

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



**招商銀行**

CHINA MERCHANTS BANK

招商銀行股份有限公司

**CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.**

(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)

## 海外監管公告

本公告乃根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.10B條而作出。

招商銀行股份有限公司董事會

2020年8月28日

於本公告日期，本公司的執行董事為田惠宇、劉建軍及王良；本公司的非執行董事為李建紅、付剛峰、周松、洪小源、張健、蘇敏、王大雄及羅勝；及本公司的獨立非執行董事為梁錦松、趙軍、王仕雄、李孟剛、劉俏及田宏啟。



**招商銀行**

CHINA MERCHANTS BANK

**招商银行股份有限公司**

**CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.**

**二〇二〇年半年度报告**

A股股票代码：600036

# 目 录

重要提示 .....	3
释义 .....	4
重大风险提示 .....	4
第一章 公司简介 .....	5
第二章 会计数据和财务指标摘要 .....	7
第三章 经营情况讨论与分析 .....	11
3.1 总体经营情况分析 .....	11
3.2 利润表分析 .....	11
3.3 资产负债表分析 .....	18
3.4 贷款质量分析 .....	23
3.5 资本充足率分析 .....	29
3.6 分部经营业绩 .....	34
3.7 根据监管要求披露的其他财务信息 .....	34
3.8 业务发展战略实施情况 .....	35
3.9 外部环境变化及应对措施 .....	38
3.10 业务运作 .....	48
3.11 风险管理 .....	63
3.12 利润分配 .....	70
第四章 重要事项 .....	71
第五章 股份变动及股东情况 .....	76
第六章 董事、监事、高级管理人员、员工和机构情况 .....	83
第七章 公司治理 .....	88
第八章 备查文件目录 .....	89
第九章 财务报告 .....	89

## 重要提示

1. 本公司董事会、监事会及董事、监事和高级管理人员保证本报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
2. 本公司第十一届董事会第十五次会议于2020年8月28日以通讯表决方式召开。会议应参会董事17名，实际参会董事17名。会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《招商银行股份有限公司章程》的有关规定。
3. 本公司2020年中期不进行利润分配或资本公积金转增股本。
4. 本公司2020年半年度财务报告未经审计。
5. 本报告除特别说明外，货币币种为人民币。
6. 本公司董事长李建红、行长兼首席执行官田惠宇、副行长兼财务负责人王良及财务机构负责人李俐保证本报告中财务报告的真实、准确、完整。
7. 本报告包含若干对本集团财务状况、经营业绩及业务发展的展望性陈述。报告中使用诸如“将”“可能”“有望”“力争”“努力”“计划”“预计”“目标”及类似字眼以表达展望性陈述。这些陈述乃基于现行计划、估计及预测而作出，虽然本集团相信这些展望性陈述中所反映的期望是合理的，但本集团不能保证这些期望被实现或将会证实为正确，故不构成本集团的实质承诺，投资者不应对其过分依赖并应注意投资风险。务请注意，这些展望性陈述与日后事件或本集团日后财务、业务或其他表现有关，并受若干可能会导致实际结果出现重大差异的不确定因素的影响。

