



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

優先股股票代碼：04614

2019 年度報告

招商銀行 因您而變



目錄

| | |
|-----|--------------------------|
| 2 | 重要提示 |
| 3 | 釋義 |
| 3 | 重大風險提示 |
| 4 | 董事長致辭 |
| 7 | 行長致辭 |
| 11 | 第一章 公司簡介 |
| 15 | 第二章 會計數據和財務指標摘要 |
| 19 | 第三章 董事會報告 |
| 19 | 3.1 總體經營情況分析 |
| 19 | 3.2 利潤表分析 |
| 26 | 3.3 資產負債表分析 |
| 31 | 3.4 貸款質量分析 |
| 36 | 3.5 資本充足率分析 |
| 39 | 3.6 分部經營業績 |
| 39 | 3.7 根據監管要求披露的其他財務信息 |
| 39 | 3.8 業務發展戰略實施情況 |
| 42 | 3.9 外部環境變化及應對措施 |
| 48 | 3.10 業務運作 |
| 60 | 3.11 風險管理 |
| 65 | 3.12 利潤分配 |
| 66 | 3.13 《環境、社會及管治報告指引》的要求 |
| 66 | 3.14 遵守相關法律法規 |
| 67 | 3.15 管理合約 |
| 67 | 3.16 允許彌償條款 |
| 69 | 第四章 重要事項 |
| 76 | 第五章 股份變動及股東情況 |
| 87 | 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況 |
| 99 | 第七章 公司治理 |
| 112 | 第八章 監事會報告 |
| 113 | 第九章 財務報告 |

重要提示

1. 本公司董事會、監事會及董事、監事和高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
2. 本公司第十一屆董事會第九次會議於2020年3月20日以遠程視頻會議方式召開。李建紅董事長主持了會議，會議應參會董事17名，實際參會董事17名，本公司9名監事列席了會議。會議的召開符合《中華人民共和國公司法》和《招商銀行股份有限公司章程》的有關規定。
3. 本公司審計師德勤華永會計師事務所和德勤•關黃陳方會計師行已分別對本公司按照中國會計準則和國際會計準則編製的2019年度財務報告進行了審計，並分別出具了標準無保留意見的審計報告。
4. 本年度報告除特別說明外，貨幣幣種為人民幣。
5. 本公司董事長李建紅、行長兼首席執行官田惠宇、副行長兼財務負責人王良及財務機構負責人李俐保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
6. 利潤分配方案：本公司擬按照經審計的本公司2019年度淨利潤860.85億元的10%提取法定盈餘公積，計86.09億元；按照風險資產1.5%差額計提一般準備100.02億元；以屆時實施利潤分配股權登記日A股和H股總股本為基數，向登記在冊的全體股東派發現金股息，每股現金分紅1.20元（含稅），以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照股東大會召開前一周（包括股東大會當日）中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。其餘未分配利潤結轉下年。2019年度，本公司不實施資本公積金轉增股本。上述利潤分配方案尚需2019年度股東大會審議批准後方可實施。
7. 本報告包含若干對本集團財務狀況、經營業績及業務發展的展望性陳述。報告中使用諸如「將」「可能」「有望」「力爭」「努力」「計劃」「預計」「目標」及類似字眼以表達展望性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、估計及預測而作出，雖然本集團相信這些展望性陳述中所反映的期望是合理的，但本集團不能保證這些期望被實現或將會證實為正確，故不構成本集團的實質承諾，投資者不應對其過分依賴並應注意投資風險。務請注意，該等展望性陳述與日後事件或本集團日後財務、業務或其他表現有關，並受若干可能會導致實際結果出現重大差異的不確定因素的影響。

釋義

本公司、本行、招行、招商銀行：

招商銀行股份有限公司

本集團：

招商銀行及其附屬公司

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

招銀理財：

招銀理財有限責任公司

招商基金：

招商基金管理有限公司

招商信諾：

招商信諾人壽保險有限公司

招聯消費：

招聯消費金融有限公司

招商證券：

招商證券股份有限公司

德勤華永會計師事務所：

德勤華永會計師事務所（特殊普通合伙）

證券及期貨條例：

證券及期貨條例（香港法例第571章）

標準守則：

香港聯交所上市發行人董事進行證券交易的標準守則

重大風險提示

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

董事長致辭

招商銀行的發展改革歷程，是一首堅守傳承與轉型創新的協奏曲。2019年，在邁向「創新驅動，零售領先，特色鮮明的中國最佳商業銀行」戰略願景道路上，我們直面複雜的經營環境，演奏出了令人難忘和自豪的樂章。

我們堅守質量、效益、規模動態均衡發展理念，用高質量增長不斷創造價值。當年實現歸屬於股東淨利潤928.67億元，同比增長15.28%，加權平均淨資產收益率(ROAE)16.84%，連續三年提升。2019年末A股、H股較年初分別上漲53%和43%，市值創出歷史新高。同時，多措並舉落實「兩增兩控」及房地產貸款調控目標，積極貫徹落實金融供給側改革、防範化解重大風險及支持實體經濟發展各項監管要求。不斷優化大類資產配置，資產質量持續向好，不良額和不良率連續三年實現「雙降」，資本持續內生，核心一級資本充足率不斷提升，實現了穩健可控基礎上的高質量增長。

我們銳意轉型創新，培育創新土壤，探索創新商業模式。以共生共建的理念，聚焦高頻生活場景，聯合合作夥伴共同為用戶提供優質服務。通過召開首次由商業銀行舉辦的合作夥伴大會、發起設立「逾越者聯盟」、參與咖啡零售、出行預訂、影票銷售等，探索開放的新生態模式。將金融科技投入、市場化選人用人機制和薪酬激勵機制納入公司章程，並持續優化員工職業發展通道，加強金融科技人才吸引和培養，通過蛋壳平台建立「平視、包容」文化，2019年躋身智聯招聘「中國年度最佳僱主」前5名，為創新發展提供了長遠的制度和人才保障。

我們不忘企業公民身份，積極履行社會責任。堅持20餘年如一日對口扶貧雲南武定、永仁兩縣，大力推進「教育、產業、文化」三位一體的「造血」扶貧模式。目前，永仁縣已經實現全面脫貧，武定縣也在發起最後的脫貧攻堅戰。新冠肺炎疫情「疫」中，第一時間捐款馳援武漢，配合武漢火神山和雷神山醫院建設，通過開關綠色匯款通道助力企業海外採購緊缺醫療物資，提供貸款展期等多措並舉助力企業復工復產，發揮穩定、高效、便捷的金融科技優勢為個人和企業捐助提供優質線上服務，為打贏疫情防控阻擊戰和保持國民經濟平穩運行持續貢獻力量。

站在二十一世紀第三個十年的起點，世界大變局加速演變的特徵更趨明顯。新冠肺炎疫情對全球經濟、社會、金融和居民生活產生了巨大衝擊，對國家治理體系和能力提出了重大考驗，引發了大家的深刻思考。對中國銀行業而言，是挑戰與機遇並存：一方面，中國經濟增長中樞仍在下沉，中美經貿關係仍面臨較大不確定性，利率市場化深入推進，年輕客戶去銀行化等，均將對銀行業的經營管理帶來深遠挑戰；另一方面，中國經濟運行質量向好的基本趨勢沒有變，金融供給側改革的深入推進，居民財富的日益增長及科技應用的持續深化，疫情引發的生活、生產和商業模式變化可能帶來的結構性機會與長遠性機會，均將為銀行業的高質量發展提供新動能。

如何應對挑戰、把握機遇，續寫招商銀行新的樂章？我們的答案沒有變，就是堅守傳承和轉型創新。

沒有特色就沒有競爭力。招商銀行將堅守傳承零售特色，充分發揮「開放和融合」模式創新和數字化創新成果，圍繞連接面廣、連接點多、數字化程度高的業務，開拓打造新的特色。

沒有創新就沒有基業長青。招商銀行將立足長遠，用金融科技手段洞察客戶需求、改善服務方式、提高經營效率，不斷完善與合作夥伴共建生態的模式創新。同時將進一步加大數字化投入力度，持續積累、沉澱創新能力，進一步提升數字化獲客、經營和風控能力，推動經營、管理效率持續改善，形成和完善可持續、可推廣、不斷迭代升級的創新體系。



李建紅
董事長

沒有穩健風控就沒有發展基礎。招商銀行將繼續鞏固完善穩健審慎的風險文化，不斷完善風險管理體系，消除短板、盲區、死角，優化大類資產配置，加強對各類非傳統風險的管理。

沒有機制保障就沒有轉型動能。招商銀行將繼續堅守「董事會領導下的行長負責制」公司治理機制，堅持市場化的激勵機制不動搖，並不斷進行豐富和完善，為招商銀行的轉型創新築牢體制機制的保障和支撐。

沒有文化傳承就沒有精神之源。招商銀行將秉承「招商血脈，蛇口基因」，繼續以「敢為天下先」的勇氣和容錯機制，弘揚「多贏共贏」的分享文化，一如既往地轉型變革中初心不改，穿越周期，抓住機遇，挑戰自我，譜寫「開放、融合、平視、包容」的清新旋律。

2020年是實現全面建成小康社會和「十三五」規劃的收官之年。招商銀行將繼續努力追求「跑贏大市、優於同業」的優異業績，創造更大價值，奏響新的樂章！

招商銀行股份有限公司
董事長



2020年3月20日

行長致辭

2019年我們依然能量滿格，硬核自我，又交出一份不錯的答卷。截至年末，招商銀行總資產達7.42萬億元，較上年末增長9.95%；全年實現營業淨收入2,697.88億元，同比增長8.59%；實現歸屬於本行股東淨利潤928.67億元，同比增長15.28%。ROAA、ROAE持續提升，不良貸款額和不良貸款率繼續「雙降」，撥備覆蓋率持續提升。更加重要的是，我們打開了未來發展的空間——「招商銀行」「掌上生活」兩大App月活躍用戶突破1億，零售金融數字化轉型追星逐辰，公司金融數字化轉型向「南」而行；雲計算能力行業領先，開放的數字化基礎設施雲台初壘……我們以更克制的資產擴張速度實現了更好的發展效益，越過規模制勝和結構制勝階段，矢志探索數字化時代的經營模式。

這些成績，得益於億萬客戶與我們風雨同舟、不離不棄，鞭策我們「因您而變」，因勢而變；也得益於過去十年金融科技的革命性變遷，為我們探索商業銀行新經營模式透射出一束光亮；更得益於我們十年磨一劍的戰略定力：我們以「一卡通」鑄就的科技成色和「一次轉型」奠定的零售先發優勢為支點，持之以恆推動「輕型銀行」轉型步步深入。

經過上半場轉型，招商銀行「輕資產」經營成效明顯，使我們有勇氣拋棄規模情結，贏得結構制勝的先機。隨著「輕型銀行」轉型深入，我們認識到，科技是唯一可能顛覆商業銀行經營模式的力量；要真正實現「輕經營」和「輕管理」，也必須依靠科技的力量。因此，我們旗幟鮮明地提出打造金融科技銀行，把探索數字化經營模式作為轉型下半場的主攻方向。

面對數字化世界，我們在不斷碰撞中成長，而最大的成長就是，招行整個組織逐步找到了數字化轉型的感覺，就像我們十年如一日做零售業務對服務的感覺一樣，正在深入招行體系化能力的骨髓。我們也在不斷試錯中顛覆自我認知：跟隨客戶走入新的生態場景，卻發現自己才是陌生人；努力打造數字化經營能力，卻發現基礎設施的筋脈還不通暢；想要搭上科技變革的快車，卻感覺組織進化速度還跟不上；想讓組織更加輕盈，卻發現文化的不夠開放和包容讓我們步履蹣跚。在數字化時代的浩瀚星空中，我們看到了自己的無知和渺小。

我們躬逢盛世，躬身入局，像一個懵懂少年，懷著好奇和敬畏之心，努力尋找屬於招商銀行自己打開數字化大門的那把鑰匙——開放與融合。

開放，是為了尋求服務機會。數字化時代，對客戶而言，金融只是工具，個人生活和企業經營才是目的。純粹而獨立的金融服務越來越難以觸達客戶，我們必須跟隨客戶的腳步，尋找和融入數字化時代金融服務的新入口。我們圍繞金融核心搭建或切入客戶服務生態，招行零售金融基於「招商銀行」和「掌上生活」兩大App的生態服務平台建設，已初具規模。我們將加大「引進來」的力度，與合作夥伴共建生態圈，聚焦形成優勢場景，培養和強化用戶習慣；我們要大踏步地「走出去」，開放II、III類戶，通過API接口輸出金融服務能力，建立更加廣泛的生態聯盟。企業經營數字化是未來一個重要的客戶服務入口。我們將探索從企業數字化服務切入公司客戶的產業互聯網建設，從資管生態化服務切入同業客戶的生態圈建設。

融合，是為了提升服務能力。數字化時代，市場競爭不再是單個產品和業務線的競爭，而是整體生態的競爭。這就要求我們打破內部壟斷和業務邊界，集聚有生力量作用於市場，服務於客戶，通過服務的組合增加服務價值，增強服務粘性。開放和融合是一個硬幣的兩面。只有開放，才能獲取更多服務入口和更豐富的客戶需求，才能刺激融合能力的生長；只有融合，才能形成完整的服務生態，才能進一步提升開放的價值。

開放與融合，對我們的組織進化和升級提出了新的要求。我們正在從組織到行動，打破邊界，更多地組建任務型團隊。我們努力提升中台能力，逐步構建賦能型組織：建設架構開放、敏捷迭代的系統中台，將系統解耦，實現功能模塊化、產品化，從技術底層打通所有業務系統；建設數據中台，將數據作為核心資產，打通內外部數據，完善大數據治理體系；建設業務中台，打造強大的「總參謀部」，向市場賦能，為一線減負。我們期望建立中台賦能前台、前台反饋推動中台迭代的循環，推動招商銀行組織自我進化。



田惠宇
行長

開放與融合的最底層，是文化的蝶變。文化是最底層的生產力，是鏈接個人與個人、個人與組織的柔性價值網。如果管理是一個裝滿容器的過程，制度就是石頭，管理者是沙子，組織文化則是水。企業文化與水一樣，無處不在，潤物細無聲。憑藉組織的文化自覺，可以解決許多制度和人覆蓋不到的問題。

「輕型銀行」轉型到最深處，就是輕型文化。「清風公約」的發佈，標誌着我們決心塑造「開放、融合、平視、包容」的新型企業文化，讓每一個員工發自內心地做正確的事。7萬多名招行人價值觀的最大公約數，將牽引我們與億萬客戶形成心靈共振，構築招商銀行最寬的護城河。

2020年伊始，一場波及全球的新冠肺炎疫情給實體經濟和金融業帶來實質性衝擊。但我們堅信，危機改變不了大國崛起的百年變局。比爾·蓋茨曾說，人們總是高估未來一兩年的變化，低估未來十年的變革。我們不會浪費這場危機。面對危機，積極應對比預測結局更重要。我們堅信，回歸初心，遵循規律，更加貼近客戶、貼近市場，積極擁抱變化，快速試錯，快速學習，快速進化，才是應對危機最好的方法論。

疫情讓我們關心蔬菜、口罩和親友，但也讓我們更加信仰開放、融合與分享。我們無法預測未來，但我們堅信，唯有更加徹底地開放與融合，參與到塑造未來的過程中去，才可能擁有未來。

道阻且長，行則將至。想，都是問題；做，才有答案。

招商銀行股份有限公司
行長



2020年3月20日



劉元
監事長

公司簡介

1.1 公司基本情況

- 1.1.1 法定中文名稱：招商銀行股份有限公司（簡稱：招商銀行）
法定英文名稱：China Merchants Bank Co., Ltd.
- 1.1.2 法定代表人：李建紅
授權代表：田惠宇、劉建軍
董事會秘書：劉建軍
聯席公司秘書：劉建軍、何詠紫
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8號交易廣場三期31樓
- 1.1.6 股票上市證券交易所：
A股：上海證券交易所；股票簡稱：招商銀行；股票代碼：600036
H股：香港聯交所；股票簡稱：招商銀行；股票代碼：03968
境內優先股：上海證券交易所；股票簡稱：招銀優1；股票代碼：360028
境外優先股：香港聯交所；股票簡稱：CMB 17USD PREF；股票代碼：04614
- 1.1.7 國內會計師事務所：德勤華永會計師事務所
辦公地址：中國上海市延安東路222號外灘中心30樓
簽字註冊會計師：曾浩、朱焯
國際會計師事務所：德勤•關黃陳方會計師行
辦公地址：香港金鐘道88號太古廣場一座35樓
- 1.1.8 中國內地法律顧問：君合律師事務所
香港法律顧問：史密夫斐爾律師事務所
- 1.1.9 A股股票登記處：中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
H股股票登記及過戶處：香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖
境內優先股股票登記處：中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
境外優先股股票登記處和轉讓代理：紐約梅隆銀行盧森堡分行

1.1.10 指定的信息披露報紙和網站：

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

1.1.11 境內優先股保薦機構：

瑞銀證券有限責任公司
辦公地址：北京西城區金融大街7號英藍國際金融中心12層、15層
保薦代表人：劉文成、羅勇
招商證券股份有限公司
辦公地址：深圳市福田區福華一路111號招商證券大廈27層
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，是一家在中國具有鮮明特色和品牌影響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粵港澳大灣區、長江三角洲地區、環渤海經濟區等中國重要經濟中心區域，以及其他地區大中城市，有關詳情請參閱「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，招商銀行企業App服務，全球現金管理、貿易金融等交易銀行與離岸業務服務，以及資產管理、資產託管和投資銀行服務等。

2019年，本公司主動適應內外部形勢變化，繼續以金融科技為核動力，加快數字化轉型，致力於打造「最佳客戶體驗銀行」，一年來業務發展成效顯著，客戶基礎更加雄厚，客戶服務能力穩步提升。2020年，本公司將緊緊圍繞客戶和科技兩大關鍵點，深化戰略轉型，促進對外開放與內部融合，在自我迭代中打造3.0經營模式，有關詳情請參閱「董事長致辭」和「行長致辭」章節。

1.3 發展戰略、投資價值及核心競爭力

發展願景： 創新驅動、零售領先、特色鮮明的中國最佳商業銀行

戰略目標： 緊密圍繞「輕型銀行」的轉型方向，推動「輕型銀行」建設不斷深入，推進「質量、效益、規模」動態均衡發展，努力實現金融科技銀行的質變突破，不斷深化風險管理向「治本」轉型，大力打造最佳客戶體驗銀行，進一步提升國際化、綜合化服務能力。

戰略定位： 堅持「一體兩翼」的戰略定位，零售「一體」以MAU為「北極星」，擁抱「客戶+科技」，構建移動互聯時代的競爭新優勢，打造零售金融3.0數字化新模式。批發「兩翼」以特色化為方向，着力構建批發業務體系化能力，加快推進數字化轉型，實現批發金融高質量發展。不斷推進「一體兩翼」的深度融合，打造有機循環、相互促進的整體，形成高度融合的價值循環鏈。

發展策略：

積極搶佔未來戰略制高點： 一是加快推進金融科技戰略。推進金融科技本體質變，賦能零售金融3.0數字化轉型，助力產業互聯網模式升級。二是踐行最佳客戶體驗戰略。建立客戶體驗閉環監測系統及指標體系，開展定期評估並持續優化客戶旅程。三是深化風險管理戰略。明確風險偏好目標，優化風險流程體系，建立金融科技驅動的風險管理工具體系。四是高效推動協同戰略。打造「財富管理－資產管理－投資銀行」業務拓展協同體系，建立B2B2C的客戶聯動經營協同體系，構建行內外、跨條線的數據共享協同體系。

深入推進業務模式轉型：一是打造零售金融3.0新模式，以金融科技為手段，以大數據為驅動，以MAU為「北極星」指標，搶佔未來發展戰略制高點，構建線上用戶獲取與經營新模式，深入推進零售金融3.0數字化轉型，打造最佳客戶體驗銀行。二是推進批發金融高質量發展，一方面，牢牢把握產業互聯網創新金融服務的轉型方向，提升基於行業的綜合服務能力和風險管理能力；另一方面，深化客戶分層分類經營體系和客戶經理管理體系建設，有效推動交易銀行和投資銀行兩大業務體系轉型升級。三是提升綜合化經營水平，為客戶提供高質量、全方位的金融服務。四是強化國際化服務能力，着力打造「跨境金融領域最佳客戶體驗銀行」。

打造強有力的戰略支撐體系：一是實現科技「雙模IT」¹轉型，堅持科技領先，順應數字化、信息化、網絡化潮流，提升數字化創新能力。二是構建輕型人力資源管理體系，打造服務戰略、結構優化、梯隊合理、能力突出的人才隊伍。三是強化資產負債和財務管理，持續提升資產負債管理專業能力與管理效率，構建全面、智能、專業的財務管理體系。四是推進內控合規體系化建設，推進內控合規定量化、標準化、精細化管理。五是構建智慧運營體系，有效平衡客戶體驗、運營效率和運營成本、運營風險之間的關係。六是豐富和發展招銀文化品牌，持續擴大品牌差異化優勢和影響力。

投資價值及核心競爭力：

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

創新求變的企業文化。本公司承襲因改革開放而生的「蛇口基因」，在經營發展過程中形成了「因您而變」的經營理念，「服務、創新、穩健」的核心價值觀，以及創新求變、追求卓越的鮮明的企業文化。近年來，在管理升級的背景下，又提出「清風公約」，並逐步形成「開放、融合、平視、包容」的輕型文化。

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

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

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

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

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

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

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

優秀專業的人才隊伍。本公司通過以人為本的人才文化、市場化的人才激勵機制，培養和造就了一支高素質的人才隊伍，高級管理團隊管理經驗豐富、穩定性強，員工隊伍綜合素質、專業技能業界領先，特別是為了積極迎接金融科技競爭，在科技領域加大了金融科技人才的引進和培養。

¹ 雙模IT指兩種不同的IT工作模式，模式一適用於需求明確的工作，模式二則適用於探索性的工作。

1.4 榮譽與獎項

2019年，本公司在國內外機構組織的評選活動中獲得諸多榮譽與獎項，其中：

- 2019年1月，本公司在潤靈環球責任評級及SGS-CSTC（通標標準技術服務有限公司）主辦的「A股上市公司社會責任報告高峰論壇暨上市公司社會責任報告評級10周年慶典」活動中榮獲「AA級社會責任報告企業」。
- 2019年2月，英國《銀行家》雜誌公佈「2019年全球銀行品牌價值500強」榜單，本公司憑藉品牌價值224.8億美元名列全球排名第9位，較上年提升兩位，躋身前十。
- 2019年2月，在《歐洲貨幣》雜誌舉辦的「2019年私人銀行與財富管理頒獎典禮」中，本公司第9次榮獲「中國最佳私人銀行」大獎。
- 2019年3月，本公司在《亞洲貨幣》雜誌舉辦的「2019中國零售銀行」獎項評選中榮獲「最佳信用卡業務發展獎」和「最佳技術創新獎」；同時，本公司在《亞洲貨幣》雜誌舉辦的「2019中國私人銀行」獎項評選中榮獲「最佳全國性股份制銀行」。
- 2019年5月，在《亞洲貨幣》雜誌舉辦的「2019中國卓越交易銀行」評選中，本公司榮獲「最佳電子交易銀行」。
- 2019年5月，在中國《銀行家》雜誌舉辦的「2019中國金融創新獎」評選中，本公司榮獲「最佳金融創新獎」。
- 2019年7月，英國《銀行家》雜誌公佈2019年全球銀行1000強排名，本公司以753.9億美元的一級資本規模位列全球第19位，較上年提高1個位次。
- 2019年7月，《財富》中國500強榜單揭曉，本公司以2,485.55億元的營業收入位列第38位。同月，《財富》世界500強榜單正式發佈，本公司連續8年入榜，名列第188名，較上年提升25個位次。
- 2019年7月，在《歐洲貨幣》雜誌主辦的「2019年卓越大獎頒獎典禮」上，本公司榮獲「中國最佳銀行」大獎。
- 2019年7月，在《21世紀經濟報道》主辦的2019「第十二屆中國資產管理金貝獎」頒獎典禮上，本公司榮獲「2019最佳資產管理銀行」。
- 2019年7月，在《亞洲銀行家》雜誌主辦的「2019年度國際零售金融服務卓越大獎」評選活動中，本公司第10次榮獲「中國最佳零售銀行」，第15次榮獲「中國最佳股份制零售銀行」。
- 2019年8月，在美國《機構投資者》雜誌舉辦的「2019年度全亞洲管理團隊榮譽公司」評選中，本公司以全部第一名的成績包攬亞洲地區銀行板塊所有七項大獎，包括「亞洲最令人尊敬公司」「最佳CEO」「最佳CFO」「最佳公司治理」「最佳投資者關係管理公司」「最具環保與社會責任公司」和「最佳投資者關係管理專家」。
- 2019年9月，本公司在《亞洲貨幣》雜誌年度頒獎典禮上榮獲「2019最佳A股上市公司」和「亞洲30周年最佳企業管理」兩項大獎。同時在《亞洲貨幣》2019「中國卓越公司金融及投資銀行大獎」評選中，本公司榮獲「中國最佳公司金融及投資銀行」和「最佳併購融資業務」獎。
- 2019年11月，在美國《環球金融》雜誌舉辦的「中國之星」評選活動中，本公司榮獲「家族辦公室和財富管理之星」。
- 2019年11月，在智聯招聘和北京大學社會調查研究中心聯合舉辦的「2019中國最佳僱主」評選活動中，本公司榮獲「最佳僱主10強」「最具社會責任僱主獎」「最受女性關注僱主獎」三項大獎。
- 2019年12月，在《亞洲銀行家》雜誌舉辦的「2019年度亞洲銀行家－全球財富與社會獎項計劃」評選活動中，本公司榮獲「中國年度私人銀行」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

| (人民幣百萬元，特別註明除外) | 2019年 | 2018年 | 本年比上年 增(減)(%) |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| 經營業績 | | | |
| 營業淨收入 ⁽¹⁾ | 269,788 | 248,444 | 8.59 |
| 稅前利潤 | 117,132 | 106,497 | 9.99 |
| 歸屬於本行股東的淨利潤 | 92,867 | 80,560 | 15.28 |
| 每股計(人民幣元/股) | | | |
| 歸屬於本行普通股股東的基本盈利 ⁽²⁾ | 3.62 | 3.13 | 15.65 |
| 歸屬於本行普通股股東的稀釋盈利 | 3.62 | 3.13 | 15.65 |
| 歸屬於本行普通股股東年末淨資產 | 22.89 | 20.07 | 14.05 |
| 規模指標 | | | |
| (人民幣百萬元，特別註明除外) | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 | 本年末比 上年末 增(減)(%) |
| 資產總額 | 7,417,240 | 6,745,729 | 9.95 |
| 其中：貸款和墊款總額 ⁽³⁾ | 4,490,650 | 3,933,034 | 14.18 |
| 負債總額 | 6,799,533 | 6,202,124 | 9.63 |
| 其中：客戶存款總額 ⁽³⁾ | 4,844,422 | 4,400,674 | 10.08 |
| 歸屬於本行股東權益 | 611,301 | 540,118 | 13.18 |

註：

- (1) 營業淨收入為淨利息收入、淨手續費及佣金收入、其他淨收入與對聯營、合營公司投資收益之和。
- (2) 本行2017年發行了非累積型優先股，本年進行了優先股股息的發放。因此，在計算每股基本盈利、平均股東權益回報率和每股淨資產時，「歸屬於本行股東的淨利潤」已扣除優先股股息，「平均股東權益」和「淨資產」扣除了優先股。
- (3) 根據財政部《關於修訂印發2018年度金融企業財務報表格式的通知》，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年報起，本集團已按上述要求調整財務報告及其附註相關內容。除特別說明，此處及下文相關項目餘額均未包含上述基於實際利率法計提的金融工具的利息。

2.2 財務比率

| (%) | 2019年 | 2018年 | 本年比上年增減 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 盈利能力指標 | | | |
| 歸屬於本行股東的平均總資產收益率 | 1.31 | 1.24 | 增加0.07個百分點 |
| 歸屬於本行普通股股東的平均淨資產收益率 | 16.84 | 16.57 | 增加0.27個百分點 |
| 淨利差 ⁽¹⁾ | 2.48 | 2.44 | 增加0.04個百分點 |
| 淨利息收益率 ⁽²⁾ | 2.59 | 2.57 | 增加0.02個百分點 |
| 佔營業淨收入百分比 | | | |
| — 淨利息收入 | 64.16 | 64.56 | 減少0.40個百分點 |
| — 非利息淨收入 | 35.84 | 35.44 | 增加0.40個百分點 |
| 成本收入比 ⁽³⁾ | 32.08 | 31.04 | 增加1.04個百分點 |
| (%) | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 | 本年末比 上年末增減 |
| 資本充足率指標（高級法）⁽⁴⁾ | | | |
| 核心一級資本充足率 | 11.95 | 11.78 | 上升0.17個百分點 |
| 一級資本充足率 | 12.69 | 12.62 | 上升0.07個百分點 |
| 資本充足率 | 15.54 | 15.68 | 下降0.14個百分點 |
| 總權益對總資產比率 | 8.33 | 8.06 | 上升0.27個百分點 |
| 資產質量指標 | | | |
| 不良貸款率 | 1.16 | 1.36 | 減少0.20個百分點 |
| 不良貸款撥備覆蓋率 ⁽⁵⁾ | 426.78 | 358.18 | 增加68.60個百分點 |
| 貸款撥備率 ⁽⁶⁾ | 4.97 | 4.88 | 增加0.09個百分點 |

註：

- (1) 淨利差=總生息資產平均收益率－總計息負債平均成本率。
- (2) 淨利息收益率=淨利息收入／總生息資產平均餘額。
- (3) 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。
- (4) 截至報告期末，本集團權重法下資本充足率13.02%，一級資本充足率11.30%，核心一級資本充足率10.64%。
- (5) 不良貸款撥備覆蓋率=貸款損失準備／不良貸款餘額。
- (6) 貸款撥備率=貸款損失準備／貸款和墊款總額。

2.3 五年財務概要

| (人民幣百萬元) | 2019年 | 2018年 | 2017年 | 2016年 | 2015年 |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 全年業績 | | | | | |
| 營業淨收入 | 269,788 | 248,444 | 221,037 | 210,270 | 202,302 |
| 經營費用 | 91,497 | 81,110 | 70,431 | 65,148 | 67,957 |
| 減值損失 | 61,159 | 60,837 | 59,926 | 66,159 | 59,266 |
| 稅前利潤 | 117,132 | 106,497 | 90,680 | 78,963 | 75,079 |
| 歸屬於本行股東的淨利潤 | 92,867 | 80,560 | 70,150 | 62,081 | 57,696 |
| (人民幣元) | | | | | |
| 每股計 | | | | | |
| 股息(含稅) | 1.20 | 0.94 | 0.84 | 0.74 | 0.69 |
| 歸屬於本行普通股股東的基本盈利 | 3.62 | 3.13 | 2.78 | 2.46 | 2.29 |
| 歸屬於本行普通股股東的稀釋盈利 | 3.62 | 3.13 | 2.78 | 2.46 | 2.29 |
| 歸屬於本行普通股股東的年末淨資產 | 22.89 | 20.07 | 17.69 | 15.95 | 14.31 |
| (人民幣百萬元) | | | | | |
| 於年末 | | | | | |
| 實收股本 | 25,220 | 25,220 | 25,220 | 25,220 | 25,220 |
| 股東權益總額 | 617,707 | 543,605 | 483,392 | 403,362 | 361,758 |
| 負債總額 | 6,799,533 | 6,202,124 | 5,814,246 | 5,538,949 | 5,113,220 |
| 客戶存款 | 4,844,422 | 4,400,674 | 4,064,345 | 3,802,049 | 3,571,698 |
| 資產總額 | 7,417,240 | 6,745,729 | 6,297,638 | 5,942,311 | 5,474,978 |
| 貸款和墊款總額 | 4,490,650 | 3,933,034 | 3,565,044 | 3,261,681 | 2,824,286 |
| (%) | | | | | |
| 關鍵財務比率 | | | | | |
| 歸屬於本行股東的平均總資產收益率 | 1.31 | 1.24 | 1.15 | 1.09 | 1.13 |
| 歸屬於本行普通股股東的 平均淨資產收益率 | 16.84 | 16.57 | 16.54 | 16.27 | 17.09 |
| 成本收入比 | 32.08 | 31.04 | 30.21 | 27.60 | 27.55 |
| 不良貸款率 | 1.16 | 1.36 | 1.61 | 1.87 | 1.68 |
| 核心一級資本充足率(高級法) | 11.95 | 11.78 | 12.06 | 11.54 | 10.83 |
| 一級資本充足率(高級法) | 12.69 | 12.62 | 13.02 | 11.54 | 10.83 |
| 資本充足率(高級法) | 15.54 | 15.68 | 15.48 | 13.33 | 12.57 |

清風公約

“ 市場不等人，
待決事項只協商一次，
協商未果提級決策。

所有人的所有想法，
在數據面前人人平等。

做正確的事，
不管它在不在你的KPI裡。 ”



董事會報告

3.1 總體經營情況分析

2019年，本集團始終堅持「輕型銀行」的戰略方向和「一體兩翼」的戰略定位，積極穩健開展各項業務，總體經營情況持續向好，「質量、效益、規模」實現動態均衡發展。主要表現在：

盈利較快增長，資本回報水平持續提高。2019年本集團實現歸屬於本行股東的淨利潤928.67億元，同比增長15.28%，增速創2013年以來新高；實現淨利息收入1,730.90億元，同比增長7.92%；實現非利息淨收入966.98億元，同比增長9.81%；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1.31%和16.84%，同比分別提高0.07和0.27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74,172.40億元，較上年末增長9.95%；貸款和墊款總額44,906.50億元，較上年末增長14.18%；負債總額67,995.33億元，較上年末增長9.63%；客戶存款總額48,444.22億元，較上年末增長10.08%。

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。截至報告期末，本集團不良貸款總額522.75億元，較上年末減少13.30億元；不良貸款率1.16%，較上年末下降0.20個百分點；不良貸款撥備覆蓋率426.78%，較上年末提高68.60個百分點；貸款撥備率4.97%，較上年末提高0.09個百分點。

3.2 利潤表分析

3.2.1 財務業績摘要

2019年，本集團實現稅前利潤1,171.32億元，同比增長9.99%，實際所得稅稅率20.24%，同比下降3.87個百分點。下表列出2019年度本集團主要損益項目變化。

| (人民幣百萬元) | 2019年 | 2018年 | 變動額 |
|---------------|----------|----------|----------|
| 淨利息收入 | 173,090 | 160,384 | 12,706 |
| 淨手續費及佣金收入 | 71,493 | 66,480 | 5,013 |
| 其他淨收入 | 23,482 | 20,271 | 3,211 |
| 經營費用 | (91,497) | (81,110) | (10,387) |
| 對聯營和合營公司的投資收益 | 1,723 | 1,309 | 414 |
| 信用減值損失 | (61,066) | (60,829) | (237) |
| 其他資產減值損失 | (93) | (8) | (85) |
| 稅前利潤 | 117,132 | 106,497 | 10,635 |
| 所得稅 | (23,709) | (25,678) | 1,969 |
| 淨利潤 | 93,423 | 80,819 | 12,604 |
| 歸屬於本行股東的淨利潤 | 92,867 | 80,560 | 12,307 |

3.2.2 營業淨收入

2019年，本集團實現營業淨收入2,697.88億元，同比增長8.59%，其中淨利息收入佔比為64.16%，非利息淨收入佔比為35.84%，同比提高0.40個百分點。

下表列出本集團近三年營業淨收入構成的佔比情況。

| (%) | 2019年 | 2018年 | 2017年 |
|---------------|--------|--------|--------|
| 淨利息收入 | 64.16 | 64.56 | 65.53 |
| 淨手續費及佣金收入 | 26.50 | 26.76 | 28.96 |
| 其他淨收入 | 8.70 | 8.16 | 5.05 |
| 對聯營和合營公司的投資收益 | 0.64 | 0.52 | 0.46 |
| 合計 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |

3.2.3 利息收入

2019年，本集團實現利息收入2,929.94億元，同比增長8.15%，主要是生息資產規模增長，以及資產結構持續優化、風險定價水平有所提升帶動生息資產收益率提升。貸款和墊款利息收入仍然是本集團利息收入的最大組成部分。

貸款和墊款利息收入

2019年，本集團貸款和墊款利息收入2,219.79億元，同比增長13.04%。

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

| (人民幣百萬元，百分比除外) | 2019年 | | | 2018年 | | |
|----------------|-----------|---------|------------|-----------|---------|------------|
| | 平均餘額 | 利息收入 | 平均 收益率% | 平均餘額 | 利息收入 | 平均 收益率% |
| 公司貸款 | 1,818,831 | 78,914 | 4.34 | 1,743,614 | 73,954 | 4.24 |
| 零售貸款 | 2,220,299 | 134,763 | 6.07 | 1,886,389 | 113,698 | 6.03 |
| 票據貼現 | 250,635 | 8,302 | 3.31 | 195,120 | 8,718 | 4.47 |
| 貸款和墊款 | 4,289,765 | 221,979 | 5.17 | 3,825,123 | 196,370 | 5.13 |

2019年，本公司貸款和墊款從期限結構來看，短期貸款平均餘額16,681.52億元，利息收入1,000.94億元，平均收益率6.00%；中長期貸款平均餘額23,168.17億元，利息收入1,094.47億元，平均收益率4.72%。短期貸款平均收益率高於中長期貸款平均收益率主要是因為短期貸款中的信用卡透支及小微貸款收益率較高。

投資利息收入

2019年，本集團投資利息收入489.02億元，同比增長1.32%。投資平均收益率3.66%，同比下降11個基點，主要是受市場利率下行影響。

存拆放同業和其他金融機構款項利息收入

2019年，本集團存拆放同業和其他金融機構款項利息收入143.54億元，同比下降21.62%，存拆放同業和其他金融機構款項平均收益率2.51%，同比下降40個基點，主要是本集團持續優化資產結構，在市場利率下行期降低拆放同業和其他金融機構款項等低收益資產的配置力度。

3.2.4 利息支出

2019年，本集團利息支出1,199.04億元，同比增長8.48%，主要是計息負債規模增長及客戶存款成本率剛性上升，拉動本集團利息支出增長。

客戶存款利息支出

2019年，本集團客戶存款利息支出734.30億元，同比增長18.46%，除規模增長因素外，還受存款競爭加劇影響，同時為承接客戶理財到期資金，本集團適度加大結構性存款、大額存單等成本相對較高的存款產品的供應，存款成本率有所上升。

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

| (人民幣百萬元，百分比除外) | 2019年 | | | 2018年 | | |
|----------------|-----------|--------|------------|-----------|--------|------------|
| | 平均餘額 | 利息支出 | 平均 成本率% | 平均餘額 | 利息支出 | 平均 成本率% |
| 公司客戶存款 | | | | | | |
| 活期 | 1,607,847 | 13,245 | 0.82 | 1,559,171 | 12,641 | 0.81 |
| 定期 | 1,363,971 | 38,900 | 2.85 | 1,242,061 | 34,166 | 2.75 |
| 小計 | 2,971,818 | 52,145 | 1.75 | 2,801,232 | 46,807 | 1.67 |
| 零售客戶存款 | | | | | | |
| 活期 | 1,081,045 | 3,973 | 0.37 | 1,029,918 | 3,409 | 0.33 |
| 定期 | 584,104 | 17,312 | 2.96 | 438,373 | 11,771 | 2.69 |
| 小計 | 1,665,149 | 21,285 | 1.28 | 1,468,291 | 15,180 | 1.03 |
| 合計 | 4,636,967 | 73,430 | 1.58 | 4,269,523 | 61,987 | 1.45 |

同業和其他金融機構存拆放款項利息支出

2019年，本集團同業和其他金融機構存拆放款項利息支出190.79億元，同比下降17.15%，主要是市場利率下行，帶動同業負債成本下降，同時本集團持續優化負債結構，不斷提升自營存款佔比，根據市場流動性情況，合理控制了同業負債佔比。

應付債券利息支出

2019年，本集團應付債券利息支出176.31億元，同比增長21.34%，主要是同業存單和長期債券規模增加導致。

3.2.5 淨利息收入

2019年，本集團淨利息收入1,730.90億元，同比增長7.92%。

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

| (人民幣百萬元，百分比除外) | 2019年 | | | 2018年 | | |
|----------------|-----------|---------|------------|-----------|---------|------------|
| | 平均餘額 | 利息收入 | 平均 收益率% | 平均餘額 | 利息收入 | 平均 收益率% |
| 生息資產 | | | | | | |
| 貸款和墊款 | 4,289,765 | 221,979 | 5.17 | 3,825,123 | 196,370 | 5.13 |
| 投資 | 1,335,247 | 48,902 | 3.66 | 1,278,915 | 48,267 | 3.77 |
| 存放中央銀行款項 | 493,722 | 7,759 | 1.57 | 510,760 | 7,961 | 1.56 |
| 存拆放同業和其他金融機構款項 | 570,995 | 14,354 | 2.51 | 630,169 | 18,313 | 2.91 |
| 合計 | 6,689,729 | 292,994 | 4.38 | 6,244,967 | 270,911 | 4.34 |

| (人民幣百萬元，百分比除外) | 平均 | | | 平均 | | |
|----------------|------------------|----------------|-------------|------------------|----------------|-------------|
| | 平均餘額 | 利息支出 | 成本率% | 平均餘額 | 利息支出 | 成本率% |
| 計息負債 | | | | | | |
| 客戶存款 | 4,636,967 | 73,430 | 1.58 | 4,269,523 | 61,987 | 1.45 |
| 同業和其他金融機構存放款項 | 843,293 | 19,079 | 2.26 | 863,041 | 23,028 | 2.67 |
| 應付債券 | 504,241 | 17,631 | 3.50 | 340,151 | 14,530 | 4.27 |
| 向中央銀行借款 | 300,662 | 9,207 | 3.06 | 348,093 | 10,982 | 3.15 |
| 租賃負債 | 13,605 | 557 | 4.09 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 合計 | 6,298,768 | 119,904 | 1.90 | 5,820,808 | 110,527 | 1.90 |
| 淨利息收入 | / | 173,090 | / | / | 160,384 | / |
| 淨利差 | / | / | 2.48 | / | / | 2.44 |
| 淨利息收益率 | / | / | 2.59 | / | / | 2.57 |

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賃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。

2019年，生息資產平均收益率4.38%，同比上升4個基點；計息負債平均成本率1.90%，與上年持平；淨利差2.48%、淨利息收益率2.59%，同比分別上升4和2個基點。

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

| (人民幣百萬元) | 2019年對比2018年 | | 增(減)淨值 |
|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 規模 | 利率 | |
| 生息資產 | | | |
| 貸款和墊款 | 24,043 | 1,566 | 25,609 |
| 投資 | 2,063 | (1,428) | 635 |
| 存放中央銀行款項 | (268) | 66 | (202) |
| 存拆放同業和其他金融機構款項 | (1,488) | (2,471) | (3,959) |
| 利息收入變動 | 24,350 | (2,267) | 22,083 |
| 計息負債 | | | |
| 客戶存款 | 5,819 | 5,624 | 11,443 |
| 同業和其他金融機構存放款項 | (447) | (3,502) | (3,949) |
| 應付債券 | 5,737 | (2,636) | 3,101 |
| 向中央銀行借款 | (1,452) | (323) | (1,775) |
| 租賃負債 | 557 | - | 557 |
| 利息支出變動 | 10,214 | (837) | 9,377 |
| 淨利息收入變動 | 14,136 | (1,430) | 12,706 |

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

| (人民幣百萬元，百分比除外) | 2019年10-12月 | | | 2019年7-9月 | | |
|----------------|------------------|---------------|--------------|------------------|---------------|--------------|
| | 平均餘額 | 利息收入 | 年化平均 收益率% | 平均餘額 | 利息收入 | 年化平均 收益率% |
| 生息資產 | | | | | | |
| 貸款和墊款 | 4,462,793 | 55,710 | 4.95 | 4,404,849 | 57,191 | 5.15 |
| 投資 | 1,339,480 | 12,290 | 3.64 | 1,351,054 | 12,366 | 3.63 |
| 存放中央銀行款項 | 503,820 | 1,973 | 1.55 | 502,025 | 1,979 | 1.56 |
| 存拆放同業和其他金融機構款項 | 608,711 | 3,597 | 2.34 | 542,496 | 3,371 | 2.47 |
| 合計 | 6,914,804 | 73,570 | 4.22 | 6,800,424 | 74,907 | 4.37 |
| (人民幣百萬元，百分比除外) | 平均餘額 | 利息支出 | 年化平均 成本率% | 平均餘額 | 利息支出 | 年化平均 成本率% |
| 計息負債 | | | | | | |
| 客戶存款 | 4,816,302 | 19,800 | 1.63 | 4,733,875 | 19,517 | 1.64 |
| 同業和其他金融機構存拆放款項 | 844,704 | 4,681 | 2.20 | 861,608 | 4,719 | 2.17 |
| 應付債券 | 572,873 | 4,849 | 3.36 | 549,771 | 4,605 | 3.32 |
| 向中央銀行借款 | 289,380 | 2,211 | 3.03 | 275,671 | 2,116 | 3.05 |
| 租賃負債 | 15,776 | 163 | 4.10 | 12,873 | 133 | 4.10 |
| 合計 | 6,539,035 | 31,704 | 1.92 | 6,433,798 | 31,090 | 1.92 |
| 淨利息收入 | / | 41,866 | / | / | 43,817 | / |
| 淨利差 | / | / | 2.30 | / | / | 2.45 |
| 淨利息收益率 | / | / | 2.40 | / | / | 2.56 |

2019年第四季度本集團淨利息收益率2.40%，環比下降16個基點，淨利差2.30%，環比下降15個基點；生息資產年化平均收益率4.22%，環比下降15個基點，計息負債年化平均成本率1.92%，環比持平。有關本公司淨利息收益率環比下降的原因，詳見本章3.9.1「關於淨利息收益率」。

3.2.6 非利息淨收入

2019年，本集團實現非利息淨收入966.98億元，同比增長9.81%。構成如下：

淨手續費及佣金收入714.93億元，同比增長7.54%。手續費及佣金收入中，銀行卡手續費收入195.51億元，同比增長16.88%，主要是銀行卡交易量增長，帶動收入增長；結算與清算手續費收入114.92億元，同比增長11.93%，主要是電子支付收入增長；代理服務手續費收入136.81億元，同口徑較上年增長4.51%，主要是代理保險收入和附屬公司證券經紀等代理業務收入增加；信貸承諾及貸款業務佣金收入63.10億元，同比下降7.30%，主要是融資租賃業務手續費收入減少；託管及其他受託業務佣金收入235.60億元，同口徑較上年增長0.81%。

其他非利息淨收入252.05億元，同比增長16.80%，其中投資淨收益140.48億元，同比增長24.02%，主要是以公允價值計量且其變動計入當期損益的票據非標資產持有收益、債券投資收益增加；公允價值變動淨收益3.84億元，同比下降64.80%，主要是以公允價值計量且其變動計入當期損益的票據非標資產估值下降；其他業務淨收入57.91億元，同比增長34.21%，主要由於經營租賃業務收入增長。

從業務分部看，其中，零售金融業務非利息淨收入479.51億元，同比增長10.93%，佔本集團非利息淨收入的49.59%；批發金融業務非利息淨收入360.52億元，同比增長11.70%，佔本集團非利息淨收入的37.28%；其他業務非利息淨收入126.95億元，同比增長1.08%，佔本集團非利息淨收入的13.13%。

| (人民幣百萬元) | 2019年 | 2018年 |
|-------------------|----------------|---------|
| 手續費及佣金收入 | 79,047 | 73,046 |
| 銀行卡手續費 | 19,551 | 16,727 |
| 結算與清算手續費 | 11,492 | 10,267 |
| 代理服務手續費 | 13,681 | 13,091 |
| 信貸承諾及貸款業務佣金 | 6,310 | 6,807 |
| 託管及其他受託業務佣金 | 23,560 | 23,370 |
| 其他 | 4,453 | 2,784 |
| 減：手續費及佣金支出 | (7,554) | (6,566) |
| 淨手續費及佣金收入 | 71,493 | 66,480 |
| 其他非利息淨收入 | 25,205 | 21,580 |
| 其他淨收入 | 23,482 | 20,271 |
| — 公允價值變動淨收益 | 384 | 1,091 |
| — 投資淨收益 | 14,048 | 11,327 |
| — 匯兌淨收益 | 3,259 | 3,538 |
| — 其他業務淨收入 | 5,791 | 4,315 |
| 對聯營和合營公司的投資收益 | 1,723 | 1,309 |
| 非利息淨收入總額 | 96,698 | 88,060 |

註：2019年，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，將附屬子公司證券經紀及投資服務手續費由「其他」調整至「代理服務手續費」，將基金管理費由「其他」調整至「託管及其他受託業務佣金」，並相應調整了同期對比數據。

3.2.7 經營費用

2019年，本集團經營費用914.97億元，同比增長12.81%，其中員工費用同比增長11.76%；其他一般行政費用同比增長14.37%；成本收入比32.08%，同比上升1.04個百分點。經營費用增長主要是本集團為大力支持金融科技創新，夯實科技基礎，加大了數字化基礎設施建設及研發人員投入；為謀求經營模式轉型升級，鍛造全業務線數字化獲客與數字化經營能力，加大了相關業務領域的資源投入；為提升網點品牌形象及服務水平，加大了數字化網點軟硬件設施改造的投入。本公司成本收入比32.53%，同比上升1.30個百分點。

下表列出所示期間本集團經營費用的主要構成。

| (人民幣百萬元) | 2019年 | 2018年 |
|------------|---------------|---------------|
| 員工費用 | 51,439 | 46,025 |
| 折舊、攤銷和租賃費用 | 12,059 | 10,495 |
| 稅金及附加 | 2,348 | 2,132 |
| 其他一般行政費用 | 25,406 | 22,214 |
| 保險申索準備 | 245 | 244 |
| 合計 | 91,497 | 81,110 |

3.2.8 信用減值損失

2019年，本集團信用減值損失610.66億元，同比增長0.39%。

下表列出所示期間本集團信用減值損失的主要構成。

| (人民幣百萬元) | 2019年 | 2018年 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 貸款和墊款 | 54,214 | 59,252 |
| 金融投資 | 6,481 | 1,176 |
| 應收同業和其他金融機構款項 | (208) | (368) |
| 表外預期信用減值損失 | 545 | 374 |
| 其他資產 | 34 | 395 |
| 信用減值損失合計 | 61,066 | 60,829 |

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。2019年，本集團貸款和墊款信用減值損失542.14億元，同比下降8.50%。2019年本集團對對公自營非標投資前瞻增提撥備。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74,172.40億元，較上年末增長9.95%，主要是由於本集團貸款和墊款、債券投資等增長。

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

下表列出截至所示日期本集團資產總額的構成情況。

| (人民幣百萬元，百分比除外) | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | |
|-----------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金額 | 佔總額 百分比% | 金額 | 佔總額 百分比% |
| 貸款和墊款總額 | 4,500,199 | 60.67 | 3,941,844 | 58.43 |
| 貸款損失準備 ⁽¹⁾ | (222,899) | (3.00) | (191,895) | (2.84) |
| 貸款和墊款淨額 | 4,277,300 | 57.67 | 3,749,949 | 55.59 |
| 投資證券及其他金融資產 | 1,839,440 | 24.80 | 1,714,490 | 25.42 |
| 現金、貴金屬及存放中央銀行款項 | 571,990 | 7.71 | 500,020 | 7.41 |
| 同業往來 ⁽²⁾ | 522,507 | 7.04 | 612,957 | 9.08 |
| 商譽 | 9,954 | 0.13 | 9,954 | 0.15 |
| 其他 ⁽³⁾ | 196,049 | 2.65 | 158,359 | 2.35 |
| 資產總額 | 7,417,240 | 100.00 | 6,745,729 | 100.00 |

註：

- (1) 本年末的「貸款損失準備」包含以攤餘成本計量的貸款和墊款的本息損失準備。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3.41億元。有關詳情請參閱財務報告附註22(a)。
- (2) 包括存拆放同業和其他金融機構款項和買入返售金融資產。
- (3) 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44,906.50億元，較上年末增長14.18%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為60.54%，較上年末上升2.24個百分點。有關本集團貸款和墊款的詳情，請參閱本章「貸款質量分析」一節。

3.3.1.2 投資證券及其他金融資產

本集團投資證券及其他金融資產包括以人民幣和外幣計價的上市和非上市金融工具。

下表按報表項目列出本集團投資證券及其他金融資產的構成情況。

| (人民幣百萬元，百分比除外) | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | |
|------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金額 | 佔總額 百分比% | 金額 | 佔總額 百分比% |
| 衍生金融資產 | 24,219 | 1.33 | 34,220 | 2.02 |
| 以公允價值計量且其變動計入 | | | | |
| 當期損益的投資 ⁽¹⁾ | 398,276 | 21.89 | 330,302 | 19.48 |
| — 債券投資 | 123,256 | 6.77 | 134,651 | 7.94 |
| — 非標資產投資 | 199,817 | 10.98 | 174,845 | 10.31 |
| — 其他 ⁽²⁾ | 75,203 | 4.14 | 20,806 | 1.23 |
| 以攤餘成本計量的債務工具投資 | 907,472 | 49.88 | 903,268 | 53.28 |
| — 債券投資 | 778,170 | 42.77 | 657,926 | 38.81 |
| — 非標資產投資 | 142,733 | 7.84 | 252,884 | 14.92 |
| — 其他 | 564 | 0.04 | 538 | 0.03 |
| — 減：損失準備 | (13,995) | (0.77) | (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 | 472,586 | 25.97 | 414,691 | 24.46 |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入 | | | | |
| 其他綜合收益的權益工具投資 | 6,077 | 0.33 | 4,015 | 0.24 |
| 合營和聯營公司投資 | 10,784 | 0.60 | 8,871 | 0.52 |
| 投資證券及其他金融資產總額 | 1,819,414 | 100.00 | 1,695,367 | 100.00 |

註：

- (1) 自2019年年報起，本集團將以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資的票面應收利息納入資產公允價值一併披露，並重述上年末相應資產餘額可比數。
- (2) 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60(f)。

| (人民幣百萬元) | 2019年12月31日 | | | 2018年12月31日 | | |
|-----------|------------------|---------------|-----------------|------------------|---------------|-----------------|
| | 名義金額 | 公允價值 | | 名義金額 | 公允價值 | |
| | | 資產 | 負債 | | 資產 | 負債 |
| 利率衍生金融工具 | 4,656,569 | 10,990 | (10,724) | 4,382,713 | 16,150 | (14,812) |
| 貨幣衍生金融工具 | 1,135,734 | 12,479 | (11,756) | 1,605,849 | 17,630 | (21,321) |
| 其他衍生金融工具 | 130,219 | 750 | (720) | 116,624 | 440 | (437) |
| 合計 | 5,922,522 | 24,219 | (23,200) | 6,105,186 | 34,220 | (36,570) |

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

2019年，全市場銀行對客戶人民幣匯率衍生交易量萎縮近18%，但央行在8月改革完善貸款市場報價利率(LPR)，進一步推進人民幣利率市場化，帶來客戶應對利率市場波動風險定制衍生交易方案的需求。本集團在持續為客戶提供匯率類產品衍生交易服務的同時，發揮在利率互換等金融市場衍生交易方面的專業優勢，拓展新的對客衍生交易服務品種，並積極為客戶提供線上交易服務，批發客戶數量和交易規模繼續保持增長。

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，以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資餘額為3,982.76億元，主要類別為債券投資和非標資產投資等。債券投資主要是本集團通過宏觀經濟和貨幣政策等基本分析來把握債券市場的交易機會從而獲取投資收益。非標資產投資以票據非標投資為主，是本集團票據資產結構配置的一部分，本集團結合經營需要和貨幣市場走勢，通過把握票據市場交易機會獲取投資收益。有關詳情請參閱財務報告附註23(a)。

以攤餘成本計量的債務工具投資

截至報告期末，以攤餘成本計量的債務工具投資餘額為9,074.72億元，其中，債券投資以中國政府債券和政策性銀行債券為主，該類投資是基於銀行賬戶利率風險管理及流動性管理的需要，兼顧收益與風險，作為本集團資產負債的戰略性配置而長期持有。有關詳情請參閱財務報告附註23(b)。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

截至報告期末，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4,725.86億元。報告期內，受市場環境變化影響，人民幣債券市場利率呈現震蕩走勢，中高等級信用債利差大幅收窄，同時違約事件增多。本集團密切跟踪市場變化，人民幣組合久期維持高位運行，積極把握波段機會，並適時調整存量組合結構，重點增持國債、地方債和中高等級信用債等配置價值較高的資產，配置專門信用評審團隊，優化資產結構，有效規避了信用風險事件。有關詳情請參閱財務報告附註23(c)。

指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

截至報告期末，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60.77億元。該類投資主要是本集團持有的對被投資方無控制、無共同控制、無重大影響的非交易性股權投資。有關詳情請參閱財務報告附註23(d)。

按發行主體分類列示的本集團債券投資總額構成⁽¹⁾

| (人民幣百萬元) | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 |
|---------------------|------------------|------------------|
| 官方機構 ⁽²⁾ | 783,189 | 641,480 |
| 政策性銀行 | 316,241 | 291,271 |
| 商業銀行及其他金融機構 | 162,341 | 175,556 |
| 其他 ⁽²⁾ | 112,241 | 98,961 |
| 債券投資合計 | 1,374,012 | 1,207,268 |

註：

- (1) 2019年，以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資賬面價值包含按實際利率法計提的應收利息，相應調整了2018年末可比數。
- (2) 「官方機構」包括中國財政部、地方政府、央行等；「其他」主要是企業。

合營和聯營公司投資

截至報告期末，本集團合營和聯營公司投資107.84億元，較上年末增長21.56%，主要是因為合營公司招商信諾及招聯消費盈利增加。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25及26。

3.3.1.3 商譽

依據中國企業會計準則的規定，2019年末，本集團對收購招商永隆銀行、招商基金等所形成的商譽進行了減值測試，確定本年不需計提減值準備。截至報告期末，本集團商譽減值準備餘額5.79億元，商譽賬面價值99.54億元。

3.3.2 負債

截至報告期末，本集團負債總額67,995.33億元，較上年末增長9.63%，主要是客戶存款穩步增長及報告期內債券發行增多。

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

下表列出截至所示日期本集團負債總額的構成情況。

| (人民幣百萬元，百分比除外) | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | |
|-----------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金額 | 佔總額 百分比% | 金額 | 佔總額 百分比% |
| 客戶存款 | 4,874,981 | 71.70 | 4,427,566 | 71.39 |
| 同業往來 ⁽¹⁾ | 784,735 | 11.54 | 752,917 | 12.14 |
| 向中央銀行借款 | 359,175 | 5.28 | 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及衍生金融負債 | 66,634 | 0.98 | 80,714 | 1.30 |
| 應付債券 | 578,191 | 8.50 | 424,926 | 6.85 |
| 其他 ⁽²⁾ | 135,817 | 2.00 | 110,687 | 1.78 |
| 負債總額 | 6,799,533 | 100.00 | 6,202,124 | 100.00 |

註：

- (1) 包括同業和其他金融機構存放款項和賣出回購金融資產款。
- (2) 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48,444.22億元，較上年末增長10.08%，佔本集團負債總額的71.25%，為本集團的主要資金來源。

下表列出截至所示日期，本集團按產品類型和客戶類型劃分的客戶存款情況。

| (人民幣百萬元，百分比除外) | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | |
|----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金額 | 佔總額 百分比% | 金額 | 佔總額 百分比% |
| 公司客戶存款 | | | | |
| 活期存款 | 1,692,068 | 34.93 | 1,645,684 | 37.39 |
| 定期存款 | 1,346,033 | 27.79 | 1,192,037 | 27.09 |
| 小計 | 3,038,101 | 62.72 | 2,837,721 | 64.48 |
| 零售客戶存款 | | | | |
| 活期存款 | 1,171,221 | 24.18 | 1,059,923 | 24.09 |
| 定期存款 | 635,100 | 13.10 | 503,030 | 11.43 |
| 小計 | 1,806,321 | 37.28 | 1,562,953 | 35.52 |
| 客戶存款總額 | 4,844,422 | 100.00 | 4,400,674 | 100.00 |

截至報告期末，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57.99%，較上年下降2.65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54.10%，較上年下降1.56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64.92%，較上年下降5.22個百分點。有關活期存款佔比下降的原因，詳見本章3.9.1「關於自營存款」。

3.3.3 股東權益

截至報告期末，本集團股東權益6,177.07億元，較上年末增長13.63%，其中，未分配利潤3,216.10億元，較上年末增長17.22%；投資重估儲備89.19億元，較上年末增加33.87億元，主要因以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資、權益投資和票據資產等估值增加所致。

3.4 貸款質量分析

3.4.1 按五級分類劃分的貸款分佈情況

下表列出截至所示日期，本集團貸款五級分類情況。

| (人民幣百萬元，百分比除外) | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | |
|----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 金額 | 佔總額 百分比% | 金額 | 佔總額 百分比% |
| 正常類貸款 | 4,385,785 | 97.67 | 3,820,100 | 97.13 |
| 關注類貸款 | 52,590 | 1.17 | 59,329 | 1.51 |
| 次級類貸款 | 15,747 | 0.35 | 13,526 | 0.34 |
| 可疑類貸款 | 17,383 | 0.39 | 25,041 | 0.64 |
| 損失類貸款 | 19,145 | 0.42 | 15,038 | 0.38 |
| 客戶貸款總額 | 4,490,650 | 100.00 | 3,933,034 | 100.00 |
| 不良貸款總額 | 52,275 | 1.16 | 53,605 | 1.36 |

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

報告期內，本集團貸款五級分類結構繼續優化。截至報告期末，本集團關注類貸款和不良貸款的餘額和佔比均下降，其中，關注類貸款額525.90億元，較上年末減少67.39億元，關注貸款率1.17%，較上年末下降0.34個百分點；不良貸款額52.75億元，較上年末減少13.30億元，不良貸款率1.16%，較上年末下降0.20個百分點。

3.4.2 按產品類型劃分的貸款及不良貸款分佈情況

| (人民幣百萬元，百分比除外) | 2019年12月31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 ⁽¹⁾ | 貸款金額 | 佔總額 百分比% | 不良 貸款金額 | 不良 貸款率 ⁽¹⁾ |
| 公司貸款 | 1,901,994 | 42.35 | 35,070 | 1.84 | 1,773,929 | 45.10 | 37,758 | 2.13 |
| 流動資金貸款 | 854,121 | 19.02 | 24,925 | 2.92 | 884,660 | 22.49 | 25,698 | 2.90 |
| 固定資產貸款 | 559,580 | 12.46 | 4,491 | 0.80 | 470,521 | 11.97 | 5,067 | 1.08 |
| 貿易融資 | 192,750 | 4.29 | 819 | 0.42 | 157,093 | 3.99 | 2,465 | 1.57 |
| 其他 ⁽²⁾ | 295,543 | 6.58 | 4,835 | 1.64 | 261,655 | 6.65 | 4,528 | 1.73 |
| 票據貼現⁽³⁾ | 226,040 | 5.04 | 19 | 0.01 | 149,766 | 3.81 | - | - |
| 零售貸款 | 2,362,616 | 52.61 | 17,186 | 0.73 | 2,009,339 | 51.09 | 15,847 | 0.79 |
| 小微貸款 | 405,780 | 9.04 | 3,284 | 0.81 | 350,534 | 8.91 | 4,682 | 1.34 |
| 個人住房貸款 | 1,108,148 | 24.68 | 2,749 | 0.25 | 928,760 | 23.62 | 2,610 | 0.28 |
| 信用卡貸款 | 671,099 | 14.94 | 9,033 | 1.35 | 575,490 | 14.63 | 6,392 | 1.11 |
| 其他 ⁽⁴⁾ | 177,589 | 3.95 | 2,120 | 1.19 | 154,555 | 3.93 | 2,163 | 1.40 |
| 客戶貸款總額 | 4,490,650 | 100.00 | 52,275 | 1.16 | 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年，本集團積極拓展零售信貸業務，穩健投放自住需求的住房按揭貸款、信用卡貸款，積極支持民營小微貸款，資產質量平穩可控。截至報告期末，零售貸款佔比上升1.52個百分點至52.61%；不良額171.86億元，較上年末增加13.39億元；不良率0.73%，較上年末下降0.06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1.35%，較上年末上升0.24個百分點。

公司貸款方面，本集團穩步推進項目融資、國內貿易融資等業務發展，資產質量穩定向好。截至報告期末，本集團公司貸款佔比下降2.75個百分點至42.35%，其中，固定資產貸款和貿易融資佔比有所上升；公司貸款不良率1.84%，較上年末下降0.29個百分點，其中，固定資產貸款和貿易融資不良額、不良率均下降。

3.4.3 按行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況

| (人民幣百萬元，百分比除外) | 2019年12月31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 ⁽¹⁾ | 貸款金額 | 佔總額 百分比% | 不良 貸款金額 | 不良 貸款率 ⁽¹⁾ |
| 公司貸款 | 1,901,994 | 42.35 | 35,070 | 1.84 | 1,773,929 | 45.10 | 37,758 | 2.13 |
| 房地產業 | 368,377 | 8.20 | 1,636 | 0.44 | 316,490 | 8.05 | 3,263 | 1.03 |
| 交通運輸、倉儲和郵政業 | 337,209 | 7.51 | 2,475 | 0.73 | 287,027 | 7.30 | 1,674 | 0.58 |
| 製造業 | 261,711 | 5.83 | 15,943 | 6.09 | 282,543 | 7.18 | 18,760 | 6.64 |
| 批發和零售業 | 162,857 | 3.63 | 5,202 | 3.19 | 170,489 | 4.33 | 6,867 | 4.03 |
| 電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業 | 150,083 | 3.34 | 519 | 0.35 | 146,662 | 3.73 | 827 | 0.56 |
| 租賃和商務服務業 | 173,369 | 3.86 | 3,612 | 2.08 | 126,095 | 3.21 | 576 | 0.46 |
| 金融業 | 126,706 | 2.82 | 229 | 0.18 | 114,137 | 2.90 | 3 | 0.00 |
| 建築業 | 97,475 | 2.17 | 1,270 | 1.30 | 90,110 | 2.29 | 1,080 | 1.20 |
| 信息傳輸、軟件和 信息技術服務業 | 55,900 | 1.24 | 1,034 | 1.85 | 70,012 | 1.78 | 710 | 1.01 |
| 水利、環境和 公共設施管理業 | 58,263 | 1.30 | 270 | 0.46 | 55,916 | 1.42 | 294 | 0.53 |
| 採礦業 | 39,189 | 0.87 | 2,084 | 5.32 | 37,545 | 0.95 | 3,019 | 8.04 |
| 其他 ⁽²⁾ | 70,855 | 1.58 | 796 | 1.12 | 76,903 | 1.96 | 685 | 0.89 |
| 票據貼現 | 226,040 | 5.04 | 19 | 0.01 | 149,766 | 3.81 | - | - |
| 零售貸款 | 2,362,616 | 52.61 | 17,186 | 0.73 | 2,009,339 | 51.09 | 15,847 | 0.79 |
| 客戶貸款總額 | 4,490,650 | 100.00 | 52,275 | 1.16 | 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年，本集團緊跟國家重大戰略規劃，堅定支持實體經濟發展，持續深化信貸結構調整，積極向基礎設施等補短板領域重大建設項目、戰略性新興產業、先進製造業、現代服務業等行業投放資源，結合國家宏觀產業政策，動態調整房地產、地方政府融資平台、壓縮退出類行業等重點領域信貸策略，加快壓退高槓桿、「僵屍企業」、產能過剩等風險領域客戶。報告期內，受宏觀經濟下行、個別對公大戶不良生成等因素影響，租賃和商務服務業，交通運輸、倉儲和郵政業，信息傳輸、軟件和信息技術服務業等部分行業不良率有所上升。

3.4.4 按地區劃分的貸款及不良貸款分佈情況

| (人民幣百萬元，百分比除外) | 2019年12月31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% ⁽¹⁾ | 貸款金額 | 佔總額 百分比% | 不良 貸款金額 | 不良 貸款率% ⁽¹⁾ |
| 總行 ⁽²⁾ | 740,664 | 16.49 | 11,209 | 1.51 | 650,128 | 16.53 | 6,567 | 1.01 |
| 長江三角洲地區 | 903,754 | 20.13 | 8,574 | 0.95 | 793,637 | 20.18 | 10,334 | 1.30 |
| 環渤海地區 | 567,997 | 12.65 | 7,092 | 1.25 | 503,588 | 12.80 | 8,708 | 1.73 |
| 珠江三角洲及海西地區 | 773,445 | 17.22 | 7,093 | 0.92 | 667,011 | 16.96 | 7,009 | 1.05 |
| 東北地區 | 151,587 | 3.38 | 5,146 | 3.39 | 146,198 | 3.72 | 5,583 | 3.82 |
| 中部地區 | 453,128 | 10.09 | 3,739 | 0.83 | 384,094 | 9.77 | 5,005 | 1.30 |
| 西部地區 | 446,520 | 9.94 | 7,321 | 1.64 | 380,675 | 9.68 | 7,975 | 2.09 |
| 境外 | 139,341 | 3.10 | 276 | 0.20 | 123,337 | 3.13 | 456 | 0.37 |
| 附屬機構 | 314,214 | 7.00 | 1,825 | 0.58 | 284,366 | 7.23 | 1,968 | 0.69 |
| 客戶貸款總額 | 4,490,650 | 100.00 | 52,275 | 1.16 | 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) 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的風險分類督導管理，對風險較高地區提高授信准入標準、動態調整業務授權，密切防範區域系統性風險。截至報告期末，本集團中部地區、珠江三角洲及海西地區、西部地區貸款餘額佔比上升，其餘區域貸款餘額佔比下降。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0.50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

| (人民幣百萬元，百分比除外) | 2019年12月31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% ⁽¹⁾ | 貸款金額 | 佔總額 百分比% | 不良 貸款金額 | 不良 貸款率% ⁽¹⁾ |
| 信用貸款 | 1,535,977 | 34.20 | 13,438 | 0.87 | 1,320,545 | 33.57 | 9,752 | 0.74 |
| 保證貸款 ⁽²⁾ | 636,709 | 14.18 | 16,755 | 2.63 | 583,242 | 14.83 | 20,338 | 3.49 |
| 抵押貸款 | 1,859,500 | 41.40 | 15,103 | 0.81 | 1,653,517 | 42.04 | 20,769 | 1.26 |
| 質押貸款 ⁽²⁾ | 232,424 | 5.18 | 6,960 | 2.99 | 225,964 | 5.75 | 2,746 | 1.22 |
| 票據貼現 | 226,040 | 5.04 | 19.00 | 0.01 | 149,766 | 3.81 | - | - |
| 客戶貸款總額 | 4,490,650 | 100.00 | 52,275 | 1.16 | 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) 報告期內，對於以國內信用證、境內備用信用證、境外備用信用證進行擔保的業務，本集團將擔保方式由質押調整為保證，並對年初數作同口径調整。

截至報告期末，抵質押貸款較年初增長11.30%，保證貸款較年初增長9.17%，信用貸款較上年末增長16.31%。質押貸款不良率受個別大戶不良生成影響較年初上升1.77個百分點，信用貸款不良率較上年末上升0.13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

| (人民幣百萬元，百分比除外) | | 2019年 12月31日 | 佔資本淨額 (高級法) | 佔貸款總額 |
|----------------|-------------|-----------------|----------------|-------------|
| 十大借款人 | 行業 | 貸款金額 | 百分比% | 百分比% |
| A | 交通運輸、倉儲和郵政業 | 31,100 | 4.34 | 0.69 |
| B | 房地產業 | 16,650 | 2.33 | 0.37 |
| C | 房地產業 | 12,761 | 1.78 | 0.28 |
| D | 製造業 | 10,100 | 1.41 | 0.22 |
| E | 金融業 | 10,000 | 1.40 | 0.22 |
| F | 交通運輸、倉儲和郵政業 | 8,070 | 1.13 | 0.18 |
| G | 金融業 | 7,969 | 1.11 | 0.18 |
| H | 交通運輸、倉儲和郵政業 | 7,962 | 1.11 | 0.18 |
| I | 房地產業 | 7,217 | 1.01 | 0.16 |
| J | 採礦業 | 6,972 | 0.97 | 0.16 |
| 合計 | | 118,801 | 16.59 | 2.64 |

截至報告期末，本集團最大單一借款人貸款總額311.00億元，佔本集團高級法下資本淨額的4.34%。最大十家單一借款人貸款總額1,188.01億元，佔本集團高級法下資本淨額的16.59%，佔本集團權重法下資本淨額的17.64%，佔本集團貸款總額的2.64%。

