轉變，向「輕文化」轉型。

## 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383.02億元，同比增長20.86%；零售金融業務營業淨收入742.12億元，同比增長20.38%，佔本公司營業淨收入的57.38%，其中，零售淨利息收入483.93億元，同比增長28.86%，佔零售營業淨收入的65.21%；零售非利息淨收入258.19億元，同比增長7.17%，佔零售營業淨收入的34.79%，佔本公司非利息淨收入的57.68%。報告期內，本公司零售業務實現銀行卡手續費收入95.56億元，同比增長19.09%；實現零售財富管理手續費及佣金收入106.26億元，佔零售淨手續費及佣金收入的42.00%。

2019年是零售金融3.0數字化轉型的關鍵之年，隨着零售業務競爭的不斷加劇，本公司強化創新與突破，深化專業能力建設，不斷增強財富管理、私人銀行、信用卡、零售信貸、消費金融等業務領域的核心競爭力；同時，堅持「金融科技銀行」戰略，以平台為支撐，以大數據為驅動，以最佳體驗為目標，以MAU為「北極星」，全力打造「全客群、全產品、全渠道」的客戶服務體系，構建數字化獲客和經營新模式，深入推進零售金融3.0數字化轉型，強化零售金融差異化競爭優勢。

#### 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1.34億戶（含借記卡和信用卡客戶），較上年末增長7.12%，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）255.94萬戶，較上年末增長8.33%；管理零售客戶總資產餘額72,588.38億元，較上年末增長6.71%，其中管理金葵花及以上客戶總資產餘額58,884.26億元，較上年末增長6.90%，佔全行管理零售客戶總資產餘額的81.12%。截至報告期末，本公司零售客戶存款餘額15,479.41億元，較上年末增長7.74%。報告期本公司零售客戶存款年日均餘額中活期佔比68.40%。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位居全國性中小型銀行第一。截至報告期末，本公司零售客戶一卡通發卡總量1.41億張，較上年末增長6.33%。

2019年上半年，居民財富增長有所放緩，本公司保持零售客戶數和管理客戶總資產增速平穩，積極探索構建數字化轉型引領下的「人+技術」服務新模式。截至報告期末，本公司零售數字化獲客初見成效，構建了金融與生活全連接的經營服務體系，在拓展客戶服務邊界的同時，步入細分客群數字化經營的新階段，進一步聚焦批量輕型獲客能力和數字化經營能力建設。

### 財富管理業務

2019年上半年，本公司實現個人理財產品銷售額47,683.81億元，同比下降2.00%；實現代理開放式基金銷售額3,066.97億元，同比下降37.39%，主要是因為貨幣基金收益率下行導致銷量下降，但基金保有餘額保持穩健增長；實現代理信託類產品銷售額1,929.37億元，同比增長32.04%；實現代理保險保費490.15億元，同比增長84.58%，主要是因為躉交產品的銷量大幅提升。2019年上半年，本公司實現零售財富管理手續費及佣金收入106.26億元，其中，代理保險收入40.75億元，代理信託計劃收入32.79億元，代理基金收入23.30億元，受託理財收入8.90億元。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，面對日趨激烈的市場競爭，本公司以持續提升客戶體驗為目標，着力通過融合金融科技，提升客群拓展與經營、產品創設和精細化管理能力，擴大財富管理業務的差異化領先優勢。一是聚焦客戶需求，構建綜合金融服務與非金融服務體系，為客戶提供數字化解決方案；二是在對客戶分類基礎上，通過差異化經營，為合適的客戶在合適的渠道配置合適的產品；三是通過科技賦能，強化分行財富管理業務中台能力建設。資管新規及配套政策落地後，本公司積極推進理財產品淨值化轉型，報告期內推出了多款符合資管新規要求的理財產品，並通過線上與線下投資者教育，傳導科學配置資產理念，積極引導客戶，在保持理財規模穩定的同時逐步實現向淨值型產品的轉化。報告期內，本公司持續推進金葵花財務規劃服務體系，致力於為客戶提供以家庭為單位、覆蓋全生命周期、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，竭誠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）78,245戶，較上年末增長7.28%；管理的私人銀行客戶總資產21,609.87億元，較上年末增長5.97%；戶均總資產2,761.82萬元。截至報告期末，本公司已在66個境內城市和7個境外城市建立了由72家私人銀行中心和65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。

資管新規的推出，加速了財富管理市場回歸本源。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施，本公司均作了前瞻性佈局。本公司將持續為客戶進行合理資產配置，以客戶組合管理為主軸，提供全方位的投資顧問專業服務。同時，在內部管理上，本公司緊緊圍繞「以客戶為中心」持續優化流程、系統及規則，全面提升客戶服務體驗；持續深耕五維拓客體系，加大客群獲取；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不斷進步；持續豐富綜合金融服務及非金融服務內涵，全面提升高端客戶服務能力。

### 信用卡業務

報告期，本公司堅持信用卡業務持續有效安全增長。截至報告期末，本公司信用卡流通卡數9,061.04萬張，較上年末增長7.48%；流通戶數6,134.31萬戶，較上年末增長5.71%；信用卡貸款餘額6,525.31億元，較上年末增長13.41%，信用卡循環餘額佔比23.44%。2019年1-6月，本公司實現信用卡交易額20,381.02億元，同比增長12.03%；實現信用卡利息收入271.45億元，同比增長25.69%；實現信用卡非利息收入144.94億元，同比增長48.08%。

前期現金貸行業快速發展帶來的風險逐漸暴露，但本公司始終立足於健全的風險管理體系，秉持審慎的風險偏好、穩健的風險策略及分散均衡的資產結構，實現信用卡業務的健康發展。截至報告期末，本公司信用卡貸款不良率1.30%，較上年末增長0.19個百分點，整體風險可控。長期來看，本公司信用卡貸款資產質量將保持穩定。

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：持續專注掌上生活App服務能力升級，聚焦打造品質生活；嘗試建立從粉絲、流量到App用戶的獲客連接，加速技術驅動獲客；探索粉絲卡產品經營新模式，打造高顏值、高熱度卡產品；持續優化消費金融創新產品模型，深耕電商、教育、健身類等消費場景的金融服務；契合消費高頻場景、結合營銷時點持續開展境內外營銷活動，並聯合五大國際卡組織共建合作平台，推出「非常全球」計劃，將境外旅行服務全面升級至3.0時代；全力打造AI服務平台，積極推動金融科技應用，營造大數據生態，進一步提升用戶體驗。有關掌上生活App的詳情，請參閱「分銷渠道」章節。

面對同業和異業競爭，本公司將堅持深化移動互聯網融合，強化自有平台和渠道建設，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，持續構建差異化競爭優勢。

### 零售貸款

截至2019年6月末，本公司零售貸款總額22,090.51億元，較上年末增長11.14%，佔本公司貸款和墊款總額的55.04%，較上年末上升0.61個百分點。本公司零售貸款（不含信用卡）總額15,565.85億元，較上年末增長10.22%，佔本公司貸款和墊款總額的38.78%，較上年末上升0.11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，並在審慎評估風險、兼顧小微貸款業務發展和資產質量的前提下，持續加大對普惠小微貸款業務的投入；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，本公司個人住房貸款餘額10,270.01億元，較上年末增長11.47%；小微貸款餘額3,818.64億元，較上年末增長9.42%；消費貸款餘額1,147.86億元，較上年末增長8.87%。截至報告期末，本公司零售貸款客戶數557.59萬戶，較上年末增長17.76%，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，零售貸款資產質量保持穩定。截至報告期末，本公司關注類零售貸款餘額274.25億元，佔零售貸款的比重為1.24%，較上年末下降0.09個百分點；零售不良貸款餘額164.76億元，不良貸款率0.75%，較上年末下降0.04個百分點，其中，小微不良貸款處置加快，不良貸款率0.91%，較上年末下降0.43個百分點；消費貸款不良率1.13%，與上年末持平。剔除信用卡，報告期內本公司新生成零售不良貸款中抵質押佔比達76.00%，抵質押率41.65%，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，本公司依託大數據和量化模型，從客群選擇、數據整合、審批及預警策略等方面採取措施，防範零售信貸客戶的共債風險。在量化風控建設上，不斷提升自建模型效果，引入高級算法和模型，推動風險模型在全流程、全產品的覆蓋；在客群選擇上，堅持選擇穩定行業和職業、有穩定收入的優質客戶為主要獲客來源；在數據來源上，搭建大資信平台，豐富風險識別維度，形成客戶風險統一視圖，精準還原客戶畫像；在審批及預警策略上，借助量化風控技術，嚴格設置審批和貸後預警策略，提升貸後預警工作的及時性和準確性；在催收方面，利用AI技術，以機器人替代人工催收，提升催收效率。

### 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220.67億元；批發金融業務營業淨收入548.53億元，同比下降4.59%，佔本公司營業淨收入的42.41%，其中，批發金融業務淨利息收入369.97億元，佔批發金融業務營業淨收入的67.45%；批發金融業務非利息淨收入178.56億元，佔批發金融業務營業淨收入的32.55%，佔本公司非利息淨收入的39.89%。

#### 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**，截至報告期末，本公司公司客戶總數196.06萬戶，較上年末增長5.52%，其中，高價值客戶增加5,339戶；報告期內實現新開公司存款客戶數19.20萬戶，貢獻年日均存款571.65億元，且年日均存款1萬元以上的新開戶佔比同比提升2.10個百分點，新開戶結構進一步優化。**戰略客戶方面**，本公司發揮金融科技銀行優勢，通過將服務內嵌入企業的資本鏈、產業鏈和生態鏈中，實現行業專業化經營和客戶綜合化經營。截至報告期末，本公司總行級戰略客戶數282戶，較上年末增加31戶；自營存款年日均餘額6,732.05億元，較年初增長13.83%；一般性貸款餘額5,260.29億元，較年初增長10.76%。**機構客群方面**，本公司在與國家部委「總對總」合作深化的基礎上，強化「專業化、場景化、科技化、綜合化」經營，以地方政府專項債全流程金融服務為契機，拓寬服務半徑；全面爭取職業年金受託人、託管人和投管人資格，積極參與養老金第三支柱試點；加大機構客戶便民服務場景拓展力度，加速上線公積金、社保等查詢功能。截至報告期末，本公司機構客戶數3.30萬戶，報告期內機構客戶人民幣存款年日均餘額8,123.86億元。截至報告期末，本公司獲得重點機構業務資格225項，其中機構業務省級資格覆蓋率45.4%；地方政府專項債全流程金融服務市場覆蓋率提升至72.2%，穩居市場第一；職業年金中標24省51項資格；重點拓展「公積金、社保、稅務、非稅、養老金」五類便民服務強場景，已接入131個便民服務場景，助力MAU提升。**小企業客群方面**，本公司堅持聚焦「千鷹展翼」、供應鏈、經營穩定型傳統企業三大重點客群，利用大數據+互聯網技術，積極與政府數據對接，創新開發「政採貸」「退稅貸」等線上融資產品，持續完善小企業融資產品體系；積極推進小企業標準化產品集中審批範圍擴容，以便充分發揮集中審批的效率優勢；通過新開戶流程優化、應用對公線上獲客平台等舉措持續推進基礎性金融服務能力建設，高效、便捷、全面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185.45萬戶，較年初增長5.85%。**同業客群方面**，本公司通過建立「集中經營、分層經營、集約經營」的同業客戶服務體系，細分戰略客戶和基礎客戶兩類客群，以綜合服務方案深度經營戰略客戶，以金融科技手段快速觸達基礎客戶，有效培育同業客戶價值。截至報告期末，本公司總行級同業戰略客戶67戶、分行級同業戰略客戶196戶。**離岸客群方面**，本公司回歸客戶本源，持續完善離岸戰略客戶、價值客戶、基礎客戶的分層分類經營，優化客戶服務體系建設，運用金融科技手段全面提升客戶服務質量。

### 公司貸款

截至報告期末，本公司的公司貸款總額15,627.07億元，較上年末增長2.90%，佔本公司貸款和墊款總額的38.93%，其中，境內公司中長期貸款餘額7,162.36億元，佔境內公司貸款總額的50.10%，較上年末上升2.82個百分點。截至報告期末，公司貸款不良率2.22%，較上年末下降0.15個百分點。2019年上半年，本公司新發放人民幣公司貸款加權平均利率浮動比例為2.88%。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%，與上年末持平。

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12,265.95億元，較年初增長2.32%，佔境內公司貸款的85.80%，較年初下降0.12個百分點，不良貸款率2.06%，較年初上升0.08個百分點；境內行標中型企業貸款餘額1,206.57億元，較年初下降3.94%，佔境內公司貸款的8.44%，較年初下降0.56個百分點，不良貸款率5.57%，較年初下降0.87個百分點；境內行標小企業貸款餘額824.05億元，較年初增長16.41%，佔境內公司貸款的5.76%，較年初上升0.69個百分點，不良貸款率2.81%，較年初下降2.32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14.90%，較年初下降3.81個百分點。

報告期內，本公司穩步推進公司貸款的投放並持續優化公司貸款的結構，高度關注國家重點建設項目，尤其是「一帶一路」、京津冀、雄安、長江經濟帶和粵港澳大灣區的重點項目，優先支持戰略性新興產業、綠色產業及基礎設施建設領域融資需求，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，本公司綠色信貸餘額1,702.47億元，較上年末增加42.14億元，佔公司貸款總額的10.89%；戰略性新興產業<sup>6</sup>貸款餘額1,486.66億元，較年初增加183.37億元，佔公司貸款總額的9.51%；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。報告期內，本公司在大力推動「千鷹展翼」客群名單制營銷的同時，着力創新「千鷹展翼」客群目標客戶拓展方式，全力推進「千鷹展翼」科技金融生態合作聯盟建設，與十餘家國內知名投資機構建立科創企業聯合營銷合作機制，精準拓展批量優質客戶，「千鷹展翼」客群建設再獲新進展。同時，本公司持續完善「千鷹展翼」投貸聯動綜合服務模式，與外部投資機構緊密合作，聚焦戰略性新興產業細分行業中的新動能企業，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25,376戶，在年初客戶成長調整的基礎上保持入庫客戶增加623戶；「千鷹展翼」客戶授信總額2,060.97億元，貸款餘額367.28億元，不良率0.65%；科創板首批上市企業合作覆蓋率達64%。

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1,822.75億元，較上年末上升13.72%。

### 票據業務

票據貼現業務方面，報告期內，本公司以金融科技為依託，圍繞客戶需求，持續優化票據業務办理流程，提升客戶體驗，實現票據客戶數、直貼業務量雙增長。票據客戶數59,544戶，同比增長27.11%，票據直貼業務量6,029.66億元，同比增長32.51%，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2,421.00億元，較上年末增長66.24%。

6 根據中國銀保監會2019年《G19重點關注行業貸款統計表》統計制度，戰略性新興產業類型按照國家統計局《戰略性新興產業分類(2018)》新版分類標準統計，並對年初數進行同口徑調整。

票據轉貼現業務方面，報告期內，受資管新規等外部政策的影響，本公司轉貼現買斷業務量3,348.31億元，同比下降33.38%，但業務規模仍保持行業前列。

票據再貼現業務方面，報告期內，本公司積極踐行普惠金融，配合人民銀行精準滴灌，央行再貼現業務量943.96億元，同比增長103.08%，再貼現業務量保持行業前列。

### 公司客戶存款

報告期內，本公司通過創新存款產品提升客戶粘性和綜合貢獻，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29,556.92億元，較上年末增長6.52%；年日均餘額28,063.93億元，較上年增長2.47%；公司客戶存款年日均餘額中，活期佔比55.39%。報告期內，公司客戶存款平均成本率1.71%，同比上升0.04個百分點。

### 交易銀行業務

在結算與現金管理業務方面，本公司致力於打造對公支付結算領域的統一支付平台。一是推出集「存、取、轉、支、自助服務」等功能合一的公司「一卡通」；通過統一賬戶功能管理及信息服務，應用「記賬寶」、交易識別、「C+交易管家」等產品推動對公賬戶體系重構，創新推出「賬戶通」等產品，滿足客戶資金分類管理、明細核算、個性化計息等需求，拓展多賬戶記賬管理的結算場景，提升對公賬戶管理能力。截至報告期末，本公司現金管理客戶數181.15萬戶，較上年末增長5.95%。二是聚焦大型企業級B2B產業互聯網平台，創新打造線上、線下多級資金監管和收付結算的「雲賬單」支付平台；報告期內，支付平台交易量647.02億元。三是加大對公聚合收款業務在保險、醫藥、快消、教育四大行業及出行、便民、醫療、校園等社會活動場景的廣泛應用，推動智慧Mall、智慧商圈、智慧園區等綜合性項目開發，提升零售批發聯動引流效應。報告期內，對公聚合收款業務交易量610.26億元，同比增長492.08%。四是升級財資管理平台，系統性能大幅擴展，並引入人臉識別等金融科技應用提高移動版的安全性；啟動開發「一點接入」對接多家銀行的API接口。截至報告期末，本公司已累計為2,595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6.06萬家，交易筆數突破400萬筆，同比增長24.80%。

在貿易金融方面，本公司積極推動貿易融資客戶的表內外業務投放，創新推出多項特色產品和服務。在國際貿易融資經營上，本公司利用特色國際貿易融資產品，滿足戰略客戶的跨境融資需求，同時，依據客群定位，提供「工程保」業務、進出口代付、國際福費廷二級市場業務等特色解決方案。在國內貿易融資經營上，本公司積極服務於實體經濟並為中小企業提供線上化便利融資服務，推廣並對客輸出金融科技創新成果「發票雲」平台的自助管理功能，並積極探索該功能在國內保理、國內信用證、票據及小企業退稅貸等業務中的使用；將金融服務融入到民生工程中，向大型建設企業推廣「農民工工資保函」業務，滿足企業利用開具銀行保函方式替代繳納保證金的需求；圍繞客戶降槓桿需求，大力推廣特色保理業務和國內福費廷業務，報告期內，本公司國內特色保理業務量288.25億元，同比增長125.40%，國內福費廷業務量483.33億元，同比增長62.47%。

在跨境金融方面，本公司積極推動國際業務線上化和貿易結算便利化。報告期內，本公司在同業首家推出全流程線上化的金融市場產品「企業App自助結匯」，進一步提升了客戶體驗和服務效率；大力推廣貨物貿易電子單證業務，為戰略客戶打造「結算通」綜合服務方案，提高收付匯業務時效，推進無紙化作業和匯款信息實時交互，促進了貨物貿易項下外匯收支便利化。截至報告期末，本公司在岸國際結算量979.19億美元，對公結售匯交易量579.49億美元。

### 離岸業務

在離岸業務方面，本公司回歸客戶本源，加快業務轉型，深化客戶分層服務體系建設，確立離岸戰略、價值、基礎三大客戶體系，以新經濟行業客戶、新動能行業客戶、擬上市公司作為經營重點，做實名單制營銷，持續做大高價值客群。同時，本公司踐行金融科技戰略，推動金融科技賦能客戶服務，報告期內開發營銷支持、信息搜集、商機響應平台等應用，優化客戶體驗，提高經營效率。針對離岸客戶反洗錢要求，本公司加強離岸反洗錢制度建設，做深做透客戶背景調查，積極推動金融科技在反洗錢系統建設中的應用實踐，離岸反洗錢評價關鍵指標得到改善。

### 投資銀行業務

報告期內，本公司在打造「最佳客戶體驗銀行」目標指引下，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健發展，市場品牌形象進一步提升，在《證券時報》舉辦的「2019中國區銀行業天璣獎」評選活動中，榮獲「2019年度全能銀行投行業務天璣獎」。

債券承銷業務方面，本公司持續打造專業化經營團隊，強化投資者關係管理，提升客戶服務能力，債券承銷規模和市場排名均創歷史同期最好成績。本公司成功主承銷全國首單股份制銀行永續債、首單簿記建檔方式發行證券公司短期融資券、首單銀行間市場助力粵港澳大灣區建設中期票據等首單項目。報告期內，本公司主承銷債券金額2,878.38億元，同比增長53.78%，銀行間市場信用類債券主承銷規模排名第二，較上年提升兩位，其中，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，本公司在併購融資、財務顧問等業務板塊持續深耕。併購融資方面，報告期內實現併購融資發生額385.27億元，品牌優勢進一步增強。併購財務顧問方面，主導並完成兩單上市公司控制權轉讓交易，併購財務顧問業務品牌建設初見成效。

結構融資業務方面，本公司以市場交易（撮合類）業務為轉型核心，引入金融科技搭建「招投星」市場交易系統並上線小程序外部端口，將客戶需求與市場專業投資機構進行匹配，多渠道滿足企業融資需求。報告期內，實現結構融資發生額27.92億元，市場交易（撮合類）業務規模超500億元。

股權資本市場業務方面，本公司配合國企混改與產業升級的宏觀主題，積極研究部署市場化債轉股業務，以差異化服務提升客戶體驗、深化客戶關係、帶動客戶的綜合化經營效益。報告期內，實現股權資本市場業務發生額29.07億元。

### 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，服務全行流動性管理。本公司基於充分的客戶認知開展同業授信，針對不同風險級別的客戶採取差異化的授信策略，對於存在經營風格激進、年報披露不及時、不良率等監管指標較差等風險特徵的中小銀行，審慎開展授信業務，對民營資本系控制的金融機構進行穿透式管理，並形成有效的風險紮口。截至報告期末，本公司同業存款餘額5,345.04億元，較上年末增長18.59%，其中，基於資金清算、結算或存管服務的同業活期存款餘額3,665.95億元，佔比68.59%，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，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1,029.39萬戶；與86家券商開展融資融券業務合作，期末綁定客戶數39.55萬戶；與52家券商開展股票期權業務合作，期末綁定客戶數2.53萬戶；與121家期貨公司開展銀期轉賬業務合作，期末綁定客戶數14.68萬戶。

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244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183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）。

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2,288家，報告期內線上業務量4,028.12億元。

### 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）<sup>7</sup>20,260.52億元，較上年末增長3.47%，其中，表外理財產品餘額佔比達98.35%；表外理財產品募集資金餘額在商業銀行中排名第二（中國銀保監會數據）；符合資管新規淨值管理要求的淨值型產品餘額4,005.84億元，佔理財產品餘額（不含結構性存款）的19.77%，較上年末提高5.73個百分點。

報告期內，從着眼於服務實體經濟和普惠金融的角度出發，本公司資產管理業務在以下方面取得了一系列工作成果。

一是穩步推進產品轉型。報告期內，本公司積極推動理財產品轉型工作，陸續推出了多款適配不同風險偏好的新產品以滿足客戶多樣化的投資需求，獲得了客戶的廣泛認可；全面提升客戶投資及服務體驗，建立了售前、售中、售後全流程銷售服務機制，完善了產品發行、信息披露、售後支持等相關流程，並不斷強化投資者教育；建立定期回檢機制，根據客戶訴求不斷優化產品結構及投資策略。

二是持續優化資產結構。報告期內，本公司穩步調整資產配置結構，通過標準和非標資產投放，引導理財資金流向實體經濟。一方面，加大標準化資產的投資力度，債券投資業務穩步擴大規模的同時適時調整配置策略。截至報告期末，理財資金投資債券的餘額為13,656.49億元，債券類資產投資佔比為63.02%，較上年末提高9.10個百分點。另一方面，嚴格依據監管指引在額度限制內開展非標債權投資，保持對實體經濟的支持力度，滿足客戶多樣化融資需求。截至報告期末，理財資金投資非標資產的餘額為1,653.13億元，非標資產質量保持穩定。

三是強化風險管理能力。報告期內，本公司繼續高度重視資產管理業務風險管理，嚴格落實監管政策要求，密集出台、修訂了一系列風險管理制度，借力金融科技紮實推進市場風險監測、信用風險管理和投後管理能力提升，依託集中運行和系統優化減少操作風險，持續完善和健全與資產管理轉型相適應的全面風險管理體系。同時，本公司持續加強委外機構管理，報告期內存續的委外機構均為市場排名靠前的大型基金、券商及知名的保險機構。截至報告期末，本公司債券委託投資槓桿率131.10%。

7 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。

### 資產託管業務

2019年上半年，全行業託管資產規模增速回落，市場整體託管費率承壓。截至報告期末，本公司託管資產餘額12.76萬億元，較上年末增長3.32%，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19.13億元。

報告期內，本公司自主研發存托業務系統，獲得存托憑證試點存托人業務資格；持續優化託管系統功能與業務流程，全面提升客戶體驗；切實履行託管人職責，有效防範託管業務風險；專業服務與領先技術贏得社會認可，獲得《財資》雜誌評選的「中國最佳託管機構」「中國最佳養老金託管機構」「中國最佳零售基金行政外包」等三大獎項，託管業務市場影響力進一步提升。

### 金融市場業務

報告期內，國內外經濟和金融市場環境較為複雜，債券市場利率大幅區間波動；美元震蕩上漲維持強勢，人民幣匯率先升後貶，半年末基本收平。本公司通過靈活調整久期和持倉結構，大力開展創新類業務等策略積極對沖、平滑市場波動影響，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宏觀經濟形勢及政策，根據市場波動靈活調整人民幣債券投資的組合久期，通過波段操作積極開展價差交易，同時在防範信用風險事件的前提下，根據市場形勢調整銀行賬戶持倉結構，增加組合收益。外幣債券投資方面，本公司根據對國際經濟形勢及市場走勢的判斷，適當拉長外幣債券組合久期，同時把握信用利差波動機會，加大信用債區間操作力度，有效提高組合收益。

對客交易業務方面，本公司圍繞名單制客戶，積極推動產品創新，強化協同，上線了「招銀避險交易平台」，發佈了《中國企業匯率風險管理白皮書(2019)》，「招銀避險」服務體系持續完善，客戶數和交易量持續增長。同時本公司依託金融科技，持續加強系統建設，積極推進金融科技在做市報價、量化交易等領域的運用。

報告期內，本公司人民幣債券交易量3.40萬億元，同比增長28.30%；人民幣匯率掉期業務量4,138.51億美元，同比增長4.16%；公司客戶衍生交易量147.09億美元，同比增長41.49%。同時本公司積極參與與債券市場雙向開放，為境外投資人提供優質服務，並獲得「債券通優秀報價機構」獎項。