## 释义

**本公司、本行、招行、招商银行：**

招商银行股份有限公司

**本集团：**

招商银行及其附属公司

**中国银保监会：**

中国银行保险监督管理委员会

**中国证监会：**

中国证券监督管理委员会

**香港联交所：**

香港联合交易所有限公司

**香港上市规则：**

香港联交所证券上市规则

**招商永隆银行：**

招商永隆银行有限公司

**招商永隆集团：**

招商永隆银行及其附属公司

**招银租赁：**

招银金融租赁有限公司

**招银国际：**

招银国际金融控股有限公司

**招银理财：**

招银理财有限责任公司

**招商基金：**

招商基金管理有限公司

**招商信诺：**

招商信诺人寿保险有限公司

**招联消费：**

招联消费金融有限公司

**招商证券：**

招商证券股份有限公司

**招银云创：**

招银云创（深圳）信息技术有限公司

本公司间接持有其100%股权

**招银网络科技：**

招银网络科技（深圳）有限公司

本公司间接持有其100%股权

**德勤华永会计师事务所：**

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

## 重大风险提示

本公司已在本报告中详细描述存在的主要风险及拟采取的应对措施，详情请参阅第三章有关风险管理的内容。

# 第一章 公司简介

## 1.1 公司基本情况

**1.1.1 法定中文名称：**招商银行股份有限公司（简称：招商银行）

**法定英文名称：**China Merchants Bank Co., Ltd.

**1.1.2 法定代表人：**李建红

**授权代表：**田惠宇、刘建军

**董事会秘书：**刘建军

**联席公司秘书：**刘建军、何咏紫

**证券事务代表：**霍建军

**1.1.3 注册及办公地址：**中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

**1.1.4 联系地址：**

中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

邮政编码：518040

联系电话：+86 755 8319 8888

传真：+86 755 8319 5109

电子信箱：cmb@cmbchina.com

互联网网址：www.cmbchina.com

客户服务投诉电话：95555-7

消费者权益保护电话：+86 755 8307 7333

**1.1.5 香港主要营业地址：**香港中环康乐广场8号交易广场三期31楼

**1.1.6 股票上市证券交易所：**

A股：上海证券交易所；股票简称：招商银行；股票代码：600036

H股：香港联交所；股票简称：招商银行；股票代码：03968

境内优先股：上海证券交易所；股票简称：招银优1；股票代码：360028

境外优先股：香港联交所；股票简称：CMB 17USD PEF；股票代码：04614

**1.1.7 国内会计师事务所：**德勤华永会计师事务所

办公地址：中国上海市延安东路222号外滩中心30楼

**国际会计师事务所：**德勤·关黄陈方会计师行

办公地址：香港金钟道88号太古广场一座35楼

**1.1.8 中国内地法律顾问：**君合律师事务所

**香港法律顾问：**史密夫斐尔律师事务所

**1.1.9 A股股票登记处：**中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

**H股股票登记及过户处：**香港中央证券登记有限公司

香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 17 楼 1712-1716 号铺

**境内优先股股票登记处：**中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

**境外优先股股票登记处和转让代理：**纽约梅隆银行卢森堡分行

**1.1.10 指定的信息披露报纸和网站：**

内地：《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》

上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、本公司网站（www.cmbchina.com）

香港：香港联交所网站（www.hkex.com.hk）、本公司网站（www.cmbchina.com）

定期报告备置地点：本公司董事会办公室

## 1.2 公司业务概要

本公司成立于1987年，总部位于中国深圳，是一家在中国具有鲜明经营特色和品牌影响力的全国性商业银行。公司业务以中国市场为主，分销网络主要分布在粤港澳大湾区、长江三角洲地区、环渤海经济区等中国重要经济中心区域，以及其他地区大中城市，有关详情请参阅“分销渠道”和“分支机构”章节。2002年4月，本公司在上海证券交易所上市。2006年9月，本公司在香港联交所上市。

本公司向客户提供各种批发及零售银行产品服务，亦自营及代客进行资金业务。本公司推出的许多创新产品和服务广为中国消费者接受，例如：“一卡通”多功能借记卡、“一网通”综合网上银行服务，信用卡、“金葵花理财”和私人银行服务，招商银行App和掌上生活App服务，招商银行企业App服务，全球现金管理、贸易金融等交易银行与离岸业务服务，以及资产管理、资产托管和投资银行服务等。

2020年，本公司品牌影响力持续提升。在英国《银行家》杂志公布的2020年全球银行1,000强排名中，本公司位列全球第17名，名次较上年提升2位，连续三年位居前20强；在英国《银行家》杂志公布的2020年“全球银行品牌价值500强”榜单中，名列全球第9位。同时，本公司蝉联《欧洲货币》“中国最佳银行”奖；在《亚洲货币》2020“中国私人银行大奖”评选中，荣获“最佳全国性股份制银行”和“最佳技术创新”奖；在《亚洲货币》2020“中国零售银行大奖”评选中，荣获“最佳信用卡银行”和“最佳技术创新”奖。

## 第二章 会计数据和财务指标摘要

### 2.1 主要会计数据和财务指标

(人民币百万元, 特别注明除外)	2020年1-6月	2019年1-6月	本期比上年同期	
			增减(%)	2018年1-6月
<b>经营业绩</b>				
营业收入	148,353	138,301	7.27	126,146
营业利润	63,028	64,836	-2.79	58,988
利润总额	62,838	64,873	-3.14	58,945
净利润	50,078	50,858	-1.53	44,869
归属于本行股东的净利润	49,788	50,612	-1.63	44,756
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	49,733	50,174	-0.88	44,585
经营活动产生的现金流量净额	254,254	-55,023	不适用	-65,624
<b>每股计(人民币元/股)</b>				
归属于本行普通股股东的基本每股收益 <sup>(1)</sup>	1.97	2.01	-1.99	1.77
归属于本行普通股股东的稀释每股收益	1.97	2.01	-1.99	1.77
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的 基本每股收益	1.97	1.99	-1.01	1.77
每股经营活动产生的现金流量净额	10.08	-2.18	不适用	-2.60
<b>财务比率(%) (年化)</b>				
归属于本行股东的平均总资产收益率	1.29	1.45	减少0.16个百分点	1.39
归属于本行普通股股东的平均净资产收益率 <sup>(1)</sup>	16.94	19.47	减少2.53个百分点	19.61
归属于本行普通股股东的加权平均净资产收益率	16.94	19.47	减少2.53个百分点	19.61
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的 加权平均净资产收益率	16.92	19.30	减少2.38个百分点	19.54