3.4.7 按逾期期限劃分的貸款分佈情況

| (人民幣百萬元，百分比除外) | 2019年12月31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 | 18,899 | 0.42 | 19,731 | 0.50 |
| 逾期3個月至1年 | 20,288 | 0.45 | 16,447 | 0.42 |
| 逾期1年以上至3年以內 | 16,657 | 0.37 | 19,130 | 0.49 |
| 逾期3年以上 | 7,519 | 0.17 | 6,695 | 0.17 |
| 逾期貸款合計 | 63,363 | 1.41 | 62,003 | 1.58 |
| 客戶貸款總額 | 4,490,650 | 100.00 | 3,933,034 | 100.00 |

截至報告期末，本集團逾期貸款633.63億元，較上年末增加13.60億元，逾期貸款佔比1.41%，較上年末下降0.17個百分點。逾期貸款中，抵質押貸款佔比36.17%，保證貸款佔比26.53%，信用貸款佔比37.30%（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1.18。

3.4.8 重組貸款情況

| (人民幣百萬元，百分比除外) | 2019年12月31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% |
| 已重組貸款 ^(註) | 25,022 | 0.56 | 22,766 | 0.58 |
| 其中：逾期超過90天的已重組貸款 | 19,255 | 0.43 | 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0.56%，較上年末下降0.02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9.42億元，扣除已計提減值準備1.74億元，賬面淨值7.68億元；抵債金融工具餘額15.18億元。

3.4.10 貸款損失準備的變化

本集團採用新金融工具準則，以預期信用損失模型為基礎，基於客戶違約概率、違約損失率等風險量化參數，結合宏觀前瞻性的調整，充足計提信用風險損失準備。

下表列出本集團貸款損失準備的變化情況。

| (人民幣百萬元) | 2019年 | 2018年 |
|-----------------------------|----------|----------|
| 上年末餘額 | 192,000 | 150,432 |
| 新金融工具準則期初調整 | 不適用 | 1,088 |
| 年初餘額 | 192,000 | 151,520 |
| 本期計提／轉回 | 54,214 | 59,252 |
| 已減值貸款和墊款折現回撥 ^(註) | (286) | (307) |
| 收回以前年度核銷貸款 | 9,170 | 7,453 |
| 期內核銷／處置 | (32,201) | (26,197) |
| 匯率變動 | 200 | 279 |
| 期末餘額 | 223,097 | 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2,230.97億元，較上年末增加310.97億元；不良貸款撥備覆蓋率426.78%，較上年末提高68.60個百分點；貸款撥備率4.97%，較上年末提高0.09個百分點。

3.5 資本充足率分析

截至報告期末，本集團高級法下資本充足率15.54%，較上年末下降0.14個百分點，一級資本充足率和核心一級資本充足率分別為12.69%和11.95%，較上年末分別上升0.07和0.17個百分點。

關於高級法下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

| (人民幣百萬元，百分比除外) | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 | 本年末比 上年末增減(%) |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 高級法⁽¹⁾下資本充足率情況 | | | |
| 核心一級資本淨額 | 550,339 | 482,340 | 14.10 |
| 一級資本淨額 | 584,436 | 516,433 | 13.17 |
| 資本淨額 | 715,925 | 641,881 | 11.54 |
| 風險加權資產（不考慮並行期底線要求） | 3,863,760 | 3,530,424 | 9.44 |
| 其中：信用風險加權資產 | 3,347,515 | 3,052,636 | 9.66 |
| 市場風險加權資產 | 66,514 | 65,906 | 0.92 |
| 操作風險加權資產 | 449,731 | 411,882 | 9.19 |
| 風險加權資產（考慮並行期底線要求） | 4,606,786 | 4,092,890 | 12.56 |
| 核心一級資本充足率 | 11.95% | 11.78% | 上升0.17個百分點 |
| 一級資本充足率 | 12.69% | 12.62% | 上升0.07個百分點 |
| 資本充足率 | 15.54% | 15.68% | 下降0.14個百分點 |
| 槓桿率情況⁽²⁾ | | | |
| 調整後的表內外資產餘額 | 8,604,521 | 7,812,054 | 10.14 |
| 槓桿率 | 6.79% | 6.61% | 上升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。按該辦法規定，本集團資本充足率計算範圍包括招商銀行及其附屬公司。本公司資本充足率計算範圍包括招商銀行境內外所有分支機構。截至報告期末，本集團符合資本充足率併表範圍的附屬公司包括：招商永隆銀行、招銀國際、招銀租賃、招銀理財和招商基金。商業銀行在實施資本計量高級方法的並行期內，應當通過資本底線調整系數對銀行風險加權資產乘以最低資本要求與儲備資本要求之和的金額、資本扣減項總額、可計入資本的超額貸款損失準備進行調整。資本底線要求調整系數在並行期第一年為95%，第二年為90%，第三年及以後為80%，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年第三季度末、半年末和第一季度末本集團的槓桿率水平分別為：6.62%、6.43%和6.82%。

截至報告期末，本公司高級法下資本充足率15.27%，較上年末下降0.25個百分點，一級資本充足率和核心一級資本充足率分別為12.23%和11.48%，較上年末分別下降0.02和上升0.09個百分點。

本公司

| (人民幣百萬元，百分比除外) | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 | 本年末比 上年末增減(%) |
|--------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 高級法下資本充足率情況 | | | |
| 核心一級資本淨額 | 478,083 | 420,996 | 13.56 |
| 一級資本淨額 | 509,336 | 452,449 | 12.57 |
| 資本淨額 | 635,977 | 573,466 | 10.90 |
| 風險加權資產(不考慮並行期底線要求) | 3,426,517 | 3,142,192 | 9.05 |
| 其中：信用風險加權資產 | 2,960,115 | 2,698,166 | 9.71 |
| 市場風險加權資產 | 51,112 | 60,272 | (15.20) |
| 操作風險加權資產 | 415,290 | 383,754 | 8.22 |
| 風險加權資產(考慮並行期底線要求) | 4,163,903 | 3,694,893 | 12.69 |
| 核心一級資本充足率 | 11.48% | 11.39% | 上升0.09個百分點 |
| 一級資本充足率 | 12.23% | 12.25% | 下降0.02個百分點 |
| 資本充足率 | 15.27% | 15.52% | 下降0.25個百分點 |

截至報告期末，本集團權重法下資本充足率13.02%，較上年末下降0.04個百分點，一級資本充足率和核心一級資本充足率分別為11.30%和10.64%，較上年末分別上升0.26和0.33個百分點。

本集團

| (人民幣百萬元，百分比除外) | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 | 本年末比 上年末增減(%) |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 權重法^(註)下資本充足率情況 | | | |
| 核心一級資本淨額 | 550,339 | 482,340 | 14.10 |
| 一級資本淨額 | 584,436 | 516,433 | 13.17 |
| 資本淨額 | 673,366 | 611,025 | 10.20 |
| 風險加權資產 | 5,170,500 | 4,677,967 | 10.53 |
| 核心一級資本充足率 | 10.64% | 10.31% | 上升0.33個百分點 |
| 一級資本充足率 | 11.30% | 11.04% | 上升0.26個百分點 |
| 資本充足率 | 13.02% | 13.06% | 下降0.04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12.53%，較上年末下降0.13個百分點，一級資本充足率和核心一級資本充足率分別為10.75%和10.09%，較上年末分別上升0.20和0.27個百分點。

本公司

| (人民幣百萬元，百分比除外) | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 | 本年末比 上年末增減(%) |
|--------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 權重法下資本充足率情況 | | | |
| 核心一級資本淨額 | 478,083 | 420,996 | 13.56 |
| 一級資本淨額 | 509,336 | 452,449 | 12.57 |
| 資本淨額 | 593,418 | 542,610 | 9.36 |
| 風險加權資產 | 4,737,827 | 4,286,653 | 10.53 |
| 核心一級資本充足率 | 10.09% | 9.82% | 上升0.27個百分點 |
| 一級資本充足率 | 10.75% | 10.55% | 上升0.20個百分點 |
| 資本充足率 | 12.53% | 12.66% | 下降0.13個百分點 |

信用風險暴露餘額

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

| (人民幣百萬元) | 風險暴露類型 | 法人 | 集團 |
|----------|-----------|-----------|-----------|
| 內評覆蓋部分 | 金融機構 | 1,447,567 | 1,447,567 |
| | 公司 | 1,943,103 | 1,943,103 |
| | 零售 | 3,028,344 | 3,028,344 |
| | 其中：個人住房抵押 | 1,101,367 | 1,101,367 |
| | 合格循環零售 | 1,464,643 | 1,464,643 |
| | 其他零售 | 462,334 | 462,334 |
| 內評未覆蓋部分 | 表內 | 2,304,065 | 2,699,308 |
| | 表外 | 135,076 | 148,314 |
| | 交易對手 | 12,843 | 21,784 |

市場風險資本計量

本集團採用混合法計算市場風險資本要求，具體而言：採用內模法計算本公司（不含境外分行）的一般市場風險資本要求，採用標準法計算本公司境外分行和附屬公司的一般市場風險資本要求，以及本公司及附屬公司的特定市場風險資本要求。截至報告期末，本集團市場風險加權資產為665.14億元，市場風險資本要求為53.21億元，其中採用內模法計算的一般市場風險資本要求為26.70億元，採用標準法計算的市場風險資本要求為26.51億元。

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

| 序號 | 項目 | 報告期壓力 風險價值 | 報告期一般 風險價值 |
|----|-----|---------------|---------------|
| 1 | 平均值 | 604 | 200 |
| 2 | 最大值 | 1,001 | 278 |
| 3 | 最小值 | 405 | 133 |
| 4 | 期末值 | 597 | 161 |

3.6 分部經營業績

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

| 項目 (人民幣百萬元) | 2019年 | | 2018年 | |
|----------------|---------|---------|---------|---------|
| | 分部稅前利潤 | 營業淨收入 | 分部稅前利潤 | 營業淨收入 |
| 零售金融業務 | 66,417 | 144,716 | 58,263 | 125,843 |
| 批發金融業務 | 46,431 | 111,832 | 39,914 | 109,295 |
| 其他業務 | 4,284 | 13,240 | 8,320 | 13,306 |
| 合計 | 117,132 | 269,788 | 106,497 | 248,444 |

報告期內，本集團零售金融業務盈利佔比有所上升，稅前利潤664.17億元，同比增長14.00%，佔本集團稅前利潤的56.70%，同比上升1.99個百分點；營業淨收入1,447.16億元，同比增長15.00%，佔本集團營業淨收入的53.64%，同比上升2.99個百分點。同時，零售金融業務成本收入比33.74%，同比下降1.73個百分點。

關於本集團業務分部和地區分部的詳細數據請見財務報告附註56。

3.7 根據監管要求披露的其他財務信息

3.7.1 可能對財務狀況與經營成果造成重大影響的表外項目餘額及其情況

本集團資產負債表表外項目包括衍生金融工具、承諾及或有負債。承諾及或有負債具體包括信貸承諾、經營租賃承擔、資本支出承諾、證券承銷承諾、債券承兌承諾、未決訴訟和糾紛及其他或有負債，其中信貸承諾是最主要的組成部分。截至報告期末，本集團信貸承諾餘額17,793.13億元。有關或有負債及承擔詳見財務報告附註58。

3.7.2 逾期未償債務情況

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 業務發展戰略實施情況

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，深入推進3.0階段經營模式探索。

報告期內，本公司信息科技投入93.61億元，同比增長43.97%，是本公司營業淨收入的3.72%。截至報告期末，全行累計申報金融科技創新項目2,260個，累計立項1,611個，其中957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經營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。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，打造新的獲客增長點。截至報告期末，招商銀行App累計用戶數達1.14億戶，借記卡數字化獲客佔比24.96%²；掌上生活App累計用戶數達9,126.43萬戶，信用卡數字化獲客佔比達64.32%。

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1.02億戶，較上年末增長25.58%，兩大App已成為客戶經營的主要平台。第一，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7.87萬億元，同比增長25.72%，佔全行理財投資銷售金額的71.52%；招商銀行App理財投資客戶數762.09萬戶，同比增長50.17%，佔全行理財投資客戶數的89.96%。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60.93億人次，人均月登錄次數11.82次，44家分行開通了城市專區，1,403個網點建立了線上市店，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。第三，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API（應用程序編程接口），聚焦飯票、影票、出行、便民服務等重點場景，不斷拓寬服務邊界。報告期內，招商銀行App和掌上生活App中16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³分別為83.79%和69.80%，掌上生活App金融場景使用率和非金融場景使用率分別為76.21%和73.90%。

三是數字化風控。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八，幫助客戶攔截電信詐騙交易8萬筆，攔截金額超過18億元，為客戶資金安全提供了有力保障。

2. 以生態化視角，重塑批發業務專業化服務體系。

一是不斷完善分層分類客戶經營體系。加深對區域市場、優勢行業、優質客戶的認知，聚焦核心客戶，落實「直營+行業專營」的模式，搭建客戶分層分類經營體系。做好戰略客戶、機構客戶、同業客戶、供應鏈中小企業客戶的協同服務，從授信策略、產品策略、服務策略、資源配置等方面實現客戶服務體驗的全面提升。

二是以數字化轉型強化專業化服務能力。第一，強化數字化經營平台建設。依託招商銀行企業App，構建開放式全場景企業移動服務平台。截至報告期末，招商銀行企業App客戶數100.08萬戶，較上年末增長87.45%，月活躍客戶數42.65萬戶，同口徑較上年末增長136.68%。搭建面向企業的統一數字化中台—招商銀行開放平台，探索以標準化、模塊化服務支持業務經營模式的轉型，快速響應客戶需求。第二，批發金融產品線上化。持續推進票據業務流程線上化，報告期內票據在線貼現業務量3,006.23億元，同比增長46.02%，票據在線貼現客戶數13,509戶，同比增長48.29%，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。第三，提升數字化風控能力。融合內外數據，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；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，批發智能化評級和預警精度不斷提升，對公客戶智能評級系統準確率較傳統評級提升52.60%，對有潛在風險的公司客戶預警準確率達到75%。

三是以產業互聯網為綱，實現生態化經營。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」已為5,766家企業客戶提供服務，交易量為2,872.71億元；聚合收款業務聚焦保險、醫藥、教育、快消四大場景，交易筆數達5.02億筆，交易金額達1,466.47億元，同比增長267.51%。

² 2019年，本公司優化借記卡數字化獲客佔比計算口徑，同口徑借記卡數字化獲客佔比在2018年為18.60%。

³ 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大於100%。

3. 以流程優化為抓手，持續打造最佳客戶體驗銀行。

本公司零售、批發條線均設有專業用戶體驗團隊，以「為客戶創造價值」為出發點，推動客戶體驗升級。報告期內，本公司一方面重構零售客戶體驗監測體系，風鈴系統1.0版本上線運行，對接行內系統20個，監測客戶體驗指標923個，實現對零售客戶體驗的實時監測和數字化呈現，初步構建零售客戶的體驗風向標和服務升級引擎。零售信貸貸中審批實現全流程數字化處理，審批中心審批作業耗時同比縮短20%。採用「端到端客戶旅程方法論」，重點對零售客戶首面經營旅程、MGM（客戶推薦客戶）旅程、代發業務旅程和信用卡賬單分期旅程進行全流程體驗重塑，改進效果顯著。首面旅程項目將零售客戶在網點開戶的總時長縮短了25%左右。MGM旅程專註解決「流程斷點多」的痛點，月均參與推薦用戶數增長1倍，月均接受推薦且成功開卡用戶數增長3成，獲客效果提升顯著。代發旅程將業務簽約流程由17步壓縮至5步，流程效率大幅提高。信用卡賬單分期旅程優化後，客戶滿意度提升15%。另一方面，全面診斷對公關鍵客戶旅程，不斷打通線上審批、風險、合規、運營流程，持續推進各類服務流程的重塑。保證金收取支持客戶經理移動端7×24小時自主完成，徵信授權及查詢實現全流程線上化，查詢全流程耗時從約一個星期縮短至最快只需5分鐘。銀行承兌匯票、流動資金貸款、保函等高頻業務授信項下提款全流程用時較上年縮短37%。在全國落地多家線下對公客戶金融科技體驗中心，為客戶提供38個對公產品線上操作體驗環境。

4. 以開放和智能為核心，持續提升科技基礎能力。

雲+API方面，加快系統架構轉型，打造開放型IT架構，建立基於雲計算技術的大規模數字化基礎設施，報告期內X86服務器部署總量同比增長60.67%，新一代PaaS（平台即服務）平台擴大運用，全行應用上雲比例達到44%。同時不斷增強開放銀行能力，全行統一對外服務的「Open API平台」支持API安全快捷輸出，服務金融支付、AI、智慧停車、智慧醫療等不同場景，賦能合作企業629家。大數據+AI方面，升級大數據雲平台，數據湖整體容量提升至9.8PB，入湖數據同比增長68%。在內外數據整合的基礎上，加大AI技術研究和應用，建設智能客服、風險輿情、計算機視覺三大AI雲服務，推出知識管理、數字營銷、風險管控三大AI解決方案，支持業務的智能化發展；區塊鏈方面，完善並發展標準分鏈、BaaS（區塊鏈即服務）平台生態，應用數量累計達25個。同時，繼續深化業務和科技融合，全面推進價值驅動的精益研發轉型，截至報告期末，科技隊伍中超過六成的人員與業務部門組成跨職能團隊，實現了精益敏捷轉型，不斷提升交付質量和速度。

5. 以打破豎井、賦能減負為重點，優化組織形態和文化氛圍。

依託內部論壇「蛋殼」平台，持續建設開放、融合、平視、包容的文化氛圍。報告期內，「蛋殼」上共有1,263篇意見建議獲採納，採納率達到29%。通過「打破豎井、賦能減負」專項行動，治理「大企業」病，打破系統和業務豎井，向形式主義說不，為一線員工賦能和減負。將企業文化具體化為行動準則，推出「清風公約」倡議書，包括「做正確的事，不管它在不在你的KPI里」等十條公約，引導全員形成文化共識。

3.9 外部環境變化及應對措施

3.9.1 經營環境變化的影響及經營中關注的重點問題

1. 關於淨利息收益率

2019年，本公司淨利息收益率為2.65%，同比提高1個基點，全年淨利息收益率呈現前高後低的走勢，主要原因是本公司年初抓住資產投放時機，加大信貸資產，尤其是高收益的零售貸款投放力度，同時人民銀行三次降低存款準備金率，本公司存放央行款項佔生息資產比重下降，資產結構進一步優化，推動淨利息收益率穩步上升。但受實體經濟下行、企業融資需求疲弱影響，貸款收益率年內有所回落，同時，為承接客戶理財到期資金，本公司下半年主動適度加大結構性存款、大額存單等成本相對較高的存款產品的供應，負債端成本有所上升，導致淨利息收益率回落。

展望2020年，本公司淨利息收益率水平將承壓，一方面，國內經濟增長持續面臨下行壓力，疊加新冠肺炎疫情衝擊，宏觀經濟金融形勢難言樂觀，同時，貸款市場報價利率(LPR)持續推進，推動國內利率市場化穩步前進，預計利率中樞將進一步下移，商業銀行資產定價將面臨一定下行壓力；另一方面，存款競爭預計依然激烈，同時在客戶投資意識持續覺醒的影響下，存款成本仍存剛性上升壓力。為應對淨利息收益率下行壓力，本公司將持續加強對宏觀形勢和政策研判，強化對資產負債的前瞻性、靈活性管理；不斷優化資產負債結構，資產端保持信貸資產平穩增長，負債端堅持以低成本核心存款增長為主，加強對結構性存款、大額存單等相對高成本存款的限額管控；同時，本公司還將進一步提高風險定價管理能力。通過上述舉措，本公司力爭將淨利息收益率保持在同業較優水平。

2. 關於貸款市場報價利率(LPR)

貸款市場報價利率(LPR)改革是我國深化利率市場化改革，推進「利率並軌」的一項重要舉措，對本公司的貸款定價、利率風險管理及淨利息收益將產生重要影響。一是貸款定價更加市場化。新的報價機制和定價方式下，LPR對新發放貸款定價指導作用逐步增強，貸款定價與市場利率聯動更為緊密，對銀行的綜合定價能力提出很大挑戰。二是利率風險管理難度加大。後續貸款業務將逐步以市場化利率為基準，存貸款定價基準不同導致基準風險增大，敞口轉向，同時貸款利率和淨利息收益率的波動性將加大。三是淨利息收益面臨下降壓力。考慮國內外宏觀經濟形勢，預計2020年LPR將繼續下行，牽引貸款定價跟隨下行，將對本公司貸款利息收入帶來一定負面衝擊。

目前本公司已在全部新發放人民幣一般性貸款業務中（含公司貸款和零售貸款）運用LPR基準。2019年四季度，本公司新發放人民幣一般性貸款中參考LPR基準定價的佔比為91.72%，已提前完成央行指導目標。

存量浮動利率貸款定價基準切換為LPR後，市場利率向信貸利率的傳導將更為順暢，貸款利率的波動也隨之加大，對利率風險的管理將帶來更為艱巨的挑戰。本公司已針對利率並軌所帶來的利率風險水平上升進行了充分準備，並及時調整了利率風險主動管理措施的方向和力度，預計未來利率風險整體平穩可控。

3. 關於非利息淨收入

報告期內，本公司實現非利息淨收入841.94億元，同比增長8.03%，佔本公司營業淨收入的33.49%，同比提高0.16個百分點，非利息淨收入增長的主要原因包括：一是受益於居民財富總量和財富管理需求的不斷增長，代理保險、代銷信託等財富管理業務收入增長較好；二是順應消費金融及移動支付發展趨勢，信用卡業務收入、電子支付收入穩健增長；三是抓住機遇在市場利率下行期拓展債券承銷業務、票據業務，債券承銷收入、票據賣斷價差收益增長較好。

報告期內，在宏觀經濟增速下行、中美貿易摩擦複雜反覆、資管轉型繼續推進等背景下，本公司仍保持戰略定力，加快客戶拓展及深度經營，不斷提升資產組織能力和服務效率，帶動手續費及佣金收入穩健增長。報告期內，本公司實現手續費及佣金收入728.66億元，同比增長7.90%。就重點項目來看，財富管理手續費及佣金收入239.72億元，同比下降4.67%（其中，代理信託計劃收入67.74億元，同比增長13.13%，主要得益於本公司客群優勢及領先的產品創設能力；受託理財收入65.58億元，同比下降14.18%，主要是受資管新規影響；代理保險收入57.90億元，同比增長22.00%，主要是保險行業整體回暖及期繳轉型成效逐步顯現；代理基金收入47.30億元，同比下降29.06%，主要是2018年本公司對代理基金收入進行權責發生制核算優化改造導致同比基數較高；代理貴金屬收入1.20億元，同比增長16.50%）；銀行卡手續費收入194.46億元，同比增長16.98%；結算與清算手續費收入114.61億元，同比增長11.91%；託管費收入36.05億元，同比下降18.79%，主要是受市場整體託管費率下行影響。

2020年，受宏觀經濟低位運行、結構調整深入推進等因素影響，銀行業非利息淨收入增長仍面臨諸多挑戰。本公司將繼續堅持穩健經營，圍繞客戶和科技兩大增長動能，前瞻性地推動新經營模式的形成，推動業務結構進一步優化，積極開展挖潛增收，促進非息業務發展：一是夯實零售業務優勢，以代理公募基金、代理保險等業務為主要增長點，依靠線上化、數字化轉型，培育產品配置理念，提升客戶收益；同時把握信用卡業務發展節奏，平衡風險與規模的增長，積極調整優化資產結構，通過深度經營提高客戶粘性及交易頻次；二是通過構建批發客戶、產品、風險管理的體系化經營模式，提升客戶經營能力和服務效率，加快推進公司產品的線上化轉型，優化業務結構，實現交易銀行、資產管理、資產託管、投資銀行等批發非息收入恢復性增長。

4. 關於自營存款

2019年，廣義貨幣供應量(M2)增速雖邊際改善，但仍處近年來低位，金融機構存款同比增速僅略高於上年0.76個百分點。2019年本公司自營存款餘額較上年末增長9.96%，增速較上年末提高1.70個百分點，主要是兩方面原因：一是本公司通過加大客群拓展，加強存款結構優化等方式，持續推動低成本的一般性存款增長；二是本公司在保持淨利息收益率較優水平的同時，適度加大結構性存款、大額存單等存款產品的供應，積極引流客戶資金，提升了本公司存款市場份額。

2019年，本公司客戶存款日均餘額中活期的佔比為59.06%，同比下降2.50個百分點，主要原因包括：一是受企業中長期融資需求不足影響，存款派生減少，以及資金密集型行業資金需求走弱，企業資金活化不足等影響，對公活期存款增長放緩；二是受資管新規逐步落地實施影響，部分到期理財資金由結構性存款、大額存單等定期存款承接，導致零售定期存款增量高於活期增量。

2020年，宏觀經濟運行依然面臨下行壓力，本公司預計仍將面對存款增長同業競爭激烈和存款成本剛性上升的挑戰。在此情況下，本公司將堅持低成本核心存款的主導地位，努力保持相對較高的活期佔比；強化存款產品定價管理，加強對高成本主動負債的限額管控，將其在自營存款的佔比保持在合意水平；同時，充分挖掘市場資金寬裕的有利條件，合理安排自營存款之外市場化程度較高的主動負債，進一步豐富負債來源。通過上述舉措，本公司預計自營存款將保持平穩增長，並在一定程度上緩解存款成本上升壓力。

5. 關於貸款投放

零售貸款方面，2019年本公司持續加大零售信貸投放力度，零售貸款保持良好增長趨勢，零售貸款總額23,279.55億元，較上年末增加3,403.68億元，增幅17.12%，佔本公司貸款和墊款總額的55.73%，較上年末提高1.30個百分點。其中，住房貸款方面，本公司把握上半年個人住房按揭業務機會，適當加快投放節奏，增配信貸額度，支持了居民合理自住購房需求；零售小微方面，本公司積極響應國家政策和監管要求，大力支持實體經濟發展，尤其以普惠金融為導向，有力支持了零售小微業務的發展。

公司貸款方面，2019年公司貸款增速較上年略有放緩，主要是在當前經濟下行階段，企業擴張意願不強烈，融資需求相對不足。本公司為應對有效信貸需求不足的挑戰，一方面持續優化公司貸款業務結構，加大公司項目融資儲備，適度加大了中長期融資項目推動力度；另一方面，在區域和行業風險可控的前提下，把握新舊動能轉化及供應鏈金融等市場機遇，充分利用普惠金融考核補貼政策，加大了對公小微企業貸款業務的推動力度。

普惠金融方面，本公司持續推進普惠金融業務，截至2019年末，本公司普惠型小微企業貸款⁴餘額為4,533.29億元，較上年末增加601.54億元，增幅15.30%，達到中國銀保監會「兩增兩控」目標，預計能夠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，但最終取決於相關監管部門的審核批准。

2020年，宏觀經濟仍然面臨下行壓力，企業有效需求依然不足，疊加新冠肺炎疫情影響和利率市場化推進，貸款投放仍面臨挑戰。為應對上述挑戰，在貸款業務投向上，本公司將合理制定個人住房貸款與對公房地產貸款增長計劃，有效管控房地產行業貸款集中度；鼓勵對非房地產行業的投放，把握新舊動能轉化及供應鏈金融等市場機遇，加大對先進製造業、戰略性新興產業的信貸投入力度；同時，在風險可控的前提下，積極滿足小微企業和民營企業的有效融資需求，不斷優化現有的貸款業務結構。通過上述努力，本公司將力爭保持信貸資產平穩增長，對公貸款和零售信貸年度增量配比與2019年相比保持平穩。

6. 關於資產管理業務

資管新規實施以來，本公司主動適應監管新規及配套政策要求，積極推動資管業務轉型，加速籌建理財子公司。2019年11月5日，本公司全資子公司招銀理財正式開業。招銀理財將服務於本公司「一體兩翼」戰略定位，致力於滿足廣大投資者財富保值增值的需求，發揮資產管理業務獨立法人優勢，以成為「國內領先、國際一流的全能型資產管理機構」為願景，重點提升產品設計、投資研究、資產投資、產品銷售、風險管理、金融科技、集團協同等七大能力。

本公司認為，2019年以來，配套資管新規出台的一系列政策，對資產管理業務健康發展起到了重要的指導、規範和引領作用，有利於營造健康穩定的市場環境。本公司存量非標準化資產大部分將在過渡期內到期，同時本公司也將積極按照監管導向，繼續穩步推進理財產品轉型工作，圍繞現金管理類、固定收益類、多資產類、股票類、另類和其他五大產品線，打造覆蓋全客群的產品線，預計2020年理財產品規模將保持穩步增長，受託理財收入將保持穩定。有關資產管理業務的其他情況詳見本章3.10.2「資產管理業務」。

7. 關於不良資產的生成和處置

截至報告期末，本公司不良貸款率1.21%，較上年末下降0.20個百分點；關注貸款率1.18%，較上年末下降0.38個百分點；逾期貸款率1.46%，較上年末下降0.19個百分點；不良貸款撥備覆蓋率430.02%，較上年末上升66.81個百分點；貸款撥備率5.19%，較上年末上升0.05個百分點；信用成本1.34%，同比下降0.34個百分點，風險水平整體平穩。

報告期內，受信用卡風險上升影響，本公司不良貸款生成額、不良貸款生成率均有所上升。總體看，2019年新生成不良貸款442.15億元，同比增加89.37億元；不良貸款生成率1.13%，同比上升0.12個百分點。從業務大類看，信用卡不良生成額、不良生成率上升，公司貸款不良生成額小幅增加、不良生成率持平，零售貸款（不含信用卡）相對平穩；從地區看，總行、西部、中部、珠三角及海西地區不良生成額、不良生成率均有所上升，環渤海、長三角、境外、東北地區實現雙降；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、不良生成率均上升；從客群看，大型企業不良生成額、不良生成率均上升，中型、小型企業均實現雙降。

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，2019年共處置不良貸款456.63億元，其中，常規核銷254.31億元，清收104.03億元，不良資產證券化63.26億元，通過抵債、轉讓、重組上遷、減免等其他方式處置35.03億元。

⁴ 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。

2019年，本公司憑藉高效和成熟的資產證券化運作機制，繼續推進不良資產證券化實踐，報告期內共發行五期，合計處置不良資產本金規模63.26億元，發行證券面值8.35億元。本公司根據監管規定自持各檔證券的5%，其餘部分全部由市場投資者認購。本公司不良資產證券化構建了市場化的發行和定價機制，實現了資產的真實出售和破產隔離，從資產持有轉向資產服務，有利於優化資產負債結構、提高資產流動性和改善收入結構。

此外，自2016年債轉股試點重啟以來，本公司根據國務院《關於市場化銀行債權轉股權的指導意見》，推動市場化債轉股處置，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。

2020年，宏觀經濟金融形勢更加複雜多變，疊加新冠肺炎疫情影響，本公司資產質量管控將面臨挑戰。對此，本公司將加強風險演變趨勢預判，提升行業和客戶研究能力，強化科技賦能，做好客戶結構與業務結構調整，優化授信准入標準，加強風險預警等全生命周期過程管理，高效處置不良資產，努力保持資產質量穩定，鞏固風險管理成果，進一步提升風險管理水平。

8. 關於重點領域資產質量

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

消費信貸類業務風險管控

面對消費金融全行業風險整體上升的形勢，本公司秉持審慎的風險偏好、穩健的風險策略，堅持價值客戶導向，積極關注外部風險趨勢變化，自2017年起已對共債風險有所預判，合理安排業務投入和增長策略，持續調整優化客群及資產結構配置；綜合採取各項風控舉措，完善「分類經營，統一管理」的客戶綜合授信管理體系，加強風險客戶預警，擴充催收資源，強化貸後清收，加大不良資產證券化、核銷等處置力度；持續推進科技風控建設，實現風險防範模型的迭代優化，定期進行共債風險監控排查，部署並動態優化風險策略聯動措施。截至報告期末，信用卡貸款不良貸款率1.35%，較上年末上升0.24個百分點；個人消費貸款不良貸款率1.18%，較上年末上升0.05個百分點。從短期看，目前行業仍處於風險釋放期，疊加新冠肺炎疫情影響，本公司消費信貸類資產質量仍將面臨壓力，但從長期看，本公司具備優質的客群基礎，與共債風險客群的交叉主要集中在小部分次級客群且規模有限，資產質量將保持相對穩定。

房地產授信業務風險管控

本公司高度重視房地產領域的資產質量控制和風險防範，積極響應國家政策導向，根據房地產行業調控政策、監管要求、行業運行狀況，按照「穩步投放、結構調整、限額管理」的總體策略，動態優化內部信貸政策。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5,083.31億元（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237.84億元，其中，境內公司房地產貸款餘額2,842.63億元，較上年末增加391.42億元，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6.81%，較上年末上升0.10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0.36%，較上年末下降0.73個百分點。2019年房地產企業融資相關政策有所收緊，預計2020年，部分高成本、高槓桿房地產企業會增加一定程度的資金壓力。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。

地方政府融資平台業務風險管控

本公司貫徹執行國家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要求，嚴格履行法定程序，堅持依法合規經營。本公司秉承「優選區域、擇優支持、合規運作、限額管理」的總體原則，重點支持列入粵港澳大灣區、長三角區域經濟一體化等重點規劃區域的建設項目，根據項目和客戶經營性現金流對自身債務的覆蓋程度優選業務，積極參與地方政府債券承銷和投資，加強全口徑限額管理，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2,562.08億元（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247.77億元，其中，表內貸款餘額1,061.75億元，較上年末增加37.89億元，佔本公司貸款和墊款總額的2.54%，較上年末下降0.26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2020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。

壓縮退出類行業風險管控

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⁵，本公司繼續執行行業分類管理策略，嚴格客戶准入標準，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，適度增加對業內優質龍頭企業的融資支持；着力壓縮退出重大風險、經營狀況難以好轉的企業；通過總量控制、去劣存優的方式實現資產結構和客戶結構的優化配置。截至報告期末，本公司壓縮退出類行業⁶全口徑業務融資敞口1,239.94億元，較年初減少28.11億元，其中鋼鐵、船舶製造、基礎化工、煤化工等4個行業敞口有所增加，其餘12個行業敞口全部實現壓降；不良貸款率6.07%，較年初下降3.49個百分點，其中，受個別大戶風險暴露和規模持續壓降影響，金屬礦採選、煤化工、海洋貨運、化肥、紡織化纖、有色金屬冶煉及壓延等6個行業不良率較年初有所上升，其他10個行業不良率均較年初下降。預計2020年該領域的風險總體可控。

9. 關於資本管理

本公司持續優化業務結構，加強資本管理，報告期內滿足中國銀保監會關於過渡期安排的最低資本要求、儲備資本要求及逆周期資本要求，資本緩沖較為充足。

截至報告期末，本公司權重法下風險加權資產與總資產的比值為68.07%；高級法下風險加權資產與總資產的比值為59.82%，比權重法低8.25個百分點，資本節約效果明顯。高級法下風險調整後的資本收益率（RAROC，稅前）為26.22%，明顯高於資本成本。

截至報告期末，本公司高級法下風險加權資產（不考慮並行期底線要求）增速為9.05%，較權重法下風險加權資產增速10.53%低，主要得益於本公司持續推進輕資本戰略，業務結構進一步優化。高級法下風險加權資產（考慮並行期底線要求）增速為12.69%，高於權重法下風險加權資產增速，主要受監管計量規則影響，需加回至高級法的風險加權資產較多。按照監管的資本底線計量規則，高級法下底線加回的風險加權資產與其超額撥備呈正相關，由於本公司堅持審慎穩健的風險管理策略，2019年撥備計提較為充分，相應計入高級法二級資本的超額撥備增多，底線加回的風險加權資產較上年末增加1,847億元，拉高了高級法下風險加權資產（考慮並行期底線要求）增速。截至報告期末，本公司高級法下核心一級資本充足率較上年末上升，但總資本充足率較上年末下降，主要是受年內贖回113億元二級資本債影響，如剔除該項因素，本公司高級法下資本充足率較上年末上升0.02個百分點。

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，本公司通過銀行間市場共發行18單資產證券化項目，規模合計1,207.83億元，基礎資產包括汽車分期貸款、信用卡貸款、個人住房抵押貸款、房貸不良貸款及信用卡不良貸款。

為保證本公司業務持續健康發展，保障股東長遠利益，增強抵禦風險的能力，經董事會和股東大會批准，本公司決定在境內發行規模不超過500億元的減記型無固定期限資本債券，以補充本公司其他一級資本。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。目前，本次發行尚待監管機構審批。減記型無固定期限資本債券的發行預計不會對本公司淨資產收益率等指標造成重大影響。本公司將通過提高資金運用效率、優化資產負債結構等多種方式，不斷提升股東回報水平。

近年來，監管部門「強監管」成為常態，資管新規、《關於完善系統重要性金融機構監管的指導意見》等專項領域監管文件陸續出臺，國際監管改革持續推進，巴塞爾協議III最終改革方案將於未來幾年全面落地。面對此種情況，本公司將繼續堅持內生積累為主、外源補充為輔的原則，多渠道、多方式籌措資本來源，繼續深化資本管理精細化理念，持續推動風險調整資本收益率(RAROC)、經濟利潤(EVA)等價值評估指標的運用，並緊跟國際資本監管改革進展，持續實施內部資本充足評估程序(ICAAP)，動態平衡資本供給與需求，綜合規劃各類資本工具的運用。通過以上努力，預計本公司資本充足率仍可達成規劃目標，即2020年和2021年核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別達到並保持在9.5%、10.5%和12.5%以上。

⁵ 16個行業指：煤炭、煤化工、煤質、鋼鐵、鋼質、基礎化工、金屬礦採選、有色金屬冶煉及壓延、船舶製造、平板玻璃、海洋貨運、紡織化纖、光伏製造、化肥、工程機械、機床等領域。

⁶ 壓縮退出類行業統計範圍有所變化，年初數據同口径調整。

10. 關於月活躍用戶(MAU)增長

2019年，本公司繼續以月活躍用戶(MAU)為北極星指標，聚焦大批量低成本獲客能力和數字化經營能力建設，構建零售業務發展新動能，推動MAU持續增長，打造新的競爭優勢。截至報告期末，本公司「招商銀行」和「掌上生活」兩大App的MAU突破一億戶，標誌着本公司在數字化經營的道路上又邁上了一個新的台階。

未來，本公司將在以下方面發力，持續推進MAU的增長。一是精心打磨各類數字化平台，完善運營體系，加快「招商銀行」和「掌上生活」兩大App迭代優化，為億級用戶打造全新的數字化經營與服務平台，同時在數據、流量、平台、工具等方面加強賦能，增強兩大App的協同作戰能力。二是在現有獲客體系基礎上，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，提升數字化獲客佔比；探索開放銀行建設，積極開展跨界合作，推動用戶和客戶持續快速增長。三是充分利用金融科技在營銷、風險、客服和運營等方面開展數據智能化應用，提升數字化經營能力，提高用戶在App內的留存、轉化及價值變現，同時，強化場景拓展，豐富各類場景服務能力，不斷增強客戶粘度。

3.9.2 2020年前景展望與應對措施

2020年，在內外矛盾疊加的雙重影響下，國內經濟依舊面臨增長壓力。從外部看，中美達成第一階段貿易協議，避免了貿易摩擦進一步惡化，但美國僅小幅降低了對我國加徵的關稅，目前美國對我國徵收關稅的平均稅率仍是貿易摩擦開始前的近五倍，對我國經濟仍將施加顯著的負面影響。從內部看，新冠肺炎疫情短期內將對經濟增長形成顯著拖累，低生育率和老齡化背景下居民消費升級動力減弱，房地產投資動能下降，製造業投資增速位於底部區間，貿易順差或有所收窄。

2020年我國GDP或在一季度遭受顯著衝擊，其後將恢復性反彈，主要壓力來自於新冠肺炎疫情和貿易摩擦。投資方面，新冠肺炎疫情衝擊使得房地產投資顯著承壓，部分地區房地產調控政策或邊際放鬆；新冠肺炎疫情衝擊疊加企業盈利增長放緩、資本開支意願疲弱，製造業投資增速或延續低迷；基建投資將成為「穩增長」的主要抓手，增速大概率將進一步上行。消費方面，新冠肺炎疫情將對一季度消費形成較大衝擊，居民收入增速下滑亦不利於消費增長，政府或更快推出力度更大的消費支持政策。貿易方面，貿易摩擦仍將對進出口施加負面影響，新冠肺炎疫情的海外發展將對外需形成顯著衝擊，並抑制全球的貿易活動。疫情衝擊過後，我國總供給和總需求將出現恢復性反彈，但全年GDP增速將受到負面影響。物價方面，在豬肉價格快速上升的衝擊下，春節附近可能會成為CPI同比增速年內高點，之後預計將趨於回落；受新冠肺炎疫情影響PPI同比增速或仍徘徊在零附近。

匯率方面，雖然人民幣面臨美元指數、新冠肺炎疫情和貿易摩擦的三重壓力，但在中美利差偏高、全球貨幣政策「寬鬆潮」及中國加大金融開放的背景下，跨境資金會加大對中國市場的配置，將支撐人民幣匯率中樞圍繞7.0附近反覆波動。

財政政策方面，受制於我國地方政府償債高峰來臨和財政收入增長乏力，減稅降費空間將有所下降。受新冠肺炎疫情衝擊影響，政府或將通過進一步上調目標赤字率、擴大新增專項債發行規模的方式來提高財政政策的積極程度。支出方面，仍需繼續壓縮一般性支出以保障具有乘數效應的重點領域資金，涉及「三大攻堅戰」的城鄉社區事務、節能環保、農林水、債務付息等領域的支出或維持較快增長；受疫情影響，公共衛生領域的財政支出比重將明顯提高；專項債資金可做項目資本金等新政及基建類項目比例的提高或顯著提升財政資金對基建投資的拉動。

貨幣政策在全球協同的「寬鬆潮」下打開空間，受疫情影響或邊際寬鬆，加大逆周期調節力度，同時注重解決結構性問題。數量調控方面，央行有望進一步降准，靈活運用定向降准、常備借貸便利、中期借貸便利、再貸款再貼現等定向工具保持流動性合理充裕和社會融資規模合理增長，並可能通過抵押補充貸款支持基建。價格調控方面，各期限政策利率或全面調降，進一步通過下調中期借貸便利利率以引導LPR下行，並可能通過調整存款基準利率引導存款利率下行。

在穩健的貨幣政策背景下，信貸政策繼續鼓勵銀行加大對實體經濟的支持力度，特別是「兩小」和「三農」，以及疫區和疫情防控相關產業；同時基建投資及地方政府化解隱性債務依然需要銀行信貸的支持。預計銀行信貸規模擴張繼續保持較快速度。利率並軌改革進一步推進，存量貸款利率切換到LPR基準將推動銀行的資產收益率下行，淨利息收益率將進一步收窄。在金融供給側結構性改革不斷深化的背景下，政策鼓勵優化融資結構，資本市場有望得到更快發展，而銀行與資本市場相關的中間業務也面臨更好的發展環境。監管方面，2020年是「三大攻堅戰」的收官之年，在守住不發生系統性風險底線的前提下，國家將精準處置風險機構。預計銀行的不良資產會加速出清，大力進行資本補充，部分中小銀行可能會出現重組、併購的情況。

根據當前環境，2020年本公司將保持存貸款平穩增長，整體增速預計保持在10%左右。面對複雜艱巨的內外部形勢，本公司將保持戰略定力，回歸服務本源，繼續堅持「輕型銀行」的戰略方向和「一體兩翼」的戰略定位，圍繞客戶和科技兩條主線，以「開放和融合」為方法論，提升專業化能力、夯實數字化基礎設施、促進組織進化和文化轉型，持續打造3.0經營模式。

一是強化內部融合。打破系統、數據、組織、業務邊界，集中內部力量服務於客戶、作用於市場。零售依靠數字化手段，融合各類產品、線上線下渠道、金融與非金融服務、權益體系，打通客戶服務生態，構建持續為客戶提供價值的能力。對公強調戰略客戶與小企業業務、投資銀行和資產管理業務、交易銀行業務之間的融合。推動零售與批發業務融合，構建「B2B2C」生態服務鏈，形成「一體」與「兩翼」有機循環、相互促進。加強前中後台融合，更加貼近客戶和市場一線。推動境內外融合，搭建面向服務企業和私人銀行客戶的跨國業務合作及全球服務體系。

二是強化對外連接與開放。對外開放賦能，主動融入零售客戶的生活圈，為客戶提供更多金融和非金融的價值服務。主動融入對公核心客戶的經營圈，參與到產業互聯網進程中去，將客戶認知、行業認知，轉化為服務核心客戶生態圈的系統和風控能力，加快模式創新，賦能對公客戶及其員工和C端客戶。

三是把握市場機會，提升專業化能力。抓住資本市場機會和居民資產保值增值需求，零售業務着力提升資產配置服務能力、市場拓展能力和數字化中台能力。順應逆周期調節和對外開放的趨勢，公司業務持續聚焦專業能力建設，大力發展機構業務，提升國際業務競爭力，構建項目融資體系化能力、提升直接融資的體系化能力。治標與治本相結合，鞏固並提高全面風險管理能力。消除盲點，健全體系，高度關注重點領域風險，持續加強基礎管理。深度融合業務，鍛造風險治本能力。

四是建設面向未來的金融科技基礎設施。加快建設雲計算能力，加快應用上雲進度。強化數據中台建設，推動數據打通。加強數據治理，提高數據的便捷性和易用性，建設數據應用工具平台，降低數據應用門檻。推動系統的打通與開放，打通各個系統的工作流、信息流，實現一個入口通全行。以開放思維將系統解耦，將功能模塊微服務化、產品化，將各類通用能力沉澱為系統中台。

五是推動開放融合的組織進化和文化轉型。推廣跨條線融合的任務型項目團隊，促進人才流動，打破傳統組織邊界，激發組織活力。持續踐行「清風公約」，鼓勵員工做正確的事。深入推動「打破豎井，賦能減負」工作，寓管理於服務。把「開放、融合」貫徹到幹部評價和任用標準中去，塑造胸懷格局大和開放意識強的幹部隊伍。

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651.58億元，同比增長13.86%；零售金融業務營業淨收入1,425.58億元，同比增長15.66%，佔本公司營業淨收入的56.71%，其中，零售淨利息收入951.84億元，同比增長18.19%，佔零售營業淨收入的66.77%；零售非利息淨收入473.74億元，同比增長10.90%，佔零售營業淨收入的33.23%，佔本公司非利息淨收入的56.27%。報告期內，本公司零售業務實現銀行卡手續費收入193.37億元，同比增長17.09%；實現零售財富管理手續費及佣金收入194.53億元，佔零售淨手續費及佣金收入的41.96%。

2019年是本公司零售金融3.0數字化轉型的關鍵之年，面對同業和異業競爭，本公司圍繞打造「最佳客戶體驗銀行」的目標，聚焦形成業務控制力，堅持優化客群和資產結構，強化科技賦能建設，繼續探索多維商業模式，加快打造全客群、全產品、全渠道的服務體系，深入推進零售金融3.0數字化轉型，搶佔未來發展戰略制高點。

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1.44億戶（含借記卡和信用卡客戶），較上年末增長14.82%，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）264.77萬戶，較上年末增長12.07%；管理零售客戶總資產餘額74,939.55億元，較上年末增長10.17%，其中管理金葵花及以上客戶總資產餘額60,852.25億元，較上年末增長10.48%，佔全行管理零售客戶總資產餘額的81.20%。截至報告期末，本公司零售客戶存款餘額16,742.23億元，較上年末增長16.53%，存款餘額位居全國性中小型銀行第一（中國人民銀行統計數據）。報告期本公司零售客戶存款年日均餘額中活期佔比67.34%。截至報告期末，本公司零售客戶一卡通發卡總量1.48億張，較上年末增長11.89%。

2019年，本公司通過持續為客戶創造價值，升級數字化轉型引領下的「人+技術」服務新模式，打造最佳客戶體驗的方式實現零售客戶數和管理客戶總資產穩中有進。截至報告期末，本公司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，加強精細化管理，不斷強化專業能力優勢和客戶綜合金融服務優勢，增強零售金融核心競爭力，鞏固領先優勢。

財富管理業務

2019年，本公司期末零售理財產品餘額18,833.58億元，較上年末增長15.33%；抓住資本市場機會，聚焦客戶需求，實現代理非貨幣公募基金銷售額2,197.70億元，同比增長33.89%；實現代理信託類產品銷售額3,394.76億元，同比增長5.33%；實現代理保險保費943.19億元，同比增長33.88%。2019年，本公司實現零售財富管理手續費及佣金收入194.53億元，其中，代理信託計劃收入64.32億元，代理保險收入57.88億元，代理基金收入47.13億元，受託理財收入24.01億元。有關財富管理手續費及佣金收入變化的原因詳見本章3.9.1「關於非利息淨收入」。

報告期內，面對日趨激烈的市場競爭，本公司通過強化客群拓展與經營、產品創設和精細化管理能力，保持財富管理業務的差異化領先優勢。一是以客戶需求為中心進行分類分群管理，通過構建精細化的服務體系，為合適的客戶在合適的渠道配置合適的產品；二是創新打造綜合金融服務體系，以應對客戶對財富管理需求的變化；三是推動數字化轉型，打造高效數字化運營中心，構建全渠道的線上線下一體化的運營服務體系；四是通過人+智能提升一線專業水平，持續提升客戶體驗。受理財業務監管政策影響，本公司理財業務面臨着新的挑戰和機遇。在深入推進理財淨值化的進程中，本公司積極探索理財新型發展思路，攜手理財子公司開展理財代銷業務，洞悉客戶需求，關注同業動向，開展差異化、定制化產品創設，並且持續完善售後服務體系，豐富投資者教育形式，優化管理全流程服務體驗，打造財富管理品牌優勢。報告期內，本公司持續推廣金葵花財富規劃服務體系，並在招商銀行App推出財富規劃服務，致力於為客戶提供覆蓋全生命周期的財富管理方案，為客戶贏得長久的幸福感；持續優化財富體驗項目，充分運用金融科技、大數據，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）81,674戶，較上年末增長11.98%；管理的私人銀行客戶總資產22,310.52億元，較上年末增長9.40%；戶均總資產2,731.66萬元。截至報告期末，本公司已在67個境內城市和7個境外城市建立了由79家私人銀行中心和61家財富管理中心組成的高端客戶服務網絡。

本公司在個人、家庭、企業三個層次為高價值客戶提供投資、稅務、法務、併購、融資、清算等方面的專業、全面、私密的私人銀行金融服務。本公司始終站在客戶的視角，以投資顧問服務為核心，不斷強化私人銀行業務專業能力建設，深化對客戶的綜合經營與服務，為客戶創造價值。一是持續深耕拓客體系，加大客群拓展力度。二是借助金融科技持續提升客戶需求精準識別、專業金融方案提供、客戶經理專業能力培養和內部運營效率，促進業務高效運轉，同時不斷豐富和升級綜合金融服務及非金融服務內容，為客戶提供全面有效的綜合解決方案。接下來，本公司將持續構建開放式產品平台，與理財子公司開展受託理財代銷合作，並在業務合作的整體框架下按市場化原則實施各項對接工作。

信用卡業務

截至報告期末，本公司信用卡流通卡數9,529.99萬張，較上年末增長13.04%；流通戶數6,450.48萬戶，較上年末增長11.16%；信用卡貸款餘額6,709.92億元，較上年末增長16.62%；信用卡循環餘額佔比22.38%。2019年，本公司實現信用卡交易額43,486.15億元，同比增長14.62%；實現信用卡利息收入539.99億元，同比增長17.44%；實現信用卡非利息收入259.89億元，同比增長25.42%。

在前期現金貸行業快速發展帶來的風險逐漸暴露的大背景下，本公司立足於健全的風險管理體系，秉持審慎的風險偏好，把握業務增長節奏和結構，有效平衡風險和收益，尋求信用卡業務持續健康發展。截至報告期末，本公司信用卡貸款不良率1.35%，較上年末上升0.24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。有關消費信貸類業務的風險管控分析詳見本章3.9.1「關於重點領域資產質量」。

報告期內，本公司堅持創新驅動和技術驅動，保持良好的業務發展態勢。具體包括：持續調整優化新戶結構，積極探索社交獲客新模式，加強線下渠道的精細化管理；圍繞飯票、影票等生活場景，進一步優化用卡環境；持續升級境內外營銷活動，圍繞10周年超級大回饋開展「10元風暴」，並聯合五大國際卡組織共建合作平台，推出「非常全球」計劃；完善信用卡產品矩陣，攜手IP「寶可夢」推出「寶可夢」粉絲卡，並結合年輕人探索世界、追求自由的特點，全新推出「星座守護」信用卡及「自由人生」白金信用卡；堅持優化資產結構，持續提升消費金融產品滿意度和營銷效率，推動形成以量化決策為支撐、以客戶為中心的數字化經營體系；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。此外，本公司正式發佈掌上生活App 8.0版本，從內容生態、品質電商、汽車生活三個維度重構與客戶的連接。有關掌上生活App的詳情，請參閱本章3.10.3「分銷渠道」。

零售貸款

截至報告期末，本公司零售貸款總額23,279.55億元，較上年末增長17.12%，佔本公司貸款和墊款總額的55.73%，較上年末上升1.30個百分點。其中，本公司零售貸款（不含信用卡）總額16,570.34億元，較上年末增長17.33%，佔本公司貸款和墊款總額的39.67%，較上年末上升1個百分點。

業務開展方面，本公司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；在充分評估風險的前提下，積極貫徹國家普惠金融政策，加快對普惠小微貸款業務的投入，同時，運用金融科技推出專門服務於小微企業的「招貸App」，為小微企業提供智能化、專業化、綜合化的金融服務，解決小微企業融資難、融資貴等痛點；嚴控消費貸款資金用途，走線上化、小額化、場景化的輕型發展道路。通過以上舉措，本公司零售信貸業務實現健康發展。截至報告期末，本公司住房貸款餘額10,985.47億元，較上年末增長19.23%；小微貸款餘額4,051.49億元，較上年末增長16.09%；消費貸款餘額1,236.91億元，較上年末增長17.32%。截至報告期末，本公司零售貸款客戶數642.23萬戶，較上年末增長35.63%，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274.57億元，關注貸款率1.18%，較上年末下降0.15個百分點；零售不良貸款餘額170.54億元，不良貸款率0.73%，較上年末下降0.06個百分點，其中，小微不良貸款處置加快，不良貸款率0.81%，較上年末下降0.53個百分點；消費貸款不良率1.18%，較上年末上升0.05個百分點。剔除信用卡，2019年本公司新生成零售不良貸款餘額中抵質押佔比達75.43%，抵質押率40.34%，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，本公司持續擴展行內外數據資源的廣度和深度，以大數據和量化模型為驅動，強化由「數據+平台+模型+應用」組成的量化風險能力，形成全面風險管理體系。本公司堅持以穩定行業職業、穩定收入的優質客戶作為獲客主體，切入不同的真實消費應用場景；深入挖掘行內及行外數據，多維度刻畫、驗證和還原客戶真實的資產負債情況，建立個人收入預測模型，形成客戶風險統一視圖，有效防範「共債」風險和過度授信；利用金融科技構建個貸客戶關係圖譜，識別團夥犯罪，提升外部合作方風險識別和防控能力；建成一體化貸後管理體系，風險管理關口不斷前置，並形成風險管理閉環。

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450.46億元，同比增長5.30%；批發金融業務營業淨收入1,098.22億元，同比下降0.93%，佔本公司營業淨收入的43.69%，其中，批發金融業務淨利息收入742.26億元，同比下降4.00%，佔批發金融業務營業淨收入的67.59%；批發金融業務非利息淨收入355.96億元，同比增長6.16%，佔批發金融業務營業淨收入的32.41%，佔本公司非利息淨收入的42.28%。

批發客戶

截至報告期末，本公司公司客戶總數209.84萬戶，較上年末增長12.94%。報告期內新開公司存款客戶數42.92萬戶，貢獻日均存款1,610.45億元。

本公司建立了戰略客戶、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。**戰略客戶方面**，本公司採取集約化管理方式，以行業專業化和客戶綜合化經營為主線，在資本鏈、產業鏈、生態鏈經營方面探索出了新方法和新路徑。截至報告期末，總行級戰略客戶數282戶⁷，較上年末增加31戶，自營存款年日均餘額6,836.43億元，較年初增長16.42%，一般性貸款餘額5,864.96億元，較年初增長23.57%；本公司在報告期內深化公司金融經營體制改革，調整完成後分行級戰略客戶數5,614戶⁸，自營存款年日均餘額5,298.41億元，一般性貸款餘額2,400.40億元。**機構客群方面**，本公司通過全面深化與國家部委的「總對總」戰略合作、賦能全行客群經營，聚焦財政、社保、公共資源交易、公積金等客群，持續做好低成本「流量資金」與「增量資金」經營，堅持推進機構客群的專業化、場景化、科技化經營，並着力拓展高價值場景，強化與零售業務的聯動，帶動機構客群的快速增長。截至報告期末，本公司機構客戶數3.54萬戶，較上年末增長14.56%，報告期內機構客戶人民幣存款年日均餘額8,403.17億元，同比增長8.92%，地方政府專項債省級發行主體服務覆蓋率由上年的54.28%提升至77.78%；累計派生存款2,628.01億元，同比增長92.53%；已完成招標的各省職業年金資格全部中標，受託規模達到429.04億元，同比大增375.65%。**小企業客群方面**，本公司積極推進構建小企業數字化經營新模式，強化「線上+線下」渠道獲客，推廣新開戶流程優化，獲客能力持續增強，截至報告期末，本公司小企業客戶數199.30萬戶，較上年末增長13.76%。報告期內，本公司加快供應鏈業務體系建設，聚焦「千鷹展翼」高科技客群、戰略客戶上下游供應鏈客群、經營穩定型傳統企業三大重點客群加大信貸投放，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，積極擴容小企業標準化產品集中審批範圍，充分發揮集中審批的效率優勢，小企業客群經營服務能力持續提升。**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同業客群，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**，本公司深化客戶分層服務體系建設，聚焦戰略客戶及新經濟客戶，開展名單制營銷，提升金融科技應用水平，踐行科技賦能營銷新模式。

公司貸款

截至報告期末，本公司公司貸款總額16,243.14億元，較上年末增長6.96%，佔本公司貸款和墊款總額的38.89%，其中，境內公司中長期貸款餘額8,109.64億元，佔境內公司貸款總額的54.59%，較上年末上升7.31個百分點；公司貸款不良率2.05%，較上年末下降0.32個百分點，境內對公非違約客戶的風險暴露加權平均違約概率⁹為0.99%，較年初下降0.17個百分點，公司貸款資產質量可控。

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12,697.37億元，較年初增長5.92%，佔境內公司貸款的85.47%，較年初下降0.45個百分點，不良貸款率1.91%，較年初下降0.07個百分點；境內行標中型企業貸款餘額1,209億元，較年初下降3.74%，佔境內公司貸款的8.14%，較年初下降0.86個百分點，不良貸款率5.16%，較年初下降1.28個百分點；境內行標小企業貸款餘額948.54億元，較年初增長33.99%，佔境內公司貸款的6.39%，較年初上升1.31個百分點，不良貸款率2.74%，較年初下降2.39個百分點。

⁷ 總行級戰略客戶數是2019年本公司經營的總行級戰略客戶集團客戶數。

⁸ 分行級戰略客戶數是2019年本公司經營的分行級戰略客戶法人客戶數。

⁹ 2019年對主標尺進行了調整，並對年初數作同步調整。

報告期內，本公司從全行持續經營和資產組合配置的角度出發，穩步推進增量資產投放和存量資產結構調整，緊跟國家重大戰略規劃，圍繞粵港澳大灣區、長三角、京津冀、長江經濟帶等重點區域，加大中長期資產投放力度，繼續支持實體經濟發展，加大對綠色信貸和戰略性新興產業的研究和支持力度，運用大數據探索民營企業融資服務創新，推動標準化產品投放，進一步落實對民營企業的扶持。截至報告期末，本公司綠色信貸餘額1,767.73億元，較上年末增加107.40億元，佔本公司公司貸款總額的10.88%；戰略性新興產業¹⁰貸款餘額1,457.47億元，較年初增加154.18億元，佔本公司公司貸款總額的8.97%。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，詳見本章3.9.1「關於重點領域資產質量」。

「千鷹展翼」是本公司服務成長型科技創新企業的戰略品牌。報告期內，本公司堅持「千鷹展翼」客群的戰略定位，持續豐富和完善「千鷹展翼」特色服務體系，推進建設「科技金融生態合作聯盟」，與數十家股權投資基金、證券公司及企業服務機構開展深度合作，建立科創企業聯合服務機制，培育優質科創企業登陸各級資本市場。同時，本公司繼續創新投貸聯動業務模式，向知名風投機構已投企業推出新型融資產品「投聯貸」，滿足成長期科創企業的信貸融資需求。截至報告期末，本公司「千鷹展翼」入庫客戶26,000戶，較年初增加1,247戶；「千鷹展翼」客戶授信總額2,547億元，貸款餘額419億元。

本公司銀團貸款業務主要是為了增強與同業間的合作與信息共享，分散大額信貸風險。截至報告期末，本公司銀團貸款餘額2,295.20億元，較上年末增長43.19%。

票據業務

報告期內，本公司持續優化用戶體驗，票據業務基礎客群持續增加，業務發展基礎不斷夯實。報告期內，本公司票據客戶數84,251戶，同比增長26.63%，票據直貼業務量12,362.10億元，同比增長20.55%，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2,248.84億元，較上年末增長54.42%。

報告期內，本公司積極配合央行票據再貼現貨幣政策，再貼現業務量2,063.26億元，同比增長72.76%，年末再貼現餘額市場排名第一（中國銀行業協會數據）；受市場利率下行及內部經營策略調整影響，報告期內本公司轉貼現買斷業務量5,792.29億元，同比下降19.29%，但仍保持行業前列。

公司客戶存款

報告期內，本公司回歸業務本源，打造公司客群差異化競爭優勢，圍繞交易銀行、投資銀行兩大優勢產品體系來服務客戶，通過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29,564.65億元，較上年末增長6.55%；年日均餘額28,946.82億元，較上年增長5.69%；公司客戶存款年日均餘額中，活期佔比54.66%。報告期內，公司客戶存款平均成本率1.77%，同比上升0.09個百分點。

交易銀行業務

在結算與現金管理業務方面，本公司致力於統一支付結算體系的創新探索，加快在支付結算和賬戶管理方面的創新。一是重點打造具有線上線下對賬查詢、交易識別和跨行收付結算功能的「雲賬單」支付平台，報告期內，支付平台交易量2,872.71億元，其中5家客戶年交易量突破百億元。二是強化聚合收款在社會活動場景的對接和服務能力，圍繞保險、醫藥、快消、教育四大重點行業及出行、便民、醫療、校園等場景，積極發揮公私聯動效應推動智慧Mall、智慧商圈、智慧園區、智慧醫療等綜合性項目開發及運營；報告期內，對公聚合收款業務交易量1,466.47億元，同比增長267.51%。三是公司「一卡通」在集成「存、取、轉、支、自助服務」等多功能合一的基礎上，將其核心功能拓展至招商銀行企業App，實現無卡化應用；創新推出「賬戶通」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。四是創新研發交通運輸新業態用戶資金存管系統，通過為客戶開立全國唯一用戶資金存管專戶，實現用戶資金「專款專用、集中管理、交易限制」等功能。五是升級發佈財資管理雲平台CBS7.0，融合RPA流程機器人、大數據分析等技術，優化全球銀行視圖、跨境匯款追蹤、內部資金計價、境內外資金自動劃撥歸集、投融资一體化管理等功能；截至報告期末，本公司已累計為3,481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7.36萬家，納入管理的各類賬戶交易筆數累計2,987.83萬筆，同比增長12.16%。

¹⁰ 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径調整。

在貿易金融方面，本公司積極創新特色產品，持續推進貿易融資線上化。一是在國際貿易融資經營上，本公司利用「工程保」業務、進出口代付、國際福費廷二級市場經營等特色產品滿足戰略客戶的個性化跨境融資需求，報告期內，本公司國際貿易融資表內外投放182.66億美元。二是在國內貿易融資經營上，本公司利用金融科技創新成果為中小企業提供線上化便利融資服務，具體包括：推廣直聯模式的付款代理業務，聚焦核心企業的小額碎片化的供應鏈融資場景，批量服務核心企業的中小型上下游企業；對客輸出「發票雲」平台的發票自助管理及查驗功能，並實現了該功能在國內保理、國內信用證、票據及小企業退稅貸等業務中的覆蓋，提升作業效率並有效防止發票重複融資。截至報告期末，累計為2,131家企業客戶提供服務，查驗金額1,263.34億元；推動國內信用證的跨行電子化信息交換，上線國內電子信用證系統，成為全國首家試點與人行電子信用證系統進行信息交換的銀行。報告期內，本公司國內貿易融資業務量4,519.88億元，同比增長18.36%。

在跨境金融方面，本公司積極推動國際業務線上化，在跨境支付領域不斷創新。一是積極推動SWIFT GPI（全球支付創新服務）二期項目上線，擴大本公司GPI業務的功能版圖，實現跨境匯款狀態反饋、實時止付、端到端追蹤支付、收費透明可預見等功能，進一步提高了本公司跨境收支服務水平，並滿足企業客戶跨境人民幣結算需求。報告期內，本公司在岸國際結算量2,058.92億美元，合計為2.33萬企業客戶提供跨境人民幣結算服務，結算收支量2,400.40億元。二是大力推廣「電子單證」業務，為符合條件的企業全線上辦理貨物貿易項下匯出匯款業務；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。

離岸業務

報告期內，本公司一方面不斷提升反洗錢管理水平，強化反洗錢制度執行，增強反洗錢科技防控能力，另一方面推動構建非居民客戶綜合化經營體系，推出多項跨境服務新產品以滿足客戶境外金融需求，搭建營銷支持平台、優化運營電子化流程以提升客戶體驗。報告期內，本公司在同業間首創針對FT自貿賬戶體系的總分行複製推廣模式，並在海口、天津自貿區落地實施，成為行業標桿。

投資銀行業務

報告期內，本公司持續推進「投商行一體化」策略，緊抓直接融資市場發展機遇，把握資本市場波動下的結構性機會，通過資產組織與資產銷售雙引擎發力，圍繞總分行兩級戰略客戶開展綜合服務，打造差異化的競爭優勢，實現投資銀行業務的持續穩健發展，市場品牌形象進一步提升。

債券承銷業務方面，本公司深化業務全流程改造，探索產品創新模式，債券承銷規模和市場排名均創歷史最好成績。報告期內，本公司主承銷債券金額6,532.43億元，同比增長35.97%。根據WIND統計，2019年度本公司企業信用類債券主承銷金額排名銀行類主承銷商第三，非政策性金融債主承銷金額排名銀行類主承銷商第一。本公司積極參與各類債券創新，報告期內成功主承銷全國首單以簿記建檔方式發行的證券公司短期融資券、首單「三綠」（綠色發行主體、綠色資金用途、綠色基礎資產）資產支持票據、首單銀行間市場助力粵港澳大灣區建設非金融企業債務融資工具。

併購金融業務方面，本公司積極把握資本市場結構性機會，持續發展銀團組織能力，深耕財務顧問專業化服務，通過行業研究帶動優質資產投放。在中國併購交易金額同比持續大幅下降的市場環境下，本公司併購業務保持穩健發展，報告期內實現併購融資發生額1,019.39億元，連續三年實現千億融資規模，並成功牽頭完成格力混改等大型併購交易。併購財務顧問方面，本公司主導並完成多家上市公司控制權轉讓交易，併購財務顧問業務品牌和影響力大幅提升。

結構融資業務方面，本公司深耕市場交易業務體系搭建和渠道建設，借力金融科技賦能，加快推進「招投星」系統和「招投星」微信小程序更新迭代，打通行內外交流通道，提升業務推動效率，實現業務快速發展。報告期內，本公司實現結構融資發生額285.04億元，結構融資市場交易（撮合類）業務規模1,155.97億元，同比增長67.67%。

股權資本市場業務方面，本公司圍繞客戶降槓桿、優化資本結構需求，積極推動市場化債轉股業務，以差異化服務提升客戶體驗、深化客戶關係，帶動綜合收益的提升。報告期內，本公司實現股權資本市場業務發生額71.57億元。

同業業務

同業資產負債方面，本公司繼續深化同業客戶經營，優化同業存款結構，服務全行流動性管理。截至報告期末，本公司同業存款餘額5,399.41億元，較上年末增長19.80%，其中，基於資金清算、結算或存管服務的同業活期存款餘額4,362.27億元，佔比80.79%，活期存款規模和佔比繼續領先其他全國性中小型銀行，存款結構進一步優化。**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101家券商開展第三方存管業務合作，期末綁定客戶數1,061.11萬戶；與85家券商開展融資融券業務合作，期末綁定客戶數40.95萬戶；與53家券商開展股票期權業務合作，期末綁定客戶數2.92萬戶；與126家期貨公司開展銀期轉賬業務合作，期末綁定客戶數16.89萬戶。**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256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215戶，位列全國性中小型銀行第二、商業銀行第三（人民幣跨境支付系統數據）。**招贏通同業互聯網服務平台業務方面**，截至報告期末，本公司招贏通同業互聯網服務平台簽約金融機構數2,518家；報告期內線上業務量9,498.07億元。

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）¹¹2.19萬億元，較上年末增長11.73%，其中，表外理財產品餘額佔比達97.66%；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）；新產品¹²餘額6,851.96億元，較上年末增長200.27%，佔理財產品餘額（不含結構性存款）的31.22%，較上年末提高17.18個百分點。

報告期內，本公司在推進招銀理財籌建的同時，保持了資產管理業務的穩定健康發展，在以下方面取得了一系列工作成果。

一是加快推進產品轉型。報告期內，本公司按照資管新規及其配套政策要求，繼續推動理財產品轉型工作，全年發行新產品158隻，新產品餘額位居同業前列，並開始進入由短期低波動、中長期低波動產品向中長期中波動產品進階的階段。在業績上，新產品實現了固定收益投資穩健盈利、股票投資低點佈局的目標，「青葵」系列產品樹立起了一定的市場口碑，產品收益率始終穩定在業績比較基準區間，產品餘額已突破千億元。招銀理財開業後，針對本公司不同的客群需求和偏好，正式啟用了「招贏睿智卓越」全新產品命名體系，首支產品「招睿頤養2年定開」已於2020年初完成募集並順利起息。

二是持續提升資產組織能力。報告期內，本公司資產配置結構保持穩定，持續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16,285.88億元，債券類資產投資佔比為67.95%，較上年末提高8.27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，在「以募定投」模式下，多種資產類型對接私募項目成功發行，非標資產組織能力有效提升，非標投放規模顯著回升。截至報告期末，理財資金投資非標資產的餘額為2,087.28億元。

三是不斷健全風險管理體系。報告期內，本公司對資產管理業務的風險管理保持高度重視，嚴格落實監管政策要求，積極探索搭建與產品轉型相適應的風險管理體系，從資產端個體信用風險管理向以產品投資組合為核心的全面風險管理體系轉型，根據產品創設和產品運作不同階段及不同產品的特點，制定更有針對性的投資策略和風險偏好，保持對信用風險、集中度風險、利率風險、流動性風險和操作風險等風險指標體系的全覆蓋監測，確保產品的投資運作符合外部監管規定，符合客戶的風險偏好和收益要求。同時，本公司持續加強對委外機構的管理，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。

資產託管業務

截至報告期末，本公司託管資產餘額13.23萬億元，較上年末增長7.13%，繼續保持國內託管行業第二（銀行業協會統計數據）。報告期內，受市場整體託管費率下行影響，本公司實現託管費收入36.05億元，同比下降18.79%，收入規模居國內託管行業第四（銀行業協會統計數據）。

報告期內，本公司資產託管業務借助金融科技，創新產品，優化流程，客戶體驗和市場競爭力進一步提升。一是聚焦客戶移動辦公需求，發佈了全功能網上託管銀行3.0和掌上託管App1.0，託管科技能力持續領跑同業；二是報告期內新發託管公募基金託管規模行業排名第一（WIND公開數據），託管業務結構不斷優化；三是正式獲得存託憑證試點存託人資格，進一步鞏固了本公司在國內託管行業的領先地位。