## 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139家分行及1,679家支行，1家分行級專營機構（信用卡中心），1家代表處，3,232家自助銀行，9,663台自助設備（其中取款機1,060台、存取款一體機8,603台），13,585台可視設備；在香港設有香港分行；在美國設有紐約分行和代表處；在英國設有倫敦分行；在新加坡設有新加坡分行；在盧森堡設有盧森堡分行；在台北設有代表處；在澳大利亞設有悉尼分行。

## 電子銀行渠道

報告期內，本公司持續完善電子銀行渠道，進一步提升了運營的效率。報告期末，本公司零售電子渠道綜合櫃面替代率98.07%；可視化設備櫃面業務分流率92.44%；批發電子渠道交易結算替代率87.78%。

### 零售主要電子渠道

#### 招商銀行App

報告期內，招商銀行App持續打造業內領先的金融科技生態，一方面堅持深耕存貸匯核心金融場景，另一方面向泛金融場景延伸服務，打造精品財經內容與品質生活平台，同時佈局數字化流量獲客與經營體系的構建並取得一定成效，為超過9,000萬用戶提供豐富、精緻、開放的綜合服務。

截至報告期末，招商銀行App累計用戶數9,275.80萬戶，其中，月活躍用戶數4,582.63萬戶，報告期內登錄次數28.23億人次，人均月登錄次數11.30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7.97億筆，同比增長25.31%，交易金額16.67萬億元，同比增長41.99%。其中，招商銀行App理財投資客戶數513.95萬戶；理財投資銷售筆數佔本公司零售理財投資銷售筆數的81.80%；理財投資銷售金額3.91萬億元，同比增長30.33%，佔本公司零售理財投資銷售金額的69.88%。

#### 信用卡掌上生活App

報告期內，本公司圍繞金融科技主軸，佈局移動端數字化經營能力升級，聚焦高頻生活消費場景打造品質生活，致力於實現「最佳客戶體驗」。截至報告期末，掌上生活App累計用戶數8,083.94萬戶，其中非信用卡用戶佔比28.74%。報告期內，掌上生活App日活躍用戶數峰值774.04萬戶，月活躍用戶數3,928.48萬戶，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。報告期內，掌上生活App貢獻信用卡名單量131.71萬，通過掌上生活App渠道成功辦理的消費金融交易佔信用卡消費金融交易的比例為48.01%，掌上生活App的戰略地位得以進一步確立。

### 智能微客服

「招商銀行」微信公眾號，作為本公司品牌宣傳及業務推廣的重要渠道，通過與年輕客群持續進行優質內容、趣味活動的高頻互動，不斷提升本公司線上營銷的推廣價值和品牌美譽度。截至報告期末，「招商銀行」微信公眾號的關注用戶數2,053.22萬戶。

報告期內，本公司持續推進以掌上生活App為主，第三方渠道為輔的1+N服務生態佈局。為支撐巨大的服務流量，本公司依靠大數據、人工智能等高科技內核驅動，打造智能服務機器人、流量分發決策機器人、智能坐席助手機器人、服務分析機器人、質檢機器人等，覆蓋用戶洞察、流量分發、服務交互、需求再挖掘、管理提升等五大模塊，着力以金融科技促進服務效率和體驗升級。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1.31億。

### 遠程銀行

本公司網絡經營服務中心通過電話、網絡和視頻等方式為客戶提供實時、全面、快速和專業的遠程服務。

2019年上半年，本公司不斷提升服務能力和客戶體驗，電話人工接通率97.75%，電話人工20秒響應率93.74%，電話服務的客戶服務滿意度99.73%。

本公司積極加強網絡服務能力以順應客戶行為向移動互聯網遷徙的趨勢，報告期在線互動服務佔比89.31%（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，報告期智能自助服務佔比75.45%（指在各類遠程諮詢服務中，智能機器人承擔的服務佔比）。報告期內，本公司可視櫃台月均來電量252萬次，單日最高突破13.21萬次，對網點非現金交易替代效用凸顯。

### 批發主要電子渠道

#### 網上企業銀行

本公司圍繞個性化定制及智能客服等重點方向，全面優化以用戶體驗為中心的場景化界面，將網上企業銀行升級為綜合化金融服務管理平台。截至報告期末，本公司網上企業銀行客戶數180.47萬戶，較上年末增長6.86%，其中，月活躍客戶數86.18萬戶，較上年末增長4.66%。網上企業銀行實現交易筆數13,470.02萬筆，交易金額52.84萬億元。

#### 招商銀行企業App

為滿足客戶日益增長的移動金融需求，本公司圍繞金融場景和非金融場景，打造集賬戶管理、交易支付、在線外匯服務於一體的招商銀行企業App。報告期內，本公司在招商銀行企業App上創新推出了多個有屬地化特色的分行專區服務及運營活動，有效提升了客戶體驗及活躍度。截至報告期末，招商銀行企業App客戶數75.80萬戶，較上年末增長41.97%，其中，月活躍客戶31.78萬戶，交易筆數1,639.32萬筆，交易金額7,618.00億元。

## 3.10.4 信息技術與研發

報告期內，本公司圍繞打造「最佳客戶體驗銀行」的目標，建設領先的金融科技基礎設施；深化業務與科技融合，全面推進精益研發規模化轉型；保持科技隊伍基礎能力領先，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佈局，支撐全行業務發展。

**基礎平台建設方面**，本公司圍繞網絡化、數據化、智能化，打造雲+API的開放型IT架構，建設基於原生雲技術的大規模IT基礎設施；發佈基於容器技術的新一代PaaS（平台即服務）平台，加快全行應用上雲速度。升級大數據雲平台，數據湖整體容量提升至接近5PB。增強銀行開放能力，累計發佈API 130個。拓展區塊鏈領域生態，在跨境創新支付、資產證券化、供應鏈金融、區塊鏈電子發票等領域，累計完成應用項目20個。**應用系統開發方面**，加速零售金融3.0數字化轉型，聚焦「核心金融+泛金融」場景生態體系，豐富招商銀行App、掌上生活App場景；推進網點數字化轉型，推出新型一體化的低櫃雙屏終端設備、AI智能客服。推動智慧生態場景項目，建設外接場景，如：便民平台、社保、財政非稅業務、雲繳費業務、智慧停車、教育、醫療等。投產面向多核心企業、多資金方、多產品的產業互聯網金融雲平台。**境外支持方面**，繼續由總行統籌管理及支持境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，降低境外分支機構的IT成本，提升IT效能，支持境外分支機構的業務發展，報告期內，完成了悉尼、紐約分行核心業務系統大版本的升級及總行對香港分行核心系統的統籌管理。**安全穩定方面**，在IT架構體系日趨複雜、交付迭代不斷加快的情況下，上半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業內領先。**產學研合作方面**，在智能應答、計算機視覺、自然語言處理、知識工程等方面，與各大高校及科研機構開展合作；在原生雲、分佈式數據庫、自動化運維等領域，加快研究成果落地。

### 3.10.5 境外分行業務

#### 香港分行

本公司香港分行成立於2002年，是本公司在境外正式成立的首家分行。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、資產管理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。

報告期內，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，不斷創新和完善產品服務體系，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15.88億港元，稅前利潤12.25億港元。

#### 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。紐約分行充分發揮地處全球金融中心的地理優勢，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。

報告期內，為化解中美貿易摩擦帶來的不良影響，紐約分行在堅守合規經營和穩住跨境業務的前提下，審慎穩健地發展本地業務，在跨境併購、項目融資、基金融資、金融市場、交易銀行、投行顧問、資產管理和私人銀行等方面的業務均取得良好進展，經營穩定。報告期內，紐約分行實現營業淨收入5,059.92萬美元，稅前利潤2,621.77萬美元。

#### 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。分行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，私人銀行中心（新加坡）為高淨值客戶提供現金管理、資產配置、財富傳承等投融資一體化的私人銀行產品及增值服務。

報告期內，新加坡分行堅持跨境金融與本地業務並舉的經營策略，聚焦走向海外的總行及分行戰略客戶，關注新動能客戶，積極研究「一帶一路」沿線國家基礎設施建設項目機會，積極推動新加坡政聯企業在中國的項目融資。報告期內，新加坡分行實現營業淨收入1,022.87萬美元，稅前虧損599.40萬美元，主要是因為非利息收入下降及撥備升高所致。

### 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和盧森堡特色，打造本公司在歐洲的金融服務平台。

報告期內，盧森堡分行順應政策變化，積極開拓歐洲本地業務，依靠提高效率、加強境內外同業合作，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868.95萬歐元，稅前利潤364.64萬歐元。

### 倫敦分行

本公司倫敦分行成立於2016年，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。開業三年來，倫敦分行合規運作，業務發展穩健。

報告期內，倫敦分行在叙做傳統內保外貸、內保外債業務的基礎上，貿易融資業務穩步發展，並創新開拓業務品種，推出貿易融資新產品「二次進出口代付」。報告期內，倫敦分行實現營業淨收入1,060.61萬美元，稅前利潤622.10萬美元。

### 悉尼分行

本公司悉尼分行成立於2017年，立足於中澳經貿往來，聚焦中澳跨境和澳大利亞及新西蘭本地市場，在基礎銀行服務之上，重點以跨境投融資服務、跨境併購、銀團貸款、貿易融資與結算、外匯交易、利率匯率避險等產品組合，為跨境及本地客群提供專屬金融服務，同時穩步開展私人銀行業務，發揮跨境金融、投商行和公私聯動優勢，實現均衡、特色發展。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。

報告期內，悉尼分行在合規經營的基礎上，堅持「打基礎、做特色」的戰略方向，全力推動各項業務發展。報告期內，悉尼分行實現營業淨收入792.23萬澳元，稅前虧損536.43萬澳元，主要是因為非利息收入下降及撥備升高所致。

## 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、「招商永隆銀行一點通」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行1家，分行34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分行1家。

報告期內，招商永隆集團股東應佔溢利港幣22.61億元，實現營業淨收入港幣35.88億元，其中淨利息收入港幣26.75億元，非利息淨收入港幣9.13億元；成本收入比30.95%。

截至報告期末，招商永隆集團總資產港幣3,253.51億元，股東應佔權益港幣378.48億元，客戶總貸款（包括商業票據）港幣1,740.19億元，客戶存款港幣2,312.13億元，貸存比率69.02%，不良貸款率（包括商業票據）0.57%；總資本比率19.67%，2019年第一季度及第二季度平均流動性覆蓋比率分別為172.43%及162.24%，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.cmbwinglungbank.com](http://www.cmbwinglungbank.com))的招商永隆銀行2019年中期業績。

### 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年由本公司全資設立，註冊資本60億元。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、能源、基礎設施、裝備製造、環境、健康產業與文化旅遊、公共交通、智慧互聯與物流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1,882.40億元，淨資產192.09億元；報告期內實現淨利潤13.65億元。

### 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，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287.74億元，淨資產港幣90.91億元；報告期內實現淨利潤港幣6.22億元。

### 3.10.9 招商基金

招商基金成立於2002年，註冊資本13.1億元。截至報告期末，本公司持有招商基金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68.64億元，淨資產50.31億元，資管業務總規模9,190.25億元（含招商基金及其子公司）；報告期內實現淨利潤4.56億元。

### 3.10.10 招商信諾

招商信諾於2003年在深圳成立，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，為本公司的合營公司。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531.15億元，淨資產66.18億元；報告期內實現保險業務收入96.22億元，實現淨利潤7.13億元。

### 3.10.11 招聯消費

招聯消費於2015年在深圳成立，是我國第一家在《內地與香港關於建立更緊密經貿關係的安排》(CEPA) 框架下成立的消費金融公司，註冊資本38.69億元，為本公司的合營公司。截至報告期末，本公司及全資附屬公司招商永隆銀行共同持有招聯消費50%的股權。招聯消費的主要業務是發放個人消費貸款。

截至報告期末，招聯消費總資產766.35億元，淨資產86.03億元；報告期內實現營業收入46.06億元，實現淨利潤7.10億元。

## 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

本公司密切跟進宏觀經濟金融形勢，圍繞「合規為根、風險為本、質量為先」的經營宗旨，以「打造一流風險管理銀行」為目標，整體規劃，重點突破，多措並舉，標本兼治，全面提升風險管理能力。

一是全面檢視、體系化構建全面風險管理體系。本公司從機構、產品、流程多維度回檢全面風險管理體制，排除管理死角，通過信息科技、風險計量、紮口管理、組合管理、全景化風險視圖等手段，賦能全面風險管理。二是從客戶、行業、產品三個維度，持續優化資產結構。本公司堅持以總分兩級戰略客戶為主導的信貸資產佈局，深化新動能行業政策研究與授信模板開發，加大戰略性新興行業、傳統行業轉型升級等新動能行業信貸投放；利用數字化獲客、線上貸款等模式，推進小微、小企業的信貸投放；培養項目融資、產業互聯網、直接融資等業務的專業能力。三是持續開展多維度風險排查，前瞻性防控風險。本公司高度關注重點領域客戶風險，報告期內持續開展大額風險客戶、同業客戶、P2P、私募機構、合作機構等領域風險排查，優化風險預警與報告機制，建立大額風險監測和管控體系，提升風險識別的敏感度與前瞻性，實現早預警、早退出。四是拓寬不良處置渠道，高效處置不良資產。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，實現高效率、高效益的合規不良處置。五是夯實風險管理基礎，加快風險與合規管理治本轉型。本公司重視風險管理專業能力建設，加強制度的體系化管理，固化業務流程，形成操作範式，做實後督檢查機制，持續推進信貸全流程優化工作。六是深化金融科技應用。以內外部數據為基礎，搭建大數據風險數據建模與分析平台，自主研發上線基於機器學習算法的公司客戶智能評級體系，完善客戶知識圖譜，推動政策智能解讀和制定，完善智能預警體系，推動風險管理不斷深入轉型。

報告期內，通過以上舉措，本公司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41(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，或使本公司在該國家或地區的業務存在遭受損失，或使本公司遭受其他損失的風險。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。

2019年上半年，經濟下行壓力延續，境內各項經濟數據仍在尋底過程。貨幣市場利率延續下行趨勢，特別是5月以來央行提高SLF(常備借貸便利)和再貼現額度、增加券商短融餘額、對中小銀行額外降準等，使得利率中樞整體下移。不過，由於經濟基本面仍整體偏弱，信用違約事件層出不窮，市場對信用融資仍呈審慎態度，低評級同業存單利差拉寬，企業信用債利差維持高位。境外方面，美國經濟增速放緩，6月美聯儲下調通脹預期、部分委員轉為鴿派，長期限美國國債利率顯著下行並出現倒掛，市場降息預期整體增強。

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。在境內外債券收益率下行行情下，交易賬戶投資組合市值增長、浮盈增加，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、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。

報告期內，央行貨幣政策整體維持穩健基調，市場利率處於低位震蕩態勢。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，適度控制債券投資久期，把握流動性合理充裕機會，通過主動負債獲取長期資金，兼顧流動性和收益性的平衡。同時密切關注央行關於深化利率市場化改革的政策動向，加強利率並軌的影響分析和對策研究。本公司已遵照中國銀保監會2018年5月發佈的《商業銀行銀行賬簿利率風險管理指引（修訂）》落實各項銀行賬簿利率風險管理要求。壓力測試結果顯示本公司各項指標均維持在設定的限額和預警值內，銀行賬戶利率風險整體控制在較低水平。

## 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。

2019年上半年，中美貿易摩擦成為全球外匯市場最主要的驅動因子，美元人民幣匯率隨談判情況加劇雙向波動。歐美多項經濟數據不及預期，多個全球知名機構認為全球經濟衰退可能增大，市場避險情緒升溫，並推動黃金價格達到1,300美元/盎司以上的高位。

在此背景下，本公司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，主要依靠代客外匯和貴金屬業務獲取穩定的價差收入。

### 銀行賬戶

本公司的銀行賬戶匯率風險主要來自本公司持有的非人民幣資產及負債的幣種錯配。本公司通過嚴格管控風險敞口，將銀行賬戶匯率風險控制在本公司可承受範圍之內。

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、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、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。面對2019年複雜的國際經濟形勢，本公司加強了對美國宏觀經濟、中美貿易摩擦的分析，將匯率風險敞口規模控制在合理範圍之內。截至報告期末，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參見財務報告附註41(b)。

### 3.11.5 操作風險管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工、信息科技系統，以及外部事件所造成損失的風險。針對操作風險點多面廣的特點，本公司操作風險管理將本着成本收益匹配、投入產出平衡的原則，在一定的成本下，最大限度地加強操作風險管理體系建設，落實內部控制制度，持續穩健開展各項業務，降低或避免操作風險損失。在操作風險管理過程中，本公司將在董事會設定的風險限額內，通過完善風險管理機制、加強重點領域風險防控、深入開展風險監測預警、健全考核評價機制、培育操作風險文化等措施，進一步提升操作風險管理能力和有效性，防範和降低操作風險損失。

報告期內，本公司以防範系統性操作風險和重大操作風險損失為目標，持續完善操作風險管理體系。一是細化操作風險管理工作要點和工作指引；二是加強重點領域風險防控，開展了P2P、私募基金、無證經營支付、商業匯票貼現等風險排查，加強了風險管控；三是優化完善管理工具，開展了關鍵風險指標檢視工作，對各維度指標進行檢視和調整，進一步加強操作風險報告機制，優化操作風險的考核機制和操作風險經濟資本分配方案；四是加強外包風險管理，推進外包風險管理政策落地，審慎評審外包品種，擴大外包風險監測範圍；五是加強IT風險及業務連續性管理，開展信息科技流程檢視；六是進一步提升操作風險管理系統性能，推廣運用操作風險數據分析平台；七是加大對分行的賦能力度，對境內外分行操作風險管理人員開展多種形式的培訓，提高分行操作風險管理技能。

### 3.11.6 流動性風險管理

流動性風險是指本公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以應對資產增長、償付到期債務或其他支付義務的風險。本公司流動性風險管理遵循審慎性、前瞻性、全面性等原則進行持續管理。本公司流動性風險偏好持續保持審慎策略，較好地適應了本公司當前發展階段。

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

2019年上半年，央行持續採取穩健的貨幣政策，保持流動性合理充裕。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：一是持續促進自營存款增長，通過加強重點客群營銷策略引導等措施，強化關鍵時點的管控，多策並舉推動核心存款平穩增長；二是動態支持信貸資產投放，不斷優化資產結構，實現資產負債平穩運行；三是全方位多渠道進行主動負債管理，加強與交易對手的合作，拓展多樣化融資渠道，提高司庫融資能力；四是深入開展精細化前瞻性流動性風險管理，通過定量建模、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，根據自身流動性狀況和市場利率走勢，靈活開展短期和中長期主動負債業務，包括積極參與央行中期借貸便利和公開市場操作、擇機發行金融債等，提高主動風險管理水平；五是加強對業務條線的流動性風險管理，針對票據、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；六是檢驗並完善流動性應急計劃及應急預案，通過定期開展流動性風險應急演練，切實提高應對流動性風險事件的能力。

截至報告期末，本公司流動性覆蓋率為172.69%<sup>8</sup>，高於中國銀保監會最低要求72.69個百分點；淨穩定資金比例為120.86%<sup>9</sup>，高於中國銀保監會最低要求20.86個百分點，顯示本公司有充足的資金來源，以滿足業務持續健康發展的需要；人民幣存款總額中的11%及外幣存款總額中的5%按規定存放於中國人民銀行。綜上，本公司流動性指標保持良好，存款保持穩定增長，流動性儲備充足，整體流動性安全。

本公司流動性風險管理保持行業較高水平，並滿足中國銀保監會2018年5月發佈的《商業銀行流動性風險管理辦法》的各項要求。

有關本公司流動性風險管理的更多內容參見財務報告附註41(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，本公司對現有輿情監測系統進行了迭代升級，實現對分支機構負面輿情的自動預警功能，有效提升了輿情處置效率。對於重大聲譽風險事件，本公司按照適時適度、公開透明、有序開放、有效管理的原則對外發佈相關信息，並實時關注分析輿情，動態調整應對方案，盡最大可能降低事件負面影響。

8 流動性覆蓋率為外部監管－本公司口徑。

9 淨穩定資金比例為外部監管－本公司口徑。

### 3.11.8 合規風險管理

合規風險是指因沒有遵循法律、規則和準則而可能遭受法律制裁、監管處罰、重大財務損失和聲譽損失的風險。本公司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機構。本公司通過搭建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，建立合規風險管理三道防線、雙線報告機制，並不斷提升風險管理技術和完善管理程序，建立了完整、有效的合規風險管理體系，實現了對合規風險的有效管控。

當前，金融監管延續趨嚴態勢，銀行合規壓力不斷加大。在此背景下，本公司從嚴落實各項監管政策和制度要求，並通過採取以下各項內控合規管理舉措，加強合規風險管控：一是制定並發佈《2019年全行內控合規工作指導意見》，統一部署全行內控合規管理工作；二是按照中國銀保監會要求及本公司的具體安排，深入開展「鞏固治亂象成果 促進合規建設」工作，形成整治工作長效機制，為本公司高質量發展營造良好氛圍；三是加強政策解讀與新規傳導，識別和評估新產品、新業務及重大項目的合規風險，在法律合規框架內支持價值性創新，根據監管新規修訂完善相關內規，並在此基礎上切實推動制度執行落地；四是積極開展多層次的合規教育培訓，有序推進「分行一把手、合規官合規授課」與「支行一把手、合規督導官合規宣講」等活動，提升全行幹部員工的合規經營意識；五是加強員工行為管理，在常態化開展員工異常行為排查基礎上，按照監管要求並結合內部管理實際開展專項排查活動，同時，加大員工輕微違規積分、違規限制名單、離行盡職調查等員工行為管理工具的運用力度，將員工行為管理落到實處；六是構建全方位的監督檢查機制，持續提升問題整改及違規問責實效，並加大內控合規考核力度，保障內控合規的有效性與嚴肅性。

### 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，開發上線了反洗錢監控系統，建立了反洗錢組織體系，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義務，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）》和《銀行業金融機構反洗錢和反恐怖融資管理辦法》等監管文件要求，進一步優化本公司反洗錢合規管理體系和制度體系；開展全行反洗錢自查自糾工作，全面提升反洗錢工作質量；深入開展各項風險排查活動，防範各類洗錢風險；不斷加強業務與產品洗錢風險識別、評估和管理，將反洗錢合規要求有效嵌入業務流程和系統中；積極推動人工智能在反洗錢領域的應用，持續優化反洗錢監測系統、反洗錢名單系統和風險評級系統，開發上線客戶盡職調查系統，為提高全行反洗錢工作有效性提供系統支持；嚴格按照《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》及其他監管政策要求，繼續開展受益所有人識別、可疑交易報告後續風險控制、高風險客戶管控等工作。

## 3.12 利潤分配

### 2018年度利潤分配方案

2019年6月27日召開的2018年度股東大會審議通過了本公司2018年度利潤分配方案。

本公司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。其餘未分配利潤結轉下年。2018年度，本公司不實施資本公積轉增股本。

本公司董事會已具體實施了上述分紅派息方案。詳情請參閱本公司在上海證券交易所、香港聯交所及本公司網站刊登的相關公告。

### 2019年中期利潤分配

本公司2019年中期不進行利潤分配或資本公積轉增股本（2018年1-6月：無）。

## 重要事項

### 4.1 買賣或回購本公司上市股票

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股票。

### 4.2 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。

### 4.3 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的情形。

### 4.4 重大關連交易<sup>10</sup>事項

#### 4.4.1 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。

#### 4.4.2 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、38億元及58億元；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，本公司將2018年年度持續關連交易上限由15億元調整為20億元）；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。有關詳情分別刊載於本公司日期為2016年12月13日、2018年3月20日、2018年3月27日和2018年8月24日的相關公告中。

#### 招商基金集團

於本報告期末，本公司擁有招商基金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。

10 本節中「關連交易」「關連方」均為香港上市規則用語。

2016年12月13日，本公司與招商基金訂立了業務合作協議，協議有效期由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2019年年度上限為58億元，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、公告及年度審核的規定，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6.02億元（未經審計）。

#### 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2019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、公告及年度審核的規定，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0.86億元（未經審計）。

#### 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2019年年度上限為15億元，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、公告及年度審核的規定，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11.37億元（未經審計）。



## 4.5 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）總計230件，訴訟標的折合人民幣10.32億元。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。

## 4.6 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。

## 4.7 重要投資

本公司已於2019年4月獲得中國銀保監會關於本公司籌建招銀理財的批覆，目前招銀理財籌建工作正在全面推進。有關詳情，請參閱本公司分別於上海證券交易所網站、香港聯交所網站及本公司網站發佈的相關公告。

## 4.8 關聯方資金佔用情況

就本公司所知，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。

## 4.9 關於聘請2019年度會計師事務所

經本公司2018年度股東大會審議通過，本公司聘請德勤華永會計師事務所為本公司及境內附屬子公司2019年度國內會計師事務所，聘請德勤華永會計師事務所相關境外成員機構德勤·關黃陳方會計師行為本公司及境外附屬子公司2019年度國際會計師事務所，聘期為一年。有關詳情請參閱本公司2018年度股東大會文件及相關決議公告。

## 4.10 會計政策變更的說明

有關本公司報告期內會計政策變更情況，請參閱財務報告附註2(a)(1)。

## 4.11 社會責任

2019年，本公司秉承「致力可持續金融、提升可持續價值、貢獻可持續發展」的社會責任理念，不斷完善社會責任管理機制，與利益相關方充分溝通，切實履行企業社會責任，為經濟與社會可持續發展作出貢獻。報告期內，本公司積極推進「普及金融知識萬里行」活動，加強對金融消費者的金融安全教育；持續倡導「月捐」及「樂捐」理念，促進人人公益，踐行可持續公益路徑。

## 環境信息

報告期內，本公司順應國家政策導向和國內經濟轉型趨勢，從全行戰略高度推進綠色金融，持續完善綠色信貸政策，引導信貸資源優先投入環保領域，創造綠色價值，有關本公司綠色信貸投放的情況，請參閱3.10.2一節。同時，本公司大力推進「無紙化」業務流程，着力實踐節能減排，持續主動減少對環境所產生的資源和能源消耗；大力倡導員工節約使用辦公用品，打造低碳環保的辦公文化；持續積極開展環保公益，傳播綠色理念。