(人民币百万元, 特别注明除外)	本期末比			
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	上年末 增减(%)	2018年 12月31日
<b>规模指标</b>				
总资产	8,031,826	7,417,240	8.29	6,745,729
贷款和垫款总额 <sup>(2)</sup>	4,851,715	4,490,650	8.04	3,933,034
— 正常贷款	4,796,387	4,438,375	8.07	3,879,429
— 不良贷款	55,328	52,275	5.84	53,605
贷款损失准备	243,891	223,097	9.32	192,000
其中：以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款 和垫款的损失准备 <sup>(3)</sup>	145	341	-57.48	228
总负债	7,392,805	6,799,533	8.73	6,202,124
客户存款总额 <sup>(2)</sup>	5,440,050	4,844,422	12.30	4,400,674
— 公司活期存款	2,053,534	1,692,068	21.36	1,645,684
— 公司定期存款	1,408,019	1,346,033	4.61	1,192,037
— 零售活期存款	1,316,773	1,171,221	12.43	1,059,923
— 零售定期存款	661,724	635,100	4.19	503,030
归属于本行股东权益	632,530	611,301	3.47	540,118
归属于本行普通股股东的每股净资产(人民币元/股) <sup>(1)</sup>	23.73	22.89	3.67	20.07
资本净额(高级法)	747,597	715,925	4.42	641,881
其中：核心一级资本净额	567,462	550,339	3.11	482,340
风险加权资产(考虑并行底线要求)	5,019,059	4,606,786	8.95	4,092,890

注:

- 有关指标根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》规定计算。本公司2017年发行了非累积型优先股,但本期并无发放优先股股息,因此在计算基本每股收益、平均净资产收益率和每股净资产时,“归属于本行股东的净利润”无需扣除优先股股息,“平均净资产”和“净资产”扣除了优先股。
- 根据财政部《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》,基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中,并反映在相关报表项目中,不再单独列示“应收利息”项目或“应付利息”项目。列示于“其他资产”或“其他负债”项目的“应收利息”或“应付利息”余额仅为相关金融工具已到期可收取或应支付但于资产负债表日尚未收到或尚未支付的利息。自2018年报起,本集团已按上述要求调整财务报告及其附注相关内容。除特别说明,此处及下文相关项目余额均未包含上述基于实际利率法计提的金融工具的利息。
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款账面金额不扣除损失准备1.45亿元。有关详情请参阅财务报告附注9(a)。
- 根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》的规定,本集团非经常性损益列示如下:

(人民币百万元)	2020年1-6月
<b>非经常性损益项目</b>	
处置固定资产净损益	17
其他净损益	51
所得税影响	(10)
<b>合计</b>	<b>58</b>
其中：影响本行股东净利润的非经常性损益	55
影响少数股东净利润的非经常性损益	3

## 2.2 补充财务比率

财务比率(%)	2020年1-6月	2019年1-6月	本期比上年同期	
			增减	2018年1-6月
<b>盈利能力指标(年化)</b>				
净利差 <sup>(1)</sup>	2.42	2.58	减少0.16个百分点	2.42
净利息收益率 <sup>(2)</sup>	2.50	2.70	减少0.20个百分点	2.54
<b>占营业收入百分比</b>				
— 净利息收入	61.25	63.20	减少1.95个百分点	61.05
— 非利息净收入	38.75	36.80	增加1.95个百分点	38.95
成本收入比 <sup>(3)</sup>	28.22	27.59	增加0.63个百分点	26.84

注：

- (1) 净利差=总生息资产平均收益率-总计息负债平均成本率。
- (2) 净利息收益率=净利息收入 / 总生息资产平均余额。
- (3) 成本收入比=业务及管理费 / 营业收入。

资产质量指标(%)	2020年	2019年	本期末比上年末	
	6月30日	12月31日	增减	2018年 12月31日
不良贷款率	1.14	1.16	减少0.02个百分点	1.36
不良贷款拨备覆盖率 <sup>(1)</sup>	440.81	426.78	增加14.03个百分点	358.18
贷款拨备率 <sup>(2)</sup>	5.03	4.97	增加0.06个百分点	4.88