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

¹² 新產品為符合資管新規導向的理財產品。

金融市場業務

2019年，全球經濟環境複雜嚴峻，中國經濟面臨下行壓力，人民幣債券市場利率波動較大；人民幣匯率受中美貿易談判進程影響先升後貶，年末表現趨於穩定。

人民幣債券投資方面，本公司通過深入研究國內貨幣政策及宏觀經濟形勢，把握住了人民幣債券利率震蕩的行情，在收益率相對低點的一季度和7-8月期間集中賣出長久期品種，在收益率相對高點的二季度和9-10月間集中買入長久期品種，靈活調整人民幣債券組合的久期，增厚投資組合收益。與此同時，本公司還持續優化銀行賬戶持倉結構，增大地方政府債、高等級信用債和中長期國債等配置價值較高的品種佔比，減少配置價值偏低的中短期政策性金融債和信用債，在市場收益率整體下行的過程中保持了收益率的穩定。外幣債券投資方面，本公司密切跟踪主要國家的貨幣政策，根據對國際經濟形勢及市場走勢的判斷，預判美聯儲將重回降息軌道，本公司主動加大美元債券的配置，及時拉長外幣債券投資組合的久期，並加大信用債投資力度，把握美債市場收益率下行和信用利差收窄的機會，提高了外幣債券組合的投資收益。

外匯交易方面，本公司積極研究全球宏觀經濟及相關國別貨幣政策，聚焦中美貿易談判進程，把握全球外匯市場低波動率及人民幣匯率階段性波動特徵，通過靈活的交易敞口管理及積極的做市策略，推動相關業務發展。

2019年，本公司人民幣匯率掉期業務量8,321.97億美元，同比增長8.94%；批發客戶衍生品交易量1,814.22億美元，同比增長1.06%。根據中國外匯交易中心數據，本公司銀行間市場人民幣期權綜合排名第一。

3.10.3 分銷渠道

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

物理分銷渠道

本公司高效的分銷網絡主要分佈在長江三角洲地區、珠江三角洲地區、環渤海經濟區等中國重要經濟中心區域，以及其他地區的一些大中城市。截至報告期末，本公司在中國境內的130多個城市設有141家分行及1,681家支行，1家分行級專營機構（信用卡中心），1家代表處，16,750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

零售主要電子渠道

報告期內，本公司持續完善零售電子銀行渠道，進一步提升了運營的效率。截至報告期末，本公司零售電子渠道綜合櫃面替代率98.25%；可視化設備櫃面業務分流率95.99%。

招商銀行App

報告期內，本公司發佈招商銀行App8.0版本，推出在線財務規劃、語音記賬等創新金融服務，廣泛引入內容、生活、便民、出行領域的頭部合作夥伴構建非金融生態，為用戶締造更加美好的財富生活。

截至報告期末，招商銀行App累計用戶數1.14億戶，其中，月活躍用戶數5,513.63萬戶，報告期內登錄次數60.93億人次，人均月登錄次數11.82次。報告期內，招商銀行App交易筆數16.87億筆，同比增長22.07%，交易金額33.20萬億元，同比增長7.93%。

信用卡掌上生活App

報告期內，本公司推出掌上生活App8.0版本，以「連接億萬人的生活、消費和金融」為願景，在進一步強化信用卡主營業務的基礎上，積極探索拓展內容生態、品質電商、汽車生活等生活場景，重構與用戶的連接。截至報告期末，掌上生活App累計用戶數9,126.43萬戶，其中非信用卡用戶佔比31.51%。報告期內，掌上生活App日活躍用戶數峰值903.58萬戶，期末月活躍用戶數4,664.34萬戶，客戶規模和活躍度持續領跑同業信用卡類App。

智能服務體系

在借記卡智能服務體系方面，本公司以「招商銀行」微信公眾號為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。同時，不斷完善的產品及運營體系已讓公眾號逐漸成為重要的App用戶增長新引擎。截至報告期末，「招商銀行」微信公眾號的關注用戶數2,289.53萬戶。

在信用卡智能服務體系方面，本公司持續以掌上生活App為主、第三方渠道為輔，進一步探索新興渠道的1+N服務生態佈局。為支撐巨大的服務流量，本公司依靠大數據和人工智能打造了智能服務機器人、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，並將呼叫中心移至掌上生活App，為用戶提供視聽多媒體交互服務，實現了服務效率和用戶體驗的升級。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）獲取的粉絲量累計達1.39億。

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、快速和專業的貼心服務。

2019年，本公司不斷提升服務能力和客戶體驗，電話人工接通率97.86%，電話人工20秒響應率94.07%，電話服務的客戶滿意度99.71%。

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90.11%¹³，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76.11%¹⁴。報告期內，本公司可視櫃檯月均來電量262萬次，單日最高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

本公司以用戶體驗為中心，將網上企業銀行升級為綜合化金融服務管理平台，全面優化平台上搭載的支付結算、代發代扣、賬務查詢等多項高頻功能，並充分利用個性化網銀為本公司重點客戶提供差異化服務。截至報告期末，本公司網上企業銀行客戶數195.44萬戶，較上年末增長15.72%，其中，月活躍客戶數100.38萬戶，較上年末增長21.91%。報告期內，網上企業銀行實現交易筆數28,403.16萬筆，交易金額111.16萬億元。

招商銀行企業App

作為本公司批發金融的第二大「線上」服務平台，招商銀行企業App以移動應用方式直接觸達客戶，建立了集賬戶管理、交易支付、在線外匯服務於一體的互聯網經營模式。報告期內，招商銀行企業App在境內分行共推出248項專區特色服務，建設差異化場景及O2O服務模式，有效提升了客戶體驗及活躍度；在紐約分行率先推出招商銀行企業App國際版，為本公司境外公司客戶量身打造移動金融服務平台。截至報告期末，招商銀行企業App客戶數100.08萬戶，較上年末增長87.45%，其中，月活躍客戶數42.65萬戶，同口徑較上年末增長136.68%。報告期內，客戶通過招商銀行企業App發起的移動支付交易筆數327.58萬筆，交易金額1,076.81億元。

¹³ 指在各類遠程諮詢服務中，文本在線方式的服務佔比。

¹⁴ 指在各類遠程諮詢服務中，智能機器人承擔的服務佔比。

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，持續建設領先的數字化基礎設施；實施IT組織架構調整，加強基礎設施和基礎平台建設的組織保障；進一步推進研發精益轉型、科技與業務的融合，以科技敏捷帶動業務敏捷、以系統融合帶動業務融合。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，打造「雲+API」技術架構，對標公有雲先進技術和服務方式，提供具備低成本海量計算能力的私有雲，為總分行及子公司提供自服務式的、便捷的用戶體驗，支撐向「金融科技銀行」轉型發展；建設統一對外服務的Open API平台、招商銀行App小程序平台，助力打造開放銀行；數據湖整體容量達到了9.8PB，支持本公司數據分析工作的海量需求。**應用系統開發方面**，發佈招商銀行App8.0和掌上生活App8.0，全面開放，加速零售金融3.0數字化轉型；發佈財資管理雲平台CBS7.0，引領財資管理創新變革；投產招商銀行企業App5.0，聚焦數字化客群經營和場景迭代優化。**境外支持方面**，繼續由總行統籌管理及維護境外分支機構核心業務系統，加強對境外分支機構業務發展的支持。報告期內，完成了悉尼分行和紐約分行核心業務系統大版本的升級。**安全穩定方面**，在系統規模和交易量快速增長的情況下，系統整體運行平穩，核心賬務系統和骨幹網絡可用性保持行業領先；推進運營和維護的數字化轉型，持續優化業務連續性管理體系，並設立北京站點，與深圳站點、上海站點一同對外提供網絡服務，提升用戶網絡訪問體驗。**產學研合作方面**，本公司設立鯤鵬計算聯合創新實驗室和負載均衡聯合創新實驗室，加快分佈式數據庫聯合創新實驗室研究成果落地；在智能客服、風險輿情、計算機視覺、知識管理、知識圖譜和營銷模型等人工智能的金融應用領域，技術水平領先同業。

3.10.5 境外分行

香港分行

本公司香港分行成立於2002年，是本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、資產管理、資產託管等多元化的公司銀行業務產品和服務，可參與同業資金、債券及外匯市場交易，並與同業客戶開展資金清算及資產轉讓業務等。零售業務方面，香港分行積極發展特色零售銀行業務，為香港和內地的個人客戶提供跨境個人銀行服務和私人財富管理服務，特色產品為「香港一卡通」和「香港銀證通」等。

2019年，香港分行重點聚焦「一帶一路」、人民幣國際化和粵港澳大灣區建設等機遇，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。同時，香港分行進一步加強風險合規和內部基礎管理，不斷完善和創新產品服務體系，努力探索資產經營模式，各項業務均取得健康發展。報告期內，香港分行實現營業淨收入港幣30.32億元，稅前利潤港幣25.50億元。

紐約分行

本公司紐約分行於2008年正式成立，是美國自1991年實施《加強外國銀行監管法》以來批准設立的首家中資銀行分行。紐約分行地處全球金融中心，致力於打造以中美雙向聯動為特徵的跨境金融平台，為中美兩國企業和高淨值私人銀行客戶提供多樣化、全方位的銀行服務。

2019年，紐約分行堅持「合規優先、穩健經營」的原則，以提升特色跨境金融平台綜合服務能力為目標，在深挖中美跨境業務潛能、發展本地業務、加強客戶經營及強化合規管理等方面均取得較大進展。報告期內，紐約分行實現營業淨收入1.00億美元，稅前利潤6,109.07萬美元。

新加坡分行

本公司新加坡分行成立於2013年，定位於東南亞地區重要的跨境金融平台，立足新加坡，輻射東南亞，以跨境金融、財富管理兩大業務為核心，致力於為「走出去」的中國企業和「引進來」的新加坡本地及其他東南亞地區企業提供全方位的跨境金融一站式解決方案，主要服務及產品包括：資金結算、存款服務、外匯交易、聯動融資、貿易融資、併購貸款、銀團貸款、房地產信託槓桿融資、退市融資等。財富管理業務方面，私人銀行（新加坡）中心於2017年4月正式開業，為高淨值客戶提供現金管理、資產配置、財富傳承等投融資一體化的私人銀行產品及增值服務。

2019年，新加坡分行堅持跨境金融與本地業務並舉的經營策略，聚焦於總分行兩級戰略客戶和新加坡優質企業，回歸客戶本源，走專業化之路，尋求高質量發展。私人銀行業務聚焦新產品和客戶拓展，回歸服務初心，打造最佳客戶體驗銀行。報告期內，新加坡分行實現營業淨收入2,072.57萬美元，稅前利潤834.42萬美元。

盧森堡分行

本公司盧森堡分行成立於2015年，定位於歐洲大陸重要的跨境金融平台，為「走出去」的中國企業和「引進來」的歐洲企業提供企業存款、企業貸款、項目融資、貿易融資、併購融資、併購諮詢、債券承銷和資產管理等服務，並致力於結合母行優勢業務和盧森堡特色優勢，打造本公司在歐洲的經營平台。

2019年，盧森堡分行順應政策變化，緊抓市場機會，依靠高效率的服務，通過與境內外同業的緊密合作，實現了業務的穩健發展。報告期內，盧森堡分行實現營業淨收入1,688.19萬歐元，稅前利潤529.82萬歐元。

倫敦分行

本公司倫敦分行成立於2016年，是中資股份制商業銀行在英國獲准成立的首家分行，也是新中國成立以來中國大陸銀行在英國直接設立的首家分行，目前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。

2019年，倫敦分行在叙做傳統內保外貸、內保外債業務的基礎上，創新開拓業務品種，推出包括代付、福費廷等貿易融資新產品，同時，成功發行三年期美元浮息中期票據(MTN)，標誌着分行長期資金融資渠道的實質性拓寬。報告期內，倫敦分行實現營業淨收入2,210.37萬美元，稅前利潤790.54萬美元。

悉尼分行

本公司悉尼分行成立於2017年，是中資股份制商業銀行在澳大利亞獲准成立的首家分行，積極參與中澳跨境投融資、貿易融資與結算、礦產資源和優質基建項目開發，為「走出去」客戶佈局澳新地區及「引進來」當地頭部企業提供配套服務。同時穩妥合規開展私人銀行業務，滿足私人銀行客戶的全球化服務和跨境非金融增值服務需求。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。

2019年，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，客戶經營進入正軌。報告期內，悉尼分行實現營業淨收入1,811.23萬澳元；稅前虧損368.74萬澳元，主要原因是撥備支出較高。

3.10.6 招商永隆集團

招商永隆銀行成立於1933年，截至報告期末其註冊資本港幣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，分行和私人銀行中心共33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。

2019年，招商永隆集團實現股東應佔溢利港幣39.87億元，實現營業淨收入港幣71.24億元，其中淨利息收入港幣52.20億元，非利息淨收入港幣19.04億元；成本收入比32.75%。

截至報告期末，招商永隆集團總資產港幣3,418.43億元，股東應佔權益港幣390.24億元，客戶總貸款（包括商業票據）港幣1,851.56億元，客戶存款港幣2,431.36億元，貸存比率70.20%，不良貸款率（包括商業票據）0.51%。

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)的招商永隆銀行2019年度報告。

3.10.7 招銀租賃

招銀租賃是國務院首批批准設立的五家銀行系金融租賃公司之一，於2008年由本公司全資設立，註冊資本60億元。招銀租賃將「專業化、數字化、國際化」作為公司經營發展戰略，以「支持國家戰略、服務實體經濟、助力產業升級」為使命，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1,887.18億元，淨資產203.66億元；報告期內實現淨利潤25.01億元。

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279.73億元，淨資產港幣88.41億元；報告期內實現淨利潤港幣10.78億元。

3.10.9 招銀理財

招銀理財由本公司全資設立，註冊資本50億元，於2019年11月正式開業。

作為以「受人之託、代客理財」為宗旨的獨立法人平台，招銀理財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管業務經營模式，為客戶提供跨市場、多品類的理財產品組合及資管服務選擇，滿足客戶多樣化資產管理需求。

3.10.10 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72.95億元，淨資產53.84億元，資管業務總規模9,334.95億元（含招商基金及其子公司）；報告期內實現淨利潤8.03億元。

3.10.11 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587.52億元，淨資產76.63億元；報告期內實現淨利潤13.78億元。

3.10.12 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926.97億元，淨資產93.60億元；報告期內實現淨利潤14.66億元。

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

信用風險是指因銀行的借款人或交易對手未按照約定履行其義務而形成的風險。本公司圍繞「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，倡導「穩健、理性、主動、全員」的風險管理文化，堅持風險回報相平衡的理念及風險最終可以為資本所覆蓋的審慎經營策略，執行統一的信用風險偏好，優化全生命周期信用風險管理流程，完善信用風險管理工具，全面提升風險管理能力，防範和降低信用風險損失。

報告期內，本公司密切跟進宏觀經濟金融形勢，整體規劃，重點突破，多措並舉，標本兼治，資產質量得到有效管控。一是前瞻預判，紮實做好客戶結構和業務結構調整。圍繞以總分行兩級戰略客戶為主導的策略，探索項目融資、直接融資業務機會，供應鏈業務以戰略客戶為核心向其上下游批量發展中小企業客戶，加大對戰略性新興產業、傳統行業轉型升級等新動能行業的信貸投放。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，實現早預警、早暴露、早處置。二是深度融入，助力業務發展。擴大深化新動能行業研究，已累計實現對36個新動能行業的信貸政策全覆蓋，並探索實施主動授信；開展粵港澳大灣區產業趨勢分析及區域信貸政策研究，形成涵蓋業務經營策略、客戶選擇標準、目標客戶名單和保障措施的大灣區信貸政策；組建項目評估專業團隊，開發項目評估系統、風險項目評估報告模板，提供專業融資方案；圍繞特定行業、特定核心企業、特定場景、特定產品、特定合作機構，豐富風險控制平台及針對特定場景封閉的評級模型開發。三是全面檢視，綜合運用各類風險管理工具。推進紮口管理，初步實現以客戶為中心的信用風險事前管控目標，為客戶層面的集中度風險管理提供抓手；探索組合管理在客戶群或業務領域資產配置中的應用；建立以董事會風險與資本管理委員會為核心、以績效考核為機制、以IT系統連接為基礎和以報告關係為橋樑的併表風險管理體系。四是優化流程，創新方法，提升風險管理效率。信貸基礎流程優化全面上線，貸前調查、貸時審查、貸後檢查升級到2.0版，實現自動化、模塊化、標準化、開放化的目標，與相關系統互聯互通，實現了信息共享。五是拓寬不良處置渠道，高效處置不良資產。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。六是深化金融科技應用。開發上線風險管理門戶、非金融企業智能評級模型、智能風險預警模型等一系列項目，有效提升管理效能。

有關本公司信用風險管理的更多內容請參閱財務報告附註60(a)。

3.11.2 大額風險暴露管理

根據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。本公司國別風險評級體系，主要利用主權評級模型的評級結果開展，並將評級結果應用於國別風險限額制定、國別風險準備金計提等。截止報告期末，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、監控管理。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PV01(在利率不利變動1個基點時的市值變動)。日常管理方面，年初根據董事會風險偏好、經營規劃、風險預測，設定年度交易賬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，全球貿易增速放緩，國際主要經濟體貨幣政策應對空間有限，全球經濟內生性增長動能進一步減弱，增速創2008年金融危機以來的低點。外部不確定因素增多，美聯儲進行了10年來首度降息和7年來首度擴表，美元債券收益率曲線一度倒掛引發市場擔憂，歐元區下行風險猶存，日本經濟波動性增大，英國受脫歐的不確定性拖累。國內經濟發展環境更趨複雜，豬肉價格上漲較快、實體經濟下行壓力加大、中小銀行出現局部性風險。在此形勢下，央行保持穩健的貨幣政策靈活適度，加強逆周期調節，保持流動性合理充裕，全年10年期國債收益率在3.0%-3.5%之間震蕩。

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。2019年，本公司交易賬戶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繫數，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、客戶執行存貸款業務內嵌期權，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，本公司秉承中性審慎的利率風險偏好原則，緊盯國內外宏觀經濟基本面、貨幣政策方向的邊際變化，通過宏觀建模對市場利率走勢進行深入的分析和預測，並基於上述判斷靈活調整利率風險主動管理策略。在央行正式下發LPR改革方案前，本公司已針對利率並軌引發的利率風險進行了影響分析和前瞻準備，並在改革方案落地後迅速響應，及時調整利率風險主動管理措施的方向和力度，同時着手研究基於LPR的衍生工具，為貸款利率市場化背景下強化利率風險主動管理開拓新工具、新渠道。儘管壓力測試結果顯示本公司各項利率風險指標小幅上升，但依舊維持在設定的限額和預警值內，銀行賬戶利率風險整體可控。

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、監控管理。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、遠期價格和波動率。市場風險價值指標包括一般市場風險價值和壓力市場風險價值，使用歷史模擬法計算，置信度為99%，觀察期長度為250天，持有期為10天；匯率壓力測試情景包括各交易幣種對人民幣匯率向不利方向變動5%、10%、15%或更大幅度，外匯期權波動率變動等；主要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年人民幣匯率以市場供求為基礎有升有貶、雙向波動明顯。即期市場上，受國際經濟金融形勢、貿易談判進展等因素影響，人民幣對美元匯率在市場力量推動下破「7」，人民幣對一籃子貨幣保持穩定和強勢，人民幣匯率在市場供求中的「穩定器」功能凸顯，彈性不斷增加。衍生市場上，中美息差頻繁變化，美元兌人民幣掉期點波動顯著，一年期掉期最高達到過升水490個基點。人民幣匯率期權隱含波動率基本保持在合理範圍，但受中美貿易談判影響，市場避險情緒在個別時點濃厚，推動波動率上升並一度超過了2018年底的水平。

本公司主要依靠代客外匯業務獲取穩定的價差收入，並利用系統模塊對自營交易性敞口進行動態監控，加強對敏感性指標、止損等限額指標的控制。2019年，本公司交易賬戶各項匯率風險指標均在目標範圍內。

銀行賬戶

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

本公司定期計量和分析銀行賬戶外匯風險敞口和情景模擬結果，在限額框架中按月監測和報告當期匯率風險，並根據匯率變動趨勢對外匯敞口進行相應的調整，以規避有關的銀行賬戶匯率風險。本公司審計部門負責對匯率風險進行全面審計。

報告期內，本公司密切關注匯率走勢，結合國內外宏觀經濟形勢，主動分析匯率變化影響，提出資產負債優化方案，為管理決策提供了科學的參照標準。2019年，人民幣匯率年化波動率趨於平穩，面對多變的國際經濟形勢，本公司加強了對國內經濟形勢及中美貿易摩擦的分析，實現了外匯敞口的系統化計量，嚴格控制外匯風險敞口規模。本公司匯率風險偏好審慎，截至報告期末，本公司銀行賬戶外匯敞口規模處於相對較低水平，匯率風險水平總體穩定，各項核心限額指標、一般情景和壓力測試結果均滿足限額要求。

有關本公司市場風險管理的更多內容請參閱財務報告附註60(b)。

3.11.5 操作風險管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工、信息科技系統，以及外部事件所造成損失的風險。針對操作風險點多面廣的特點，本公司操作風險管理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，本公司在董事會設定的風險限額內，通過完善風險管理機制、加強重點領域風險防控、深入開展風險監測預警、健全考核評價機制、培育防控操作風險文化等措施，進一步提升操作風險管理能力和有效性，防範和降低操作風險損失。

報告期內，本公司以防範系統性操作風險和重大操作風險損失為目標，持續完善操作風險管理體系。一是加強重點領域風險防控，開展了P2P、私募基金、無證經營支付、商品房預售資金監管、商業匯票貼現等方面的風險排查，加強了風險管控；二是優化完善管理工具，開展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；三是加強外包風險管理，審慎評審外包品種，強化准入管理，擴大外包風險監測範圍，組織全行開展外包項目後評估；四是加強IT風險及業務連續性管理，開展信息科技流程檢視；五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；六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，較好地適應了本公司當前發展階段。目前的流動性風險管理政策及制度基本符合監管要求和本公司自身管理需要。

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，央行繼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，強化關鍵時間點的管控，多策並舉推動核心存款平穩增長；二是動態調控信貸資產的投放，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，提高流動性風險主動管理水平；五是適度加大合格優質債券投資力度，保持充足的流動性儲備，進一步提高流動性風險緩釋能力；六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；七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。

本公司已滿足中國銀保監會2018年5月發佈的《商業銀行流動性風險管理辦法》的相關要求。截至報告期末，本公司流動性覆蓋率為171.53%，高於中國銀保監會最低要求71.53個百分點；淨穩定資金比例為122.62%，高於中國銀保監會最低要求22.62個百分點；流動性比例為51.90%，高於中國銀保監會最低要求26.90個百分點；流動性匹配率為153.12%，高於中國銀保監會最低要求53.12個百分點¹⁵，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10.5%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。

有關本公司流動性風險管理的更多內容請參閱財務報告附註60(c)。

3.11.7 聲譽風險管理

聲譽風險是指由本公司經營、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，增加涉分行輿情的總分行雙線預警模式，提升負面輿情響應效率；全面排查第三方合作機構風險，加強了聲譽風險前置管理，減少風險隱患；建立了總分行共享輿情案例庫，整理、分析典型輿情案例並開展相關培訓，持續提升全行聲譽風險意識及管理水平。

3.11.8 合規風險管理

合規風險是指本公司因沒有遵循法律、規則和準則而可能遭受法律制裁、監管處罰、重大財務損失和聲譽損失的風險。本公司董事會對經營活動的合規性負最終責任，並授權下設的風險與資本管理委員會對合規風險管理進行監督。總行風險與合規管理委員會是本公司高級管理層下的全公司合規風險管理的最高管理機構。本公司建立了完整、有效的合規風險管理體系，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，及合規風險管理三道防線和雙線報告機制，並通過持續完善管理體系和機制、提升管理技術，實現對合規風險的有效管控。

報告期內，面對持續「強監管、嚴監管」態勢，本公司主動適應監管新要求，正確把握合規方向、確保監管要求傳導到位，進一步健全內控合規管理的長效機制，主要採取了以下內控合規管理舉措：一是制定發佈2019年內控合規工作指導意見，對全行內控合規管理工作進行部署安排。二是按照中國銀保監會要求開展「鞏固治亂象成果促進合規建設」工作，從股權與公司治理、宏觀政策執行、信貸管理等方面實施全面綜合整治，進一步夯實內控合規管理根基。三是對監管新規及時進行解讀、傳導，有效識別、評估、緩釋並化解新產品、新業務及重大項目的合規風險。四是加強全行制度管理，組織開展制度改進、回檢、後評估等工作，完善制度體系；同時，啟動辦公及制度優化項目，在提升辦公效率的同時方便員工利用碎片化時間學習制度中的關鍵知識點。五是採取員工異常行為排查、員工輕微違規行為積分、對申請離行的從事資產業務人員進行盡職調查等多種手段加強員工行為管理，並發放員工合規與警示案例等培訓材料，組織開展多層次合規教育，進一步提升全行員工合規理念與意識。六是持續開展全面合規性檢查，並對內外部檢查發現的各類問題深入剖析原因、跟踪督導整改情況，不斷提升各級機構內控合規管理水平。

¹⁵

流動性覆蓋率、淨穩定資金比例、流動性比例、流動性匹配率均為外部監管一法人口徑。

3.11.9 反洗錢管理

本公司建立了較完善的反洗錢內部控制體系。依據反洗錢法律法規及本公司實際，本公司制定了一整套反洗錢管理制度，開發上線了較完善的反洗錢監控系統，建立了反洗錢組織體系，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）》《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，進一步完善本公司反洗錢內控制度體系；加強業務與產品洗錢風險評估和反洗錢制度評審，將反洗錢合規要求有效嵌入業務流程和系統中；深入開展各項風險排查、案件倒查活動，切實防範各類洗錢風險；積極推廣AI等金融科技在反洗錢領域的應用，提升反洗錢監測分析的效率及質量，分析效率提升了30%，分析質量提升了8%；開發並推廣反洗錢客戶背景調查平台，完善客戶盡職調查流程；持續優化反洗錢監測系統、反洗錢名單管理系統和風險評級系統，提高全行反洗錢工作的有效性；落實《中國人民銀行關於加強反洗錢客戶身份識別有關工作的通知》及其他監管要求，繼續開展受益所有人識別、可疑交易報告及後續風險控制、高風險客戶管理等工作。

3.12 利潤分配

3.12.1 2019年度利潤分配方案

按照經審計的本公司2019年度淨利潤860.85億元的10%提取法定盈餘公積，計86.09億元；按照風險資產1.5%差額計提一般準備100.02億元。本公司擬以屆時實施利潤分配股權登記日A股和H股總股本為基數，向登記在冊的全體股東派發現金股息，每股現金分紅1.20元（含稅），以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照股東大會召開前一周（包括股東大會當日）中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。其餘未分配利潤結轉下年。2019年度，本公司不實施資本公積金轉增股本。上述利潤分配方案尚需2019年度股東大會審議批准後方可實施。

有權參加本公司2019年度股東大會的股東和有權收取2019年度末期股息的股東的截止登記日、暫停辦理股份過戶登記手續期間及與利潤分配方案有關的其他資料，本公司將適時作出進一步公告。本公司預計在2020年8月28日前完成H股股東末期股息派發事宜。

3.12.2 本公司近三年利潤分配情況

| 年度 | 每股 送紅股數 (股) | 每股派息數 (含稅) (人民幣元) | 每股 轉增數 (股) | 現金分紅的 數額(含稅) (人民幣百萬元) | 分紅年度 | 現金分紅佔 |
|---------------------|-------------------|-------------------------|------------------|-----------------------------|---|---|
| | | | | | 合併報表中歸屬 於本行普通股 股東的淨利潤 (人民幣百萬元) | 合併報表中 歸屬於本行 普通股股東的 淨利潤的比率 (%) |
| 2017 | - | 0.84 | - | 21,185 | 70,150 | 30.20 |
| 2018 | - | 0.94 | - | 23,707 | 78,901 | 30.05 |
| 2019 ^(註) | - | 1.20 | - | 30,264 | 91,197 | 33.19 |

註：2019年度利潤分配方案尚需2019年度股東大會審議批准後方可實施。

3.12.3 本公司現金分紅政策的制定及執行情況

1. 《招商銀行股份有限公司章程》規定本公司普通股利潤分配政策為：
 - (1) 本公司的利潤分配應重視對投資者的合理投資回報，利潤分配政策應保持連續性和穩定性；
 - (2) 本公司可以採取現金、股票或現金與股票相結合的方式分配利潤，本公司應主要採取現金分紅方式。在符合屆時法律法規和監管機構對資本充足率規定及滿足本公司正常經營資金要求、業務發展和重大投資併購需求的前提下，本公司每年給普通股股東現金分紅原則上將不低於當年按中國會計準則審計後歸屬於普通股股東的稅後淨利潤的30%。本公司可以進行中期現金分紅。除非股東大會另有決議，股東大會授權董事會批准半年度利潤分配方案；
 - (3) 本公司在上一個會計年度實現盈利，但董事會在上一會計年度結束後未提出現金分紅預案的，應當在定期報告中詳細說明未分紅的原因、未用於分紅的資金留存本公司的用途，獨立董事還應當對此發表獨立意見；
 - (4) 在董事會認為本公司股票價格與本公司股本規模不相匹配或董事會認為必要時，董事會可以在滿足上述現金利潤分配的基礎上，提出股票方式利潤分配預案並在股東大會審議批准後實施；
 - (5) 本公司向境內上市內資股股東支付現金利潤和其他款項，以人民幣計價、宣佈和支付。本公司向H股股東支付現金利潤和其他款項，以人民幣計價和宣佈，以港幣支付。本公司向境外上市外資股股東支付現金利潤和其他款項所需的外幣，按國家有關外匯管理的規定辦理；
 - (6) 存在股東違規佔用本公司資金情況的，本公司應當扣減該股東所分配的現金紅利，以償還其佔用的資金；
 - (7) 本公司應當按照相關規定在定期報告中披露現金分紅政策的執行情況及其他相關情況。
2. 報告期內，本公司2018年度利潤分配方案的實施嚴格按照《招商銀行股份有限公司章程》的相關規定執行，經本公司第十屆董事會第四十次會議審議通過，並提交2018年度股東大會審議通過，分紅標準和比例明確、清晰，本公司董事會已具體實施了該利潤分配方案。本公司2019年度利潤分配方案，也將嚴格按照《招商銀行股份有限公司章程》的相關規定執行，該議案經本公司第十一屆董事會第九次會議審議通過，並將提交本公司2019年度股東大會審議。本公司獨立董事對2018、2019年度利潤分配方案均發表了獨立意見，本公司權益分派方案及實施過程充分保護了中小投資者的合法權益。

3.13《環境、社會及管治報告指引》的要求

報告期內，本公司堅持「源於社會、回報社會」的社會責任宗旨，在精準扶貧、綠色金融、支持中小企業發展、參與公益、關愛員工等方面積極投入力量，主動承擔社會責任，有關詳情，請參閱在上海證券交易所、香港聯交所及本公司網站刊登的《招商銀行2019年度社會責任報告》，有關的披露符合香港聯交所的《環境、社會及管治報告指引》要求。

3.14 遵守相關法律法規

就董事會所知，報告期內，本公司在重大方面均遵守對本公司運營具有重大影響的相關法律法規。

3.15 管理合約

年內並無訂立或存續任何涉及本公司全部或大部分業務的管理及行政合約。

3.16 允許彌償條款

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

承董事會命

李建紅

董事長

2020年3月20日

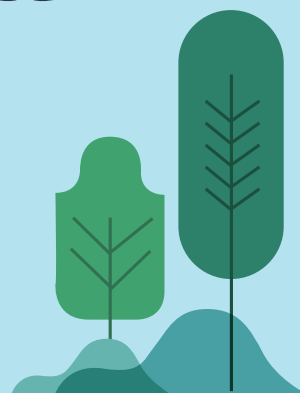
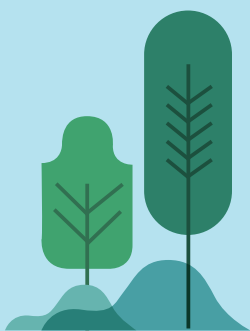
清風公約

“

長話短說，
大家都挺忙的。

我們不是美工，
別把時間花在做PPT上。

”



重要事項

4.1 主要業務

本公司從事銀行業及相關金融服務。

4.2 財務資料概要

詳見第二章會計數據和財務指標摘要。

4.3 股東權益

本公司股東權益變動情況詳見財務報告「合併股東權益變動表」。

4.4 固定資產

本公司截至報告期末的固定資產變動情況詳見財務報告附註28。

4.5 買賣或回購本公司上市證券

報告期內，本公司及子公司均未購買、出售或回購本公司任何上市證券。

4.6 優先認股權安排

本公司章程未就優先認股權作出規定，本公司股東並無優先認股權。

4.7 退休與福利

本公司提供給員工的退休福利詳見財務報告附註39。

4.8 主要客戶

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

4.9 香港法規下董事、監事及最高行政人員的權益及淡倉

於2019年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部而須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例該等章節的規定被視為或當作本公司董事、監事及最高行政人員擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條規定而載錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港上市規則附錄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／ | | 股份數目（股） | 佔相關股份 | 佔全部已發行 |
|-----|------------------------|------|-----|-------|---------|-------------------|-----------------|
| | | | 淡倉 | 身份 | | 類別已發行股份 百分比(%) | 普通股股份 百分比(%) |
| 田惠宇 | 執行董事、 行長兼 首席執行官 | A股 | 好倉 | 實益擁有人 | 220,400 | 0.00107 | 0.00087 |
| 周松 | 非執行董事 | A股 | 好倉 | 配偶的權益 | 23,282 | 0.00011 | 0.00009 |
| 劉建軍 | 執行董事、 副行長、 董事會秘書 | A股 | 好倉 | 實益擁有人 | 160,000 | 0.00078 | 0.00063 |
| 王良 | 執行董事、 副行長、 財務負責人 | A股 | 好倉 | 實益擁有人 | 160,000 | 0.00078 | 0.00063 |
| 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 | 121,000 | 0.00059 | 0.00048 |
| 劉小明 | 職工監事 | A股 | 好倉 | 實益擁有人 | 100,000 | 0.00048 | 0.00040 |

4.10 董事在與本公司構成競爭的業務中的權益

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

4.11 董事、監事、高級管理人員之間的財務、業務、親屬關係

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

4.12 董事及監事的合約權益及服務合約

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

4.13 本公司、董事、監事、高級管理人員受處罰情況

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

4.14 本公司誠信狀況的說明

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

4.15 本公司、董事、監事、高級管理人員及其他關聯方的承諾事項

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

根據中國證監會相關規定，本公司2016年度股東大會於2017年5月26日審議通過了《關於非公開發行優先股攤薄即期回報的影響分析及填補措施的議案》，就本次非公開發行優先股可能導致的普通股股東即期回報被攤薄制定了填補措施，包括堅持「輕型銀行」戰略方向和「一體兩翼」戰略定位，打造差異化競爭優勢，強化資本約束與資本回報意識，努力降低資本消耗水平，提高資本使用效率，強化資產質量管理，堅持穩定的普通股股東回報政策等。同時，本公司董事、高級管理人員也就切實履行填補回報的措施作出了承諾。就本公司所知，截至報告期末，本公司和本公司董事、高級管理人員不存在違反前述承諾的情形。

4.16 重大關連交易事項¹⁶

4.16.1 關連交易綜述

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

4.16.2 非豁免的持續關連交易

依據香港上市規則第14A章，本公司非豁免的持續關連交易為本公司分別與招商基金及其聯繫人（簡稱招商基金集團）和招商證券及其聯繫人（簡稱招商證券集團）之間的交易。

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

¹⁶ 本節中「關連交易」「關連方」均為香港上市規則用語。

招商基金集團

於本報告期末，本公司持有招商基金55%的股權，招商證券持有招商基金45%的股權。根據香港上市規則，招商基金集團為本公司的關連方。本公司向招商基金集團提供的基金代理銷售服務按照香港上市規則構成本公司的持續關連交易。

2016年12月13日，本公司與招商基金訂立了業務合作協議，協議有效期為2017年1月1日至2019年12月31日。該協議按公平磋商及一般商業原則訂立，招商基金集團按照基金發售文件及／或發售章程列明的費率計價，並根據協議向本公司支付代理服務費。

本公司與招商基金集團的持續關連交易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、公佈及年度審核的規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

2019年，本公司與招商基金集團的持續關連交易金額為10.81億元。

2019年12月3日，本公司與招商基金簽訂了新基金業務合作協議，協議期限為三年，自2020年1月1日起，至2022年12月31日止。該協議按公平基準磋商及一般商業原則訂立，招商基金集團按照基金發售文件及／或發售章程列明的費率計價，並根據協議向本公司支付代理服務費。有關基金業務合作協議的詳情，請參閱本公司日期為2019年12月3日的相關公告。

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。該協議按公平基準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、公佈及年度審核的規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

2019年，本公司與招商證券集團的持續關連交易金額為0.84億元。

4.16.3 獨立非執行董事及審計師的確認

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

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

此外，本公司已按照香港會計師公會頒佈的香港鑑證業務準則第3000號下的「非審核或審閱過往財務資料之鑑證工作」規定，並參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」，委任德勤•關黃陳方會計師行審查本集團的持續關連交易。根據香港上市規則第14A.56條，董事會確認了德勤•關黃陳方會計師行就上述持續關連交易得出的審查結果和結論，以及其發出的無保留意見的函件。本公司已將有關函件的副本提交香港聯交所。

4.16.4 與關連方的重大交易

本公司與關連方的重大交易載於財務報告附註61內。此等交易包括本公司於日常業務中與關連方進行的交易，包括借貸、投資、存款、證券買賣、代理服務、託管及其他受託業務及資產負債表外的交易。此等交易乃本公司按一般商業條款於日常業務運作中進行，而當中按香港上市規則構成關連交易者，均符合香港上市規則的適用規定。

4.17 重大訴訟、仲裁事項

本公司在日常經營過程中涉及若干法律訴訟，其中大部分是為收回不良貸款而主動提起的。截至報告期末，本公司未取得終審判決的被訴案件（含訴訟、仲裁）213件，訴訟標的折合人民幣12.04億元。本公司認為上述訴訟及仲裁不會對本公司財務或經營結果構成重大不利影響。

4.18 重大合同及其履行情況

重大託管、承包、租賃事項

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

重大擔保事項

擔保業務屬本公司日常業務。報告期內，本公司除中國銀保監會批准的經營範圍內的金融擔保業務外，沒有其他需要披露的重大擔保事項。

獨立非執行董事關於招商銀行對外擔保的專項說明及獨立意見

根據中國證監會及上海證券交易所的相關規定，本公司獨立非執行董事本着公開、公平、客觀的原則，對本公司2019年度對外擔保情況進行了認真核查，並發表專項核查意見如下：

經核查，招商銀行開展對外擔保業務是經中國銀保監會批准的、屬於銀行正常經營範圍內的常規業務之一。截至2019年12月31日，招商銀行不可撤銷保函餘額為2,014.27億元。

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

4.19 關聯方資金佔用情況

報告期內，本公司不存在大股東及其關聯方非經營性佔用本公司資金的情況，也不存在通過不公允關聯交易等方式變相佔用本公司資金等問題，且本公司審計師德勤華永會計師事務所已對此出具專項審核意見。

4.20 重大股權投資情況

本公司已於2019年11月獲得中國銀保監會關於本公司全資子公司招銀理財開業的批覆，目前招銀理財已正式開業。有關詳情，請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港聯交所和本公司網站的相關公告。

4.21 聘請會計師事務所和保薦人的情況

根據本公司2018年度股東大會審議通過的決議，本公司聘請德勤華永會計師事務所為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•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。自2016年開始，本公司聘用上述兩家會計師事務所為本公司審計師。2019年度為本公司中國會計準則財務報表審計報告簽字的註冊會計師為曾浩、朱煒，其中曾浩自2016年度開始為本公司的簽字註冊會計師，朱煒自2017年度開始為本公司的簽字註冊會計師。

本公司按中國會計準則編製的2019年度財務報表及2019年度基準日的內部控制由德勤華永會計師事務所審計，按國際會計準則編製的2019年度財務報表由德勤•關黃陳方會計師行審計，合計審計費用約為2,393萬元，其中內部控制審計費用約為134萬元。本年度，本公司合計向德勤華永會計師事務所及德勤•關黃陳方會計師行支付非審計業務費用約1,220萬元。德勤華永會計師事務所及德勤•關黃陳方會計師行確認此類非審計業務不會損害其審計獨立性。

自2017年起，本公司聘請瑞銀證券有限責任公司和招商證券擔任本公司非公開發行境內優先股的保薦機構，其對本公司的持續督導期已於2019年12月31日期滿。本公司已於2018年向保薦機構付清了全部報酬（含保薦費及承銷費）。

4.22 審閱年度業績

本公司外部審計師德勤華永會計師事務所和德勤•關黃陳方會計師行已分別對本公司按照中國會計準則和國際會計準則編製的財務報告進行審計，並分別出具了標準無保留意見的審計報告。本公司董事會審計委員會已審閱本公司2019年度報告。

4.23 年度股東大會

關於召開2019年度股東大會的相關事項，本公司將另行公告。

4.24 會計政策變更的說明

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

4.25 資產負債表日後事項

2020年1月，新冠肺炎疫情在全國暴發，預計短期內將對包括湖北省在內的部分省市和部分行業的企業經營及整體經濟運行造成顯著影響，從而可能在一定程度上影響本公司信貸資產和投資資產的資產收益水平或資產質量等，影響程度將取決於疫情防控的情況、持續時間及各項調控政策的實施等因素。

4.26 發佈年度報告

本公司按照國際會計準則和香港上市規則編製的中英文兩種語言版本的年度報告，可在香港聯交所和本公司網站查閱。在對本年度報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

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

清風公約

“ 最難的是下地幹活，
最簡單的也是。

發現問題不解決，
比不發現還壞。”



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 數量(股) | 2019年12月31日 | |
|-----------------|----------------|--------|-----------------|----------------|--------|
| | 數量(股) | 比例(%) | | 數量(股) | 比例(%) |
| 1. 有限售條件股份 | - | - | - | - | - |
| 2. 無限售條件股份 | 25,219,845,601 | 100.00 | - | 25,219,845,601 | 100.00 |
| (1) 人民幣普通股(A股) | 20,628,944,429 | 81.80 | - | 20,628,944,429 | 81.80 |
| (2) 境內上市外資股 | - | - | - | - | - |
| (3) 境外上市外資股(H股) | 4,590,901,172 | 18.20 | - | 4,590,901,172 | 18.20 |
| (4) 其他 | - | - | - | - | - |
| 3. 股份總數 | 25,219,845,601 | 100.00 | - | 25,219,845,601 | 100.00 |

截至報告期末，本公司股東總數263,863戶，全部為無限售條件股東，其中，A股股東總數231,096戶，H股股東總數32,767戶。

截至本報告披露日前上一月末（即2020年2月29日），本公司股東總數355,287戶，全部為無限售條件股東，其中，A股股東總數322,658戶，H股股東總數32,629戶。

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

5.2 前十名普通股股東和前十名無限售條件普通股股東

| 序號 | 股東名稱 | 股東 性質 | 期末持股數 (股) | 佔總股本 比例(%) | 股份類別 | 報告期內 增減(股) | 持有 | 質押或 凍結(股) |
|----|-------------------------------|----------|---------------|---------------|---------|---------------|----------------------|--------------|
| | | | | | | | 無限售條件 股份數量 (股) | |
| 1 | 香港中央結算(代理人)有限公司 | 境外法人 | 4,548,278,354 | 18.03 | 無限售條件H股 | 1,798,685 | - | 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 | 和諾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 | - | - | - |

| 序號 | 股東名稱 | 股東性質 | 期末持股數 (股) | 佔總股本 比例(%) | 股份類別 | 報告期內 增減(股) | 持有 | 質押或 凍結(股) |
|----|---------------|------|---------------|---------------|---------|---------------|----------------------|--------------|
| | | | | | | | 有限售條件 股份數量 (股) | |
| 8 | 香港中央結算有限公司 | 境外法人 | 1,017,326,161 | 4.03 | 無限售條件A股 | 331,710,060 | - | - |
| 9 | 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 | - | - | - |
| 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) 經中國銀保監會批覆同意，安邦人壽保險股份有限公司更名為大家人壽保險股份有限公司，其控股股東由安邦保險集團股份有限公司變更為大家保險集團有限責任公司。相關股東賬戶名稱的變更尚需在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理相關手續。有關詳情請參閱本公司日期為2019年8月28日的公告。

(3) 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與大家人壽保險股份有限公司的最終控股股東均為中國保險保障基金有限責任公司。其餘股東之間本公司未知其關聯關係或一致行動關係。

(4) 上述A股股東沒有通過信用證券賬戶持有本公司股票。

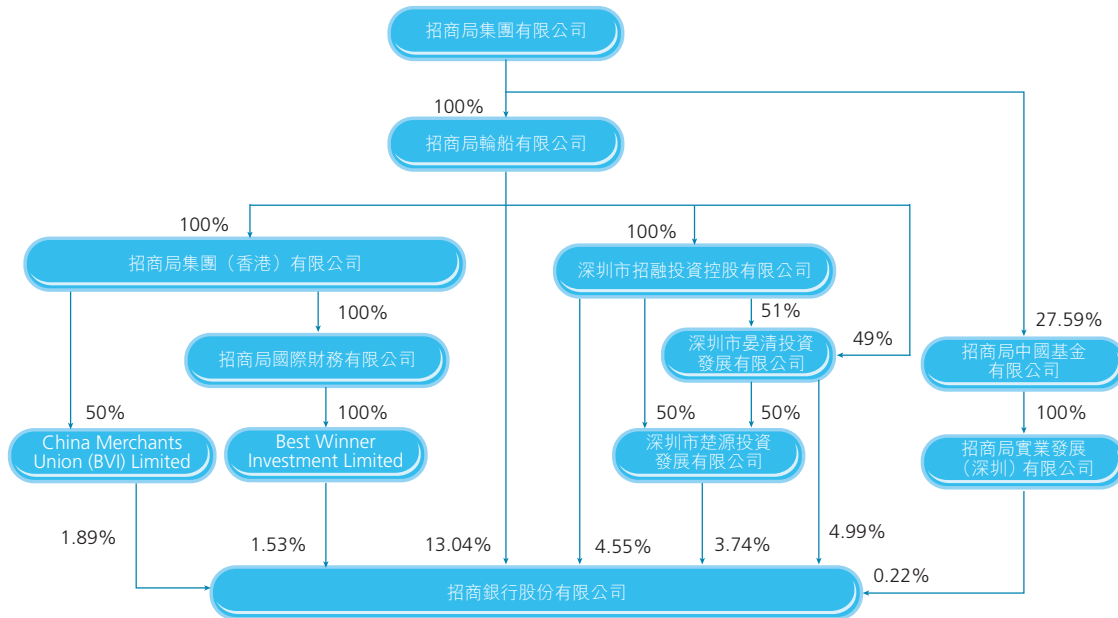
5.3 主要普通股股東情況

5.3.1 本公司第一大股東情況

截至報告期末，招商局集團有限公司通過旗下的招商局輪船有限公司、深圳市招融投資控股有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司、深圳市楚源投資發展有限公司、China Merchants Union (BVI) Limited、Best Winner Investment Limited和招商局實業發展(深圳)有限公司合併間接持有本公司29.97%的股份，不存在出質本公司股份的情況。其中，招商局輪船有限公司直接持有本公司13.04%的股份，是本公司第一大股東，註冊資本70億元，法定代表人李建紅，主要從事水上客、貨運輸業務；碼頭、倉庫及車輛運輸業務；各類交通運輸設備、零配件、物料的銷售、採購及供應；船舶、客貨代理業務、海上國際貨運業務等業務；另外也從事與運輸有關的銀行、證券、保險等金融業務的投資與管理。

招商局集團有限公司直接持有招商局輪船有限公司100%的股權，是本公司第一大股東的控股股東，註冊資本167億元，法定代表人李建紅。招商局集團有限公司是國務院國有資產監督管理委員會監管的中央企業，該公司的前身是輪船招商局，創立於1872年中國晚清洋務運動時期，曾是對中國近代民族工商業現代化進程起到過重要推動作用的企業之一。目前，該公司已經成為一家業務多元的綜合企業，業務主要集中於綜合交通、特色金融、城市與園區綜合開發三大核心產業，並正實現由三大主業向實業經營、金融服務、投資與資本運營三大平台轉變。

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



5.3.2 其他持股5%以上股東情況

- 截至報告期末，和諧健康保險股份有限公司持有本公司4.99%的股份，大家人壽保險股份有限公司持有本公司4.99%的股份，合計持有本公司9.98%的股份，不存在出質本公司股份的情況。其中：
 - 和諧健康保險股份有限公司的控股股東為安邦保險集團股份有限公司。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415.39億元，法定代表人何肖鋒，營業範圍包括：投資設立保險企業；監督管理控股投資企業的各種國內、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。
 - 大家人壽保險股份有限公司由安邦人壽保險股份有限公司更名而來，其控股股東為大家保險集團有限責任公司。2019年8月23日，經中國銀保監會批覆同意，安邦人壽保險股份有限公司更名為大家人壽保險股份有限公司，控股股東由安邦保險集團股份有限公司變更為大家保險集團有限責任公司。大家保險集團有限責任公司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。大家保險集團有限責任公司成立於2019年6月25日，註冊資本203.6億元，法定代表人何肖鋒，營業範圍包括：投資並持有保險機構和其他金融機構的股份；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及保險資金運用業務；經中國銀保監會批准的保險業務；經中國銀保監會及國家有關部門批准的其他業務。

- 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間接持有本公司9.97%的股份，不存在出質本公司股份的情況。其中，中國遠洋運輸有限公司持有本公司6.24%的股份。中國遠洋運輸有限公司的前身中國遠洋運輸（集團）總公司成立於1983年10月22日，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持有中國遠洋運輸有限公司100%的股權，是其控股股東，實際控制人為國務院國有資產監督管理委員會。中國遠洋海運集團有限公司成立於2016年2月，註冊資本110億元，法定代表人許立榮，營業範圍包括：國際船舶運輸、國際海運輔助業務；從事貨物及技術的進出口業務；海上、陸路、航空國際貨運代理業務；自有船舶租賃；船舶、集裝箱、鋼材銷售；海洋工程裝備設計；碼頭和港口投資；通訊設備銷售，信息與技術服務；倉儲（除危險化學品）；從事船舶、備件相關領域內的技術開發、技術轉讓、技術諮詢、技術服務，股權投資基金。

5.3.3 監管口徑下的其他主要股東

- 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間接持有本公司1.68%的股份，為向本公司派駐監事的股東，不存在出質本公司股份的情況。中國交通建設集團有限公司成立於2005年12月8日，註冊資本72.74億元，法定代表人劉起濤，實際控制人為國務院國有資產監督管理委員會。
- 截至報告期末，上海汽車集團股份有限公司持有本公司1.23%的股份，為向本公司派駐監事的股東，不存在出質本公司股份的情況。上海汽車集團股份有限公司成立於1984年4月16日，註冊資本116.83億元，法定代表人陳虹，實際控制人為上海市國有資產監督管理委員會。
- 截至報告期末，河北港口集團有限公司持有本公司1.17%的股份，為向本公司派駐監事的股東，不存在出質本公司股份的情況。河北港口集團有限公司成立於2002年8月28日，註冊資本80億元，法定代表人曹子玉，實際控制人為河北省國有資產監督管理委員會。

5.4 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，請參閱本章「優先股」一節。

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在本公司股份中擁有的權益及淡倉

截至2019年12月31日，根據本公司按證券及期貨條例第336條存置的登記冊，及就本公司所知，香港法規下主要股東在本公司股份中擁有的權益及淡倉如下（本報告中，部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，是四捨五入所致）：

| 主要股東名稱 | 股份類別 | 好倉／淡倉 | 身份 | 股份數目 (股) | 附註 | 佔相關股份 類別已發行 股份百分比 (%) | 佔全部 已發行 普通股股份 百分比(%) |
|--------------------------------|------|-------|---------|---------------|----|--------------------------------|-------------------------------|
| 招商局集團有限公司 | A | 好倉 | 受控制法團權益 | 6,697,550,412 | | | |
| | | 好倉 | 其他 | 55,196,540 | | | |
| | | | | 6,752,746,952 | 1 | 32.73 | 26.78 |
| | H | 好倉 | 受控制法團權益 | 806,680,423 | 1 | 17.57 | 3.20 |
| 招商局輪船有限公司 | A | 好倉 | 實益擁有人 | 3,289,470,337 | | | |
| | | 好倉 | 受控制法團權益 | 3,408,080,075 | | | |
| | | 好倉 | 其他 | 55,196,540 | | | |
| | | | | 6,752,746,952 | 1 | 32.73 | 26.78 |
| | H | 好倉 | 受控制法團權益 | 806,680,423 | 1 | 17.57 | 3.20 |
| 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 | 受控制法團權益 | 2,202,555,520 | | | |
| | | 好倉 | 其他 | 55,196,540 | | | |
| | | | | 3,405,129,475 | 1 | 16.51 | 13.50 |
| Best Winner Investment Limited | A | 好倉 | 實益擁有人 | 58,147,140 | 1 | 0.28 | 0.23 |
| | H | 好倉 | 實益擁有人 | 328,776,923 | 1 | 7.16 | 1.30 |
| 深圳市晏清投資發展有限公司 | A | 好倉 | 實益擁有人 | 1,258,542,349 | | | |
| | | 好倉 | 受控制法團權益 | 944,013,171 | | | |
| | | | | 2,202,555,520 | 1 | 10.68 | 8.73 |
| 和諧健康保險股份有限公司 | A | 好倉 | 實益擁有人 | 1,258,949,171 | | 6.10 | 4.99 |
| 安邦財產保險股份有限公司 | A | 好倉 | 受控制法團權益 | 1,258,949,171 | | 6.10 | 4.99 |
| 安邦保險集團股份有限公司 | A | 好倉 | 受控制法團權益 | 1,258,949,171 | | 6.10 | 4.99 |
| 大家人壽保險股份有限公司 | A | 好倉 | 實益擁有人 | 1,258,949,100 | | 6.10 | 4.99 |
| 大家保險集團有限責任公司 | A | 好倉 | 受控制法團權益 | 1,258,949,100 | | 6.10 | 4.99 |

| 主要股東名稱 | 股份 類別 | 好倉/ 淡倉 | 身份 | 股份數目 (股) | 附註 | 佔相關股份 類別已發行 股份百分比 (%) | 佔全部 已發行 普通股股份 百分比(%) |
|--|----------|-----------|---------|---------------|----|--------------------------------|-------------------------------|
| 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 |
| 中國華馨投資有限公司 | H | 好倉 | 受控制法團權益 | 477,903,500 | 2 | 10.41 | 1.89 |
| 博遠投資有限公司 | H | 好倉 | 受控制法團權益 | 477,903,500 | 2 | 10.41 | 1.89 |
| 國新國際投資有限公司 | H | 好倉 | 受控制法團權益 | 477,903,500 | 2 | 10.41 | 1.89 |
| Verise Holdings Company Limited | H | 好倉 | 受控制法團權益 | 477,903,500 | 2 | 10.41 | 1.89 |
| China Merchants Union (BVI) Limited | H | 好倉 | 實益擁有人 | 477,903,500 | 2 | 10.41 | 1.89 |
| BlackRock, Inc. | H | 好倉 | 受控制法團權益 | 243,190,481 | 3 | 5.30 | 0.96 |
| | | 淡倉 | 受控制法團權益 | 408,000 | 3 | 0.01 | 0.00 |
| Citigroup Inc. | H | 好倉 | 受控制法團權益 | 24,375,639 | | | |
| | | 好倉 | 核准借出代理人 | 300,827,276 | | | |
| | | | | 325,202,915 | 4 | 7.08 | 1.29 |
| | | 淡倉 | 受控制法團權益 | 2,278,349 | 4 | 0.04 | 0.01 |

註：

- (1) 招商局集團有限公司及其附屬公司持有本公司權益的詳情，請參閱本報告5.3.1「本公司第一大股東情況」。
- (2) 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：
 - (2.1) 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。
 - (2.2) 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。
 - (2.3) 博遠投資有限公司（見上文(2)）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。

上文(2)及(2.1)至(2.3)節所見的477,903,500股H股的權益均來自同一筆股份。
- (3) BlackRock, Inc.因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共243,190,481股H股之好倉及408,000股H股之淡倉（其中的55,500股H股（好倉）及260,500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：

- (3.1) BR Jersey International Holdings L.P. 由BlackRock, Inc.間接持有86%權益。BR Jersey International Holdings L.P. 透過以下企業持有本公司權益：
- (3.1.1) BlackRock Japan Co., Ltd. (由BR Jersey International Holdings L.P.間接全資擁有) 持有本公司18,909,018股H股(好倉)。
- (3.1.2) BlackRock Asset Management Canada Limited持有本公司547,500股H股(好倉)。BlackRock Asset Management Canada Limited由BR Jersey International Holdings L.P.間接擁有99.9%權益。
- (3.1.3) BlackRock Investment Management (Australia) Limited (由BR Jersey International Holdings L.P.間接全資擁有) 持有本公司1,403,000股H股(好倉)。
- (3.1.4) BlackRock Asset Management North Asia Limited (由BR Jersey International Holdings L.P.間接全資擁有) 持有本公司2,449,740股H股(好倉)。
- (3.1.5) BlackRock (Singapore) Limited (由BR Jersey International Holdings L.P.間接全資擁有) 持有本公司6,500股H股(好倉)。
- (3.2) BlackRock Group Limited由BR Jersey International Holdings L.P. (見上文(3.1)節) 持有90%權益。BlackRock Group Limited透過以下其直接或間接全資擁有的企業持有本公司權益：
- (3.2.1) BlackRock (Netherlands) B.V.持有本公司497,500股H股(好倉)。
- (3.2.2) BlackRock Advisors (UK) Limited持有本公司379,000股H股(好倉)。
- (3.2.3) BlackRock International Limited持有本公司418,161股H股(好倉)。
- (3.2.4) BlackRock Asset Management Ireland Limited持有本公司25,867,784股H股(好倉)。
- (3.2.5) BLACKROCK (Luxembourg) S.A.持有本公司13,257,792股H股(好倉)。
- (3.2.6) BlackRock Investment Management (UK) Limited持有本公司12,375,237股H股(好倉)。
- (3.2.7) BlackRock Asset Management Deutschland AG持有本公司240,731股H股(好倉)。
- (3.2.8) BlackRock Fund Managers Limited持有本公司5,830,371股H股(好倉)。
- (3.2.9) BlackRock Life Limited持有本公司2,439,062股H股(好倉)。
- (3.2.10) BlackRock Asset Management (Schweiz) AG持有本公司31,500股H股(好倉)。
- (3.3) BlackRock Holdco 6, LLC由BlackRock, Inc.間接持有90%權益。BlackRock Holdco 6, LLC透過以下其直接或間接全資擁有的企業持有本公司權益：
- (3.3.1) BlackRock Fund Advisors持有本公司103,839,388股H股(好倉)。
- (3.3.2) BlackRock Institutional Trust Company, National Association持有本公司47,087,775股H股(好倉)及408,000股H股(淡倉)。
- (4) Citigroup Inc.因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共325,202,915股H股之好倉及2,278,349股H股之淡倉。於Citigroup Inc.所持有本公司股份權益及淡倉中，包括300,827,276股可供借出之H股股份。另外，有5,611,728股H股(好倉)及2,138,349股H股(淡倉)乃涉及衍生工具，類別為：
- | | |
|---------------------------------|-----------------|
| 133,475股H股(好倉)及2,000,000股H股(淡倉) | — 以實物交收之上市衍生工具 |
| 432,253股H股(好倉)及51,849股H股(淡倉) | — 以實物交收之非上市衍生工具 |
| 5,046,000股H股(好倉)及86,500股H股(淡倉) | — 以現金交收之非上市衍生工具 |

除上述披露外，本公司並不知悉任何其他人士(本公司董事、監事及最高行政人員(定義見香港上市規則)除外)於2019年12月31日在本公司股份中擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的任何權益或淡倉。

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，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。

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

5.6.2 優先股股東數量及持股情況

截至報告期末，本公司優先股股東（或代持人）總數為13戶，其中，境外優先股股東（或代持人）數量為1戶，境內優先股股東數量為12戶。

截至本報告披露日前上一月末（即2020年2月29日），本公司優先股股東（或代持人）總數為13戶，其中，境外優先股股東（或代持人）數量為1戶，境內優先股股東數量為12戶。

截至報告期末，本公司前10名境外優先股股東（或代持人）持股情況如下：

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

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

(2) 由於此次發行為境外非公開發行，優先股股東名冊中所列為獲配售人代持人的信息。

(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

境外優先股股息的分配

根據本公司2016年度股東大會、2017年第一次A股類別股東會議和2017年第一次H股類別股東會議審議通過的《關於本公司非公開發行境外優先股方案的議案》的相關規定，本公司於2019年10月25日全額派發境外優先股股息，符合相關分配條件和分配程序。

本公司境外優先股每年派息一次，以現金形式支付。境外優先股採取非累積股息支付方式，境外優先股股東按照約定的股息率分配股息後，不再與普通股股東一起參與剩餘利潤分配。根據境外優先股有關條款，境外優先股的年股息率為4.40%（不含稅，即4.40%為優先股股東實際取得的股息率）。按照有關法律規定，本公司在向境外非居民企業派發境外優先股股息時，需按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。根據境外優先股條款約定，相關稅費由本公司承擔。本公司境外優先股募集資金總額為10億美元，本次境外優先股股息總額為48,888,888.89美元，其中向境外優先股股東實際支付44,000,000.00美元，代扣代繳所得稅4,888,888.89美元。

境內優先股股息的分配

根據本公司2016年度股東大會、2017年第一次A股類別股東會議和2017年第一次H股類別股東會議審議通過的《關於本公司非公開發行境內優先股方案的議案》的相關規定，本公司於2019年12月18日全額派發境內優先股股息，符合相關分配條件和分配程序。

本公司境內優先股每年派息一次，以現金形式支付。境內優先股採取非累積股息支付方式，境內優先股股東按照約定的股息率分配股息後，不再與普通股股東一起參與剩餘利潤分配。根據境內優先股有關股息支付的條款，按照境內優先股票面股息率4.81%計算，每股優先股派發現金股息4.81元（含稅），以境內優先股發行量2.75億股為基數，本次股息金額共計13.2275億元（含稅）。

有關境內外優先股的具體派息情況，請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港聯交所和本公司網站的日期為2019年12月10日和10月15日的相關公告。

5.6.4 優先股回購或轉換情況

報告期內，本公司未發生優先股的回購及轉換。

5.6.5 優先股表決權恢復情況

報告期內，本公司已發行境內、境外優先股的表決權均未恢復。

5.6.6 對優先股採取的會計政策及理由

本公司依據國際會計準則理事會發佈的《國際財務報告準則第9號—金融工具》《國際財務報告準則第7號—金融工具：披露》等會計準則相關要求對本公司所發行且存續的優先股進行會計判斷。本公司已發行且存續的優先股不包括交付現金及現金等價物的義務，且不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務，因此作為權益工具核算。

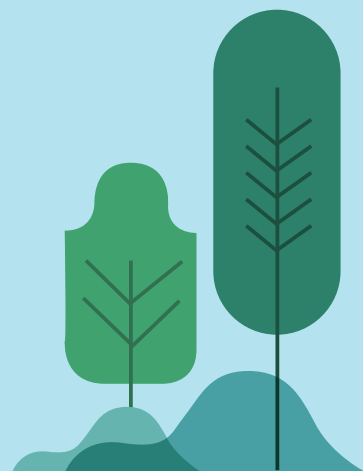
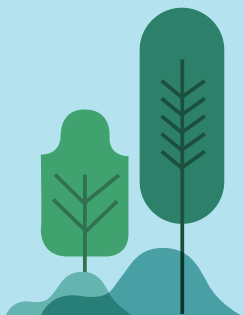
“

領導不俯視，
員工不仰視。

清風公約

有反對聲不可怕，
可怕的是一點聲音也沒有。

別用權力刷存在感，
別人擁抱你只會因為你創造價值。”



董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

6.1 董事、監事和高級管理人員情況

| 姓名 | 性別 | 出生年月 | 職務 | 任期 | 期初持股 (股) | 期末持股 (股) | 報告期內 從本公司 獲得的稅前 報酬總額 (萬元) | 報告期內 是否在本 公司 關聯方 獲取報酬 |
|-----|----|---------|----------|------------------|-------------|-------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| 李建紅 | 男 | 1956.5 | 董事長 | 2014.8 – 2022.6 | - | - | - | 是 |
| | | | 非執行董事 | 2014.7 – 2022.6 | | | | |
| 付剛峰 | 男 | 1966.12 | 副董事長 | 2018.7 – 2022.6 | - | - | - | 是 |
| | | | 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 | 220,400 | 465.83 | 否 |
| | | | 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 | - | - | - | 是 |
| 洪小源 | 男 | 1963.3 | 非執行董事 | 2007.6 – 2022.6 | - | - | - | 是 |
| 張健 | 男 | 1964.10 | 非執行董事 | 2016.11 – 2022.6 | - | - | - | 是 |
| 蘇敏 | 女 | 1968.2 | 非執行董事 | 2014.9 – 2022.6 | - | - | - | 是 |
| 王大雄 | 男 | 1960.12 | 非執行董事 | 2016.11 – 2022.6 | - | - | - | 是 |
| 羅勝 | 男 | 1970.9 | 非執行董事 | 2019.7 – 2022.6 | - | - | - | 否 |
| 劉建軍 | 男 | 1965.8 | 執行董事 | 2019.8 – 2022.6 | 80,000 | 160,000 | 339.81 | 否 |
| | | | 副行長 | 2013.12 – 2022.6 | | | | |
| | | | 董事會秘書 | 2019.7 – 2022.6 | | | | |
| 王良 | 男 | 1965.12 | 執行董事 | 2019.8 – 2022.6 | 80,000 | 160,000 | 339.83 | 否 |
| | | | 副行長 | 2015.1 – 2022.6 | | | | |
| | | | 財務負責人 | 2019.4 – 2022.6 | | | | |
| 梁錦松 | 男 | 1952.1 | 獨立非執行董事 | 2015.1 – (註1) | - | - | 50.00 | 否 |
| 趙軍 | 男 | 1962.9 | 獨立非執行董事 | 2015.1 – (註1) | - | - | 50.00 | 否 |
| 王仕雄 | 男 | 1953.6 | 獨立非執行董事 | 2017.2 – 2022.6 | - | - | 50.00 | 否 |
| 李孟剛 | 男 | 1967.4 | 獨立非執行董事 | 2018.11 – 2022.6 | - | - | 50.00 | 否 |
| 劉俏 | 男 | 1970.5 | 獨立非執行董事 | 2018.11 – 2022.6 | - | - | 50.00 | 否 |
| 田宏啟 | 男 | 1957.5 | 獨立非執行董事 | 2019.8 – 2022.6 | - | - | 20.30 | 否 |
| 劉元 | 男 | 1962.1 | 監事長、職工監事 | 2014.8 – 2022.6 | 90,000 | 180,000 | 381.81 | 否 |
| 彭碧宏 | 男 | 1963.10 | 股東監事 | 2019.6 – 2022.6 | - | - | - | 是 |
| 溫建國 | 男 | 1962.10 | 股東監事 | 2016.6 – 2022.6 | - | - | - | 是 |
| 吳珩 | 男 | 1976.8 | 股東監事 | 2016.6 – 2022.6 | - | - | - | 是 |
| 丁慧平 | 男 | 1956.6 | 外部監事 | 2016.6 – 2022.6 | - | - | 40.00 | 否 |
| 韓子榮 | 男 | 1963.7 | 外部監事 | 2016.6 – 2022.6 | - | - | 40.00 | 否 |
| 徐政軍 | 男 | 1955.9 | 外部監事 | 2019.6 – 2022.6 | - | - | 20.00 | 否 |
| 王萬青 | 男 | 1964.9 | 職工監事 | 2018.7 – 2022.6 | 60,000 | 121,000 | 290.58 | 否 |
| 劉小明 | 男 | 1963.11 | 職工監事 | 2019.6 – 2022.6 | 50,000 | 100,000 | 141.85 | 否 |

| 姓名 | 性別 | 出生年月 | 職務 | 任期 | 期初持股 (股) | 期末持股 (股) | 報告期內 | 報告期內 |
|-----|----|---------|-------------------|------------------|-------------|-------------|-------------------------------|---------------------------|
| | | | | | | | 從本公司 獲得的稅前 報酬總額 (萬元) | 是否在 本公司 關聯方 獲取報酬 |
| 唐志宏 | 男 | 1960.3 | 副行長 | 2006.5 – 2022.6 | 80,000 | 241,400 | 339.27 | 否 |
| 熊良俊 | 男 | 1963.2 | 紀委書記 | 2014.7 – 至今 | 80,000 | 160,000 | 339.81 | 否 |
| 汪建中 | 男 | 1962.10 | 副行長 | 2019.4 – 2022.6 | 80,000 | 162,100 | 339.81 | 否 |
| 施順華 | 男 | 1962.12 | 副行長 | 2019.4 – 2022.6 | 85,000 | 165,000 | 339.27 | 否 |
| 王雲桂 | 男 | 1963.6 | 副行長 | 2019.6 – 2022.6 | - | 160,000 | 248.38 | 否 |
| 李德林 | 男 | 1974.12 | 行長助理 | 2019.4 – 至今 | 60,000 | 130,000 | 223.09 | 否 |
| 劉輝 | 女 | 1970.5 | 行長助理 | 2019.4 – 至今 | 55,000 | 134,100 | 223.41 | 否 |
| 孫月英 | 女 | 1958.6 | 原非執行董事 | 2001.4 – 2019.6 | - | - | - | 是 |
| 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 | 141.20 | 否 |
| 潘承偉 | 男 | 1946.2 | 原獨立非執行董事 | 2012.7 – 2019.8 | - | - | 29.70 | 否 |
| 傅俊元 | 男 | 1961.5 | 原股東監事 | 2015.9 – 2019.2 | - | - | - | 是 |
| 靳慶軍 | 男 | 1957.8 | 原外部監事 | 2014.10 – 2019.6 | 65,800 | 65,800 | 20.00 | 否 |
| 黃丹 | 女 | 1966.6 | 原職工監事 | 2015.3 – 2019.6 | 45,000 | 90,000 | 73.62 | 否 |
| 朱琦 | 男 | 1960.7 | 原副行長 | 2008.12 – 2019.2 | - | - | - | 否 |
| 趙駒 | 男 | 1964.11 | 原副行長 | 2015.2 – 2019.2 | - | - | - | 否 |

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) 截至報告期末，周松先生配偶持有本公司23,282股A股。
- (3) 朱琦先生在本公司附屬公司招商永隆銀行領取報酬。趙駒先生在本公司附屬公司招銀國際金融有限公司領取報酬。
- (4) 當年新任或離任人員報告期內從本公司獲得的薪酬按報告期內在職時間折算。
- (5) 本公司全薪履職的執行董事、監事長及高管人員的稅前薪酬總額仍在確認過程中，其餘部分待確認發放之後再另行披露。
- (6) 汪建中先生、施順華先生稅前報酬總額含2019年1月至4月任本公司黨委委員期間薪酬；王雲桂先生稅前報酬總額含2019年4月至6月任本公司黨委委員期間薪酬。
- (7) 本表所述人員報告期內股份變動原因均為增持。
- (8) 本表所述人員近三年沒有受到證券監管機構處罰。
- (9) 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。

2019年6月，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，其董事任職資格尚待中國銀保監會核准；劉建軍先生和王良先生新當選為本公司執行董事，其董事任職資格已於2019年8月獲中國銀保監會核准；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，同時潘承偉先生因任期屆滿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。

2019年6月，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。

2019年6月，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，請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港聯交所和本公司網站的相關公告。

6.3 董事和監事資料變更情況

1. 付剛峰先生任中國遠洋海運集團有限公司董事、總經理，不再擔任招商局集團有限公司董事、總經理，不再兼任招商局港口集團股份有限公司董事長。
2. 周松先生不再兼任招商局資本投資有限責任公司董事長。
3. 洪小源先生兼任招商局資本投資有限公司董事長和國新國際有限公司董事，不再兼任深圳市招銀前海金融資產交易中心有限公司董事長。
4. 張健先生兼任粵港澳大灣區產業基金管理有限公司董事、招商局資本控股（國際）有限公司董事、招商局聯合發展有限公司董事、招商局資本管理有限責任公司副董事長和招商局資本控股有限責任公司副董事長，不再兼任深圳市招銀前海金融資產交易中心有限公司董事。
5. 王大雄先生不再兼任中遠海運財產保險自保有限公司董事長。
6. 王仕雄先生不再兼任香港泰禾人壽保險有限公司獨立董事。
7. 李孟剛先生兼任中國人力資源開發研究會人力資本研究院院長，不再擔任新華社特約經濟分析師。
8. 劉元先生不再擔任香港中文大學（深圳）高等金融研究院理事會理事。
9. 彭碧宏先生任中國交通建設集團有限公司總會計師，兼任中交房地產集團有限公司董事長，不再兼任中國交通建設股份有限公司黨委常委、財務總監，不再兼任中交財務有限公司董事長。
10. 吳珩先生任上海汽車集團股份有限公司金融事業部總經理。