## 精準扶貧

本公司堅決貫徹落實黨中央、國務院關於脫貧攻堅的決策部署，把精準扶貧和定點扶貧作為重要政治任務，組建黨委領導下的跨部門扶貧工作領導機構，由田惠宇行長任組長，並設立扶貧工作室，緊緊圍繞「兩不愁、三保障」扶貧標準，堅持「真扶貧、扶真貧」的理念，紮實開展精準扶貧和定點扶貧工作，打好金融精準扶貧攻堅戰。報告期內，本公司在全國投放金融精準扶貧貸款86.92億元，其中個人精準扶貧貸款54.16億元，單位精準扶貧貸款32.76億元。同時，本公司自1999年定點幫扶雲南武定、永仁兩縣以來，不斷加大對兩縣的幫扶力度。報告期內，本公司對兩縣投入幫扶資金1,713萬元，培訓基層幹部437人，培訓技術人員495人，購買農產品383萬元。

## 消費者權益保護

報告期內，本公司認真落實監管要求，加強頂層設計，完善工作機制，開展流程優化，探索管理創新，積極開展金融知識宣傳教育，推動全行消費者權益保護工作持續向規範化、專業化和常態化發展。本公司將消費者權益保護各項工作要求全面納入公司治理、企業文化與經營發展戰略，持續優化消費者權益保護工作體制機制，補齊各項工作短板。一是制定並發佈《招商銀行消費者權益保護工作管理辦法》，內容全面覆蓋消費者權益保護審查、金融知識宣傳教育、監督檢查、事後評價、投訴管理、消費者權益保護審計、考核評價等；二是印發《招商銀行消費者權益保護審查指引》《招商銀行消費者權益保護信息披露管理辦法》，對消費者權益保護工作審查及信息披露從制度層面進行了規範；三是優化消費者權益保護評價考核，制定專項考核指標，將消費者權益保護工作內容納入全行績效指標考核體系；四是強化金融科技運用，開發新版客戶之聲系統，有序推進投訴分類試點工作；五是增強消費者權益保護審查工作實效，進行產品和服務的消費者權益保護審查評估，涵蓋產品和服務的設計開發、規章制度、業務政策、經營管理、收費定價、合同文本等內容；六是提升金融知識宣傳教育活動品牌能量，本公司將以往傳統的「單向教育」逐漸向「讓消費者有獲得感、參與感」的教育模式轉型，着力塑造有態度、有內涵、正能量的「互聯網+」金融知識宣傳教育品牌，提高消費者的金融知識儲備和責任承擔意識，構建和諧金融消費環境。

### 4.12 審閱中期業績

本公司外部審計師德勤•關黃陳方會計師行已對本公司按照國際會計準則和香港上市規則的披露要求編製的中期財務報告進行審閱，同時本公司董事會審計委員會已審閱並同意本公司截至2019年6月30日期間的業績及財務報告。

### 4.13 發佈中期報告

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中期報告，可在香港聯交所網站和本公司網站查閱。在對中期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中國證監會半年度報告編製規則編製的中文版本半年度報告，可在上海證券交易所網站和本公司網站查閱。

## 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

	2018年12月31日		報告期內變動	2019年6月30日	
	數量(股)	比例(%)	數量(股)	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	-	<b>25,219,845,601</b>	<b>100.00</b>
(1) 人民幣普通股(A股)	20,628,944,429	81.80	-	<b>20,628,944,429</b>	<b>81.80</b>
(2) 境內上市外資股	-	-	-	-	-
(3) 境外上市外資股(H股)	4,590,901,172	18.20	-	<b>4,590,901,172</b>	<b>18.20</b>
(4) 其他	-	-	-	-	-
3. 股份總數	25,219,845,601	100.00	-	<b>25,219,845,601</b>	<b>100.00</b>

截至報告期末，本公司股東總數262,384戶，全部為無限售條件股東，其中，A股股東總數229,181戶，H股股東總數33,203戶。

基於公開資料並就本公司董事所知，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	持有有限售		
						報告期內 增減(股)	條件股份 數量(股)	質押或凍結 (股)
1	香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	4,552,782,556	18.05	無限售條件H股	6,302,887	-	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	-	-	-
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	-	-	-
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	-	-	-
9	香港中央結算有限公司	境外法人	837,371,785	3.32	無限售條件A股	151,755,684	-	-
10	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	-	-	-

- 註：
- (1) 香港中央結算(代理人)有限公司所持股份為其代理的在香港中央結算(代理人)有限公司交易平台上交易的招商銀行H股股東賬戶的股份總和。香港中央結算有限公司是以名義持有人身份，受他人指定並代表他人持有股份的機構，其所持股份為投資者持有的招商銀行滬股通股份。
  - (2) 截至報告期末，上述前10名股東中，香港中央結算(代理人)有限公司是香港中央結算有限公司的全資子公司；招商局輪船有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司、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；和諧健康保險股份有限公司和安邦人壽保險股份有限公司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) 上述A股股東沒有通過信用證券賬戶持有本公司股票。

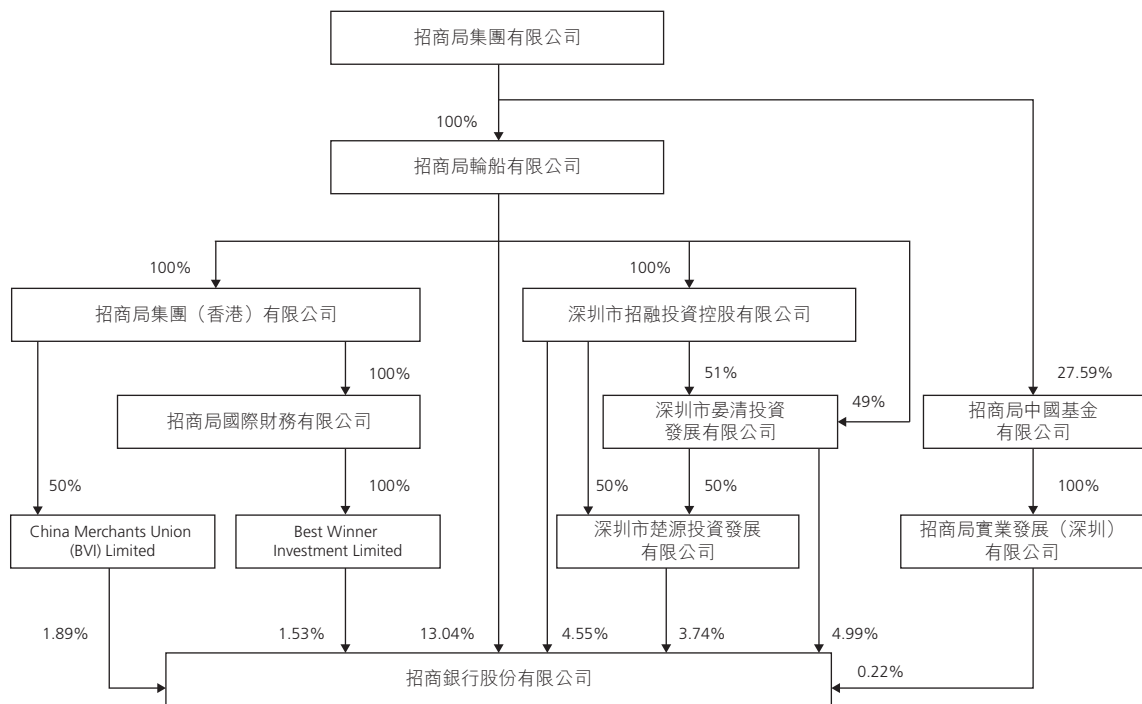
## 5.3 主要股東情況

### 5.3.1 本公司第一大股東及其母公司情況

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，公司主要從事水上客、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是本公司第一大股東的控股股東，截至報告期末，其持有招商局輪船有限公司100%的股權，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產保險股份有限公司、和諧健康保險股份有限公司和安邦人壽保險股份有限公司合併持有本公司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4,153,949.7401萬元，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的各種國內國際業務；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是中國遠洋運輸有限公司的控股股東，截至報告期末，其持有中國遠洋運輸有限公司100%的股權，其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，均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1.76%的股份，為向本公司委派監事的股東。中國交通建設股份有限公司註冊資本161.74億元，法定代表人劉起濤。

中國交通建設集團有限公司是中國交通建設股份有限公司的控股股東，截至報告期末，其持有中國交通建設股份有限公司59.91%的股權，其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2.24%的股份，均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，為向本公司委派監事的股東，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註冊資本116.83億元，法定代表人陳虹。

上海汽車工業（集團）總公司是上海汽車集團股份有限公司的控股股東，截至報告期末，其持有上海汽車集團股份有限公司71.24%的股權，其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，為向本公司委派監事的股東，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 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章節。

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32。

本公司無內部職工股。

## 5.5 香港法規下主要股東及其他人士於本公司股份中擁有之權益及淡倉

截至2019年6月30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）在本公司股份中擁有之權益及淡倉如下（本報告中，部份合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，為四捨五入所致）：

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	
						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

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	
						已發行股份 百分比(%)	佔全部已發行 普通股股份 百分比(%)
深圳市晏清投資發展 有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,258,542,349	1	10.68	8.73
		好倉	受控制企業權益	944,013,171			
				2,202,555,520			
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	受控制企業權益	1,445,647,116	2	13.11	10.72
		好倉	實益擁有人	1,258,949,100			
				2,704,596,216			
	H	好倉	受控制企業權益	229,498,500	2	4.99	0.91
安邦財產保險股份 有限公司	A	好倉	實益擁有人	186,697,945	2	7.01	5.73
		好倉	受控制企業權益	1,258,949,171			
				1,445,647,116			
	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
JPMorgan Chase & Co.	H	好倉	實益擁有人	26,465,550	3	5.03	0.92
		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			
		淡倉	實益擁有人	2,037,902	3	0.04	0.01



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	
						已發行股份 百分比(%)	估全部已發行 普通股股份 百分比(%)
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	236,032,212	5	5.14	0.94
		淡倉	受控制企業權益	1,792,500	5	0.04	0.01
Citigroup Inc.	H	好倉	受控制企業權益	28,698,106			
		好倉	核准借出代理人	284,324,508			
				313,022,614	6	6.81	1.24
		淡倉	受控制企業權益	2,863,114	6	0.06	0.01

註：

- (1) 招商局集團有限公司及其附屬公司持有本公司權益的詳情，請參閱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保險股份有限公司、安邦財產保險股份有限公司及和諧健康保險股份有限公司的控制權而被視作持有本公司合共2,704,596,216股A股及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。除以下企業外，其餘企業均由JPMorgan Chase & Co.間接全資擁有：

- (3.1) China International Fund Management Co Ltd (持有本公司4,782,500股H股之好倉) 由JPMorgan Chase & Co.間接持有49%權益。

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236,032,212股H股之好倉及1,792,500股H股之淡倉（其中的2,047,000股H股（好倉）及801,000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) BlackRock Holdco 6, LLC（被視作持有本公司164,911,864股H股之好倉及1,748,500股H股之淡倉）由BlackRock, Inc.間接持有90%權益。
- (5.2) BR Jersey International Holdings L.P.（被視作持有本公司66,274,926股H股之好倉及44,000股H股之淡倉）由BlackRock, Inc.間接持有86%權益。
- (5.3) BlackRock Canada Holdings LP（被視作持有本公司576,000股H股之好倉）由BlackRock, Inc.間接持有99.9%權益。
- (5.4) BlackRock Group Limited（被視作持有本公司59,562,343股H股之好倉及44,000股H股之淡倉）由BlackRock, Inc.間接持有90%權益。
- (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313,022,614股H股之好倉及2,863,114股H股之淡倉。除以下企業外，其餘企業均由Citigroup Inc.間接全資擁有：
- (6.1) Citigroup Global Markets Holdings Bahamas Limited（被視作持有本公司11,410,682股H股之好倉及962,000股H股之淡倉）由Citigroup Inc.間接持有90%權益。
- 於Citigroup Inc.所持有本公司股份權益及淡倉中，包括284,324,508股可供借出之H股股份。另外，有9,281,127股H股（好倉）及2,407,614股H股（淡倉）乃涉及衍生工具，類別為：
- |                                   |                |
|-----------------------------------|----------------|
| 1,878,460股H股（好倉）及1,800,000股H股（淡倉） | -以實物交收之上市衍生工具  |
| 384,878股H股（好倉）及101,114股H股（淡倉）     | -以實物交收之非上市衍生工具 |
| 7,017,789股H股（好倉）及506,500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2019年6月30日在本公司股份中擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之任何權益或淡倉。

## 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，發行價格每股20美元，票面年股息率為4.40%（不含稅，即4.40%為優先股股東實際取得的股息率）。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 17USD PEF」，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，發行價格每股100元，票面年股息率為4.81%（含稅）。本次發行的境內優先股於2018年1月12日起在上海證券交易所綜合業務平台掛牌轉讓，股票簡稱「招銀優1」，股票代碼360028，掛牌數量2.75億股。本次境內優先股發行募集資金總額為275億元，扣除發行費用後已全部用於補充本公司其他一級資本。

相關詳情，請參閱本公司分別於上海證券交易所網站、香港聯交所網站及本公司網站發佈的公告。

### 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售人代持人的信息。
  - (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	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	-	-
10	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	-	-
	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

報告期內，本公司未發生優先股股息的派發事項。

### 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或轉換。

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

## 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)
李建紅	男	1956.5	董事長	2014.8 – 2022.6	–	–
			非執行董事	2014.7 – 2022.6		
付剛峰	男	1966.12	副董事長	2018.7 – 2022.6	–	–
			非執行董事	2010.8 – 2022.6		
田惠宇	男	1965.12	執行董事	2013.8 – 2022.6	110,000	110,000
			行長兼首席執行官	2013.9 – 2022.6		
周松	男	1972.4	非執行董事	2018.10 – 2022.6	–	–
洪小源	男	1963.3	非執行董事	2007.6 – 2022.6	–	–
張健	男	1964.10	非執行董事	2016.11 – 2022.6	–	–
蘇敏	女	1968.2	非執行董事	2014.9 – 2022.6	–	–
王大雄	男	1960.12	非執行董事	2016.11 – 2022.6	–	–
羅勝	男	1970.9	非執行董事	2019.7 – 2022.6	–	–
梁錦松	男	1952.1	獨立非執行董事	2015.1 – (註1)	–	–
趙軍	男	1962.9	獨立非執行董事	2015.1 – (註1)	–	–
王仕雄	男	1953.6	獨立非執行董事	2017.2 – 2022.6	–	–
李孟剛	男	1967.4	獨立非執行董事	2018.11 – 2022.6	–	–
劉俏	男	1970.5	獨立非執行董事	2018.11 – 2022.6	–	–
田宏啟	男	1957.5	獨立非執行董事	2019.8 – 2022.6	–	–
劉元	男	1962.1	監事長、職工監事	2014.8 – 2022.6	90,000	180,000
彭碧宏	男	1963.10	股東監事	2019.6 – 2022.6	–	–
溫建國	男	1962.10	股東監事	2016.6 – 2022.6	–	–
吳珩	男	1976.8	股東監事	2016.6 – 2022.6	–	–
丁慧平	男	1956.6	外部監事	2016.6 – 2022.6	–	–
韓子榮	男	1963.7	外部監事	2016.6 – 2022.6	–	–
徐政軍	男	1955.9	外部監事	2019.6 – 2022.6	–	–
王萬青	男	1964.9	職工監事	2018.7 – 2022.6	60,000	60,000
劉小明	男	1963.11	職工監事	2019.6 – 2022.6	50,000	70,000
唐志宏	男	1960.3	副行長	2006.5 – 2022.6	80,000	160,900
劉建軍	男	1965.8	副行長	2013.12 – 2022.6	80,000	100,000
			董事會秘書	2019.7 – 2022.6		
熊良俊	男	1963.2	紀委書記	2014.7 – 至今	80,000	99,800
王良	男	1965.12	副行長	2015.1 – 2022.6	80,000	80,000
			財務負責人	2019.4 – 2022.6		
汪建中	男	1962.10	副行長	2019.4 – 2022.6	80,000	80,000
施順華	男	1962.12	副行長	2019.4 – 2022.6	85,000	160,000
王雲桂	男	1963.6	副行長	2019.6 – 2022.6	–	20,000

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
李德林	男	1974.12	行長助理	2019.4 – 至今	60,000	80,000
劉輝	女	1970.5	行長助理	2019.4 – 至今	55,000	124,100
孫月英	女	1958.6	原非執行董事	2001.4 – 2019.6	–	–
李浩	男	1959.3	原執行董事、常務副行長 兼財務負責人	2007.6 – 2019.4	100,000	200,000
潘承偉	男	1946.2	原獨立非執行董事	2012.7 – 2019.8	–	–
傅俊元	男	1961.5	原股東監事	2015.9 – 2019.2	–	–
靳慶軍	男	1957.8	原外部監事	2014.10 – 2019.6	65,800	65,800
黃丹	女	1966.6	原職工監事	2015.3 – 2019.6	45,000	45,000
朱琦	男	1960.7	原副行長	2008.12 – 2019.2	–	–
趙駒	男	1964.11	原副行長	2015.2 – 2019.2	–	–

- 註： (1) 根據《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》，獨立董事連任時間不得超過六年。故獨立董事梁錦松先生和趙軍先生的實際任期到期時間早於第十一屆董事會到期時間。
- (2) 報告期內股份變動原因均為增持。
- (3) 本表所述人員近三年均沒有受到證券監管機構處罰。
- (4) 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

### 董事

2019年4月，李浩先生因年齡原因辭任本公司執行董事。

根據本公司2018年度股東大會相關決議，羅勝先生當選為本公司非執行董事，其董事任職資格已於2019年7月獲中國銀保監會核准；孫雲飛先生新當選為本公司非執行董事，劉建軍先生和王良先生新當選為本公司執行董事，孫雲飛先生、劉建軍先生和王良先生的任職資格尚待中國銀保監會核准；田宏啟先生新當選為本公司獨立非執行董事，其獨立董事任職資格已於2019年8月獲中國銀保監會核准，同時潘承偉先生不再擔任本公司獨立非執行董事。

2019年6月，孫月英女士因任期屆滿，於2018年度股東大會結束後不再擔任本公司非執行董事。

2019年6月，本公司第十一屆董事會第一次會議新選舉孫雲飛先生為副董事長，其副董事長任職資格尚待中國銀保監會核准。

### 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。

根據本公司2018年度股東大會相關決議，彭碧宏先生新當選為本公司股東監事，徐政軍先生新當選為本公司外部監事，任期自2019年6月27日起生效。

2019年6月，靳慶軍先生因任期屆滿，於2018年度股東大會結束後不再擔任本公司外部監事。

根據本公司職工代表大會選舉結果，劉小明先生新當選為本公司職工監事，任期自2019年6月27日起生效。

2019年6月，黃丹女士因任期屆滿，於2018年度股東大會結束後不再擔任本公司職工監事。

## 高級管理人員

2019年2月，根據本公司第十屆董事會第三十七次會議決議，朱琦先生和趙駒先生因工作需要辭任本公司副行長，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。2019年4月，汪建中先生和施順華先生的副行長任職資格獲中國銀保監會核准。

2019年4月，李德林先生和劉輝女士的行長助理任職資格獲中國銀保監會核准。

2019年4月，根據本公司第十屆董事會第四十一次會議決議，李浩先生因年齡原因，不再擔任本公司常務副行長兼財務負責人，本公司董事會聘任王雲桂先生為本公司副行長。2019年6月，王雲桂先生的副行長任職資格獲中國銀保監會核准。

2019年4月，根據本公司第十屆董事會第四十二次會議決議，本公司董事會聘任王良先生為本公司財務負責人，因行內分工變動，王良先生不再兼任本公司董事會秘書。

2019年6月，根據本公司第十一屆董事會第一次會議決議，本公司董事會聘任劉建軍先生為本公司董事會秘書，劉建軍先生已於2019年7月取得董事會秘書資格培訓合格證書並正式任職。

有關詳情，請參閱本公司刊登於上海證券交易所、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. 田惠宇先生不再兼任招商永隆銀行董事長。
2. 張健先生任招商局集團有限公司數字化中心主任，不再兼任招商局仁和人壽保險股份有限公司董事。
3. 蘇敏女士兼任博時基金管理有限公司董事。
4. 王大雄先生任中遠海運發展股份有限公司董事長，不再兼任新華遠海金融控股有限公司副董事長。
5. 劉俏先生兼任全國工商聯智庫委員會委員，中國國民黨革命委員會經濟研究中心委員。
6. 溫建國先生兼任河北港口集團財務有限公司董事長。
7. 吳珩先生兼任重慶銀行股份有限公司非執行董事。
8. 丁慧平先生兼任中國海誠工程科技股份有限公司獨立董事。



## 6.4 股東單位委派的董事和監事在股東單位的主要任職情況

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
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(常務)	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(常務)	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(常務)	2018年6月至今
王大雄	中遠海運發展股份有限公司	董事長	2019年7月至今
羅勝	中國銀行保險監督管理委員會	派駐安邦保險集團接管工作組 副組長	2018年2月至今
彭碧宏	中國交通建設股份有限公司	財務總監	2018年9月至今
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 香港法規下董事、監事及最高行政人員的權益及淡倉

於2019年6月30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	身份	股份數目 (股)	佔相關	佔全部
						已發行股份 百分比(%)	已發行 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
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	180,000	0.00087	0.00071
王萬青	職工監事	A股	好倉	實益擁有人	60,000	0.00029	0.00024
劉小明	職工監事	A股	好倉	實益擁有人	70,000	0.00034	0.00028

## 6.6 員工情況

截至2019年6月30日，本集團共有在職人員86,318人<sup>11</sup>（含派遣人員），專業構成為：零售金融38,218人，公司金融17,235人，運營操作及管理14,799人，綜合管理7,987人，風險管理4,268人，研發人員2,963人，行政後勤848人；學歷分佈為：碩士及以上16,603人，大學本科56,181人，大專9,999人，中專及以下3,535人。

## 6.7 分支機構

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	5,012	2,719,375
	信用卡中心	上海市浦東新區來安路686號	201201	1	6,088	624,225
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	94	4,737	237,244
	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	32	20,550
	南京分行	南京市建鄴區廬山路199號	210005	80	2,865	174,303
	杭州分行	杭州市杭大路23號	310007	75	2,660	171,468
	寧波分行	寧波市民安東路342號	315042	32	1,182	70,638
	蘇州分行	蘇州市工業園區萬盛街36號	215028	29	1,300	111,196
	無錫分行	無錫市濱湖區金融一街6-107、6-108	214001	18	745	39,048
	溫州分行	溫州市鹿城區吳橋路鴻盛錦園2、4、5幢	325000	13	539	34,256
	南通分行	南通市工農路111號	226007	13	551	25,628
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	1
	北京分行	北京市西城區復興門內大街156號	100031	100	4,807	328,778
	青島分行	青島市嶗山區海爾路65號	266103	49	1,559	50,096
	天津分行	天津市河西區廣東路255號、前進道9號	300201	44	1,744	81,727
	濟南分行	濟南市共青團路7號	250012	60	1,798	71,653
	煙台分行	煙台市經濟技術開發區珠江路66號	264006	19	542	13,684
	石家莊分行	石家莊市中華南大街172號	050000	13	425	18,867
	唐山分行	唐山市路北區北新西道45號	063000	9	229	4,216
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	78	2,708	149,698
	深圳分行	深圳市福田區深南大道2016號	518001	113	5,305	387,489
	福州分行	福州市江濱中大道316號	350014	32	1,145	59,398
	廈門分行	廈門市思明區領事館路18號	361012	32	975	52,543
	泉州分行	泉州市豐澤街301號煌星大廈	362000	18	484	18,978
	東莞分行	東莞市南城區鴻福路200號	523000	28	863	39,605
	佛山分行	佛山市南海區桂城街道燈湖東路12號	528200	31	980	50,011
東北地區	瀋陽分行	瀋陽市和平區十一緯路12號	110003	60	1,647	45,560
	大連分行	大連市中山區人民路17號	116001	38	1,225	33,293
	哈爾濱分行	哈爾濱市道里區中央大街3號	150010	38	1,074	44,325
	長春分行	長春市南關區人民大街9999號	130022	27	685	26,105

11 包括本公司及招商永隆銀行、招銀租賃、招銀國際、招商基金、招商信諾、招聯消費人員，同口径下2018年末員工人數為86,417人。

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)
中部地區	武漢分行	武漢市建設大道518號	430022	108	2,627	149,657
	南昌分行	南昌市東湖區疊山路468號	330008	57	1,465	79,444
	長沙分行	長沙市五一大道766號	410005	43	1,457	46,543
	合肥分行	合肥市阜南路169號	230001	43	1,321	54,189
	鄭州分行	鄭州市農業東路96號	450018	42	1,287	68,680
	太原分行	太原市小店區南中環街265號	030012	28	864	28,375
	海口分行	海口市世貿北路1號海岸壹號C棟	570125	10	321	10,366
西部地區	成都分行	成都市武侯區人民南路三段1號	610000	53	1,616	60,912
	蘭州分行	蘭州市城關區慶陽路9號	730030	29	869	28,581
	西安分行	西安市高新二路1號	710075	65	1,847	69,341
	重慶分行	重慶市北部新區星光大道88號	401121	47	1,695	81,435
	烏魯木齊分行	烏魯木齊市黃河路2號	830006	16	743	26,078
	昆明分行	昆明市五華區崇仁街1號	650021	48	1,326	54,796
	呼和浩特分行	呼和浩特市賽罕區敕勒川大街9號	010098	21	618	22,253
	南寧分行	南寧市民族大道92-1號	530022	21	514	23,407
	貴陽分行	貴陽市雲岩區中華北路284號	550001	17	443	20,573
	銀川分行	銀川市金鳳區北京中路138號	750001	16	405	14,033
	西寧分行	西寧市城西區新寧路4號	810000	10	258	8,647
	境外	香港分行	香港中環康樂廣場8號交易廣場三期31樓	/	1	248
美國代表處		23rd Floor, 535 Madison Avenue, New York, U.S.A	10022	1	1	4
紐約分行		23rd Floor, 535 Madison Avenue, New York, U.S.A	10022	1	131	55,539
新加坡分行		1 Raffles Place, Tower2, #32-61, Singapore	048616	1	55	6,430
台北代表處		台北市信義區基隆路一段333號	/	1	3	1
盧森堡分行		20 Boulevard Royal, L-2449, Luxembourg	L-2449	1	40	10,865
倫敦分行		18/F, 20 Fenchurch Street, London, UK	/	1	48	9,241
悉尼分行		L39, GPT, 1 Farrer Place, Sydney, NSW	/	1	28	4,267
外派其他	/	/	/	/	7	/
	招商永隆銀行	香港德輔道中45號	/	/	1,969	港幣325,351
	招銀租賃	上海市陸家嘴環路1088號22樓	200120	/	283	188,240
	招銀國際	香港中環花園道3號冠君大廈45-46樓	/	/	433	港幣28,774
	招商基金	深圳市深南大道7088號招商銀行大廈	518040	/	610	6,864
	招商信諾	深圳市深南大道7088號招商銀行大廈 3102號	518040	/	8,034	53,115
	招聯消費	深圳市南山區科興科學園A4棟18樓	518000	/	837	76,635
<b>合計</b>	/	/	/	<b>1,829</b>	<b>86,318<sup>12</sup></b>	/