6.4 股東單位派駐的董事和監事在股東單位的任職情況

| 姓名 | 任職單位名稱 | 主要職務 | 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 | 中國遠洋海運集團有限公司 | 董事、總經理 | 2019年9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 | 中國銀保監會派駐安邦集團 風險處置專責組 | 副組長 | 2020年2月至今 |
| 彭碧宏 | 中國交通建設集團有限公司 | 總會計師 | 2019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 | 金融事業部總經理 | 2019年8月至今 |

6.5 董事、監事和高級管理人員履歷及任職兼職情況

董事

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

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

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

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

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

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

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

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

羅勝先生，本公司非執行董事。南開大學商學院公司治理專業博士。現任安邦集團風險處置專責組副組長，金地（集團）股份有限公司（上海證券交易所上市公司）董事。曾先後擔任中國保險監督管理委員會政策法規部法規處主任科員，發展改革部市場分析處主任科員，發展改革部公司治理處處長、處長，法規部副主任，中國保險信息技術管理有限責任公司執行董事、常務副總裁、董事會秘書、上海分公司總經理，中國保險監督管理委員會發展改革部副主任等職務。

劉建軍先生，本公司執行董事、副行長兼董事會秘書。東北財經大學國民經濟學碩士研究生學歷，高級經濟師。2000年9月起歷任本公司濟南分行副行長、總行零售銀行部總經理、總行零售銀行部常務副總裁、總行業務總監，2013年12月起任本公司副行長，2019年7月起兼任本公司董事會秘書，2019年8月起任本公司執行董事。

王良先生，本公司執行董事、副行長兼財務負責人。中國人民大學貨幣銀行學碩士研究生學歷，高級經濟師。歷任本公司北京分行行長助理、副行長、行長，2012年6月起任本公司總行行長助理兼北京分行行長，2013年11月起不再兼任本公司北京分行行長，2015年1月起任本公司副行長，2016年11月至2019年4月兼任本公司董事會秘書，2019年4月起兼任本公司財務負責人。兼任中國支付清算協會副會長、中國銀保監會數據治理高層指導協調委員會委員。

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

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

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

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

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

田宏啟先生，本公司獨立非執行董事。上海海運學院水運財務會計專業學士，高級會計師。曾任中遠海運散貨運輸有限公司首席財務官、首席信息官，中遠集裝箱運輸有限公司財務部總經理，中遠日本株式會社董事財務部部長，中遠控股（新加坡）有限公司首席財務官，中遠集裝箱運輸經營總部財務部總經理，中遠總公司財務處處長。

監事

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

彭碧宏先生，本公司股東監事。湖南財經學院財務專業畢業，武漢大學經濟學碩士，註冊會計師。現任中國交通建設集團有限公司黨委常委、總會計師，中交房地產集團有限公司董事長，江泰保險經紀股份有限公司副董事長。曾在中國保利集團有限公司（簡稱保利集團）任職近20年，歷任中國保利集團公司財務部主任，保利財務有限公司總經理，保利房地產（集團）股份有限公司財務總監，保利集團黨委常委、總會計師，曾兼任保利財務公司董事長、保利投資公司董事長。2018年9月至2019年9月任中國交通建設股份有限公司財務總監。

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

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

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

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

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

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

劉小明先生，本公司職工監事。西安交通大學應用經濟學博士，高級經濟師。現任本行總行工會辦公室主任。1987年7月在陝西財經學院參加工作，1994年3月至1997年2月歷任中國農村發展信託投資公司陝西辦事處業務二處副處長、處長，1997年2月加入本行，歷任西安分行信貸部經理、風險控制部總經理，烏魯木齊分行行長助理、副行長，總行風險控制部副總經理、信貸管理部副總經理、授信審批部總經理、信用風險管理部總經理，鄭州分行行長，2016年12月至2019年6月任招銀大學常務副校長、總行培訓中心主任，期間曾兼任總行戰略發展部總經理。

高級管理人員

田惠宇先生，請參閱上文「董事」中田惠宇先生的簡歷。

劉元先生，請參閱上文「監事」中劉元先生的簡歷。

唐志宏先生，本公司副行長。吉林大學漢語言文學專業大學本科學歷，高級經濟師。1995年5月加入本公司，歷任瀋陽分行副行長、深圳管理部副主任、蘭州分行行長、上海分行行長、深圳管理部主任、總行行長助理，2006年5月起擔任本公司副行長。兼任深圳市深商總會會董。

劉建軍先生，請參閱上文「董事」中劉建軍先生的簡歷。

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

王良先生，請參閱上文「董事」中王良先生的簡歷。

汪建中先生，本公司副行長。東北財經大學會計學本科學歷，助理經濟師。1991年11月加入本公司，2002年10月起歷任本公司長沙分行行長、總行公司銀行部副總經理、佛山分行行長、武漢分行行長、總行公司金融總部總裁、北京分行行長，2019年4月起任本公司副行長。兼任中國銀聯股份有限公司董事、VISA亞太區高級顧問委員會委員。

施順華先生，本公司副行長。中歐國際工商學院工商管理碩士，高級經濟師。1996年11月加入本公司，2003年5月起歷任本公司上海分行行長助理、副行長，蘇州分行行長，上海分行行長，總行公司金融總部總裁，2019年4月起任本公司副行長。兼任本公司上海分行行長、招銀租賃董事長，同時擔任第十三屆上海市政協委員。

王雲桂先生，本公司副行長。中共中央黨校碩士研究生學歷，復旦大學和香港大學工商管理學碩士（國際課程），高級經濟師。2008年7月至2016年12月歷任中國工商銀行教育部總經理、人力資源部總經理，2016年12月至2019年3月任國家開發銀行紀委書記，2019年6月起任本公司副行長。

李德林先生，本公司行長助理。武漢大學金融學博士，高級經濟師。2013年10月加入本公司，歷任本公司總行辦公室主任、戰略客戶部總經理、戰略客戶部總經理兼機構客戶部總經理、上海分行行長兼上海自貿試驗區分行行長，2019年4月起任本公司行長助理。兼任深圳上市公司協會監事長。

劉輝女士，本公司行長助理。清華大學和香港中文大學金融財務方向工商管理碩士，高級經濟師。1995年4月加入本公司，歷任本公司總行計劃財務部副總經理、市場風險管理部總經理、資產負債管理部總經理兼投資管理部總經理、投行與金融市場總部總裁兼資產管理部總經理，2019年4月起任本公司行長助理。兼任本公司總行資產管理部總經理、招商基金管理有限公司董事長、招銀理財有限責任公司董事長、亞洲金融合作協會理事。

聯席公司秘書

劉建軍先生，請參閱上文「董事簡歷」中劉建軍先生的簡歷。

何詠紫女士，本公司聯席公司秘書。香港理工大學工商管理碩士，特許秘書，特許企業管治專業人員，香港特許秘書公會(HKICS)及英國特許公司治理公會(CGI) (原特許秘書及行政人員公會(ICSA)) 資深會士，HKICS理事，HKICS教育委員會副主席，持有由HKICS發出的執業者認可證明。現任卓佳專業商務有限公司企業服務部執行董事，專業業務範疇涵蓋商業諮詢，私人公司、離岸公司及上市公司的企業服務，在公司秘書及合規服務領域擁有逾20年經驗，現為數間於香港聯交所上市的公司公司秘書或聯席公司秘書。

6.6 董事、監事及高級管理人員考評激勵機制

本公司分別根據2016年第一次臨時股東大會審議通過的《關於調整獨立董事報酬的議案》和《關於調整外部監事報酬的議案》為獨立董事和外部監事提供報酬；根據《招商銀行股份有限公司高級管理人員薪酬管理辦法》為執行董事和其他高級管理人員提供報酬；根據本公司員工薪酬管理辦法為職工監事提供報酬。本公司股東董事和股東監事不在本公司領取任何報酬。

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

6.7 員工情況

截至2019年12月31日，本集團共有在職人員84,683人¹⁷（含派遣人員），專業構成為：公司金融17,876人，零售金融36,052人，風險管理4,280人，運營操作及管理14,679人，研發人員3,253人，行政後勤900人，綜合管理7,643人；學歷分佈為：碩士及以上18,056人，大學本科56,928人，大專及以下9,699人。

員工薪酬政策

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

員工教育培訓計劃

本公司分級制定員工培訓計劃，培訓對象覆蓋全體員工，內容以業務和產品知識、職業操守與安全、管理技能、領導力等為主。報告期內，本公司教育培訓計劃完成率在100%以上。

¹⁷ 包括本公司及招商永隆銀行、招銀租賃、招銀國際、招銀理財、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82,241人。其中，招商信諾人員統計口径發生調整。

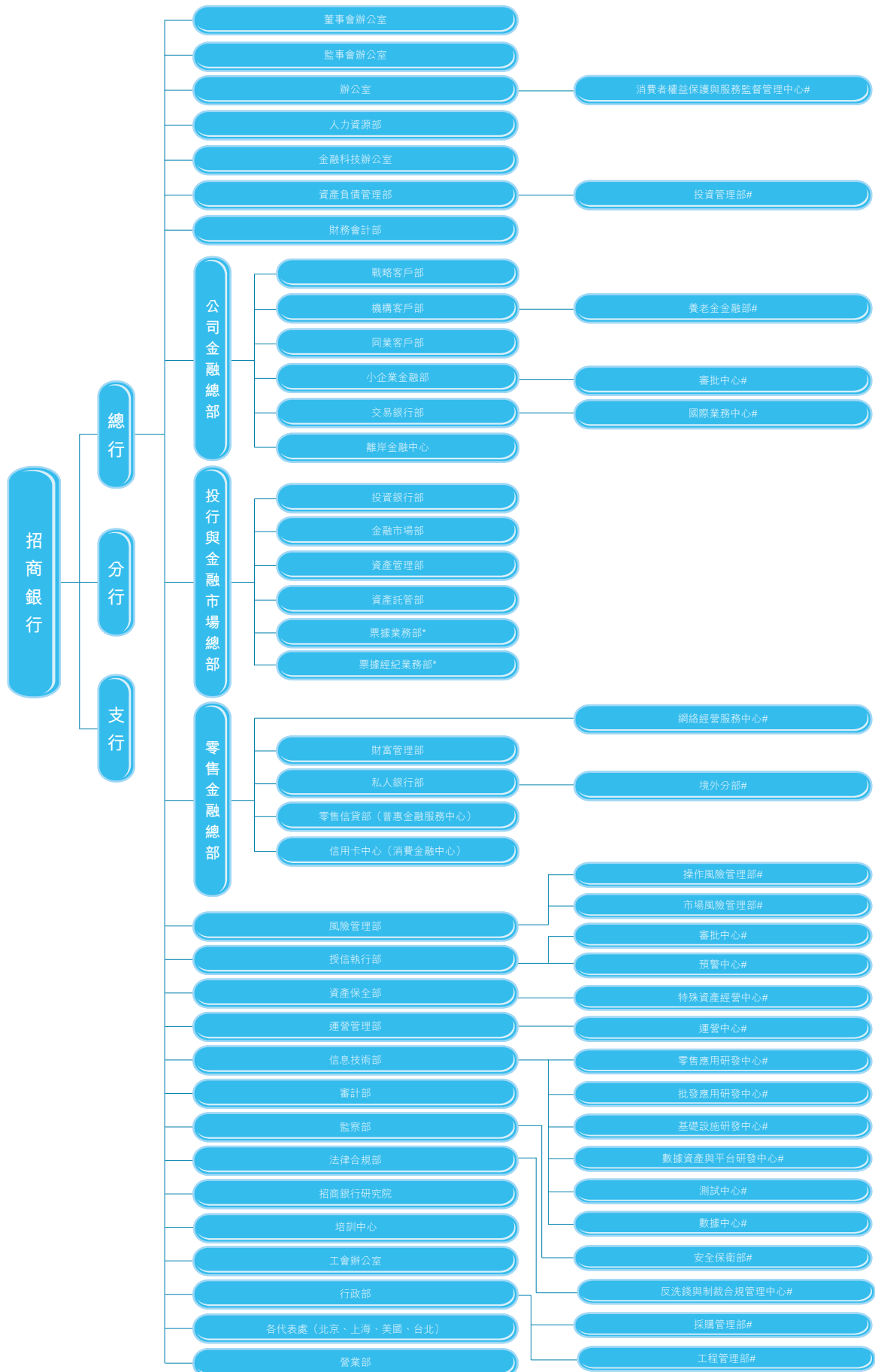
6.8 分支機構

| 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 | 4,884 | 2,728,674 |
| | 信用卡中心 | 上海市浦東新區來安路686號 | 201201 | 1 | 6,360 | 648,768 |
| 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 | 92 | 4,985 | 250,032 |
| | 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 | 15 | 23,769 |
| | 南京分行 | 南京市建鄴區廬山路199號 | 210005 | 80 | 2,982 | 174,771 |
| | 杭州分行 | 杭州市杭大路23號 | 310007 | 72 | 2,762 | 175,339 |
| | 寧波分行 | 寧波市民安東路342號 | 315042 | 32 | 1,204 | 73,237 |
| | 蘇州分行 | 蘇州市工業園區萬盛街36號 | 215028 | 29 | 1,352 | 112,634 |
| | 無錫分行 | 無錫市濱湖區金融一街6-107、6-108 | 214001 | 18 | 776 | 42,819 |
| | 溫州分行 | 溫州市鹿城區吳橋路鴻盛錦園2、4、5幢 | 325000 | 13 | 540 | 32,773 |
| | 南通分行 | 南通市工農路111號 | 226007 | 14 | 570 | 26,853 |
| 環渤海地區 | 北京代表處 | 北京市西城區月壇南街1號院3號樓26層 | 100045 | 1 | 9 | - |
| | 北京分行 | 北京市西城區復興門內大街156號 | 100031 | 95 | 5,029 | 336,286 |
| | 青島分行 | 青島市嶗山區海爾路65號 | 266103 | 49 | 1,573 | 49,226 |
| | 天津分行 | 天津市河西區廣東路255號、前進道9號 | 300201 | 44 | 1,741 | 76,337 |
| | 濟南分行 | 濟南市共青團路7號 | 250012 | 59 | 1,867 | 77,400 |
| | 煙台分行 | 煙台市經濟技術開發區珠江路66號 | 264006 | 17 | 558 | 16,583 |
| | 石家莊分行 | 石家莊市中華南大街172號 | 050000 | 14 | 452 | 21,081 |
| | 唐山分行 | 唐山市路北區北新西道45號 | 063000 | 9 | 233 | 5,431 |
| | 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 | 2,740 |
| 深圳分行 | | 深圳市福田區深南大道2016號 | 518001 | 113 | 5,208 | 404,361 |
| 福州分行 | | 福州市江濱中大道316號 | 350014 | 34 | 1,206 | 60,098 |
| 廈門分行 | | 廈門市思明區領事館路18號 | 361012 | 31 | 1,025 | 52,877 |
| 泉州分行 | | 泉州市豐澤區江濱北路180號 | 362800 | 17 | 502 | 20,717 |
| 東莞分行 | | 東莞市南城區鴻福路200號 | 523000 | 28 | 908 | 44,513 |
| 佛山分行 | | 佛山市南海區桂城街道燈湖東路12號 | 528200 | 28 | 1,016 | 53,892 |
| 東北地區 | | 瀋陽分行 | 瀋陽市和平區十一緯路12號 | 110003 | 62 | 1,670 |
| | 大連分行 | 大連市中山區人民路17號 | 116001 | 37 | 1,248 | 35,996 |
| | 哈爾濱分行 | 哈爾濱市道里區中央大街3號 | 150010 | 38 | 1,100 | 43,483 |
| | 長春分行 | 長春市南關區人民大街9999號 | 130022 | 27 | 701 | 24,787 |
| 中部地區 | 武漢分行 | 武漢市建設大道518號 | 430022 | 114 | 2,737 | 150,671 |
| | 南昌分行 | 南昌市東湖區疊山路468號 | 330008 | 58 | 1,510 | 84,811 |
| | 長沙分行 | 長沙市五一大道766號 | 410005 | 42 | 1,492 | 51,990 |
| | 合肥分行 | 合肥市阜南路169號 | 230001 | 43 | 1,372 | 54,343 |
| | 鄭州分行 | 鄭州市農業東路96號 | 450018 | 47 | 1,322 | 72,852 |
| | 太原分行 | 太原市小店區南中環街265號 | 030012 | 28 | 877 | 31,202 |
| | 海口分行 | 海口市世貿北路1號海岸壹號C棟 | 570125 | 9 | 343 | 11,212 |

| 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) |
|------|---------------------------------------|--|--------|-------------|----------------------|---------------|
| 西部地區 | 成都分行 | 成都市武侯區人民南路三段1號 | 610000 | 55 | 1,673 | 65,658 |
| | 蘭州分行 | 蘭州市城關區慶陽路9號 | 730030 | 29 | 941 | 32,194 |
| | 西安分行 | 西安市高新二路1號 | 710075 | 66 | 1,909 | 80,294 |
| | 重慶分行 | 重慶市北部新區星光大道88號 | 401121 | 49 | 1,656 | 84,739 |
| | 烏魯木齊分行 | 烏魯木齊市黃河路2號 | 830006 | 16 | 792 | 25,286 |
| | 昆明分行 | 昆明市五華區崇仁街1號 | 650021 | 49 | 1,292 | 56,069 |
| | 呼和浩特分行 | 呼和浩特市賽罕區敕勒川大街9號 | 010098 | 22 | 631 | 22,940 |
| | 南寧分行 | 南寧市青秀區民族大道136-5號 | 530028 | 21 | 540 | 30,142 |
| | 貴陽分行 | 貴陽市雲岩區中華北路284號 | 550001 | 16 | 461 | 23,958 |
| | 銀川分行 | 銀川市金鳳區北京中路138號 | 750001 | 17 | 425 | 13,375 |
| | 西寧分行 | 西寧市城西區新寧路4號 | 810000 | 10 | 270 | 10,201 |
| 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 | 261 | 125,208 |
| | 美國代表處 | 23rd Floor, 535 Madison Avenue, New York, U.S.A | 10022 | 1 | 1 | / |
| | 紐約分行 | 23rd Floor, 535 Madison Avenue, New York, U.S.A | 10022 | 1 | 122 | 80,289 |
| | 新加坡分行 | 1 Raffles Place, Tower2, #32-61, Singapore | 048616 | 1 | 45 | 6,438 |
| | 台北代表處 | 台北市信義區基隆路一段333號 | / | 1 | 2 | / |
| | 盧森堡分行 | 20 Boulevard Royal, L-2449, Luxembourg | L-2449 | 1 | 51 | 11,024 |
| | 倫敦分行 | 18/F, 20 Fenchurch Street, London, UK | / | 1 | 57 | 12,045 |
| 悉尼分行 | L39, GPT, 1 Farrer Place, Sydney, NSW | / | 1 | 37 | 3,989 | |
| 外派其他 | / | / | / | / | 11 | / |
| | 招商永隆銀行 | 香港德輔道中45號 | / | / | 2,031 | 港幣341,843 |
| | 招銀租賃 | 上海市陸家嘴環路1088號22樓 | 200120 | / | 297 | 188,718 |
| | 招銀國際 | 香港中環花園道3號冠君大廈45-46樓 | / | / | 487 | 港幣27,973 |
| | 招銀理財 | 深圳市南山區科苑南路2700號 華潤金融大廈17-20層 | 518052 | / | 316 | 5,190 |
| | 招商基金 | 深圳市深南大道7088號招商銀行大廈 | 518040 | / | 635 | 7,295 |
| | 招商信諾 | 深圳市深南大道7088號招商銀行大廈 3102號 | 518040 | / | 3,914 | 58,752 |
| | 招聯消費 | 深圳市南山區科興科學園A4棟18樓 | 518000 | / | 957 | 92,697 |
| 合計 | / | / | / | 1,833 | 84,683 ¹⁸ | / |

¹⁸ 包括本公司及招商永隆銀行、招銀租賃、招銀國際、招銀理財、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82,241人。其中，招商信諾人員統計口径發生調整。

6.9 公司組織架構圖



註：#為二級部門 *為獨立二級部門

公司治理

7.1 公司治理架構圖



7.2 公司治理情況綜述

報告期內，本公司召開股東大會1次，審議議案14項，聽取匯報事項5項；董事會會議17次，審議議案101項，聽取或審閱匯報事項11項；監事會會議10次，審議議案33項，聽取匯報15項；董事會專門委員會會議35次，審議議案123項，聽取或審閱匯報事項12項；監事會專門委員會會議6次，審議議案12項；非執行董事會會議1次，聽取匯報1項。此外，董事會組織專題調研2次，監事會組織專題調研4次。

本公司通過認真自查，未發現報告期內公司治理實際情況與中國證監會有關上市公司治理的規範性文件要求存在差異。

報告期內，本公司在公司治理、信息披露和投資者關係管理方面獲得了資本市場及監管機構的肯定，贏得了多項榮譽，主要包括榮獲《董事會雜誌》金圓桌「卓越公司治理」「最具創新力董秘」獎項，美國傳媒專業聯盟國際年報金獎，上海證券交易所信息披露年度評價最高等級「A」，美國《機構投資者》雜誌亞洲上市銀行「亞洲最令人尊敬公司」「最佳CEO」「最佳CFO」「最佳公司治理」「最佳投資者關係管理公司」「最具環保與社會責任公司」和「最佳投資者關係管理專家」等獎項，雪球網「2019年度最具影響力上市公司」等。

7.3 股東大會召開情況

報告期內，本公司共召開1次股東大會，即2019年6月27日召開的2018年度股東大會。

有關議案詳情，請參閱本公司刊登在上海證券交易所和本公司網站的股東大會文件及香港聯交所和本公司網站的股東大會通函。會議的通知、召集、召開和表決程序均符合《中華人民共和國公司法》、本公司章程及香港上市規則的有關規定。會議相關決議公告刊登在上海證券交易所、香港聯交所和本公司網站，以及《中國證券報》《上海證券報》和《證券時報》。有關董事出席股東大會的情況，請參閱本報告「董事出席會議情況」。

7.4 董事會

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

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

7.4.1 董事會成員

目前，本公司董事會共有17名董事，其中非執行董事8名，執行董事3名，獨立非執行董事6名。8名非執行董事來自國有大型企業，擔任董事長、總經理、副總經理或財務負責人等重要職務，具有豐富的企業管理、金融、財務等方面的經驗；3名執行董事長期從事金融管理工作，具有豐富的專業經驗；6名獨立非執行董事有財會金融方面的專家和具有國際視野的財經專家、大學教授及投資銀行家，對國內外銀行業的發展具有深刻認識，其中2名來自香港，熟悉國際會計準則和香港資本市場規則。本公司董事會有1名女性董事，連同本公司其他董事在不同領域為本公司提供專業意見。本公司多元化的董事結構為董事會帶來了廣闊的視野和高水準的專業經驗，也保持了董事會內應有的獨立元素，確保本公司董事會在研究和審議重大事項時能夠有效地作出獨立判斷和科學決策。

本公司十分注重保持董事會成員的多元化特徵，並已制定相關政策，根據本公司經營活動情況、資產規模和股權結構，由董事會提名委員會每年至少一次評估董事會的架構、人數和組成（包括從技能、知識和經驗等方面），並就任何為配合本公司的策略而擬對董事會作出的變動提出建議。

本公司董事名單載於本報告第六章，所有載有董事姓名的本公司通訊文件中均明確說明獨立非執行董事的身份，符合香港上市規則的規定。

7.4.2 董事的委任、重選及罷免

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

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

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

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

7.4.3 董事責任

報告期內，本公司全體董事均審慎、認真、勤勉地行使本公司章程及境內外監管規則賦予的權利，付出足夠的時間和精力處理本公司事務，確保本公司商業行為符合國家的法律、行政法規及國家各項經濟政策的要求，並公平對待所有股東，及時了解本公司業務經營管理狀況，切實履行法律、行政法規、部門規章及本公司章程規定的其他勤勉義務。所有董事均知悉其對股東所負的共同及個別責任。本年度，董事參加董事會及其專門委員會現場會議的平均出席率為97%。

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

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

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

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

7.4.4 董事長及行長

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

7.4.5 董事出席會議情況

2019年，各董事出席董事會、董事會專門委員會及股東大會會議的情況如下表所示。

| 董事 | 董事會下設專門委員會 | | | | | | | 股東大會 |
|-------------------------------|--------------------|-------|-------|-------|---------|-------|---------------|------|
| | 董事會 ⁽¹⁾ | 戰略委員會 | 提名委員會 | 薪酬與 | 風險與 | 審計委員會 | 關聯交易 | |
| | | | | 考核委員會 | 資本管理委員會 | | 管理與消費者權益保護委員會 | |
| 實際出席次數 / 應出席次數 ⁽²⁾ | | | | | | | | |
| 非執行董事 | | | | | | | | |
| 李建紅 | 17/17 | 5/5 | 5/5 | / | / | / | / | 1/1 |
| 付剛峰 | 16/17 | 5/5 | / | / | / | / | / | 0/1 |
| 周松 | 16/17 | / | / | / | / | 7/7 | / | 1/1 |
| 洪小源 | 17/17 | / | / | 5/5 | 8/8 | / | / | 1/1 |
| 張健 | 17/17 | / | / | / | 8/8 | / | / | 1/1 |
| 蘇敏 | 17/17 | / | / | / | 4/4 | / | 5/5 | 1/1 |
| 王大雄 | 17/17 | / | / | 3/3 | 4/4 | 5/5 | / | 1/1 |
| 羅勝 | 5/5 | 1/1 | / | / | 4/4 | / | / | / |
| 孫月英 (已離任) | 11/11 | / | / | 2/2 | 4/4 | / | / | 1/1 |

董事會下設專門委員會

| 董事 | 董事會 ⁽¹⁾ | 戰略 委員會 | 提名 委員會 | 薪酬與 考核 委員會 | 風險與 資本管理 委員會 | 審計 委員會 | 關聯交易 管理與 消費者 權益保護 委員會 | 股東大會 |
|----------------|--------------------|-----------|-----------|-----------------------------|--------------------|-----------|-----------------------------------|------|
| | | | | 實際出席次數／應出席次數 ⁽²⁾ | | | | |
| 執行董事 | | | | | | | | |
| 田惠宇 | 17/17 | 5/5 | 5/5 | / | / | / | / | 1/1 |
| 劉建軍 | 3/3 | / | / | / | / | / | 2/2 | / |
| 王良 | 3/3 | / | / | / | 3/3 | / | / | / |
| 李浩（已離任） | 4/4 | / | / | / | 2/2 | / | 2/2 | / |
| 獨立非執行董事 | | | | | | | | |
| 梁錦松 | 15/17 | / | / | 4/5 | 4/4 | / | / | 1/1 |
| 趙軍 | 17/17 | / | 5/5 | / | / | 2/2 | 5/5 | 1/1 |
| 王仕雄 | 17/17 | / | / | / | / | 7/7 | 5/5 | 1/1 |
| 李孟剛 | 17/17 | / | / | 5/5 | / | 7/7 | / | 1/1 |
| 劉俏 | 17/17 | / | 5/5 | 5/5 | 4/4 | / | / | 1/1 |
| 田宏啟 | 5/5 | / | / | / | / | 2/2 | 2/2 | / |
| 潘承偉（已離任） | 12/12 | / | 5/5 | / | / | 5/5 | 3/3 | 1/1 |

註：(1) 報告期內，本公司董事會共召開17次會議，董事會專門委員會共召開35次會議。

(2) 實際出席次數不包括委託出席的情況。

(3) 李浩先生於2019年4月8日起不再擔任本公司執行董事，孫月英女士於2019年6月27日起不再擔任本公司非執行董事，潘承偉先生於2019年8月5日起不再擔任本公司獨立董事。

(4) 羅勝先生於2019年7月12日起擔任本公司非執行董事，田宏啟先生於2019年8月5日起擔任本公司獨立董事，劉建軍先生和王良先生均於2019年8月25日起擔任本公司執行董事。

7.4.6 董事、監事及有關僱員之證券交易

本公司已採納香港上市規則附錄十的標準守則所訂的標準為本公司董事及監事進行證券交易的行為準則。經查詢，就本公司所知，本公司全體董事及監事報告期內一直遵守上述標準守則。

本公司亦就有關僱員買賣本公司證券事宜設定指引，指引內容不比標準守則寬鬆。報告期內，本公司並沒有發現有關僱員違反指引。

7.4.7 獨立非執行董事履行職責情況

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

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

根據本公司《獨立董事年報工作制度》，本公司獨立非執行董事聽取了關於本公司2019年度經營情況的匯報，認為相關匯報全面客觀地反映了本公司2019年經營情況和重大事項進展情況，對2019年的工作和取得的業績表示肯定和滿意；審閱了本公司未經審計的公司財務報表，與年審註冊會計師就審計中的重要事項進行了溝通，並形成了書面意見；審查了年度董事會會議召開程序、審議事項的決策程序及會議資料信息的充分性；審核本公司的持續關連交易，並作出香港上市規則所要求的確認。

7.5 董事會專門委員會

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

2019年，本公司董事會專門委員會依法獨立、規範、有效地行使職權，全年共召開35次會議，研究審議了戰略實施與評估情況、金融科技、利潤分配、年度預算、薪酬與考核、資本管理規劃、全面風險管理、內部控制等135項重大事項，並通過會議紀要呈閱和現場會議匯報等方式向董事會報告審議意見和建議，充分發揮了協助董事會科學決策的作用。

本公司董事會六個專門委員會的成員、職權範圍及2019年度工作如下：

7.5.1 戰略委員會

戰略委員會由非執行董事和執行董事擔任，目前成員包括非執行董事李建紅（主任委員）、付剛峰、羅勝和執行董事田惠宇。戰略委員會主要負責制定本公司經營管理目標和中長期發展戰略，監督、檢查年度經營計劃、投資方案的執行情況。

主要職權範圍：

1. 擬定本公司經營目標和中長期發展戰略，全面評估戰略風險；
2. 審議重大投融資方案並向董事會提出建議；
3. 監督、檢查年度經營計劃、投資方案的執行情況；
4. 檢查監督貫徹董事會決議情況；
5. 提出需經董事會討論決定的重大問題的建議和方案；
6. 董事會授權的其他事宜。

2019年，戰略委員會重點審議了發展戰略滾動規劃、金融科技创新項目基金使用情況等議案，對3.0模式進行了前瞻性的部署，堅持「立足長遠、把握當下、科技引領、擁抱變化」的戰略原則，堅定推進向「金融科技銀行」轉型，保證金融科技投入的長期化、常態化，並支持研究建立與之相適應的人力資源管理機制，提出建議將市場化選人用人及薪酬激勵機制、金融科技投入政策寫入本公司章程，為「人才+創新」的雙輪驅動提供了有力的制度保障。

此外，戰略委員會還審議了年度財務預算報告、經營計劃執行情況報告、授權及發行減記型無固定期限資本債券等事項。

7.5.2 提名委員會

提名委員會由獨立非執行董事佔多數並擔任主任委員，成員包括獨立非執行董事王仕雄（主任委員）、李孟剛、劉俏，非執行董事李建紅和執行董事田惠宇。提名委員會主要負責擬訂董事和高級管理人員的選任程序和標準，對董事和高級管理人員的任職資格進行初步審核，並向董事會提出建議。

主要職權範圍：

1. 根據本公司經營活動情況、資產規模和股權結構，每年至少一次檢討董事會的架構、人數和組成（包括從技能、知識和經驗等方面），並就任何為配合本公司的策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
2. 研究董事、高級管理人員的選擇標準和程序，並向董事會提出建議；
3. 廣泛搜尋合格的董事和高級管理人員的人選；
4. 對董事候選人和高級管理人員人選進行初步審查並向董事會提出建議；
5. 董事會授權的其他事宜。

2019年，第十屆董事會任期屆滿，提名委員會根據外部監管和本公司章程關於董事會架構和董事提名選舉的最新規定，研究制訂換屆方案，明確董事會成員人數與組成結構、各類董事的產生方式。提名委員會還先後完成了5位副行長、財務負責人、董事會秘書等高級管理人員的遴選程序，並根據監管要求綜合考慮教育背景、工作經驗、專業知識等方面的因素，初步審核了第十一屆董事會18名董事候選人的任職資格，向董事會、股東大會提交候選人名單，為董事會圓滿完成換屆工作提供有力保障。

7.5.3 薪酬與考核委員會

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

主要職權範圍：

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

2019年，薪酬與考核委員會繼續引導廣大幹部員工「立足長遠、把握當下」，貫徹執行董事會制定的中長期戰略目標，不斷豐富激勵約束機制內涵，研究完善激勵方案並推動落地實施；審議制定《招商銀行負責人履職待遇和業務支出管理實施細則》，對相關管理人員履職待遇和業務支出作出進一步規範；按照H股股票增值權計劃規定，對已授予的增值權進行了生效考核和授予價格調整，保障了本公司中長期激勵機制的連續運行。

7.5.4 風險與資本管理委員會

風險與資本管理委員會的成員包括非執行董事洪小源（主任委員）、張健、王大雄、羅勝，執行董事王良和獨立非執行董事劉俏。風險與資本管理委員會主要負責監督本公司高級管理層關於各類主要風險的管理情況，對本公司風險政策、風險承受能力和資本管理狀況等進行定期評估，提出完善本公司風險管理和資本管理的意見。

主要職權範圍：

1. 對本公司高級管理層在信用風險、市場風險、操作風險、流動性風險、戰略風險、合規風險、聲譽風險、國別風險等方面的風險管理情況進行監督；
2. 對本公司風險政策、管理狀況、風險承受能力和資本狀況進行定期評估；
3. 根據董事會的授權，履行資本計量高級方法實施的相關職責；
4. 提出完善本公司風險管理和資本管理的建議；
5. 根據董事會的授權，組織指導案防工作；
6. 董事會授權的其他事宜。

2019年，風險與資本管理委員會繼續貫徹執行董事會「質量第一、效益優先、風險可控、規模適度」的戰略原則，堅持長期審慎的風險管理理念，始終保持風險管理的戰略定力，協助董事會在全面風險管理、大類資產配置、資本補充、洗錢和制裁風險、外部機構合作風險、不良資產清收處置等方面加強管理，積極落實董事會「跑贏大市、優於同業」的目標要求。

風險與資本管理委員會通過研究審議各季度全面風險報告、大類資產配置方案、風險偏好執行情況報告、全面風險併表管理方案等議案，強化銀行集團層面的全面風險管理體系，推動將表外資產管理業務和相關附屬子公司納入全面風險管理體系中，並加大對附屬子公司風險管理的向下穿透力度；研究完善全行大類資產配置方案，並根據宏觀經濟增長和產業結構調整情況對全行大類資產配置進行相應調整；聽取年度業務連續性管理工作報告、年度反洗錢工作報告、在美機構合規工作報告、壓力測試報告、驗證政策執行情況報告、外包管理報告，切實踐行穩健審慎的風險管理理念，協助董事會進一步提升風險管控能力。

7.5.5 審計委員會

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

主要職權範圍：

1. 提議聘請或更換外部審計機構；
2. 監督本公司的內部審計制度及其實施，對內部審計部門的工作程序和工作效果進行評價；
3. 負責內部審計與外部審計之間的溝通；
4. 審核本公司的財務信息及其披露，負責本公司年度審計工作，就審計後的財務報告信息真實性、準確性、完整性和及時性作出判斷性報告，提交董事會審議；
5. 審查本公司內控制度，提出完善本公司內部控制的建議；
6. 審查監督本公司員工舉報財務報告、內部控制或其他不正當行為的機制，確保本公司公平且獨立地處理舉報事宜，並採取適當的行動；
7. 檢查本公司會計政策、財務報告程序和財務狀況；
8. 董事會授權的其他事宜。

2019年，審計委員會堅持以季度例會制度為基礎，以定期報告和內外部審計工作報告為抓手，監督並核查財務報告信息的真實性、準確性和及時性，及時掌握內部審計發現的問題，加強行內自查與監管關注的問題整改和問責，通過持續加強與內外審計之間的溝通聯繫，促進內審和外審之間形成有效的溝通機制，充分發揮監督經營管理、揭示風險和問題、改進提升管理水平的重要作用，有效履行了相關職責，推進管理水平提升。

根據本公司《董事會審計委員會年報工作規程》，本公司董事會審計委員會在2019年度報告編製、審議過程中，履行了如下職責：

1. 研究審議了會計師事務所關於2019年度審計工作計劃及未經審計的公司財務報表。
2. 在審計過程中和年審會計師事務所出具初步審計意見後，審計委員會聽取了關於本公司2019年度經營情況的匯報，與年審會計師事務所就審計中的重大問題及審計進度進行了溝通，審閱了本公司財務會計報表，並對上述事項形成了書面意見。
3. 在年度董事會召開前，審計委員會對本公司2019年度報告進行了審議，並同意提交董事會審核。同時，審計委員會審閱並向董事會提交了年審會計師事務所對本公司2019年度審計工作的總結報告。

7.5.6 關聯交易管理與消費者權益保護委員會

關聯交易管理與消費者權益保護委員會由獨立非執行董事佔多數並擔任主任委員，成員包括獨立非執行董事趙軍（主任委員）、王仕雄、田宏啟，非執行董事蘇敏和執行董事劉建軍。關聯交易管理與消費者權益保護委員會主要負責本公司關聯交易的檢查、監督和審核及消費者權益保護工作。

主要職權範圍：

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

2019年，關聯交易管理與消費者權益保護委員會重點審查了關聯交易的公允性，協助董事會確保關聯交易管理工作的合法合規，並根據監管要求落實消費者權益保護工作的相關職責，審議通過了2018年度關聯交易情況報告、2019年度關聯方名單等議案，審議通過了本公司與招商局集團有限公司、中國遠洋海運集團有限公司、金地（集團）股份有限公司、招聯消費、招銀租賃、國泰君安股份有限公司等的關聯交易，審議通過了與招商基金的持續關連交易額度，審議通過了關於消費者權益保護工作有關情況的報告。

7.6 企業管治職能

報告期內，董事會履行了以下企業管治責任：

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

7.7 監事會

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

7.7.1 監事會組成

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

本公司監事會下設提名委員會和監督委員會。

7.7.2 監事會履行監督職責的方式

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

7.7.3 報告期內監事會工作情況

報告期內，監事會共召開10次會議，其中現場會議3次，通訊表決會議7次，審議與業務經營、財務活動、內部控制、風險管理、內部審計、關聯交易、公司治理、董監事履職評價、高級管理人員離任審計等相關的各類議案33項，聽取了涉及戰略規劃、風險偏好執行情況、不良資產處置、案件防控、消費者權益保護等專題匯報15項。

2019年，本公司共召開1次股東大會、7次董事會現場會議。監事出席了股東大會並列席了全部董事會現場會議，對股東大會和董事會召開的合法合規性、投票表決程序及董事出席會議、發表意見和表決情況進行了監督。

報告期內，本公司3名外部監事均能夠獨立行使監督職權。在履職過程中，外部監事通過出席監事會會議，召集召開監事會專門委員會會議，列席股東大會、董事會及其專門委員會會議，參加監事會對分支機構的集體調研或進行獨立調研等方式，主動了解本公司經營管理狀況和戰略執行情況，積極參與對重大事項的研究和審議。在董事會、監事會閉會期間，認真研讀本公司各類文件、報告等信息，及時就發現的問題與董事會、高級管理層交換意見，為監事會履行監督職責發揮了積極作用。

報告期內，本公司監事會對各項監督事項無異議。

7.7.4 監事會專門委員會運作情況

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

監事會提名委員會

截至報告期末，第十一屆監事會提名委員會成員：丁慧平（主任委員）、彭碧宏、溫建國、劉小明。提名委員會的主要職責：對監事會的規模和構成向監事會提出建議；研究監事的選擇標準和程序，並向監事會提出建議；廣泛搜尋合格的監事人選；對由股東提名的監事候選人的任職資格和條件進行初步審核，並提出建議；對董事的選聘程序進行監督；組織實施對董事會、監事會和高級管理層及其成員的履職評價工作，並向監事會報告；對全行薪酬管理制度和政策及高級管理人員薪酬方案的科學性、合理性進行監督等。

2019年，監事會提名委員會共召開3次會議，研究和審議了監事會對董事會及其成員、監事會及其成員、高級管理層及其成員2018年度履行職務情況的評價過程和具體結論，以及本公司新一屆監事會的換屆程序、方案和股東監事、外部監事候選人提名事宜。

監事會監督委員會

截至報告期末，第十一屆監事會監督委員會成員：韓子榮（主任委員）、吳珩、徐政軍、王萬青。監督委員會的主要職責：負責擬定監事會行使監督職權的具體方案；擬定對本公司財務活動的監督方案並實施相關檢查；監督董事會確立穩健的經營理念、價值準則和制定符合本公司實際的發展戰略；組織實施對董事會和高級管理層的重要財務決策和執行情況，內部控制治理結構的建立和完善情況，全面風險管理治理架構的建立和完善情況，以及相關各方的職責劃分及履職情況的監督和評價工作；根據需要，在監事會授權下擬定對本公司經營決策、內部控制、風險管理等進行審計的具體方案；根據需要，擬定對董事、行長和其他高級管理人員進行離任審計的方案等。

2019年，監事會監督委員會共召開3次會議，就2019年度監事會工作計劃、高級管理人員離任審計、風險管控重點關注事項等進行了研究和審議。此外，監事會監督委員會成員還列席了董事會風險與資本管理委員會和審計委員會各次現場會議，聽取了上述專門委員會對本公司財務決策、風險管理、資本管理、內控合規、內部審計等情況的審議和討論過程，並就部分議題提出了意見和建議。

7.8 報告期內董事和監事培訓調研情況

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

報告期內，本公司董事會組織董事調研考察活動2次，走訪了信用卡中心、部分一級分行和二級分行，深入了解總行及分支機構的經營管理情況、「輕型銀行」戰略轉型情況、重點業務開展情況、風險管理和內控合規情況、消費者權益保護情況等，並有針對性地提出意見建議。此外，本公司非執行董事聽取了本公司《關於當前反洗錢及制裁合規形勢的報告》，深入了解監管部門關於完善反洗錢、反恐怖融資、反逃稅監管體制機制的政策指引和監管要求，為本公司完善反洗錢風險管理體系、加快金融科技在反洗錢管理中的應用、優化流程及加快人才培訓等方面提供了建設性的意見與建議。

報告期內，監事會持續優化和改進調研方式方法，聚焦重點關注領域，深挖問題解決困難，有效提升調研質效。全年共組織集體調研4次，其中境內調研3次，境外調研1次，涉及分支機構共9家。調研過程中，監事會成員通過與分行管理層座談交流，實地走訪基層一線、客戶和同業，深入了解各分行戰略發展、風險管控、內控合規、基礎管理情況和總行「賦能減負」政策實效，並針對二級分行發展、境外分行經營管理等方面提出高質量意見和建議。全年，共編發《監事會工作要情》4期，及時將監事會調研情況和建議向董事會和高管層傳遞，協調推動解決重點難點問題，助力經營發展。聚焦風險苗頭，以內部審計為抓手追根溯源，查找原因、警示問題。督辦總行部門有效解決基層經營中在績效考核、資源配置、產品支持、人才培養等方面遇到的問題。通過調整和優化，監事會調研形成了信息收集、問題整理、督辦解決、溝通反饋的全流程閉環，機制運轉順暢，效果顯著。

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

報告期內，本公司部分新任監事參加了深圳市證監局舉辦的董監事培訓班，進一步深化學習和掌握公司治理運作、監督職能發揮等具體內容，有效促進履職水平的提升。

7.9 香港上市規則的公司秘書

報告期內，劉建軍先生（於2019年4月24日獲委任為本公司公司秘書以代替王良先生）及卓佳專業商務有限公司（外聘服務機構）的沈施加美女士為本公司香港上市規則下的聯席公司秘書，本公司的內部主要聯絡人為劉建軍先生。

報告期內，劉建軍先生及沈施加美女士均已遵守香港上市規則第3.29條之要求參加不少於15小時的相關專業培訓。

報告期後，於2020年1月1日，卓佳專業商務有限公司（外聘服務機構）的何詠紫女士代替沈施加美女士擔任本公司聯席公司秘書。

7.10 違規行為的報告和監控

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

7.11 與股東的溝通

投資者關係

2019年，本公司堅持以投資者為中心，以積極、創新、專業的態度，努力提升與資本市場溝通的開放程度和有效性，通過多種創新形式，向境內外各類投資者和分析師更加全面、深入地推介本公司的發展戰略、經營策略、業務亮點和投資價值，及時、高效回應資本市場的各项關切。本公司全年資本市場表現實現了「跑贏大市，優於同業」，A+H股估值繼續位居國內銀行業前列，全年漲幅超過大盤和行業平均，市值繼續保持國內銀行業第五位。

報告期內，本公司開展年度業績全球路演1次，國內路演2次，舉行業績推介會2次、媒體發佈會1次；共有國內外427名機構投資者、分析師和32名媒體記者參加了本公司2018年度業績推介會和新聞發佈會，創本公司2002年上市以來的最高紀錄。

李建紅董事長和田惠宇行長高度重視投資者關係管理工作，出席了2018年度業績推介會和新聞發佈會，並詳細解答市場和媒體關注的問題。2018年度業績發佈後，田惠宇行長等高管分兩隊在香港、歐洲、美國等地全球路演，共拜訪了97家重要投資機構，就本公司戰略願景、金融科技轉型、業務發展、優勢特色等問題作了充分、密集的溝通。2019年中期業績發佈後，劉建軍副行長兼董事會秘書帶隊在上海、香港開展路演交流活動，會見了53家重要投資機構；三季度業績發佈後，本公司主動上門拜訪了北京、廣州、深圳合計22家重要機構投資者並進行深入交流。此外，本公司全年共接待了322家國內外機構投資者和分析師的109次來訪和電話調研；參加了36家境內外投行、券商舉辦的投資者會議，共與1082家機構投資者進行了156場一對一或一對多的溝通；接聽數百通投資者電話，處理投資者在本公司官方網頁、投資者信箱、上證e互動等留言數百則。以上措施有效滿足了境內外投資者、分析師與本公司的交流需求。

信息披露

本公司董事會、監事會和高級管理層高度重視本公司的信息披露工作。本公司的信息披露以良好的公司治理為基礎，完善的內部控制為依託，健全的信息披露制度為保障，確保了投資者能夠及時、準確、平等地獲取信息。

報告期內，本公司在完成全年法定信息披露工作的基礎上，進一步強化信息披露的主動性和透明度。2019年，本公司在上海和香港兩地交易所共發佈各類披露文件283份，約216萬字，及時公平、公開、公正地披露了所有重大事項，嚴格履行了法定信息披露義務，未出現任何披露差錯。同時，本公司進一步提升自願性信息披露質量，重點突出、特色鮮明，通過在定期報告中強化對發展戰略及其實施成效的分析，進一步展示本公司在向「金融科技銀行」轉型方面取得的進展；通過數據詳實的分析，充分體現本公司區別於同業的差異化競爭優勢，並坦誠分析本公司面臨的困難和挑戰，為投資者全面了解本公司經營情況提供了依據。

報告期內，本公司通過全面梳理信息披露事務管理制度，根據境內外監管規則孰嚴的原則及最新頒佈的監管規定，對信息披露事務管理制度的條款進行了全面修訂，經董事會審議通過後正式實施。修訂後的《招商銀行股份有限公司信息披露事務管理制度》緊跟監管步伐，同時也更加適應本公司信息披露工作內部管理的需要，為完善本公司信息披露制度建設、加強對信息披露工作的合規管理提供了有力保障。

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

7.12 股東權利

召開臨時股東大會

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

向股東大會提出議案

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

召開臨時董事會會議

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

向董事會提出查詢

股東在向本公司提供證明其持有本公司股份的種類及持股數量的書面文件並經本公司核實股東身份後，有權依據本公司章程的規定查閱本公司有關信息，包括公司章程、股本狀況、股東會議的會議記錄、董事會會議決議、監事會會議決議和財務會計報告等。

現金分紅政策

本公司制定了現金分紅政策，詳見第三章「本公司現金分紅政策的制定及執行情況」。

7.13 公司章程的主要修訂

報告期內，本公司修訂了公司章程，修訂內容詳見本公司分別於2019年5月10日、6月11日和10月23日發佈的股東通函、股東大會文件和公告。

7.14 對財務報告的責任聲明

本公司的高級管理層會向董事會提供充分的解釋及足夠的資料，使董事會可以就提交給其批准的財務及其他資料，作出有根據的評審。本公司董事確認其有責任編製本公司截至2019年12月31日年度能真實反映本公司經營成果的財務報告書。就董事所知，並無任何可能會嚴重影響本公司持續經營能力的重大不明朗事件或情況。

7.15 遵守企業管治守則

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

7.16 內部控制

報告期內，本公司根據中國銀保監會的統一部署，在全行範圍內認真組織開展了「鞏固治亂象成果促進合規建設」工作，對前期亂象整治整改落實情況進行全面回檢，鞏固治理成效，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，持續完善依法合規經營的制度基礎和機制保障，鞏固遏制亂象「頑疾」及風險案件的長效機制。結合自身實際，本公司圍繞「橫向打破豎井、縱向賦能減負」，持續提升內部管理的質量和效率。在嚴監管、治亂象的新常態下，本公司持續組織開展合規教育、案例警示教育和行為規範教育，不斷強化員工的風險意識和合規意識，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；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，本公司組織全行對2019年內部控制狀況進行了評價，經本公司董事會審查，未發現內部控制在完整性、合理性與有效性方面存在重大缺陷。有關詳情，請參閱《招商銀行股份有限公司2019年度內部控制評價報告》，以及德勤華永會計師事務所出具的標準無保留意見的《內部控制審計報告》。

7.17 內部審計

本公司實行獨立垂直的內部審計管理體系。董事會對內部審計的獨立性和有效性承擔最終職責，審議批准內部審計章程、審計組織體系設置、中長期審計規劃和年度審計計劃，聘任審計部負責人，為獨立、客觀開展內部審計工作提供必要保障，並對內部審計工作的獨立性和有效性進行考核。董事會下設審計委員會，經其授權審計委員會負責審核內部審計章程等重要制度和報告，審批中長期審計規劃和年度審計計劃，指導、考核和評價內部審計工作。總行設立審計部，下設9個審計分部，接受監事會和高級管理層指導，具體承擔內部審計職責。總行審計部本部設立9個專業團隊，強化「研究、分析、組織、指導」等非現場審計工作，加大對審計分部的支持與指導。同時，設立4個相應的審計團隊，強化對總行部門、境外機構及反洗錢工作、信用卡業務等審計力度。各審計分部設立5個專業混編的審計團隊，加強對區域分行和機構的持續審計和整改跟蹤工作。

2019年，本公司審計部門緊扣戰略、風險和監管關注重點，圍繞「賦能減負」工作要求，突出風險防控，加大重點領域、重點風險、重要環節審計監督力度；突出專項整治，多措並舉，強化審計整改；突出持續審計，堅持從事後糾弊向事前、事中提示預警的方向轉變，及時提出審計建議，推動制度、流程、系統持續完善，助力全行經營管理水平的提升。

監事會報告

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

監事會就有關事項發表的獨立意見如下：

公司依法經營情況

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

財務報告的真實性

德勤華永會計師事務所和德勤•關黃陳方會計師行分別對本公司按照中國會計準則和國際會計準則編製的2019年度財務報告進行了審計，並分別出具了標準無保留意見的審計報告。財務報告真實、客觀、準確地反映了本公司的財務狀況和經營成果。

募集資金使用情況

報告期內，本公司募集資金使用與本公司募集說明書承諾的用途一致。

公司收購、出售資產情況

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

關聯交易情況

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

股東大會決議執行情況

監事會對本公司董事會在2019年內提交股東大會審議的各項報告和提案沒有異議，對股東大會決議的執行情況進行了監督，認為董事會認真執行了股東大會的有關決議。

內部控制情況

監事會已審閱《招商銀行股份有限公司2019年度內部控制評價報告》，同意董事會對本公司內控制度完整性、合理性和有效性，以及內部控制制度執行情況的說明。

承監事會命
劉元
監事長

2020年3月20日

財務報告

| | |
|----------------------|-----|
| 獨立審計師報告 | 114 |
| 財務報表及附註 | 119 |
| 未經審計補充財務資料 (詳見附件) | 272 |

獨立審計師報告

DTTHK(A)(20)00024

Deloitte.**德勤**

致招商銀行股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

審計意見

本審計師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第119頁至第271頁招商銀行股份有限公司(以下簡稱「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表,此合併財務報表包括於二零一九年十二月三十一日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併損益表,合併損益和其他綜合收益表,合併股東權益變動表,合併現金流量表,以及主要的會計政策和其他財務報表附註。

我們認為,後附的合併財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而公允地反映貴集團於二零一九年十二月三十一日的財務狀況及貴集團截至該日止年度的經營成果及現金流量,並已按照香港《公司條例》的披露要求編製。

形成審計意見的基礎

我們按照《國際審計準則》的規定執行了審計工作。審計報告的「審計師對合併財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照國際會計師職業道德準則理事會對職業會計師的道德準則(簡稱「道德準則」),我們獨立於貴集團,並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信,我們獲取的審計證據是充分、適當的,為發表審計意見提供了基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的職業判斷,認為對本期合併財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對合併財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景,我們不對這些事項提供單獨的意見。

關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項

關鍵審計事項在審計中的應對

以攤餘成本計量的貸款和墊款及以攤餘成本計量的債務 工具投資預期信用損失準備

我們識別以攤餘成本計量的貸款和墊款及以攤餘成本計量的債務工具投資預期信用損失準備為關鍵審計事項，是因為以攤餘成本計量的貸款和墊款及以攤餘成本計量的債務工具投資餘額的重要性，以及貴集團在採用預期信用損失模型計量預期信用損失準備的過程中，包括模型的設計、應用和輸入值的確定等方面，管理層運用了重大會計判斷及估計。

於2019年12月31日，如財務報表附註22所示，貴集團以攤餘成本計量的貸款和墊款餘額為人民幣4,230,285百萬元，相關預期信用損失準備為人民幣222,899百萬元；如財務報表附註23(b)所示，貴集團以攤餘成本計量的債務工具投資餘額為人民幣935,288百萬元，相關預期信用損失準備為人民幣14,060百萬元。

管理層在預期信用損失計提過程中運用的重大會計判斷及估計包括：信用風險是否顯著增加以及是否出現信用減值事項需要作出重大判斷；預期信用損失準備模型輸入參數的確定以及前瞻性信息的確定需要作出重大判斷和估計。

用於確定以攤餘成本計量的貸款和墊款及以攤餘成本計量的債務工具投資的預期信用損失準備的主要會計政策和重大會計估計和判斷列示在財務報表附註4(5)和5(4)。

我們關於以攤餘成本計量的貸款和墊款及以攤餘成本計量的債務工具投資預期信用損失準備的審計程序包括：

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

我們評估了貴集團所搭建的預期信用損失模型是否覆蓋了需計量預期信用損失的所有敞口。針對不同的以攤餘成本計量的貸款和墊款及以攤餘成本計量的債務工具投資組合，我們在內部信用風險模型專家的協助下評價了有關預期信用損失模型的方法論，覆核了相關文檔，以及評估了預期信用損失模型的適用性和合理性。

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

關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項

關鍵審計事項在審計中的應對

金融工具公允價值的估值

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

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

2019年12月31日，如附註60(g)所述，貴集團以公允價值計量的金融資產和金融負債總額分別為人民幣1,177,342百萬元和人民幣66,634百萬元，佔貴集團總資產和總負債比例分別為16%和1%。

適用於金融工具公允價值的重大估計和金融工具公允價值的披露參見附註5(5)以及60(g)。

結構化主體的合併

我們識別結構化主體的合併為關鍵審計事項是因為管理層需要對結構化主體的合併作出重大判斷以確定是否對結構化主體擁有控制權。

結構化主體主要包括在合併財務報表附註64中披露的理財產品、資產管理計劃、公募基金等。

如附註4(1)所述，合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制，是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。當評估貴集團是否控制結構化主體時，貴集團考慮基於作為管理人的決策範圍、其他方的權力、提供管理服務而獲得的報酬和面臨的可變回報風險敞口等因素。

我們關於金融工具公允價值的估值的審計程序包括：

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

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

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

我們在內部金融工具估值專家的協助下，選取樣本對需要運用重大判斷和估計以確定其公允價值的金融工具進行獨立估值，並將我們的估值結果與貴集團的估值結果進行比較。

我們關於結構化主體合併的審計程序包括：

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

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

其他信息

管理層對其他信息負責。其他信息包括年度報告中涵蓋的信息，但不包括合併財務報表和我們的審計報告。

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

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中了解的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。基於我們已經執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們必須報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

管理層和治理層對合併財務報表的責任

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

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

治理層負責監督貴集團的財務報告過程。

審計師對合併財務報表審計的責任

我們的目標是對合併財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由舞弊或錯誤所導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據合併財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

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

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

審計師對合併財務報表審計的責任 (續)

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

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

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

負責審計並出具審計報告的項目合夥人是唐業銓先生。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零二零年三月二十日

合併損益表

2019年12月31日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

| | 附註 | 2019年 | 2018年 |
|--------------------------|----|----------------|----------------|
| 利息收入 | 6 | 292,994 | 270,911 |
| 利息支出 | 7 | (119,904) | (110,527) |
| 淨利息收入 | | 173,090 | 160,384 |
| 手續費及佣金收入 | 8 | 79,047 | 73,046 |
| 手續費及佣金支出 | | (7,554) | (6,566) |
| 淨手續費及佣金收入 | | 71,493 | 66,480 |
| 其他淨收入 | 9 | 23,482 | 20,271 |
| 其中：以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的損益 | | 146 | (350) |
| 營業總收入 | | 268,065 | 247,135 |
| 經營費用 | 10 | (91,497) | (81,110) |
| 扣除減值損失前的營業利潤 | | 176,568 | 166,025 |
| 信用減值損失 | 14 | (61,066) | (60,829) |
| 其他資產減值損失 | | (93) | (8) |
| 對合營公司的投資收益 | 25 | 1,686 | 1,272 |
| 對聯營公司的投資收益 | 26 | 37 | 37 |
| 稅前利潤 | | 117,132 | 106,497 |
| 所得稅費用 | 15 | (23,709) | (25,678) |
| 淨利潤 | | 93,423 | 80,819 |
| 歸屬於： | | | |
| 本行股東的淨利潤 | | 92,867 | 80,560 |
| 非控制性權益的淨利潤 | | 556 | 259 |
| 每股收益 | | | |
| 基本及稀釋每股收益（人民幣元） | 17 | 3.62 | 3.13 |

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

合併損益和其他綜合收益表

2019年12月31日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

| | 附註 | 2019年 | 2018年 |
|---|----|---------------|---------------|
| 淨利潤 | | 93,423 | 80,819 |
| 本年稅後其他綜合收益 | | | |
| 後續可能重分類至損益的項目： | | | |
| 按照權益法核算的在被投資單位以後將重分類進損益 的其他綜合收益中所享有的份額 | 25 | 368 | (36) |
| 分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產：公允價值儲備淨變動 | | 1,640 | 6,243 |
| 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 | | 626 | 496 |
| 現金流量套期：套期儲備淨變動 | | (102) | 149 |
| 外幣財務報表折算差額 | | 497 | 1,995 |
| 後續不會重分類至損益的項目： | | | |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益工具投資：公允價值淨變動 | | 729 | 332 |
| 於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量 | | 1 | (62) |
| 本年稅後其他綜合收益 | 16 | 3,759 | 9,117 |
| 歸屬於： | | | |
| 本行股東的其他綜合收益 | | 3,693 | 9,094 |
| 非控制性權益的其他綜合收益 | | 66 | 23 |
| 本年綜合收益總額 | | 97,182 | 89,936 |
| 歸屬於： | | | |
| 本行股東的綜合收益總額 | | 96,560 | 89,654 |
| 非控制性權益的綜合收益總額 | | 622 | 282 |

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

合併財務狀況表

2019年12月31日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

| | 附註 | 2019年 | 2018年 |
|-------------------------------|-------|------------------|------------------|
| 資產 | | | |
| 現金 | | 15,306 | 15,814 |
| 貴金屬 | | 4,094 | 6,638 |
| 存放中央銀行款項 | 18 | 552,590 | 477,568 |
| 存放同業和其他金融機構款項 | 19 | 106,113 | 100,160 |
| 拆出資金 | 20 | 307,433 | 313,411 |
| 買入返售金融資產 | 21 | 108,961 | 199,386 |
| 貸款和墊款 | 22 | 4,277,300 | 3,749,949 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資 | 23(a) | 398,276 | 330,302 |
| 衍生金融資產 | 60(f) | 24,219 | 34,220 |
| 以攤餘成本計量的債務工具投資 | 23(b) | 921,228 | 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 | 23(c) | 478,856 | 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 | 23(d) | 6,077 | 4,015 |
| 合營公司投資 | 25 | 10,324 | 8,622 |
| 聯營公司投資 | 26 | 460 | 249 |
| 投資性房地產 | 27 | 1,925 | 2,061 |
| 固定資產 | 28 | 66,408 | 56,206 |
| 使用權資產 | 29(a) | 20,000 | 不適用 |
| 無形資產 | 30 | 4,575 | 9,150 |
| 商譽 | 31 | 9,954 | 9,954 |
| 遞延所得稅資產 | 32 | 65,151 | 58,374 |
| 其他資產 | 33 | 37,990 | 32,568 |
| 資產合計 | | 7,417,240 | 6,745,729 |
| 負債 | | | |
| 向中央銀行借款 | | 359,175 | 405,314 |
| 同業和其他金融機構存放款項 | 34 | 555,581 | 470,826 |
| 拆入資金 | 35 | 165,921 | 203,950 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 36 | 43,434 | 44,144 |
| 衍生金融負債 | 60(f) | 23,200 | 36,570 |
| 賣出回購金融資產款 | 37 | 63,233 | 78,141 |
| 客戶存款 | 38 | 4,874,981 | 4,427,566 |
| 應付職工薪酬 | 39(a) | 11,638 | 8,475 |
| 應交稅費 | 40 | 19,069 | 20,411 |
| 合同負債 | 41 | 6,488 | 5,607 |
| 租賃負債 | 29(b) | 14,379 | 不適用 |
| 預計負債 | 42 | 6,109 | 5,665 |
| 應付債券 | 43 | 578,191 | 424,926 |
| 遞延所得稅負債 | 32 | 956 | 1,211 |
| 其他負債 | 44 | 77,178 | 69,318 |
| 負債合計 | | 6,799,533 | 6,202,124 |

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

| | 附註 | 2019年 | 2018年 |
|------------------|-------|------------------|------------------|
| 股東權益 | | | |
| 股本 | 45 | 25,220 | 25,220 |
| 其他權益工具 | | 34,065 | 34,065 |
| 其中：優先股 | 46 | 34,065 | 34,065 |
| 資本公積 | 47 | 67,523 | 67,523 |
| 投資重估儲備 | 48 | 8,919 | 5,532 |
| 套期儲備 | 49 | (39) | 63 |
| 盈餘公積 | 50 | 62,291 | 53,682 |
| 一般風險準備 | 51 | 90,151 | 78,542 |
| 未分配利潤 | | 291,346 | 250,654 |
| 建議分配利潤 | 52(b) | 30,264 | 23,707 |
| 外幣財務報表折算差額 | 53 | 1,561 | 1,130 |
| 歸屬於本行股東權益合計 | | 611,301 | 540,118 |
| 非控制性權益 | | 6,406 | 3,487 |
| 其中：非控制性權益 | | 2,427 | 2,329 |
| 永久性債務資本 | 62(a) | 3,979 | 1,158 |
| 股東權益合計 | | 617,707 | 543,605 |
| 負債及股東權益總計 | | 7,417,240 | 6,745,729 |

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

此財務報告已於二零二零年三月二十日獲本行董事會核准並許可發出。

李建紅
董事簽名

田惠宇
董事簽名

招商銀行蓋章

合併股東權益變動表

2019年12月31日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

| | 2019年 | | | | | | | | | | | | | | |
|---|-------|-----------|------------|----------|------------|----------|----------|------------|-----------|------------|--------------------|----------|------------|-------|------------|
| | 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 | | 非控制性 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 |
| 本年增減變動金額 | | - | - | - | 3,387 | (102) | 8,609 | 11,609 | 40,692 | 6,557 | 431 | 71,183 | 2,821 | 98 | 74,102 |
| (一) 淨利潤 | | - | - | - | - | - | - | - | 92,867 | - | - | 92,867 | 153 | 403 | 93,423 |
| (二) 其他綜合收益 | 16 | - | - | - | 3,364 | (102) | - | - | - | - | 431 | 3,693 | 60 | 6 | 3,759 |
| 本年綜合收益總額 | | - | - | - | 3,364 | (102) | - | - | 92,867 | - | 431 | 96,560 | 213 | 409 | 97,182 |
| (三) 股東投入和減少的資本 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,761 | (168) | 2,593 |
| 1. 非控制性股東投入資本 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2 | 2 |
| 2. 非控制性股東權益減少 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (170) | (170) |
| 3. 發行永久債務資本 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,761 | - | 2,761 |
| (四) 利潤分配 | | - | - | - | - | - | 8,609 | 11,609 | (52,152) | 6,557 | - | (25,377) | (153) | (143) | (25,673) |
| 1. 提取法定盈餘公積 | 50 | - | - | - | - | - | 8,609 | - | (8,609) | - | - | - | - | - | - |
| 2. 提取一般風險準備 | 51 | - | - | - | - | - | - | 11,609 | (11,609) | - | - | - | - | - | - |
| 3. 宣告、分派2018年度股利 | | - | - | - | - | - | - | - | - | (23,707) | - | (23,707) | - | (143) | (23,850) |
| 4. 子公司永久債務資本分配 | 62 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (153) | - | (153) |
| 5. 建議分派2019年度股利 | | - | - | - | - | - | - | - | (30,264) | 30,264 | - | - | - | - | - |
| 6. 分配優先股股息 | | - | - | - | - | - | - | - | (1,670) | - | - | (1,670) | - | - | (1,670) |
| (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 | | - | - | - | 23 | - | - | - | (23) | - | - | - | - | - | - |
| 於2019年12月31日 | | 25,220 | 34,065 | 67,523 | 8,919 | (39) | 62,291 | 90,151 | 291,346 | 30,264 | 1,561 | 611,301 | 3,979 | 2,427 | 617,707 |

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

| | 2018年 | | | | | | | | | | | | | | |
|---|-----------|--------|--------|--------|---------|------|--------|--------|----------|----------|-------|----------|--------|--------|----------|
| | 歸屬於本行股東權益 | | | | | | | | | | | 非控制性權益 | | | |
| | 附註 | 其他權益 | | 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 | | 永久債務小計 | 非控制性權益 | 合計 |
| 股本 | | 工具 | 報表折算差額 | | | | | | | | 小計 | | | | |
| 於2018年1月1日 | | 25,220 | 34,065 | 67,523 | (1,444) | (86) | 46,159 | 70,921 | 210,608 | 21,185 | (843) | 473,308 | 1,170 | 2,012 | 476,490 |
| 本年增減變動金額 | | - | - | - | 6,976 | 149 | 7,523 | 7,621 | 40,046 | 2,522 | 1,973 | 66,810 | (12) | 317 | 67,115 |
| (一) 淨利潤 | | - | - | - | - | - | - | - | 80,560 | - | - | 80,560 | 64 | 195 | 80,819 |
| (二) 其他綜合收益 | 16 | - | - | - | 6,972 | 149 | - | - | - | - | 1,973 | 9,094 | (12) | 35 | 9,117 |
| 本年綜合收益總額 | | - | - | - | 6,972 | 149 | - | - | 80,560 | - | 1,973 | 89,654 | 52 | 230 | 89,936 |
| (三) 股東投入和減少的資本 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 91 | 91 |
| 1. 非控制性股東投入資本 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 125 | 125 |
| 2. 非控制性股東權益減少 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (34) | (34) |
| (四) 利潤分配 | | - | - | - | - | - | 7,523 | 7,621 | (40,510) | 2,522 | - | (22,844) | (64) | (4) | (22,912) |
| 1. 提取法定盈餘公積 | 50 | - | - | - | - | - | 7,523 | - | (7,523) | - | - | - | - | - | - |
| 2. 提取一般風險準備 | 51 | - | - | - | - | - | - | 7,621 | (7,621) | - | - | - | - | - | - |
| 3. 宣告、分派2017年度股利 | | - | - | - | - | - | - | - | - | (21,185) | - | (21,185) | - | (4) | (21,189) |
| 4. 子公司永久債務資本分配 | 62 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (64) | - | (64) |
| 5. 建議分派2018年度股利 | | - | - | - | - | - | - | - | (23,707) | 23,707 | - | - | - | - | - |
| 6. 分配優先股股息 | | - | - | - | - | - | - | - | (1,659) | - | - | (1,659) | - | - | (1,659) |
| (五) 處置指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具導致的所有者權益內部結轉 | | - | - | - | 4 | - | - | - | (4) | - | - | - | - | - | - |
| 於2018年12月31日 | | 25,220 | 34,065 | 67,523 | 5,532 | 63 | 53,682 | 78,542 | 250,654 | 23,707 | 1,130 | 540,118 | 1,158 | 2,329 | 543,605 |

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

合併現金流量表

2019年12月31日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

| | 2019年 | 2018年 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| 經營活動 | | |
| 稅前利潤 | 117,132 | 106,497 |
| 調整項目： | | |
| — 貸款和墊款減值損失 | 54,214 | 59,252 |
| — 投資及其他資產減值損失 | 6,945 | 1,585 |
| — 已減值貸款和墊款折現回撥 | (286) | (307) |
| — 固定資產及投資性房產折舊 | 6,379 | 5,270 |
| — 使用權資產折舊 | 4,364 | 不適用 |
| — 其他資產攤銷 | 1,063 | 1,005 |
| — 債券和股權投資的淨收益 | (867) | (200) |
| — 投資利息收入 | (48,902) | (48,267) |
| — 已發行債務利息支出 | 17,631 | 14,530 |
| — 應佔聯營公司利潤 | (37) | (37) |
| — 應佔合營公司利潤 | (1,686) | (1,272) |
| — 固定資產及其他資產處置淨收益 | (382) | (196) |
| — 租賃負債利息支出 | 557 | 不適用 |
| 變動： | | |
| 存放中央銀行款項 | (36,397) | 91,162 |
| 貸款和墊款 | (509,737) | (375,451) |
| 其他資產 | (5,200) | (14,437) |
| 客戶存款 | 443,748 | 336,329 |
| 應付同業和其他金融機構款項 | 32,183 | (87,461) |
| 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 | 5,917 | (21,311) |
| 向中央銀行借款 | (43,625) | (14,693) |
| 其他負債 | (4,593) | (48,130) |
| 所得稅前經營活動產生的現金流量淨額 | 38,421 | 3,868 |
| 已繳企業所得稅 | (33,989) | (39,589) |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 4,432 | (35,721) |
| 投資活動 | | |
| 投資支付的現金 | (903,854) | (994,234) |
| 收回投資收到的現金 | 802,970 | 980,939 |
| 取得投資收益收到的現金 | 49,221 | 48,692 |
| 取得子公司及聯營合營公司支付的現金淨額 | (46) | (2,154) |
| 購建固定資產和其他資產支付的現金 | (23,964) | (17,492) |
| 出售固定資產和其他資產收到的現金 | 5,063 | 2,173 |
| 處置子公司及聯營合營公司收取的現金淨額 | 39 | 9 |
| 收到其他與投資活動有關的現金 | — | 1,785 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | (70,571) | 19,718 |

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

| | 附註 | 2019年 | 2018年 |
|----------------------|-------|----------------|---------------|
| 籌資活動 | | | |
| 發行債券收到的現金 | | 70,607 | 73,029 |
| 發行同業存單收到的現金 | | 455,128 | 407,328 |
| 發行存款證收到的現金 | | 27,631 | 32,300 |
| 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 | | – | 125 |
| 收到其他與籌資活動有關的現金 | | 6,509 | 2,921 |
| 償還債券支付的現金 | | (22,363) | (15,590) |
| 償還同業存單支付的現金 | | (351,235) | (342,201) |
| 償還存款證支付的現金 | | (30,921) | (28,389) |
| 償還租賃負債所支付的現金 | | (4,302) | 不適用 |
| 贖回非控制性權益支付的現金 | | (170) | (34) |
| 派發股利支付的現金 | | (25,673) | (22,912) |
| 支付籌資活動的利息 | | (17,337) | (11,813) |
| 支付其他與籌資活動有關的現金 | | (185) | (431) |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | | 110,450 | 94,333 |
| 現金及現金等價物增加情況 | | 44,311 | 78,330 |
| 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 | | 1,681 | 4,928 |
| 於12月31日的現金及現金等價物 | 55(a) | 589,675 | 543,683 |
| 經營活動的現金流量包括： | | | |
| 收到的利息 | | 243,249 | 214,843 |
| 支付的利息 | | 101,258 | 95,349 |

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

合併財務報表附註

2019年12月31日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

1. 集團簡介

(1) 組織結構

招商銀行股份有限公司(「本行」)是於中國深圳註冊成立的商業銀行。經中國證券監督管理委員會(「證監會」)批准，本行A股於二零零二年四月九日在上海證券交易所上市。

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

截至二零一九年十二月三十一日止，本行除總行外在中國境內及香港、紐約、新加坡、盧森堡、倫敦、悉尼共設有51家分行。另外，本行還在北京、紐約及台北設有三家代表處。

(2) 主要業務

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

2. 合併財務報表編製基礎

(1) 合規聲明

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

(2) 計量原則

除另有註明外，金額單位為人民幣百萬元。人民幣也為本行的記賬本位幣。

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

公允價值是指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格，無論該價格是直接觀察到的結果還是採用其他估值技術作出的估計。在對資產或負債的公允價值作出估計時，本集團考慮了市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的特徵。在本合併財務報表中計量和／或披露的公允價值均在此基礎上予以確定，但《國際財務報告準則第2號－以股份為基礎的支付》(IFRS 2)範圍內的以股份為基礎的支付交易、《國際財務報告準則第16號－租賃》(IFRS 16)範圍內的租賃交易、以及與公允價值類似但並非公允價值的計量(例如，《國際會計準則第2號－存貨》(IAS 2)中的可變現淨值或《國際會計準則第36號－資產減值》(IAS 36)中的使用價值)除外。此外，出於財務報告目的，公允價值計量應基於公允價值計量的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被歸入第一、第二或第三層級的公允價值級次，具體如下所述：

2. 合併財務報告編製基礎 (續)

(2) 計量原則 (續)

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

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

第三層級輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

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

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

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

3. 新生效國際財務報告準則及其修訂的採用

本集團已採用的於2019年1月1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合併財務報告未產生重大影響。

(1) 採用《國際財務報告準則第16號－租賃》(以下簡稱「IFRS16」)帶來的變化和影響

本集團於本期財務報告中首次採用IFRS16。IFRS16取代了《國際會計準則第17號－租賃》(以下簡稱「IAS17」)及相關解釋。

根據IFRS16的過渡方案，本集團採用了以下會計政策。

租賃的定義

本集團選擇了簡易方案，對先前符合IAS17和《國際財務報告解釋公告第4號－確定一項協議是否包含租賃》(「IFRIC-4」)中的租賃定義的現有合同採用IFRS16的規定，而無需對先前不符合IAS17和IFRIC-4的現有合同採用IFRS16的規定。因此，本集團沒有重新評估在首次採用日之前已經存在的現有合同是否為租賃或包含一項租賃。

於2019年1月1日或之後簽訂或修改的合同，本集團根據IFRS16的定義評估合同是否為租賃或包含租賃。

3 新生效國際財務報告準則及其修訂的採用 (續)

本集團已採用的於2019年1月1日新生效的準則與修訂 (續)

(1) 採用《國際財務報告準則第16號 – 租賃》(以下簡稱「IFRS16」)帶來的變化和影響 (續)

作為承租人

本集團在首次採用日2019年1月1日就執行IFRS16的累計影響追溯調整期初留存收益。

於2019年1月1日，本集團確認租賃負債及採用IFRS16 C8(b)(ii)過渡條款確認與相關租賃負債等額的使用權資產。首次採用日的任何差異均在期初留存利潤中確認，且未重述比較信息。

當本集團於轉換時採用IFRS16經修訂的追溯法時，對以前根據IAS17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：

- 選擇對首次採用日起12個月內結束的租賃，不確認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；
- 在首次採用日使用權資產不包含初始直接費用；
- 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。

於首次採用日，本集團根據IFRS16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) |
| 2018年12月31日不可撤銷經營租賃承諾 (不含增值稅) | 13,939 |
| 按增量借款利率折現的租賃負債 | 12,730 |
| 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 | - |
| 2019年1月1日租賃負債 | 12,807 |

3 新生效國際財務報告準則及其修訂的採用 (續)

本集團已採用的於2019年1月1日新生效的準則與修訂 (續)

(1) 採用《國際財務報告準則第16號－租賃》(以下簡稱「IFRS16」)帶來的變化和影響 (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 |
|---------------------------|---------------|
| IFRS16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) |
| 2019年1月1日使用權資產賬面淨額 | 19,112 |
| 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IFRS16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 | | IFRS16列示的 |
|-----------|-------------|-----------|-------------------|
| | 2018年12月31日 | IFRS16的影響 | 賬面價值 2019年1月1日 |
| 資產 | | | |
| 使用權資產 | 不適用 | 19,112 | 19,112 |
| 無形資產 | 9,150 | (5,412) | 3,738 |
| 其他資產 | 32,568 | (988) | 31,580 |
| 負債 | | | |
| 租賃負債 | 不適用 | 12,807 | 12,807 |
| 其他負債 | 69,318 | (95) | 69,223 |

自2019年1月1日起，土地使用權按照IFRS16以成本減去累計攤銷及減值損失進行核算。

作為出租人

根據IFRS16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。

3 新生效國際財務報告準則及其修訂的採用 (續)

本集團已採用的於2019年1月1日新生效的準則與修訂 (續)

(1) 採用《國際財務報告準則第16號－租賃》(以下簡稱「IFRS16」)帶來的變化和影響 (續)

售後租回交易

集團作為買方兼出租人

根據IFRS16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IFRS16後，如果該轉讓不滿足《國際財務報告準則第15號－客戶合同收入》(以下簡稱「IFRS15」)的要求，則本集團作為買方兼出租人不確認被轉讓的資產。

已頒佈未生效國際財務報告準則的影響

| | | 於此日期起／ 之後的年度生效 |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------|
| 國際財務報告準則第17號 | 保險合同 | 2021年1月1日 |
| 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂 | 投資者與其聯營企業或合營企業之間出售或投入資產 | 無限期推延 |
| 國際財務報告準則第3號(修訂) | 業務的定義 | 註 |
| 對國際會計準則第1號和國際會計準則第8號的修訂 | 重要性的定義 | 2020年1月1日 |
| 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號和國際財務報告準則第7號的修訂 | 利率基準改革 | 2020年1月1日 |
| 國際會計準則第1號的修訂 | 流動性負債和非流動性負債的分類 | 2022年1月1日 |

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

除了上述新準則和準則的修訂外，2018年還發佈了修訂後的財務報告概念框架。其相應的修訂，即對《國際財務報告準則》標準中概念框架的引用的修訂，將在2020年1月1日或之後開始的年度期間生效。

上述新準則和準則的修改及解釋於未有在本年的合併財務報告中提前採用。以上準則和修改預期不會對本集團的合併財務報告產生重大影響。

4. 主要會計政策

(1) 子公司和非控制性權益及企業合併

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

子公司的業績及財務狀況由控制生效當日起至控制停止當日止入賬。所有重大的公司間交易及結餘，以及公司間交易所產生的任何未實現收益或虧損，已於合併賬項時抵銷。

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

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

本集團於子公司的權益變動，如不會導致喪失控制權，便會按權益交易列賬，並在綜合權益項目中調整控股及非控股權益的數額，以反映相對權益的變動，但不會調整商譽，亦不會確認損益。

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

企業合併

企業合併採用購買法進行會計處理。企業合併成本按下列各項在購買日的公允價值的加總來計量：本集團為換取被購買方的控制權而放棄的資產、發生或承擔的負債、以及發行的權益工具。

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

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

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

4. 主要會計政策 (續)

(2) 合營公司

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

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

本集團在判斷對被投資單位是否存在共同控制時，通常考慮下述事項：

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

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

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

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

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

當本集團對合營公司承擔的虧損額超過本集團所佔權益時，本集團所佔權益便會減少至零，並且不再確認額外虧損；但如本集團須履行法定或推定義務，或代合營公司作出付款則除外。就此而言，本集團在合營公司所佔權益是以按照權益法計算投資的賬面金額，以及實質上構成本集團在合營公司投資淨額一部分的長期權益為準。

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

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

4. 主要會計政策 (續)

(3) 聯營公司

聯營公司是指本集團對其有重大影響，但沒有控制或共同控制的實體；重大影響包括參與其財務和經營決策。

重大影響指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

本集團在判斷對被投資單位是否存在重大影響時，通常考慮以下一種或多種情形：

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

對聯營公司投資按權益法記入合併財務報表，並且以成本作為初始入賬價值，對於收購日所佔被投資公司可辨別資產淨值的公允價值超過投資成本的數額（如有）作出調整。然後按本集團所佔該聯營公司的淨資產在收購後的變動作出調整。本集團對應享有的聯營公司可辨認淨資產的公允價值份額超過投資成本的，在獲得聯營投資的期間確認為當期損益。合併損益表涵蓋年內本集團的除稅後業績，包括年內已確認的對聯營公司的投資有關的任何商譽減值損失（附註4(4)和4(11)）。

當本集團對聯營公司承擔的虧損額超過本集團所佔權益時，本集團所佔權益便會減少至零，並且不再確認額外虧損；但如本集團須履行法定或推定義務，或代聯營公司作出付款則除外。就此而言，本集團在聯營公司所佔權益是以按照權益法計算投資的賬面金額。

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

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

(4) 商譽

商譽是指(i)超過(ii)的數額：

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

當(ii)大過於(i)時，超出的數額即時在損益中確認為議價收購的收益。

商譽是按成本減去累計減值後列賬。企業合併產生的商譽會分配至預期可通過合併的協同效益獲利的每個資產組或資產組組合，並且每年進行減值測試（附註4(11)）。

處置資產組時，處置損益會將購入商譽的賬面價值考慮在內。

4. 主要會計政策 (續)

(5) 金融工具

初始確認

金融工具，是指形成一個企業的金融資產，並形成其他企業的金融負債或權益工具的合同。

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

在初始確認時，所有金融資產及金融負債均以公允價值計量，但與客戶簽訂合同產生的應收賬款根據IFRS15進行初始計量。對於除「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債」外的其他金融工具，其公允價值將包括收購或發行該等金融資產或金融負債的直接交易成本。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和負債的交易成本直接計入當期損益。

初始確認後，本集團對不同類別的金融資產，分別以攤餘成本、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或以公允價值計量且其變動計入當期損益進行後續計量。以攤餘成本計量，系按照金融資產或金融負債（含一組金融資產或金融負債）的實際利率計算其攤餘成本及各期利息收入或支出的計量方法。實際利率是指將金融資產或金融負債在預期存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額或該金融負債攤餘成本所使用的利率。在確定實際利率時，本集團在考慮金融資產或金融負債所有合同條款的基礎上估計未來現金流量，但不考慮預期信用損失。

金融資產的分類及後續計量

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

滿足下列要求的債務工具將以攤餘成本進行後續計量：

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

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

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

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

滿足下列條件之一的，表明本集團持有該金融資產的目的是交易性的：

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

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

4. 主要會計政策 (續)

(5) 金融工具 (續)

金融資產的分類及後續計量 (續)

以攤餘成本計量的金融資產

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

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

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

指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

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

當確定有權利收取這些權益工具的股息時，本集團在合併損益表的「其他淨收入」中確認股息收入，除非股息明確表示收回部分投資成本。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

4. 主要會計政策 (續)

(5) 金融工具 (續)

預期信用損失模型

本集團對適用IFRS9減值相關規定的金融資產（包括以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具資產）、租賃應收款以及貸款承諾和財務擔保合同等按預期信息損失模型進行減值評估。本集團會在每個報告日更新預期信用損失的金額，以反映金融資產自初始確認後的信用風險變化。

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

對於以上適用IFRS9減值相關規定的金融工具，本集團按照這些金融工具自初始確認後信用風險是否顯著增加來判斷是否確認整個存續期預期信用損失。當這些金融工具在初始確認後信用風險未顯著增加時，本集團按照相當於12個月預期信用損失來計提損失準備；當信用風險顯著增加時，本集團按照整個存續期預期信用損失來計提損失準備。

信用風險顯著增加

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

已發生信用減值的金融資產

本集團基於內部針對相關金融工具的信用風險管理體系的評估結果，界定是否發生信用減值：當金融資產逾期90天以上，或依據行內五級分類管理規定被分類為次級、可疑或損失，則認定金融資產已發生信用減值。

預期信用損失的計量和確認

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

一般而言，預期信用損失為本集團根據合約應收的所有合約現金流量與本集團預期將收取的所有現金流量之間的差額，並按初時確認時釐定的實際利率折現。

就應收租賃款而言，用以確定預期信用損失之現金流量與根據《國際會計準則第17號—租賃》計量應收租賃款所用之現金流量一致。

就財務擔保合同而言，只有在債務人根據擔保合同條款違約的情況下，本集團才需付款。因此，預期信用損失為就該合同持有人發生的信用損失向其賠付的預計付款額，減去本集團預期向該合同持有人、債務人或任何其他方收取的金額之差的現值。

對於未使用的貸款承諾，信用損失應為下列兩者之間差額的現值：

- (1) 如果貸款承諾的持有人提取相應貸款，本集團應收的合同現金流量；以及
- (2) 如果提取相應貸款，本集團預期收取的現金流量。

貸款承諾和財務擔保合同的信用損失準備列報在預計負債中，以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的信用損失準備不減少該債務工具的賬面金額外，其他適用新金融工具準則減值規定的資產通過調整其賬面金額確認其預期信用損失。

4. 主要會計政策 (續)

(5) 金融工具 (續)

金融負債的分類和後續計量

金融負債後續計量劃分為：以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債和以攤餘成本計量的金融負債。

以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債，包括交易性金融負債（含屬於金融負債的衍生工具）和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債。

滿足下列條件之一的，屬於交易性金融負債：

- 承擔相關金融負債的目的主要是為了在近期內回購；或
- 屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式模式；或
- 屬於衍生工具。但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

符合以下一項或一項以上標準的金融工具（不包括為交易目的而持有的金融工具），在初始確認時，本集團將其指定為以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債：

- 本集團的該項指定可以消除或明顯減少會計錯配。
- 根據本集團正式書面文件載明的企業風險管理或投資策略，以公允價值為基礎對金融負債組合或金融資產和金融負債組合進行管理和業績評價，並在本集團內部以此為基礎向關鍵管理人員報告。
- 對包含一個或多個嵌入衍生工具的混合合同，IFRS9允許將整份混合合同指定為以公允價值且其變動計入当期損益的金融負債進行核算。

以攤餘成本計量的金融負債

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

套期會計

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

4. 主要會計政策 (續)

(5) 金融工具 (續)

套期會計 (續)

現金流量套期

被指定及符合條件的現金流量對沖衍生工具，其公允價值變動中的有效套期部分，將於其他綜合收益表內確認並單獨列示於套期儲備。無效部分則於合併損益表中確認。

當被對沖項目的現金流量影響損益時，套期儲備中累積的利得或損失金額將隨之轉出並於合併損益表內確認。當對沖工具到期或售出時，或對沖工具不再符合採用套期會計的條件時，但未來現金流量預期仍然會發生，其他綜合收益中的累積套期儲備仍將繼續保留，直至最終於合併利潤表確認。如未來現金流量預計不再發生，累計現金流量套期儲備的金額從其他綜合收益轉出於合併利潤表確認。

套期有效性測試

本集團採用IFRS9中有關套期會計的規定。IFRS9要求本集團確保套期關係與本集團的風險管理目標及策略相一致，並採用更具定性化及前瞻性的方法評估套期有效性。

對於套期有效性而言，本集團考慮套期工具是否有效抵銷被套期項目所對應的公允價值或現金流量變動，即套期關係滿足下列所有套期有效性要求：

- 被套期項目與套期工具之間存在經濟關係；
- 經濟關係產生的價值變動中，信用風險的影響不佔主導地位；
- 套期關係的套期比率等於本集團被套期項目的實際數量與用於對這些數量的被套期項目進行套期的套期工具的實際數量之比。

如果套期關係由於套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定該套期關係的風險管理目標保持不變，則本集團通過調整套期關係的套期比率（即套期關係再平衡），使其重新滿足套期有效性要求。

不符合採用套期會計條件的衍生工具

與指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具一併管理的衍生工具，凡是不符合採用套期會計條件的，其公允價值變動而產生的任何收益或虧損，於合併損益表中確認。

具體項目

現金等價物

現金等價物指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險小的投資，以及可以隨時用於支付的存款。其中，期限短一般是指原到期日在三個月內。

存放同業和其他金融機構款項及拆出資金

同業指經中國人民銀行等監管部門批准的銀行同業。其他金融機構指已於中國銀行保險業監督管理委員會（「銀保監會」）註冊及受銀保監會監督的財務公司、保險公司、投資信託公司、租賃公司和已於其他監管機構註冊及受其他監管機構監督的證券公司及投資基金公司等。同業拆借市場拆出資金比照貸款及應收款項項目核算。

4. 主要會計政策 (續)

(5) 金融工具 (續)

具體項目 (續)

買入返售和賣出回購金融資產款

根據返售承諾而買入金融資產所支付的金額以「買入返售金融資產」列賬。相反，出售的金融資產如附有賣出回購的承諾，就所取得的金額以「賣出回購金融資產款」列賬。

購入與再售價的差額、售價與回購價的差額在交易期間以實際利率法攤銷，並計入利息收入或支出項內（如適用）。

投資

本集團歸屬於金融工具的權益投資分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資或指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資。債權投資在購入時按業務模式和現金流量特徵及公允價值選擇權，分類為以攤餘成本計量的債務工具投資、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資及以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資。

貸款和墊款

本集團直接向客戶發放貸款和墊款、參與銀團貸款及應收融資租賃款均為本集團的貸款和墊款。

本集團在貸款和墊款業務初始確認時按業務模式和現金流量特徵及公允價值選擇權，分類為以攤餘成本計量的貸款和墊款、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款及以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款。

衍生工具

本集團進行的衍生工具交易主要是應客戶要求或本集團資產負債管理需要而產生，當中包括遠期合約、外匯掉期合約、利率掉期合約和期權等。為了抵銷與客戶進行衍生工具交易的潛在風險，本集團和其他銀行同業達成了相似的衍生工具合同。

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

嵌入衍生工具

對包含嵌入衍生工具的混合工具，如其主合同屬於IFRS9規範的資產的，本集團將整個混合工具作為一個整體適用IFRS9準則關於金融資產分類的相關規定。如其主合同不屬於IFRS9規範的資產，嵌入衍生工具與該主合同在經濟特徵及風險方面不存在緊密關係，且與嵌入衍生工具條件相同，單獨存在的工具符合衍生工具的定義的，嵌入衍生工具從混合工具中分拆，作為單獨的衍生金融工具處理。如果無法在取得時或後續的資產負債表日對嵌入衍生工具進行單獨計量，則將混合工具整體指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債。

4. 主要會計政策 (續)

(5) 金融工具 (續)

具體項目 (續)

權益工具

本集團發行權益工具收到的對價扣除交易費用後，計入股東權益。回購本集團權益工具支付的對價和交易費用，減少股東權益。

永久性債務資本：本集團根據所發行的永久性債務資本的合同條款及其所反映的經濟實質，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將這些金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。

當且僅當同時滿足下列條件的，應當將發行的金融工具分類為權益工具：

- (i) 該金融工具不包括交付現金或其他金融資產給其他方、或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；
- (ii) 將來須用或可用自身權益工具結算該金融工具的，如該金融工具為非衍生工具，不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

歸類為權益工具永久性債務資本，利息支出作為本集團的利潤分配，其回購、註銷等作為權益的變動處理，相關交易費用從權益中扣減。

優先股：本集團根據所發行的優先股的合同條款及其所反映的經濟實質，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將這些金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。

本集團發行的優先股歸類為權益工具，發行優先股發生的手續費、佣金等交易費用從權益中扣除。優先股股息在宣告時，作為利潤分配處理。

金融工具的終止確認

(a) 金融資產

當滿足下列條件時，某項金融資產（或某項金融資產的一部分或某組相類似的金融資產的一部分）將被終止確認：

- 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；或
- 轉移了收取金融資產現金流量的權利；或
- 保留了收取金融資產現金流量的權利，但在「過手」協議下承擔了將收取的現金流量無重大延誤地全額支付給第三方的義務；且本集團已轉移幾乎所有與該金融資產有關的風險和報酬，或雖然沒有轉移也沒有保留該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，不過已轉移對該金融資產的控制。

當本集團轉移了收取金融資產現金流量的權利，或保留了收取金融資產現金流量的權利，但承擔了上述「過手」協議的相關義務，且既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，也沒有放棄對該金融資產的控制，則本集團會根據繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產。

如果本集團採用為所轉移金融資產提供擔保的形式繼續涉入，則本集團的繼續涉入程度是下述二者中的孰低者：即該金融資產的初始賬面金額；本集團可能被要求償付對價的最大金額。

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

4. 主要會計政策 (續)

(5) 金融工具 (續)

金融工具的終止確認 (續)

(b) 資產證券化

作為經營活動的一部分，本集團將部分信貸資產證券化，一般是將這些資產出售給結構化主體，然後再由其向投資者發行證券。證券化金融資產的權益以優先級資產支持證券或次級資產支持證券，或其他剩餘權益（「保留權益」）的形式體現。

對於未能符合終止確認條件的信貸資產證券化，相關金融資產不終止確認並維持原來的分類，從第三方投資者籌集的資金以融資款處理。

當證券化導致金融資產終止確認或部分終止確認時，本集團將已轉讓金融資產的賬面價值按照終止確認的金融資產與保留權益的金融資產各自的公允價值進行分配。證券化的收益或虧損，即收到的對價與終止確認的金融資產的分配賬面金額之間的差額，計入「其他淨收入」。保留的權益的計量方式與證券化之前一致。

在應用證券化金融資產的政策時，本集團已考慮轉移至另一實體的資產的風險和報酬轉移程度，以及本集團對該實體行使控制權的程度：

- 當本集團已轉移該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬時，本集團將終止確認該金融資產；
- 當本集團保留該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬時，本集團將繼續確認該金融資產；及
- 如本集團並未轉移或保留該金融資產所有權上幾乎全部風險和報酬，本集團將考慮對該金融資產是否存在控制。如果本集團並未保留控制權，本集團將終止確認該金融資產，並在轉移中產生或保留的權利及義務分別確認為資產或負債。如本集團保留控制權，則根據對金融資產的繼續涉入程度確認金融資產。

(c) 附回購條件的資產轉讓

附回購條件的金融資產轉讓，根據交易的經濟實質確定是否終止確認。對於將予回購的資產與轉讓的金融資產相同或實質上相同、回購價格固定或是原轉讓價格加上合理回報的，本集團不終止確認所轉讓的金融資產。對於在金融資產轉讓後只保留了優先按照公允價值回購該金融資產權利的（在轉入方出售該金融資產的情況下），本集團終止確認所轉讓的金融資產。

(d) 金融負債

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿導致金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，本集團終止確認該金融負債或其一部分。

抵銷

若金融資產和金融負債擁有抵銷已確認金額的法定執行權利，且這種法定權利是現時可執行的，並且準備以淨額為基礎進行結算，或同時變現該金融資產或清償該金融負債，本集團在合併財務報表內互相抵銷並以淨額反映。

4. 主要會計政策 (續)

(6) 固定資產、投資性房地產及折舊

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

折舊是以固定資產成本減一定殘值後，按下列預計可使用年限以直線法計提：

| | |
|-------------|------------|
| 土地及建築物 | 20年 |
| 投資物業 | 20年 |
| 電子設備 | 3年 |
| 運輸工具及其他設備 | 3-5年 |
| 裝修費（經營租入房產） | 3年 |
| 裝修費（自有房產） | 自有房產剩餘折舊年限 |

在建工程是指正在建造的物業，以成本減去減值準備後的價值列示，成本包括直接和間接建造成本。在建工程在工程完工後轉入相應的物業及其他資產類別。在建工程並不計提折舊。

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

處置固定資產所產生的損益以出售所得淨值與其賬面淨值之間的差額釐定，並於清理時在合併損益表內確認為利得或損失。

(7) 待處理抵債資產

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

抵債股權適用的會計政策見附註4(5)。

4. 主要會計政策 (續)

(8) 無形資產

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

土地使用權是以成本入賬，及按授權使用期以直線法攤銷。

本集團將無法預見未來經濟利益期限的無形資產視為使用壽命不確定的無形資產。截至報告期末，本集團沒有使用壽命不確定的無形資產。

無形資產的攤銷年限如下：

| 土地使用權 | 軟件及其他 | 核心存款 |
|--------|-------|------|
| 30~50年 | 2~20年 | 28年 |

本集團每年對無形資產的攤銷年限和攤銷方法進行覆核。

(9) 租賃

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IFRS16的定義，在合同開始時或修改日期評估合同是否為或包含租賃。除非合同的條款和條件隨後發生變更，否則不得重新評估此類合同。

作為承租人

(a) 對合同組成部分的分配

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

(b) 短期租賃和低價值資產租賃

對短期租賃（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，本集團選擇不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。

4. 主要會計政策 (續)

(9) 租賃 (續)

作為承租人 (續)

(c) 使用權資產

使用權資產在合併財務狀況表中單獨列示。

使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：

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

於租賃期開始日後，使用權資產按照成本減去累計折舊和減值準備進行後續計量，並根據租賃負債的重新計量進行調整。本集團以直線法計提折舊並將其計入合併損益表的經營費用中。本集團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。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。

計量核算已識別使用權資產減值準備的會計政策詳見附註4(11)。

(d) 土地租賃和建築物

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

4. 主要會計政策 (續)

(9) 租賃 (續)

作為承租人 (續)

(e) 租賃負債

租賃負債在合併財務狀況表中單獨列示。

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。

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。減值損失政策詳見附註4(5)。

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

當合同包括租賃和非租賃組成部分時，本集團採用IFRS15將合同項下的對價分配給每個組成部分。

4. 主要會計政策 (續)

(9) 租賃 (續)

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IFRS15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IFRS9確認與轉讓收入等額的貸款和墊款。

(10) 保險合同

保險合同的分類

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

保險合同收入的確認

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

保險申索準備

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

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

4. 主要會計政策 (續)

(11) 除適用預期信用損失模型外的有形資產和無形資產的減值準備

本集團定期審閱有形資產和無形資產的賬面值，包括固定資產、使用權資產、無形資產、投資性房地產、合營公司投資、聯營公司投資、商譽和其他長期資產，以評估可收回值是否跌至低於賬面值。若出現這種情況，賬面值便會調低至可收回值。所調減數額會作為費用在合併損益表內確認。可收回值是公允價值減處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者中的較高值。在釐定使用價值時，預期現金流量會折現至其現值。

本集團於各財務狀況表日審閱內部和外來的信息，以確認其他資產是否出現減值跡象。

如果出現任何這類跡象，便會估計資產的可收回金額。此外，就商譽、尚未可供使用的無形資產與可用期限未定的無形資產而言，不論是否存在任何減值跡象，本集團都會於各財務狀況表日估計其可收回金額。

— 計算可收回金額

資產的可收回金額是其公允價值減處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者中的較高者。在評估資產預計未來現金流量的現值時，預計未來現金流量會按照能反映當時市場對貨幣時間價值和資產特定風險的評估的稅前折現率，折現至其現值。如果資產所產生的現金流入基本上未獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能產生獨立現金流入的最小資產類別（即現金產出單元）來確定可收回金額。

— 確認減值損失

當資產或所屬現金產出單元的賬面金額高於其可收回金額時，減值損失便會在合併損益表中確認。分配現金產出單元確認減值損失時，首先減少已分配至該現金產出單元（或該組單元）的任何商譽的賬面金額，然後按比例減少該單元（或該組單元）內其他資產的賬面金額；但資產的賬面值不得減少至低於其個別公允價值減去出售成本後所得的金額或其使用價值（如果可以確定）。

(12) 貴金屬

與本集團交易活動無關的貴金屬按照取得時的成本進行初始計量，以成本與可變現淨值兩者的較低者進行後續計量。與本集團交易活動有關的貴金屬按照公允價值進行初始計量和後續計量，重新計量所產生的公允價值變動直接計入當期損益。

4. 主要會計政策 (續)

(13) 已作出的財務擔保、預計負債及或有負債

已作出的財務擔保

財務擔保是指發行人（「擔保人」）根據債務工具的條款支付指定款項，以補償被擔保的受益人（「持有人」）因某一特定債務人不能償付到期債務而產生的損失的合同。已作出的財務擔保準備金根據附註4(5)在財務狀況表內確認。

預計負債及或有負債

如果本集團須就已發生的事件承擔法律或推定責任，且履行該責任很可能會導致含有經濟效益的資源外流，便會確認為負債並計提預計負債。如果貨幣時間價值的影響重大，相關準備以預計未來現金流量折現後的金額確定。

如果上述義務的履行導致經濟利益流出企業的可能性較低，或是無法對有關金額作出可靠地估計，該義務將被披露為或有負債。除非經濟效益資源外流的機會渺茫，可能的責任（以有否出現一件或多件未來事項而確定是否存在）亦會披露為或有負債。

(14) 收入確認

收入是本集團在日常活動中形成的、會導致股東權益增加且與股東投入資本無關的經濟利益的總流入。

利息淨收入

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具外，其它金融工具的利息收入和支出均採用實際利率法並計入合併損益表的「利息收入」和「利息支出」。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的利息收入在「其他淨收入」中確認。

股利收入

上市投資的股利在被投資單位宣告發放股利時確認。

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

物業出租收入

本集團在租賃合同約定的租賃期內按直線法確認收入。

保險費收入

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

4. 主要會計政策 (續)

(14) 收入確認 (續)

手續費及佣金收入

在IFRS15下，本集團在履行每一單項履約義務時確認收入，即當一項履約義務項下的一項商品或服務的「控制權」已經轉移給客戶時確認收入。

履約義務，是指合同中本集團向客戶轉讓一項或一組可明確區分的商品或服務，或者一系列實質上相同且轉讓模式相同的、可明確區分商品或服務的承諾。合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務（分配折扣和可變對價除外），按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。

基於各項履約義務的可區分商品或服務的單獨售價在合同開始日確定。本集團在類似環境下向類似客戶單獨銷售商品或服務的價格，是確定該商品或服務單獨售價的最佳證據。單獨售價無法直接觀察的，本集團使用適當技術估計其最終分配至任何履約義務的交易價格，以反映本集團預期向客戶轉讓商品或服務而有權獲取的對價。

對於包含可變對價的合同，本集團使用期望值法或最可能發生金額估計其將獲得的對價金額，該選擇取決於哪種方法能夠更好地預測本集團將有權收取的對價金額。包含可變對價的交易價格，應當不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。本集團於報告期末重新估計應計入交易價格的可變對價金額，以反映報告期末的情況以及報告期間的變化情況。

滿足下列條件之一的，屬於在某一時段內履行約義務，相關收入在該履約義務履行的期間內確認：

- 1) 客戶在企業履約的同時即取得並消耗所帶來的經濟利益；
- 2) 客戶能夠控制企業履約過程中在建的商品；
- 3) 本集團履約過程中產出的商品或服務具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

否則，屬於在某一時點履行履約義務。

對於在某一時段內履行的履約義務，本集團在該段時間內按照履約進度確認收入，本集團完成履約義務的進度按照產出法進行計量，該法是根據直接計量已向客戶轉讓的服務的價值相對於合同項下剩餘服務的價值確定履約進度，這最能說明本集團在轉移對服務的控制方面的表現。

4. 主要會計政策 (續)

(14) 收入確認 (續)

手續費及佣金收入 (續)

對於在某一時點履行的履約義務，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權時點確認收入。在判斷客戶是否已取得商品或服務控制權時，本集團會考慮下列跡象：

- 本集團就該商品或服務享有現時收款權利；
- 本集團已將該商品的實物轉移給客戶；
- 本集團已將該商品的法定所有權或所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶；
- 客戶已接受該商品或服務等。

當另一方參與向客戶提供服務時，本集團會釐定其承諾的性質是否為提供指定服務本身（即本集團為委託人）的履約義務或安排該等服務由另一方提供服務（即本集團為代理人）。

本集團在向客戶轉讓服務前能夠控制該服務的，本集團為主要責任人。如果履約義務是安排另一方提供指定服務，則本集團為代理人。在這種情況下，本集團在該服務轉移給客戶之前不會控制另一方提供的指定服務。當本集團作為代理人身份時，本集團按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入，作為安排由另一方提供的指定服務的回報。

合同資產，是指本集團已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。合同資產的減值適用IFRS9準則。相反的，應收款項是指本集團擁有無條件的向客戶收取對價的權利，即該權利僅取決於時間流逝的因素。

合同負債，是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。

(15) 稅項

本集團除將與直接計入權益的事項有關的所得稅影響計入權益外，當期所得稅費用和遞延稅項變動計入當期損益。

當期所得稅費用包括根據當期應課稅利潤按照在財務狀況表日已執行或實質上已執行的適用稅率計算的預期應付稅項和對以前年度應付稅項的調整。

本集團根據資產與負債在賬面金額與其計稅基礎之間的差額計提遞延稅項資產與負債。能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減也會形成遞延稅項資產。本集團根據資產與負債賬面金額的預期實現或結算方式，在報告期末，按照預期收回該資產或清償該負債的適用稅率計量該遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的賬面價值。遞延所得稅資產與負債不折現。

遞延所得稅資產只會在未來期間很可能取得足夠的應課稅利潤用以抵銷有關遞延所得稅資產時確認。如相關的所得稅利益不再可能實現，本集團將相應調減遞延所得稅資產的金額。

本集團對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回；且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認相應的遞延所得稅負債。但是，同時滿足下列條件的除外：投資企業能夠控制暫時性差異轉回的時間；且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

4. 主要會計政策 (續)

(15) 稅項 (續)

當期和遞延所得稅餘額及其變動額分別列示，不相互抵銷。本集團只會在有法定權利，並且在符合以下條件的情況下，才會分別抵銷當期所得稅資產與負債及遞延所得稅資產與負債：

- 當期所得稅資產與負債：本集團計劃按淨額結算，或同時變現該資產和結算該負債；或
- 遞延所得稅資產與負債：這些資產與負債必須是同一稅務機關在以下其中一項所徵收的所得稅：
 - 同一應稅實體；或
 - 不同的應稅實體，這些實體計劃在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要結算或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準實現當期所得稅資產和結算當期所得稅負債，或同時變現該資產和結算該負債。

(16) 外幣折算

在編製集團內個別主體的財務報表時，以主體的功能貨幣以外的其他貨幣（外幣）進行的交易會按交易發生日的即期匯率進行折算。在每一報告期末，以外幣計價的貨幣性項目應按財務狀況表日的即期匯率重新折算。以公允價值入賬的以外幣計價的非貨幣性項目應按公允價值確定日的即期匯率重新折算。以歷史成本計量的以外幣計價的非貨幣性項目不再重新折算。

貨幣性項目產生的匯兌差額會在其產生的當期計入損益，但以下情況除外：

在有效套期的範圍內，對某些外匯風險進行套期而簽訂的交易合同所產生的匯兌差額。

以及既未打算也不大可能進行結算的應收或應付境外經營的貨幣性項目（因此構成境外經營淨投資的一部分）產生的匯兌差額，會在其他綜合收益中進行初始確認並在償還此類貨幣性項目時由權益重分類至損益。

出於本合併財務報表的列報目的，本集團的境外經營的資產和負債均採用每個報告期末的即期匯率折算為人民幣。收益和費用項目均按當期平均匯率折算（除非該期間內出現匯率的重大波動，在這種情況下會採用交易發生日的匯率進行折算）。所產生的匯兌差額（如有）均計入其他綜合收益並累積計入外幣財務報表折算差額（如適當，則分攤至非控制性權益）。

在處置境外經營時，相關的外幣財務報表折算差額自權益轉入處置當期的合併損益表中。

(17) 員工福利

工資及員工福利

工資、獎金及其他有關福利，於員工提供有關服務當期按權責發生制確認。

退休保險

本集團參加多項由各地區地方政府或獨立保險公司管理的設定提存退休保險計劃。退休保險費用由員工與本集團共同承擔，而本集團承擔的退休保險費用計入當年合併損益表內。

本集團會獨立計算各項設定受益計劃的淨負債，方法是將估計的僱員於本期及過往期間獲取的未來福利金額進行貼現計算，再扣除所有計劃資產的公允價值。

4. 主要會計政策 (續)

(17) 員工福利 (續)

合格精算師會每年以預計單位貸記法計算設定受益負債。若計算結果可能會為本集團帶來資產，獲確認的資產會限於所獲得的經濟利益現值，涉及形式可以是福利計劃的任何未來退款，或是扣減福利計劃的未來供款。本集團會考慮任何適用的最低資金需求，來計算經濟利益的現值。

本集團在重新計量設定受益淨負債時，會包括精算損益、計劃資產回報（不包括利息）及資產上限的影響（如有，不包括利息），並於其他綜合收益中即時確認。本集團考慮了期內設定受益淨負債（資產）在供款及福利付款方面的變動後，會使用計算該年度期初的設定受益負債的貼現率，乘以當時的設定受益淨負債（資產），從而釐定本期間定額福利淨負債（資產）所產生的淨利息開支（收入）。有關設定受益計劃的利息支出淨額和其他開支會於損益中的員工費用中確認。

設定受益計劃的福利如有改變或計劃金額如有縮減，與僱員過往提供服務有關的福利變動部分或就縮減錄得的損益將即時於損益內確認。本集團會於結算設定受益計劃時確認相關損益。

以股份為基礎的支付

本集團向高級管理人員提供H股股票增值權激勵計劃（「計劃」），該計劃以現金結算。股票增值權以本集團承擔的以股份為基礎確定的負債的公允價值計量。在等待期的每個財務狀況表日，以對可行權情況的最佳估計為基礎，按照本集團承擔負債的公允價值金額，將當期取得的服務計入成本或費用，相應增加負債。在相關負債結算前的每個財務狀況表以及結算日，對負債的公允價值重新計量，其變動計入當期損益。

本集團授予的股票增值權採用柏力克－舒爾斯(Black-Scholes)模型計量，並會考慮授予條款和條件。

(18) 關聯方

如果本集團有權直接、間接控制或共同控制另一方或對另一方的財務及經營決策發揮重大的影響力，或另一方有權直接、間接控制或共同控制本集團或對本集團的財務及經營決策發揮重大的影響力，或本集團與另一方均受制於共同的控制或共同的重大影響之下，於此財務報表內均被視為關聯方。關聯方可以是個人（即關鍵管理人員、重要股東及／或與他們關係密切的家族成員）或其他實體，並且包括受到本集團屬於個人身份的關聯方重大影響的實體，以及為本集團或作為本集團關聯方的任何實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。

(19) 分部報告

本集團最高級的行政管理人員定期取得財務資料，以便對本集團各類業務和地理區域進行資源分配和績效評估，而經營分部和財務報表所報告的每一分部項目數據則呈列在該財務資料中。如果該等經營分部具有相似的經濟特徵，並且在產品和服務性質、生產工序性質、客戶類別或階層、分銷產品或提供服務的方法以至監管環境的性質等方面相似，則本集團會歸依各個重要的經營分部以供財務報表之用，個別不重要的經營分部符合以上大部分標準，也將進行加總。

4. 主要會計政策 (續)

(20) 受託業務

本集團在委託貸款及受託理財業務中擔任代理人。本集團的財務狀況表不包括本集團因受託業務而持有的資產以及有關向客戶交回該等資產的承諾，因為該等資產的風險及收益由客戶承擔，本集團只收取相關手續費。

(21) 股利或利潤分配

股利或利潤分配於核准及宣佈的當年確認為負債。

5. 重大會計估計與判斷

在釐定部份資產和負債的賬面金額時，本集團就不確定的未來事件對各財務狀況表日資產負債的影響作出了假設。這些估計涉及對現金流量及折現率的假設。本集團根據過去的經驗和對未來事件的預計作出估計和假設，並定期審閱。除對未來事件的假設和估計外，本集團採用會計政策時還作出了判斷。

(1) 對結構化主體的合併

本集團作為結構化主體管理人時，對本集團是主要責任人還是代理人進行評估，以判斷是否對該等結構化主體具有控制。本集團基於作為管理人的決策範圍、其他方持有的權力、提供管理服務而獲得的報酬和面臨的可變動收益風險敞口等因素來判斷本集團是主要責任人還是代理人，並確定是否應合併結構化主體。

(2) 金融資產的分類

業務模式評估：金融資產的分類和計量取決於合同現金流量測試和業務模式測試。本集團確認業務模式的類別，該類別應當反映如何對金融資產組進行管理，以達到特定業務目標。該確認涵蓋能夠反映所有相關證據的判斷，包括如何評估和計量資產績效、影響資產績效的風險、以及如何管理資產及相關資產管理人員獲得報酬的方式。本集團通過監測到期日前終止確認的以攤餘成本計量的金融資產或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，評估其終止確認原因及其是否與相應業務模式目標相一致，以作為對本集團持有的剩餘的金融資產業務模式是否仍然適用的衡量，如果評估結果表明不再適用，則其業務模式需相應發生變更且相應改變其資產的分類。

(3) 金融資產轉移的終止確認

本集團在正常經營活動中通過常規方式交易、資產證券化、賣出回購協議等多種方式轉移金融資產。在確定轉移的金融資產是否能夠全部終止確認的過程中，本集團需要作出重大的判斷和估計。

若本集團通過結構化交易轉移金融資產至特殊目的實體，本集團分析評估與特殊目的實體之間的關係是否實質表明本集團對特殊目的實體擁有控制權從而需進行合併。合併的判斷將決定終止確認分析應在合併主體層面，還是在轉出金融資產的單體機構層面進行。

5. 重大會計估計與判斷 (續)

(3) 金融資產轉移的終止確認 (續)

本集團需要分析與金融資產轉移相關的合同現金流權利和義務，從而依據以下判斷確定其是否滿足終止確認條件。

- 是否轉移獲取合同現金流的權力；或現金流是否已滿足「過手」的要求轉移給獨立第三方。
- 評估金融資產所有權上的風險和報酬轉移程度。本集團在估計轉移前後現金流以及其他影響風險和報酬轉移程度的因素時，運用了重要會計估計及判斷。

(4) 信用減值損失的計量

- 信用風險的顯著增加：預期信用損失模型中損失準備的確認為第一階段資產採用12個月內的預期信用損失，第二階段或第三階段資產採用整個存續期內的預期信用損失。當初始確認後信用風險顯著增加時，資產進入第二階段。在評估資產的信用風險是否顯著增加時，本集團會考慮定性和定量的合理且有依據的前瞻性信息。詳見附註60(a)。
- 建立具有相似信用風險特徵的資產組：當預期信用損失在組合的基礎上計量時，金融工具是基於相似的風險特徵而組合在一起的，詳見附註60(a)。本集團持續評估這些金融工具是否繼續保持具有相似的信用風險特徵，用以確保一旦信用風險特徵發生變化，金融工具將被適當地重分類。這可能會導致新建資產組合或將資產重分類至某個現存資產組合，從而更好地反映這類資產的類似信用風險特徵。當信用風險顯著增加時，資產從第一階段轉入第二階段。同時也發生在當資產仍評估為12個月內或整個存續期內的預期信用損失時，由於資產組的信用風險不同而導致預期信用損失的金額不同。
- 模型和假設的使用：本集團採用不同的模型和假設來評估金融資產的公允價值和預期信用損失。本集團通過判斷來確定每類金融資產的最適用模型，以及確定這些模型所使用的假設，包括信用風險的關鍵驅動因素相關的假設。有關預期信用損失的信息詳見附註60(a)，有關公允價值計量詳見附註60(g)。
- 前瞻性信息：在評估預期信用損失時，本集團使用了合理且有依據的前瞻性信息，這些信息基於對不同經濟驅動因素的未來走勢的假設，以及這些經濟驅動因素如何相互影響的假設，詳見附註60(a)。
- 違約率：違約率是預期信用風險的重要輸入值。違約率是對未來一定時期內發生違約的可能性的估計，其計算涉及歷史數據、假設和對未來情況的預期，詳見附註60(a)。
- 違約損失率：違約損失率是對違約產生的損失的估計。它基於合同現金流與借款人預期收到的現金流之間的差異，且考慮了抵押品產生的現金流和整體信用增級，詳見附註60(a)。

5. 重大會計估計與判斷 (續)

(5) 金融工具的公允價值

金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易適用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。本集團建立的工作流程確保由符合專業資格的員工研發估值技術，並由獨立於開發的員工負責估值技術的驗證和審閱工作。估值技術在使用前需經過驗證和調整，以確保估值結果反映實際市場狀況。本集團制定的估值模型盡可能多用市場信息並盡少採用本集團特有信息。需要指出的是估值模型使用的部分信息需要管理層進行估計（例如信用和交易對手風險、風險相關係數等）。本集團定期審閱上述估計和假設，必要時進行調整。如果使用第三方信息（如經紀報價或定價服務）來計量公允價值，估值組會評估從第三方得到的證據，以支持結論。

(6) 所得稅

釐定所得稅涉及對某些交易未來稅務處理的判斷。本集團慎重評估各項交易的稅務影響，並計提相應的所得稅。本集團定期重新考慮這些交易的稅務處理，以及稅務法規的所有修訂。遞延稅項資產是就未利用稅務虧損和可抵扣暫時差異而確認。由於遞延稅項資產只限在很可能獲得能利用該遞延稅項資產來抵扣的未來應稅利潤時才會確認，所以需要管理層判斷獲得未來應稅利潤的可能性。本集團持續審閱管理層的評估，如果很可能獲得能利用遞延稅項資產的未來應稅利潤，便會確認相應的遞延稅項資產。

(7) 商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值，並且當商譽存在可能發生減值的跡象時，亦需進行減值測試。在進行減值測試時，需要將商譽分配到相應的資產組組合，並預計資產組或者資產組組合未來產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

6. 利息收入

| | 2019年 | 2018年 |
|------------------------------|---------|---------|
| 貸款和墊款 | 221,979 | 196,370 |
| — 公司貸款和墊款 | 78,914 | 73,954 |
| — 零售貸款和墊款 | 134,763 | 113,698 |
| — 票據貼現 | 8,302 | 8,718 |
| 存放中央銀行款項 | 7,759 | 7,961 |
| 存放同業及其他金融機構款項 | 1,882 | 1,980 |
| 拆出資金 | 8,170 | 8,802 |
| 買入返售金融資產 | 4,302 | 7,531 |
| 投資 | 48,902 | 48,267 |
| — 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 | 13,821 | 12,256 |
| — 以攤餘成本計量的債務工具投資 | 35,081 | 36,011 |
| 合計 | 292,994 | 270,911 |

註：截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團對已減值貸款計提的利息收入為人民幣286百萬元（二零一八年：人民幣307百萬元）；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：零）。本集團對以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款的利息收入為人民幣9,577百萬元（二零一八年：9,462百萬元）。

7. 利息支出

| | 2019年 | 2018年 |
|---------------|---------|---------|
| 客戶存款 | 73,430 | 61,987 |
| 向中央銀行借款 | 9,207 | 10,982 |
| 同業和其他金融機構存放款項 | 10,269 | 12,166 |
| 拆入資金 | 6,406 | 7,294 |
| 賣出回購金融資產款 | 2,404 | 3,568 |
| 應付債券 | 17,631 | 14,530 |
| 租賃負債 | 557 | 不適用 |
| 合計 | 119,904 | 110,527 |

8. 手續費及佣金收入

| | 2019年 | 2018年 |
|-------------|--------|--------|
| 銀行卡手續費 | 19,551 | 16,727 |
| 結算與清算手續費 | 11,492 | 10,267 |
| 代理服務手續費 | 13,681 | 13,091 |
| 信貸承諾及貸款業務佣金 | 6,310 | 6,807 |
| 託管及其他受託業務佣金 | 23,560 | 23,370 |
| 其他 | 4,453 | 2,784 |
| 合計 | 79,047 | 73,046 |

9. 其他淨收入

| | 2019年 | 2018年 |
|--------------------------------------|--------|--------|
| 公允價值變動淨收益(損失) | 384 | 1,091 |
| — 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具 | 1,112 | 1,803 |
| — 衍生金融工具 | (255) | 52 |
| — 貴金屬 | (473) | (764) |
| 投資淨收益 | 14,048 | 11,327 |
| — 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具 | 11,030 | 9,734 |
| — 以攤餘成本計量的金融資產終止確認的產生的損益 | 146 | (350) |
| — 處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 | 2,457 | 1,816 |
| — 其中：票據價差收益 | 1,941 | 1,742 |
| — 指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益權益投資股利收入 | 170 | 154 |
| — 其他 | 245 | (27) |
| 匯兌淨收益 | 3,259 | 3,538 |
| 其他業務收入 | 4,870 | 3,889 |
| — 租金收入 | 4,488 | 3,555 |
| — 保險營業收入 | 382 | 334 |
| 其他 | 921 | 426 |
| 合計 | 23,482 | 20,271 |

10. 經營費用

| | 2019年 | 2018年 |
|------------------|--------|--------|
| 員工費用 | | |
| — 工資及獎金(註(i)) | 37,267 | 33,077 |
| — 社會保險及企業補充保險 | 6,470 | 5,777 |
| — 其他 | 7,702 | 7,171 |
| 小計 | 51,439 | 46,025 |
| 稅金及附加 | 2,348 | 2,132 |
| 固定資產及投資性房地產折舊費 | 6,379 | 5,270 |
| 無形資產攤銷費 | 1,014 | 983 |
| 使用權資產折舊費 | 4,364 | 不適用 |
| 短期租賃費和低價值資產租賃費 | 302 | 不適用 |
| 租賃費 | 不適用 | 4,242 |
| 保險申索準備 | 245 | 244 |
| 其他一般及行政費用(註(ii)) | 25,406 | 22,214 |
| 合計 | 91,497 | 81,110 |

註：

(i) 工資及獎金含員工效益工資，詳情已於附註39(a)列示。

(ii) 截至二零一九年十二月三十一日止年度的審計費為人民幣31百萬元(二零一八年：人民幣30百萬元)，已包含在其他一般及行政費用中。

11. 董事及監事酬金

董事及監事於各年度的酬金如下：

| | 2019年 | | | | 合計 人民幣千元 |
|-------------|-------------|----------------------|----------------------|------------------------------|-------------|
| | 袍金 人民幣千元 | 薪津及 實物收益 人民幣千元 | 酌定花紅 人民幣千元 (i) | 定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元 | |
| 執行董事 | | | | | |
| 田惠宇 | - | 4,620 | - | 38 | 4,658 |
| 劉建軍(ii) | - | 3,360 | - | 38 | 3,398 |
| 王良(ii) | - | 3,360 | - | 38 | 3,398 |
| 小計 | - | 11,340 | - | 114 | 11,454 |

以上執行董事主要基於其在本行及本集團的管理職能獲取酬金

非執行董事

| | | | | | |
|---------|---|---|---|---|---|
| 李建紅 | - | - | - | - | - |
| 付剛峰 | - | - | - | - | - |
| 周松 | - | - | - | - | - |
| 洪小源 | - | - | - | - | - |
| 張健 | - | - | - | - | - |
| 蘇敏 | - | - | - | - | - |
| 王大雄 | - | - | - | - | - |
| 羅勝(iii) | - | - | - | - | - |
| 小計 | - | - | - | - | - |

以上非執行董事主要基於其在本行董事職能獲取酬金

獨立非執行董事及監事

| | | | | | |
|----------|-------|-------|---|----|--------|
| 梁錦松 | 500 | - | - | - | 500 |
| 趙軍 | 500 | - | - | - | 500 |
| 王仕雄 | 500 | - | - | - | 500 |
| 李孟剛 | 500 | - | - | - | 500 |
| 劉俏 | 500 | - | - | - | 500 |
| 田宏啟(iv) | 203 | - | - | - | 203 |
| 劉元 | - | 3,780 | - | 38 | 3,818 |
| 彭碧宏(v) | - | - | - | - | - |
| 溫建國 | - | - | - | - | - |
| 吳珩 | - | - | - | - | - |
| 丁慧平 | 400 | - | - | - | 400 |
| 韓子榮 | 400 | - | - | - | 400 |
| 徐政軍(vi) | 200 | - | - | - | 200 |
| 王萬青 | - | 2,868 | - | 38 | 2,906 |
| 劉小明(vii) | - | 1,395 | - | 23 | 1,418 |
| 小計 | 3,703 | 8,043 | - | 99 | 11,845 |

以上獨立非執行董事及監事主要基於其在本行董事或監事職能或工作獲取酬金

11. 董事及監事酬金 (續)

| | 2019年 | | | | 合計 人民幣千元 |
|------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|------------------------------|-------------|
| | 袍金 人民幣千元 | 薪津及 實物收益 人民幣千元 | 酌定花紅 人民幣千元 (i) | 定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元 | |
| 離任董事及監事 | | | | | |
| 李浩(viii) | - | 1,400 | - | 12 | 1,412 |
| 孫月英(ix) | - | - | - | - | - |
| 潘承偉(iv) | 297 | - | - | - | 297 |
| 傅俊元(x) | - | - | - | - | - |
| 靳慶軍(xi) | 200 | - | - | - | 200 |
| 黃丹(xii) | - | 718 | - | 18 | 736 |
| 小計 | 497 | 2,118 | - | 30 | 2,645 |
| 以上離任董事及監事主要基於其在本行董事或監事職能獲取酬金 | | | | | |
| 合計 | 4,200 | 21,501 | - | 243 | 25,944 |

註：

- (i) 本集團全新履職的董事、監事和高級管理人員稅前薪酬總額仍在確認過程中，其餘部分待確認發放之後，再另行披露。
- (ii) 2019年6月，劉建軍先生和王良先生新當選為本公司執行董事，其董事任職資格已於2019年8月獲中國銀保監會核准。
- (iii) 2019年6月，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。
- (iv) 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，同時潘承偉先生因任期屆滿不再擔任本公司獨立非執行董事。
- (v) 2019年6月，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。
- (vi) 2019年6月，根據本公司2018年度股東大會相關決議，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。
- (vii) 2019年6月，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。
- (viii) 2019年4月，李浩先生因年齡原因辭任本公司執行董事。
- (ix) 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。
- (x) 2019年2月，傅俊元先生因工作原因辭任本公司股東監事。
- (xi) 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。
- (xii) 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。
- (xiii) 截止至二零一九年十二月三十一日，本集團共發行十期H股股票增值權激勵計劃。此計劃之詳情見附註39(a)(iii)。

11. 董事及監事酬金 (續)

| | 2018年 | | | | 合計 人民幣千元 |
|------------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|------------------------------|-------------|
| | 袍金 人民幣千元 | 薪津及 實物收益 人民幣千元 | 酌定花紅 人民幣千元 (i) | 定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元 | |
| 執行董事 | | | | | |
| 田惠宇 | — | 4,620 | — | 70 | 4,690 |
| 李浩 | — | 4,200 | — | 90 | 4,290 |
| 小計 | — | 8,820 | — | 160 | 8,980 |
| 以上執行董事主要基於其在本行及本集團的管理職能獲取酬金 | | | | | |
| 非執行董事 | | | | | |
| 李建紅 | — | — | — | — | — |
| 孫月英 | — | — | — | — | — |
| 付剛峰 | — | — | — | — | — |
| 周松(ii) | — | — | — | — | — |
| 洪小源 | — | — | — | — | — |
| 蘇敏 | — | — | — | — | — |
| 張健 | — | — | — | — | — |
| 王大雄 | — | — | — | — | — |
| 小計 | — | — | — | — | — |
| 以上非執行董事主要基於其在本行董事職能獲取酬金 | | | | | |
| 獨立非執行董事及監事 | | | | | |
| 梁錦松 | 500 | — | — | — | 500 |
| 潘承偉 | 500 | — | — | — | 500 |
| 趙軍 | 500 | — | — | — | 500 |
| 王仕雄 | 500 | — | — | — | 500 |
| 李孟剛(iii) | 42 | — | — | — | 42 |
| 劉俏(iii) | 42 | — | — | — | 42 |
| 劉元 | — | 3,780 | — | 90 | 3,870 |
| 傅俊元(iv) | — | — | — | — | — |
| 溫建國 | — | — | — | — | — |
| 吳珩 | — | — | — | — | — |
| 靳慶軍 | 400 | — | — | — | 400 |
| 丁慧平 | 400 | — | — | — | 400 |
| 韓子榮 | 400 | — | — | — | 400 |
| 王萬青(v) | — | 1,723 | — | 39 | 1,762 |
| 黃丹 | — | 2,152 | — | 93 | 2,245 |
| 小計 | 3,284 | 7,655 | — | 222 | 11,161 |
| 以上獨立非執行董事及監事主要基於其在本行董事或監事職能或工作獲取酬金 | | | | | |

11. 董事及監事酬金 (續)

| | 2018年 | | | | 合計 人民幣千元 |
|------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|------------------------------|-------------|
| | 袍金 人民幣千元 | 薪津及 實物收益 人民幣千元 | 酌定花紅 人民幣千元 (i) | 定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元 | |
| 離任董事及監事 | | | | | |
| 李曉鵬(vi) | — | — | — | — | — |
| 黃桂林(vii) | 500 | — | — | — | 500 |
| 潘英麗(vii) | 500 | — | — | — | 500 |
| 徐立忠(v) | — | 1,200 | — | 63 | 1,263 |
| 小計 | 1,000 | 1,200 | — | 63 | 2,263 |
| 以上離任董事及監事主要基於其在本行董事或監事職能獲取酬金 | | | | | |
| 合計 | 4,284 | 17,675 | — | 445 | 22,404 |

註：

- (i) 本集團全薪履職的董事、監事和高級管理人員稅前薪酬總額仍在確認過程中，其餘部分待確認發放之後，再另行披露。
- (ii) 2018年10月，周松先生的非執行董事任職資格獲中國銀保監會核准。
- (iii) 2018年11月，李孟剛先生、劉俏先生的獨立非執行董事任職資格獲中國銀保監會核准。
- (iv) 傅俊元先生因工作原因辭去本行股東監事和監事會提名委員會委員職務，自2019年2月28日起生效。
- (v) 原職工監事徐立忠先生於2018年7月因工作原因向本行監事會提出辭呈。根據本行於2018年7月18日召開的職工代表大會選舉結果，王萬青先生新當選為本行第十屆監事會職工監事，徐立忠先生不再擔任本行職工監事。
- (vi) 2018年1月，李曉鵬先生因工作原因辭任本公司副董事長、非執行董事。
- (vii) 2018年11月，黃桂林先生和潘英麗女士不再擔任本公司獨立非執行董事。
- (viii) 截止至二零一八年十二月三十一日，本集團共發行十期H股股票增值權激勵計劃。此計劃之詳情見附註39(a)(iii)。

酬金在以下範圍內的董事及監事人數如下：

| | 2019年 | 2018年 |
|-----------------------|-------|-------|
| 港幣(元) | | |
| 0 – 500,000 | 15 | 16 |
| 500,001 – 1,000,000 | 5 | 4 |
| 1,500,001 – 2,000,000 | 1 | — |
| 2,000,001 – 2,500,000 | — | 1 |
| 2,500,001 – 3,000,000 | — | 1 |
| 3,000,001 – 3,500,000 | 1 | — |
| 3,500,001 – 4,000,000 | 2 | — |
| 4,000,001 – 4,500,000 | 1 | 1 |
| 4,500,001 – 5,000,000 | — | 1 |
| 5,000,001 – 5,500,000 | 1 | 1 |
| 合計 | 26 | 25 |

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

於本年度內，本行董事或監事無放棄或同意放棄薪酬的安排。

12. 最高酬金人士

截至二零一九年十二月三十一日止年度，五位酬金最高的人士當中，其中四位為董事或監事（二零一八年：三位），其酬金詳情已於上述附註11列示。五位酬金最高的人士的酬金總額如下：

| | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 薪金及其他酬金 | 21,840 | 22,680 |
| 酌定花紅（附註11(i)） | — | — |
| 定額供款退休金計劃供款 | 228 | 520 |
| 合計 | 22,068 | 23,200 |

酬金在以下範圍內的最高5位酬金人士人數如下：

| | 2019年 | 2018年 |
|-----------------------|-------|-------|
| 港幣（元） | | |
| 3,500,001 – 4,000,000 | 4 | 3 |
| 4,000,001 – 4,500,000 | 1 | 1 |
| 4,500,001 – 5,000,000 | — | 1 |
| 5,000,001 – 5,500,000 | 1 | 1 |

本年度最高酬金人士共有6位，其中3位並列第四高酬金。上年度最高酬金人士共有6位，其中3位並列第四高酬金。

13. 董事、監事及高級管理人員貸款

本集團向董事、監事及高級管理人員發放的貸款如下：

| | 2019年 | 2018年 |
|---------------------|-------|-------|
| 本集團發放的相關貸款的年末結餘總額 | 66 | 47 |
| 本集團發放的相關貸款的年內最高結餘總額 | 71 | 54 |

14. 信用減值損失

| | 2019年 | 2018年 |
|---------------------------------------|--------|--------|
| 貸款和墊款(附註22(c)) | 54,214 | 59,252 |
| 應收同業和其他金融機構款項 | (208) | (368) |
| 投資 | | |
| — 以攤餘成本計量的債務工具投資(附註23(b)) | 5,803 | 787 |
| — 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資(附註23(c)) | 678 | 389 |
| 表外預期信用減值損失 | 545 | 374 |
| 其他 | 34 | 395 |
| 合計 | 61,066 | 60,829 |

15. 所得稅費用

(a) 合併損益表所列的所得稅含：

| | 2019年 | 2018年 |
|--------|---------|---------|
| 當期所得稅 | | |
| — 中國內地 | 30,296 | 32,744 |
| — 香港 | 1,243 | 1,017 |
| — 海外 | 130 | 216 |
| 小計 | 31,669 | 33,977 |
| 遞延所得稅 | (7,960) | (8,299) |
| 合計 | 23,709 | 25,678 |

(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：

| | 2019年 | 2018年 |
|-----------------------------|---------|---------|
| 稅前利潤 | 117,132 | 106,497 |
| 按中國法定稅率25%(二零一八年：25%)計算的所得稅 | 29,283 | 26,624 |
| 以下項目的稅務影響： | | |
| — 不可扣減的支出 | 1,298 | 1,574 |
| — 免稅收入 | (7,738) | (5,917) |
| — 不同地區稅率的影響 | (417) | (210) |
| — 以前年度遞延稅資產轉出 | 1,320 | 3,570 |
| — 其他 | (37) | 37 |
| 所得稅費用 | 23,709 | 25,678 |

註：

- (i) 本行於中華人民共和國境內的業務在二零一九年的所得稅稅率為25%(二零一八年：25%)。
- (ii) 香港及海外業務按所在地區適用的稅率計提稅費。

16. 其他綜合收益

(a) 其他綜合收益各組成部分的稅務影響

| | 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 | 2,189 | (549) | 1,640 | 8,494 | (2,251) | 6,243 |
| — 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 | 799 | (173) | 626 | 490 | 6 | 496 |
| — 現金流量套期：套期儲備淨變動 | (115) | 13 | (102) | 180 | (31) | 149 |
| — 按照權益法核算的在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中所享有的份額 | 368 | — | 368 | (36) | — | (36) |
| — 外幣財務報表折算差額 | 497 | — | 497 | 1,995 | — | 1,995 |
| 後續不會重分類至損益的項目： | | | | | | |
| — 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資：公允價值淨變動 | 991 | (262) | 729 | 439 | (107) | 332 |
| — 於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量 | 1 | — | 1 | (74) | 12 | (62) |
| 其他綜合收益 | 4,730 | (971) | 3,759 | 11,488 | (2,371) | 9,117 |

16. 其他綜合收益 (續)

(b) 其他綜合收益的組成部分的變動

| | 2019年 | 2018年 |
|--------------------------------|---------|---------|
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具儲備變動： | | |
| 本年確認的公允價值變動 | 3,483 | 7,605 |
| － 出售轉入損益的重分類調整金額 | (1,843) | (1,362) |
| 於其他綜合收益中確認的本年債務工具重估儲備淨變動 | 1,640 | 6,243 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 | | |
| 金融資產信用損失準備變動： | | |
| 本年確認的信用損失變動 | 626 | 496 |
| 於其他綜合收益中確認的本年債務工具重估儲備淨變動 | 626 | 496 |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資： | | |
| 本年確認的公允價值變動 | 729 | 332 |
| 於其他綜合收益中確認的本年權益工具重估儲備淨變動 | 729 | 332 |
| 現金流量套期： | | |
| 本年確認的套期工具公允價值變動有效的部分 | (101) | 106 |
| － 已實現損失轉入損益的重分類調整金額 | (1) | 43 |
| 於其他綜合收益表中確認的本年公允價值儲備淨變動 | (102) | 149 |

17. 每股收益

基本每股收益按照以下本行普通股股東應享有淨利潤及實收股本的加權平均股數計算。由於本行在本年度及二零一八年度內不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此基本每股收益和稀釋每股收益不存在差異。

| | 2019年 | 2018年 |
|------------------|---------|---------|
| 歸屬於本行股東的淨利潤 | 92,867 | 80,560 |
| 減：歸屬於本行優先股股東的淨利潤 | (1,670) | (1,659) |
| 歸屬於本行普通股股東的淨利潤 | 91,197 | 78,901 |
| 實收股本的加權平均股數（百萬股） | 25,220 | 25,220 |
| 基本及稀釋每股收益（人民幣元） | 3.62 | 3.13 |

註：

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

優先股的轉股特徵使得本行存在或有可發行普通股。截至2019年12月31日及2018年12月31日止年度，轉股的觸發事件並未發生，優先股的轉股特徵對2019年度及2018年度基本及稀釋每股收益的計算沒有影響。

18. 存放中央銀行款項

| | 2019年 | 2018年 |
|----------------|---------|---------|
| 法定存款準備金（註(i)） | 472,533 | 438,777 |
| 超額存款準備金（註(ii)） | 75,077 | 36,488 |
| 繳存中央銀行財政性存款 | 4,697 | 2,056 |
| 應收利息 | 283 | 247 |
| 合計 | 552,590 | 477,568 |

註：

- (i) 法定存款準備金為按規定向中國人民銀行繳納的存款準備金，此資金不可用於日常業務運作。於二零一九年十二月三十一日，本行境內機構按照中國人民銀行規定的人民幣存款及外幣存款的繳存比率分別為10.5%及5%（二零一八年：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。

19. 存放同業和其他金融機構款項

| | 2019年 | 2018年 |
|--------------|---------|---------|
| 本金(a) | 106,306 | 100,022 |
| 本金損失準備(a)(b) | (372) | (171) |
| 小計 | 105,934 | 99,851 |
| 應收利息 | 179 | 309 |
| 合計 | 106,113 | 100,160 |

(a) 按交易對手性質分析

| | 2019年 | 2018年 |
|----------|---------|---------|
| 存放境內 | | |
| — 同業 | 73,825 | 60,222 |
| — 其他金融機構 | 2,484 | 2,833 |
| 小計 | 76,309 | 63,055 |
| 存放境外 | | |
| — 同業 | 29,923 | 36,861 |
| — 其他金融機構 | 74 | 106 |
| 小計 | 29,997 | 36,967 |
| 合計 | 106,306 | 100,022 |
| 減：損失準備 | | |
| — 同業 | (361) | (133) |
| — 其他金融機構 | (11) | (38) |
| 小計 | (372) | (171) |
| 淨額 | 105,934 | 99,851 |

(b) 損失準備變動情況

| | 2019年 | 2018年 |
|------------|-------|-------|
| 年初餘額 | 171 | 138 |
| 本年計提(附註14) | 201 | 43 |
| 匯率變動 | — | (10) |
| 年末餘額 | 372 | 171 |

20. 拆出資金

| | 2019年 | 2018年 |
|--------------|---------|---------|
| 本金(a) | 306,656 | 312,559 |
| 本金損失準備(a)(c) | (338) | (405) |
| 小計 | 306,318 | 312,154 |
| 應收利息 | 1,115 | 1,257 |
| 合計 | 307,433 | 313,411 |

(a) 按交易對手性質分析

| | 2019年 | 2018年 |
|----------|---------|---------|
| 拆出境內 | | |
| — 同業 | 80,251 | 99,487 |
| — 其他金融機構 | 155,386 | 136,274 |
| 小計 | 235,637 | 235,761 |
| 拆出境外 | | |
| — 同業 | 71,019 | 76,798 |
| 小計 | 71,019 | 76,798 |
| 合計 | 306,656 | 312,559 |
| 減：損失準備 | | |
| — 同業 | (58) | (180) |
| — 其他金融機構 | (280) | (225) |
| 小計 | (338) | (405) |
| 淨額 | 306,318 | 312,154 |

(b) 按剩餘到期日分析

| | 2019年 | 2018年 |
|---------------------|---------|---------|
| 結餘於 | | |
| — 1個月內到期(含1個月) | 216,735 | 208,432 |
| — 超過1個月但在1年內到期(含1年) | 75,796 | 102,493 |
| — 超過1年到期 | 13,787 | 1,229 |
| 合計 | 306,318 | 312,154 |

(c) 損失準備變動情況

| | 2019年 | 2018年 |
|----------------|-------|-------|
| 年末初餘額 | 405 | 184 |
| 本年(轉回)計提(附註14) | (68) | 218 |
| 匯率變動 | 1 | 3 |
| 年末餘額 | 338 | 405 |

21. 買入返售金融資產

| | 2019年 | 2018年 |
|--------------|---------|---------|
| 本金(a) | 109,353 | 199,918 |
| 本金損失準備(a)(d) | (396) | (737) |
| 小計 | 108,957 | 199,181 |
| 應收利息 | 4 | 205 |
| 合計 | 108,961 | 199,386 |

(a) 按交易對手性質分析

| | 2019年 | 2018年 |
|------------|---------|---------|
| 買入返售金融資產境內 | | |
| — 同業 | 16,377 | 47,793 |
| — 其他金融機構 | 92,955 | 152,125 |
| 買入返售金融資產境外 | | |
| — 其他金融機構 | 21 | — |
| 小計 | 109,353 | 199,918 |
| 減：損失準備 | | |
| — 同業 | (222) | (229) |
| — 其他金融機構 | (174) | (508) |
| 小計 | (396) | (737) |
| 淨額 | 108,957 | 199,181 |

(b) 按剩餘到期日分析

| | 2019年 | 2018年 |
|---------------------|---------|---------|
| 結餘於 | | |
| — 1個月內到期(含1個月) | 108,014 | 198,183 |
| — 超過1個月但在1年內到期(含1年) | 943 | 998 |
| 合計 | 108,957 | 199,181 |

(c) 按資產類型分析

| | 2019年 | 2018年 |
|----|---------|---------|
| 債券 | 107,219 | 188,429 |
| 票據 | 1,738 | 10,752 |
| 合計 | 108,957 | 199,181 |

(d) 損失準備變動情況

| | 2019年 | 2018年 |
|--------------|-------|-------|
| 年初餘額 | 737 | 1,364 |
| 本年(轉回)(附註14) | (341) | (629) |
| 匯率變動 | — | 2 |
| 年末餘額 | 396 | 737 |

22. 貸款和墊款

(a) 貸款和墊款分類

| | 2019年 | 2018年 |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| 以攤餘成本計量的貸款和墊款總額(i) | 4,220,771 | 3,755,264 |
| 以攤餘成本計量的貸款和墊款應收利息 | 9,514 | 8,810 |
| 小計 | 4,230,285 | 3,764,074 |
| 以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備(i) | (222,756) | (191,772) |
| 以攤餘成本計量的貸款和墊款應收利息損失準備 | (143) | (123) |
| 小計 | (222,899) | (191,895) |
| 以攤餘成本計量的貸款和墊款 | 4,007,386 | 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) | 264,135 | 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(iii) | 5,779 | 403 |
| 合計 | 4,277,300 | 3,749,949 |

(i) 以攤餘成本計量的貸款和墊款

| | 2019年 | 2018年 |
|------------------------|-----------|-----------|
| 公司貸款和墊款 | 1,858,130 | 1,745,925 |
| 零售貸款和墊款 | 2,362,616 | 2,009,339 |
| 票據貼現 | 25 | - |
| 以攤餘成本計量的貸款和墊款總額 | 4,220,771 | 3,755,264 |
| 減：損失準備 | | |
| — 階段一（12個月的預期信用損失） | (138,803) | (105,978) |
| — 階段二（整個存續期預期信用損失） | (37,644) | (38,517) |
| — 階段三（整個存續期預期信用損失－已減值） | (46,309) | (47,277) |
| 小計 | (222,756) | (191,772) |
| 以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額 | 3,998,015 | 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 | 2018年 |
|---------------------------|---------|---------|
| 公司貸款和墊款 | 38,120 | 27,601 |
| 票據貼現 | 226,015 | 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 | 264,135 | 177,367 |
| 損失準備 | | |
| — 階段一（12個月的預期信用損失） | (213) | (187) |
| — 階段二（整個存續期預期信用損失） | (117) | (41) |
| — 階段三（整個存續期預期信用損失－已減值） | (11) | - |
| 小計 | (341) | (228) |