12 包括本公司及招商永隆銀行、招銀租賃、招銀國際、招商基金、招商信諾、招聯消費人員，同口径下2018年末員工人數為86,417人。

# 公司治理

## 7.1 公司治理情況綜述

報告期內，本公司股東大會、董事會、監事會及董事會、監事會各專門委員會各司其職、高效運作，充分保障本公司的合規穩健經營和持續健康發展。報告期內，本公司召開股東大會1次；召開董事會會議12次（其中現場會議6次，通訊表決會議6次），審議批准議案69項，聽取專題匯報12項；召開董事會專門委員會會議22次（其中戰略委員會會議3次，審計委員會會議5次，關聯交易管理與消費者權益保護委員會會議3次，風險與資本管理委員會會議4次，薪酬與考核委員會會議2次，提名委員會會議5次），研究審議議題74項，聽取專題匯報12項；召開監事會會議7次，審議批准議案26項，聽取專題匯報13項；召開監事會專門委員會會議5次（其中提名委員會會議3次，監督委員會會議2次），研究審議議題9項。

本公司通過認真自查，未發現報告期內公司治理實際情況與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。

## 7.2 股東大會召開情況

報告期內，本公司共召開1次股東大會，即2019年6月27日在深圳召開的2018年度股東大會，會議的通知、召集、召開和表決程序均符合《中華人民共和國公司法》《招商銀行股份有限公司章程》及香港上市規則的有關規定。會議審議議案的相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2018年度股東大會文件、股東大會通函及決議公告等披露文件。

## 7.3 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定的標準為本公司董事及監事進行證券交易的行為準則。本公司經詢問全體董事及監事後，已確認他們於截至2019年6月30日期間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 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「鞏固治亂象成果 促進合規建設」工作，對2018年深化整治市場亂象過程中發現問題的整改情況及各項綜合整治措施的落實情況開展「回頭看」，全面夯實整治成效；圍繞2019年中國銀保監會提出的整治工作要點，全面開展自查自糾，並從制度完善、文化宣導、系統建設、流程優化、業務培訓、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。面對嚴監管、治亂象的新常態，本公司持續組織開展合規教育、案例警示教育及行為規範教育，不斷強化員工的風險意識、合規意識、政策意識和大局意識，大力推行誠信正直、遵章守紀的職業操守，積極構建「不能違規、不敢違規、不願違規」的合規文化；持續開展員工異常行為排查和案件風險排查，及時發現並排除各類風險隱患；積極推進員工輕微違規行為積分、員工違規限制名單、離行盡職調查等管理舉措，不斷健全員工行為管理體系；進一步強化對業務活動的監督檢查及執紀問責，繼續保持對各類違規行為的高壓態勢，切實保障各項監管規定及國家調控政策的貫徹落實，確保本公司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。

## 7.5 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2018年度股東大會文件和股東大會通函。修訂後的公司章程尚待中國銀保監會核准。

## 7.6 遵守企業管治守則

報告期內，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（包括經修訂的風險管理及內部監控原則）及建議最佳常規（如適用）。

## 中期財務報表審閱報告

**Deloitte.**  
**德勤**

德勤•關黃陳方會計師行  
香港金鐘道88號  
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu  
35/F, One Pacific Place  
88 Queensway  
Hong Kong

致招商銀行股份有限公司董事會  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

### 引言

我們已審閱列載於第86頁至第211頁招商銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)中期財務報告，此中期財務報告包括於二零一九年六月三十日的合併財務狀況表以及截至該日止六個月期間的合併損益表、合併損益和其他綜合收益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表和若干附註解釋。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)，上市公司必須符合上市規則中的相關規定和國際會計準則委員會頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製中期財務報告。董事須負責按《國際會計準則》第34號編製和列報中期財務報告。我們的責任是根據我們的審閱對中期財務報告作出結論，並按照我們雙方所協議的應聘條款，僅向全體董事會報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

### 審閱範圍

我們是根據《國際審閱工作準則》第2410號「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行審閱。中期財務報告審閱工作包括主要向負責財務會計事項的人員詢問，及實施分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照《國際審計準則》進行審計的範圍為小，所以不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此我們不會發表任何審計意見。

### 結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信於二零一九年六月三十日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製。

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師

香港

二零一九年八月二十三日

## 未經審計合併損益表

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2019年	2018年
利息收入	3	<b>144,517</b>	131,175
利息支出	4	<b>(57,110)</b>	(54,163)
<b>淨利息收入</b>		<b>87,407</b>	77,012
手續費及佣金收入	5	<b>42,512</b>	40,398
手續費及佣金支出		<b>(3,541)</b>	(2,929)
<b>淨手續費及佣金收入</b>		<b>38,971</b>	37,469
其他淨收入	6	<b>11,252</b>	10,780
其中：以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的損益		<b>(12)</b>	1
<b>營業總收入</b>		<b>137,630</b>	125,261
經營費用	7	<b>(40,401)</b>	(35,729)
<b>扣除減值損失前的營業利潤</b>		<b>97,229</b>	89,532
信用減值損失	8	<b>(33,064)</b>	(31,429)
對合營公司的投資收益		<b>721</b>	619
對聯營公司的投資（損失）收益		<b>(13)</b>	223
<b>稅前利潤</b>		<b>64,873</b>	58,945
所得稅費用	9	<b>(14,015)</b>	(14,076)
<b>淨利潤</b>		<b>50,858</b>	44,869
<b>歸屬於：</b>			
本行股東的淨利潤		<b>50,612</b>	44,756
非控制性權益的淨利潤		<b>246</b>	113
<b>每股收益</b>			
基本和稀釋每股收益（人民幣元）	11	<b>2.01</b>	1.77

刊載於第94頁至第211頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部分。

## 未經審計合併損益和其他綜合收益表

截至二零一九年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2019年	2018年
淨利潤		<b>50,858</b>	44,869
本期稅後其他綜合收益			
將重分類至損益的其他綜合收益：			
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		<b>(339)</b>	2,549
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		<b>600</b>	482
現金流量套期：套期儲備淨變動		<b>(97)</b>	154
按照權益法核算的在被投資單位將重分類進損益的 其他綜合收益中所享有的份額		<b>171</b>	(86)
外幣財務報表折算差額		<b>23</b>	579
不能重分類至損益的其他綜合收益：			
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益工具投資公允價值變動		<b>507</b>	122
於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量		<b>7</b>	—
本期稅後其他綜合收益	10	<b>872</b>	3,800
歸屬於：			
本行股東的其他綜合收益		<b>863</b>	3,849
非控制性權益的其他綜合收益		<b>9</b>	(49)
本期綜合收益總額		<b>51,730</b>	48,669
歸屬於：			
本行股東的綜合收益總額		<b>51,475</b>	48,605
非控制性權益的綜合收益總額		<b>255</b>	64

刊載於第94頁至第211頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部分。



# 未經審計合併財務狀況表

二零一九年六月三十日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2019年6月30日	2018年12月31日
<b>資產</b>			
現金		14,507	15,814
貴金屬		3,018	6,638
存放中央銀行款項	12	535,669	477,568
存放同業和其他金融機構款項	13	87,900	100,160
拆出資金	14	209,913	313,411
買入返售金融資產	15	259,040	199,386
貸款和墊款	16	4,123,051	3,749,949
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	17(a)	344,001	330,302
衍生金融資產	41(f)	27,533	34,220
以攤餘成本計量的債務工具投資	17(b)	925,683	916,012
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	17(c)	435,039	421,070
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	17(d)	5,763	4,015
合營公司投資	18	9,269	8,622
聯營公司投資	19	416	249
投資性房地產	20	1,987	2,061
固定資產	21	59,775	56,206
使用權資產	22	19,236	不適用
無形資產	23	4,071	9,150
商譽	24	9,954	9,954
遞延所得稅資產	25	64,603	58,374
其他資產		52,753	32,568
<b>資產合計</b>		<b>7,193,181</b>	<b>6,745,729</b>
<b>負債</b>			
向中央銀行借款		334,509	405,314
同業和其他金融機構存放款項	26	552,560	470,826
拆入資金	27	175,251	203,950
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	28	43,127	44,144
衍生金融負債	41(f)	30,814	36,570
賣出回購金融資產款	29	90,344	78,141
客戶存款	30	4,727,134	4,427,566
應付職工薪酬		13,035	8,475
應交稅費		19,852	20,411
合同負債		6,000	5,607
租賃負債		13,229	不適用
預計負債	31	7,405	5,665
應付債券	32	501,902	424,926
遞延所得稅負債	25	1,186	1,211
其他負債		102,838	69,318
<b>負債合計</b>		<b>6,619,186</b>	<b>6,202,124</b>

刊載於第94頁至第211頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部分。

未經審計合併財務狀況表

二零一九年六月三十日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2019年6月30日	2018年12月31日
<b>股東權益</b>			
股本	33	<b>25,220</b>	25,220
其他權益工具		<b>34,065</b>	34,065
其中：優先股	34	<b>34,065</b>	34,065
資本公積		<b>67,523</b>	67,523
投資重估儲備	35	<b>6,487</b>	5,532
套期儲備		<b>(34)</b>	63
盈餘公積		<b>53,682</b>	53,682
一般風險準備		<b>79,626</b>	78,542
未分配利潤		<b>300,173</b>	250,654
建議分配利潤	36(b)	–	23,707
外幣財務報表折算差額		<b>1,144</b>	1,130
歸屬於本行股東權益合計		<b>567,886</b>	540,118
非控制性權益		<b>6,109</b>	3,487
其中：少數股東權益		<b>2,185</b>	2,329
永久債務資本	43(a)	<b>3,924</b>	1,158
<b>股東權益合計</b>		<b>573,995</b>	543,605
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>7,193,181</b>	6,745,729

此財務報告已於二零一九年八月二十三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

招商銀行公章

刊載於第94頁至第211頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部分。

# 未經審計合併股東權益變動表

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

截至2019年6月30日止6個月期間														
附註	歸屬於本行股東權益										非控制性權益		合計	
	股本	其他權益工具	資本公積	投資重估儲備	套期儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	建議分配利潤	外幣財務報表折算差額	小計	永久債務資本		少數股東權益
於2019年1月1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
本期增減變動金額	-	-	-	955	(97)	-	1,084	49,519	(23,707)	14	27,768	2,766	(144)	30,390
(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	50,612	-	-	50,612	32	214	50,858
(二) 其他綜合收益	10	-	-	946	(97)	-	-	-	-	14	863	5	4	872
本期綜合收益總額	-	-	-	946	(97)	-	-	50,612	-	14	51,475	37	218	51,730
(三) 因股東變動引起的股東權益變化	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,761	(227)	2,534
1. 非控制性股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2
2. 非控制性股東權益減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(229)	(229)
3. 發行永久債務資本	43(a)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,761	-	2,761
(四) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	1,084	(1,084)	(23,707)	-	(23,707)	(32)	(135)	(23,874)
1. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	1,084	(1,084)	-	-	-	-	-	-
2. 分配2018年度股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(23,707)	-	(23,707)	-	(135)	(23,842)
3. 永久債務資本分配	43(a)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32)	-	(32)
(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	-	-	-	9	-	-	-	(9)	-	-	-	-	-	-
於2019年6月30日	25,220	34,065	67,523	6,487	(34)	53,682	79,626	300,173	-	1,144	567,886	3,924	2,185	573,995

刊載於第94頁至第211頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部分。

未經審計合併股東權益變動表  
截至二零一九年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	截至2018年6月30日止6個月期間														
	歸屬於本行股東權益										非控制性權益				
	附註	股本	其他權益工具	資本公積	投資重估儲備	套期儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	建議分配利潤	外幣財務報表折算差額	小計	永久債務資本	少數股東權益	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		-	-	-	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
本期增減變動金額		-	-	-	3,082	154	-	(86)	44,841	(21,185)	614	27,420	(35)	189	27,574
(一) 淨利潤		-	-	-	-	-	-	-	44,756	-	-	44,756	32	81	44,869
(二) 其他綜合收益	10	-	-	-	3,081	154	-	-	-	-	614	3,849	(35)	(14)	3,800
本期綜合收益總額		-	-	-	3,081	154	-	-	44,756	-	614	48,605	(3)	67	48,669
(三) 因股東變動引起的股東權益變化		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	122	122
1. 非控制性股東投入資本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	139	139
2. 非控制性股東權益減少		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17)	(17)
(四) 利潤分配		-	-	-	-	-	-	(86)	86	(21,185)	-	(21,185)	(32)	-	(21,217)
1. 轉回一般風險準備		-	-	-	-	-	-	(86)	86	-	-	-	-	-	-
2. 分配2017年度股利		-	-	-	-	-	-	-	-	(21,185)	-	(21,185)	-	-	(21,185)
3. 永久債務資本分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32)	-	(32)
(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		-	-	-	1	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-	-
於2018年6月30日		25,220	34,065	67,523	1,638	68	46,159	70,835	255,449	-	(229)	500,728	1,135	2,201	504,064

刊載於第94頁至第211頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部分。

# 未經審計合併現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	截至6月30日止6個月期間	
	2019年	2018年
<b>經營活動</b>		
稅前利潤	<b>64,873</b>	58,945
<b>調整項目：</b>		
— 貸款和墊款減值損失	<b>29,512</b>	30,378
— 投資及其他資產減值損失	<b>3,552</b>	1,051
— 已減值貸款和墊款折現回撥	<b>(165)</b>	(179)
— 固定資產及投資性房產折舊費	<b>2,924</b>	2,503
— 使用權資產折舊攤銷費	<b>2,154</b>	不適用
— 其他資產攤銷	<b>484</b>	683
— 債券和股權投資的淨收益	<b>(733)</b>	(6,142)
— 投資利息收入	<b>(24,246)</b>	(24,098)
— 應付債券利息支出	<b>8,177</b>	6,611
— 應佔聯營公司損失／(利潤)	<b>13</b>	(223)
— 應佔合營公司利潤	<b>(721)</b>	(619)
— 出售及報廢固定資產和其他資產淨收益	<b>(318)</b>	(155)
— 租賃負債利息支出	<b>261</b>	不適用
<b>變動：</b>		
存放中央銀行款項	<b>(19,758)</b>	64,454
貸款和墊款	<b>(392,572)</b>	(291,420)
其他資產	<b>(20,661)</b>	(7,737)
客戶存款	<b>299,064</b>	193,458
應付同業和其他金融機構款項	<b>65,313</b>	(26,799)
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	<b>22,648</b>	(15,930)
向中央銀行借款	<b>(69,050)</b>	(57,522)
其他負債	<b>(3,755)</b>	34,833
<b>所得稅前經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(33,004)</b>	(37,908)
<b>已繳企業所得稅</b>	<b>(22,019)</b>	(27,716)
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(55,023)</b>	(65,624)
<b>投資活動</b>		
投資支付的現金	<b>(461,031)</b>	(422,293)
購建固定資產和其他資產支付的現金	<b>(8,342)</b>	(7,799)
取得子公司、合營公司或聯營公司支付的現金	<b>(28)</b>	(1,033)
收回投資收到的現金	<b>453,571</b>	559,148
取得投資收益收到的現金	<b>25,475</b>	29,550
處置子公司、合營公司或聯營公司收到的現金	<b>—</b>	9
出售固定資產和其他資產收到的現金	<b>1,426</b>	1,677
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>11,071</b>	159,259

刊載於第94頁至第211頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部分。

未經審計合併現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	截至6月30日止6個月期間		
	附註	2019年	2018年
<b>籌資活動</b>			
發行債券收到的現金		11,053	10,887
發行同業存單收到的現金		283,123	269,272
發行存款證收到的現金		12,235	13,916
發行永久債務資本收到的現金		2,761	–
子公司吸收非控制性股東投資收到的現金		–	139
收到其他與籌資活動有關的現金		597	–
償還已到期同業存單支付的現金		(203,859)	(234,500)
償還已發行存款證支付的現金		(13,508)	(11,791)
償還已發行債券支付的現金		(15,718)	(6,277)
支付租賃負債支付的現金		(2,117)	不適用
贖回非控制性權益支付的現金		–	(17)
派發股利支付的現金		(32)	(32)
支付籌資活動的利息		(5,156)	(1,377)
支付其他與籌資活動有關的現金		(183)	–
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>69,196</b>	<b>40,220</b>
現金及現金等價物增加情況		25,244	133,855
於1月1日的現金及現金等價物		543,683	460,425
匯兌差異對現金及現金等價物的影響額		338	1,169
於6月30日的現金及現金等價物	37(a)	569,265	595,449
<b>經營活動的現金流量包括：</b>			
收到的利息		119,129	104,437
支付的利息		50,043	49,764

刊載於第94頁至第211頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部分。

# 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 1. 銀行簡介

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。

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。

截至二零一九年六月三十日止，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、紐約和台北設有三家代表處。

截至二零一九年六月三十日止，本行的主要子公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立 及 經營地點	已發行及 繳足股本 (百萬元)	本行直接及 間接持有 所有權 百分比	主要業務	經濟性質 或類型	董事長
招銀國際金融控股有限公司 (「招銀國際」)	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 (「招銀租賃」)	上海	人民幣6,000	100%	金融租賃	有限公司	施順華
招商永隆銀行有限公司 (「招商永隆銀行」)	香港	港幣1,161	100%	銀行業務	有限公司	註(i)
招商基金管理有限公司 (「招商基金」)	深圳	人民幣1,310	55%	基金管理	有限公司	李浩

註：

(i) 田惠宇先生已不再兼任招商永隆銀行董事長，候任董事長相關任職資格正在監管審批中。

## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷

### (a) 編製基礎和主要會計政策

本中期合併財務報告是按照國際會計準則理事會頒佈的《國際會計準則第34號－中期財務報告》和香港《公司條例》的披露要求而編製，符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的披露要求。

本中期合併財務報告應與經審計的2018年度合併財務報告一併閱讀。

本中期合併財務報告未經審計，已由本行審計委員會審閱。本中期合併財務報告亦由本行審計師德勤•關黃陳方會計師行根據《國際審閱工作準則》第2410號「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行審閱。

除了採用新的國際財務報告準則及其修訂外，本中期合併財務報告採用的會計政策與2018年度合併財務報告所採用的會計政策一致。

#### *本集團已採用的於二零一九年一月一日新生效的準則與修訂*

國際財務報告準則第16號	租賃
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
國際財務報告解釋公告第23號	所得稅處理的不確定性
國際會計準則第19號（修訂）	計劃修改、削減或結算
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
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

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。以上新準則和修訂除下述所述事項外，其他新準則和修訂對本集團的中期合併財務報告未產生重大影響。



未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

本集團已採用的於二零一九年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

#### (1) 採用《國際財務報告準則第16號－租賃》的變化和影響

本集團於本期首次採用《國際財務報告準則第16號－租賃》(以下簡稱「IFRS 16」)。IFRS 16取代了《國際會計準則第17號－租賃》(以下簡稱「IAS 17」)及相關解釋。

##### (1.1) 採用IFRS 16的主要會計政策變化

根據IFRS 16的過渡方案，本集團採用了以下會計政策。

##### 租賃的定義

如果合同轉讓了在一段時間內控制某項特定資產使用權的權利，以換取對價，則該合同即為或包含租賃。本集團根據IFRS 16的定義，在合同開始時或修改日期評估合同是否為或包含租賃。除非合同的條款和條件隨後發生變更，否則不得重新評估此類合同。

##### 作為承租人

##### 對合同組成部分的分配

對於包含租賃組成部分和一個或多個附加租賃或非租賃組成部分的合同，本集團根據租賃組成部分的相對獨立價格和非租賃組成部分的獨立價格將合同中的對價分配給每個組成部分。

##### 短期租賃和低價值資產租賃

除短期租賃(租賃期開始日後租賃期不超過12個月且不包含購買選擇權的租賃)和低價值資產租賃(資產價值低於等值人民幣35,000元)外，本集團確認其作為承租人的租賃安排的使用權資產和相應的租賃負債。

短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款在租賃期內按直線法確認為費用。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

本集團已採用的於二零一九年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

#### (1) 採用《國際財務報告準則第16號 – 租賃》的變化和影響 (續)

##### (1.1) 採用IFRS 16的主要會計政策變化 (續)

###### 作為承租人 (續)

###### 使用權資產

使用權資產在合併財務狀況表中單獨列示。

使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；
- 本集團作為承租人發生的初始直接費用；
- 本集團作為承租人為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態根據《國際會計準則第37號 – 準備、或有負債和或有資產》預計將發生的成本，但不包括屬於為生產存貨而發生的成本。

於租賃期開始日後，使用權資產按照成本減去累計折舊攤銷和減值準備進行後續計量，並根據租賃負債的重新計量進行調整。本集團以直線法計提折舊攤銷並將其計入合併損益表的經營費用中。本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，則在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊攤銷。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，本集團在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊攤銷。

本集團按照《國際會計準則第36號 – 資產減值》的規定，確定使用權資產是否發生減值及計量核算已識別的減值準備。

###### 土地租賃和建築物

對於包括土地租賃和建築物在內的財產權益的購買，當成本不能在土地租賃和建築物之間可靠分配時，本集團將其整體列示為固定資產，或整體分類為並以投資性房地產進行核算。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

本集團已採用的於二零一九年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

#### (1) 採用《國際財務報告準則第16號－租賃》的變化和影響 (續)

##### (1.1) 採用IFRS 16的主要會計政策變化 (續)

###### 作為承租人 (續)

###### 租賃負債

租賃負債在合併財務狀況表中單獨列示。

租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量。在計算租賃付款額的現值時，本集團採用承租人增量借款利率作為折現率。

租賃付款額，是指承租人向出租人支付的與在租賃期內使用租賃資產的權利相關的款項，包括：

- 固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額，該款項在初始計量時根據租賃期開始日的指數或比率確定；
- 購買選擇權的行權價格，前提是承租人合理確定將行使該選擇權；
- 行使終止租賃選擇權需支付的款項，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權；
- 根據承租人提供的擔保餘值預計應支付的款項。

在租賃期開始日後，發生下列情形的，本集團重新確定租賃付款額，並按變動後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債，並相應調整相關使用權資產的金額：

- 租賃期限發生變化或對行使購買選擇權的評估發生變化，在這種情況下，通過使用修訂後的折現率對變動後的租賃付款進行折現，重新計量租賃負債；
- 租賃期開始日後，根據擔保餘值預計的應付金額發生變動，或者因用於確定租賃付款額的指數或比率變動而導致未來租賃付款額發生變動的，本集團按照變動後租賃付款額的現值重新計量租賃負債。在這些情形下，本集團採用的折現率不變；但是，租賃付款額的變動源自浮動利率變動的，使用修訂後的折現率。

## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

本集團已採用的於二零一九年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

#### (1) 採用《國際財務報告準則第16號 – 租賃》的變化和影響 (續)

##### (1.1) 採用IFRS 16的主要會計政策變化 (續)

###### 所得稅

為計量本集團確認使用權資產和相關租賃負債的租賃交易的遞延所得稅，本集團首先確定稅款扣除額是歸屬於使用權資產還是租賃負債。

對於因租賃負債而扣除稅款的租賃交易，本集團對使用權資產和租賃負債分別適用《國際會計準則第12號 – 所得稅》要求。與使用權資產和租賃負債相關的暫時性差異，在初始確認時及初始確認豁免的整個租賃期內不予以確認。

###### 作為出租人

本集團作為出租人在租賃開始日將租賃分為融資租賃和經營租賃。融資租賃，是指實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃。其所有權最終可能轉移，也可能不轉移。經營租賃，是指除融資租賃以外的其他租賃。

當本集團為融資租賃出租人時，將租賃的投資淨額作為應收租賃款項在財務狀況表內「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《國際財務報告準則第9號 – 金融工具》(以下簡稱「IFRS 9」)計量。

當本集團作為經營租賃的出租人時，經營租賃租出資產所產生的租金收入在租賃期內按直線法確認為收入。經營租賃租出資產發生的初始直接費用，在整個租賃期內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益。或有租金收入在實際發生時計入當期損益。

當合同包括租賃和非租賃組成部分時，本集團採用《國際財務報告準則第15號 – 客戶合同收入》(以下簡稱「IFRS 15」)將合同項下的對價分配給每個組成部分。

###### 售後租回交易

###### 集團作為買方兼出租人

對於資產轉讓不滿足IFRS 15銷售的要求的，本集團作為買方兼出租人不確認被轉讓的資產，並按IFRS 9確認與轉讓收入等額的貸款和墊款。

## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

本集團已採用的於二零一九年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

#### (1) 採用《國際財務報告準則第16號－租賃》的變化和影響 (續)

##### (1.2) 首次採用IFRS 16的過渡方案及產生的影響

###### 租賃的定義

本集團已選擇實際可行的方法，將IFRS 16適用於以前被認定為適用IAS 17和《國際財務報告解釋公告第4號》(以下簡稱「IFRIC 4」)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定為租賃或包含租賃的合同。因此，本集團沒有對首次採用日之前已經存在的合同進行重新評估。