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

22. 貸款和墊款 (續)

(a) 貸款和墊款分類 (續)

(iii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款

| | 2019年 | 2018年 |
|---------|-------|-------|
| 公司貸款和墊款 | 5,744 | 403 |
| 應收利息 | 35 | - |
| 小計 | 5,779 | 403 |

(b) 貸款和墊款的分析

(i) 按行業或品種

中國境內業務

| | 2019年 | 2018年 |
|------------------|-----------|-----------|
| 房地產業 | 308,342 | 262,323 |
| 交通運輸、倉儲和郵政業 | 306,642 | 248,815 |
| 製造業 | 240,717 | 255,683 |
| 批發和零售業 | 151,278 | 157,984 |
| 電力、熱力、燃氣及水生產和供應業 | 144,530 | 138,773 |
| 租賃和商務服務業 | 144,377 | 124,094 |
| 建築業 | 95,279 | 84,475 |
| 金融業 | 63,420 | 61,963 |
| 水利、環境和公共設施管理業 | 57,044 | 55,890 |
| 信息傳輸、軟件和信息技術服務業 | 51,406 | 60,703 |
| 採礦業 | 29,744 | 35,349 |
| 其他 | 59,640 | 59,021 |
| 公司貸款和墊款小計 | 1,652,419 | 1,545,073 |
| 票據貼現 | 226,040 | 149,766 |
| 個人住房貸款 | 1,098,673 | 921,500 |
| 信用卡貸款 | 670,922 | 575,299 |
| 小微貸款 | 405,155 | 349,009 |
| 其他 | 152,193 | 141,835 |
| 零售貸款和墊款小計 | 2,326,943 | 1,987,643 |
| 貸款和墊款總額 | 4,205,402 | 3,682,482 |

22. 貸款和墊款 (續)

(b) 貸款和墊款的分析 (續)

(i) 按行業或品種 (續)

中國境外業務

| | 2019年 | 2018年 |
|------------------|---------|---------|
| 金融業 | 63,286 | 52,174 |
| 房地產業 | 60,035 | 54,167 |
| 交通運輸、倉儲和郵政業 | 30,567 | 38,212 |
| 租賃和商務服務業 | 28,992 | 2,001 |
| 製造業 | 20,994 | 26,860 |
| 批發和零售業 | 11,579 | 12,505 |
| 採礦業 | 9,445 | 2,196 |
| 電力、熱力、燃氣及水生產和供應業 | 5,553 | 7,889 |
| 信息傳輸、軟件和信息技術服務業 | 4,494 | 9,309 |
| 建築業 | 2,196 | 5,635 |
| 水利、環境和公共設施管理業 | 1,219 | 26 |
| 其他 | 11,215 | 17,882 |
| 公司貸款和墊款小計 | 249,575 | 228,856 |
| 個人住房貸款 | 9,475 | 7,260 |
| 信用卡貸款 | 177 | 191 |
| 小微貸款 | 625 | 1,525 |
| 其他 | 25,396 | 12,720 |
| 零售貸款和墊款小計 | 35,673 | 21,696 |
| 貸款和墊款總額 | 285,248 | 250,552 |

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

(ii) 按擔保方式

| | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 |
|---------|-----------------|-----------------|
| 信用貸款 | 1,535,977 | 1,320,545 |
| 保證貸款 | 636,709 | 583,242 |
| 抵押貸款 | 1,859,500 | 1,653,517 |
| 質押貸款 | 232,424 | 225,964 |
| 小計 | 4,264,610 | 3,783,268 |
| 票據貼現 | 226,040 | 149,766 |
| 貸款和墊款總額 | 4,490,650 | 3,933,034 |

註：報告期內，對於以國內信用證、境內備用信用證、境外備用信用證進行擔保的業務，本集團及本行將擔保方式由質押調整為保證，並對上年同期數作同口径調整。

22. 貸款和墊款 (續)

(b) 貸款和墊款的分析 (續)

(iii) 按逾期期限

| | 2019年 | | | | 合計 |
|---------|-------------|--------------|-----------------|------------|--------|
| | 逾期3個月 以內 | 逾期3個月 至1年 | 逾期1年以上 至3年以內 | 逾期3年 以上 | |
| 信用貸款 | 10,953 | 10,259 | 1,745 | 677 | 23,634 |
| 保證貸款 | 2,608 | 3,952 | 6,732 | 3,519 | 16,811 |
| 抵押貸款 | 4,691 | 4,207 | 3,800 | 3,068 | 15,766 |
| 質押貸款 | 647 | 1,870 | 4,380 | 255 | 7,152 |
| 貸款和墊款總額 | 18,899 | 20,288 | 16,657 | 7,519 | 63,363 |

| | 2018年 | | | | 合計 |
|---------|-------------|--------------|-----------------|------------|--------|
| | 逾期3個月 以內 | 逾期3個月 至1年 | 逾期1年以上 至3年以內 | 逾期3年 以上 | |
| 信用貸款 | 7,645 | 6,674 | 1,679 | 351 | 16,349 |
| 保證貸款 | 2,922 | 4,313 | 9,441 | 2,798 | 19,474 |
| 抵押貸款 | 4,692 | 5,306 | 6,684 | 3,314 | 19,996 |
| 質押貸款 | 4,472 | 154 | 1,326 | 232 | 6,184 |
| 貸款和墊款總額 | 19,731 | 16,447 | 19,130 | 6,695 | 62,003 |

註：貸款本金或利息逾期超過1天即為逾期。

上述逾期貸款和墊款中，於資產負債表日已逾期未減值貸款和墊款中抵／質押貸款和墊款為：

| | 2019年 | 2018年 |
|------------|-------|-------|
| 已逾期未減值抵押貸款 | 3,904 | 3,084 |
| 已逾期未減值質押貸款 | 682 | 4,472 |
| 合計 | 4,586 | 7,556 |

22. 貸款和墊款 (續)

(b) 貸款和墊款的分析 (續)

(iv) 按預期信用損失的評估方式

| | 2019年 | | | 合計 |
|-----------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------------------|-----------|
| | 階段一 (12個月預期 信用損失) | 階段二 (整個存續期 預期信用損失) | 階段三 (整個存續期 預期信用損失 －已減值) | |
| 以攤餘成本計量的貸款和墊款總額 | 4,088,065 | 80,141 | 52,565 | 4,220,771 |
| 減：以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備 | (138,803) | (37,644) | (46,309) | (222,756) |
| 以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額 | 3,949,262 | 42,497 | 6,256 | 3,998,015 |
| 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 | 263,144 | 972 | 19 | 264,135 |
| 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 | (213) | (117) | (11) | (341) |

| | 2018年 | | | 合計 |
|-----------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------------------|-----------|
| | 階段一 (12個月預期 信用損失) | 階段二 (整個存續期 預期信用損失) | 階段三 (整個存續期 預期信用損失 －已減值) | |
| 以攤餘成本計量的貸款和墊款總額 | 3,610,711 | 90,942 | 53,611 | 3,755,264 |
| 減：以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備 | (105,978) | (38,517) | (47,277) | (191,772) |
| 以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額 | 3,504,733 | 52,425 | 6,334 | 3,563,492 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的貸款和墊款 | 175,078 | 2,289 | － | 177,367 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的貸款和墊款損失準備 | (187) | (41) | － | (228) |

22. 貸款和墊款 (續)

(c) 損失準備變動表

(i) 以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備變動情況列示如下：

| | 2019年 | | | 合計 |
|--------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------------|----------|
| | 階段一 (12個月預期 信用損失) | 階段二 (整個存續期 預期信用損失) | 階段三 (整個存續期 預期信用損失 — 已減值) | |
| 年初餘額 | 105,978 | 38,517 | 47,277 | 191,772 |
| 轉移： | | | | |
| — 至階段一 | 3,108 | (3,059) | (49) | — |
| — 至階段二 | (605) | 1,375 | (770) | — |
| — 至階段三 | (684) | (9,480) | 10,164 | — |
| 本年計提(附註14) | 30,869 | 10,271 | 12,961 | 54,101 |
| 本年核銷/處置 | — | — | (32,201) | (32,201) |
| 已減值貸款和墊款折現回撥 | — | — | (286) | (286) |
| 收回已核銷的貸款和墊款 | — | — | 9,170 | 9,170 |
| 匯率變動 | 137 | 20 | 43 | 200 |
| 年末餘額 | 138,803 | 37,644 | 46,309 | 222,756 |
| | 2018年 | | | |
| | 階段一 (12個月預期 信用損失) | 階段二 (整個存續期 預期信用損失) | 階段三 (整個存續期 預期信用損失 — 已減值) | 合計 |
| 年初餘額 | 68,107 | 33,815 | 49,418 | 151,340 |
| 轉移： | | | | |
| — 至階段一 | 1,545 | (1,462) | (83) | — |
| — 至階段二 | (1,624) | 1,951 | (327) | — |
| — 至階段三 | (845) | (6,341) | 7,186 | — |
| 本年計提(附註14) | 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 |
| 年末餘額 | 105,978 | 38,517 | 47,277 | 191,772 |

22. 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 |
|------------|-------|-------|
| 年初餘額 | 228 | 180 |
| 本年計提(附註14) | 113 | 48 |
| 年末餘額 | 341 | 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 |
|------------------------|----------|
| 最低租賃應收款總額 | |
| 1年以內(含1年) | 30,035 |
| 1年以上至2年(含2年) | 22,547 |
| 2年以上至3年(含3年) | 17,072 |
| 3年以上至4年(含4年) | 12,446 |
| 4年以上至5年(含5年) | 8,880 |
| 5年以上 | 30,775 |
| 小計 | 121,755 |
| 未確認融資收益 | (17,822) |
| 最低租賃應收款現值 | 103,933 |
| 減：損失準備 | |
| — 階段一(12個月預期信用損失) | (1,965) |
| — 階段二(整個存續期預期信用損失) | (1,608) |
| — 階段三(整個存續期預期信用損失—已減值) | (743) |
| 應收融資租賃款項淨額 | 99,617 |

註：如附註3(1)所述，本集團於本年採用IFRS16後，本年末應收融資租賃款項已不包含本年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IFRS15銷售條款的金額。同時，根據IFRS16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。

22. 貸款和墊款 (續)

(e) 應收融資租賃款項

| | 2018年 | | |
|------------------------|---------------|-------------|---------------|
| | 最低租賃 應收款總額 | 未實現 融資收益 | 最低租賃 應收款現值 |
| 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 |

23. 投資

| | 附註 | 2019年 | 2018年 |
|-----------------------------------|-------|-----------|-----------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資 | 23(a) | 398,276 | 330,302 |
| 衍生金融資產 | 60(f) | 24,219 | 34,220 |
| 以攤餘成本計量的債務工具投資 | 23(b) | 921,228 | 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 | 23(c) | 478,856 | 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 | 23(d) | 6,077 | 4,015 |
| 合計 | | 1,828,656 | 1,705,619 |

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資

| | 註 | 2019年 | 2018年 |
|-------------------------|------|---------|---------|
| 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資 | (i) | 393,154 | 316,898 |
| 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資 | (ii) | 5,122 | 13,404 |
| 合計 | | 398,276 | 330,302 |

23. 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

為交易目的而持有的投資

| | 2019年 | 2018年 |
|-----------------|---------|--------|
| 債券投資： | | |
| 按發行人分類 | | |
| — 政府債券 | 24,787 | 21,295 |
| — 政策性銀行債券 | 10,364 | 9,317 |
| — 商業銀行及其他金融機構債券 | 20,641 | 17,460 |
| — 其他債券 | 52,922 | 48,147 |
| 小計 | 108,714 | 96,219 |
| 按上市情況分類 | | |
| — 境內上市 | 92,374 | 86,565 |
| — 境外上市 | 15,178 | 8,571 |
| — 非上市 | 1,162 | 1,083 |
| 小計 | 108,714 | 96,219 |
| 其他投資： | | |
| 按投資標的分類 | | |
| — 股權投資 | 242 | 111 |
| — 基金投資 | 4,084 | 3,306 |
| — 紙貴金屬 (多頭) | 183 | 111 |
| 小計 | 4,509 | 3,528 |
| 按上市情況分類 | | |
| — 境內上市 | 231 | 84 |
| — 境外上市 | 190 | 121 |
| — 非上市 | 4,088 | 3,323 |
| 小計 | 4,509 | 3,528 |
| 為交易目的而持有的投資合計 | 113,223 | 99,747 |

23. 投資 (續)

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資 (續)

(i) 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資 (續)

其他分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資

| | 2019年 | 2018年 |
|-----------------------------|---------|---------|
| 債券投資： | | |
| 按發行人分類 | | |
| — 商業銀行及其他金融機構債券 | 4,294 | 22,684 |
| — 其他債券 | 5,126 | 2,344 |
| 小計 | 9,420 | 25,028 |
| 按上市情況分類 | | |
| — 境內上市 | 8,950 | 24,641 |
| — 境外上市 | 71 | — |
| — 非上市 | 399 | 387 |
| 小計 | 9,420 | 25,028 |
| 其他投資： | | |
| 按投資標的分類 | | |
| — 非標資產 — 票據資產 | 199,817 | 174,845 |
| — 股權投資 | 2,215 | 1,450 |
| — 基金投資 | 67,615 | 14,765 |
| — 理財產品 | 864 | 1,060 |
| — 其他 | — | 3 |
| 小計 | 270,511 | 192,123 |
| 按上市情況分類 | | |
| — 境內上市 | 121 | — |
| — 境外上市 | 790 | — |
| — 非上市 | 269,600 | 192,123 |
| 小計 | 270,511 | 192,123 |
| 其他分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資合計 | 279,931 | 217,151 |

23. 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 | 2018年 |
|-----------------|-------|--------|
| 債券投資： | | |
| 按發行人分類 | | |
| — 政策性銀行債券 | 79 | 2,314 |
| — 商業銀行及其他金融機構債券 | 1,630 | 7,382 |
| — 其他債券 | 3,413 | 3,708 |
| 合計 | 5,122 | 13,404 |
| 按上市情況分類 | | |
| — 境內上市 | — | 160 |
| — 境外上市 | 4,830 | 5,410 |
| — 非上市 | 292 | 7,834 |
| 合計 | 5,122 | 13,404 |

截至2019年及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 | 2018年 |
|--------------------------------|----------|---------|
| 以攤餘成本計量的債務工具投資(i)(ii) | 921,467 | 911,348 |
| 應收利息 | 13,821 | 12,790 |
| 小計 | 935,288 | 924,138 |
| 以攤餘成本計量的債務工具投資損失準備(i)(ii)(iii) | (13,995) | (8,080) |
| 應收利息損失準備 | (65) | (46) |
| 小計 | (14,060) | (8,126) |
| 合計 | 921,228 | 916,012 |

23. 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：

| | 2019年 | 2018年 |
|--------------------------|---------|---------|
| 債券投資： | | |
| 按發行人分類 | | |
| — 政府債券 | 498,310 | 400,107 |
| — 政策性銀行債券 | 239,480 | 219,275 |
| — 商業銀行及其他金融機構債券 | 33,026 | 29,602 |
| — 其他債券 | 7,354 | 8,942 |
| 小計 | 778,170 | 657,926 |
| 按上市情況分類 | | |
| — 境內上市 | 772,837 | 651,347 |
| — 境外上市 | 3,243 | 3,490 |
| — 非上市 | 2,090 | 3,089 |
| 小計 | 778,170 | 657,926 |
| 上市債券投資的公允價值 | 794,212 | 666,092 |
| 其他投資： | | |
| 按投資標的分類 | | |
| — 非標資產 — 票據資產 | 1,334 | 43,655 |
| — 非標資產 — 貸款 | 138,749 | 206,229 |
| — 非標資產 — 同業債權資產收益權 | 2,650 | 3,000 |
| — 其他 | 564 | 538 |
| 小計 | 143,297 | 253,422 |
| 按上市情況分類 | | |
| — 非上市 | 143,297 | 253,422 |
| 合計 | 921,467 | 911,348 |
| 損失準備 | | |
| — 階段一（12個月的預期信用損失） | (9,179) | (3,582) |
| — 階段二（整個存續期預期信用損失） | (283) | (517) |
| — 階段三（整個存續期預期信用損失 — 已減值） | (4,533) | (3,981) |
| 以攤餘成本計量的債務工具投資淨額合計 | 907,472 | 903,268 |

23. 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 | | | 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 | 916,206 | 580 | 4,681 | 921,467 |
| 減：以攤餘成本計量的債務工具損失準備 | (9,179) | (283) | (4,533) | (13,995) |
| 以攤餘成本計量的債務工具淨額 | 907,027 | 297 | 148 | 907,472 |

| | 2018年 | | | 合計 |
|--------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------------------|---------|
| | 階段一 (12個月預期 信用損失) | 階段二 (整個存續期 預期信用損失) | 階段三 (整個存續期 預期信用損失 －已減值) | |
| 以攤餘成本計量的債務工具投資總額 | 906,028 | 1,037 | 4,283 | 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 | 902,446 | 520 | 302 | 903,268 |

23. 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

| | 2019年 | | | 合計 |
|----------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------------|--------|
| | 階段一 (12個月預期 信用損失) | 階段二 (整個存續期 預期信用損失) | 階段三 (整個存續期 預期信用損失 - 已減值) | |
| 本年年初餘額 | 3,582 | 517 | 3,981 | 8,080 |
| 轉移： | | | | |
| - 至階段一 | 1 | (1) | - | - |
| - 至階段二 | - | - | - | - |
| - 至階段三 | (2) | (1) | 3 | - |
| 本年計提(轉回)(附註14) | 5,593 | (232) | 442 | 5,803 |
| 已減值債券折現回撥 | - | - | (2) | (2) |
| 收回已核銷的債權 | - | - | 105 | 105 |
| 匯率變動 | 5 | - | 4 | 9 |
| 本年年末餘額 | 9,179 | 283 | 4,533 | 13,995 |

| | 2018年 | | | 合計 |
|----------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------------|-------|
| | 階段一 (12個月預期 信用損失) | 階段二 (整個存續期 預期信用損失) | 階段三 (整個存續期 預期信用損失 - 已減值) | |
| 本年年初餘額 | 4,461 | 49 | 2,555 | 7,065 |
| 轉移： | | | | |
| - 至階段一 | 24 | (17) | (7) | - |
| - 至階段二 | (3) | 6 | (3) | - |
| - 至階段三 | (42) | (9) | 51 | - |
| 本年計提(轉回)(附註14) | (890) | 488 | 1,189 | 787 |
| 收回已核銷的債權 | - | - | 192 | 192 |
| 匯率變動 | 32 | - | 4 | 36 |
| 本年年末餘額 | 3,582 | 517 | 3,981 | 8,080 |

23. 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 | 2018年 |
|--|---------|---------|
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資(i) | 472,586 | 414,691 |
| 應收利息 | 6,270 | 6,379 |
| 合計 | 478,856 | 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) | (2,600) | (1,897) |
| 應收利息損失準備 | (1) | (15) |
| 合計 | (2,601) | (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，其賬面金額以公允價值計量不扣除損失準備。

(i) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資：

| | 2019年 | 2018年 |
|-----------------|---------|---------|
| 債券投資： | | |
| 按發行人分類 | | |
| — 政府債券 | 260,092 | 220,078 |
| — 政策性銀行債券 | 66,318 | 60,365 |
| — 商業銀行及其他金融機構債券 | 102,750 | 98,428 |
| — 其他債券 | 43,426 | 35,820 |
| 合計 | 472,586 | 414,691 |
| 按上市情況分類 | | |
| — 境內上市 | 323,090 | 292,347 |
| — 境外上市 | 54,995 | 50,486 |
| — 非上市 | 94,501 | 71,858 |
| 合計 | 472,586 | 414,691 |

(ii) 損失準備變動情況：

| | 2019年 | 2018年 |
|------------|-------|-------|
| 年初餘額 | 1,897 | 1,445 |
| 本年計提(附註14) | 678 | 389 |
| 已減值債券折現回撥 | (3) | — |
| 匯率變動 | 28 | 63 |
| 年末餘額 | 2,600 | 1,897 |

23. 投資 (續)

(d) 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

| | 2019年 | 2018年 |
|---------|-------|-------|
| 抵債股權 | 625 | 220 |
| 其他 | 5,452 | 3,795 |
| 合計 | 6,077 | 4,015 |
| 按上市情況分類 | | |
| — 境內上市 | 197 | 66 |
| — 境外上市 | 2,131 | 1,410 |
| — 非上市 | 3,749 | 2,539 |
| 合計 | 6,077 | 4,015 |

2019年，由於權益工具虧損已達集團的止損限額及處置抵債股權，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112百萬元（2018年：人民幣17百萬元），處置的累計損失及由此從投資重估儲備轉入留存收益的損失金額為人民幣23百萬元（2018年：人民幣4百萬元）。

24. 主要子公司

下表只載列對本集團的業績、資產或負債有重大影響的子公司詳情。除特別註明外，本集團所持有的股份均為普通股。這些子公司均為附註4(1)所界定的子公司，並已在本集團的合併財務報表中綜合計算。

| 公司名稱 | 註冊成立 及經營地點 | 已發行及 繳足股本詳情 (百萬元) | 本行持有 所有權百分比 | 主要業務 | 經濟性質或類型 | 法定代表人 |
|---------------------|---------------|-------------------------|----------------|--------|---------|-------|
| 招銀國際金融控股有限公司 (註(i)) | 香港 | 港幣4,129 | 100% | 財務諮詢服務 | 有限公司 | 田惠宇 |
| 招銀金融租賃有限公司 (註(ii)) | 上海 | 人民幣6,000 | 100% | 融資租賃 | 有限公司 | 施順華 |
| 招商永隆銀行有限公司 (註(iii)) | 香港 | 港幣1,161 | 100% | 銀行業務 | 有限公司 | 朱琦 |
| 招商基金管理有限公司 (註(iv)) | 深圳 | 人民幣1,310 | 55% | 基金管理 | 有限公司 | 劉輝 |
| 招銀理財有限責任公司 (註(v)) | 深圳 | 人民幣5,000 | 100% | 資產管理 | 有限公司 | 劉輝 |
| 招商(歐洲)有限公司 (註(vi)) | 盧森堡 | 歐元50 | 100% | 銀行業務 | 有限公司 | 李彪 |

(i) 招銀國際金融控股有限公司（「招銀國際」），原名為「江南財務有限公司」、「招銀國際金融有限公司」，為本行經中國人民銀行銀覆[1998] 405號文批准的全資子公司。於二零一四年，本行對招銀國際增資港幣750百萬元，增資後招銀國際股本為港幣1,000百萬元，本行持有股權百分比不變。

二零一五年七月二十八日，本行第九屆董事會第三十五次會議決議通過《關於招銀國際金融控股有限公司增資重組的議案》，本行同意對招銀國際增資400百萬美元（等值）。於二零一六年一月二十日，本行完成對招銀國際的增資。

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

(iii) 招商永隆銀行有限公司（「招商永隆銀行」），原名為「永隆銀行有限公司」。於二零零八年九月三十日，本行取得招商永隆銀行53.12%的股權。於二零零九年一月十五日，招商永隆銀行成為本行的全資子公司。於二零零九年一月十六日，招商永隆銀行撤回其於香港聯交所的上市地位。

(iv) 招商基金管理有限公司（「招商基金」），原為本行的聯營公司，本行於二零一二年通過以63,567,567.57歐元的價格受讓ING Asset Management B.V.所轉讓的招商基金21.6%的股權。本行於二零一三年以現金支付對價後，佔招商基金的股權由33.4%增加到55.0%，取得對招商基金的控制。招商基金於二零一三年十一月二十八日成為本行子公司。於二零一七年十二月，本行對招商基金增資人民幣605百萬元，其他股東同比例增資人民幣495百萬元，增資後招商基金股本為人民幣1,310百萬元，本行持有股權百分比不變。

(v) 招銀理財有限責任公司（「招銀理財」）為本行經中國銀保監會銀監覆[2019]981號文批准設立的全資子公司，於2019年11月1日設立登記。

(vi) 招商(歐洲)有限公司（「招商歐洲」），為本行經中國銀保監會銀監覆[2016]460號文批准的全資子公司。於2019年11月設立，截至審計報告日尚待盧森堡金融監管當局(CSSF)頒發商業銀行牌照。

25. 合營公司投資

| | 2019年 | 2018年 |
|---------------|--------|-------|
| 所佔淨資產 | 10,324 | 8,622 |
| 按權益法確認的投資收益 | 1,686 | 1,272 |
| 按權益法確認的其他權益變動 | 351 | (36) |

本集團的主要合營公司資料如下：

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

註：

- (i) 本行與信諾北美人壽保險公司各持有招商信諾人壽保險有限公司(「招商信諾」) 50.00%股權。按持股比例分享利潤，承擔風險和虧損。本行對該投資作為合營公司投資核算。
- (ii) 招聯消費金融有限公司由本行子公司招商永隆銀行與中國聯通股份有限公司旗下中國聯合網絡通信有限公司共同出資設立，已於二零一五年三月三日獲得銀保監會批准開業。出資雙方各出資50.00%，按持股比例分享利潤，承擔風險和虧損。於二零一七年十二月，本集團對招聯消費金融增資人民幣600百萬元，其他股東同比例增資，增資後招聯消費金融股本為人民幣2,859百萬元，本行持有股權比例15%，招商永隆銀行持有股權比例35%，本集團持股比例不變。於2018年12月，本行與中國聯合網絡通信有限公司分別增資人民幣1,000百萬元，增資後，本行持有股權比例24.15%，招商永隆銀行持有股權比例25.85%，本集團持股比例不變。

25. 合營公司投資 (續)

對本集團財務報表有重要影響的合營公司的財務信息列示如下：

(i) 招商信諾人壽保險有限公司：

| | 資產 | 負債 | 權益 | 收入 | 淨利潤 | 其他 綜合收益 | 綜合收益 總額 | 現金及 等價物 | 折舊和 攤銷 | 所得稅 費用 |
|------------------|--------|--------|-------|--------|-------|------------|------------|------------|-----------|-----------|
| 2019 | | | | | | | | | | |
| 招商信諾人壽保險 有限公司 | 58,752 | 51,089 | 7,663 | 20,164 | 1,378 | 724 | 2,102 | 522 | 47 | 221 |
| 本集團的有效權益 | 29,376 | 25,545 | 3,831 | 10,082 | 689 | 351 | 1,040 | 261 | 24 | 111 |
| 2018 | | | | | | | | | | |
| 招商信諾人壽保險 有限公司 | 45,332 | 39,549 | 5,783 | 16,649 | 1,045 | (25) | 1,020 | 303 | 28 | 245 |
| 本集團的有效權益 | 22,666 | 19,775 | 2,891 | 8,325 | 509 | (13) | 496 | 152 | 14 | 123 |

(ii) 招聯消費金融有限公司：

| | 資產 | 負債 | 權益 | 收入 | 淨利潤 | 綜合收益 總額 | 現金及 等價物 | 折舊和 攤銷 | 所得稅 費用 |
|------------|--------|--------|-------|--------|-------|------------|------------|-----------|-----------|
| 2019 | | | | | | | | | |
| 招聯消費金融有限公司 | 92,697 | 83,337 | 9,360 | 10,740 | 1,466 | 1,466 | 1,015 | 44 | 426 |
| 本集團的有效權益 | 46,349 | 41,669 | 4,680 | 5,370 | 734 | 734 | 508 | 22 | 213 |
| 2018 | | | | | | | | | |
| 招聯消費金融有限公司 | 74,748 | 66,855 | 7,893 | 6,956 | 1,253 | 1,253 | 2,273 | 10 | 391 |
| 本集團的有效權益 | 37,374 | 33,428 | 3,946 | 3,478 | 626 | 626 | 1,137 | 5 | 196 |

單項而言不重要的合營公司的財務信息如下：

| | 淨利潤 | 其他綜合收益 | 綜合收益總額 |
|------------|-------|--------|--------|
| 2019 | | | |
| 其他不重要的合營公司 | 1,403 | — | 1,403 |
| 本集團的有效權益 | 263 | — | 263 |
| 2018 | | | |
| 其他不重要的合營公司 | 1,051 | (111) | 940 |
| 本集團的有效權益 | 137 | (23) | 114 |

26. 聯營公司投資

| | 2019年 | 2018年 |
|---------------|-------|-------|
| 所佔淨資產 | 460 | 249 |
| 按權益法確認的投資收益 | 37 | 37 |
| 按權益法確認的其他權益變動 | 17 | - |

聯營公司為非上市公司且都不是本集團重要的聯營公司，其財務信息如下：

| | 淨利潤 | 其他綜合收益 | 綜合收益總額 |
|------------|-------|--------|--------|
| 2019 | | | |
| 其他不重要的聯營公司 | 3,764 | 93 | 3,857 |
| 本集團的有效權益 | 37 | 17 | 54 |
| 2018 | | | |
| 其他不重要的聯營公司 | 4,837 | - | 4,837 |
| 本集團的有效權益 | 37 | - | 37 |

27. 投資性房地產

| | 2019年 | 2018年 |
|--------------|-------|-------|
| 成本： | | |
| 於1月1日餘額 | 3,488 | 2,855 |
| 本年轉入／(轉出) | 32 | 550 |
| 出售／處理 | - | (12) |
| 匯率變動 | 38 | 95 |
| 於12月31日餘額 | 3,558 | 3,488 |
| 累計折舊： | | |
| 於1月1日餘額 | 1,427 | 1,243 |
| 本年計提 | 171 | 134 |
| 本年轉入／(轉出) | 18 | 17 |
| 出售／處理 | - | (12) |
| 匯率變動 | 17 | 45 |
| 於12月31日餘額 | 1,633 | 1,427 |
| 賬面淨值： | | |
| 於12月31日餘額 | 1,925 | 2,061 |
| 於1月1日餘額 | 2,061 | 1,612 |

於2019年12月31日，本集團認為投資性房地產不需要計提減值準備（2018年：無）。

27. 投資性房地產 (續)

本集團投資性房地產主要為招商永隆銀行的出租物業以及本行位於北京、深圳、鄭州、青島、合肥等地的出租物業。於二零一九年十二月三十一日，本集團投資性房地產的公允價值採用淨租金收入資本化的方法評定，公允價值為人民幣4,665百萬元（二零一八年：人民幣4,645百萬元）。估值技術在本年度未發生任何變更。

本集團在不可撤銷經營租賃內，未來最低應收租賃款項總額如下：

| | 2019年 |
|--------------|-------|
| 1年或以下（含1年） | 414 |
| 1年以上至2年（含2年） | 267 |
| 2年以上至3年（含3年） | 148 |
| 3年以上至4年（含4年） | 68 |
| 4年以上至5年（含5年） | 64 |
| 5年以上 | 424 |
| 合計 | 1,385 |

| | 2018年 |
|--------------|-------|
| 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 |

本集團投資性房地產的公允價值層級如下：

| | 2019年12月31日 | | | 公允價值 |
|-----------|-------------|------|-------|-------|
| | 第一層級 | 第二層級 | 第三層級 | |
| 位於境內的生產廠房 | - | - | 1,828 | 1,828 |
| 位於境外的生產廠房 | - | - | 2,837 | 2,837 |
| 合計 | - | - | 4,665 | 4,665 |

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

在評估投資性房地產的公允價值的過程中，這些投資性房地產當前的使用狀態是最佳的使用狀態。

28. 固定資產

| | 土地及 建築物 | 在建工程 | 電子設備 | 裝修費 | 飛機、 船舶及 專業設備 | 運輸設備 及其他 | 合計 |
|--------------|------------|-------|--------|-------|--------------------|-------------|---------|
| 成本： | | | | | | | |
| 於2019年1月1日 | 25,923 | 1,646 | 12,276 | 7,669 | 33,904 | 6,369 | 87,787 |
| 購置 | 1,510 | 1,506 | 1,882 | 847 | 14,168 | 726 | 20,639 |
| 重分類及轉入／(轉出) | 104 | (188) | — | 52 | — | — | (32) |
| 出售／報廢 | (244) | — | (427) | (76) | (5,249) | (746) | (6,742) |
| 匯率變動 | 63 | — | 19 | 18 | 486 | 2 | 588 |
| 於2019年12月31日 | 27,356 | 2,964 | 13,750 | 8,510 | 43,309 | 6,351 | 102,240 |
| 累計折舊： | | | | | | | |
| 於2019年1月1日 | 9,412 | — | 8,789 | 4,869 | 3,169 | 5,342 | 31,581 |
| 本年計提 | 1,233 | — | 1,765 | 587 | 2,165 | 458 | 6,208 |
| 重分類及轉入／(轉出) | (18) | — | — | — | — | — | (18) |
| 出售／報廢 | (152) | — | (401) | (24) | (878) | (701) | (2,156) |
| 匯率變動 | 37 | — | 10 | 9 | 67 | 1 | 124 |
| 於2019年12月31日 | 10,512 | — | 10,163 | 5,441 | 4,523 | 5,100 | 35,739 |
| 減值準備： | | | | | | | |
| 於2019年1月1日 | — | — | — | — | — | — | — |
| 本年計提 | — | — | — | — | 93 | — | 93 |
| 於2019年12月31日 | — | — | — | — | 93 | — | 93 |
| 賬面淨值： | | | | | | | |
| 於2019年12月31日 | 16,844 | 2,964 | 3,587 | 3,069 | 38,693 | 1,251 | 66,408 |
| 於2019年1月1日 | 16,511 | 1,646 | 3,487 | 2,800 | 30,735 | 1,027 | 56,206 |

28. 固定資產 (續)

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

- (a) 於二零一九年十二月三十一日，本集團有賬面淨值約人民幣2,516百萬元（二零一八年：人民幣2,066百萬元）的建築物的產權手續尚在辦理中。
- (b) 於二零一九年十二月三十一日，本集團無重大暫時閒置的固定資產（二零一八年：無）。
- (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 |
|--------------|--------|
| 1年或以下（含1年） | 4,740 |
| 1年以上至2年（含2年） | 4,677 |
| 2年以上至3年（含3年） | 4,427 |
| 3年以上至4年（含4年） | 4,133 |
| 4年以上至5年（含5年） | 3,456 |
| 5年以上 | 13,057 |
| 合計 | 34,490 |
| <hr/> | |
| | 2018年 |
| 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 |

29. 租賃合同

(a) 使用權資產

| | 土地使用權 | 房屋建築物 | 電子設備 | 運輸設備 及其他 | 合計 |
|-------------------|-------|--------|------|-------------|--------|
| 使用權資產成本： | | | | | |
| 2018年12月31日 | - | - | - | - | - |
| 會計政策變更影響 | 6,074 | 13,690 | 5 | 5 | 19,774 |
| 2019年1月1日 | 6,074 | 13,690 | 5 | 5 | 19,774 |
| 本年新增 | - | 5,421 | 1 | 16 | 5,438 |
| 本年減少 | (106) | (509) | (3) | (3) | (621) |
| 2019年12月31日 | 5,968 | 18,602 | 3 | 18 | 24,591 |
| 使用權資產累計折舊： | | | | | |
| 會計政策變更影響 | 662 | - | - | - | 662 |
| 2019年1月1日 | 662 | - | - | - | 662 |
| 本年計提（附註10） | 185 | 4,173 | 1 | 5 | 4,364 |
| 本年減少 | (17) | (418) | - | - | (435) |
| 2019年12月31日 | 830 | 3,755 | 1 | 5 | 4,591 |
| 賬面淨值： | | | | | |
| 2019年12月31日 | 5,138 | 14,847 | 2 | 13 | 20,000 |
| 2019年1月1日 | 5,412 | 13,690 | 5 | 5 | 19,112 |

本集團主要租賃土地使用權和房屋及建築物。租賃條款根據個別基礎進行擬定，其包含不同的條款和期限。在確定租賃期和評估不可撤銷期期間時，在承租人控制範圍內的重大事件或情況發生重大變化時，本集團將重新評估是否合理確定行使延期選擇權或不行使終止選擇權。2019年度，未觸發此類事件。

(b) 租賃負債

本集團租賃負債按照剩餘到期日的分析如下：

| | 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 | 合計 |
|------|--------|---------|--------|-------|-------|--------|
| 租賃負債 | 527 | 476 | 2,729 | 8,436 | 2,211 | 14,379 |

租賃負債的利息支出詳見附註7。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

短期租賃及低價值資產租賃費用詳見附註10。本集團簽訂的短期租賃合同包括房屋建築物、電子設備、運輸設備及其他。截至2019年12月31日，本集團簽訂的短期租賃的組合和附註10中的短期租賃費的組合一致。

(d) 截至2019年12月31日，本集團租賃現金總流出量為人民幣4,604百萬元。

(e) 截至2019年12月31日，已簽訂但租賃期尚未開始的租賃合同金額並不重大。

30. 無形資產

| | 土地使用權 | 軟件及其他 | 核心存款 | 合計 |
|----------------|---------|-------|-------|---------|
| 成本／評估值： | | | | |
| 於2018年12月31日 | 6,074 | 6,322 | 1,162 | 13,558 |
| 會計政策變更影響 | (6,074) | - | - | (6,074) |
| 於2019年1月1日 | - | 6,322 | 1,162 | 7,484 |
| 本年購入 | - | 1,840 | - | 1,840 |
| 出售／報廢 | - | (3) | - | (3) |
| 匯率變動 | - | 2 | 24 | 26 |
| 於2019年12月31日 | - | 8,161 | 1,186 | 9,347 |
| 累計攤銷： | | | | |
| 於2018年12月31日 | 662 | 3,319 | 427 | 4,408 |
| 會計政策變更影響 | (662) | - | - | (662) |
| 於2019年1月1日 | - | 3,319 | 427 | 3,746 |
| 本年攤銷(附註10) | - | 973 | 41 | 1,014 |
| 出售／報廢 | - | - | - | - |
| 匯率變動 | - | 2 | 10 | 12 |
| 於2019年12月31日 | - | 4,294 | 478 | 4,772 |
| 賬面淨值： | | | | |
| 於2019年12月31日 | - | 3,867 | 708 | 4,575 |
| 於2019年1月1日 | - | 3,003 | 735 | 3,738 |
| <hr/> | | | | |
| | 土地使用權 | 軟件及其他 | 核心存款 | 合計 |
| 成本／評估值： | | | | |
| 於2018年1月1日 | 4,634 | 4,923 | 1,095 | 10,652 |
| 本年購入 | 3,224 | 1,398 | - | 4,622 |
| (轉出) | (1,785) | - | - | (1,785) |
| 出售／報廢 | (4) | (4) | - | (8) |
| 匯率變動 | 5 | 5 | 67 | 77 |
| 於2018年12月31日 | 6,074 | 6,322 | 1,162 | 13,558 |
| 累計攤銷： | | | | |
| 於2018年1月1日 | 426 | 2,613 | 358 | 3,397 |
| 本年攤銷(附註10) | 237 | 706 | 40 | 983 |
| 出售／報廢 | (2) | (3) | - | (5) |
| 匯率變動 | 1 | 3 | 29 | 33 |
| 於2018年12月31日 | 662 | 3,319 | 427 | 4,408 |
| 賬面淨值： | | | | |
| 於2018年12月31日 | 5,412 | 3,003 | 735 | 9,150 |
| 於2018年1月1日 | 4,208 | 2,310 | 737 | 7,255 |

31. 商譽

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

註：

- (i) 於二零零八年九月三十日本行取得招商永隆銀行53.12%的股權。購買日，招商永隆銀行可辨認淨資產的公允價值為人民幣12,898百萬元，其中本行佔人民幣6,851百萬元，其低於合併成本的差額人民幣10,177百萬元確認為商譽。招商永隆銀行詳細信息參見附註24。
- (ii) 於二零一三年十一月二十八日本行取得招商基金55.00%的股權。購買日，招商基金可辨認淨資產的公允價值為人民幣752百萬元，其中本行佔人民幣414百萬元，其低於合併成本769百萬元的差額人民幣355百萬元確認為商譽。招商基金詳細信息參見附註24。
- (iii) 招銀國際於二零一五年四月一日取得招銀網絡科技（深圳）有限公司（「招銀網絡」）100%的股權。購買日，招銀網絡的可辨認淨資產為人民幣3百萬元，其低於合併成本的差額人民幣1百萬元確認為商譽。招銀網絡的主要經營範圍包括電腦軟、硬件的技術開發和銷售；通訊設備、辦公自動化設備的銷售；計算機技術信息諮詢。

包含商譽的資產組的減值測試

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

本集團計算資產組的可收回金額時，採用了經管理層批准以五年財務預測為基礎編製的預計未來現金流量預測。五年後的現金流量是按平穩的增長比率制定。該增長比率不會超過資產組所在行業的長期平均增長率。

評估商譽減值時，本集團假設永續增長率與權威機構發佈的預測長期經濟增長率相當。本集團採用的招商永隆銀行與招商基金的稅前貼現率分別為9%和12%（二零一八年：12%和14%）。本集團認為，可收回金額所依據的關鍵假設在未來可能出現的任何合理變動均不會導致資產組賬面金額超過其可收回金額。

32. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債

| | 2019年 | 2018年 |
|---------|--------|---------|
| 遞延所得稅資產 | 65,151 | 58,374 |
| 遞延所得稅負債 | (956) | (1,211) |
| 淨額 | 64,195 | 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 | | 2018年 | |
|-------------------------------|------------------------|---------|------------------------|---------|
| | 可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異 | 遞延所得稅 | 可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異 | 遞延所得稅 |
| 遞延所得稅資產 | | | | |
| 以攤餘成本計量的貸款和墊款及 其他資產損失／減值準備 | 237,143 | 59,185 | 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 | (8,952) | (2,238) | (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 | (1,263) | (316) | 7,758 | 1,940 |
| 應付工資 | 26,482 | 6,621 | 18,582 | 4,646 |
| 其他 | 7,580 | 1,899 | 6,980 | 1,579 |
| 合計 | 260,990 | 65,151 | 234,353 | 58,374 |
| 遞延所得稅負債 | | | | |
| 以攤餘成本計量的貸款和墊款及 其他資產損失／減值準備 | 291 | 47 | 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 | (29) | (6) | 244 | 38 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具 | 11 | 3 | (116) | (29) |
| 其他 | (6,376) | (1,000) | (8,524) | (1,254) |
| 合計 | (6,103) | (956) | (8,189) | (1,211) |

32. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債 (續)

(b) 遞延所得稅的變動

| | 以攤餘成本 計量的貸款和 墊款及其他 資產損失/ 減值準備 | 以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的金融資產 | 以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融工具 | 應付工資 | 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 | 7,491 | 177 | (2,224) | 1,975 | 541 | 7,960 |
| 於儲備確認 | - | (984) | - | - | 13 | (971) |
| 匯率變動影響 | 23 | - | - | - | 20 | 43 |
| 於2019年12月31日 | 59,232 | (2,244) | (313) | 6,621 | 899 | 64,195 |

| | 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 | 應付工資 | 其他 | 合計 |
|--------------|---|--------------------------------------|------------------------------------|-------|------|---------|
| 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) | 762 | 21 | 8,299 |
| 於儲備確認 | - | (2,352) | - | - | (19) | (2,371) |
| 匯率變動影響 | 5 | - | - | - | (31) | (26) |
| 於2018年12月31日 | 51,718 | (1,437) | 1,911 | 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，故集團未對該部分應納稅暫時性差異確認相應的遞延所得稅負債。

33. 其他資產

| | 2019年 | 2018年 |
|-------------------|--------|--------|
| 待清算款項 | 11,219 | 9,344 |
| 繼續涉入資產 | 987 | - |
| 應收利息 | 3,148 | 2,888 |
| 預付租賃費 | 345 | 1,117 |
| 待處理抵債資產(註(a)) | 768 | 597 |
| 押金及保證金 | 619 | 794 |
| 應收分保費 | 192 | 209 |
| 裝修、工程及資產購置預付款 | 3,436 | 2,416 |
| 應收保費 | 122 | 112 |
| 離職後福利 | | |
| — 設定受益計劃(附註39(b)) | 22 | 31 |
| 其他 | 17,132 | 15,060 |
| 合計 | 37,990 | 32,568 |

(a) 待處理抵債資產

| | 2019年 | 2018年 |
|-----------|-------|-------|
| 土地、房屋及建築物 | 923 | 767 |
| 其他 | 19 | 18 |
| 合計 | 942 | 785 |
| 減：減值準備 | (174) | (188) |
| 待處理抵債資產淨額 | 768 | 597 |

註：

- (i) 本集團於二零一九年內共處置抵債資產原值為人民幣15百萬元(二零一八年：人民幣143百萬元)。
- (ii) 本集團計劃在未來期間通過拍賣、競價和協議轉讓等方式對抵債資產進行處置。

34. 同業和其他金融機構存放款項

| | 2019年 | 2018年 |
|-------|---------|---------|
| 本金(a) | 553,684 | 469,008 |
| 應付利息 | 1,897 | 1,818 |
| 合計 | 555,581 | 470,826 |

(a) 按交易對手性質分析

| | 2019年 | 2018年 |
|----------|---------|---------|
| 境內存放 | | |
| — 同業 | 60,111 | 108,732 |
| — 其他金融機構 | 478,894 | 350,347 |
| 小計 | 539,005 | 459,079 |
| 境外存放 | | |
| — 同業 | 14,638 | 9,897 |
| — 其他金融機構 | 41 | 32 |
| 小計 | 14,679 | 9,929 |
| 合計 | 553,684 | 469,008 |

35. 拆入資金

| | 2019年 | 2018年 |
|-------|---------|---------|
| 本金(a) | 165,403 | 202,974 |
| 應付利息 | 518 | 976 |
| 合計 | 165,921 | 203,950 |

(a) 按交易對手性質分析

| | 2019年 | 2018年 |
|----------|---------|---------|
| 境內 | | |
| — 同業 | 77,526 | 81,876 |
| — 其他金融機構 | 9,138 | 48,311 |
| 小計 | 86,664 | 130,187 |
| 境外 | | |
| — 同業 | 78,739 | 72,769 |
| — 其他金融機構 | — | 18 |
| 小計 | 78,739 | 72,787 |
| 合計 | 165,403 | 202,974 |

36. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

| | 2019年 | 2018年 |
|------------------------------|--------|--------|
| 交易性金融負債(a) | 14,888 | 18,996 |
| 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) | 28,546 | 25,148 |
| 合計 | 43,434 | 44,144 |

(a) 交易性金融負債

| | 2019年 | 2018年 |
|-------------|--------|--------|
| 與貴金屬相關的金融負債 | 13,701 | 17,906 |
| 債券賣空 | 1,187 | 1,090 |
| 合計 | 14,888 | 18,996 |

(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 | 2018年 |
|---------|--------|--------|
| 境內 | | |
| — 拆入貴金屬 | 9,217 | 9,673 |
| — 其他 | 9,092 | 2,879 |
| 境外 | | |
| — 發行存款證 | 767 | 2,619 |
| — 發行債券 | 9,237 | 9,977 |
| — 其他 | 233 | — |
| 合計 | 28,546 | 25,148 |

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。

37. 賣出回購金融資產款

| | 2019年 | 2018年 |
|----------|--------|--------|
| 本金(a)(b) | 63,107 | 78,029 |
| 應付利息 | 126 | 112 |
| 合計 | 63,233 | 78,141 |

(a) 按交易對手性質分析

| | 2019年 | 2018年 |
|----------|--------|--------|
| 境內 | | |
| — 同業 | 59,383 | 69,089 |
| — 其他金融機構 | 480 | 1,171 |
| 小計 | 59,863 | 70,260 |
| 境外 | | |
| — 同業 | 1,845 | 7,769 |
| — 其他金融機構 | 1,399 | — |
| 小計 | 3,244 | 7,769 |
| 合計 | 63,107 | 78,029 |

(b) 按資產類型分析

| | 2019年 | 2018年 |
|-----------------|--------|--------|
| 債券 | | |
| — 政府債券 | 30,962 | 41,391 |
| — 政策性銀行債券 | 21,941 | 21,399 |
| — 商業銀行及其他金融機構債券 | 493 | 5,469 |
| — 其他債券 | 3,337 | 1,917 |
| 小計 | 56,733 | 70,176 |
| 票據 | 6,374 | 7,853 |
| 合計 | 63,107 | 78,029 |

38. 客戶存款

| | 2019年 | 2018年 |
|-------|-----------|-----------|
| 本金(a) | 4,844,422 | 4,400,674 |
| 應付利息 | 30,559 | 26,892 |
| 合計 | 4,874,981 | 4,427,566 |

(a) 按類型分類如下：

| | 2019年 | 2018年 |
|------|-----------|-----------|
| 公司存款 | | |
| — 活期 | 1,692,068 | 1,645,684 |
| — 定期 | 1,346,033 | 1,192,037 |
| 小計 | 3,038,101 | 2,837,721 |
| 零售存款 | | |
| — 活期 | 1,171,221 | 1,059,923 |
| — 定期 | 635,100 | 503,030 |
| 小計 | 1,806,321 | 1,562,953 |
| 合計 | 4,844,422 | 4,400,674 |

(b) 於客戶存款內含存入保證金，存入保證金情況如下：

| | 2019年 | 2018年 |
|----------|---------|---------|
| 承兌匯票保證金 | 62,809 | 64,919 |
| 貸款保證金 | 29,620 | 20,908 |
| 信用證開證保證金 | 19,086 | 12,974 |
| 保函保證金 | 26,878 | 46,107 |
| 其他 | 24,734 | 19,054 |
| 合計 | 163,127 | 163,962 |

39. 員工福利計劃

(a) 應付職工薪酬

| | 2019年 | | | |
|------------------|--------|--------|---------------|--------|
| | 年初賬面餘額 | 本年增加額 | 本年支付額／ 轉出額 | 年末賬面餘額 |
| 短期薪酬(i) | 8,297 | 41,429 | (38,854) | 10,872 |
| 離職後福利－設定提存計劃(ii) | 129 | 3,966 | (3,396) | 699 |
| 其他長期職工福利(iii) | 49 | 54 | (36) | 67 |
| 合計 | 8,475 | 45,449 | (42,286) | 11,638 |

| | 2018年 | | | |
|------------------|--------|--------|---------------|--------|
| | 年初賬面餘額 | 本年增加額 | 本年支付額／ 轉出額 | 年末賬面餘額 |
| 短期薪酬(i) | 7,756 | 39,473 | (38,932) | 8,297 |
| 離職後福利－設定提存計劃(ii) | 228 | 3,543 | (3,642) | 129 |
| 其他長期職工福利(iii) | 36 | 30 | (17) | 49 |
| 合計 | 8,020 | 43,046 | (42,591) | 8,475 |

(i) 短期薪酬

| | 2019年 | | | |
|-------------|--------|--------|---------------|--------|
| | 年初賬面餘額 | 本年增加額 | 本年支付額／ 轉出額 | 年末賬面餘額 |
| 工資及獎金 | 6,112 | 31,232 | (28,893) | 8,451 |
| 職工福利費 | 73 | 4,267 | (4,271) | 69 |
| 社會保險費 | | | | |
| －醫療保險費 | 38 | 2,358 | (2,289) | 107 |
| －工傷保險費 | 4 | 26 | (24) | 6 |
| －生育保險費 | 5 | 95 | (93) | 7 |
| 住房公積金 | 198 | 2,015 | (1,967) | 246 |
| 工會經費和職工教育經費 | 1,867 | 1,436 | (1,317) | 1,986 |
| 合計 | 8,297 | 41,429 | (38,854) | 10,872 |

39. 員工福利計劃 (續)

(a) 應付職工薪酬 (續)

(i) 短期薪酬 (續)

| | 2018年 | | | |
|-------------|--------|--------|---------------|--------|
| | 年初賬面餘額 | 本年增加額 | 本年支付額／ 轉出額 | 年末賬面餘額 |
| 工資及獎金 | 5,858 | 30,126 | (29,872) | 6,112 |
| 職工福利費 | 62 | 3,534 | (3,523) | 73 |
| 社會保險費 | | | | |
| — 醫療保險費 | 42 | 2,108 | (2,112) | 38 |
| — 工傷保險費 | 3 | 29 | (28) | 4 |
| — 生育保險費 | 4 | 81 | (80) | 5 |
| 住房公積金 | 171 | 2,309 | (2,282) | 198 |
| 工會經費和職工教育經費 | 1,616 | 1,286 | (1,035) | 1,867 |
| 合計 | 7,756 | 39,473 | (38,932) | 8,297 |

(ii) 離職後福利－設定提存計劃

| | 2019年 | | | |
|---------|--------|-------|---------------|--------|
| | 年初賬面餘額 | 本年增加額 | 本年支付額／ 轉出額 | 年末賬面餘額 |
| 基本養老保險費 | 65 | 2,246 | (2,242) | 69 |
| 企業年金繳費 | 43 | 1,661 | (1,094) | 610 |
| 失業保險費 | 21 | 59 | (60) | 20 |
| 合計 | 129 | 3,966 | (3,396) | 699 |

| | 2018年 | | | |
|---------|--------|-------|---------------|--------|
| | 年初賬面餘額 | 本年增加額 | 本年支付額／ 轉出額 | 年末賬面餘額 |
| 基本養老保險費 | 61 | 2,134 | (2,130) | 65 |
| 企業年金繳費 | 149 | 1,356 | (1,462) | 43 |
| 失業保險費 | 18 | 53 | (50) | 21 |
| 合計 | 228 | 3,543 | (3,642) | 129 |

設定提存退休金計劃

根據中國法規，本集團為員工參加了由當地政府組織的法定設定提存退休金計劃（基本養老保險）。於二零一九年，本集團需按員工工資的12%至16%（二零一八年：12%至20%）不等的比率，向退休金計劃供款。

除上述法定退休金計劃外，本集團根據國家企業年金制度的相關政策為員工建立補充設定提存退休金計劃（企業年金）。於二零一九年，本集團年供款按員工工資及獎金的0%至8.33%計算（二零一八年：0%到8.33%）。

對於本行於中國境外的員工，本集團按照當地法規規定的供款比率制定了設定提存退休金計劃。

39. 員工福利計劃 (續)

(a) 應付職工薪酬 (續)

(iii) 其他長期職工福利

| | 2019年 | | | |
|------------|--------|-------|-------|--------|
| | 年初賬面餘額 | 本年增加額 | 本年支付額 | 年末賬面餘額 |
| 以現金結算的股份支付 | 49 | 54 | (36) | 67 |

| | 2018年 | | | |
|------------|--------|-------|-------|--------|
| | 年初賬面餘額 | 本年增加額 | 本年支付額 | 年末賬面餘額 |
| 以現金結算的股份支付 | 36 | 30 | (17) | 49 |

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團共發行十期H股股票增值權激勵計劃。該計劃規定，股票增值權授予後兩年或三年內不得行權，在行權限制期滿後的七年或八年為行權有效期，每份股票增值權與一份H股股票掛鉤。

(1) 所有股票增值權將以現金支付，下表列出該計劃的條款和條件：

| | 2019年末未行權 | | 行權條件 | 股票增值權合約期 |
|---------------------------|-----------------|--|----------|----------|
| | 股票增值權數量 (百萬) | | | |
| 於二零一二年五月四日授予的股票增值權(第五期) | 0.046 | | 授予日起計3年後 | 10年 |
| 於二零一三年五月二十二日授予的股票增值權(第六期) | 0.092 | | 授予日起計3年後 | 10年 |
| 於二零一四年七月七日授予的股票增值權(第七期) | 0.623 | | 授予日起計3年後 | 10年 |
| 於二零一五年七月二十二日授予的股票增值權(第八期) | 1.058 | | 授予日起計3年後 | 10年 |
| 於二零一六年八月二十四日授予的股票增值權(第九期) | 1.035 | | 授予日起計3年後 | 10年 |
| 於二零一七年八月二十五日授予的股票增值權(第十期) | 1.290 | | 授予日起計3年後 | 10年 |

(2) 下表列出股票增值權的數量和加權平均行權價：

| | 2019年 | | 2018年 | |
|--------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 加權平均 行權價 (港幣) | 股票增值權 數量 (百萬) | 加權平均 行權價 (港幣) | 股票增值權 數量 (百萬) |
| 年初未行權 | 19.00 | 5.86 | 19.32 | 7.24 |
| 年內行權 | 15.02 | (1.72) | 12.34 | (0.08) |
| 年內註銷 | - | - | 16.06 | (1.30) |
| 年末尚未行權 | 18.57 | 4.14 | 19.00 | 5.86 |
| 年末可行權 | 13.80 | 1.08 | 14.13 | 0.96 |

於二零一九年十二月三十一日尚未行權的加權平均行權價為港幣18.57元(二零一八年：港幣19.00元)，而加權平均剩餘合約期是6.26年(二零一八年：7.10年)。

根據《招商銀行股份有限公司H股股票增值權激勵計劃》中有關授予價格的調整方法，即若行權前本行有派息，資本公積金轉增股份派送股票紅利，股票拆細或縮股等事項，應對授予價格進行相應的調整。

39. 員工福利計劃 (續)

(a) 應付職工薪酬 (續)

(iii) 其他長期職工福利 (續)

(3) 股票增值權的公允價值及假設

獲得服務以換取股票增值權的公允價值按授予股票增值權的公允價值計量。授予股票增值權之估計公允價值按柏力克－舒爾斯(Black-Scholes)期權定價模型。股票增值權的合約年期須輸入該模型。

| | 2019年 | | | | | |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 第五期 | 第六期 | 第七期 | 第八期 | 第九期 | 第十期 |
| 於計量日的公允價值(人民幣元) | 25.44 | 23.93 | 22.91 | 16.74 | 17.09 | 11.23 |
| 股價(港幣元) | 40.6 | 40.6 | 40.6 | 40.6 | 40.6 | 40.6 |
| 行權價(港幣元) | 9.63 | 10.19 | 10.26 | 17.41 | 15.98 | 26.52 |
| 預計波幅 | 26.68% | 26.68% | 26.68% | 26.68% | 26.68% | 26.68% |
| 股票增值權年期(年) | 2.33 | 3.42 | 4.50 | 5.58 | 6.67 | 7.67 |
| 估計股息率 | 3.24% | 3.24% | 3.24% | 3.24% | 3.24% | 3.24% |
| 無風險利率 | 1.43% | 1.43% | 1.43% | 1.43% | 1.43% | 1.43% |

| | 2018年 | | | | | |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 第五期 | 第六期 | 第七期 | 第八期 | 第九期 | 第十期 |
| 於計量日的公允價值(人民幣元) | 16.06 | 15.04 | 14.51 | 10.19 | 10.70 | 7.20 |
| 股價(港幣元) | 29.15 | 29.15 | 29.15 | 29.15 | 29.15 | 29.15 |
| 行權價(港幣元) | 10.70 | 11.26 | 11.33 | 18.48 | 17.05 | 27.59 |
| 預計波幅 | 32.46% | 32.46% | 32.46% | 32.46% | 32.46% | 32.46% |
| 股票增值權年期(年) | 3.33 | 4.42 | 5.50 | 6.58 | 7.67 | 8.67 |
| 估計股息率 | 3.39% | 3.39% | 3.39% | 3.39% | 3.39% | 3.39% |
| 無風險利率 | 1.43% | 1.43% | 1.43% | 1.43% | 1.43% | 1.43% |

預計波幅是根據過往之波幅(以股票增值權的加權剩餘年期計算)，再調整因公眾所知的信息影響未來波幅的估計變動。估計股息按過往的股息。主觀輸入假設的變動可能重大影響公允價值的估計。

股票增值權的授予須符合服務條件。該條件並未納入計算於授予日獲得服務的公允價值。並無市場條件與授予股票增值權有關。

39. 員工福利計劃 (續)

(a) 應付職工薪酬 (續)

(iii) 其他長期職工福利 (續)

(4) 本集團向高級管理人員授予股票增值權的數額：

| | 2019年 | | | | | | | 已行使 (千份) |
|-----|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|
| | 第五期 (千份) | 第六期 (千份) | 第七期 (千份) | 第八期 (千份) | 第九期 (千份) | 第十期 (千份) | 合計 (千份) | |
| 李浩 | - | - | - | - | - | - | - | 2,131 |
| 唐志宏 | 46 | 92 | 158 | 210 | 210 | 240 | 956 | 947 |
| 田惠宇 | - | - | 225 | 300 | 300 | 330 | 1,155 | 75 |
| 劉建軍 | - | - | 53 | 105 | 158 | 240 | 556 | 314 |
| 王良 | - | - | 38 | 157 | 210 | 240 | 645 | 165 |
| 許世清 | - | - | 150 | 180 | - | - | 330 | - |
| 熊良俊 | - | - | - | 105 | 157 | 240 | 502 | 158 |
| 合計 | 46 | 92 | 624 | 1,057 | 1,035 | 1,290 | 4,144 | 3,790 |

| | 2018年 | | | | | | | 已行使 (千份) |
|-----|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|
| | 第五期 (千份) | 第六期 (千份) | 第七期 (千份) | 第八期 (千份) | 第九期 (千份) | 第十期 (千份) | 合計 (千份) | |
| 李浩 | 50 | 100 | 180 | 240 | 270 | 300 | 1,140 | 991 |
| 唐志宏 | 46 | 92 | 158 | 210 | 210 | 240 | 956 | 947 |
| 田惠宇 | - | - | 225 | 300 | 300 | 330 | 1,155 | 75 |
| 劉建軍 | - | - | 158 | 210 | 210 | 240 | 818 | 52 |
| 王良 | - | - | 150 | 210 | 210 | 240 | 810 | - |
| 許世清 | - | - | 150 | 180 | - | - | 330 | - |
| 熊良俊 | - | - | - | 210 | 210 | 240 | 660 | - |
| 合計 | 96 | 192 | 1,021 | 1,560 | 1,410 | 1,590 | 5,869 | 2,065 |

註：於二零一九年度，高級管理人員行使股票增值權1.72百萬份（二零一八年：0.75百萬份），加權平均行權價港幣15.02元（二零一八年：港幣11.33元）。

(b) 離職後福利 — 設定受益計劃

本集團子公司招商永隆銀行為其員工設有設定受益計劃，包括設定受益計劃部分和設定受益退休計劃部分。設定受益計劃的供款是由精算師定期評估該計劃的資產負債而釐定。設定受益計劃根據成員的最後薪金作為計算福利的基準，由招商永隆銀行承擔所有成本。

設定受益計劃最近期一次精算估值由專業精算師Willis Towers Watson顧問有限公司根據國際會計準則理事會頒佈的《國際會計準則》第19號於二零一九年十二月三十一日評估。設定受益計劃的設定受益義務現值及服務成本均以預期累計福利單位法計算。於估值日，該等退休計劃之註資水平達106%（二零一八年：110%）。

39. 員工福利計劃 (續)

(b) 離職後福利 – 設定受益計劃 (續)

於二零一九年十二月三十一日止之年度合併財務報表內確認之金額分析如下：

| | 2019年 | 2018年 |
|-----------------|-------|-------|
| 設定受益計劃資產公允價值 | 385 | 357 |
| 已累積設定受益義務現值 | (363) | (326) |
| 於合併財務報表內確認的資產淨額 | 22 | 31 |

以上部分之資產預期在一年後才收回。此項金額不適宜與未來十二個月內應收款項金額分隔開，原因是未來的供款涉及至未來提供的服務以及未來的精算估計和市場變化。預計於二零一九年不會為設定受益計劃作出供款。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，退休計劃並無受調整、削減或結算之影響。

於合併損益表內確認的金額如下：

| | 2019年 | 2018年 |
|----------------|-------|-------|
| 服務成本 | (11) | (10) |
| 淨利息收入 | 1 | 2 |
| 包括在退休福利成本的支出淨額 | (10) | (8) |

截至二零一九年十二月三十一日止，設定受益計劃資產的實際收益為人民幣47百萬元（二零一八年：實際虧損人民幣39百萬元）。

設定受益義務變動如下：

| | 2019年 | 2018年 |
|-----------------|-------|-------|
| 於1月1日設定受益義務現值 | 326 | 285 |
| 服務成本 | 11 | 10 |
| 利息成本 | 6 | 5 |
| 實際福利支出 | (26) | (18) |
| 負債經驗所致的精算損益 | 10 | 10 |
| 財務假設變動所致的精算損益 | 29 | 11 |
| 人口假設變動所致的精算損益 | - | 7 |
| 匯兌損益 | 7 | 16 |
| 於12月31日實際設定受益義務 | 363 | 326 |

設定受益計劃資產公允價值變動如下：

| | 2019年 | 2018年 |
|---------------------|-------|-------|
| 於1月1日設定受益計劃資產公允價值 | 357 | 394 |
| 利息收入 | 7 | 7 |
| 預期設定受益計劃資產利息收入以外損益 | 40 | (46) |
| 實際福利支出 | (26) | (18) |
| 匯兌損益 | 7 | 20 |
| 於12月31日設定受益計劃資產公允價值 | 385 | 357 |

39. 員工福利計劃 (續)

(b) 離職後福利 – 設定受益計劃 (續)

設定受益計劃資產主要分類如下：

| | 2019年 | | 2018年 | |
|------|-------|-------|-------|-------|
| | 金額 | 比例% | 金額 | 比例% |
| 股權證券 | 238 | 61.8 | 216 | 60.6 |
| 債權證券 | 73 | 19.0 | 63 | 17.6 |
| 現金 | 74 | 19.2 | 78 | 21.8 |
| 合計 | 385 | 100.0 | 357 | 100.0 |

設定受益計劃的資產中存放在本行的存款值為人民幣57百萬元（二零一八年：人民幣56百萬元）。

在評估時採用的主要精算假設如下：

| | 2019年 | 2018年 |
|-----------------------|-------|-------|
| | % | % |
| 折算率 | | |
| — 設定受益計劃部分 | 1.6 | 1.9 |
| — 設定受益退休計劃部分 | 1.7 | 1.8 |
| 設定受益計劃設定受益部分的長期平均薪酬升幅 | 6.0 | 5.0 |
| 設定受益退休計劃的退休金增長幅度 | — | — |

於2019年及2018年12月31日，因上述精算假設變動引起的退休福利計劃負債變動金額均不重大。

40. 應交稅費

| | 2019年 | 2018年 |
|-------|--------|--------|
| 企業所得稅 | 13,909 | 16,229 |
| 增值稅 | 3,057 | 3,137 |
| 其他 | 2,103 | 1,045 |
| 合計 | 19,069 | 20,411 |

41. 合同負債

| | 2019年 | 2018年 |
|--------------|-------|-------|
| 信用卡積分遞延收益 | 5,262 | 4,799 |
| 其他遞延手續費及佣金收入 | 1,226 | 808 |
| 合計 | 6,488 | 5,607 |

於2018年1月1日，合同負債金額為人民幣4,244百萬元。

42. 預計負債

| | 2019年 | 2018年 |
|------------|-------|-------|
| 表外預期信用損失準備 | 5,116 | 4,565 |
| 其他預計負債 | 993 | 1,100 |
| 合計 | 6,109 | 5,665 |

表外預期信用損失按照三階段劃分：

| | 2019年 | | | 合計 |
|------------|-------------------------|--------------------------|----------------------------------|-------|
| | 階段一 (12個月預期 信用損失) | 階段二 (整個存續期 預期信用損失) | 階段三 (整個存續期 預期信用 損失－已減值) | |
| 表外預期信用損失準備 | 3,396 | 1,307 | 413 | 5,116 |

| | 2018年 | | | 合計 |
|------------|-------------------------|--------------------------|----------------------------------|-------|
| | 階段一 (12個月預期 信用損失) | 階段二 (整個存續期 預期信用損失) | 階段三 (整個存續期 預期信用 損失－已減值) | |
| 表外預期信用損失準備 | 2,934 | 1,221 | 410 | 4,565 |

43. 應付債券

| | 註 | 2019年 | 2018年 |
|-----------|-----|---------|---------|
| 已發行次級定期債券 | (a) | 34,469 | 45,714 |
| 已發行長期債券 | (b) | 165,602 | 104,483 |
| 已發行同業存單 | | 349,284 | 245,406 |
| 已發行存款證 | | 26,007 | 26,724 |
| 應付利息 | | 2,829 | 2,599 |
| 合計 | | 578,191 | 424,926 |

43. 應付債券 (續)

(a) 已發行次級定期債券

於財務狀況表日本行發行次級定期債券如下：

| 債券種類 | 期限 | 發行日期 | 年利率 (%) | 面值總額 (百萬元) | 年初餘額 (人民幣 百萬元) | 本年發行 (人民幣 百萬元) | 折溢價攤銷 (人民幣 百萬元) | 本年償還 (人民幣 百萬元) | 年末餘額 (人民幣 百萬元) |
|-----------|-------|-------------|------------|---------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 固定利率債券 | 180個月 | 2012年12月28日 | 5.20 | 人民幣11,700 | 11,693 | - | - | - | 11,693 |
| 固定利率債券(註) | 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 | - | - | - | 19,993 |
| 合計 | | | | | 42,971 | - | 15 | (11,300) | 31,686 |

註：本行於2019年4月21日贖回的此金融債券金額為人民幣11,300百萬元。

於財務狀況表日招商永隆銀行發行次級定期債券如下：

| 債券種類 | 期限 | 發行日期 | 年利率 (%) | 面值總額 (百萬元) | 年初餘額 (人民幣 百萬元) | 折溢價攤銷 (人民幣 百萬元) | 匯率變動 (人民幣 百萬元) | 本年償還 (人民幣 百萬元) | 年末餘額 (人民幣 百萬元) |
|--------|-------|-------------|---|---------------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 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 | - | 40 | - | 2,783 |
| 合計 | | | | | 2,743 | - | 40 | - | 2,783 |

* T為5年期美國國庫券孳息率。

43. 應付債券 (續)

(b) 已發行長期債券

於財務狀況表日本行發行長期債券如下：

| 債券種類 | 期限 | 發行日期 | 年利率 | 面值總額 | 年初餘額 | 本年發行 | 折溢價攤銷 | 匯率變動 | 年末餘額 |
|--------|------|------------|-----------------|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | | (%) | (百萬元) | (人民幣 百萬元) | (人民幣 百萬元) | (人民幣 百萬元) | (人民幣 百萬元) | (人民幣 百萬元) |
| 固定利率債券 | 36個月 | 2017年5月22日 | 4.20 | 人民幣18,000 | 17,984 | - | 7 | - | 17,991 |
| 中期票據 | 36個月 | 2017年6月12日 | 3M Libor+82.5基點 | 美元800 | 5,496 | - | 5 | 78 | 5,579 |
| 固定利率債券 | 36個月 | 2017年9月14日 | 4.30 | 人民幣12,000 | 11,990 | - | 4 | - | 11,994 |
| 固定利率債券 | 36個月 | 2018年8月17日 | 3.95 | 人民幣30,000 | 29,964 | - | 9 | - | 29,973 |
| 中期票據 | 36個月 | 2019年6月12日 | 0.25 | 歐元300 | - | 2,337 | (6) | 10 | 2,341 |
| 中期票據 | 36個月 | 2019年6月19日 | 3M Libor+74基點 | 美元600 | - | 4,170 | (10) | 13 | 4,173 |
| 固定利率債券 | 36個月 | 2019年7月5日 | 3.45 | 人民幣30,000 | - | 29,987 | 3 | - | 29,990 |
| 固定利率債券 | 36個月 | 2019年9月4日 | 2.64 | 美元60 | - | 417 | (1) | 2 | 418 |
| 固定利率債券 | 36個月 | 2019年9月24日 | 3.33 | 人民幣20,000 | - | 19,993 | 1 | - | 19,994 |
| 合計 | | | | | 65,434 | 56,904 | 12 | 103 | 122,453 |

於財務狀況表日招銀租賃發行長期債券如下：

| 債券種類 | 期限 | 發行日期 | 年利率 | 面值總額 | 年初餘額 | 本年發行 | 折溢價攤銷 | 匯率變動 | 本年償還 | 年末餘額 |
|--------------|-------|-------------|--------------|----------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | | % | 百萬元 | (人民幣 百萬元) | (人民幣 百萬元) | (人民幣 百萬元) | (人民幣 百萬元) | (人民幣 百萬元) | (人民幣 百萬元) |
| 固定利率債券 | 60個月 | 2014年8月11日 | 3.25 | 美元500 | 3,431 | - | 1 | 51 | (3,483) | - |
| 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 | 36個月 | 2016年11月29日 | 2.63 | 美元300 | 2,056 | - | 3 | 16 | (2,075) | - |
| 固定利率債券 | 60個月 | 2016年11月29日 | 3.25 | 美元900 | 6,157 | - | 7 | 104 | - | 6,268 |
| 租賃資產支持證券 | 31個月 | 2017年2月21日 | 4.3/4.5/4.73 | 人民幣4,930 | 706 | - | (3) | - | (703) | - |
| 固定利率債券 | 36個月 | 2017年3月15日 | 4.5 | 人民幣4,000 | 3,992 | - | 7 | - | - | 3,999 |
| 固定利率債券(i) | 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(ii) | 36個月 | 2017年7月20日 | 4.89 | 人民幣2,500 | 2,496 | - | 3 | - | - | 2,499 |
| 固定利率債券 | 36個月 | 2017年8月3日 | 4.6 | 人民幣2,000 | 1,997 | - | 2 | - | - | 1,999 |
| 固定利率債券(iii) | 36個月 | 2018年3月14日 | 5.24 | 人民幣4,000 | 3,989 | - | 6 | - | - | 3,995 |
| 固定利率債券(iv) | 36個月 | 2018年5月9日 | 4.80 | 人民幣4,000 | 3,989 | - | 6 | - | - | 3,995 |
| 固定利率債券 | 36個月 | 2018年7月16日 | 4.50 | 人民幣4,000 | 3,989 | - | 5 | - | - | 3,994 |
| 固定利率債券(v) | 36個月 | 2019年3月14日 | 3.50 | 人民幣1,500 | - | 1,495 | 2 | - | - | 1,497 |
| 固定利率債券(vi) | 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 | 2 | - | - | 2,993 |
| 固定利率債券(vii) | 60個月 | 2019年6月25日 | 3.12 | 美元900 | - | 6,227 | (50) | 54 | - | 6,231 |
| 固定利率債券(viii) | 120個月 | 2019年6月25日 | 3.69 | 美元100 | - | 692 | (6) | 6 | - | 692 |
| 固定利率債券 | 36個月 | 2019年7月17日 | 3.60 | 人民幣3,000 | - | 2,991 | 1 | - | - | 2,992 |
| 固定利率債券 | 12個月 | 2019年11月22日 | 2.72 | 美元50 | - | 349 | - | - | - | 349 |
| 合計 | | | | | 38,097 | 15,244 | (10) | 231 | (10,061) | 43,501 |

43. 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：(續)

註：

- (i) 本行於2019年12月31日持有招銀租賃發行的此金融債券金額為人民幣300百萬元(2018年12月31日：人民幣300百萬元)。
- (ii) 本行於2019年12月31日持有招銀租賃發行的此金融債券金額為人民幣200百萬元(2018年12月31日：人民幣200百萬元)。
- (iii) 本行於2019年12月31日持有招銀國際租賃發行的此金融債券金額為人民幣260百萬元(2018年12月31日：人民幣260百萬元)。
- (iv) 本行於2019年12月31日持有招銀國際租賃發行的此金融債券金額為人民幣140百萬元(2018年12月31日：人民幣140百萬元)。
- (v) 本行於2019年12月31日持有招銀國際租賃發行的此金融債券金額為人民幣300百萬元(2018年12月31日：零)。
- (vi) 本行於2019年12月31日持有招銀國際租賃發行的此金融債券金額為人民幣100百萬元(2018年12月31日：零)。
- (vii) 本行於2019年12月31日持有招銀國際租賃發行的此金融債券金額為50百萬美元，折人民幣348百萬元(2018年12月31日：零)。
- (viii) 本行於2019年12月31日持有招銀國際租賃發行的此金融債券金額為43百萬美元，折人民幣300百萬元(2018年12月31日：零)。

於資產負債表日招銀國際發行長期債券如下：

| 債券種類 | 期限 | 發行日期 | 年利率 (%) | 面值總額 (百萬元) | 年初餘額 | 本年發行 | 折溢價 攤銷 | 匯率變動 | 年末餘額 |
|--------|------|-----------|------------|---------------|-------|------|-----------|------|-------|
| 固定利率債券 | 36個月 | 2018年7月9日 | 3.72 | 美元300 | 2,060 | - | - | 30 | 2,090 |
| 合計 | | | | | 2,060 | - | - | 30 | 2,090 |

44. 其他負債

| | 2019年 | 2018年 |
|------------|--------|--------|
| 結算及清算賬戶 | 9,971 | 7,661 |
| 薪酬風險準備金(註) | 22,000 | 16,000 |
| 保險負債 | 1,931 | 1,832 |
| 代收代付 | 2,046 | 2,532 |
| 繼續涉入負債 | 987 | - |
| 退票及退匯 | 49 | 70 |
| 其他應付款 | 40,194 | 41,223 |
| 合計 | 77,178 | 69,318 |

註：薪酬風險準備金是指從應分配給本行員工(不含高級管理人員)的年度薪酬中進行預留，未來根據風險管理情況延遲發放而形成的專項資金。該準備金的分配兼顧長短期利益，以業績與風險管理情況為依據，通過考核進行分配。如出現資產質量大幅下降、風險狀況和盈利狀況明顯惡化、較大案件發生、監管部門查出嚴重違規問題等情況，其相關人員的薪酬風險準備金將被限制分配。

45. 股本

本行股本結構分析如下：

| | 年末及年初 (百萬股) |
|------|----------------|
| 流通股份 | |
| – A股 | 20,629 |
| – H股 | 4,591 |
| 合計 | 25,220 |

本行所有發行的A股和H股均為普通股，享有同等權益。上述股份均無限售條件。

| | 股本 | |
|------------------------|-------------|--------|
| | 股數 (百萬股) | 金額 |
| 於2019年1月1日及2019年12月31日 | 25,220 | 25,220 |

46. 優先股

(a) 優先股

| | 2019年12月31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)) | 50 | 6,597 | 50 | 6,597 |
| 發行境內優先股(註(ii)) | 275 | 27,468 | 275 | 27,468 |
| 合計 | 325 | 34,065 | 325 | 34,065 |

(i) 經中國相關監管機構的批准，本行於2017年10月25日在境外發行了以美元認購和交易的非累積優先股，面值總額為美元1,000百萬元，每股面值為美元20元，發行數量為50,000,000股，初始股息率為4.40%，在存續期內按約定重置，且最高不得超過16.68%。本行以現金形式支付該境外優先股股息，以人民幣計價和宣佈，境外優先股股東按照約定的息率分配後，不再同普通股股東一起參加剩餘利潤分配。境外優先股採取非累積息支付方式，本行有權取消上述優先股的股息，且不構成違約事件。如本行全部或部分取消本次優先股的派息，自股東大會決議通過次日起，直至決定重新開始向優先股股東派發全額股息前，本行將不會向普通股股東分配利潤。由於本次優先股採取非累積股息支付方式，因此本行不會派發以前年度已經被取消的股息。

該境外優先股無到期日，但是自發行結束之日起滿5年或以後，經銀保監會批准並符合相關要求，本行有權贖回全部或部分本次境外優先股。但是本行不負有必須贖回優先股的義務，優先股股東無權要求本行贖回優先股，且不應形成優先股將被贖回的預期。

(ii) 經中國相關監管機構的批准，本行於2017年12月22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。

46. 優先股 (續)

(a) 優先股 (續)

(ii) (續)

該境內優先股無到期日，本次優先股自發行結束之日起滿5年或以後，在滿足贖回條件且事先取得銀保監會批准的前提下，本行行使有條件贖回權，本行不負有必須贖回優先股的義務，優先股股東無權要求本行贖回優先股，且不應形成優先股將被贖回的預期。

本行發行的境內優先股和境外優先股均具有以下強制轉股觸發條件：

- (1) 當其他一級資本工具觸發事件發生時，即核心一級資本充足率降至5.125%（或以下）時，本行有權在無需獲得優先股股東同意的情况下將屆時已發行且存續的本次優先股按照票面總金額全部或部分轉為A股普通股，並使本行的核心一級資本充足率恢復到5.125%以上。在部分轉股情形下，本次優先股按同等比例、以同等條件轉股。
- (2) 當二級資本工具觸發事件發生時，本行有權在無需獲得優先股股東同意的情况下將屆時已發行且存續的本次優先股按照票面總金額全部轉為A股普通股。其中，二級資本工具觸發事件是指以下兩種情形的較早發生者：1)銀保監會認定若不進行轉股或減記，本行將無法生存；2)相關部門認定若不進行公共部門註資或提供同等效力的支持，本行將無法生存。

當本行發生上述強制轉股情形時，應當報銀保監會審查並決定，並按照《證券法》及證監會和香港法規的相關規定，履行臨時報告、公告等信息披露義務。

(b) 歸屬於權益工具持有者的相關信息

| | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| 歸屬於本行股東的權益 | 611,301 | 540,118 |
| — 歸屬於本行普通股持有者的權益 | 577,236 | 506,053 |
| — 歸屬於本行其他權益持有者的權益 | 34,065 | 34,065 |
| 歸屬於非控制性權益 | 6,406 | 3,487 |
| — 歸屬於非控制性權益普通股股東的權益 | 2,427 | 2,329 |
| — 歸屬於非控制性權益其他權益工具持有者的權益 (附註62) | 3,979 | 1,158 |

47. 資本公積

資本公積由發行股本的溢價等組成。資本公積經股東批准後可用於轉增股本。

| | 2019 | 2018 |
|-------------|--------|--------|
| 1月1日及12月31日 | 67,523 | 67,523 |

48. 投資重估儲備

| | 2019年12月31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重估儲備 | 5,954 | 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 | 2,609 | 1,857 |
| 於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量 | 30 | 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 | 326 | (42) |
| 合計 | 8,919 | 5,532 |

49. 套期儲備

套期儲備包含現金流量套期所用套期工具的公允價值累計變動淨額中的有效套期部分，而所套期現金流量須待其後按照附註4(5)所載就現金流量套期所採納的會計政策確認。

50. 盈餘公積

法定盈餘公積金是按照財政部所頒佈的企業會計準則及其他有關補充規定計算的經審計後淨利潤的10%來計提。盈餘公積經股東批准後可用於彌補累計虧損或者轉為股本。

| | 2019年 | 2018年 |
|-----------|--------|--------|
| 於1月1日餘額 | 53,682 | 46,159 |
| 提取法定盈餘公積金 | 8,609 | 7,523 |
| 於12月31日餘額 | 62,291 | 53,682 |

51. 一般風險準備

根據有關監管規定，本行及本集團的金融業子公司應於每年年度終了根據承擔風險和損失的資產餘額的一定比例通過稅後利潤提取一般準備，用於彌補尚未識別的可能性損失。本行及本集團的金融業子公司於二零一九年十二月三十一日已按照要求提取一般準備。

| | 2019年 | 2018年 |
|-----------|--------|--------|
| 於1月1日餘額 | 78,542 | 70,921 |
| 提取法定一般準備金 | 11,609 | 7,621 |
| 於12月31日餘額 | 90,151 | 78,542 |

52. 利潤分配

(a) 宣告及分派股利

| | 2019年 | 2018年 |
|-----------------------------|--------|--------|
| 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、宣告的2017年度現金股利每股人民幣0.84元 | - | 21,185 |

(b) 建議分配利潤

| | 2019年 | 2018年 |
|-----------------------------------|--------|--------|
| 提取法定盈餘公積金 | 8,609 | 7,523 |
| 提取法定一般準備 | 11,609 | 7,621 |
| 分派股利 | | |
| — 現金股利：每股人民幣1.20元（2018年：人民幣0.94元） | 30,264 | 23,707 |
| 合計 | 50,482 | 38,851 |

二零一九年度建議分配股利已根據本行二零二零年三月二十日董事會決議通過，即將提交二零一九年度股東大會確認。

53. 外幣財務報表折算差額

外幣財務報表折算差額包括折算中國境外業務財務報表所產生的匯兌差額。

54. 本行財務狀況表及股東權益變動表

| | 2019年 | 2018年 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| 資產 | | |
| 現金 | 14,356 | 14,997 |
| 貴金屬 | 4,006 | 6,573 |
| 存放中央銀行款項 | 549,969 | 474,380 |
| 存放同業和其他金融機構款項 | 73,472 | 68,501 |
| 拆出資金 | 304,396 | 299,981 |
| 買入返售金融資產 | 103,740 | 199,555 |
| 貸款和墊款 | 3,968,513 | 3,471,874 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資 | 378,242 | 315,000 |
| 衍生金融資產 | 23,769 | 33,582 |
| 以攤餘成本計量的債務工具投資 | 920,575 | 915,410 |
| 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 | 416,181 | 380,971 |
| 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 | 5,430 | 3,465 |
| 對子公司投資 | 49,495 | 43,901 |
| 合營公司投資 | 6,091 | 4,797 |
| 投資性房地產 | 1,203 | 1,262 |
| 固定資產 | 25,565 | 23,169 |
| 使用權資產(註) | 19,078 | 不適用 |
| 無形資產 | 3,752 | 8,157 |
| 遞延所得稅資產 | 63,663 | 56,866 |
| 其他資產 | 28,736 | 25,174 |
| 資產合計 | 6,960,232 | 6,347,615 |
| 負債 | | |
| 向中央銀行借款 | 358,728 | 405,314 |
| 同業和其他金融機構存放款項 | 541,745 | 452,305 |
| 拆入資金 | 73,880 | 116,072 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | 32,922 | 40,175 |
| 衍生金融負債 | 22,911 | 35,795 |
| 賣出回購金融資產款 | 55,455 | 77,064 |
| 客戶存款 | 4,660,232 | 4,237,430 |
| 應付職工薪酬 | 9,581 | 6,697 |
| 應交稅費 | 17,655 | 19,512 |
| 合同負債 | 6,488 | 5,607 |
| 租賃負債(註) | 13,632 | 不適用 |
| 預計負債 | 6,061 | 5,638 |
| 應付債券 | 527,986 | 375,625 |
| 其他負債 | 54,604 | 55,918 |
| 負債合計 | 6,381,880 | 5,833,152 |
| 股東權益 | | |
| 股本 | 25,220 | 25,220 |
| 其他權益工具－優先股 | 34,065 | 34,065 |
| 資本公積 | 76,681 | 76,681 |
| 投資重估儲備 | 8,676 | 5,540 |
| 套期儲備 | (26) | (27) |
| 盈餘公積 | 62,291 | 53,682 |
| 一般風險準備 | 85,820 | 75,818 |
| 未分配利潤 | 255,155 | 219,622 |
| 建議分配的利潤 | 30,264 | 23,707 |
| 外幣報表折算差 | 206 | 155 |
| 股東權益合計 | 578,352 | 514,463 |
| 股東權益及負債合計 | 6,960,232 | 6,347,615 |

註：如附註3所述，本行自2019年1月1日起採用IFRS16。首次採用日確認的租賃負債為人民幣12,136百萬元和使用權資產為人民幣12,136百萬元，另由無形資產中土地使用權人民幣5,212百萬元，其他資產中預付租賃費人民幣988百萬元和其他負債的預提租賃費人民幣95百萬元重分類至使用權資產人民幣6,105百萬元。

54. 本行財務狀況表及股東權益變動表 (續)

本集團的股東權益變動表已在合併股東權益變動表中列示，下表列示本行股東權益變動表如下：

| | 股本 | 其他權益工具 | 資本公積 | 投資重估準備 | 套期儲備 | 盈餘公積 | 法定一般準備 | 未分配利潤 | 建議分配利潤 | 外幣折算差額 | 合計 |
|---|--------|--------|--------|---------|------|--------|--------|----------|----------|--------|----------|
| 於2019年1月1日 | 25,220 | 34,065 | 76,681 | 5,540 | (27) | 53,682 | 75,818 | 219,622 | 23,707 | 155 | 514,463 |
| 本年增減變動金額 | - | - | - | 3,136 | 1 | 8,609 | 10,002 | 35,533 | 6,557 | 51 | 63,889 |
| 淨利潤 | - | - | - | - | - | - | - | 86,085 | - | - | 86,085 |
| 其他綜合收益 | - | - | - | 3,129 | 1 | - | - | - | - | 51 | 3,181 |
| 本年綜合收益總額 | - | - | - | 3,129 | 1 | - | - | 86,085 | - | 51 | 89,266 |
| 利潤分配 | - | - | - | - | - | 8,609 | 10,002 | (50,545) | 6,557 | - | (25,377) |
| 提取法定盈餘公積 | - | - | - | - | - | 8,609 | - | (8,609) | - | - | - |
| 提取法定一般準備 | - | - | - | - | - | - | 10,002 | (10,002) | - | - | - |
| 分派2018年度股利 | - | - | - | - | - | - | - | - | (23,707) | - | (23,707) |
| 建議分派2019年度股利 | - | - | - | - | - | - | - | (30,264) | 30,264 | - | - |
| 分配優先股股利 | - | - | - | - | - | - | - | (1,670) | - | - | (1,670) |
| 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 | - | - | - | 7 | - | - | - | (7) | - | - | - |
| 於2019年12月31日 | 25,220 | 34,065 | 76,681 | 8,676 | (26) | 62,291 | 85,820 | 255,155 | 30,264 | 206 | 578,352 |
| | 股本 | 其他權益工具 | 資本公積 | 投資重估準備 | 套期儲備 | 盈餘公積 | 法定一般準備 | 未分配利潤 | 建議分配利潤 | 外幣折算差額 | 合計 |
| 於2018年1月1日 | 25,220 | 34,065 | 76,681 | (1,603) | (86) | 46,159 | 69,790 | 183,307 | 21,185 | (78) | 454,640 |
| 本年增減變動金額 | - | - | - | 7,143 | 59 | 7,523 | 6,028 | 36,315 | 2,522 | 233 | 59,823 |
| 淨利潤 | - | - | - | - | - | - | - | 75,232 | - | - | 75,232 |
| 其他綜合收益 | - | - | - | 7,143 | 59 | - | - | - | - | 233 | 7,435 |
| 本年綜合收益總額 | - | - | - | 7,143 | 59 | - | - | 75,232 | - | 233 | 82,667 |
| 利潤分配 | - | - | - | - | - | 7,523 | 6,028 | (38,917) | 2,522 | - | (22,844) |
| 提取法定盈餘公積 | - | - | - | - | - | 7,523 | - | (7,523) | - | - | - |
| 提取法定一般準備 | - | - | - | - | - | - | 6,028 | (6,028) | - | - | - |
| 分派2017年度股利 | - | - | - | - | - | - | - | - | (21,185) | - | (21,185) |
| 建議分派2018年度股利 | - | - | - | - | - | - | - | (23,707) | 23,707 | - | - |
| 分配優先股股利 | - | - | - | - | - | - | - | (1,659) | - | - | (1,659) |
| 於2018年12月31日 | 25,220 | 34,065 | 76,681 | 5,540 | (27) | 53,682 | 75,818 | 219,622 | 23,707 | 155 | 514,463 |

55. 合併現金流量表附註

(a) 現金及現金等價物包括以下項目（原到期日均在3個月以內）：

| | 2019年 | 2018年 |
|---------------|---------|---------|
| 現金及存放中央銀行款項 | 90,383 | 52,302 |
| 存放同業和其他金融機構款項 | 61,260 | 84,517 |
| 拆出資金 | 227,606 | 200,326 |
| 買入返售金融資產 | 103,633 | 191,923 |
| 債券投資 | 106,793 | 14,615 |
| 合計 | 589,675 | 543,683 |

(b) 籌資活動引起的負債變動

下表列示了籌資活動引起的負債變動，包括現金變動和非現金變動。籌資活動引起的負債是在集團現金流量表中分類為籌資活動的負債。

| | 同業存單 | 存款證 | 債券 | 應付利息 | 應付股利 | 其他金融負債 | 租賃負債 | 合計 |
|---------------|-----------|----------|----------|---------|----------|--------|---------|-----------|
| 2019年1月1日餘額 | 245,406 | 29,343 | 160,174 | 2,599 | 26 | 2,879 | 12,807 | 453,234 |
| 現金變動： | | | | | | | | |
| 本年發行 | 455,128 | 27,631 | 70,607 | - | - | 6,509 | - | 559,875 |
| 本年償還 | (351,235) | (30,921) | (22,363) | - | - | (185) | (4,302) | (409,006) |
| 本年支付利息／股利 | (9,921) | - | - | (7,416) | (25,673) | - | - | (43,010) |
| 非現金變動： | | | | | | | | |
| 本年租賃負債新增 | - | - | - | - | - | - | 5,317 | 5,317 |
| 本年計提利息 | - | - | - | 7,646 | - | - | 537 | 8,203 |
| 宣告股利 | - | - | - | - | 25,673 | - | - | 25,673 |
| 折溢價攤銷 | 9,897 | 70 | 18 | - | - | - | - | 9,985 |
| 公允價值變動 | - | 16 | 90 | - | - | 105 | - | 211 |
| 匯兌損益 | 9 | 635 | 745 | - | - | 17 | - | 1,406 |
| 2019年12月31日餘額 | 349,284 | 26,774 | 209,271 | 2,829 | 26 | 9,325 | 14,379 | 611,888 |

| | 同業存單 | 存款證 | 債券 | 應付利息 | 應付股利 | 其他 金融負債 | 合計 |
|---------------|-----------|----------|----------|---------|----------|------------|-----------|
| 2018年1月1日餘額 | 178,189 | 24,120 | 101,592 | 1,820 | 26 | - | 305,747 |
| 現金變動： | | | | | | | |
| 本年發行 | 407,328 | 32,300 | 73,029 | - | - | 2,921 | 515,578 |
| 本年償還 | (342,201) | (28,389) | (15,590) | - | - | (431) | (386,611) |
| 本年支付利息／股利 | (6,659) | - | - | (5,154) | (22,912) | - | (34,725) |
| 非現金變動： | | | | | | | |
| 本年計提利息 | - | - | - | 5,933 | - | - | 5,933 |
| 宣告股利 | - | - | - | - | 22,912 | - | 22,912 |
| 折溢價攤銷 | 8,588 | 56 | (47) | - | - | - | 8,597 |
| 公允價值變動 | - | 10 | 4 | - | - | 389 | 403 |
| 匯兌損益 | 161 | 1,246 | 1,186 | - | - | - | 2,593 |
| 2018年12月31日餘額 | 245,406 | 29,343 | 160,174 | 2,599 | 26 | 2,879 | 440,427 |

(c) 重大非現金交易

本年度，本集團無重大非現金交易。

56. 經營分部

本集團的主要業務乃為零售及批發客戶提供存貸款業務、資金業務、資產管理及其他金融服務。

本集團按業務條線和經營地區將業務劃分為不同的營運組別，從而進行業務管理。

(1) 批發金融業務

向公司類客戶、政府機構類客戶、同業機構類客戶提供的金融服務包括：貸款及存款服務、結算與現金管理服務、貿易金融與離岸業務、投資銀行業務、拆借、回購等同業機構往來業務、資產託管業務、金融市場業務及其他服務。

(2) 零售金融業務

向個人客戶提供的金融服務包括：貸款及存款服務、銀行卡服務、財富管理、私人銀行及其他服務。

(3) 其他業務

該分部業務包括：投資性房地產及除招商永隆銀行之外的其他子公司、聯營及合營公司的相關業務。這些分部尚不符合任何用來釐定報告分部的量化門檻。

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

經營分部的會計政策與附註4列示的本集團的會計政策相同。上述分部收入代表外部客戶產生的收入，分部間的內部交易已被抵銷。沒有客戶為本集團在2019年和2018年的收入貢獻了10%或更多。分部之間的內部交易是按照公允價格達成。

56. 經營分部 (續)

(a) 分部業績、資產及負債

| | 批發金融業務 | | 零售金融業務 | | 其他業務 | | 合計 | |
|-------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | 2019年 | 2018年 | 2019年 | 2018年 | 2019年 | 2018年 | 2019年 | 2018年 |
| 外部淨利息收入 | 18,083 | 24,466 | 116,421 | 100,299 | 38,586 | 35,619 | 173,090 | 160,384 |
| 內部淨利息收入/(支出) | 57,697 | 52,553 | (19,656) | (17,681) | (38,041) | (34,872) | - | - |
| 淨利息收入 | 75,780 | 77,019 | 96,765 | 82,618 | 545 | 747 | 173,090 | 160,384 |
| 淨手續費及佣金收入 | 21,246 | 20,095 | 46,724 | 42,700 | 3,523 | 3,685 | 71,493 | 66,480 |
| 其他淨收入 | 14,806 | 12,181 | 1,227 | 525 | 7,449 | 7,565 | 23,482 | 20,271 |
| 營業收入 | 111,832 | 109,295 | 144,716 | 125,843 | 11,517 | 11,997 | 268,065 | 247,135 |
| 經營費用 | | | | | | | | |
| — 固定資產及投資性房地產折舊費用 | (1,578) | (1,527) | (2,368) | (2,255) | (2,433) | (1,488) | (6,379) | (5,270) |
| — 使用權資產折舊 | (1,730) | 不適用 | (2,473) | 不適用 | (161) | 不適用 | (4,364) | 不適用 |
| — 其他 | (31,451) | (29,683) | (45,547) | (43,803) | (3,756) | (2,354) | (80,754) | (75,840) |
| 扣除減值損失前的報告分部利潤 | 77,073 | 78,085 | 94,328 | 79,785 | 5,167 | 8,155 | 176,568 | 166,025 |
| 信用減值損失及其他資產減值損失 | (30,642) | (38,171) | (27,911) | (21,522) | (2,606) | (1,144) | (61,159) | (60,837) |
| 應佔聯營及合營公司利潤 | - | - | - | - | 1,723 | 1,309 | 1,723 | 1,309 |
| 報告分部稅前利潤 | 46,431 | 39,914 | 66,417 | 58,263 | 4,284 | 8,320 | 117,132 | 106,497 |
| 資本性支出 (註(i)) | 2,979 | 3,291 | 4,275 | 4,858 | 15,158 | 9,256 | 22,412 | 17,405 |

| | 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 |
| | 12月31日 | 12月31日 | 12月31日 | 12月31日 | 12月31日 | 12月31日 | 12月31日 | 12月31日 |
| 報告分部資產 | 3,194,551 | 2,831,765 | 2,307,439 | 2,045,530 | 1,831,826 | 1,794,697 | 7,333,816 | 6,671,992 |
| 報告分部負債 | 3,737,661 | 3,526,129 | 1,846,913 | 1,598,208 | 1,147,923 | 1,007,225 | 6,732,497 | 6,131,562 |
| 聯營及合營公司投資 | - | - | - | - | 10,784 | 8,871 | 10,784 | 8,871 |

註：

(i) 資本性支出是指在各期間內購入預期使用一段時間以上的分部資產的金額。

56. 經營分部 (續)

(b) 報告分部的收入、利潤或虧損、資產和負債以及其他重要項目的調節

| | 截至12月31日止12個月期間 | |
|------------|-----------------|-------------|
| | 2019年 | 2018年 |
| 報告分部的總收入 | 268,065 | 247,135 |
| 報告分部的稅前總利潤 | 117,132 | 106,497 |
| | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
| 資產 | | |
| 各報告分部的總資產 | 7,333,816 | 6,671,992 |
| 商譽 | 9,954 | 9,954 |
| 無形資產 | 708 | 735 |
| 遞延所得稅資產 | 65,151 | 58,374 |
| 其他未分配資產 | 7,611 | 4,674 |
| 合併資產合計 | 7,417,240 | 6,745,729 |
| 負債 | | |
| 報告分部的總負債 | 6,732,497 | 6,131,562 |
| 應交稅費 | 19,069 | 20,411 |
| 其他未分配負債 | 47,967 | 50,151 |
| 合併負債合計 | 6,799,533 | 6,202,124 |

56. 經營分部 (續)

(c) 地區分部

本集團主要是於中國境內地區經營，分行遍佈全國主要省份、自治區和中央政府直轄市。本集團亦在香港、紐約、新加坡、盧森堡、倫敦、悉尼設立分行，在香港、深圳、上海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。

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、招商基金、招銀理財和招商歐洲等。

| 地區信息 | 總資產 | | 總負債 | | 非流動性資產 | | 稅前利潤 | | 收入 | |
|------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------|---------|---------|---------|
| | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 | 2019年 12月31日 | 2018年 12月31日 | 2019年 | 2018年 | 2019年 | 2018年 |
| 總行 | 3,306,057 | 3,129,174 | 2,856,659 | 2,739,929 | 37,821 | 34,056 | 16,363 | 12,017 | 111,034 | 91,577 |
| 長江三角洲地區 | 912,227 | 777,607 | 893,454 | 759,258 | 6,177 | 2,948 | 24,634 | 24,040 | 33,895 | 34,386 |
| 環渤海地區 | 582,344 | 526,143 | 570,647 | 513,813 | 4,701 | 2,015 | 15,809 | 16,383 | 27,124 | 26,946 |
| 珠江三角洲及海西地區 | 795,968 | 693,830 | 778,866 | 679,961 | 4,556 | 2,137 | 21,657 | 19,279 | 31,591 | 31,936 |
| 東北地區 | 150,072 | 144,367 | 147,584 | 146,060 | 2,006 | 1,125 | 3,271 | (1,320) | 5,998 | 6,349 |
| 中部地區 | 457,081 | 389,081 | 449,597 | 380,025 | 4,344 | 2,524 | 10,282 | 11,930 | 16,995 | 16,925 |
| 西部地區 | 444,856 | 380,152 | 436,575 | 371,913 | 4,692 | 2,389 | 10,880 | 10,790 | 17,361 | 17,491 |
| 境外 | 238,988 | 240,080 | 233,402 | 234,741 | 1,344 | 145 | 2,669 | 3,041 | 3,731 | 4,285 |
| 附屬機構 | 529,647 | 465,295 | 432,749 | 376,424 | 48,005 | 38,903 | 11,567 | 10,337 | 20,336 | 17,240 |
| 合計 | 7,417,240 | 6,745,729 | 6,799,533 | 6,202,124 | 113,646 | 86,242 | 117,132 | 106,497 | 268,065 | 247,135 |

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、使用權資產、無形資產和商譽等。

57. 用作質押的資產

本集團下列資產作為附有賣出回購協議的負債的質押物。

| | 2019年 | 2018年 |
|------------------------------|---------|---------|
| 向中央銀行借款 | 359,175 | 405,314 |
| 賣出回購金融資產款 | 63,233 | 78,141 |
| 小計 | 422,408 | 483,455 |
| 質押資產 | | |
| — 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資 | 10,908 | 18,925 |
| — 以攤餘成本計量的債務工具投資 | 229,202 | 280,262 |
| — 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 | 21,907 | 71,196 |
| — 其他資產 | 90,636 | 109,757 |
| — 貸款和墊款 | 190,363 | — |
| 合計 | 543,016 | 480,140 |

以上賣出回購交易是按標準借款及拆借的一般慣常條款進行。

58. 或有負債和承擔

(a) 信貸承諾

本集團在任何特定期間均須提供貸款額度的承擔，形式包括批出貸款額度及信用卡透支額度。

本集團提供財務擔保及信用證服務，以保證客戶向第三方履行合同。承兌匯票是指本集團對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾。本集團預期大部分的承兌匯票均會同時與客戶償付款項結清。

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同時於財務狀況表日確認的最大可能損失額。

| | 2019年 | | | 合計 |
|----------------|-------------------------|--------------------------|------------------------------------|-----------|
| | 階段一 (12個月預期 信用損失) | 階段二 (整個存續期 預期信用損失) | 階段三 (整個存續期 預期信用 損失 - 已減值) | |
| 不可撤銷的保函 | 200,021 | 1,129 | 277 | 201,427 |
| 其中：融資保函 | 101,477 | 951 | 3 | 102,431 |
| 非融資保函 | 98,544 | 178 | 274 | 98,996 |
| 不可撤銷的信用證 | 80,354 | 788 | 56 | 81,198 |
| 承兌匯票 | 269,055 | 3,630 | 77 | 272,762 |
| 不可撤銷的貸款承諾 | 187,404 | 334 | 284 | 188,022 |
| — 原到期日為1年以內(含) | 100,090 | 143 | 71 | 100,304 |
| — 原到期日為1年以上 | 87,314 | 191 | 213 | 87,718 |
| 信用卡信用額度 | 954,555 | 6,130 | 100 | 960,785 |
| 其他 | 75,119 | — | — | 75,119 |
| 合計 | 1,766,508 | 12,011 | 794 | 1,779,313 |

58. 或有負債和承擔 (續)

(a) 信貸承諾 (續)

| | 2018年 | | | 合計 |
|----------------|-------------------------|--------------------------|------------------------------------|-----------|
| | 階段一 (12個月預期 信用損失) | 階段二 (整個存續期 預期信用損失) | 階段三 (整個存續期 預期信用 損失 - 已減值) | |
| 不可撤銷的保函 | 234,373 | 370 | 357 | 235,100 |
| 其中：融資保函 | 142,937 | 288 | 3 | 143,228 |
| 非融資保函 | 91,436 | 82 | 354 | 91,872 |
| 不可撤銷的信用證 | 66,198 | 1,038 | 6 | 67,242 |
| 承兌匯票 | 234,681 | 2,134 | 12 | 236,827 |
| 不可撤銷的貸款承諾 | 96,741 | 137 | 12 | 96,890 |
| — 原到期日為1年以內(含) | 42,790 | 54 | 12 | 42,856 |
| — 原到期日為1年以上 | 53,951 | 83 | — | 54,034 |
| 信用卡信用額度 | 836,924 | 8,497 | 81 | 845,502 |
| 其他 | 74,918 | 5 | — | 74,923 |
| 合計 | 1,543,835 | 12,181 | 468 | 1,556,484 |

截至2019年12月31日，本集團不可撤銷的信用證中，開出即期信用證金額為人民幣9,368百萬元（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2,068百萬元（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69,762百萬元（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。

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十二月三十一日有金額為人民幣2,829,535百萬元（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 | 2018年 |
|------------------|---------|---------|
| 或有負債和承擔的信用風險加權金額 | 444,075 | 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。

58. 或有負債和承擔 (續)

(b) 資本承諾

已授權資本承諾如下：

| | 2019年 | 2018年 |
|---------|--------|--------|
| 已訂約 | 49,045 | 10,067 |
| 已授權但未訂約 | 1,639 | 394 |
| 合計 | 50,684 | 10,461 |

(c) 未決訴訟

本集團於二零一九年十二月三十一日尚有作為被起訴方的未決訴訟案件，涉及起訴金額約人民幣778百萬元（二零一八年：人民幣515百萬元）。本集團認為，本集團不會因該等未決訴訟而遭受重大損失，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 | 2018年 |
|------|--------|--------|
| 承兌責任 | 27,363 | 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。

59. 代客交易

(a) 委託貸款業務

本集團的委託業務是指政府部門、企事業單位及個人等委託人提供資金，本集團根據委託人確定的貸款對象和貸款條件等代為發放、監督使用並協助收回的貸款。本集團的委託貸款業務均不需本集團承擔任何信用風險，本集團只以代理人的身份，根據委託方的指示持有和管理這些資產及負債，並就所提供的服務收取手續費。

由於委託貸款並不屬於本集團的資產，故未在財務狀況表內確認。提供有關服務的已收及應收收入在合併損益表內的手續費及佣金收入中確認。

於報告期末的委託資產及負債如下：

| | 2019年 | 2018年 |
|--------|-----------|-----------|
| 委託貸款 | 320,404 | 417,263 |
| 委託貸款資金 | (320,404) | (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 | 2018年 |
|--------|-----------|-----------|
| 理財業務資金 | 2,098,944 | 1,851,964 |

註：本集團披露的理財資金統計口徑為未納入合併報表的非保本理財業務客戶處募集的資金。

60. 風險管理

(a) 信用風險

信用風險是交易對手或債務人違約，使本集團可能蒙受損失的風險。當所有交易對手集中在單一行業或地區時，銀行可能面臨較大的信用風險。這主要是由於不同的交易對手會因處於同一地區或行業而受到同樣的經濟發展影響，可能影響到其還款能力。

本集團專為有效識別、評估和管理信用風險而設計了系統架構、信用政策和程序。董事會委任的風險與資本管理委員會，負責監督和評估風險管理各職能部門的設置、組織架構、工作程序和效果。

日常操作方面，風險與資本管理委員會所督導的風險管理部門負責參與、協調配合併監控各業務部門和法律合規部等部門實施風險管理工作。本集團信用風險管理工作貫穿於信貸業務貸前調查、信貸審批、貸後管理等各流程環節。

在公司金融業務信用風險管理方面，本集團制定了信貸政策指引，完善了公司、同業及機構類客戶信貸准入標準和管理要求，對重點風險領域進行限額管控，促進信貸結構優化。

在零售金融業務信用風險管理方面，本集團主要依靠對申請人的信用評估作為發放個人信貸的基礎，對信貸申請人收入、信用歷史和貸款償還能力等進行評估。本集團重視對個人貸款的貸後監控，重點關注借款人的償款能力和抵質押品狀況及其價值變化情況。一旦貸款逾期，本集團將根據一套個人類貸款標準化催收作業流程體系開展催收工作。

為降低風險，本集團在適當的情況下要求客戶提供抵質押品和擔保。本集團已為特定類別的抵質押品或信貸風險沖抵的可接受性制訂指引。對抵質押品組合及法律契約均會做定期審核，確保其能繼續覆蓋相應的風險，並符合市場慣例。

貸款分類方面，本集團採納以風險為本的貸款分類方法。現時，本集團的貸款以十級分類為基礎，進行內部細化的風險分類管理（正常一至五級、關注一級、關注二級、次級、可疑及損失）。

或有負債和承擔產生的風險在實質上與貸款和墊款的風險一致。因此，這些交易需要經過與貸款業務相同的申請、貸後管理以及抵質押擔保要求。

信用風險的集中程度：當一定數量的客戶進行相同的經營活動、處於相同的地理位置或其行業具有相似的經濟特性時，其履行合約的能力會受到同一經濟變化的影響。信用風險的集中程度反映了本集團業績對某一特定行業或地理位置的敏感程度。為防範集中度風險，本集團制定了必要的限額管理政策，定期進行了組合監測、分析。

有關貸款和墊款按行業、貸款組合的分析已於附註22列示。

60. 風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

(i) 內部信用風險評級

本集團根據違約概率將信用風險進行分級。本集團劃分二十五級內部信用風險。內部信用風險評級是基於預測的違約風險。內部信用風險評級是基於定性和定量因素，批發業務考慮的因素如淨利潤增長率、銷售增長率、行業等，零售業務考慮的因素如期限、賬齡、抵押率等。

(ii) 信用風險顯著增加

如附註4所述，如果信用風險顯著增加，本集團按照整個存續期預期信用損失計提損失準備。

在評估金融工具自初始確認後信用風險是否顯著增加，本集團對比金融工具及其他工具在初始確認日和報告日的違約風險情況。在實際操作中，本集團在評估信用風險是否顯著增加時考慮金融工具的內部信用風險評級（附註60(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。

60. 風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

(iii) 預期信用損失的計量

本集團計量預期信用損失的關鍵輸入值包括：

違約概率(PD)：是指債務人在未來12個月或者在整個剩餘存續期發生違約的可能性；

違約損失率(LGD)：是指某一債項違約導致的損失金額佔該違約債項風險暴露的比例；

違約風險暴露(EAD)：是指某一債項的風險暴露敞口。

以上輸入值來自於本集團研發的統計模型、歷史數據，並考慮前瞻性信息。

(iv) 考慮前瞻性信息

本集團根據資產不同的風險特徵，將資產劃分為不同的資產組，根據資產組的風險特徵找出與信用風險相關的宏觀指標，並建立回歸模型。

本集團在合理的成本和時間範圍內運用前瞻性信息測量預期信用損失，同時預測宏觀經濟假設，所使用的外部信息包括宏觀經濟數據，政府或監管機構發佈的預測信息，比如GDP、固定資產投資、社會消費總額等宏觀指標。本集團賦予不同的情景假設以不同的可能性。

本集團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樂觀、中性、悲觀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。

(v) 按照相同的風險特徵進行分類

本集團將主要業務分為批發業務、零售業務和信用卡業務，根據相似風險特徵對模型進行分組，目前主要分組參考指標包括規模、業務類型、抵質押方式等。

(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58(a)中不可撤銷信貸承諾的合同金額合計。截至二零一九年十二月三十一日，本集團所承受的最大信用風險敞口金額為人民幣8,997,378百萬元（二零一八年：人民幣8,134,428百萬元）。

(vii) 重組貸款和墊款

本集團於2019年12月31日有金額為人民幣25,022百萬元（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。

60. 風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

(viii) 債券投資的信用質量

於財務狀況表日，債券投資的信用質量根據外部信用評估機構－標準普爾等的分析如下：

| | 2019年 | 2018年 |
|------------|-----------|-----------|
| 已減值的債券投資總額 | 851 | 968 |
| 損失準備 | (571) | (455) |
| 賬面價值小計 | 280 | 513 |
| 未逾期未減值 | | |
| AAA | 348,673 | 296,427 |
| AA-至AA+ | 50,791 | 70,452 |
| A-至A+ | 656,976 | 597,389 |
| 低於A- | 20,972 | 27,726 |
| 無評級 | 295,750 | 214,306 |
| 損失準備 | (3,965) | (3,575) |
| 賬面價值小計 | 1,369,197 | 1,202,725 |
| 合計 | 1,369,477 | 1,203,238 |

註：本集團持有的由政府、中央銀行及政策性銀行發行的債券，總額為人民幣1,099,430百萬元（二零一八年：人民幣932,751百萬元）。

(ix) 抵質押物

已逾期未減值金融資產的抵質押物的公允價值估值如下：

| | 2019年 | 2018年 |
|--------------------------|-------|--------|
| 下列金融資產的抵質押物的公允價值估值－貸款和墊款 | 8,495 | 20,618 |

60. 風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

(x) 以攤餘成本計量的貸款和墊款及以攤餘成本計量的債務工具投資本金變動表

以攤餘成本計量的貸款和墊款本金變動情況列示如下：

| | 2019年 | | | 合計 |
|------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------|
| | 階段一 (12個月預期 信用損失) | 階段二 (整個存續期 預期信用損失) | 階段三 (整個存續期 預期信用損失 — 已減值) | |
| 年初餘額 | 3,610,711 | 90,942 | 53,611 | 3,755,264 |
| 本年淨增加／(減少) | 505,432 | (8,476) | 752 | 497,708 |
| 轉移： | | | | |
| — 至階段一 | 26,138 | (26,034) | (104) | — |
| — 至階段二 | (39,048) | 40,213 | (1,165) | — |
| — 至階段三 | (15,168) | (16,504) | 31,672 | — |
| 本年核銷／處置 | — | — | (32,201) | (32,201) |
| 年末餘額 | 4,088,065 | 80,141 | 52,565 | 4,220,771 |

| | 2018年 | | | 合計 |
|------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------|
| | 階段一 (12個月預期 信用損失) | 階段二 (整個存續期 預期信用損失) | 階段三 (整個存續期 預期信用損失 — 已減值) | |
| 年初餘額 | 3,316,816 | 70,498 | 57,848 | 3,445,162 |
| 本年淨增加／(減少) | 343,854 | (6,173) | (1,382) | 336,299 |
| 轉移： | | | | |
| — 至階段一 | 9,422 | (9,296) | (126) | — |
| — 至階段二 | (46,231) | 46,633 | (402) | — |
| — 至階段三 | (13,150) | (10,720) | 23,870 | — |
| 本年核銷／處置 | — | — | (26,197) | (26,197) |
| 年末餘額 | 3,610,711 | 90,942 | 53,611 | 3,755,264 |

60. 風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

(x) 以攤餘成本計量的貸款和墊款及以攤餘成本計量的債務工具投資本金變動表 (續)

以攤餘成本計量的債務工具投資本金變動情況列示如下：

| | 2019年 | | | 合計 |
|------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------------|---------|
| | 階段一 (12個月預期 信用損失) | 階段二 (整個存續期 預期信用損失) | 階段三 (整個存續期 預期信用損失 - 已減值) | |
| 年初餘額 | 906,028 | 1,037 | 4,283 | 911,348 |
| 本年淨增加／(減少) | 10,293 | (456) | 282 | 10,119 |
| 轉移： | | | | |
| - 至階段一 | 3 | (3) | - | - |
| - 至階段二 | (9) | 9 | - | - |
| - 至階段三 | (109) | (7) | 116 | - |
| 年末餘額 | 916,206 | 580 | 4,681 | 921,467 |

| | 2018年 | | | 合計 |
|------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------------|----------|
| | 階段一 (12個月預期 信用損失) | 階段二 (整個存續期 預期信用損失) | 階段三 (整個存續期 預期信用損失 - 已減值) | |
| 年初餘額 | 930,062 | 264 | 3,425 | 933,751 |
| 本年淨增加／(減少) | (23,449) | 873 | 173 | (22,403) |
| 轉移： | | | | |
| - 至階段一 | 83 | (72) | (11) | - |
| - 至階段二 | (66) | 70 | (4) | - |
| - 至階段三 | (602) | (98) | 700 | - |
| 年末餘額 | 906,028 | 1,037 | 4,283 | 911,348 |

60. 風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

(xi) 金融工具信用質量分析

於資產負債表日，本集團的貸款和墊款及以攤餘成本計量的金融投資的風險階段劃分詳見附註22和附註23(b)，其他金融工具風險階段劃分如下：

| | 2019年12月31日 | | | | | | | |
|--------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------------|---------|------------------|-------------------|-----------------------------|---------|
| | 賬面餘額 | | | | 預期信用損失準備 | | | |
| | 階段一 | 階段二 | 階段三 | 合計 | 階段一 | 階段二 | 階段三 | 合計 |
| | (12個月預期 信用損失) | (整個存續期 預期信用損失) | (整個存續期 預期信用 損失 - 已減值) | | (12個月預期 信用損失) | (整個存續期 預期信用損失) | (整個存續期 預期信用 損失 - 已減值) | |
| 現金及存放中央銀行款項 | 567,613 | - | - | 567,613 | - | - | - | - |
| 存放同業及其他金融機構款項 | 106,295 | - | 11 | 106,306 | (361) | - | (11) | (372) |
| 拆出資金 | 306,656 | - | - | 306,656 | (338) | - | - | (338) |
| 買入返售金融資產 | 109,153 | - | 200 | 109,353 | (196) | - | (200) | (396) |
| 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 | 472,112 | 48 | 426 | 472,586 | (1,667) | (5) | (928) | (2,600) |

| | 2018年12月31日 | | | | | | | |
|--------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------------|---------|------------------|-------------------|-----------------------------|---------|
| | 賬面餘額 | | | | 預期信用損失準備 | | | |
| | 階段一 | 階段二 | 階段三 | 合計 | 階段一 | 階段二 | 階段三 | 合計 |
| | (12個月預期 信用損失) | (整個存續期 預期信用損失) | (整個存續期 預期信用 損失 - 已減值) | | (12個月預期 信用損失) | (整個存續期 預期信用損失) | (整個存續期 預期信用 損失 - 已減值) | |
| 現金及存放中央銀行款項 | 493,135 | - | - | 493,135 | - | - | - | - |
| 存放同業及其他金融機構款項 | 100,011 | - | 11 | 100,022 | (160) | - | (11) | (171) |
| 拆出資金 | 312,559 | - | - | 312,559 | (405) | - | - | (405) |
| 買入返售金融資產 | 199,718 | - | 200 | 199,918 | (537) | - | (200) | (737) |
| 以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債務工具投資 | 414,122 | 53 | 516 | 414,691 | (1,089) | (39) | (769) | (1,897) |

註：上表中的各項金融工具賬面餘額未包含應收利息，其對應的應收利息絕大部分位於階段一。

2019年及2018年度，上表中的金融資產並未發生各階段之間的重大轉移。

60. 風險管理 (續)

(b) 市場風險

市場風險是指因利率、匯率、商品價格和股票價格等市場因子的變動，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) 匯率風險

匯率風險是指以外幣形式存在的資產負債及權益項目、外匯及外匯衍生工具頭寸，由於匯率發生不利變化導致銀行整體收益遭受損失的風險。本集團的金融資產及負債均以人民幣為主，其餘主要為美元和港幣。本集團根據匯率風險管理政策制定、執行和監督職能相分離的原則，建立了匯率風險管理治理結構，明確董事會、監事會（監事）、高級管理層、專門委員會及銀行相關部門在匯率風險管理中的作用、職責及報告路線。本集團匯率風險偏好審慎，原則上不主動承擔風險，較好地適應了本集團當前發展階段。目前的匯率風險管理政策及制度基本符合監管要求和本集團自身管理需要。

(1) 交易賬戶

本集團建立了包括匯率風險在內的交易賬戶市場風險架構和體系，以量化指標對交易賬戶匯率風險進行統一管理。交易賬戶匯率風險的架構、流程、方法與交易賬戶利率風險相一致。

本集團採用敞口指標、市場風險價值指標(VaR，包含利率、匯率、商品風險因子)、匯率情景壓力測試損失指標、匯率敏感性指標、累計損失指標等量化指標進行管理，管理方式包括下達業務授權和限額指標、每日監控、持續報告等。

60. 風險管理 (續)

(b) 市場風險 (續)

(i) 匯率風險 (續)

(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。

有關資產和負債按原幣種列示如下：

| | 2019年 | | | | | | |
|--------------------|-----------|-----------|---------|----------|-----------|----------|---------|
| | 折合人民幣百萬元 | | | | | 外幣餘額百萬元 | |
| | 人民幣 | 美元 | 港幣 | 其他 | 合計 | 美元 | 港幣 |
| 資產 | | | | | | | |
| 現金及存放中央銀行款項 | 510,981 | 48,658 | 4,633 | 3,341 | 567,613 | 6,985 | 5,178 |
| 應收同業和其他金融機構款項 | 377,581 | 115,486 | 16,115 | 12,027 | 521,209 | 16,578 | 18,013 |
| 貸款和墊款 | 3,887,465 | 204,764 | 135,626 | 40,074 | 4,267,929 | 29,394 | 151,605 |
| 投資(含衍生) | 1,665,629 | 86,169 | 43,247 | 13,585 | 1,808,630 | 12,369 | 48,343 |
| 其他資產 | 180,113 | 54,855 | 14,870 | 2,021 | 251,859 | 7,876 | 16,621 |
| 合計 | 6,621,769 | 509,932 | 214,491 | 71,048 | 7,417,240 | 73,202 | 239,760 |
| 負債 | | | | | | | |
| 應付同業和其他金融機構款項 | 1,010,944 | 105,451 | 7,928 | 14,391 | 1,138,714 | 15,137 | 8,861 |
| 客戶存款 | 4,360,070 | 288,454 | 163,251 | 32,647 | 4,844,422 | 41,408 | 182,485 |
| 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) | 40,989 | 24,369 | 1,247 | 29 | 66,634 | 3,497 | 1,394 |
| 應付債券 | 518,422 | 47,056 | 4,285 | 5,599 | 575,362 | 6,755 | 4,790 |
| 其他負債 | 146,101 | 8,210 | 18,802 | 1,288 | 174,401 | 1,179 | 21,016 |
| 合計 | 6,076,526 | 473,540 | 195,513 | 53,954 | 6,799,533 | 67,976 | 218,546 |
| 資產負債淨頭寸 | 545,243 | 36,392 | 18,978 | 17,094 | 617,707 | 5,226 | 21,214 |
| 財務狀況表外淨頭寸： | | | | | | | |
| 信貸承諾(註(i)) | 1,648,248 | 86,415 | 28,351 | 16,299 | 1,779,313 | 12,405 | 31,692 |
| 衍生工具： | | | | | | | |
| — 遠期購入 | 435,138 | 443,111 | 47,517 | 12,180 | 937,946 | 63,609 | 53,116 |
| — 遠期出售 | (399,138) | (350,229) | (3,647) | (13,838) | (766,852) | (50,275) | (4,077) |
| — 貨幣期權淨頭寸 | (15,493) | 15,472 | (255) | 1,861 | 1,585 | 2,221 | (285) |
| 合計 | 20,507 | 108,354 | 43,615 | 203 | 172,679 | 15,555 | 48,754 |

60. 風險管理 (續)

(b) 市場風險 (續)

(i) 匯率風險 (續)

(2) 銀行賬戶 (續)

| | 2018年 | | | | | | |
|---------------------------------|-----------|-----------|----------|----------|-------------|----------|----------|
| | 折合人民幣百萬元 | | | | | 外幣餘額百萬元 | |
| | 人民幣 | 美元 | 港幣 | 其他 | 合計 | 美元 | 港幣 |
| 資產 | | | | | | | |
| 現金及存放中央銀行款項 | 468,309 | 18,266 | 4,680 | 1,880 | 493,135 | 2,660 | 5,338 |
| 應收同業和其他金融機構款項 | 414,598 | 166,478 | 18,866 | 11,244 | 611,186 | 24,247 | 21,517 |
| 貸款和墊款 | 3,377,558 | 191,839 | 130,064 | 41,801 | 3,741,262 | 27,941 | 148,339 |
| 投資(含衍生) | 1,576,694 | 73,949 | 23,563 | 12,290 | 1,686,496 | 10,771 | 26,873 |
| 其他資產 | 155,601 | 43,322 | 12,859 | 1,868 | 213,650 | 6,311 | 14,666 |
| 合計 | 5,992,760 | 493,854 | 190,032 | 69,083 | 6,745,729 | 71,930 | 216,733 |
| 負債 | | | | | | | |
| 應付同業和其他金融機構款項 | 1,025,703 | 103,989 | 13,116 | 7,348 | 1,150,156 | 15,146 | 14,959 |
| 客戶存款 | 3,903,972 | 316,770 | 142,793 | 37,139 | 4,400,674 | 46,137 | 162,857 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債(含衍生) | 49,486 | 29,237 | 1,972 | 19 | 80,714 | 4,258 | 2,249 |
| 應付債券 | 373,113 | 38,382 | 7,923 | 2,909 | 422,327 | 5,590 | 9,036 |
| 其他負債 | 131,201 | 7,214 | 5,663 | 4,175 | 148,253 | 1,051 | 6,457 |
| 合計 | 5,483,475 | 495,592 | 171,467 | 51,590 | 6,202,124 | 72,182 | 195,558 |
| 資產負債淨頭寸 | 509,285 | (1,738) | 18,565 | 17,493 | 543,605 | (252) | 21,175 |
| 財務狀況表外淨頭寸： | | | | | | | |
| 信貸承諾(註(i)) | 1,384,833 | 119,708 | 28,089 | 23,854 | 1,556,484 | 17,435 | 32,036 |
| 衍生工具： | | | | | | | |
| — 遠期購入 | 515,342 | 586,568 | 52,220 | 25,454 | 1,179,584 | 85,433 | 59,557 |
| — 遠期出售 | (542,869) | (543,114) | (24,796) | (45,387) | (1,156,166) | (79,104) | (28,280) |
| — 貨幣期權淨頭寸 | (60,782) | 64,568 | 364 | (650) | 3,500 | 9,404 | 415 |
| 合計 | (88,309) | 108,022 | 27,788 | (20,583) | 26,918 | 15,733 | 31,692 |

註：(i) 信貸承諾一般在未使用前已到期，故以上列示的淨頭寸並不代表未來現金流之需求。

(ii) 上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。

60. 風險管理 (續)

(b) 市場風險 (續)

(i) 匯率風險 (續)

(2) 銀行賬戶 (續)

在現行管理的浮動匯率制度下，本集團採用敏感性分析衡量匯率變化對本集團匯兌淨損益和權益的可能影響。下表列出本集團於二零一九年十二月三十一日和二零一八年十二月三十一日按當日資產和負債進行匯率敏感性分析的結果。

| | 2019年 | | 2018年 | |
|------------------|-------|------|-------|-------|
| | 匯率變動 | | 匯率變動 | |
| | 下降1% | 上升1% | 下降1% | 上升1% |
| 按年化計算淨利潤的增加／(減少) | (145) | 145 | 177 | (177) |
| 按年化計算權益的增加(減少) | (145) | 145 | 177 | (177) |

匯率變化導致本集團匯兌淨損益及及權益出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

(ii) 利率風險

利率風險是指利率水平、期限結構等要素發生不利變動導致金融工具和頭寸整體收益和市值遭受損失的風險。

(1) 交易賬戶

本集團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。

60. 風險管理 (續)

(b) 市場風險 (續)

(ii) 利率風險 (續)

(1) 交易賬戶 (續)

本集團根據業務實際和市場風險治理組織架構建立交易賬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。

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。2019年，壓力測試結果反映銀行賬戶利率風險水平整體穩定，各項指標均維持在設定的限額和預警值內。

60. 風險管理 (續)

(b) 市場風險 (續)

(ii) 利率風險 (續)

(2) 銀行賬戶 (續)

本集團銀行賬戶利率風險偏好中性審慎，根據風險計量和監測結果，通過資產負債管理委員會例會及報告機制，提出對應的風險管理策略並由資產負債管理部負責落實。風險管理的主要措施包括表內資產負債業務規模、期限結構及利率結構調整，運用表外衍生工具對沖風險敞口。

本集團通過資產負債管理系統進行銀行賬戶利率風險的計量和監測，計量過程中所使用的主要模型和參數假設在正式投產前需要經過風險管理部門的獨立驗證，並在投產後定期進行回顧和校驗。

下表列出於財務狀況表日資產與負債於相關年度預計下一個重新定價日期（或到期日，以較早者為準）。

| | 2019年 | | | | | 不計息 |
|-----------------------------|------------------|--------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 合計 (包括已逾期) | 3個月或以下 | 3個月至1年 | 1年至5年 | 5年以上 | |
| 資產 | | | | | | |
| 現金及存放中央銀行款項 | 567,613 | 552,307 | - | - | - | 15,306 |
| 應收同業和其他金融機構款項 | 521,209 | 454,186 | 57,023 | 10,000 | - | - |
| 貸款和墊款(註(i)) | 4,267,929 | 1,787,157 | 2,207,931 | 215,672 | 57,169 | - |
| 投資(含衍生) | 1,808,630 | 273,258 | 348,706 | 742,595 | 403,762 | 40,309 |
| 其他資產(註(ii)) | 251,859 | - | - | - | - | 251,859 |
| 資產總計 | 7,417,240 | 3,066,908 | 2,613,660 | 968,267 | 460,931 | 307,474 |
| 負債 | | | | | | |
| 應付同業和其他金融機構款項 | 1,138,714 | 828,647 | 297,855 | 3,936 | 1,507 | 6,769 |
| 客戶存款 | 4,844,422 | 3,642,086 | 559,236 | 630,193 | 1,248 | 11,659 |
| 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) | 66,634 | 415 | 201 | 10,093 | - | 55,925 |
| 租賃負債 | 14,379 | 1,003 | 2,729 | 8,436 | 2,211 | - |
| 應付債券 | 575,362 | 117,570 | 302,061 | 120,869 | 34,862 | - |
| 其他負債(註(iii)) | 160,022 | 1,125 | - | - | - | 158,897 |
| 負債總計 | 6,799,533 | 4,590,846 | 1,162,082 | 773,527 | 39,828 | 233,250 |
| 資產負債缺口 | 617,707 | (1,523,938) | 1,451,578 | 194,740 | 421,103 | 74,224 |

60. 風險管理 (續)

(b) 市場風險 (續)

(ii) 利率風險 (續)

(2) 銀行賬戶 (續)

| | 2018年 | | | | | 不計息 |
|----------------------------------|----------------------|--------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 3個月或以下 合計 (包括已逾期) | 3個月至1年 | 1年至5年 | 5年以上 | | |
| 資產 | | | | | | |
| 現金及存放中央銀行款項 | 493,135 | 477,321 | - | - | - | 15,814 |
| 應收同業和其他金融機構款項 | 611,186 | 518,613 | 91,091 | 268 | 1,214 | - |
| 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) | 1,686,496 | 439,396 | 173,454 | 665,013 | 360,022 | 48,611 |
| 其他資產 (註(ii)) | 213,650 | - | - | - | - | 213,650 |
| 資產總計 | 6,745,729 | 3,100,714 | 2,110,667 | 835,734 | 420,539 | 278,075 |
| 負債 | | | | | | |
| 應付同業和其他金融機構款項 | 1,150,156 | 802,236 | 327,266 | 10,792 | 4,683 | 5,179 |
| 客戶存款 | 4,400,674 | 3,424,830 | 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) | 80,714 | 206 | 2,667 | 9,511 | 213 | 68,117 |
| 應付債券 | 422,327 | 77,883 | 197,850 | 101,780 | 44,814 | - |
| 其他負債 (註(ii)) | 148,253 | 19 | - | - | - | 148,234 |
| 負債總計 | 6,202,124 | 4,305,174 | 1,072,870 | 539,398 | 52,307 | 232,375 |
| 資產負債缺口 | 543,605 | (1,204,460) | 1,037,797 | 296,336 | 368,232 | 45,700 |

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十二月三十一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。

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十二月三十一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 | | 2018年 | |
|--------------------|-----------|-------|-----------|-------|
| | 利率變更 (基點) | | 利率變更 (基點) | |
| | 25 | (25) | 25 | (25) |
| 按年化計算淨利息收入的增加/(減少) | (2,243) | 2,243 | (1,966) | 1,966 |
| 按年化計算權益的增加(減少) | (3,701) | 4,067 | (3,544) | 3,756 |

利率增減導致本集團淨利息收入及權益出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

60. 風險管理 (續)

(c) 流動性風險

流動性風險是指本集團無法以合理成本及時獲得充足資金，以應對資產增長、償付到期債務或其他支付義務的風險。

本集團根據流動性風險管理政策制定、執行和監督職能相分離的原則，建立了流動性風險管理治理結構，明確董事會、監事會、高級管理層、專門委員會及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流動性風險管理系統計量。

本集團定期開展壓力測試，評估本集團是否能應對壓力極端情況下的流動性需求的能力，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，以備加強對流動性風險事件的應對能力。

60. 風險管理 (續)

(c) 流動性風險 (續)

本集團的資產及負債項目按其剩餘到期日情況分析如下：

| | 2019年 | | | | | | | | 合計 |
|-------------------------------------|-------------|---------|----------|-----------|-----------|-----------|---------|--------|-----------|
| | 實時償還 | 1個月內到期 | 1個月至3個月 | 3個月至1年 | 1年至5年 | 5年以上 | 無期限 | 已逾期 | |
| 現金及存放中央銀行款項 (註(i)) | 90,384 | - | - | - | - | - | 477,229 | - | 567,613 |
| 應收同業和其他金融機構款項 | 75,300 | 218,574 | 158,030 | 58,606 | 10,518 | 181 | - | - | 521,209 |
| 貸款和墊款 | - | 410,349 | 355,891 | 1,217,503 | 1,119,454 | 1,149,038 | - | 15,694 | 4,267,929 |
| 投資 (註(ii)) | | | | | | | | | |
| - 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的投資 (含衍生) | 4,734 | 99,890 | 58,515 | 165,452 | 76,875 | 15,486 | 1,528 | 15 | 422,495 |
| - 以攤餘成本計量的債務工具投資 | - | 9,041 | 16,218 | 104,421 | 469,749 | 307,331 | - | 712 | 907,472 |
| - 以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的債務工具投資 | 1,863 | 10,046 | 20,669 | 113,062 | 243,113 | 83,407 | - | 426 | 472,586 |
| - 指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具投資 | - | - | - | - | - | - | 6,077 | - | 6,077 |
| 其他資產 (註(iv)) | 26,906 | 8,426 | 7,480 | 19,954 | 13,929 | 1,627 | 169,626 | 3,911 | 251,859 |
| 資產總計 | 199,187 | 756,326 | 616,803 | 1,678,998 | 1,933,638 | 1,557,070 | 654,460 | 20,758 | 7,417,240 |
| 應付同業和其他金融機構款項 | 440,699 | 237,753 | 133,511 | 303,651 | 16,765 | 6,335 | - | - | 1,138,714 |
| 客戶存款 (註(iii)) | 2,863,156 | 360,013 | 426,827 | 561,032 | 632,146 | 1,248 | - | - | 4,844,422 |
| 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) | 9,391 | 13,029 | 7,754 | 6,806 | 23,558 | 6,096 | - | - | 66,634 |
| 租賃負債 | - | 527 | 476 | 2,729 | 8,436 | 2,211 | - | - | 14,379 |
| 應付債券 | - | 12,008 | 105,563 | 302,062 | 120,867 | 34,862 | - | - | 575,362 |
| 其他負債 (註(iv)) | 91,862 | 31,439 | 10,100 | 16,126 | 6,748 | 255 | 3,492 | - | 160,022 |
| 負債總計 | 3,405,108 | 654,769 | 684,231 | 1,192,406 | 808,520 | 51,007 | 3,492 | - | 6,799,533 |
| (短)/長頭寸 | (3,205,921) | 101,557 | (67,428) | 486,592 | 1,125,118 | 1,506,063 | 650,968 | 20,758 | 617,707 |

60. 風險管理 (續)

(c) 流動性風險 (續)

| | 2018年 | | | | | | | | 合計 |
|----------------------|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|--------|-----------|
| | 實時償還 | 1個月內到期 | 1個月至3個月 | 3個月至1年 | 1年至5年 | 5年以上 | 無期限 | 已逾期 | |
| 現金及存放中央銀行款項 (註(i)) | 31,621 | - | - | - | - | - | 461,514 | - | 493,135 |
| 應收同業和其他金融機構款項 | 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計入當期損益的 | | | | | | | | | |
| 投資 (含衍生) | 3,070 | 193,484 | 63,438 | 34,072 | 42,592 | 25,749 | 1,842 | 275 | 364,522 |
| - 以攤餘成本計量的債務工具投資 | - | 9,809 | 78,307 | 106,912 | 467,555 | 240,250 | - | 435 | 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)) | 23,775 | 4,692 | 6,532 | 11,244 | 2,822 | - | 155,446 | 9,139 | 213,650 |
| 資產總計 | 140,244 | 1,053,468 | 472,090 | 1,409,522 | 1,682,861 | 1,335,606 | 622,817 | 29,121 | 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) | 14,608 | 13,904 | 8,400 | 21,810 | 21,760 | 232 | - | - | 80,714 |
| 應付債券 | - | 13,343 | 68,339 | 194,051 | 101,780 | 44,814 | - | - | 422,327 |
| 其他負債 (註(iv)) | 65,087 | 44,850 | 9,438 | 19,273 | 5,517 | 766 | 3,322 | - | 148,253 |
| 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 | (132,263) | 292,412 | 1,109,555 | 1,281,453 | 617,883 | 29,121 | 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。

60. 風險管理 (續)

(c) 流動性風險 (續)

下表列示於報告期末，本集團的非衍生金融資產、非衍生金融負債、租賃負債及貸款承諾的未折現合同現金流量分析。這些金融工具及租賃負債的實際現金流量可能與本分析有顯著差異。

| | 2019年 | | | | | | | | | |
|------------------|-----------|-----------|-----------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|---------|--------|
| | 賬面值 | 合計 | 實時償還 | 1個月內 | 1個月至3個月 | 3個月至1年 | 1年至5年 | 5年以上 | 無期限 | 已逾期 |
| 非衍生金融資產 | | | | | | | | | | |
| 現金及存放中央銀行款項 | 567,613 | 567,613 | 90,384 | - | - | - | - | - | 477,229 | - |
| 應收同業和其他金融機構款項 | 521,209 | 523,740 | 75,300 | 326,801 | 51,242 | 59,109 | 11,107 | 181 | - | - |
| 貸款和墊款 | 4,267,929 | 5,163,254 | - | 425,241 | 389,108 | 1,360,791 | 1,435,590 | 1,536,707 | - | 15,817 |
| 投資 | | | | | | | | | | |
| - 以公允價值計量且其變動計入 | | | | | | | | | | |
| 當期損益的投資 | 398,276 | 410,153 | 4,734 | 96,022 | 56,958 | 160,636 | 71,844 | 18,397 | 1,547 | 15 |
| - 以攤餘成本計量的債務工具投資 | 907,472 | 1,092,832 | - | 11,961 | 21,924 | 128,632 | 550,066 | 379,389 | 155 | 705 |
| - 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 | 472,586 | 528,809 | 1,863 | 11,148 | 22,899 | 122,160 | 271,451 | 98,365 | 497 | 426 |
| - 指定為以公允價值計量且其變動 | | | | | | | | | | |
| 計入其他綜合收益的權益工具 | | | | | | | | | | |
| 投資 | 6,077 | 6,077 | - | - | - | - | - | - | 6,077 | - |
| 其他資產 | 72,870 | 73,413 | 27,196 | 7,967 | 7,390 | 11,342 | 7,476 | 1,627 | 6,504 | 3,911 |
| 合計 | 7,214,032 | 8,365,891 | 199,477 | 879,140 | 549,521 | 1,842,670 | 2,347,534 | 2,034,666 | 492,009 | 20,874 |
| 非衍生金融負債 | | | | | | | | | | |
| 應付同業和其他金融機構款項 | 1,138,714 | 1,187,903 | 440,802 | 253,535 | 153,219 | 315,174 | 18,230 | 6,943 | - | - |
| 客戶存款 | 4,844,422 | 4,993,293 | 2,906,977 | 364,336 | 434,185 | 581,100 | 705,095 | 1,600 | - | - |
| 以公允價值計量且其變動計入 | | | | | | | | | | |
| 當期損益的金融負債 | 43,434 | 44,233 | 9,391 | 10,202 | 3,941 | 1,094 | 13,545 | 6,060 | - | - |
| 租賃負債 | 14,379 | 15,858 | - | 525 | 475 | 2,768 | 9,445 | 2,645 | - | - |
| 應付債券 | 575,362 | 599,308 | - | 12,541 | 107,009 | 306,506 | 132,560 | 40,692 | - | - |
| 其他負債 | 128,346 | 129,318 | 61,356 | 30,778 | 9,326 | 15,171 | 7,486 | 245 | 4,956 | - |
| 合計 | 6,744,657 | 6,969,913 | 3,418,526 | 671,917 | 708,155 | 1,221,813 | 886,361 | 58,185 | 4,956 | - |
| 貸款承諾 | | 1,148,807 | 1,148,807 | - | - | - | - | - | - | - |

60. 風險管理 (續)

(c) 流動性風險 (續)

| | 2018年 | | | | | | | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|-----------|---------|--------|
| | 賬面值 | 合計 | 實時償還 | 1個月內 | 1個月至3個月 | 3個月至1年 | 1年至5年 | 5年以上 | 無期限 | 已逾期 |
| 非衍生金融資產 | | | | | | | | | | |
| 現金及存放中央銀行款項 | 493,135 | 493,135 | 31,621 | - | - | - | - | - | 461,514 | - |
| 應收同業和其他金融機構款項 | 611,186 | 664,376 | 92,117 | 425,647 | 42,522 | 99,309 | 3,567 | 1,214 | - | - |
| 貸款和墊款 | 3,741,262 | 4,485,884 | - | 429,359 | 305,185 | 1,224,946 | 1,225,783 | 1,281,883 | - | 18,728 |
| 投資 | | | | | | | | | | |
| - 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的投資 | 330,302 | 343,188 | 3,070 | 190,274 | 59,861 | 23,319 | 34,330 | 30,190 | 1,868 | 276 |
| - 以攤餘成本計量的債務工具投資 | 903,268 | 1,059,887 | - | 11,876 | 82,521 | 126,478 | 539,495 | 298,966 | - | 551 |
| - 以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的債務工具投資 | 414,691 | 469,935 | 434 | 22,104 | 18,406 | 83,448 | 232,981 | 112,052 | - | 510 |
| - 指定為以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的權益工具 投資 | 4,015 | 4,017 | - | - | - | - | - | - | 4,017 | - |
| 其他資產 | 68,165 | 68,290 | 24,041 | 4,861 | 6,485 | 10,969 | 2,772 | - | 10,023 | 9,139 |
| 合計 | 6,566,024 | 7,588,712 | 151,283 | 1,084,121 | 514,980 | 1,568,469 | 2,038,928 | 1,724,305 | 477,422 | 29,204 |
| 非衍生金融負債 | | | | | | | | | | |
| 應付同業和其他金融機構款項 | 1,150,156 | 1,195,858 | 342,929 | 275,784 | 197,112 | 344,251 | 27,644 | 6,526 | 1,612 | - |
| 客戶存款 | 4,400,674 | 4,523,601 | 3,072,330 | 220,813 | 251,698 | 504,660 | 470,186 | 3,914 | - | - |
| 以公允價值計量且其變動計入 | | | | | | | | | | |
| 當期損益的金融負債 | 44,144 | 45,152 | 21,576 | 5,765 | 1,999 | 5,320 | 10,279 | 213 | - | - |
| 應付債券 | 422,327 | 454,141 | - | 23,224 | 68,511 | 224,268 | 88,801 | 49,337 | - | - |
| 其他負債 | 117,184 | 117,690 | 35,521 | 44,540 | 9,085 | 17,487 | 7,224 | 1,863 | 1,970 | - |
| 合計 | 6,134,485 | 6,336,442 | 3,472,356 | 570,126 | 528,405 | 1,095,986 | 604,134 | 61,853 | 3,582 | - |
| 貸款承諾 | | 942,392 | 942,392 | - | - | - | - | - | - | - |

註：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。

60. 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。

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。本集團及本行每季度向銀保監會提交所需信息。

60. 風險管理 (續)

(e) 資本管理 (續)