對於在2019年1月1日或之後訂立或修改的合同，本集團應用IFRS 16的租賃的定義進行評估合同是否包含租賃。

###### 作為承租人

本集團於首次採用日2019年1月1日追溯就採用IFRS 16的累計影響，首次採用日的任何差異計入期初留存收益，且比較信息尚未重述。

本集團於轉換時採用IFRS 16經修訂的追溯法，對以前根據IAS 17歸類為經營租賃的合同於首次採用日以每一項租賃為基礎並在各自租賃合同相關的範圍內選用以下簡便實務操作的過渡方案：

- 選擇不確認租賃期在首次採用日起12個月內結束的租賃的使用權資產和租賃負債。
- 對具備合理相似特徵的租賃組合採用單一折現率；
- 在首次採用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。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

本集團已採用的於二零一九年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

#### (1) 採用《國際財務報告準則第16號 – 租賃》的變化和影響 (續)

##### (1.2) 首次採用IFRS 16的過渡方案及產生的影響 (續)

###### 作為承租人 (續)

於首次採用日，本集團根據IFRS 16進行了以下調整：

本集團於2019年1月1日確認租賃負債為人民幣12,807百萬元，使用權資產為人民幣19,112百萬元。

在確認以前歸類為經營租賃的租賃負債時，本集團在首次採用日應用了集團實體的增量借款利率。採用的加權平均承租人增量借款利率為4.01%。

	2019年1月1日
2018年12月31日不可撤銷經營租賃承諾 (含增值稅)	14,548
減：增值稅	(609)
<b>2018年12月31日不可撤銷經營租賃承諾 (不含增值稅)</b>	<b>13,939</b>
<b>按增量借款利率折現的租賃負債</b>	<b>12,730</b>
加：可合理確定行使的延期期權	98
減：短期租賃	(18)
低價值資產租賃	(3)
經營租賃的租賃負債	12,807
加：融資租賃租賃負債	-
<b>2019年1月1日租賃負債</b>	<b>12,807</b>

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

本集團已採用的於二零一九年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

#### (1) 採用《國際財務報告準則第16號－租賃》的變化和影響 (續)

##### (1.2) 首次採用IFRS 16的過渡方案及產生的影響 (續)

作為承租人 (續)

於2019年1月1日的使用權資產賬面價值包括：

	2019年1月1日
IFRS 16確認的經營租賃使用權資產	12,807
加：預付租賃款重分類	6,400
－ 土地使用權	5,412
－ 其他	988
減：預提租賃費	(95)
<b>2019年1月1日使用權資產賬面淨額</b>	<b>19,112</b>
使用權資產按類型分類如下	
－ 土地使用權	5,412
－ 房屋建築物	13,690
－ 電子設備	5
－ 運輸設備及其他	5

下表列示採用IFRS 16對2019年1月1日合併財務狀況表中受影響的報表項目（未包括未受更改影響的行項目）：

	賬面價值		IFRS 16列示 的賬面價值
	2018年 12月31日	IFRS 16的 影響	
資產			
使用權資產	不適用	19,112	<b>19,112</b>
無形資產	9,150	(5,412)	<b>3,738</b>
其他資產	32,568	(988)	<b>31,580</b>
負債			
租賃負債	不適用	12,807	<b>12,807</b>
其他負債	69,318	(95)	<b>69,223</b>

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

本集團已採用的於二零一九年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

#### (1) 採用《國際財務報告準則第16號 – 租賃》的變化和影響 (續)

##### (1.2) 首次採用IFRS 16的過渡方案及產生的影響 (續)

###### 作為出租人

根據IFRS 16的過渡性規定，於首次採用日，本集團無需對本集團作為出租人的租賃於過渡時進行調整且比較信息也無需重述。

###### 售後租回交易

###### 集團作為買方兼出租人

根據IFRS 16的過渡條款，本集團在首次採用日之前達成的售後租回交易沒有重新評估。採用IFRS 16後，如果該轉讓不滿足IFRS 15的要求，則本集團作為買方兼出租人不確認被轉讓的資產。

### (b) 重要會計估計和判斷

編製本中期財務報告，管理層會對影響會計政策的應用和所呈報告的資產負債及收支的金額等作出系列合理的判斷、估計和假設，實際結果與此等估計可能會有差異。

編製本中期財務報告，管理層採用的重大判斷、關鍵估計和假設，與本集團在2018年度合併財務報告中採用的相同。



### 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 3. 利息收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2019年	2018年
貸款和墊款		
— 公司貸款和墊款	38,739	36,121
— 零售貸款和墊款	66,144	53,730
— 票據貼現	4,195	4,255
存放中央銀行款項	3,807	4,027
存放同業及其他金融機構款項	962	992
拆出資金	4,218	4,197
買入返售金融資產	2,206	3,755
投資	24,246	24,098
— 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	6,844	5,731
— 以攤餘成本計量的債務工具投資	17,402	18,367
以攤餘成本計量和以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	144,517	131,175

註：截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本集團對已減值貸款計提的利息收入為人民幣165百萬元（二零一八年六月三十日止六個月期間：人民幣179百萬元）；投資利息收入中對減值債券計提的利息收入為人民幣5百萬元（二零一八年六月三十日止六個月期間：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計提的利息收入為人民幣4,752百萬元（二零一八年六月三十日止六個月期間：人民幣4,431百萬元）。

## 4. 利息支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2019年	2018年
客戶存款	34,113	29,667
向中央銀行借款	4,880	5,447
同業及其他金融機構存放款項	5,143	6,394
拆入資金	3,195	3,806
賣出回購金融資產款	1,341	2,238
應付債券	8,177	6,611
租賃負債	261	不適用
以攤餘成本計量的金融負債及租賃負債的利息支出	57,110	54,163

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 5. 手續費及佣金收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2019年	2018年
銀行卡手續費	9,654	8,126
結算與清算手續費	6,574	5,359
代理服務手續費	8,168	9,022
信貸承諾及貸款業務佣金	3,601	3,950
託管及其他受託業務佣金	12,278	12,432
其他	2,237	1,509
合計	42,512	40,398

## 6. 其他淨收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2019年	2018年
公允價值變動淨收益(損失)：		
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	418	991
— 衍生金融工具	(258)	148
— 貴金屬	(172)	(83)
投資淨收益		
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	5,374	5,226
— 處置以攤餘成本計量的金融工具	(12)	1
— 處置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	1,699	773
— 其中票據價差收益	1,222	776
— 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類投資股利收入	153	133
— 其他	46	9
匯兌淨收益	1,326	1,559
其他業務收入		
— 經營租出固定資產租金收入	1,955	1,628
— 保險營業收入	184	156
其他	539	239
合計	11,252	10,780

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 7. 經營費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2019年	2018年
員工費用		
— 工資及獎金	17,633	15,183
— 社會保險及企業補充保險	3,827	3,352
— 其他	3,115	2,988
小計	24,575	21,523
税金及附加	1,143	987
固定資產及投資性房地產折舊費	2,924	2,503
無形資產攤銷費	465	472
使用權資產折舊攤銷費	2,154	不適用
租賃費	不適用	2,144
其他一般及行政費用	9,023	7,992
小計	15,709	14,098
保險申索準備	117	108
合計	40,401	35,729

## 8. 信用減值損失

	截至6月30日止6個月期間	
	2019年	2018年
貸款和墊款	29,512	30,378
應收同業和其他金融機構款項	(194)	(106)
投資		
— 以攤餘成本計量的債務工具投資	897	662
— 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	840	597
表外預期信用損失	1,740	(166)
其他	269	64
合計	33,064	31,429

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 9. 所得稅費用

### (a) 合併損益表中列的所得稅含：

	截至6月30日止6個月期間	
	2019年	2018年
當期所得稅		
— 中國內地	19,922	17,283
— 香港	492	520
— 海外	61	113
小計	20,475	17,916
遞延所得稅	(6,460)	(3,840)
合計	14,015	14,076

### (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：

	截至6月30日止6個月期間	
	2019年	2018年
稅前利潤	64,873	58,945
按中國法定稅率25% (二零一八年六月三十日止六個月期間：25%)計算的所得稅	16,218	14,741
以下項目的稅務影響：		
— 不可扣減的支出	492	406
— 免稅收入	(3,775)	(2,773)
— 不同地區稅率的影響	(256)	(130)
— 以前年度遞延稅資產轉出	1,336	1,832
所得稅費用	14,015	14,076

註：

- (i) 本行的境內業務當期的所得稅稅率為25% (二零一八年六月三十日止六個月期間：25%)。
- (ii) 香港及海外業務按所在地區適用的稅率計提稅費。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 10. 其他綜合收益

### (a) 其他綜合收益各組成部分的稅務影響

	截至6月30日止6個月期間					
	2019年			2018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
後續可能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	(449)	110	(339)	3,440	(891)	2,549
— 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	757	(157)	600	500	(18)	482
— 現金流量套期儲備淨變動	(116)	19	(97)	195	(41)	154
— 按照權益法核算的在被投資單位將重分類進損益的其他綜合收益中所享有的份額	171	—	171	(86)	—	(86)
— 外幣財務報表折算差額	23	—	23	579	—	579
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變動	683	(176)	507	156	(34)	122
— 於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量	9	(2)	7	—	—	—
其他綜合收益	1,078	(206)	872	4,784	(984)	3,800

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 10. 其他綜合收益 (續)

### (b) 其他綜合收益的組成部分的公允價值變動

	截至6月30日止6個月期間	
	2019年	2018年
分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產公允價值淨變動		
本期確認的公允價值變動	<b>1,360</b>	3,322
轉入損益的重分類調整金額		
— 出售轉入損益淨額	<b>(1,699)</b>	(773)
於其他綜合收益中確認的本期債務工具重估儲備淨變動	<b>(339)</b>	2,549
分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產信用損失準備淨變動：		
本期確認的信用損失變動	<b>600</b>	482
於其他綜合收益中確認的本期債務工具重估儲備淨變動	<b>600</b>	482
現金流量套期：		
本期確認的套期工具公允價值變動有效的部分	<b>(98)</b>	119
已實現損益轉入損益的重分類調整金額	<b>1</b>	35
於其他綜合收益表中確認的本期公允價值儲備淨變動	<b>(97)</b>	154
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：		
本期確認的公允價值變動	<b>507</b>	122
於其他綜合收益中確認的本期權益工具重估儲備淨變動	<b>507</b>	122

## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 11. 每股收益

截至二零一九年六月三十日止的六個月期間和截至二零一八年六月三十日止的六個月期間，基本每股收益按照以下本行股東應佔淨利潤及實收股本的加權平均股數計算。由於本行在上述期間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。

	截至6月30日止6個月期間	
	2019年	2018年
歸屬於本行股東的淨利潤	50,612	44,756
實收股本的加權平均股數(百萬股)(註)	25,220	25,220
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	2.01	1.77

註：

2017年，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。截至2019年6月30日止6個月期間，本行未宣告發放優先股股利(2018年6月30日止6個月期間：無)。

優先股的轉股特徵使得本行存在或有可能發行普通股。2019年6月30日轉股的觸發事件並未發生，優先股的轉股特徵對2019年6月30日止6個月期間基本及稀釋每股收益的計算沒有影響。

## 12. 存放中央銀行款項

	2019年6月30日	2018年12月31日
法定存款準備金(註(i))	458,156	438,777
超額存款準備金(註(ii))	74,854	36,488
繳存中央銀行財政性存款	2,426	2,056
應收利息	233	247
合計	535,669	477,568

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。於二零一九年六月三十日，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%(二零一八年十二月三十一日：人民幣存款11%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。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 13. 存放同業和其他金融機構款項

	2019年6月30日	2018年12月31日
本金(a)	<b>87,840</b>	100,022
本金損失準備(a)(b)	<b>(138)</b>	(171)
小計	<b>87,702</b>	99,851
應收利息	<b>198</b>	309
合計	<b>87,900</b>	100,160

#### (a) 按交易對手性質分析

	2019年6月30日	2018年12月31日
存放境內		
— 同業	<b>56,889</b>	60,222
— 其他金融機構	<b>3,320</b>	2,833
小計	<b>60,209</b>	63,055
存放境外		
— 同業	<b>27,558</b>	36,861
— 其他金融機構	<b>73</b>	106
小計	<b>27,631</b>	36,967
合計	<b>87,840</b>	100,022
減：損失準備		
— 同業	<b>(130)</b>	(133)
— 其他金融機構	<b>(8)</b>	(38)
小計	<b>(138)</b>	(171)
淨額	<b>87,702</b>	99,851

#### (b) 損失準備變動情況

	2019年	2018年
上期／年末餘額	<b>171</b>	116
IFRS 9期／年初調整	不適用	22
於1月1日餘額	<b>171</b>	138
本期／年(轉回)計提	<b>(33)</b>	43
匯率變動	—	(10)
於6月30日／12月31日餘額	<b>138</b>	171



未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 14. 拆出資金

	2019年6月30日	2018年12月31日
本金(a)	<b>209,015</b>	312,559
本金損失準備(a)(c)	<b>(226)</b>	(405)
小計	<b>208,789</b>	312,154
應收利息	<b>1,124</b>	1,257
合計	<b>209,913</b>	313,411

### (a) 按交易對手性質分析

	2019年6月30日	2018年12月31日
拆出境內		
— 同業	<b>58,270</b>	99,487
— 其他金融機構	<b>93,527</b>	136,274
小計	<b>151,797</b>	235,761
拆出境外		
— 同業	<b>57,218</b>	76,798
小計	<b>57,218</b>	76,798
合計	<b>209,015</b>	312,559
減：損失準備		
— 同業	<b>(138)</b>	(180)
— 其他金融機構	<b>(88)</b>	(225)
小計	<b>(226)</b>	(405)
淨額	<b>208,789</b>	312,154

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 14. 拆出資金 (續)

### (b) 按剩餘到期日分析

	2019年6月30日	2018年12月31日
結餘於		
— 1個月內到期(含1個月)	<b>94,845</b>	208,432
— 超過1個月但在1年內到期(含1年)	<b>111,278</b>	102,493
— 超過1年到期	<b>2,666</b>	1,229
合計	<b>208,789</b>	312,154

### (c) 損失準備變動情況

	2019年	2018年
上期／年末餘額	<b>405</b>	135
IFRS 9期／年初調整	不適用	49
於1月1日餘額	<b>405</b>	184
本期／年(轉回)計提	<b>(179)</b>	218
匯率變動	-	3
於6月30日／12月31日餘額	<b>226</b>	405

## 15. 買入返售金融資產

	2019年6月30日	2018年12月31日
本金(a)	<b>259,748</b>	199,918
本金損失準備(a)(d)	<b>(755)</b>	(737)
小計	<b>258,993</b>	199,181
應收利息	<b>47</b>	205
合計	<b>259,040</b>	199,386

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 15. 買入返售金融資產 (續)

### (a) 按交易對手性質分析

	2019年6月30日	2018年12月31日
買入返售金融資產境內		
— 同業	71,638	47,793
— 其他金融機構	188,110	152,125
小計	259,748	199,918
減：損失準備		
— 同業	(94)	(229)
— 其他金融機構	(661)	(508)
小計	(755)	(737)
淨額	258,993	199,181

### (b) 按剩餘到期日分析

	2019年6月30日	2018年12月31日
結餘於		
— 1個月內到期(含1個月)	258,364	198,183
— 超過1個月但在1年內到期(含1年)	629	998
合計	258,993	199,181

### (c) 按資產類型分析

	2019年6月30日	2018年12月31日
債券	246,422	188,429
票據	12,571	10,752
合計	258,993	199,181

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 15. 買入返售金融資產 (續)

### (d) 損失準備變動情況

	2019年	2018年
上期／年末餘額	737	754
IFRS 9期／年初調整	不適用	610
於1月1日餘額	737	1,364
本期／年計提(轉回)	18	(629)
匯率變動	-	2
於6月30日／12月31日餘額	755	737

## 16. 貸款和墊款

### (a) 貸款和墊款分類

	2019年6月30日	2018年12月31日
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額(i)	4,035,485	3,755,264
以攤餘成本計量的貸款和墊款應收利息	9,293	8,810
小計	4,044,778	3,764,074
以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備(i)	(209,612)	(191,772)
以攤餘成本計量的貸款和墊款應收利息損失準備	(160)	(123)
小計	(209,772)	(191,895)
以攤餘成本計量的貸款和墊款	3,835,006	3,572,179
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款(ii)	287,627	177,367
以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款	418	403
合計	4,123,051	3,749,949

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 16. 貸款和墊款 (續)

### (a) 貸款和墊款分類 (續)

#### (i) 以攤餘成本計量的貸款和墊款

	2019年6月30日	2018年12月31日
公司貸款和墊款	1,796,153	1,745,925
零售貸款和墊款	2,239,057	2,009,339
票據貼現	275	—
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額	4,035,485	3,755,264
減：損失準備		
— 階段一（12個月的預期信用損失）	(127,864)	(105,978)
— 階段二（整個存續期預期信用損失）	(35,543)	(38,517)
— 階段三（整個存續期預期信用損失－已減值）	(46,205)	(47,277)
小計	(209,612)	(191,772)
以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額	3,825,873	3,563,492

#### (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

	2019年6月30日	2018年12月31日
公司貸款和墊款	37,313	27,601
票據貼現	250,314	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	287,627	177,367
損失準備		
— 階段一（12個月的預期信用損失）	(110)	(187)
— 階段二（整個存續期預期信用損失）	(35)	(41)
— 階段三（整個存續期預期信用損失－已減值）	—	—
小計	(145)	(228)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款，其賬面金額不扣除損失準備。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 16. 貸款和墊款 (續)

### (b) 貸款和墊款的分析

#### (i) 按行業或品種

##### 中國境內業務

	2019年6月30日	2018年12月31日
房地產業	292,426	262,323
製造業	235,749	255,683
交通運輸、倉儲和郵政業	267,963	248,815
批發和零售業	157,561	157,984
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	141,534	138,773
租賃和商務服務業	138,555	124,094
建築業	88,628	84,475
金融業	65,971	61,963
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	58,647	60,703
水利、環境和公共設施管理業	53,665	55,890
採礦業	30,662	35,349
其他	59,313	59,021
公司貸款和墊款小計	1,590,674	1,545,073
票據貼現	250,589	149,766
個人住房貸款	1,027,144	921,500
信用卡貸款	652,467	575,299
小微貸款	381,874	349,009
其他	147,151	141,835
零售貸款和墊款小計	2,208,636	1,987,643
貸款和墊款總額	4,049,899	3,682,482

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 16. 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

	2019年6月30日	2018年12月31日
房地產業	49,189	54,167
金融業	48,976	52,174
交通運輸、倉儲和郵政業	35,675	38,212
製造業	27,845	26,860
批發和零售業	11,187	12,505
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	7,483	9,309
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	6,771	7,889
建築業	5,870	5,635
採礦業	9,433	2,196
租賃和商務服務業	6,961	2,001
水利、環境和公共設施管理業	201	26
其他	33,619	17,882
公司貸款和墊款小計	243,210	228,856
個人住房貸款	8,465	7,260
信用卡貸款	168	191
小微貸款	1,483	1,525
其他	20,305	12,720
零售貸款和墊款小計	30,421	21,696
貸款和墊款總額	273,631	250,552

於二零一九年六月三十日，本集團逾90%的貸款和墊款屬於中國境內的貸款和墊款（二零一八年十二月三十一日：逾90%）。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 16. 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

	2019年6月30日			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	3,906,839	75,423	53,223	4,035,485
減：以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備	(127,864)	(35,543)	(46,205)	(209,612)
以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額	3,778,975	39,880	7,018	3,825,873
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	285,315	2,312	—	287,627
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	(110)	(35)	—	(145)

	2018年12月31日			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)



未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 16. 貸款和墊款 (續)

### (c) 損失準備變動表

(i) 以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備變動情況列示如下：

	截至2019年6月30日止6個月期間			
	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)	合計
2019年1月1日	105,978	38,517	47,277	191,772
轉移：				
— 至階段一	3,198	(3,134)	(64)	—
— 至階段二	(507)	1,289	(782)	—
— 至階段三	(312)	(9,234)	9,546	—
本期計提／轉回	19,464	8,093	2,038	29,595
本期核銷／處置	—	—	(16,126)	(16,126)
已減值貸款和墊款折現回撥	—	—	(165)	(165)
收回已核銷的貸款和墊款	—	—	4,468	4,468
匯率變動	43	12	13	68
於2019年6月30日	127,864	35,543	46,205	209,612

	截至2018年12月31日止年度			
	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)	合計
於2018年1月1日	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／轉回	38,643	10,505	10,056	59,204
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
於2018年12月31日	105,978	38,517	47,277	191,772

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 16. 貸款和墊款 (續)

### (c) 損失準備變動表 (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：

	2019年	2018年
上期／年末餘額	228	—
IFRS 9期／年初調整	不適用	180
於1月1日餘額	228	180
本期／年(轉回)計提	(83)	48
於6月30日／12月31日餘額	145	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：

	2019年 6月30日
最低租賃應收款總額	
1年以內(含1年)	35,232
1年以上至2年(含2年)	27,309
2年以上至3年(含3年)	20,870
3年以上至4年(含4年)	14,401
4年以上至5年(含5年)	10,331
5年以上	30,850
小計	138,993
未確認融資收益	(18,367)
最低租賃應收款現值	120,626
減：損失準備	
— 階段一(12個月預期信用損失)	(2,374)
— 階段二(整個存續期預期信用損失)	(653)
— 階段三(整個存續期預期信用損失—已減值)	(884)
應收融資租賃款項淨額	116,715

註：如附註2所述，本集團於本期採用IFRS 16後，本期末應收融資租賃款已不包含本期內新增的本集團作為售後租回交易的買方兼出租人，資產轉讓不滿足IFRS 15銷售條款的金額。同時，根據IFRS 16要求披露資產負債表日後連續五個會計年度每年以及剩餘年度的最低租賃應收款總額。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 16. 貸款和墊款 (續)

### (d) 應收融資租賃款項 (續)

	2018年12月31日		
	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
1年以上至5年(含5年)	84,166	(11,777)	72,389
5年以上	35,053	(6,603)	28,450
小計	157,119	(22,456)	134,663
減：損失準備			
— 階段一(12個月預期信用損失)			(2,411)
— 階段二(整個存續期預期信用損失)			(492)
— 階段三(整個存續期預期信用損失—已減值)			(847)
應收融資租賃款項淨額			130,913

## 17. 投資

	附註	2019年6月30日	2018年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	17(a)	<b>344,001</b>	330,302
衍生金融資產	41(f)	<b>27,533</b>	34,220
以攤餘成本計量的債務工具投資	17(b)	<b>925,683</b>	916,012
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	17(c)	<b>435,039</b>	421,070
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	17(d)	<b>5,763</b>	4,015
合計		<b>1,738,019</b>	1,705,619

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 17. 投資 (續)

### (a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資

	附註	2019年6月30日	2018年12月31日
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	(i)	<b>333,184</b>	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	(ii)	<b>8,376</b>	13,184
小計		<b>341,560</b>	327,643
應收利息		<b>2,441</b>	2,659
合計		<b>344,001</b>	330,302

### (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

	2019年6月30日	2018年12月31日
債券投資		
— 政府債券	<b>24,884</b>	20,917
— 政策性銀行債券	<b>10,454</b>	9,091
— 商業銀行及其他金融機構債券	<b>19,621</b>	17,362
— 其他債券	<b>53,542</b>	47,605
股權投資	<b>245</b>	111
基金投資	<b>3,949</b>	3,306
紙貴金屬(多頭)	<b>130</b>	111
合計	<b>112,825</b>	98,503
債券投資		
— 境內上市	<b>89,773</b>	85,379
— 境外上市	<b>13,264</b>	8,514
— 非上市	<b>5,464</b>	1,082
股權、基金投資及紙貴金屬		
— 境內上市	<b>232</b>	84
— 境外上市	<b>139</b>	121
— 非上市	<b>3,953</b>	3,323

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 17. 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)

##### 其它分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資

	2019年6月30日	2018年12月31日
債券投資		
— 商業銀行及其他金融機構債券	9,092	22,352
— 其他債券	786	2,338
非標資產 — 票據資產	170,046	173,988
股權投資	1,965	1,450
基金投資	37,433	14,765
理財產品	1,037	1,060
其他	—	3
合計	220,359	215,956
債券投資		
— 境內上市	9,481	24,303
— 非上市	397	387
非標資產 — 票據資產		
— 非上市	170,046	173,988
股權投資、基金投資、理財產品及其他		
— 境內上市	238	—
— 境外上市	557	—
— 非上市	39,640	17,278

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 17. 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)

#### (ii) 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資

	2019年6月30日	2018年12月31日
政策性銀行債券	1,440	2,310
商業銀行及其他金融機構債券	3,333	7,190
其他債券	3,603	3,684
合計	8,376	13,184
分類		
境內上市	160	160
境外上市	5,067	5,372
非上市	3,149	7,652

截至2019年6月30日止期間及2018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。

### (b) 以攤餘成本計量的債務工具投資

	2019年6月30日	2018年12月31日
以攤餘成本計量的債務工具投資(i)(ii)	921,632	911,348
應收利息	13,187	12,790
小計	934,819	924,138
以攤餘成本計量的債務工具投資損失準備(i)(ii)(iii)	(9,060)	(8,080)
應收利息損失準備	(76)	(46)
小計	(9,136)	(8,126)
合計	925,683	916,012

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 17. 投資 (續)

### (b) 以攤餘成本計量的債務工具投資 (續)

#### (i) 以攤餘成本計量的債務工具投資按產品類型：

	2019年6月30日	2018年12月31日
債券投資		
— 政府債券	467,874	400,107
— 政策性銀行債券	237,583	219,275
— 商業銀行及其他金融機構債券	32,699	29,602
— 其他債券	4,155	8,942
非標資產		
— 票據資產	17,479	43,655
— 貸款和墊款	161,291	206,229
— 同業債權資產收益權	—	3,000
其他	551	538
小計	921,632	911,348
損失準備		
— 階段一 (12個月的預期信用損失)	(5,167)	(3,582)
— 階段二 (整個存續期預期信用損失)	(557)	(517)
— 階段三 (整個存續期預期信用損失 - 已減值)	(3,336)	(3,981)
合計	912,572	903,268
債券投資		
— 境內上市	733,560	651,347
— 境外上市	4,493	3,490
— 非上市	4,258	3,089
上市債券投資的公允價值	747,263	666,092
非標資產及其他		
— 非上市	179,321	253,422