本集團資本充足率計算範圍包括本行及其子公司。本行資本充足率計算範圍包括本行境內外所有分支機構。截至二零一九年十二月三十一日，本集團符合資本充足率併表範圍的子公司包括：招商永隆銀行、招銀國際、招銀租賃、招商基金、招銀理財。

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。

資本充足率管理是本集團資本管理的核心。資本充足率反映了本集團穩健經營和抵禦風險的能力。本集團在滿足法定監管要求的基礎上，根據實際面臨的風險狀況，參考國際先進同業的資本充足率水準及本集團經營狀況，審慎確定資本充足率目標。

本集團根據戰略發展規劃、業務擴張情況、風險變動趨勢等因素採用情景模擬、壓力測試等方法預測、規劃和管理資本充足率。

(f) 運用衍生工具

衍生工具包括本集團在外匯和利率市場進行的遠期、掉期和期權交易。

本集團為資金業務及對資產和負債的管理而進行利率、貨幣及其他衍生工具交易。根據持有目的不同分類為現金流量對沖金融工具和與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具。

本集團會根據銀行資產負債的利率、匯率風險狀況，基於對未來利率、匯率走勢的分析判斷，選擇合適的對沖策略和對沖工具。

當本集團的資產或負債的原幣為外幣時，面臨的匯率風險可以通過外匯遠期合約或外匯期權合約進行對沖。

60. 風險管理 (續)

(f) 運用衍生工具 (續)

本集團使用利率掉期工具對人民幣貸款組合和同業資產組合的利率風險進行現金流套期。

以下列示的是各財務狀況表日本集團衍生工具按剩餘到期日分析的名義金額及公允價值，名義金額僅指在財務狀況表日尚未到期交割的交易量，並不代表風險數額。

| | 2019年 | | | | | | 公允價值 | |
|-------------------------------------|---------------|--------------|-----------|---------|-----------|--------|----------|----|
| | 按剩餘到期日分析的名義金額 | | | | | 合計 | 資產 | 負債 |
| | 3個月以下 | 3個月至 1年以內 | | 1年至5年以內 | 5年以上 | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的衍生工具 | | | | | | | | |
| 利率衍生工具 | | | | | | | | |
| 利率掉期 | 775,720 | 2,143,146 | 1,723,469 | 1,272 | 4,643,607 | 10,960 | (10,676) | |
| 債券遠期 | 488 | 348 | 35 | - | 871 | 17 | (14) | |
| 債券期貨 | 10 | - | - | - | 10 | - | - | |
| 債券期權 | - | - | 279 | - | 279 | 1 | - | |
| 小計 | 776,218 | 2,143,494 | 1,723,783 | 1,272 | 4,644,767 | 10,978 | (10,690) | |
| 貨幣衍生工具 | | | | | | | | |
| 遠期 | 36,636 | 7,007 | 803 | 21,541 | 65,987 | 569 | (477) | |
| 外匯掉期 | 428,898 | 390,664 | 12,541 | 1,315 | 833,418 | 8,595 | (7,781) | |
| 期貨 | 380 | 2,564 | - | - | 2,944 | - | - | |
| 期權 | 124,262 | 103,354 | 5,183 | - | 232,799 | 3,313 | (3,498) | |
| 小計 | 590,176 | 503,589 | 18,527 | 22,856 | 1,135,148 | 12,477 | (11,756) | |
| 其他衍生工具 | | | | | | | | |
| 權益期權購入 | 1,423 | 5,113 | 56,447 | - | 62,983 | 507 | - | |
| 權益期權出售 | 1,423 | 5,113 | 56,447 | - | 62,983 | - | (507) | |
| 大宗商品交易 | 1,608 | 573 | 539 | - | 2,720 | 241 | (213) | |
| 信用違約掉期 | 697 | 836 | - | - | 1,533 | 2 | - | |
| 小計 | 5,151 | 11,635 | 113,433 | - | 130,219 | 750 | (720) | |
| 現金流量套期金融工具 | | | | | | | | |
| 利率衍生工具 | | | | | | | | |
| 利率掉期 | 55 | 6,549 | 507 | 209 | 7,320 | 5 | - | |
| 與指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具一併管理的衍生工具 | | | | | | | | |
| 利率衍生工具 | | | | | | | | |
| 利率掉期 | 634 | 1,271 | 2,577 | - | 4,482 | 7 | (34) | |
| 貨幣衍生工具 | | | | | | | | |
| 外匯掉期 | - | - | 586 | - | 586 | 2 | - | |
| 小計 | 634 | 1,271 | 3,163 | - | 5,068 | 9 | (34) | |
| 合計 | | | | | | 24,219 | (23,200) | |

60. 風險管理 (續)

(f) 運用衍生工具 (續)

| | 2018年 | | | | | 公允價值 | |
|-------------------------------------|---------------|--------------|-----------|--------|-----------|--------|----------|
| | 按剩餘到期日分析的名義金額 | | | | | 資產 | 負債 |
| | 3個月以下 | 3個月至 1年以內 | 1年至5年以內 | 5年以上 | 合計 | | |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的衍生工具 | | | | | | | |
| 利率衍生工具 | | | | | | | |
| 利率掉期 | 636,827 | 1,804,827 | 1,922,312 | 3,323 | 4,367,289 | 15,929 | (14,748) |
| 債券遠期 | 481 | 618 | 343 | - | 1,442 | 198 | (198) |
| 小計 | 637,308 | 1,805,445 | 1,922,655 | 3,323 | 4,368,731 | 16,127 | (14,946) |
| 貨幣衍生工具 | | | | | | | |
| 遠期 | 55,071 | 25,398 | 148 | 11,172 | 91,789 | 1,104 | (867) |
| 外匯掉期 | 450,164 | 604,153 | 9,767 | - | 1,064,084 | 13,748 | (12,551) |
| 期貨 | - | 2,839 | - | - | 2,839 | - | - |
| 期權 | 185,109 | 253,869 | 5,377 | - | 444,355 | 2,766 | (7,903) |
| 小計 | 690,344 | 886,259 | 15,292 | 11,172 | 1,603,067 | 17,618 | (21,321) |
| 其他衍生工具 | | | | | | | |
| 權益期權購入 | 1,160 | - | 55,926 | - | 57,086 | 169 | - |
| 權益期權出售 | 1,160 | - | 55,926 | - | 57,086 | - | (169) |
| 大宗商品交易 | 121 | 171 | 11 | - | 303 | 69 | (69) |
| 信用違約掉期 | - | 570 | 137 | - | 707 | 4 | (1) |
| 小計 | 2,441 | 741 | 112,000 | - | 115,182 | 242 | (239) |
| 現金流量套期金融工具 | | | | | | | |
| 利率衍生工具 | | | | | | | |
| 利率掉期 | 52 | 2,103 | 6,864 | 339 | 9,358 | 118 | (2) |
| 與指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具一併管理的衍生工具 | | | | | | | |
| 利率衍生工具 | | | | | | | |
| 利率掉期 | 624 | 735 | 4,707 | - | 6,066 | 103 | (62) |
| 貨幣衍生工具 | | | | | | | |
| 外匯掉期 | - | 2,164 | 618 | - | 2,782 | 12 | - |
| 小計 | 624 | 2,899 | 5,325 | - | 8,848 | 115 | (62) |
| 合計 | | | | | | 34,220 | (36,570) |

本年度因無效的現金流量套期導致的對當期損益的影響為零（二零一八年：零）

有關衍生工具的信用風險加權金額如下。該金額已考慮雙邊淨額結算安排的影響。

60. 風險管理 (續)

(f) 運用衍生工具 (續)

| | 2019年 | 2018年 |
|--------------|---------------|---------------|
| 交易對手違約風險加權資產 | | |
| 利率衍生工具 | 257 | 272 |
| 貨幣衍生工具 | 6,404 | 7,728 |
| 其他衍生工具 | 4,439 | 4,236 |
| 信用估值調整風險加權資產 | 10,517 | 17,606 |
| 合計 | 21,617 | 29,842 |

註：衍生工具交易對手信用風險加權金額依據銀保監會的《商業銀行資本管理辦法（試行）》的規定計算，包括交易對手違約風險加權資產與信用估值調整風險加權資產。該金額根據銀保監會二零一四年四月核准的範圍採用內部評級法計算，內部評級法未覆蓋部分採用權重法計算。

(g) 公允價值

(i) 確定公允價值的方法

本集團設有多項會計政策和披露規定，要求計量金融工具和非金融資產和負債的公允價值。

本集團就計量公允價值制定了一個控制架構，包括設立估值團隊，全面監控所有重大的公允價值計量，包括三層次的公允價值計量。

估值團隊會定期審閱重大和不可觀察的輸入值和估值調整。如果使用第三方信息（如經紀報價或定價服務）來計量公允價值，估值團隊會評核從第三方得到的證據，以支持有關估值可符合《國際財務報告準則》規定的結論，包括有關估值已分類為公允價值層次中的應屬層次。

在計量資產或負債的公允價值時，本集團會盡量使用市場上可觀察的數據。公允價值會根據估值技術所採用的輸入值來分類為不同的層次，詳情如下。

下表列示了本集團在每個資產負債表日持續以公允價值計量的資產和負債於本報告期末的公允價值信息及其公允價值計量的層次。公允價值計量結果所屬層次取決於對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次的輸入值。三個層次輸入值的定義如下：

- 第一層次輸入值：在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；
- 第二層次輸入值：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；
- 第三層次輸入值：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

本集團會在出現變動的報告期末確認在公允價值層次之間的轉換。

本集團以公允價值計量的資產和負債均持續以公允價值計量，不存在非持續以公允價值計量的資產和負債。

60. 風險管理 (續)

(g) 公允價值 (續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債

下表按公允價值層次分析在報告期末以公允價值計量的未包含利息的金融工具：

| | 2019年 | | | 總額 |
|----------------------|---------|-----------|--------|-----------|
| | 第1層次 | 第2層次 | 第3層次 | |
| 資產 | | | | |
| 分類為以公允價值計量且其變動計入 | | | | |
| 當期損益的投資 | | | | |
| — 債券投資 | 17,336 | 100,420 | 378 | 118,134 |
| — 紙貴金屬 | 183 | — | — | 183 |
| — 股權投資 | 1,142 | — | 1,315 | 2,457 |
| — 基金投資 | 2,149 | 69,136 | 414 | 71,699 |
| — 理財產品 | — | 20 | 844 | 864 |
| — 非標資產 — 票據資產 | — | 199,817 | — | 199,817 |
| 小計 | 20,810 | 369,393 | 2,951 | 393,154 |
| 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 | 4,830 | 275 | 17 | 5,122 |
| 衍生金融資產 | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入當期 | — | 24,219 | — | 24,219 |
| 損益的貸款和墊款 | — | — | 5,779 | 5,779 |
| 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 | 104,530 | 374,326 | — | 478,856 |
| 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 | — | 233,789 | 30,346 | 264,135 |
| 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 | 2,329 | — | 3,748 | 6,077 |
| 合計 | 132,499 | 1,002,002 | 42,841 | 1,177,342 |
| 負債 | | | | |
| 交易性金融負債 | | | | |
| — 與貴金屬相關的金融負債 | 13,701 | — | — | 13,701 |
| — 債券賣空 | 1,187 | — | — | 1,187 |
| 小計 | 14,888 | — | — | 14,888 |
| 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 | 9,217 | — | — | 9,217 |
| — 發行存款證 | — | 767 | — | 767 |
| — 發行債券 | 9,237 | — | — | 9,237 |
| — 其他 | — | 6,220 | 3,105 | 9,325 |
| 小計 | 18,454 | 6,987 | 3,105 | 28,546 |
| 衍生金融負債 | | | | |
| 合計 | — | 23,200 | — | 23,200 |
| 合計 | 33,342 | 30,187 | 3,105 | 66,634 |

60. 風險管理 (續)

(g) 公允價值 (續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

| | 2018年 | | | |
|------------------|--------|---------|--------|---------|
| | 第1層次 | 第2層次 | 第3層次 | 總額 |
| 資產 | | | | |
| 分類為以公允價值計量且其變動計入 | | | | |
| 當期損益的投資 | | | | |
| — 債券投資 | 10,335 | 110,166 | 746 | 121,247 |
| — 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 | — | 174,845 | — | 174,845 |
| — 其他 | — | — | 3 | 3 |
| 小計 | 12,575 | 300,730 | 3,593 | 316,898 |
| 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 | 4,972 | 8,384 | 48 | 13,404 |
| 衍生金融資產 | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入當期 | — | 34,220 | — | 34,220 |
| 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 | 79,158 | 341,912 | — | 421,070 |
| 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 | 98,180 | 841,929 | 27,268 | 967,377 |
| 負債 | | | | |
| 交易性金融負債 | | | | |
| — 與貴金屬相關的金融負債 | 17,906 | — | — | 17,906 |
| — 債券賣空 | 1,090 | — | — | 1,090 |
| 小計 | 18,996 | — | — | 18,996 |
| 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 | 9,673 | — | — | 9,673 |
| — 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 | 19,650 | 2,984 | 2,514 | 25,148 |
| 衍生金融負債 | | | | |
| 合計 | 38,646 | 39,554 | 2,514 | 80,714 |

於本年度，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。

60. 風險管理 (續)

(g) 公允價值 (續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

(1) 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

對於有活躍市場報價的金融工具採用Bloomberg等發佈的活躍市場報價。

(2) 持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

估值日當日中國債券信息網存在估值的人民幣債券，採用中國債券信息網最新發佈的估值結果確定其公允價值。

對於沒有活躍市場報價的外幣債券採用Bloomberg等發佈的綜合估值。

衍生金融資產中的遠期外匯合約的公允價值是採用對遠期外匯合約約定價格與市場遠期價格之差折現的方法來確定。所使用的折現率為報告期末相關的人民幣掉期收益率曲線。

外匯期權合約的公允價值是基於Black-Scholes模型，採用外匯即期、貨幣收益率、匯率波動率確定。使用的市場數據來自Bloomberg、Reuters等供應商提供的活躍市場報價。

衍生金融資產中的利率掉期合約的公允價值為假設於報告期末終止該掉期合約預計所應收或應付金額折現。所使用的折現率為報告期末相關的幣種和掉期品種收益率曲線。

基金投資估值根據在市場的可觀察報價得出。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款，中國大陸採用市場上唯一認證的票交所公佈的票據轉貼現成交價格，以10日均線為基準對票據價值進行評估；中國境外採用折現法估值，折現率考慮貸款客戶在S&P, Moody, Fitch的評級、客戶行業、貸款年期及貸款貨幣等因素，再加上發行人信用利差而成。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的票據非標，中國大陸採用市場上唯一認證的票交所公佈的票據轉貼現成交價格，以10日均線為基準對票據價值進行評估。

發行的存款證，估值取自Bloomberg提供的估值結果。

60. 風險管理 (續)

(g) 公允價值 (續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息第三層次公允價值計量的量化信息如下：

| | 2019年12月31 | | |
|-------------------------------|------------|---------|-------------------------|
| | 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 | 1,105 | 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 | 2,643 | 資產淨值法 | 淨資產、流動性折價 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款 | 5,779 | 現金流折現法 | 現金流、風險調整折現率、實際交易情況調整折現率 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款 | 30,346 | 現金流折現法 | 現金流、風險調整折現率、實際交易情況調整折現率 |
| 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資 | | | |
| — 債券投資 | 378 | 現金流量折現法 | 風險調整折現率，現金流量 |
| — 股權投資 | 1,315 | 市場法 | 流動性折價 |
| — 基金投資 | 414 | 市場法 | 流動性折價 |
| — 理財產品 | 844 | 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 | 17 | 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 | 3,105 | 基金淨值法 | 淨資產、流動性折價 |

60. 風險管理 (續)

(g) 公允價值 (續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性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 | | 不可觀察輸入值 |
|-------------------------------|------------|---------|-------------------------|
| | 的公允價值 | 估值技術 | |
| 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、流動性折價 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款 | 403 | 現金流折現法 | 現金流、風險調整折現率、實際交易情況調整折現率 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款 | 20,684 | 現金流折現法 | 現金流、風險調整折現率、實際交易情況調整折現率 |
| 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資 | | | |
| — 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 | 48 | 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、流動性折價 |

60. 風險管理 (續)

(g) 公允價值 (續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息 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 計入當期損益 的貸款和墊款 | 以公允價值 | 指定為 | 總額 |
|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|--|----------|
| | | | 計量且其變動 計入其他綜合 收益的貸款 和墊款 | 以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的權益 工具投資 | |
| 於2019年1月1日 | 3,641 | 403 | 20,684 | 2,540 | 27,268 |
| 收益或損失 | | | | | |
| — 於損益中確認 | (540) | 27 | (62) | — | (575) |
| — 於其他綜合收益中確認 | — | — | 2 | 1,018 | 1,020 |
| 購買／發放 | 131 | 5,741 | 51,435 | — | 57,307 |
| 轉入第三層 | 59 | — | — | — | 59 |
| 出售和結算 | (314) | (400) | (41,713) | — | (42,427) |
| 匯率變動 | (9) | 8 | — | 190 | 189 |
| 於2019年12月31日 | 2,968 | 5,779 | 30,346 | 3,748 | 42,841 |
| 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 | (540) | 35 | (62) | — | (567) |

| 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 | 指定為 | 總額 |
|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|--|----------|
| | | | 計量且其變動 計入其他綜合 收益的貸款 和墊款 | 以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的權益 工具投資 | |
| 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 | (4) | — | 377 |
| — 於其他綜合收益中確認 | — | — | 30 | 86 | 116 |
| 購買／發放 | 3,457 | 388 | 31,732 | 101 | 35,678 |
| 轉入第三層 | 279 | — | — | — | 279 |
| 出售和結算 | (2,349) | — | (25,983) | — | (28,332) |
| 匯率變動 | (293) | 10 | — | (27) | (310) |
| 於2018年12月31日 | 3,641 | 403 | 20,684 | 2,540 | 27,268 |
| 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 | (4) | — | 377 |

60. 風險管理 (續)

(g) 公允價值 (續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息 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 | (17) |
| 發行 | 591 |
| 匯率差異 | 17 |
| 於2019年12月31日 | 3,105 |
| 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 | (17) |
| 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 |

2) 持續的公允價值計量項目，本年內發生各層次之間轉換的，轉換的原因及確定轉換時點的政策
二零一九年，本集團上述持續以公允價值計量的資產和負債各層次之間沒有發生重大轉換。

3) 本期內發生的估值技術變更及變更原因
二零一九年，本集團上述持續公允價值計量所使用的估值技術並未發生重大變更。

60. 風險管理 (續)

(g) 公允價值 (續)

(iii) 未以公允價值計量的金融資產和金融負債

(1) 金融資產

本集團的未以公允價值計量的金融資產主要包括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22）。由於大部分以攤餘成本計量的貸款和墊款按與中國人民銀行利率相若的浮動利率定價，至少每年按市場利率重定價一次，減值貸款已扣除損失／減值準備以反映其可回收金額，因此以攤餘成本計量的貸款和墊款的公允價值與賬面值接近。

以攤餘成本計量的債務工具投資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23(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：

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 | | | | | 2018年 | | | | |
|----------|---------|---------|-------|---------|---------|---------|---------|-------|---------|---------|
| | 賬面價值 | 公允價值 | 第1層次 | 第2層次 | 第3層次 | 賬面價值 | 公允價值 | 第1層次 | 第2層次 | 第3層次 |
| 以攤餘成本計量的 | | | | | | | | | | |
| 債務工具投資 | 907,472 | 930,217 | 6,577 | 789,068 | 134,572 | 903,268 | 925,363 | 4,777 | 663,110 | 257,476 |

(2) 金融負債

本集團的金融負債主要包括客戶存款、同業和其他金融機構存放及拆入款項、賣出回購金融資產款和本集團發行的債券。除以下的金融負債外，其他金融負債於各財務狀況表日的賬面值接近公允價值。

| | 2019年 | | | | | 2018年 | | | | |
|-----------|---------|---------|------|---------|------|---------|---------|------|---------|------|
| | 賬面價值 | 公允價值 | 第1層次 | 第2層次 | 第3層次 | 賬面價值 | 公允價值 | 第1層次 | 第2層次 | 第3層次 |
| 已發行次級定期債券 | 34,469 | 35,631 | - | 35,631 | - | 45,714 | 46,191 | - | 46,191 | - |
| 已發行長期債券 | 165,602 | 167,405 | - | 167,405 | - | 104,483 | 104,712 | - | 104,712 | - |
| 合計 | 200,071 | 203,036 | - | 203,036 | - | 150,197 | 150,903 | - | 150,903 | - |

61. 與有關聯人士之重大交易

(a) 主要關聯方概況

本行主要股東及其母公司和本行控股子公司

| 企業名稱 | 註冊地址 | 實收資本 | 對本行 持有股數 | 對本行的 持股比例 | 本行 持股比例 | 主營業務 | 與本行關係 | 經濟性質或類型 | 法定代表人 |
|------------------------------------|---------|------------------|---------------|-----------------------|------------|---|---------|---------|-------|
| 招商局集團有限公司 | 北京 | 人民幣 16,700百萬元 | 7,559,427,375 | 29.97% (註(i,viii)) | - | 運輸、代理、倉儲服務、租賃、製造、修理、承包施工、銷售、組織管理 | 大股東之母公司 | 有限公司 | 李建紅 |
| 其中：招商局輪船有限公司 | 北京 | 人民幣 7,000百萬元 | 3,289,470,337 | 13.04% (註(ii)) | - | 運輸、修理、建造、銷售採購供應、代理 | 大股東 | 有限公司 | 李建紅 |
| 深圳市晏清投資發展有限公司 | 深圳 | 人民幣 600百萬元 | 1,258,542,349 | 4.99% | - | 投資興辦實業、國內商業、物資供銷業 | 股東 | 有限公司 | 徐鑫 |
| 深圳市楚源投資發展有限公司 | 深圳 | 人民幣 600百萬元 | 944,013,171 | 3.74% | - | 投資興辦實業、國內商業、物資供銷業 | 股東 | 有限公司 | 徐鑫 |
| 深圳市招融投資控股有限公司 | 深圳 | 人民幣 600百萬元 | 1,147,377,415 | 4.55% | - | 投資興辦實業、國內商業、物資供銷業 | 股東 | 有限公司 | 洪小源 |
| Best Winner Investment Ltd. | 英屬維爾京群島 | 美元0.05百萬元 | 386,924,063 | 1.53% | - | - | 股東 | 股份有限公司 | - |
| China Merchants Union (BV) Limited | 英屬維爾京群島 | 美元0.06百萬元 | 477,903,500 | 1.89% | - | - | 股東 | 有限公司 | - |
| 招商局實業發展(深圳)有限公司 | 深圳 | 美元10百萬元 | 55,196,540 | 0.22% | - | 投資興辦工業和其它實業、企業管理及投資諮詢 | 股東 | 有限公司 | 王效釘 |
| 中國保險保障基金有限責任公司 | 北京 | 人民幣100百萬元 | 2,517,898,271 | 9.98% (註(iii)) | - | 籌集、管理和運作保險保障基金；監測、評估保險業風險；參與保險業風險處置；管理和處分受償資產 | 股東之母公司 | 有限公司 | 于華 |

61. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(a) 主要關聯方概況 (續)

| 企業名稱 | 註冊地址 | 實收資本 | 對本行 持有股數 | 對本行的 持股比例 | 本行 持股比例 | 主營業務 | 與本行關係 | 經濟性質或類型 | 法定代表人 |
|-----------------|------|------------------|---------------|--------------|------------|---|--------|---------|-------|
| 其中：大華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% | - | 國際船舶運輸、國際海運輔助業務、從事貨物及技術的進出口業務、國際貨運代理業務 | 股東之母公司 | 有限公司 | 許立榮 |
| 其中：中國遠洋運輸有限公司 | 北京 | 人民幣 16,191百萬元 | 1,574,729,111 | 6.24% | - | 運輸業務、租賃業務、船舶購銷業務、倉儲業務 | 股東 | 有限公司 | 許立榮 |
| 中遠海運(廣州)有限公司 | 廣州 | 人民幣 3,191百萬元 | 696,450,214 | 2.76% | - | 水上運輸業 | 股東 | 有限公司 | 壽健 |
| 廣州海寧海務技術諮詢有限公司 | 廣州 | 人民幣2百萬元 | 103,552,616 | 0.41% | - | 商務服務業 | 股東 | 有限公司 | 黃彪 |
| 中遠海運(上海)有限公司 | 上海 | 人民幣 1,399百萬元 | 75,617,340 | 0.30% | - | 運輸業務、租賃業務、船舶修造業務 | 股東 | 有限公司 | 趙邦濤 |
| 中遠海運金融控股有限公司 | 香港 | 港幣500百萬元 | 54,721,930 | 0.22% | - | 租賃業務、金融業務、保險業務 | 股東 | 有限公司 | - |
| 廣州市三鼎油運貿易有限公司 | 廣州 | 人民幣299百萬元 | 10,121,823 | 0.04% | - | 購銷業務、貨運代理業務、船舶租賃業務、運輸業務 | 股東 | 有限公司 | 任照平 |

61. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(a) 主要關聯方概況 (續)

| 企業名稱 | 註冊地址 | 實收資本 | 對本行 持有股數 | 對本行的 持股比例 | 本行 持股比例 | 主營業務 | 與本行關係 | 經濟性質或類型 | 法定代表人 |
|-----------------|------|------------------|-------------|-------------------|------------|--------------------------------------|--------|---------|-------|
| 中國交通建設集團有限公司 | 北京 | 人民幣 7,274百萬元 | 422,770,418 | 1.68% (註(v)) | - | 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 | 301,089,738 | 1.19% | - | 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(vi)) | - | 機動車輛生產購銷業務、國有資產經營與管理業務、國內貿易業務、諮詢服務 | 股東之母公司 | 有限公司 | 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(vii)) | - | 港口建設及投資管理業務、港口租賃及維修業務、裝卸倉儲業務 | 股東 | 有限公司 | 曹子玉 |
| 招銀國際金融控股有限公司 | 香港 | 港幣4,129百萬元 | - | - | 100% | 財務諮詢服務 | 子公司 | 有限公司 | 田惠宇 |
| 招銀金融租賃有限公司 | 上海 | 人民幣 6,000百萬元 | - | - | 100% | 融資租賃 | 子公司 | 有限公司 | 施順華 |
| 招商永隆銀行有限公司 | 香港 | 港幣1,161百萬元 | - | - | 100% | 銀行業務 | 子公司 | 有限公司 | 朱琦 |
| 招商基金管理有限公司 | 深圳 | 人民幣 1,310百萬元 | - | - | 55% | 基金管理 | 子公司 | 有限公司 | 劉輝 |
| 招銀理財有限責任公司 | 深圳 | 人民幣 5,000百萬元 | - | - | 100% | 資產管理 | 子公司 | 有限公司 | 劉輝 |

61. 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% (2018年：29.97%)的股份。
- (ii) 招商局輪船有限公司 (「招商局輪船」) 是招商局集團的子公司，於2019年12月31日其持有本行13.04%的股權 (2018年：13.04%)，為本行第一大股東。
- (iii) 中國保險保障基金有限責任公司 (「中國保險保障基金」) 分別持有安邦保險集團股份有限公司和大家保險集團有限責任公司98.23%股權，合併間接持有本行9.98% (2018年：11.63%)的股份。
- (iv) 中國遠洋海運集團有限公司 (「中國遠洋海運集團」) 通過其子公司間接持有本行9.97% (2018年：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1.68% (2018年：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% (2018年：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% (2018年：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 | 2018年 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 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 Ltd. | 美元50,000 | 美元50,000 |
| China Merchants Union (BVI) Limited. | 美元60,000 | 美元60,000 |
| 招商局實業發展 (深圳) 有限公司 | 美元10,000,000 | 美元10,000,000 |
| 中國保險保障基金管理有限責任公司 | 人民幣100,000,000 | 人民幣100,000,000 |
| 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 |
| 大家人壽保險股份有限公司 | 人民幣30,790,000,000 | 人民幣30,790,000,000 |
| 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 |
| 廣州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7,274,023,830 | 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 |
| 招銀理財有限責任公司 | 人民幣5,000,000,000 | 不適用 |
| 招商 (歐洲) 有限公司 | 歐元50,000,000 | 不適用 |

61. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(a) 主要關聯方概況 (續)

大股東對本行及本行對主要子公司所持股份變化

| | 大股東對本行 | | 本行對子公司 | | | | | | | | | |
|--------------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|--------------|---------|---------------|---------|
| | 招商局輪船 | | 招銀國際 | | 招銀租賃 | | 招商永隆銀行 | | 招商基金 | | 招銀理財 | |
| | 金額(元) 人民幣 | 比例 % | 金額(元) 港幣 | 比例 % | 金額(元) 人民幣 | 比例 % | 金額(元) 港幣 | 比例 % | 金額(元) 人民幣 | 比例 % | 金額(元) 人民幣 | 比例 % |
| 於2019年1月1日 | 3,289,470,337 | 13.04 | 4,129,000,000 | 100.00 | 6,000,000,000 | 100.00 | 1,160,950,575 | 100.00 | 720,500,000 | 55.00 | - | - |
| 本年增加 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,000,000,000 | 100% |
| 於2019年12月31日 | 3,289,470,337 | 13.04 | 4,129,000,000 | 100.00 | 6,000,000,000 | 100.00 | 1,160,950,575 | 100.00 | 720,500,000 | 55.00 | 5,000,000,000 | 100% |

| | 大股東對本行 | | 本行對子公司 | | | | | | | | | |
|--------------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|--------------|---------|---|---|
| | 招商局輪船 | | 招銀國際 | | 招銀租賃 | | 招商永隆銀行 | | 招商基金 | | | |
| | 金額(元) 人民幣 | 比例 % | 金額(元) 港幣 | 比例 % | 金額(元) 人民幣 | 比例 % | 金額(元) 港幣 | 比例 % | 金額(元) 人民幣 | 比例 % | | |
| 於2018年1月1日 | 3,289,470,337 | 13.04 | 4,129,000,000 | 100.00 | 6,000,000,000 | 100.00 | 1,160,950,575 | 100.00 | 720,500,000 | 55.00 | - | - |
| 本年增加 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 於2018年12月31日 | 3,289,470,337 | 13.04 | 4,129,000,000 | 100.00 | 6,000,000,000 | 100.00 | 1,160,950,575 | 100.00 | 720,500,000 | 55.00 | - | - |

(b) 交易條款

在各年度，本集團在其日常銀行業務中與有關聯人士進行交易，包括借貸、投資、存款、證券買賣、代理服務、託管及其他受託業務及財務狀況表外的交易。董事認為，本集團所有與有關聯人士之重大交易均按一般的商業交易條款進行。該等銀行交易按各項交易當時的市場價格定價。貸款及存款的利息須按下列由中國人民銀行釐定的基準年利率釐定：

| | 2019年 | 2018年 |
|-------|-------------|-------------|
| 短期貸款 | 4.35% | 4.35% |
| 中長期貸款 | 4.75%至4.90% | 4.75%至4.90% |
| 儲蓄存款 | 0.35% | 0.35% |
| 定期存款 | 1.10%至2.75% | 1.10%至2.75% |

於本年度內，本集團給予關聯人士的貸款和墊款並未發生減值。

61. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(c) 股東及其關聯公司

本行之大股東招商局集團有限公司通過其子公司於二零一九年十二月三十一日擁有29.97% (二零一八年：29.97%)本行的股權 (其中由招商局輪船直接持有13.04% (二零一八年：13.04%))。本集團與招商局輪船及其關聯公司的交易及餘款在以下列示：

| | 2019年 | 2018年 |
|------------|--------|--------|
| 財務狀況表內項目： | | |
| — 貸款和墊款 | 26,222 | 12,151 |
| — 投資 | 2,527 | 4,526 |
| — 客戶存款 | 68,795 | 59,156 |
| 財務狀況表外項目： | | |
| — 不可撤銷的保函 | 2,449 | 1,868 |
| — 不可撤銷的信用證 | 341 | 434 |
| — 承兌匯票 | 462 | 146 |
| — 應收保理款項 | — | 161 |
| 利息收入 | 834 | 718 |
| 利息支出 | 1,189 | 728 |
| 淨手續費及佣金收入 | 561 | 398 |
| 經營費用 | (34) | (47) |
| 其他淨收入 | (1) | 3 |

(d) 董監事及高管控制、任職和可施加重大影響的公司 (除附註61(c)列示外)

| | 2019年 | 2018年 |
|------------|---------|---------|
| 財務狀況表內項目： | | |
| — 貸款和墊款 | 22,577 | 13,489 |
| — 投資 | 3,788 | 3,549 |
| — 客戶存款 | 48,969 | 32,269 |
| 財務狀況表外項目： | | |
| — 不可撤銷保函 | 5,429 | 5,017 |
| — 不可撤銷的信用證 | 640 | 97 |
| — 承兌匯票 | 6,391 | 2,056 |
| — 應收保理款項 | — | 1,628 |
| 利息收入 | 1,402 | 672 |
| 利息支出 | 530 | 470 |
| 淨手續費及佣金收入 | 1,042 | 562 |
| 經營費用 | (1,614) | (1,436) |
| 其他淨收入 | 6 | (87) |

61. 與有關聯人士之重大交易 (續)**(e) 聯營及合營公司 (除附註61(c)列示外)**

| | 2019年 | 2018年 |
|-----------|--------|-------|
| 財務狀況表內項目： | | |
| — 貸款和墊款 | 6,178 | 2,748 |
| — 客戶存款 | 1,040 | 1,696 |
| — 拆出資金 | 11,600 | 9,500 |
| 財務狀況表外項目： | | |
| — 不可撤銷保函 | 8,299 | 8,701 |
| 利息收入 | 79 | 11 |
| 利息支出 | 19 | 17 |
| 淨手續費及佣金收入 | 973 | 1,123 |
| 經營費用 | (31) | 10 |

(f) 其他持股5%以上的股東

| | 2019年 | 2018年 |
|------------|--------|--------|
| 財務狀況表內項目： | | |
| — 貸款和墊款 | 31,715 | 22,306 |
| — 投資 | 795 | 934 |
| — 客戶存款 | 41,031 | 27,601 |
| 財務狀況表外項目： | | |
| — 不可撤銷保函 | 36,365 | 16,144 |
| — 不可撤銷的信用證 | 50 | 30 |
| — 承兌匯票 | 540 | 360 |
| — 應收保理款項 | — | 11 |
| 利息收入 | 746 | 267 |
| 利息支出 | 1,341 | 971 |
| 淨手續費及佣金收入 | 1,290 | 1,360 |
| 其他淨收入 | 19 | 55 |

61. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(g) 子公司

| | 2019年 | 2018年 |
|-----------------|--------|--------|
| 財務狀況表內項目： | | |
| — 存放同業和其他金融機構款項 | 3,285 | 2,545 |
| — 拆出資金 | 28,654 | 25,689 |
| — 貸款和墊款 | 717 | 3,237 |
| — 投資 | 1,978 | 1,142 |
| — 同業和其他金融機構存放款項 | 45,298 | 12,859 |
| — 客戶存款 | 3,130 | 1,036 |
| 財務狀況表外項目： | | |
| — 不可撤銷保函 | — | 3,433 |
| — 承兌匯票 | 277 | 573 |
| 利息收入 | 816 | 91 |
| 利息支出 | 454 | 413 |
| 淨手續費及佣金收入 | 1,084 | 1,419 |
| 經營費用 | 132 | 13 |
| 其他淨收入 | — | 1 |

本行與子公司之間的重大往來餘額及交易均已在合併財務報表中抵銷。

(h) 關鍵管理人員

本集團的關鍵管理人員是指有權力及責任直接或間接地計劃、指令和控制本集團的活動的人士，包括董事、監事和高級管理人員。

| | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 薪金及其他酬金 | 46,746 | 51,472 |
| 酌定花紅(附註11(i)) | — | — |
| 股份報酬 | 54,390 | 29,444 |
| 設定提存退休金計劃供款 | 506 | 1,312 |
| 合計 | 101,642 | 82,228 |

以上股份報酬是本集團授予高級管理人員股票增值權(參見附註39(a)(iii))的估算公允價值。該公允價值是按柏力克-舒爾斯(Black-Scholes)期權定價模型及附註4(17)的會計政策估算，並已經計入合併損益和其他綜合收益內。由於股票增值權可能截至到期日仍未被行使，該公允價值並不代表高級管理人員實際收到或應收的金額。

(i) 企業年金基金

本集團與本行設立的企業年金基金除正常的供款和普通銀行業務外，二零一九年度和二零一八年度均未發生其他關聯交易。

62. 非控制性權益

非控制性權益指本集團子公司權益中不由本集團佔有的部分。本行董事認為，報告期內本集團未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，詳情如下：

| | 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 |
| 本年分配 | — | 153 | 153 |
| 本年支付 | — | (153) | (153) |
| 匯率變動 | 60 | — | 60 |
| 於2019年12月31日結餘 | 3,979 | — | 3,979 |

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，該永久性債務資本的利息一經取消，不可累積，不存在交付現金給其他方的合同義務。於2019年，招商永隆銀行並未取消相應款項的支付並將其支付給了永久性債務資本持有人。

63. 金融資產轉移

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或特殊目的信託。這些金融資產轉讓若全部或部分符合終止確認條件，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉讓資產的絕大部分風險與報酬時，相關金融資產轉讓不符合終止確認的條件，本集團繼續在財務狀況表中確認上述資產。

信貸資產證券化

本集團開展了將信貸資產出售給特殊目的信託，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券的資產證券化業務。本集團在該等信貸資產轉讓業務中可能會持有部分次級檔投資，從而對所轉讓信貸資產保留了部分風險和報酬。本集團會按照風險和報酬的保留程度，分析判斷是否終止確認相關信貸資產。

本集團根據附註4(5)中列示的標準進行了評估，對於符合終止確認條件的信貸資產證券化，本集團全部終止確認已轉移的信貸資產。二零一九年度本集團通過信貸資產證券化交易轉讓貸款以及貸款價值人民幣115,881百萬元（二零一八年：人民幣45,071百萬元）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。

63. 金融資產轉移 (續)

信貸資產證券化 (續)

對於既沒有轉移也沒有保留與所轉讓信貸資產所有權有關的幾乎所有風險和報酬，且保留了對該信貸資產控制的，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。繼續涉入所轉讓金融資產的程度，是指本集團承擔的被轉移金融資產價值變動風險或報酬的程度。二零一九年度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於轉讓日的金額為人民幣10,402百萬元（二零一八年：零）；本集團繼續確認的資產價值為人民幣987百萬元（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。

對於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。截至二零一九年十二月三十一日，本集團無未予終止確認的已轉移應收融資租賃款的賬面價值（二零一八年十二月三十一日：人民幣1,415百萬元）和相關金融負債的賬面價值（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

二零一九年，本集團直接向第三方轉讓信貸資產人民幣889百萬元（二零一八年：人民幣79,544百萬元），其中本集團無轉讓給結構化主體的信貸資產（二零一八年：人民幣77,607百萬元）。本集團根據附註4(5)中列示的標準進行了評估，認為已轉讓該等貸款所有權的絕大部分風險及報酬，本集團已終止確認該等貸款的全部金額。

賣出回購交易及證券借出交易

全部未終止確認的已轉讓金融資產主要為賣出回購交易中作為擔保物交付給交易對手的證券及證券借出交易中借出的證券，此種交易下交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將上述證券出售或再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。在某些情況下，若相關證券價值上升或下降，本集團可以要求交易對手支付額外的現金作為抵押或需要向交易對手歸還部分現金抵押物。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。同時，本集團將收到的現金抵押品確認為一項金融負債。

64. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

(a) 在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益

本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有權益。這些結構化主體未納入本集團的合併財務報表範圍，主要包括理財產品、資產管理計劃、信託受益權、資產支持證券以及基金。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取投資收益，其融資方式是向投資者發行投資產品。

截至二零一九年十二月三十一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 | | | | | 最大損失敞口 |
|--------|----------------------------------|-----------------------|--|---------|---------|--------|
| | 賬面價值 | | | 合計 | | |
| | 以公允價值 計量且其變 動計入當期 損益的投資 | 以攤餘成本 計量債務 工具投資 | 以公允價值 計量且其變 動計入其他 綜合收益的 債務工具投資 | | | |
| 資產管理計劃 | 165,068 | 109,344 | – | 274,412 | 274,412 | |
| 信託受益權 | – | 33,389 | – | 33,389 | 33,389 | |
| 資產支持證券 | 1,075 | 40 | 1,185 | 2,300 | 2,300 | |
| 基金 | 71,699 | – | – | 71,699 | 71,699 | |
| 合計 | 237,842 | 142,773 | 1,185 | 381,800 | 381,800 | |

| | 2018年 | | | | | 最大損失敞口 |
|--------|----------------------------------|-----------------------|--|---------|---------|--------|
| | 賬面價值 | | | 合計 | | |
| | 以公允價值 計量且其變 動計入當期 損益的投資 | 以攤餘成本 計量債務 工具投資 | 以公允價值 計量且其變 動計入其他 綜合收益的 債務工具投資 | | | |
| 資產管理計劃 | 96,204 | 151,481 | – | 247,685 | 247,685 | |
| 信託受益權 | – | 82,457 | – | 82,457 | 82,457 | |
| 資產支持證券 | 1,469 | 855 | 1,214 | 3,538 | 3,538 | |
| 基金 | 18,071 | – | – | 18,071 | 18,071 | |
| 合計 | 115,744 | 234,793 | 1,214 | 351,751 | 351,751 | |

資產支持證券次級檔及基金、理財產品、信託受益權、資產管理計劃及資產支持證券優先檔的最大損失敞口為其在財務狀況表中於報告日的賬面價值。

64. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益 (續)

(b) 在本集團作為發起人但未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益

本集團發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體，主要包括本集團發行的非保本理財產品、基金以及資產管理計劃。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取投資收益，其融資方式是向投資者發行投資產品。本集團在這些未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益主要指通過管理這些結構化主體賺取管理費收入。

於二零一九年十二月三十一日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的非保本理財產品為人民幣2,293,628百萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣2,052,183百萬元）。

於二零一九年十二月三十一日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的公募基金為人民幣378,304百萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣382,772百萬元）。

於二零一九年十二月三十一日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的資產管理計劃為人民幣270,585百萬元（二零一八年十二月三十一日：人民幣271,239百萬元）。

於二零一九年十二月三十一日，本集團與自身發起設立的非保本理財產品之間的買入返售交易餘額為人民幣63,214百萬元（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82,113百萬元（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。

於二零一九年度，本集團在上述非保本理財確認的手續費及佣金收入為人民幣7,330百萬元（二零一八年：人民幣8,972百萬元）。

於二零一九年度，本集團在上述公募基金的管理費收入為人民幣1,400百萬元（二零一八年：人民幣1,448百萬元）。

於二零一九年度，本集團在上述資產管理計劃的管理費收入為人民幣744百萬元（二零一八年：人民幣762百萬元）。

本集團於二零一九年一月一日之後發行，並於二零一九年十二月三十一日之前已到期的非保本理財產品發行總量共計人民幣2,363,999百萬元（二零一八年：人民幣3,008,657百萬元）。

65. 財務狀況表日後事項

2020年1月，新型冠狀病毒肺炎在全國暴發，預計短期內將對包括湖北省在內的部分省市和部分行業的企業經營及整體經濟運行造成顯著影響，從而可能在一定程度上影響本集團信貸資產和投資資產的資產收益水平或資產質量等，影響程度取決於疫情防控的情況、持續時間以及各項調控政策的實施等。

未經審計補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(A) 資本充足率

資本充足率根據銀保監會二零一二年頒佈並於二零一三年一月一日開始生效的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的指引編製，當中的依據可能會與香港或其他國家所採用的相關依據存在差異。

本集團按照銀保監會於二零一四年四月核准的資本管理高級方法計算的核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率如下：

| | 2019年 | 2018年 |
|------------------|-----------|-----------|
| 核心一級資本充足率 | 11.95% | 11.78% |
| 一級資本充足率 | 12.69% | 12.62% |
| 資本充足率 | 15.54% | 15.68% |
| 資本基礎的組成部分 | | |
| 核心一級資本： | | |
| 實收資本可計入部分 | 25,220 | 25,220 |
| 資本公積可計入部分 | 67,281 | 67,149 |
| 盈餘公積 | 62,184 | 53,648 |
| 一般準備 | 90,151 | 78,543 |
| 未分配利潤 | 317,643 | 272,510 |
| 少數股東資本可計入部分 | 243 | 207 |
| 其他(註(i)) | 10,624 | 6,858 |
| 核心一級資本總額 | 573,346 | 504,135 |
| 核心一級資本監管扣除項目 | 23,007 | 21,795 |
| 核心一級資本淨額 | 550,339 | 482,340 |
| 其他一級資本(註(ii)) | 34,097 | 34,093 |
| 一級資本淨額 | 584,436 | 516,433 |
| 二級資本： | | |
| 二級資本工具及其溢價可計入金額 | 31,700 | 43,000 |
| 超額貸款損失準備 | 99,724 | 82,393 |
| 少數股東資本可計入部分 | 65 | 55 |
| 二級資本總額 | 131,489 | 125,448 |
| 二級資本監管扣除項目 | - | - |
| 二級資本淨額 | 131,489 | 125,448 |
| 資本淨額 | 715,925 | 641,881 |
| 風險加權資產總額 | 4,606,786 | 4,092,890 |

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

註(ii)： 本集團其他一級資本為少數股東資本可計入部分、發行的優先股等。

(A) 資本充足率 (續)

二零一九年，本行按照銀保監會於二零一四年四月核准的資本管理高級方法計算的核心一級資本充足率為11.48%、一級資本充足率為12.23%、資本充足率為15.27%、資本淨額為人民幣635,977百萬元、風險加權資產總額為人民幣4,163,903百萬元。

二零一九年，本集團信用風險採用權重法，市場風險採用標準法，操作風險採用基本指標法計算的核心一級資本充足率為10.64%、一級資本充足率為11.30%、資本充足率為13.02%、資本淨額為人民幣673,366百萬元、風險加權資產總額為人民幣5,170,500百萬元。

二零一九年，本行信用風險採用權重法，市場風險採用標準法，操作風險採用基本指標法計算的核心一級資本充足率為10.09%、一級資本充足率為10.75%、資本充足率為12.53%、資本淨額為人民幣593,418百萬元、風險加權資產總額為人民幣4,737,827百萬元。

(B) 槓桿率

本集團根據銀保監會二零一五年頒佈並於二零一五年四月一日開始生效的《商業銀行槓桿率管理辦法(修訂)》指引編製的槓桿率如下，其中的依據可能會與香港或其他國家所採用的相關依據存在差異。

與槓桿率監管項目對應的相關會計項目以及監管項目與會計項目的差異：

| | 2019年 | 2018年 |
|-------------|-----------|-----------|
| 併表總資產 | 7,417,240 | 6,745,729 |
| 併表調整項 | (24,603) | (9,608) |
| 客戶資產調整項 | - | - |
| 衍生產品調整項 | 11,796 | 8,744 |
| 證券融資交易調整項 | 28,861 | 34,953 |
| 表外項目調整項 | 1,194,234 | 1,054,031 |
| 其他調整項 | (23,007) | (21,795) |
| 調整後的表內外資產餘額 | 8,604,521 | 7,812,054 |

(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 | 2018年 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| 表內資產（除衍生產品和證券融資交易外） | 7,258,371 | 6,502,515 |
| 減：一級資本扣減項 | (23,007) | (21,795) |
| 調整後的表內資產餘額（衍生產品和證券融資交易除外） | 7,235,364 | 6,480,720 |
| 各類衍生產品的重置成本（扣除合格保證金） | 13,393 | 17,420 |
| 各類衍生產品的潛在風險暴露 | 21,805 | 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 | 817 | 954 |
| 減：可扣除的賣出信用衍生產品資產餘額 | - | - |
| 衍生產品資產餘額 | 36,015 | 42,964 |
| 證券融資交易的會計資產餘額 | 110,047 | 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 | 28,861 | 34,953 |
| 代理證券融資交易形成的證券融資交易資產餘額 | - | - |
| 證券融資交易資產餘額 | 138,908 | 234,339 |
| 表外項目餘額 | 2,266,901 | 1,964,539 |
| 減：因信用轉換減少的表外項目餘額 | (1,072,667) | (910,508) |
| 調整後的表外項目餘額 | 1,194,234 | 1,054,031 |
| 一級資本淨額 | 584,436 | 516,433 |
| 調整後的表內外資產餘額 | 8,604,521 | 7,812,054 |
| 槓桿率 | 6.79% | 6.61% |

(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地區所採用的相關依據存在差異。本集團2019年第四季度流動性覆蓋率均值為167.42%，較上季度提高23.58個百分點，主要受金融機構現金流入規模增加的影響。本集團2019年第四季度末流動性覆蓋率時點值為169.63%，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四季度平均值如下表所示：

| 序號 | | 折算前數值 | 折算後數值 |
|------------------|-------------------------|------------------|------------------|
| 合格優質流動性資產 | | | |
| 1 | 合格優質流動性資產 | | 1,068,974 |
| 現金流出 | | | |
| 2 | 零售存款、小企業客戶存款，其中： | 1,854,925 | 165,340 |
| 3 | 穩定存款 | 403,047 | 20,152 |
| 4 | 欠穩定存款 | 1,451,878 | 145,188 |
| 5 | 無抵（質）押批發融資，其中： | 2,958,483 | 1,110,140 |
| 6 | 業務關係存款（不包括代理行業務） | 1,682,062 | 419,060 |
| 7 | 非業務關係存款（所有交易對手） | 1,249,161 | 663,820 |
| 8 | 無抵（質）押債務 | 27,260 | 27,260 |
| 9 | 抵（質）押融資 | | 9,635 |
| 10 | 其他項目，其中： | 1,347,629 | 346,476 |
| 11 | 與衍生產品及其他抵（質）押品要求相關的現金流出 | 288,471 | 288,471 |
| 12 | 與抵（質）押債務工具融資流失相關的現金流出 | - | - |
| 13 | 信用便利和流動性便利 | 1,059,158 | 58,005 |
| 14 | 其他契約性融資義務 | 48,915 | 48,915 |
| 15 | 或有融資義務 | 5,965,787 | 87,332 |
| 16 | 預期現金流出總量 | | 1,767,838 |
| 現金流入 | | | |
| 17 | 抵（質）押借貸（包括逆回購和借入證券） | 165,208 | 163,147 |
| 18 | 完全正常履約付款帶來的現金流入 | 998,399 | 666,624 |
| 19 | 其他現金流入 | 300,189 | 299,566 |
| 20 | 預期現金流入總量 | 1,463,796 | 1,129,337 |
| | | | 調整後數值 |
| 21 | 合格優質流動性資產 | | 1,068,974 |
| 22 | 現金淨流出量 | | 638,501 |
| 23 | 流動性覆蓋率(%) | | 167.42% |

註：

- 1、上表中各項數據境內部分為最近一個季度內92天數值的簡單算術平均值，並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，以及符合中國銀行保險監督管理委員會《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。

(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年第四季度淨穩定資金比例季末時點值為121.04%，較上季度提高1.97個百分點，主要受活期存款增長的影響。本集團最近兩個季度的淨穩定資金比例各明細項目如下表所示：

2019年12月31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 | |
| 可用的穩定資金 | | | | | | |
| 1 | 資本 | 619,143 | – | – | 20,000 | 639,143 |
| 2 | 監管資本 | 607,443 | – | – | 20,000 | 627,443 |
| 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 | 1,458,292 | 620,811 | 19,662 | 1,476 | 1,912,495 |
| 5 | 穩定存款 | 439,963 | 2,505 | 148 | 769 | 421,254 |
| 6 | 欠穩定存款 | 1,018,329 | 618,306 | 19,514 | 707 | 1,491,241 |
| 7 | 批發融資 | 1,873,504 | 1,786,087 | 428,058 | 349,363 | 2,007,486 |
| 8 | 業務關係存款 | 1,554,221 | 120,131 | – | – | 837,176 |
| 9 | 其他批發融資 | 319,283 | 1,665,956 | 428,058 | 349,363 | 1,170,310 |
| 10 | 相互依存的負債 | – | – | – | – | – |
| 11 | 其他負債 | 20,608 | 161,687 | 5,738 | 52,811 | 25,290 |
| 12 | 淨穩定資金比例衍生產品 負債 | | | | 30,390 | |
| 13 | 以上未包括的所有其它負債 和權益 | 20,608 | 161,687 | 5,738 | 22,421 | 25,290 |
| 14 | 可用的穩定資金合計 | | | | | 4,584,414 |
| 所需的穩定資金 | | | | | | |
| 15 | 淨穩定資金比例合格優質流動 性資產 | | | | | 118,678 |
| 16 | 存放在金融機構的業務關係存 款 | 40,664 | 8,382 | – | – | 24,523 |
| 17 | 貸款和證券 | 55,617 | 2,061,993 | 965,108 | 2,397,879 | 3,283,353 |

(D) 淨穩定資金比例 (續)

2019年12月31日 (續)

| 序號 | | 折算前數值 | | | | 折算後數值 |
|-------------|--------------------------------------|---------|-----------|---------|-----------|-----------|
| | | 無期限 | <6個月 | 6-12個月 | ≥1年 | |
| 所需的穩定資金 (續) | | | | | | |
| 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 | 13,863 | 612,826 | 157,762 | 43,270 | 236,571 |
| 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 | - | 1,139,168 | 755,264 | 1,256,844 | 1,979,691 |
| 21 | 其中：風險權重不高於35% | - | 103,817 | 89,860 | 179,212 | 213,326 |
| 22 | 住房抵押貸款 | - | 31,161 | 28,945 | 1,037,004 | 911,507 |
| 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 | 41,754 | 142,726 | 23,137 | 60,761 | 155,584 |
| 25 | 相互依存的資產 | - | 297 | - | - | - |
| 26 | 其他資產 | 104,868 | 16,578 | 895 | 82,308 | 183,806 |
| 27 | 實物交易的大宗商品（包括黃金） | 4,092 | | | | 3,478 |
| 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 | | | | 207 | 176 |
| 29 | 淨穩定資金比例衍生產品資產 | | | | 26,056 | - |
| 30 | 衍生產品附加要求 | | | | 30,782 | 6,156 |
| 31 | 以上未包括的所有其它資產 | 100,776 | 16,578 | 895 | 56,045 | 173,996 |
| 32 | 表外項目 | | | | 7,959,301 | 177,106 |
| 33 | 所需的穩定資金合計 | | | | | 3,787,466 |
| 34 | 淨穩定資金比例(%) | | | | | 121.04% |

(D) 淨穩定資金比例 (續)

2019年9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 | |
| 可用的穩定資金 | | | | | | |
| 1 | 資本 | 604,642 | - | - | 20,000 | 624,642 |
| 2 | 監管資本 | 592,942 | - | - | 20,000 | 612,942 |
| 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 | 1,332,384 | 624,359 | 31,850 | 1,016 | 1,811,348 |
| 5 | 穩定存款 | 409,071 | 2,756 | 110 | 27 | 391,368 |
| 6 | 欠穩定存款 | 923,313 | 621,603 | 31,740 | 989 | 1,419,980 |
| 7 | 批發融資 | 1,681,474 | 1,923,553 | 471,366 | 343,439 | 2,026,537 |
| 8 | 業務關係存款 | 1,609,802 | 4,718 | - | - | 807,260 |
| 9 | 其他批發融資 | 71,672 | 1,918,835 | 471,366 | 343,439 | 1,219,277 |
| 10 | 相互依存的負債 | - | - | - | - | - |
| 11 | 其他負債 | 24,716 | 172,668 | 5,636 | 68,821 | 22,059 |
| 12 | 淨穩定資金比例衍生產品 負債 | | | | 49,580 | |
| 13 | 以上未包括的所有其它負債 和權益 | 24,716 | 172,668 | 5,636 | 19,241 | 22,059 |
| 14 | 可用的穩定資金合計 | | | | | 4,484,586 |
| 所需的穩定資金 | | | | | | |
| 15 | 淨穩定資金比例合格優質流動 性資產 | | | | | 130,546 |
| 16 | 存放在金融機構的業務關係存 款 | 87,879 | 2,997 | - | - | 45,438 |
| 17 | 貸款和證券 | 74,753 | 1,995,920 | 895,914 | 2,453,142 | 3,245,120 |
| 18 | 由一級資產擔保的向金融機 構發放的貸款 | - | 180,540 | - | - | - |
| 19 | 由非一級資產擔保或無擔保 的向金融機構發放的貸款 | 21,407 | 631,541 | 120,301 | 37,161 | 222,335 |

(D) 淨穩定資金比例 (續)

2019年9月30日 (續)

| 序號 | | 折算前數值 | | | | 折算後數值 |
|--------------------|--------------------------------------|---------|-----------|---------|-----------|------------------|
| | | 無期限 | <6個月 | 6-12個月 | ≥1年 | |
| 所需的穩定資金 (續) | | | | | | |
| 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 | - | 1,044,329 | 718,070 | 1,300,030 | 1,950,380 |
| 21 | 其中：風險權重不高於35% | - | 120,589 | 59,392 | 179,224 | 206,487 |
| 22 | 住房抵押貸款 | - | 45,128 | 28,168 | 1,013,592 | 896,674 |
| 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 | 53,346 | 94,382 | 29,375 | 102,359 | 175,731 |
| 25 | 相互依存的資產 | - | - | - | - | - |
| 26 | 其他資產 | 100,468 | 24,110 | 544 | 74,295 | 171,226 |
| 27 | 實物交易的大宗商品（包括黃金） | 3,537 | | | | 3,007 |
| 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 | | | | 230 | 196 |
| 29 | 淨穩定資金比例衍生產品資產 | | | | 37,688 | 0 |
| 30 | 衍生產品附加要求 | | | | 50,298 | 10,060 |
| 31 | 以上未包括的所有其它資產 | 96,931 | 24,110 | 544 | 36,377 | 157,963 |
| 32 | 表外項目 | | | | 6,697,015 | 174,029 |
| 33 | 所需的穩定資金合計 | | | | | 3,766,359 |
| 34 | 淨穩定資金比例(%) | | | | | 119.07% |

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「衍生產品附加要求項目」填寫衍生產品負債金額，即扣減變動保證金之前的淨穩定資金比例衍生產品負債金額，不區分期限，且折算前金額不納入第26項「其他資產」合計。

(E) 貨幣集中程度 (人民幣除外)

| | 2019年 | | | 合計 |
|---------------|---------|------------------|---------|---------|
| | 美元 | 港幣 (折合人民幣百萬元) | 其他 | |
| <i>非結構性頭寸</i> | | | | |
| 即期資產 | 472,674 | 43,884 | 68,777 | 585,335 |
| 即期負債 | 436,787 | 33,306 | 74,813 | 544,906 |
| 遠期購入 | 419,254 | 9,124 | 79,215 | 507,593 |
| 遠期出售 | 444,655 | 9,237 | 69,488 | 523,380 |
| 淨期權頭寸 | 2,222 | (127) | 349 | 2,444 |
| 淨頭寸 | 12,708 | 10,338 | 4,040 | 27,086 |
| 淨結構性頭寸 | 8,460 | 32,540 | 1,046 | 42,046 |
| | | | | |
| | 2018年 | | | 合計 |
| | 美元 | 港幣 (折合人民幣百萬元) | 其他 | |
| <i>非結構性頭寸</i> | | | | |
| 即期資產 | 464,106 | 34,567 | 77,376 | 576,049 |
| 即期負債 | 453,891 | 21,100 | 78,093 | 553,084 |
| 遠期購入 | 569,876 | 15,866 | 96,770 | 682,512 |
| 遠期出售 | 552,660 | 18,007 | 98,857 | 669,524 |
| 淨期權頭寸 | (4,703) | (107) | 511 | (4,299) |
| 淨頭寸 | 22,728 | 11,219 | (2,292) | 31,655 |
| 淨結構性頭寸 | 8,208 | 32,039 | 547 | 40,794 |

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。

(F) 國際債權

本集團主要在中國境內從事銀行業務，而本集團對中國境外第三方的所有債權以及對中國境內的第三方外幣債權均視作國際債權。

國際債權包括貸款和墊款、同業和其他金融機構結餘及拆借交易、持有貿易票據和存款證以及證券投資。

國際債權按不同國家或地域予以披露。當一個國家或地域計入任何風險轉移後，構成國際債權總金額10%或以上時，便會予以呈報。只有在申索獲與對方所屬國家不同國家的人士保證，又或倘申索是向一家銀行的海外分支機構提出，而該銀行的總行位於另一個國家的情況下，風險方會轉移。

| | 2019年 | | | |
|-------------|---------------|--------|---------|---------|
| | 同業和其他 金融機構 | 公共實體 | 其他 | 合計 |
| 境內機構的外幣交易 | 91,598 | 1,702 | 75,452 | 168,752 |
| 亞太區，不包括中國大陸 | 43,077 | 37,338 | 144,295 | 224,710 |
| — 其中屬於香港的部分 | 24,941 | 34,766 | 124,101 | 183,808 |
| 歐洲 | 10,951 | 2,346 | 17,928 | 31,225 |
| 南北美洲 | 32,918 | 45,085 | 50,046 | 128,049 |
| 合計 | 178,544 | 86,471 | 287,721 | 552,736 |

| | 2018年 | | | |
|-------------|---------------|--------|---------|---------|
| | 同業和其他 金融機構 | 公共實體 | 其他 | 合計 |
| 境內機構的外幣交易 | 111,457 | 5,976 | 60,589 | 178,022 |
| 亞太區，不包括中國大陸 | 49,092 | 22,016 | 162,613 | 233,721 |
| — 其中屬於香港的部分 | 26,210 | 20,720 | 143,855 | 190,785 |
| 歐洲 | 18,219 | 732 | 17,117 | 36,068 |
| 南北美洲 | 43,707 | 18,407 | 57,912 | 120,026 |
| 合計 | 222,475 | 47,131 | 298,231 | 567,837 |

(G) 貸款和墊款按行業詳細分析**中國境內業務**

| | 2019年 | | 2018年 | |
|------------------|-----------|------------------|-----------|------------------|
| | 貸款金額 | 抵押物覆蓋 部分金額佔比% | 貸款金額 | 抵押物覆蓋 部分金額佔比% |
| 房地產業 | 308,342 | 55 | 262,323 | 56 |
| 交通運輸、倉儲和郵政業 | 306,642 | 33 | 248,815 | 34 |
| 製造業 | 240,717 | 32 | 255,683 | 31 |
| 批發和零售業 | 151,278 | 34 | 157,984 | 37 |
| 電力、熱力、燃氣及水生產和供應業 | 144,530 | 34 | 138,773 | 32 |
| 租賃和商務服務業 | 144,377 | 22 | 124,094 | 28 |
| 建築業 | 95,279 | 23 | 84,475 | 28 |
| 金融業 | 63,420 | 32 | 61,963 | 40 |
| 水利、環境和公共設施管理業 | 57,044 | 51 | 55,890 | 61 |
| 信息傳輸、軟件和信息技術服務業 | 51,406 | 28 | 60,703 | 33 |
| 採礦業 | 29,744 | 34 | 35,349 | 44 |
| 其他 | 59,640 | 32 | 59,021 | 38 |
| 公司貸款和墊款小計 | 1,652,419 | 36 | 1,545,073 | 38 |
| 票據貼現 | 226,040 | 100 | 149,766 | 100 |
| 個人住房貸款 | 1,098,673 | 100 | 921,500 | 100 |
| 信用卡貸款 | 670,922 | – | 575,299 | – |
| 小微貸款 | 405,155 | 89 | 349,009 | 92 |
| 其他 | 152,193 | 37 | 141,835 | 54 |
| 零售貸款和墊款小計 | 2,326,943 | 65 | 1,987,643 | 66 |
| 貸款和墊款總額 | 4,205,402 | 56 | 3,682,482 | 56 |

(G) 貸款和墊款按行業詳細分析 (續)

中國境外業務

| | 2019年 | | 2018年 | |
|------------------|---------|------------------|---------|------------------|
| | 貸款金額 | 抵押物覆蓋 部分金額佔比% | 貸款金額 | 抵押物覆蓋 部分金額佔比% |
| 金融業 | 63,286 | 37 | 52,174 | 36 |
| 房地產業 | 60,035 | 51 | 54,167 | 66 |
| 交通運輸、倉儲和郵政業 | 30,567 | 90 | 38,212 | 65 |
| 租賃和商務服務業 | 28,992 | 61 | 2,001 | 89 |
| 製造業 | 20,994 | 22 | 26,860 | 45 |
| 批發和零售業 | 11,579 | 41 | 12,505 | 51 |
| 採礦業 | 9,445 | 40 | 2,196 | 97 |
| 電力、熱力、燃氣及水生產和供應業 | 5,553 | 17 | 7,889 | 16 |
| 信息傳輸、軟件和信息技術服務業 | 4,494 | 15 | 9,309 | 68 |
| 建築業 | 2,196 | 24 | 5,635 | 25 |
| 水利、環境和公共設施管理業 | 1,219 | 86 | 26 | 7 |
| 其他 | 11,215 | 56 | 17,882 | 72 |
| 公司貸款和墊款小計 | 249,575 | 49 | 228,856 | 54 |
| 個人住房貸款 | 9,475 | 100 | 7,260 | 100 |
| 信用卡貸款 | 177 | - | 191 | - |
| 小微貸款 | 625 | 100 | 1,525 | 99 |
| 其他 | 25,396 | 95 | 12,720 | 88 |
| 零售貸款和墊款小計 | 35,673 | 96 | 21,696 | 92 |
| 貸款和墊款總額 | 285,248 | 55 | 250,552 | 57 |

(G) 貸款和墊款按行業詳細分析 (續)

當一個行業／品種的貸款和墊款總額佔貸款和墊款總額10%或以上時，便會予以披露該行業／品種的逾期貸款、已減值貸款和各損失階段的損失準備：

| | 2019年 | | | | |
|--------|---------|--------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| | 逾期貸款和墊款 | 已減值 貸款和墊款 | 階段一損失 準備(12個月 預期信用損失) | 階段二損失 準備(整個存續期 預期信用損失) | 階段三損失 準備(整個存續期 預期信用損失 －已減值) |
| 個人住房貸款 | 3,985 | 2,752 | 9,038 | 372 | 1,940 |
| 信用卡 | 18,349 | 9,033 | 4,869 | 15,969 | 8,645 |

| | 2018年 | | | | |
|--------|---------|--------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| | 逾期貸款和墊款 | 已減值 貸款和墊款 | 階段一損失 準備(12個月 預期信用損失) | 階段二損失 準備(整個存續期 預期信用損失) | 階段三損失 準備(整個存續期 預期信用損失 －已減值) |
| 個人住房貸款 | 3,614 | 2,610 | 7,655 | 435 | 2,054 |
| 信用卡 | 12,595 | 6,394 | 4,213 | 12,895 | 6,044 |

於2019年12月31日，本集團以攤餘成本計量的對公貸款和墊款中，已減值貸款和墊款中抵押物公允價值為7,421百萬元(2018年12月31日：6,868百萬元)。

(H) 已逾期的貸款和墊款

(i) 按地區分類

| | 2019年 | 2018年 |
|------------|--------|--------|
| 總行 | 10,835 | 6,025 |
| 長江三角洲地區 | 6,920 | 7,834 |
| 環渤海地區 | 6,324 | 7,798 |
| 珠江三角洲及海西地區 | 6,420 | 6,020 |
| 東北地區 | 4,023 | 3,922 |
| 中部地區 | 2,957 | 4,003 |
| 西部地區 | 5,777 | 5,460 |
| 境外 | 276 | 248 |
| 附屬機構 | 932 | 962 |
| 合計 | 44,464 | 42,272 |

(ii) 按逾期情況

| | 2019年 | 2018年 |
|------------------------|--------|--------|
| 本金或利息已逾期達下列期間的貸款和墊款總額： | | |
| — 三至六個月（含六個月） | 9,015 | 7,057 |
| — 六至十二個月（含十二個月） | 11,273 | 9,390 |
| — 超過十二個月 | 24,176 | 25,825 |
| 合計 | 44,464 | 42,272 |
| 佔貸款和墊款總額百分比： | | |
| — 三至六個月（含六個月） | 0.20% | 0.18% |
| — 六至十二個月（含十二個月） | 0.25% | 0.24% |
| — 超過十二個月 | 0.54% | 0.66% |
| 合計 | 0.99% | 1.08% |

(H) 已逾期的貸款和墊款 (續)

(iii) 抵押物狀況

| | 2019年 | 2018年 |
|---------------|--------|--------|
| 抵押物覆蓋的貸款和墊款 | 11,849 | 9,277 |
| 抵押物沒有覆蓋的貸款和墊款 | 32,483 | 32,978 |
| 抵押物現值 | 46,032 | 19,137 |

於二零一九年十二月三十一日，本集團已逾期金融機構貸款和墊款餘額為人民幣1百萬元（二零一八年：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。

(I) 已重組貸款和墊款

| | 2019年 | | 2018年 | |
|---------------------|--------|-----------------|--------|-----------------|
| | 金額 | 佔貸款和墊款 總額百分比 | 金額 | 佔貸款和墊款 總額百分比 |
| 已重組貸款和墊款（註） | 25,022 | 0.56% | 22,766 | 0.58% |
| 減： | | | | |
| — 逾期超過90天的已重組貸款和墊款 | 19,255 | 0.43% | 16,218 | 0.41% |
| 已逾期尚未超過90天的已重組貸款和墊款 | 5,767 | 0.13% | 6,548 | 0.17% |

註：指經重組的不良貸款。

本集團二零一九年十二月三十一日金融機構重組貸款和墊款餘額為1百萬元（二零一八年：1百萬元）。

(J) 對境內非銀行交易對象的風險

本行是於中國境內成立的商業銀行，主要於境內從事銀行業務。於二零一九年十二月三十一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合併財務報表附註中披露。

(K) 企業管治

董事會

董事會設立六個委員會，包括戰略委員會、審計委員會、關聯交易控制委員會、風險與資本管理委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會。

(i) 戰略委員會

戰略委員會主要職權範圍包括：

- 擬定本行經營目標和中長期發展戰略，全面評估戰略風險；
- 審議重大投融資方案並向董事會提出建議；
- 監督、檢查年度經營計劃、投資方案的執行情況；
- 檢查監督貫徹董事會決議情況；及
- 提出需經董事會討論決定的重大問題的建議和方案。

(ii) 審計委員會

審計委員會主要職權範圍包括：

- 提議聘請或更換外部審計機構；
- 監督本行的內部審計制度及其實施，對內部審計部門的工作程序和工作效果進行評價；
- 負責內部審計與外部審計之間的溝通；
- 審核本行的財務信息及其披露，負責本行年度審計工作，就審計後的財務報表信息真實性、準確性、完整性和及時性作出判斷性報告，提交董事會審議；
- 審查本行內控制度，提出完善本行內部控制的建議；
- 審查監督本行員工舉報財務報表、內部控制或其他不正當行為的機制，確保本行公平且獨立地處理舉報事宜，並採取適當的行動；
- 檢查本行會計政策、財務報表程序和財務狀況；及
- 董事會授權的其他事宜。

(iii) 關聯交易控制委員會

關聯交易控制委員會主要職權範圍包括：

- 依據有關法律法規確認本行的關聯方；
- 檢查、監督、審核重大關聯交易和持續關聯交易，控制關聯交易風險；
- 審核本行的關聯交易管理辦法，監督本行關聯交易管理體系的建立和完善；及
- 審核本行關聯交易的公告。

(K) 企業管治 (續)

董事會 (續)

(iv) 風險與資本管理委員會

風險與資本管理委員會主要職權範圍包括：

- 對本行高級管理層在信用風險、市場風險、操作風險、流動性風險、戰略風險、合規風險、聲譽風險、國別風險等方面的風險管理情況進行監督；
- 對本行風險政策、管理狀況、風險承受能力和資本狀況進行定期評估；
- 根據董事會的授權，履行資本計量高級辦法實施的相關職責；
- 提出完善本行風險管理和資本管理的建議；
- 根據董事會的授權，組織指導案防工作；及
- 董事會授權的其他事宜。

(v) 薪酬與考核委員會

薪酬與考核委員會主要職權範圍包括：

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

(vi) 提名委員會

提名委員會主要職權範圍包括：

- 根據本行經營活動情況、資產規模和股權結構，每年至少一次檢討董事會的架構、人數和組成（包括從技能、知識和經驗等方面），並就任何為配合本行的策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- 研究董事、高級管理人員的選擇標準和程序，並向董事會提出建議；
- 廣泛搜尋合格的董事和高級管理人員的人選；
- 對董事候選人和高級管理人員人選進行初步審查並提出建議；及
- 董事會授權的其他事宜。



因 您 而 變

<http://www.cmbchina.com>

地址：中國廣東省深圳市深南大道7088號招商銀行大廈

電話：+86 755 8319 8888

傳真：+86 755 8319 5109

郵編：518040