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17. 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：

	2019年6月30日			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	916,429	1,230	3,973	921,632
減：以攤餘成本計量的債務工具損失準備	(5,167)	(557)	(3,336)	(9,060)
以攤餘成本計量的債務工具淨額	911,262	673	637	912,572

	2018年12月31日			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



未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 17. 投資 (續)

### (b) 以攤餘成本計量的債務工具投資 (續)

#### (iii) 損失準備變動情況

	截至2019年6月30日止6個月期間			
	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)	合計
於2019年1月1日餘額	3,582	517	3,981	8,080
轉移：				
— 至階段一	10	(8)	(2)	—
— 至階段二	(1)	3	(2)	—
— 至階段三	—	(5)	5	—
— 本期計提(轉回)(附註8)	1,559	50	(712)	897
收回已核銷的債權	—	—	66	66
已減值債券利息回撥	—	—	(1)	(1)
匯率變動	17	—	1	18
於2019年6月30日餘額	5,167	557	3,336	9,060

	截至2018年12月31日止年度			
	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)	合計
於2018年1月1日餘額	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(轉回)	(890)	488	1,189	787
收回已核銷的債權	—	—	192	192
匯率變動	32	—	4	36
於2018年12月31日餘額	3,582	517	3,981	8,080

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 17. 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

	2019年6月30日	2018年12月31日
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)	<b>429,382</b>	414,691
應收利息	<b>5,657</b>	6,379
合計	<b>435,039</b>	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)	<b>(2,729)</b>	(1,897)
應收利息損失準備	<b>(26)</b>	(15)
合計	<b>(2,755)</b>	(1,912)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資，其賬面金額不扣除損失準備。

#### (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：

	2019年6月30日	2018年12月31日
政府債券	<b>245,939</b>	220,078
政策性銀行債券	<b>66,108</b>	60,365
商業銀行及其他金融機構債券	<b>79,262</b>	98,428
其他債券	<b>38,073</b>	35,820
合計	<b>429,382</b>	414,691
分類		
境內上市	<b>321,270</b>	292,347
境外上市	<b>57,653</b>	50,486
非上市	<b>50,459</b>	71,858

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 17. 投資 (續)

### (c) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資 (續)

#### (ii) 損失準備變動情況：

	2019年	2018年
上期／年末餘額	1,897	—
IFRS 9期／年初調整	不適用	1,445
於1月1日餘額	1,897	1,445
本期／年計提	840	389
已減值債券利息回撥	(4)	—
匯率變動	(4)	63
於6月30日／12月31日餘額	2,729	1,897

### (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

	2019年6月30日	2018年12月31日
抵債股權	690	220
其他	5,073	3,795
合計	5,763	4,015
境內上市	228	66
境外上市	1,891	1,410
非上市	3,644	2,539

截至2019年6月30日止6個月期間，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46百萬元（2018年度：人民幣17百萬元），處置的累計損失為人民幣9百萬元（2018年度：人民幣4百萬元），並由此從投資重估儲備轉入留存收益。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 18. 合營公司投資

	2019年6月30日	2018年12月31日
所佔淨資產	9,269	8,622
按權益法確認的投資收益	721	1,272
其他綜合收益變動	161	(36)

本集團的主要合營公司資料列示如下：

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中國銀行保險監督管理委員會(以下簡稱「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。於二零一八年十二月，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。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 19. 聯營公司投資

	2019年6月30日	2018年12月31日
所佔淨資產	416	249
按權益法確認的投資(損失)收益	(13)	37
其他綜合收益變動	10	-

聯營公司為非上市公司且都不是本集團重要的聯營公司。

## 20. 投資性房地產

	2019年	2018年
成本：		
於1月1日餘額	3,488	2,855
本期／年轉入	18	550
出售／處理	-	(12)
匯率變動	7	95
於6月30日／12月31日	3,513	3,488
累計折舊：		
於1月1日餘額	1,427	1,243
本期／年計提	82	134
本期／年轉入	13	17
出售／處理	-	(12)
匯率變動	4	45
於6月30日／12月31日	1,526	1,427
賬面淨值：		
於6月30日／12月31日	1,987	2,061
於1月1日餘額	2,061	1,612

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 20. 投資性房地產 (續)

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：

	2019年6月30日
1年或以下(含1年)	478
1年以上至2年(含2年)	328
2年以上至3年(含3年)	212
3年以上至4年(含4年)	76
4年以上至5年(含5年)	63
5年以上	455
合計	1,612

	2018年12月31日
1年或以下(含1年)	443
1年以上至5年(含5年)	738
5年以上	483
合計	1,664

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 21. 固定資產

	土地使用權 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
<b>成本：</b>							
於2019年1月1日	25,923	1,646	12,276	7,669	33,904	6,369	87,787
購置	1,447	293	551	168	4,838	155	7,452
重分類及(轉出)	(18)	-	-	-	-	-	(18)
出售/報廢	(217)	-	(119)	(68)	(1,170)	(258)	(1,832)
匯率變動	10	-	16	1	69	3	99
於2019年6月30日	27,145	1,939	12,724	7,770	37,641	6,269	93,488
<b>累計折舊：</b>							
於2019年1月1日	9,412	-	8,789	4,869	3,169	5,342	31,581
本期計提	609	-	844	278	885	226	2,842
重分類及(轉出)	(13)	-	-	-	-	-	(13)
出售/報廢	(134)	-	(112)	(54)	(173)	(251)	(724)
匯率變動	5	-	5	1	16	-	27
於2019年6月30日	9,879	-	9,526	5,094	3,897	5,317	33,713
<b>賬面淨值：</b>							
於2019年6月30日	17,266	1,939	3,198	2,676	33,744	952	59,775
於2019年1月1日	16,511	1,646	3,487	2,800	30,735	1,027	56,206

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 21. 固定資產 (續)

	土地使用權 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
<b>成本：</b>							
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
<b>累計折舊：</b>							
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
<b>賬面淨值：</b>							
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

(a) 於二零一九年六月三十日，本集團認為沒有固定資產需要計提減值準備(二零一八年十二月三十一日：無)。

(b) 於二零一九年六月三十日，本集團無重大暫時閒置的固定資產(二零一八年十二月三十一日：無)。



未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 21. 固定資產 (續)

(c) 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：

	2019年6月30日
1年或以下(含1年)	3,944
1年以上至2年(含2年)	3,821
2年以上至3年(含3年)	3,674
3年以上至4年(含4年)	3,441
4年以上至5年(含5年)	2,979
5年以上	11,290
合計	29,149

	2018年12月31日
1年或以下(含1年)	3,472
1年以上至5年(含5年)	12,656
5年以上	10,606
合計	26,734

## 22. 使用權資產

	土地使用權	房屋建築物	電子設備	運輸設備 及其他	合計
於2019年6月30日賬面淨值	5,319	13,909	4	4	19,236
本期折舊攤銷	93	2,059	1	1	2,154

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本集團新增使用權資產金額為人民幣2,422百萬元。

於二零一九年六月三十日，本集團認為沒有使用權資產需要計提減值準備。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 23. 無形資產

	土地使用權	軟件及其他	核心存款	合計
<b>成本／評估值：</b>				
於2018年12月31日	6,074	6,322	1,162	13,558
IFRS 16影響	(6,074)	-	-	(6,074)
於2019年1月1日	-	6,322	1,162	7,484
本期購入	-	795	-	795
匯率變動	-	-	4	4
於2019年6月30日	-	7,117	1,166	8,283
<b>累計攤銷：</b>				
於2018年12月31日	662	3,319	427	4,408
IFRS 16影響	(662)	-	-	(662)
於2019年1月1日	-	3,319	427	3,746
本期攤銷(附註7)	-	445	20	465
匯率變動	-	-	1	1
於2019年6月30日	-	3,764	448	4,212
<b>賬面淨值：</b>				
於2019年6月30日	-	3,353	718	4,071
於2019年1月1日	-	3,003	735	3,738

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 23. 無形資產 (續)

	土地使用權	軟件及其他	核心存款	合計
<b>成本／評估值：</b>				
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
<b>累計攤銷：</b>				
於2018年1月1日	426	2,613	358	3,397
本年攤銷	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
<b>賬面淨值：</b>				
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

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 24. 商譽

	期初餘額	期末餘額	期初／末 減值準備	期初／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。
- (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。
- (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。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 25. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債

	2019年6月30日	2018年12月31日
遞延所得稅資產	<b>64,603</b>	58,374
遞延所得稅負債	<b>(1,186)</b>	(1,211)
淨額	<b>63,417</b>	57,163

### (a) 按性質分析

遞延所得稅資產及負債主要包括下列各項：

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	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
<b>遞延所得稅資產</b>				
以攤餘成本計量的貸款和墊款及其他 資產損失／減值準備	<b>225,853</b>	<b>56,351</b>	206,932	51,684
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的金融資產	<b>(6,062)</b>	<b>(1,516)</b>	(5,899)	(1,475)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具	<b>10,279</b>	<b>2,570</b>	7,758	1,940
應付職工薪酬	<b>20,571</b>	<b>5,143</b>	18,582	4,646
其他	<b>9,456</b>	<b>2,055</b>	6,980	1,579
合計	<b>260,097</b>	<b>64,603</b>	234,353	58,374
<b>遞延所得稅負債</b>				
以攤餘成本計量的貸款和墊款及其他 資產損失／減值準備	<b>207</b>	<b>45</b>	207	34
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產	<b>239</b>	<b>14</b>	244	38
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具	<b>(93)</b>	<b>(19)</b>	(116)	(29)
其他	<b>(8,320)</b>	<b>(1,226)</b>	(8,524)	(1,254)
合計	<b>(7,967)</b>	<b>(1,186)</b>	(8,189)	(1,211)

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 25. 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	應付職工薪酬	其他	合計
於2019年1月1日	51,718	(1,437)	1,911	4,646	325	57,163
於損益中確認	4,676	157	640	497	490	6,460
於儲備確認	-	(223)	-	-	17	(206)
匯率變動影響	2	1	-	-	(3)	-
於2019年6月30日	56,396	(1,502)	2,551	5,143	829	63,417

	以攤餘成本 計量的貸款和 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	應付職工薪酬	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

註：本集團可以控制與子公司投資相關的應納稅暫時性差異轉回的時間，該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回，故本集團未對該部分應納稅暫時性差異確認相應的遞延所得稅負債。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 26. 同業和其他金融機構存放款項

	2019年6月30日	2018年12月31日
本金(a)	<b>550,429</b>	469,008
應付利息	<b>2,131</b>	1,818
合計	<b>552,560</b>	470,826

### (a) 按交易對手性質分析

	2019年6月30日	2018年12月31日
境內存放		
— 同業	<b>118,045</b>	108,732
— 其他金融機構	<b>424,943</b>	350,347
小計	<b>542,988</b>	459,079
境外存放		
— 同業	<b>7,272</b>	9,897
— 其他金融機構	<b>169</b>	32
小計	<b>7,441</b>	9,929
合計	<b>550,429</b>	469,008

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 27. 拆入資金

	2019年6月30日	2018年12月31日
本金(a)	<b>174,582</b>	202,974
應付利息	<b>669</b>	976
合計	<b>175,251</b>	203,950

### (a) 按交易對手性質分析

	2019年6月30日	2018年12月31日
境內		
— 同業	<b>89,178</b>	81,876
— 其他金融機構	<b>11,760</b>	48,311
小計	<b>100,938</b>	130,187
境外		
— 同業	<b>73,461</b>	72,769
— 其他金融機構	<b>183</b>	18
小計	<b>73,644</b>	72,787
合計	<b>174,582</b>	202,974



未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 28. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2019年6月30日	2018年12月31日
交易性金融負債(a)	16,452	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(b)	26,622	25,138
應付利息	53	44
合計	43,127	44,144

### (a) 交易性金融負債

	2019年6月30日	2018年12月31日
與貴金屬相關的金融負債	14,646	17,872
債券賣空	1,806	1,090
合計	16,452	18,962

### (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

	2019年6月30日	2018年12月31日
境內		
— 拆入貴金屬	10,696	9,663
— 其他	2,764	2,879
境外		
— 發行存款證	2,260	2,619
— 發行債券	10,076	9,977
— 其他	826	—
合計	26,622	25,138

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。截至二零一九年六月三十日止期間及該日和二零一八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。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 29. 賣出回購金融資產款

	2019年6月30日	2018年12月31日
本金(a)(b)	90,313	78,029
應付利息	31	112
合計	90,344	78,141

### (a) 按交易對手性質分析

	2019年6月30日	2018年12月31日
境內		
— 同業	82,636	69,089
— 其他金融機構	1,042	1,171
小計	83,678	70,260
境外		
— 同業	6,635	7,769
小計	6,635	7,769
合計	90,313	78,029

### (b) 按資產類型分析

	2019年6月30日	2018年12月31日
債券		
— 政府債券	28,590	41,391
— 政策性銀行債券	16,968	21,399
— 商業銀行及其他金融機構債券	2,190	5,469
— 其他債券	2,960	1,917
小計	50,708	70,176
票據	39,605	7,853
合計	90,313	78,029

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 30. 客戶存款

	2019年6月30日	2018年12月31日
本金(a)	<b>4,699,738</b>	4,400,674
應付利息	<b>27,396</b>	26,892
合計	<b>4,727,134</b>	4,427,566

(a) 按類型分類如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
公司存款		
— 活期	<b>1,695,441</b>	1,645,684
— 定期	<b>1,333,140</b>	1,192,037
小計	<b>3,028,581</b>	2,837,721
零售存款		
— 活期	<b>1,078,895</b>	1,059,923
— 定期	<b>592,262</b>	503,030
小計	<b>1,671,157</b>	1,562,953
合計	<b>4,699,738</b>	4,400,674

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 31. 預計負債

	2019年6月30日	2018年12月31日
表外預期信用損失準備	<b>6,305</b>	4,565
其他	<b>1,100</b>	1,100
合計	<b>7,405</b>	5,665

表外預期信用損失按照三階段劃分：

	2019年6月30日			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	<b>4,402</b>	<b>1,222</b>	<b>681</b>	<b>6,305</b>

	2018年12月31日			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

### 32. 應付債券

	註	2019年6月30日	2018年12月31日
已發行次級定期債券	(a)	<b>34,425</b>	45,714
已發行長期債券	(b)	<b>111,165</b>	104,483
已發行同業存單		<b>326,540</b>	245,406
已發行存款證		<b>26,389</b>	26,724
應付利息		<b>3,383</b>	2,599
合計		<b>501,902</b>	424,926

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

32. 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)	期初餘額 (人民幣百萬元)	折溢價攤銷 (人民幣百萬元)	本期償還 (人民幣百萬元)	期末餘額 (人民幣百萬元)
固定利率債券	180個月	2012年12月28日	5.20	人民幣11,700	11,693	(4)	-	11,689
固定利率債券	120個月	2014年4月18日	6.40	人民幣11,300	11,285	15	(11,300)	-
固定利率債券	120個月	2018年11月15日	4.65	人民幣20,000	19,993	(3)	-	19,990
合計					42,971	8	(11,300)	31,679

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	期初餘額 (人民幣百萬元)	折溢價攤銷 (人民幣百萬元)	匯率變動 (人民幣百萬元)	期末餘額 (人民幣百萬元)
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	2,743	-	3	2,746
合計					2,743	-	3	2,746

\* T為5年期美國國庫券孳息率。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

32. 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 百萬元	期初餘額 (人民幣百萬元)	本期發行 (人民幣百萬元)	折溢攤銷 (人民幣百萬元)	匯率變動 (人民幣百萬元)	期末餘額 (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	17,984	-	5	-	17,989
中期票據	36個月	2017年6月12日	3M Libor+0.825	美元800	5,496	-	15	(11)	5,500
固定利率債券	36個月	2017年9月14日	4.30	人民幣12,000	11,990	-	2	-	11,992
固定利率債券	36個月	2018年8月17日	3.95	人民幣30,000	29,964	-	7	-	29,971
中期票據	36個月	2019年6月19日	3M Libor+0.740	美元600	-	4,121	(12)	4	4,113
中期票據	36個月	2019年6月19日	0.25	歐元300	-	2,346	(7)	1	2,340
合計					65,434	6,467	10	(6)	71,905

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

32. 應付債券 (續)  
(b) 已發行長期債券 (續)

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 百萬元	期初餘額 (人民幣百萬元)	本期發行 (人民幣百萬元)	折溢攤銷 (人民幣百萬元)	匯率變動 (人民幣百萬元)	本期償還 (人民幣百萬元)	期末餘額 (人民幣百萬元)
固定利率債券	60個月	2014年8月11日	3.25	美元500	3,431	-	5	(5)	-	3,431
固定利率債券	36個月	2016年3月11日	3.27	人民幣3,800	3,798	-	2	-	(3,800)	-
固定利率債券 (註(i))	36個月	2016年11月29日	2.63	美元300	2,056	-	-	6	-	2,062
固定利率債券	60個月	2016年11月29日	3.25	美元900	6,157	-	-	17	-	6,174
租賃資產支持證券	31個月	2017年2月21日	4.34, 5/4, 7.3	人民幣4,930	706	-	(5)	-	(618)	83
固定利率債券 (註(ii))	36個月	2017年3月15日	4.50	人民幣4,000	3,992	-	3	-	-	3,995
固定利率債券 (註(iii))	36個月	2017年7月5日	4.80	人民幣1,500	1,497	-	2	-	-	1,499
固定利率債券 (註(iii))	36個月	2017年7月20日	4.89	人民幣2,500	2,496	-	1	-	-	2,497
固定利率債券	36個月	2017年8月3日	4.60	人民幣2,000	1,997	-	1	-	-	1,998
固定利率債券 (註(iv))	36個月	2018年3月14日	5.24	人民幣4,000	3,989	-	5	-	-	3,994
固定利率債券 (註(v))	36個月	2018年5月9日	4.80	人民幣4,000	3,989	-	5	-	-	3,994
固定利率債券	36個月	2018年7月16日	4.50	人民幣4,000	3,989	-	4	-	-	3,993
固定利率債券 (註(vi))	36個月	2019年3月14日	3.50	人民幣1,500	-	1,495	1	-	-	1,496
固定利率債券 (註(vii))	60個月	2019年3月14日	4.00	人民幣500	-	499	-	-	-	499
固定利率債券	36個月	2019年5月28日	3.68	人民幣3,000	-	2,991	1	-	-	2,992
合計					38,097	4,985	25	18	(4,418)	38,707

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

32. 應付債券 (續)

(b) 已發行長期債券 (續)

註：

- (i) 本行於2019年6月30日持有招銀租賃發行的此金融債券金額為30百萬美元，折合人民幣207百萬元 (2018年12月31日：30百萬美元，折合人民幣207百萬元)。
- (ii) 本行於2019年6月30日持有招銀租賃發行的此金融債券金額為300百萬元 (2018年12月31日：人民幣300百萬元)。
- (iii) 本行於2019年6月30日持有招銀租賃發行的此金融債券金額為200百萬元 (2018年12月31日：人民幣200百萬元)。
- (iv) 本行於2019年6月30日持有招銀租賃發行的此金融債券金額為260百萬元 (2018年12月31日：人民幣260百萬元)。
- (v) 本行於2019年6月30日持有招銀租賃發行的此金融債券金額為140百萬元 (2018年12月31日：人民幣140百萬元)。
- (vi) 本行於2019年6月30日持有招銀租賃發行的此金融債券金額為300百萬元 (2018年12月31日：零)。
- (vii) 本行於2019年6月30日持有招銀租賃發行的此金融債券金額為100百萬元 (2018年12月31日：零)。

於財務狀況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	期初總額 (人民幣百萬元)	本期發行 (人民幣百萬元)	折溢攤銷 (人民幣百萬元)	匯率變動 (人民幣百萬元)	期末總額 (人民幣百萬元)
中期票據	36個月	美元250百萬元於2018年7月16日發行， 美元50百萬元於2018年8月7日發行	3M Libor+1.280	美元300	2,060	-	-	1	2,061
合計					2,060	-	-	1	2,061



### 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 33. 股本

本行股本結構分析如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
流通股份		
– A股	<b>20,629</b>	20,629
– H股	<b>4,591</b>	4,591
合計	<b>25,220</b>	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2019年1月1日及2019年6月30日	<b>25,220</b>	<b>25,220</b>

## 34. 優先股

	2019年6月30日		2018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))	<b>50</b>	<b>6,597</b>	50	6,597
發行境內優先股 (註(ii))	<b>275</b>	<b>27,468</b>	275	27,468
合計	<b>325</b>	<b>34,065</b>	325	34,065

## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 34. 優先股 (續)

註：

- (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。

## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 34. 優先股 (續)

註：(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況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況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。

### 35. 投資重估儲備

	2019年6月30日	2018年12月31日
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	3,949	3,688
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	2,373	1,857
於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量	36	29
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	129	(42)
合計	6,487	5,532

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 36. 利潤分配

#### (a) 宣告及分派股利

	截至2019年 6月30日止 6個月期間	截至2018年 12月31日 止年度
已批准、宣告的2018年度現金股利每股人民幣0.94元	23,707	—
已批准以及分派的2017年度現金股利每股人民幣0.84元	—	21,185

#### (b) 建議分配利潤

	截至2019年 6月30日止 6個月期間	截至2018年 12月31日 止年度
提取法定盈餘公積金	—	7,523
提取法定一般準備	—	7,621
分派股利		
— 現金股利：無（2018年：人民幣0.94元）	—	23,707
合計	—	38,851

二零一八年度建議分配股利已於二零一九年三月二十二日董事會決議通過且已於二零一九年六月二十七日的二零一八年度股東大會決議通過。

### 37. 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）：

	2019年6月30日	2018年6月30日
現金及存放中央銀行款項	89,352	86,770
存放同業和其他金融機構款項	75,179	77,918
拆出資金	108,812	100,894
買入返售金融資產	259,527	295,806
債券投資	36,395	34,061
合計	569,265	595,449

#### (b) 重大非現金交易

本期內，本集團無重大非現金交易（截至二零一八六月三十日止六個月期間：無）。

## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 38. 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。本集團的主要業務報告分部如下：

### — 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。

### — 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。

### — 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外的子公司、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。

就分部分析而言，外部淨利息收入／支出是指報告分部通過對外部提供業務而獲得的淨利息收入／支出。內部淨利息收入／支出是指報告分部通過內部資金轉移定價機制所承擔的損益。內部資金轉移定價機制已考慮資產及負債組合的結構及市場回報。成本分配是依據各報告分部的直接佔用成本及相關動因分攤而定。

經營分部的會計政策與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消。沒有客戶為本集團在截至二零一九年六月三十日止六個月期間和截至二零一八年六月三十日止六個月期間的收入貢獻了10%或更多。分部之間的內部交易是按照公允價格達成。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 38. 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	
	截至6月30日止6個月期間							
	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年
外部淨利息收入	12,410	12,886	56,104	47,587	18,893	16,539	87,407	77,012
內部淨利息收入/(支出)	25,732	25,680	(6,916)	(9,108)	(18,816)	(16,572)	-	-
淨利息收入	38,142	38,566	49,188	38,479	77	(33)	87,407	77,012
淨手續費及佣金收入	10,861	11,622	25,531	23,991	2,579	1,856	38,971	37,469
其他淨收入	7,237	7,814	629	440	3,386	2,526	11,252	10,780
營業收入	56,240	58,002	75,348	62,910	6,042	4,349	137,630	125,261
經營費用								
— 固定資產及投資性房地產折舊費	(751)	(715)	(1,164)	(1,101)	(1,009)	(687)	(2,924)	(2,503)
— 使用權資產折舊攤銷費	(840)	不適用	(1,240)	不適用	(74)	不適用	(2,154)	不適用
— 其他	(14,360)	(12,567)	(19,482)	(19,396)	(1,481)	(1,263)	(35,323)	(33,226)
小計	(15,951)	(13,282)	(21,886)	(20,497)	(2,564)	(1,950)	(40,401)	(35,729)
扣除信用減值損失前的報告								
— 分部利潤	40,289	44,720	53,462	42,413	3,478	2,399	97,229	89,532
— 信用減值損失	(17,139)	(20,755)	(14,642)	(10,323)	(1,283)	(351)	(33,064)	(31,429)
— 應佔聯營及合營公司利潤	-	-	-	-	708	842	708	842
報告分部稅前利潤	23,150	23,965	38,820	32,090	2,903	2,890	64,873	58,945
資本性支出(註)	1,277	1,769	1,885	2,723	4,367	3,155	7,529	7,647

註：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。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 38. 經營分部 (續)

#### (a) 分部業績、資產及負債 (續)

	批發金融業務		零售金融業務		其他業務		合計	
	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
報告分部資產	<b>3,180,614</b>	2,831,765	<b>2,222,759</b>	2,045,530	<b>1,706,239</b>	1,794,697	<b>7,109,612</b>	6,671,992
報告分部負債	<b>3,725,287</b>	3,526,129	<b>1,726,756</b>	1,598,208	<b>1,059,347</b>	1,007,225	<b>6,511,390</b>	6,131,562
聯營及合營公司投資	-	-	-	-	<b>9,685</b>	8,871	<b>9,685</b>	8,871

#### (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6月30日止6個月期間	
	2019年	2018年
報告分部的總收入	<b>137,630</b>	125,261
報告分部的稅前總利潤	<b>64,873</b>	58,945

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 38. 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 (續)

	2019年6月30日	2018年12月31日
<b>資產</b>		
各報告分部的總資產	<b>7,109,612</b>	6,671,992
商譽	<b>9,954</b>	9,954
無形資產	<b>718</b>	735
遞延所得稅資產	<b>64,603</b>	58,374
其他未分配資產	<b>8,294</b>	4,674
合併資產合計	<b>7,193,181</b>	6,745,729
<b>負債</b>		
報告分部的總負債	<b>6,511,390</b>	6,131,562
應交稅費	<b>19,852</b>	20,411
其他未分配負債	<b>87,944</b>	50,151
合併負債合計	<b>6,619,186</b>	6,202,124

#### (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、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。



## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 38. 經營分部 (續)

#### (c) 地區分部 (續)

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、招銀租賃和招商基金。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 38. 經營分部 (續)

#### (c) 地區分部 (續)

地區信息	總資產		總負債		非流動性資產		收入		稅前利潤	
	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年	截至2019年	截至2018年	截至2019年	截至2018年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止
							6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間
總行	3,291,469	3,129,174	2,857,278	2,739,929	36,449	34,056	57,074	47,017	11,944	5,955
長江三角洲地區	863,780	777,607	853,384	759,258	5,984	2,948	17,458	17,692	13,497	14,138
環渤海地區	569,020	526,143	563,651	513,813	3,911	2,015	13,798	13,464	7,463	8,829
珠江三角洲及海西地區	757,278	693,830	746,988	679,961	4,159	2,137	16,398	16,348	11,848	12,056
東北地區	149,283	144,367	147,403	146,060	1,945	1,125	3,235	3,304	2,487	(827)
中部地區	437,255	389,081	434,116	380,025	4,215	2,524	8,634	8,415	4,560	6,135
西部地區	410,056	380,152	405,789	371,913	4,294	2,389	8,792	8,693	5,629	7,032
境外	214,890	240,080	209,884	234,741	1,290	145	1,793	2,304	1,079	1,561
附屬機構	500,150	465,295	400,693	376,424	42,461	38,903	10,448	8,024	6,366	4,066
合計	7,193,181	6,745,729	6,619,186	6,202,124	104,708	86,242	137,630	125,261	64,873	58,945

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、使用權資產和商譽等。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 39. 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。

	2019年6月30日			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)	
<b>合同金額</b>				
不可撤銷的保函	219,442	1,767	273	221,482
其中：融資保函	125,232	1,658	3	126,893
非融資保函	94,210	109	270	94,589
不可撤銷的信用證	77,762	498	51	78,311
承兌匯票	259,179	2,182	510	261,871
不可撤銷的貸款承諾	150,830	282	51	151,163
— 原到期日為1年以內(含)	71,589	109	47	71,745
— 原到期日為1年以上	79,241	173	4	79,418
信用卡信用額度	886,068	6,029	129	892,226
其他	69,915	—	—	69,915
<b>合計</b>	<b>1,663,196</b>	<b>10,758</b>	<b>1,014</b>	<b>1,674,968</b>

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 39. 或有負債和承擔 (續)

#### (a) 信貸承諾 (續)

	2018年12月31日			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)	
<b>合同金額</b>				
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
<b>合計</b>	<b>1,543,835</b>	<b>12,181</b>	<b>468</b>	<b>1,556,484</b>

於2019年6月30日，本集團不可撤銷的信用證中，開出即期信用證金額為人民幣9,243百萬元（2018年12月31日：人民幣8,679百萬元），開出遠期信用證金額為人民幣5,547百萬元（2018年12月31日：人民幣5,640百萬元），其他付款承諾金額為人民幣63,521百萬元（2018年12月31日：人民幣52,923百萬元）。

不可撤銷的貸款承諾包含對境外及境內的銀團貸款及境外機構對境外客戶提供的貸款授信額度等。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 39. 或有負債和承擔 (續)

#### (a) 信貸承諾 (續)

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，本集團於二零一九年六月三十日有金額為人民幣2,424,015百萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣2,236,875百萬元）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。

	2019年6月30日	2018年12月31日
或有負債和承擔的信用風險加權金額	457,756	373,397

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：

	2019年6月30日	2018年12月31日
已訂約	2,056	1,885
已授權但未訂約	377	394
合計	2,433	2,279

## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 39. 或有負債和承擔 (續)

#### (c) 未決訴訟

本集團於二零一九年六月三十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556百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣515百萬元)。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。

#### (d) 承兌責任

作為中國國債承銷商，若債券持有人於債券到期日前兌付國債，本集團有責任為債券持有人承兌該等債券。該等債券於到期日前的承兌價是按票面價值加上兌付日應計提的未付利息。債券持有人的應計提利息按照財政部和中國人民銀行有關規則計算。承兌價可能與於承兌日市場上交易的相近似債券的公允價值不同。

本集團於財務狀況表日按票面值對已承銷、出售，但未到期的國債承兌責任如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
承兌責任	27,770	25,568

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。

### 40. 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，故未於財務狀況表內確認。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。

## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 40. 代客交易 (續)

#### (a) 委託貸款業務 (續)

於報告期末的委託資產及負債如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
委託貸款	<b>366,373</b>	417,263
委託貸款資金	<b>(366,373)</b>	(417,263)

#### (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：

	2019年6月30日	2018年12月31日
理財業務資金	<b>1,945,774</b>	1,851,964

## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 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。



## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 風險管理 (續)

### (a) 信用風險 (續)

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16列示。

#### (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。

## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 風險管理 (續)

### (a) 信用風險 (續)

#### (ii) 信用風險顯著增加

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41(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。

## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 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該組與信用風險相關的宏觀經濟指標，比如GDP、固定資產投資、社會消費總額等。通過回歸分析，分別確定各資產組的宏觀經濟指標與歷史違約率之間的關係。

本集團定期對宏觀經濟指標池的各項指標進行預測，結合宏觀數據分析及專家判斷結果確定輕度、中度、重度的情景下宏觀經濟指標的表現及其權重，並加權平均計算其違約概率，結合業務的動態違約損失率，作為前瞻性調整後的預期損失。

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39(a)中信貸承諾的合同金額合計。截至二零一九年六月三十日，本集團所承受的最大信用風險敞口金額為人民幣11,104,531百萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣10,371,303百萬元）。

#### (vii) 重組貸款和墊款

本集團於2019年6月30日有金額為人民幣24,727百萬元（2018年12月31日：人民幣22,766百萬元）的貸款和墊款已發生減值且相關合同條款已重新商定。

## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 風險管理 (續)

### (b) 市場風險

市場風險是指因利率、匯率、商品價格和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。

#### (i) 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

本集團根據風險治理基本原則建設並不斷完善市場風險管理體系，建立市場風險識別、計量、監測、控制和報告的管理流程，覆蓋交易賬戶業務涉及的利率、匯率、商品等風險。在董事會制定的市場風險偏好下，開展交易賬戶相關業務管理，清晰識別、準確計量和有效管理交易賬戶市場風險，以確保全行交易賬戶風險敞口在可接受範圍內，達到風險收益的合理平衡，並不斷提升經風險調整後回報水平，努力實現股東價值最大化。

本集團交易賬戶市場風險治理組織架構明確了董事會、董事會風險與資本管理委員會、高級管理層及銀行相關部門的職責、分工和報告路線，以保障交易賬戶市場風險管理目標的實現。市場風險管理部是集團交易賬戶市場風險主管部門，承擔風險政策制定及管理職能。

本集團根據業務實際和市場風險治理組織架構建立交易賬戶市場風險限額管理體系，由董事會制定的風險偏好定量指標為最高層級限額，通過限額層級自上而下、逐級傳導。各層級管理機構在其授權範圍內，根據風險特徵、產品類型和交易策略等，分配和設置限額。業務前台根據授權和限額要求開展業務，各級監控職責部門根據限額管理規定持續監控和報告。

## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### (i) 利率風險 (續)

##### (1) 交易賬戶 (續)

交易賬戶市場風險管理採用規模指標、止損指標、敏感性指標、風險價值指標、壓力測試損失指標等風險計量指標作為限額指標，綜合考慮風險偏好、風險承受能力、業務經營策略、風險收益、管理條件等因素設置限額值。

本集團採用估值、敏感性分析、風險價值分析、壓力測試等計量手段對利率市場風險因子進行甄別和量化分析，並將市場風險計量模型融入日常風險管理，把市場風險計量作為業務規劃、資源分配、金融市場業務經營和風險管理的基礎。

##### (2) 銀行賬戶

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。截至二零一九年六月三十日止六個月期間，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。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

41. 風險管理 (續)

(b) 市場風險 (續)

(i) 利率風險 (續)

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）。

	2019年6月30日					
	3個月或以下		3個月至1年	1年至5年	5年以上	不計息
	合計	(包括已逾期)				
資產						
現金及存放中央銀行款項	549,943	535,436	-	-	-	14,507
應收同業和其他金融機構款項	555,484	465,224	79,983	2,329	635	7,313
貸款和墊款 (註(i))	4,113,918	1,544,067	2,290,094	220,692	59,065	-
投資 (含衍生)	1,716,591	262,618	305,924	716,886	390,104	41,059
其他資產 (註(ii))	257,245	-	104	-	-	257,141
資產總計	7,193,181	2,807,345	2,676,105	939,907	449,804	320,020
負債						
應付同業和其他金融機構款項	1,146,419	852,504	274,246	11,550	4,614	3,505
客戶存款	4,699,738	3,501,552	654,319	532,268	979	10,620
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)	73,763	1,495	1,156	9,684	71	61,357
租賃負債	13,229	954	2,573	7,966	1,736	-
應付債券	498,519	94,631	286,885	82,577	34,426	-
其他負債 (註(iii))	187,518	-	-	-	-	187,518
負債總計	6,619,186	4,451,136	1,219,179	644,045	41,826	263,000
資產負債缺口	573,995	(1,643,791)	1,456,926	295,862	407,978	57,020

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

41. 風險管理 (續)

(b) 市場風險 (續)

(i) 利率風險 (續)

	2018年12月31日					
	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
<b>資產</b>						
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
<b>資產總計</b>	<b>6,745,729</b>	<b>3,100,714</b>	<b>2,104,255</b>	<b>835,734</b>	<b>420,539</b>	<b>284,487</b>
<b>負債</b>						
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	3,424,830	545,087	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
<b>負債總計</b>	<b>6,202,124</b>	<b>4,305,174</b>	<b>1,072,870</b>	<b>539,398</b>	<b>52,307</b>	<b>232,375</b>
<b>資產負債缺口</b>	<b>543,605</b>	<b>(1,204,460)</b>	<b>1,031,385</b>	<b>296,336</b>	<b>368,232</b>	<b>52,112</b>

註： (i) 以上列報為「3個月或以下」到期的貸款和墊款包括於二零一九年六月三十日和二零一八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) 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。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### (i) 利率風險 (續)

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。下表列出本集團於二零一九年六月三十日和二零一八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。

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	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 (減少)/ 增加	(2,450)	2,450	(1,890)	1,890
按年度化計算權益的 (減少)/增加	(4,175)	4,195	(3,488)	3,701

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。

#### (ii) 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。



## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### (ii) 匯率風險 (續)

##### (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體系，以風險計量指標作為限額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。

##### (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在本集團可承受範圍之內。

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。

## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 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。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

41. 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：

	2019年6月30日								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))	89,361	-	-	-	-	-	460,582	-	549,943
應收同業和其他金融機構款項	82,631	346,054	43,525	80,602	2,672	-	-	-	555,484
貸款和墊款	-	453,858	339,459	1,148,358	1,101,714	1,047,974	-	22,555	4,113,918
投資 (註(ii))									
- 以公允價值計量且其變動記入當期 損益的投資 (含衍生)	6,234	65,349	31,514	171,211	73,244	18,710	2,210	402	368,874
- 以攤餘成本計量的債務工具投資	-	16,815	30,749	105,600	474,635	283,973	-	800	912,572
- 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	-	24,703	12,249	57,130	246,607	88,345	-	348	429,382
- 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	-	-	-	-	-	-	5,763	-	5,763
其他資產 (註(iv))	41,969	6,646	8,816	15,410	14,301	6,130	163,973	-	257,245
<b>資產總計</b>	<b>220,195</b>	<b>913,425</b>	<b>466,312</b>	<b>1,578,311</b>	<b>1,913,173</b>	<b>1,445,132</b>	<b>632,528</b>	<b>24,105</b>	<b>7,193,181</b>
應付同業和其他金融機構款項	400,950	240,815	194,990	278,150	26,180	5,334	-	-	1,146,419
客戶存款 (註(iii))	2,774,887	383,467	348,957	657,097	534,349	981	-	-	4,699,738
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)	13,131	16,584	7,490	14,225	22,150	183	-	-	73,763
租賃負債	-	420	534	2,573	7,966	1,736	-	-	13,229
應付債券	-	30,339	64,293	286,884	82,577	34,426	-	-	498,519
其他負債 (註(iv))	87,158	57,549	10,198	18,473	9,826	1,306	3,008	-	187,518
<b>負債總計</b>	<b>3,276,126</b>	<b>729,174</b>	<b>626,462</b>	<b>1,257,402</b>	<b>683,048</b>	<b>43,966</b>	<b>3,008</b>	<b>-</b>	<b>6,619,186</b>
(短)/長頭寸	(3,055,931)	184,251	(160,150)	320,909	1,230,125	1,401,166	629,520	24,105	573,995

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

41. 風險管理 (續)

(c) 流動性風險 (續)

	2018年12月31日								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	81,344	410,287	31,664	85,447	1,230	-	1,214	-	611,186
貸款和墊款	-	414,154	275,758	1,097,315	964,517	970,623	-	18,895	3,741,262
投資 (註(ii))									
- 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	328,999	269,494	184,328	334,596	25,383	5,744	1,612	-	1,150,156
客戶存款 (註(iii))	2,705,487	392,496	333,848	547,380	418,866	2,597	-	-	4,400,674
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)	14,564	13,725	8,400	21,810	21,760	232	-	-	80,491
應付債券	-	13,343	68,339	194,051	101,780	44,814	-	-	422,327
其他負債 (註(iv))	65,131	45,029	9,438	19,273	5,517	766	3,322	-	148,476
負債總計	3,114,181	734,087	604,353	1,117,110	573,306	54,153	4,934	-	6,202,124
(短)/長頭寸	(2,973,937)	319,381	(135,241)	292,412	1,109,555	1,280,239	628,236	22,960	543,605

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及應付利息分別包含於「其他資產」及「其他負債」中。

## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 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；
- 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。

## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 風險管理 (續)

### (e) 資本管理 (續)

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。截至二零一九年六月三十日，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。

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。根據批覆要求，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，零售風險暴露使用高級內部評級法，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。

## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 41. 風險管理 (續)

#### (f) 運用衍生工具

衍生工具主要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完成的交易量，並不代表風險數額。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

41. 風險管理 (續)

(f) 運用衍生工具 (續)

	2019年6月30日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上	合計	資產	負債
<b>以公允價值計量且其變動計入當期損益的衍生工具</b>							
利率衍生工具							
利率掉期	665,865	1,742,113	2,112,214	4,340	4,524,532	13,974	(13,648)
貨幣衍生工具							
遠期	56,116	26,888	272	18,099	101,375	758	(639)
外匯掉期	489,934	433,244	17,214	-	940,392	10,354	(8,665)
期權	187,923	272,661	5,417	-	466,001	1,787	(7,194)
小計	733,973	732,793	22,903	18,099	1,507,768	12,899	(16,498)
其他衍生工具							
權益期權購入	934	201	55,939	-	57,074	364	-
權益期權出售	934	201	55,939	-	57,074	-	(364)
大宗商品交易掉期	2,195	409	101	-	2,705	136	(130)
信用違約掉期	40	807	137	-	984	5	-
債券遠期	184	1,392	-	-	1,576	108	(108)
小計	4,287	3,010	112,116	-	119,413	613	(602)
<b>現金流量套期金融工具</b>							
利率衍生工具							
利率掉期	53	3,462	4,132	274	7,921	15	-
<b>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</b>							
利率衍生工具							
利率掉期	330	1,402	3,393	-	5,125	17	(65)
貨幣衍生工具							
外匯掉期	964	347	1,227	-	2,538	15	(1)
小計	1,294	1,749	4,620	-	7,663	32	(66)
合計						27,533	(30,814)



未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

41. 風險管理 (續)

(f) 運用衍生工具 (續)

	2018年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上	合計	資產	負債
<b>以公允價值計量且其變動計入當期損益的衍生工具</b>							
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)
大宗商品交易掉期	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)
<b>現金流量套期金融工具</b>							
利率衍生工具							
利率掉期	52	2,103	6,864	339	9,358	118	(2)
<b>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</b>							
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)

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 風險管理 (續)

### (f) 運用衍生工具 (續)

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，因無效的現金流量套期導致的對當期損益的影響為零（二零一八年度：零）。

有關衍生工具的信用風險加權資產情況如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
交易對手違約風險加權資產		
利率衍生工具	219	272
貨幣衍生工具	6,633	7,728
其他衍生工具	4,283	4,236
信用估值調整風險加權資產	10,002	17,606
合計	21,137	29,842

註：自2019年起，本集團根據銀保監會《關於印發衍生工具交易對手違約風險資產計量規則的通知》及配套規則計算衍生工具的風險暴露，並考慮雙邊淨額結算安排的影響。本集團根據《商業銀行資本管理辦法（試行）》計算衍生工具的風險加權資產，對符合銀保監會二零一四年四月核准的內評覆蓋範圍的業務採用內部評級法計算風險加權資產，內部評級法未覆蓋部分仍採用權重法計算。

### (g) 公允價值

#### (i) 確定公允價值的方法

本集團設有多項會計政策和披露規定，要求計量金融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。

## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 風險管理 (續)

### (g) 公允價值 (續)

#### (i) 確定公允價值的方法 (續)

下表列示了本集團在每個財務狀況表日持續以公允價值計量的資產和負債於本報告期末的公允價值信息及其公允價值計量的層次。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。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 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財務狀況表日以公允價值計量的未包含利息的金融工具：

	2019年6月30日			
	第1層次	第2層次	第3層次	總額
<b>資產</b>				
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	14,752	103,300	327	118,379
— 紙貴金屬	130	—	—	130
— 股權投資	1,027	13	1,170	2,210
— 基金投資	2,920	37,904	558	41,382
— 理財產品	—	—	1,037	1,037
— 非標資產 — 票據資產	—	170,046	—	170,046
小計	18,829	311,263	3,092	333,184
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	4,991	3,363	22	8,376
衍生金融資產	—	27,533	—	27,533
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 貸款和墊款	—	—	418	418
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	91,929	337,453	—	429,382
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	—	257,968	29,659	287,627
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具投資	2,119	—	3,644	5,763
合計	117,868	937,580	36,835	1,092,283

未經審計財務報告附註  
 截至二零一九年六月三十日止六個月期間  
 (除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 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)

	2019年6月30日			
	第1層次	第2層次	第3層次	總額
<b>負債</b>				
交易性金融負債				
— 與貴金屬相關的金融負債	14,646	—	—	14,646
— 債券賣空	1,806	—	—	1,806
小計	16,452	—	—	16,452
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	10,696	—	—	10,696
— 發行存款證	—	2,260	—	2,260
— 發行債券	10,076	—	—	10,076
— 其他	—	1,009	2,581	3,590
小計	20,772	3,269	2,581	26,622
衍生金融負債	—	30,814	—	30,814
合計	37,224	34,083	2,581	73,888

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 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)

	2018年12月31日			
	第1層次	第2層次	第3層次	總額
<b>資產</b>				
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	15,661	406	18,071
— 理財產品	—	—	1,060	1,060
— 非標資產 — 票據資產	—	173,988	—	173,988
— 其他	—	—	3	3
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

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 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)

	2018年12月31日			總額
	第1層次	第2層次	第3層次	
<b>負債</b>				
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

於本期內，金融工具並無在公允價值層次的第二和第一層次之間作出重大轉移。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 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。



## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 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)

#### (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 (續)

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，中國境內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，中國境內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。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 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：

	2019年		
	6月30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	802	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	2,842	資產淨值法	淨資產
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的貸款和墊款	418	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	29,659	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	327	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
— 股權投資	1,160	市場法	流動性折價
— 股權投資	10	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
— 基金投資	550	市場法	流動性折價
— 基金投資	8	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
— 理財產品	1,037	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	22	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	2,581	基金淨值法	淨資產

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 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：(續)

	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	淨資產
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	307	市場法	流動性折價
— 基金投資	99	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	3	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	淨資產

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 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：(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	總額
於2019年1月1日	3,634	403	20,684	2,540	27,261
收益或損失					
— 於損益中確認	(435)	13	-	-	(422)
— 於其他綜合收益中確認	-	-	8	958	966
購買	773	-	23,380	-	24,153
轉出第三層	(239)	-	-	-	(239)
出售和結算	(545)	-	(14,413)	-	(14,958)
匯率變動	(74)	2	-	146	74
於2019年6月30日	3,114	418	29,659	3,644	36,835
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	(424)	13	-	-	(411)

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

41. 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：(續)

1) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具 (續)

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
轉出第三層	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

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

41. 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：(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2019年1月1日	2,514
於損益中確認的收益或損失	59
發行	-
出售和結算	-
匯兌差異	8
於2019年6月30日	2,581
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	59

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
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

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 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：(續)

- 2) 持續的公允價值計量項目，本期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

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，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

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，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變更。

#### (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準備列賬(附註16)。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準備以反映其可回收金額，因此以攤餘成本計量的貸款和墊款的公允價值與賬面值接近。

以攤餘成本計量的債務工具投資以攤餘成本扣除損失準備列賬，其上市投資公允價值已披露於附註17(b)。

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：

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 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 (續)

##### (1) 金融資產 (續)

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。

	2019年6月30日					2018年12月31日				
	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	912,572	922,941	21,997	724,568	176,376	903,268	925,363	4,777	663,110	257,476

##### (2) 金融負債

本集團未以公允價值計量的金融負債主要包括客戶存款、同業和其他金融機構存放及拆入款項、賣出回購金融資產款和本集團發行的債券。除發行的次級定期債券和長期債券外，其他金融負債於各財務狀況表日的賬面值接近公允價值。

下表列示了所發行的次級定期債券和長期債券的賬面價值、公允價值：

	2019年6月30日					2018年12月31日				
	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	34,425	35,389	-	35,389	-	45,714	46,191	-	46,191	-
已發行長期債券	111,165	112,320	-	112,320	-	104,483	104,712	-	104,712	-
合計	145,590	147,709	-	147,709	-	150,197	150,903	-	150,903	-



未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

42. 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

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	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 Co., 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 (BV) Ltd.	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

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

42. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(a) 主要關聯方概況 (續)

本行主要股東及其母公司 (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	主營業務	與本行關係	經濟性質或類型	法定代表人
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
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(iv))	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等	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

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

42. 與有關聯人士之重大交易 (續)  
(a) 主要關聯方概況 (續)

本行主要股東及其母公司 (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	主營業務	與本行關係	經濟性質或類型	法定代表人
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	王大雄
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
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viii)	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

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 42. 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%(二零一八年十二月三十一日：29.97%)的股份。
- (ii) 招商局輪船有限公司(「招商局輪船」)是招商局集團的子公司，於二零一九年六月三十日其持有本行13.04%的股權(二零一八年十二月三十一日：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%(二零一八年十二月三十一日：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%(二零一八年十二月三十一日：9.97%)的股份。
- (v) 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%(二零一八年十二月三十一日：2.27%)的股份。
- (vi) 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%(二零一八年十二月三十一日：1.23%)的股份。
- (vii) 河北港口集團有限公司(「河北港口集團」)直接持有本行1.21%(二零一八年十二月三十一日：1.21%)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		2019年6月30日		2018年12月31日
招商局集團	人民幣	16,700,000,000	人民幣	16,700,000,000
招商局輪船	人民幣	7,000,000,000	人民幣	7,000,000,000
深圳市晏清投資發展有限公司	人民幣	600,000,000	人民幣	600,000,000
深圳市楚源投資發展有限公司	人民幣	600,000,000	人民幣	600,000,000
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 Co., 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	13,900,000,000
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

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 42. 與有關聯人士之重大交易 (續)

### (b) 交易條款

相關期間，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。董事會認為，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：

	2019年6月30日	2018年12月31日
短期貸款	<b>4.35%</b>	4.35%
中長期貸款	<b>4.75%至4.90%</b>	4.75%至4.90%
儲蓄存款	<b>0.35%</b>	0.35%
定期存款	<b>1.10%至2.75%</b>	1.10%至2.75%

本報告期內，本集團對給予關聯人士的貸款和墊款作出以整個存續期進行評估的損失準備的金額並不重大。

### (c) 股東及其關聯公司

本行之大股東招商局輪船及其關聯公司於二零一九年六月三十日擁有29.97% (二零一八年十二月三十一日：29.97%)本行的股權 (其中由招商局輪船直接持有13.04% (二零一八年十二月三十一日：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：

	2019年6月30日	2018年12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 貸款和墊款	<b>20,117</b>	12,151
— 投資	<b>4,049</b>	4,526
— 客戶存款	<b>79,558</b>	59,156
— 租賃負債	<b>64</b>	不適用
<i>財務狀況表外項目：</i>		
— 不可撤銷的保函	<b>2,604</b>	1,868
— 不可撤銷的信用證	<b>590</b>	434
— 承兌匯票	<b>438</b>	146
— 未使用的保理款項額度	<b>165</b>	161

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 42. 與有關聯人士之重大交易 (續)

### (c) 股東及其關聯公司 (續)

	截至6月30日止6個月期間	
	2019年	2018年
利息收入	461	360
利息支出	543	390
淨手續費及佣金收入	308	260
經營費用	21	19
其他淨收入	(1)	—

### (d) 董監事、高管任職公司 (除附註42(c)列示外)

	2019年6月30日	2018年12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 貸款和墊款	5,356	4,651
— 投資	1,240	940
— 客戶存款	28,789	18,934
<i>財務狀況表外項目：</i>		
— 不可撤銷保函	167	252
— 不可撤銷的信用證	—	2
— 承兌匯票	94	103

	截至6月30日止6個月期間	
	2019年	2018年
利息收入	117	86
利息支出	197	120
淨手續費及佣金收入	370	264
經營費用	636	602
其他淨收入	7	23

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 42. 與有關聯人士之重大交易 (續)

### (e) 聯營及合營公司 (除附註42(c)列示外)

	2019年6月30日	2018年12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 貸款和墊款	3,356	2,748
— 拆出資金	10,400	9,500
— 客戶存款	640	1,696
<i>財務狀況表外項目：</i>		
— 不可撤銷的保函	8,700	8,701
<b>截至6月30日止6個月期間</b>		
	2019年	2018年
利息收入	78	383
利息支出	9	9
淨手續費及佣金收入	569	744
經營費用	3	—

### (f) 其他持股5%以上和施加重大影響的主要股東

	2019年6月30日	2018年12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 貸款和墊款	45,608	31,144
— 投資	3,767	3,543
— 客戶存款	51,475	40,936
— 租賃負債	12	不適用
<i>財務狀況表外項目：</i>		
— 不可撤銷保函	38,130	20,909
— 不可撤銷的信用證	333	125
— 承兌匯票	5,493	2,313
— 未使用的保理款項額度	1,897	1,639

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 42. 與有關聯人士之重大交易 (續)

### (f) 其他持股5%以上和施加重大影響的主要股東 (續)

	截至6月30日止6個月期間	
	2019年	2018年
利息收入	837	131
利息支出	669	737
淨手續費及佣金收入	1,302	826
經營費用	1	-
其他淨收入	2	49

## 43. 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，於2019年1月24日發行永久性債務資本美元400百萬元，在以下列示：

	本金	分配／支付	總計
於2019年1月1日結餘	1,158	-	1,158
發行永久債務資本	2,761	-	2,761
本期分配	-	32	32
本期支付	-	(32)	(32)
匯率變動	5	-	5
於2019年6月30日結餘	3,924	-	3,924

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。截至2019年6月30日止6個月期間，招商永隆銀行按照合同條款設定利率宣告派發永久性債務資本利息。



## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 44. 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。當本集團保留了以轉讓資產的絕大部分風險與回報時，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。

對於符合終止確認條件的信貸資產證券化，本集團全部終止確認已轉移的信貸資產。本期本集團通過該等信貸資產證券化交易轉讓貸款以及貸款價值人民幣22,900百萬元（截至二零一八年六月三十日止六個月期間：人民幣1,523百萬元）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。

本集團持有部分次級檔資產支持證券，對所轉讓信貸資產保留了繼續涉入。本集團在資產負債表上會按照本集團的繼續涉入程度確認該項資產，其餘部分終止確認。本期本集團仍在一定程度上繼續涉入的證券化交易中，被證券化的信貸資產的賬面原值為人民幣10,402百萬元（截至二零一八年六月三十日止六個月期間：零）。於二零一九年六月三十日，本集團繼續確認的資產價值為人民幣987百萬元（於二零一八年十二月三十一日：零），同時本集團由於該事項確認了相同金額的繼續涉入資產和繼續涉入負債。

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。截至二零一九年六月三十日，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877百萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣1,415百萬元）；相關金融負債的賬面價值為人民幣83百萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣706百萬元）。

#### 信貸資產的轉讓

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本集團直接向第三方轉讓信貸資產（不含資產證券化）人民幣183百萬元（截至二零一八年六月三十日止六個月期間：人民幣78,000百萬元）；其中轉讓給結構化主體的信貸資產為零（截至二零一八年六月三十日止六個月期間：人民幣77,607百萬元）。本集團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。

未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 45. 在未納入合併財務報告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告範圍，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管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。

截至二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，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：

2019年6月30日					
賬面價值					
	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	合計	最大 損失敞口
資產管理計劃	133,496	109,155	-	242,651	242,651
信託受益權	-	52,477	-	52,477	52,477
資產支持證券	2,986	2,359	1,849	7,194	7,194
基金	41,382	-	-	41,382	41,382
合計	177,864	163,991	1,849	343,704	343,704

2018年12月31日					
賬面價值					
	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	合計	最大 損失敞口
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	18,071	-	-	18,071	18,071
合計	115,744	234,793	1,214	351,751	351,751

基金、理財產品、信託受益權、資產管理計劃及資產支持證券的最大損失敞口為其在財務狀況表中的賬面價值。

## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 45. 在未納入合併財務報告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告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告範圍的結構化主體，主要包括本集團發行的非保本理財產品、基金以及資產管理計劃。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並收取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。本集團在這些未納入合併財務報告範圍的結構化主體中享有的權益主要指通過管理這些結構化主體賺取手續費及佣金或管理費收入。

於二零一九年六月三十日，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2,109,849百萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣2,052,183百萬元）。

於二零一九年六月三十日，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385,211百萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣382,772百萬元）。

於二零一九年六月三十日，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179,127百萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣271,239百萬元）。

於二零一九年六月三十日，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110,774百萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣87,903百萬元），拆出資金的餘額為人民幣14,342百萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣60,591百萬元）。這些交易是根據正常的商業交易條款和條件進行的。

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本集團在上述非保本理財產品確認的手續費及佣金收入為人民幣2,962百萬元（截至二零一八年六月三十日止六個月期間：人民幣6,322百萬元）。

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本集團在上述公募基金的管理費收入為人民幣695百萬元（截至二零一八年六月三十日止六個月期間：人民幣729百萬元）。

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本集團在上述資產管理計劃的管理費收入為人民幣367百萬元（截至二零一八年六月三十日止六個月期間：人民幣405百萬元）。

本集團於二零一九年一月一日之後發行，並於二零一九年六月三十日之前已到期的非保本理財產品發行總量共計人民幣883,759百萬元（截至二零一八年六月三十日止六個月期間：人民幣1,214,736百萬元）。

## 未經審計財務報告附註

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 46. 財務狀況表日後事項

經銀保監會和中國人民銀行批准，本行於2019年7月9日在全國銀行間債券市場成功發行票面利率為3.50%的3年期小型微型企業貸款專項金融債券人民幣30,000百萬元。

本集團內附屬公司，招銀國際租賃管理有限公司於2019年7月3日發行五年期的年利率為3.00%債券美元900百萬元及十年期的年利率為3.625%債券美元100百萬元。

本公司第十一屆董事會第三次會議於2019年8月23日審議通過了《關於發行減記型無固定期限資本債券的議案》，決定在境內發行減記型無固定期限資本債券，規模不超過人民幣50,000百萬元。

截至本中期財務報告批准日，本集團無其他需要披露的重大財務狀況表日後事項。

## 未經審閱補充財務資料

(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，其中的依據可能會與香港或其他國家地區所採用的相關依據存在差異。

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：

	2019年6月30日	2018年12月31日
核心一級資本充足率	<b>11.42%</b>	11.78%
一級資本充足率	<b>12.19%</b>	12.62%
資本充足率	<b>15.09%</b>	15.68%
<b>資本基礎的組成部分</b>		
核心一級資本：		
實收資本可計入部分	<b>25,220</b>	25,220
資本公積可計入部分	<b>67,265</b>	67,149
盈餘公積	<b>53,576</b>	53,648
一般準備	<b>79,626</b>	78,543
未分配利潤	<b>296,935</b>	272,510
少數股東資本可計入部分	<b>216</b>	207
其他(註(i))	<b>7,739</b>	6,858
核心一級資本總額	<b>530,577</b>	504,135
核心一級資本監管扣除項目	<b>25,664</b>	21,795
核心一級資本淨額	<b>504,913</b>	482,340
其他一級資本(註(ii))	<b>34,094</b>	34,093
一級資本淨額	<b>539,007</b>	516,433
二級資本：		
二級資本工具及其溢價可計入金額	<b>31,700</b>	43,000
超額貸款損失準備	<b>96,264</b>	82,393
少數股東資本可計入部分	<b>57</b>	55
二級資本總額	<b>128,021</b>	125,448
二級資本監管扣除項目	<b>-</b>	-
二級資本淨額	<b>128,021</b>	125,448
資本淨額	<b>667,028</b>	641,881
風險加權資產總額	<b>4,420,489</b>	4,092,890

## 未經審閱補充財務資料

(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 (續)

註(i)：依據銀保監會的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的規定，其他包括外幣財務報表折算差額等。

註(ii)：本集團其他一級資本包括發行的優先股、少數股東資本可計入部分等。

二零一九年六月三十日，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10.17%、一級資本充足率為10.86%、資本充足率為12.60%、資本淨額為人民幣625,711百萬元、風險加權資產總額為人民幣4,964,014百萬元。

### (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地區所採用的相關依據存在差異。

與槓桿率監管項目對應的相關會計項目以及監管項目與會計項目的差異：

	2019年6月30日	2018年12月31日
併表總資產	7,193,181	6,745,729
併表調整項	(12,479)	(9,608)
客戶資產調整項	-	-
衍生產品調整項	11,967	8,744
證券融資交易調整項	22,228	34,953
表外項目調整項	1,198,142	1,054,031
其他調整項	(25,664)	(21,795)
<b>調整後的表內外資產餘額</b>	<b>8,387,375</b>	<b>7,812,054</b>

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (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：

	2019年6月30日	2018年12月31日
表內資產(除衍生產品和證券融資交易外)	<b>6,893,302</b>	6,502,515
減：一級資本扣減項	<b>(25,664)</b>	(21,795)
<b>調整後的表內資產餘額(衍生產品和證券融資交易除外)</b>	<b>6,867,638</b>	6,480,720
各類衍生產品的重置成本(扣除合格保證金)	<b>13,246</b>	17,420
各類衍生產品的潛在風險暴露	<b>25,116</b>	24,590
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	<b>1,138</b>	954
減：可扣除的賣出信用衍生產品資產餘額	-	-
<b>衍生產品資產餘額</b>	<b>39,500</b>	42,964
證券融資交易的會計資產餘額	<b>259,867</b>	199,386
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	<b>22,228</b>	34,953
代理證券融資交易形成的證券融資交易資產餘額	-	-
<b>證券融資交易資產餘額</b>	<b>282,095</b>	234,339
表外項目餘額	<b>2,170,536</b>	1,964,539
減：因信用轉換減少的表外項目餘額	<b>(972,394)</b>	(910,508)
<b>調整後的表外項目餘額</b>	<b>1,198,142</b>	1,054,031
<b>一級資本淨額</b>	<b>539,007</b>	516,433
<b>調整後的表內外資產餘額</b>	<b>8,387,375</b>	7,812,054
<b>槓桿率</b>	<b>6.43%</b>	6.61%

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (C) 流動性覆蓋率

本集團根據《商業銀行流動性覆蓋率信息披露辦法》的相關規定編製和披露流動性覆蓋率信息，其中的依據可能會與香港或其他國家所採用的相關依據存在差異。本集團2019年第二季度流動性覆蓋率均值為132.49%，較上季度減少0.34個百分點，基本保持平穩。本集團2019年第二季度末流動性覆蓋率時點值為168.91%，符合中國銀行保險監督管理委員會2019年監管要求。本集團2019年流動性覆蓋率各明細項目的第二季度平均值如下表所示：

序號		折算前數值	折算後數值
<b>合格優質流動性資產</b>			
1	合格優質流動性資產		<b>924,471</b>
<b>現金流出</b>			
2	零售存款、小企業客戶存款，其中：	1,621,553	142,871
3	穩定存款	385,684	19,284
4	欠穩定存款	1,235,869	123,587
5	無抵（質）押批發融資，其中：	2,878,872	1,068,362
6	業務關係存款（不包括代理行業務）	1,649,080	410,840
7	非業務關係存款（所有交易對手）	1,186,572	614,302
8	無抵（質）押債務	43,220	43,220
9	抵（質）押融資		18,531
10	其他項目，其中：	1,336,872	397,292
11	與衍生產品及其他抵（質）押品要求相關的現金流出	343,029	343,029
12	與抵（質）押債務工具融資流失相關的現金流出	-	-
13	信用便利和流動性便利	993,843	54,263
14	其他契約性融資義務	47,675	47,675
15	或有融資義務	4,528,504	81,741
16	<b>預期現金流出總量</b>		<b>1,756,472</b>
<b>現金流入</b>			
17	抵（質）押借貸（包括逆回購和借入證券）	151,126	150,923
18	完全正常履約付款帶來的現金流入	853,154	547,355
19	其他現金流入	361,124	360,446
20	<b>預期現金流入總量</b>	<b>1,365,404</b>	<b>1,058,724</b>



## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (C) 流動性覆蓋率 (續)

序號	折算前數值	折算後數值 調整後數值
21 合格優質流動性資產		<b>924,471</b>
22 現金淨流出量		<b>697,748</b>
23 流動性覆蓋率(%)		<b>132.49%</b>

註：

- 1、 上表中各項數據境內部分為最近一個季度內91天數值的簡單算術平均值，併表附屬機構為最近一個季度內各月末均值。
- 2、 上表中的「合格優質流動性資產」由現金、壓力條件下可動用的央行準備金，以及符合中國銀保監會《商業銀行流動性風險管理辦法》規定的一級資產和二級資產定義的債券構成。

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (D) 淨穩定資金比例

本集團根據《商業銀行淨穩定資金比例信息披露辦法》的相關規定編製和披露淨穩定資金比例信息。本集團2019年第二季度末淨穩定資金比例時點值為119.65%，較上季度提高3.73個百分點，主要受零售和小企業客戶的存款、批發融資規模增長的影響。本集團最近三個季度末的淨穩定資金比例各明細項目如下表所示：

2019年6月30日

序號		折算前數值				折算後數值
		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	
<b>可用的穩定資金</b>						
1	資本	<b>563,021</b>	-	-	<b>43,000</b>	<b>606,021</b>
2	監管資本	551,321	-	-	43,000	594,321
3	其他資本工具	11,700	-	-	-	11,700
4	來自零售和小企業客戶的存款	1,319,334	453,593	52,702	94,915	1,757,668
5	穩定存款	387,940	5,643	157	85	374,138
6	欠穩定存款	931,394	447,950	52,545	94,830	1,383,530
7	批發融資	1,843,156	1,853,846	400,823	301,093	1,986,714
8	業務關係存款	1,794,488	77	-	-	897,283
9	其他批發融資	48,668	1,853,769	400,823	301,093	1,089,431
10	相互依存的負債	-	-	-	-	-
11	其他負債	62,592	137,400	4,206	63,500	19,211
12	淨穩定資金比例衍生產品負債	-	-	-	-	46,391
13	以上未包括的所有其它負債和權益	62,592	137,400	4,206	17,109	19,211
<b>14</b>	<b>可用的穩定資金合計</b>					<b>4,369,614</b>
<b>所需的穩定資金</b>						
15	淨穩定資金比例合格優質流動性資產					129,914
16	存放在金融機構的業務關係存款	<b>52,600</b>	<b>2,304</b>	-	-	<b>27,452</b>
17	貸款和證券	113,544	1,945,096	957,484	2,315,806	3,164,885
18	由一級資產擔保的向金融機構發放的貸款	-	136,112	-	-	-
19	由非一級資產擔保或無擔保的向金融機構發放的貸款	392	673,501	177,774	28,969	239,356
20	向零售和小企業客戶、非金融機構、主權、中央銀行和公共部門實體等發放的貸款	-	<b>1,066,326</b>	<b>728,376</b>	<b>1,205,792</b>	<b>1,889,652</b>
21	其中：風險權重不高於35%	-	<b>129,987</b>	<b>69,330</b>	<b>163,110</b>	<b>205,680</b>
22	住房抵押貸款	-	<b>52,217</b>	<b>27,310</b>	<b>976,671</b>	<b>869,934</b>
23	其中：風險權重不高於35%	-	-	-	-	-
24	不符合合格優質流動性資產標準的非違約證券，包括交易所交易的權益類證券	113,152	16,940	24,024	104,374	165,943
25	相互依存的資產	-	-	-	-	-
26	其他資產	103,451	28,409	1,106	50,136	161,761
27	實物交易的大宗商品（包括黃金）	3,019				2,566
28	提供的衍生產品初始保證金及提供給中央交易對手的違約基金				243	206
29	淨穩定資金比例衍生產品資產				30,218	-
30	衍生產品附加要求				46,836	9,367
31	以上未包括的所有其它資產	100,432	28,409	1,106	19,675	149,622
32	表外項目				6,311,217	168,029
<b>33</b>	<b>所需的穩定資金合計</b>					<b>3,652,041</b>
<b>34</b>	<b>淨穩定資金比例(%)</b>					<b>119.65%</b>

未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(D) 淨穩定資金比例 (續)

2019年3月31日

序號		無期限	折算前數值			折算後數值
			<6個月	6-12個月	≥1年	
<b>可用的穩定資金</b>						
1	資本	563,074	-	-	43,000	606,074
2	監管資本	551,374	-	-	43,000	594,374
3	其他資本工具	11,700	-	-	-	11,700
4	來自零售和小企業客戶的存款	1,281,953	416,330	55,014	85,416	1,682,540
5	穩定存款	377,226	5,730	163	71	364,034
6	欠穩定存款	904,727	410,600	54,851	85,345	1,318,506
7	批發融資	1,688,418	1,696,377	329,496	310,133	1,843,375
8	業務關係存款	1,647,736	2,252	652	-	825,320
9	其他批發融資	40,682	1,694,125	328,844	310,133	1,018,055
10	相互依存的負債	-	-	-	-	-
11	其他負債	41,055	218,802	4,109	61,171	15,796
12	淨穩定資金比例衍生產品負債	-	-	-	47,430	-
13	以上未包括的所有其它負債和權益	41,055	218,802	4,109	13,741	15,796
14	<b>可用的穩定資金合計</b>					<b>4,147,785</b>
<b>所需的穩定資金</b>						
15	淨穩定資金比例合格優質流動性資產					103,656
16	存放在金融機構的業務關係存款	64,651	10,195	-	-	37,423
17	貸款和證券	93,990	1,597,199	1,044,913	2,228,431	3,041,850
18	由一級資產擔保的向金融機構發放的貸款	-	68,993	-	-	-
19	由非一級資產擔保或無擔保的向金融機構發放的貸款	481	480,974	214,276	29,962	219,667
20	向零售和小企業客戶、非金融機構、主權、中央銀行和公共部門實體等發放的貸款	-	986,619	758,010	1,161,607	1,828,593
21	其中：風險權重不高於35%	-	120,559	109,663	157,057	217,198
22	住房抵押貸款	-	42,529	41,356	929,548	830,777
23	其中：風險權重不高於35%	-	-	-	-	-
24	不符合合格優質流動性資產標準的非違約證券，包括交易所交易的權益類證券	93,509	18,084	31,271	107,314	162,813
25	相互依存的資產	-	-	-	-	-
26	其他資產	97,166	22,297	626	128,723	229,329
27	實物交易的大宗商品（包括黃金）	3,052	-	-	-	2,595
28	提供的衍生產品初始保證金及提供給中央交易對手的違約基金	-	-	-	320	272
29	淨穩定資金比例衍生產品資產	-	-	-	28,548	-
30	衍生產品附加要求	-	-	-	47,851	9,570
31	以上未包括的所有其它資產	94,114	22,297	626	99,855	216,892
32	表外項目	-	-	-	6,157,059	165,733
33	<b>所需的穩定資金合計</b>					<b>3,577,991</b>
34	<b>淨穩定資金比例(%)</b>					<b>115.92%</b>

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (D) 淨穩定資金比例 (續)

2018年12月31日

序號		無期限	折算前數值			折算後數值
			<6個月	6-12個月	≥1年	
<b>可用的穩定資金</b>						
1	資本	538,227	-	-	43,000	581,227
2	監管資本	526,527	-	-	43,000	569,527
3	其他資本工具	11,700	-	-	-	11,700
4	來自零售和小企業客戶的存款	1,313,863	397,931	36,268	76,790	1,669,226
5	穩定存款	377,144	6,325	111	62	364,464
6	欠穩定存款	936,719	391,606	36,157	76,728	1,304,762
7	批發融資	1,715,090	1,745,070	323,676	300,446	1,851,034
8	業務關係存款	1,666,505	5,101	-	-	835,803
9	其他批發融資	48,585	1,739,969	323,676	300,446	1,015,231
10	相互依存的負債	-	-	-	-	-
11	其他負債	33,912	149,886	5,132	66,438	18,167
12	淨穩定資金比例衍生產品負債	-	-	-	50,837	-
13	以上未包括的所有其它負債和權益	33,912	149,886	5,132	15,601	18,167
14	<b>可用的穩定資金合計</b>					<b>4,119,654</b>
<b>所需的穩定資金</b>						
15	淨穩定資金比例合格優質流動性資產					102,640
16	存放在金融機構的業務關係存款	66,612	5,087	-	-	35,849
17	貸款和證券	89,546	1,774,289	999,607	2,157,673	3,001,740
18	由一級資產擔保的向金融機構發放的貸款	-	100,941	-	-	-
19	由非一級資產擔保或無擔保的向金融機構發放的貸款	379	580,173	162,433	32,018	215,563
20	向零售和小企業客戶、非金融機構、主權、中央銀行和公共部門實體等發放的貸款	-	1,005,147	759,623	1,134,828	1,817,707
21	其中：風險權重不高於35%	-	140,201	119,938	147,702	226,076
22	住房抵押貸款	-	49,280	47,126	878,141	793,384
23	其中：風險權重不高於35%	-	-	-	-	-
24	不符合合格優質流動性資產標準的非違約證券，包括交易所交易的權益類證券	89,167	38,748	30,425	112,686	175,086
25	相互依存的資產	-	-	-	-	-
26	其他資產	99,718	18,361	1,650	90,897	186,371
27	實物交易的大宗商品（包括黃金）	6,636	-	-	-	5,641
28	提供的衍生產品初始保證金及提供給中央交易對手的違約基金	-	-	-	312	265
29	淨穩定資金比例衍生產品資產	-	-	-	33,490	-
30	衍生產品附加要求	-	-	-	51,383	10,277
31	以上未包括的所有其它資產	93,082	18,361	1,650	57,095	170,188
32	表外項目	-	-	-	6,038,675	111,993
33	<b>所需的穩定資金合計</b>					<b>3,438,593</b>
34	<b>淨穩定資金比例(%)</b>					<b>119.81%</b>

註：

1. 上表所稱「無期限」項目包括但不限於擁有永久期限的資本、無確定到期日（活期）存款、空頭頭寸、無到期日頭寸、不符合合格優質流動性資產標準的權益、實物交易的大宗商品等。
2. 上表第30項「衍生產品附加要求」填寫衍生產品負債金額，即扣減變動保證金之前的淨穩定資金比例衍生產品負債金額，不區分期限，且折算前金額不納入第26項「其他資產」合計。

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (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。

2019年6月30日				
	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	96,883	4,211	64,892	165,986
亞太區，不包括中國境內	49,793	27,885	169,990	247,668
— 其中屬於香港的部分	33,479	26,324	148,612	208,415
歐洲	11,592	1,701	16,511	29,804
南北美洲	33,518	22,548	53,944	110,010
合計	191,786	56,345	305,337	553,468

2018年12月31日				
	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，不包括中國境內	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

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (F) 已逾期的貸款和墊款

#### (i) 按地區分類

	2019年6月30日	2018年12月31日
總行	10,242	6,025
長江三角洲地區	6,385	7,834
環渤海地區	6,605	7,798
珠江三角洲及海西地區	6,706	6,020
東北地區	3,097	3,922
中部地區	3,026	4,003
西部地區	5,284	5,460
境外	414	248
附屬機構	1,016	962
合計	42,775	42,272

#### (ii) 按逾期情況

	2019年6月30日	2018年12月31日
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)	8,404	7,057
— 六至十二個月(含十二個月)	12,109	9,390
— 超過十二個月	22,262	25,825
合計	42,775	42,272
佔貸款和墊款總額百分比：		
— 三至六個月(含六個月)	0.19%	0.18%
— 六至十二個月(含十二個月)	0.28%	0.24%
— 超過十二個月	0.52%	0.66%
合計	0.99%	1.08%

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (F) 已逾期的貸款和墊款 (續)

#### (iii) 抵押物狀況

	2019年6月30日	2018年12月31日
抵押物覆蓋的貸款和墊款	11,208	9,277
抵押物沒有覆蓋的貸款和墊款	31,567	32,978
抵押物現值	25,199	19,137

於二零一九年六月三十日，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（二零一八年：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。抵質押物的公允價值是管理層在現有的外部評估價值基礎上，考慮最近的資產變賣記錄及市場情況而得出估值。

當抵質押物價值高於貸款和墊款總額時，以貸款和墊款總額為上限之抵質押物價值，已於上表「抵押物覆蓋的貸款和墊款」項內列示。

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (G) 已重組貸款和墊款

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金額	佔貸款和 墊款總額 百分比	金額	佔貸款和 墊款總額 百分比
已重組貸款和墊款(註)	<b>24,727</b>	<b>0.57%</b>	22,766	0.58%
減：				
— 逾期超過90天的已重組貸款和墊款	<b>16,576</b>	<b>0.38%</b>	16,218	0.41%
已逾期尚未超過90天的已重組貸款和墊款	<b>8,151</b>	<b>0.19%</b>	6,548	0.17%

註：指經重組的不良貸款。

本集團於二零一九年六月三十日金融機構重組貸款和墊款餘額為1百萬元(二零一八年十二月三十一日：1百萬元)。

### (H) 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。於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，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中期財務報告附註中披露。

### (I) 貨幣集中程度(人民幣除外)

	2019年6月30日			合計
	美元	港幣	其他	
	(折合人民幣百萬元)			
非結構性頭寸				
即期資產	<b>442,979</b>	<b>40,292</b>	<b>72,907</b>	<b>556,178</b>
即期負債	<b>445,144</b>	<b>26,798</b>	<b>70,839</b>	<b>542,781</b>
遠期購入	<b>489,801</b>	<b>19,341</b>	<b>166,321</b>	<b>675,463</b>
遠期出售	<b>462,954</b>	<b>18,972</b>	<b>165,015</b>	<b>646,941</b>
淨期權頭寸	<b>3,654</b>	<b>(113)</b>	<b>(640)</b>	<b>2,901</b>
淨頭寸	<b>28,336</b>	<b>13,750</b>	<b>2,734</b>	<b>44,820</b>
淨結構性頭寸	<b>8,164</b>	<b>29,569</b>	<b>545</b>	<b>38,278</b>



## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (I) 貨幣集中程度 (人民幣除外) (續)

	2018年12月31日			
	美元	港幣	其他	合計
	(折合人民幣百萬元)			
<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

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。

http : //www.cmbchina.com

地址 : 中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號

電話 : +86 755 8319 8888

傳真 : +86 755 8319 5109

郵編 : 518040