注：

- (1) 不良贷款拨备覆盖率=贷款损失准备 / 不良贷款余额。
- (2) 贷款拨备率=贷款损失准备 / 贷款和垫款总额。

资本充足率指标(%) (高级法)	2020年	2019年	本期末比上年末	
	6月30日	12月31日	增减	2018年 12月31日
核心一级资本充足率	11.31	11.95	下降0.64个百分点	11.78
一级资本充足率	11.99	12.69	下降0.70个百分点	12.62
资本充足率	14.90	15.54	下降0.64个百分点	15.68

注：截至报告期末，本集团权重法下核心一级资本充足率 10.20%，一级资本充足率 10.81%，资本充足率 12.49%。

## 2.3 补充财务指标

主要指标(%)		标准值	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流动性比例	人民币	25	45.67	51.18	44.94
	外币	25	52.85	68.15	51.95
单一最大贷款和垫款比例		10	5.04	4.89	4.21
最大十家贷款和垫款比例			21.79	18.34	17.20

注：

- (1) 以上数据均为本公司口径，根据中国银保监会监管口径计算。
- (2) 单一最大贷款和垫款比例=单一最大贷款和垫款 / 高级法下资本净额。
- (3) 最大十家贷款和垫款比例=最大十家贷款和垫款 / 高级法下资本净额。

迁徙率指标(%)	2020年1-6月	2019年	2018年
正常类贷款迁徙率	0.96	1.45	1.79
关注类贷款迁徙率	27.28	35.09	26.06
次级类贷款迁徙率	64.69	61.24	80.73
可疑类贷款迁徙率	12.32	40.08	19.90

注：迁徙率为本公司口径，根据中国银保监会相关规定计算。

正常类贷款迁徙率=期初正常类贷款期末转为后四类贷款的余额 / 期初正常类贷款期末仍为贷款的部分 × 100%；

关注类贷款迁徙率=期初关注类贷款期末转为不良贷款的余额 / 期初关注类贷款期末仍为贷款的部分 × 100%；

次级类贷款迁徙率=期初次级类贷款期末转为可疑类和损失类贷款余额 / 期初次级类贷款期末仍为贷款的部分 × 100%；

可疑类贷款迁徙率=期初可疑类贷款期末转为损失类贷款余额 / 期初可疑类贷款期末仍为贷款的部分 × 100%。

## 2.4 境内外会计准则差异

本集团分别根据境内外会计准则计算的2020年1-6月净利润和截至2020年6月30日的净资产无差异。

## 第三章 经营情况讨论与分析

### 3.1 总体经营情况分析

2020年上半年，本集团始终坚持质量、效益、规模动态均衡发展理念，以及“轻型银行”的战略方向和“一体两翼”的战略定位，稳健开展各项业务，资产质量总体稳定，资产负债规模持续增长，盈利和资本回报率小幅下降。

报告期内本集团实现归属于本行股东的净利润497.88亿元，同比下降1.63%；实现营业收入1,483.53亿元，同比增长7.27%，其中，净利息收入908.73亿元，同比增长3.97%，非利息净收入574.80亿元，同比增长12.94%；归属于本行股东的平均总资产收益率(ROAA)和归属于本行普通股股东的平均净资产收益率(ROAE)分别为1.29%和16.94%，同比分别下降0.16和2.53个百分点。

截至报告期末，本集团资产总额80,318.26亿元，较上年末增长8.29%；贷款和垫款总额48,517.15亿元，较上年末增长8.04%；负债总额73,928.05亿元，较上年末增长8.73%；客户存款总额54,400.50亿元，较上年末增长12.30%。

截至报告期末，本集团不良贷款余额553.28亿元，较上年末增加30.53亿元；不良贷款率1.14%，较上年末下降0.02个百分点；不良贷款拨备覆盖率440.81%，较上年末提高14.03个百分点；贷款拨备率5.03%，较上年末提高0.06个百分点。

### 3.2 利润表分析

#### 3.2.1 财务业绩摘要

报告期内，本集团实现税前利润628.38亿元，同比下降3.14%，实际所得税税率20.31%，同比下降1.29个百分点。下表列出报告期内本集团主要损益项目变化。

(人民币百万元)	2020年1-6月	2019年1-6月	变动额
净利息收入	90,873	87,407	3,466
净手续费及佣金收入	42,269	38,971	3,298
其他净收入	15,211	11,923	3,288
业务及管理费	(41,860)	(38,157)	(3,703)
税金及附加	(1,304)	(1,143)	(161)
信用减值损失	(40,443)	(33,064)	(7,379)
其他业务成本	(1,718)	(1,101)	(617)
营业外收支净额	(190)	37	(227)
税前利润	62,838	64,873	(2,035)
所得税	(12,760)	(14,015)	1,255
净利润	50,078	50,858	(780)
归属于本行股东的净利润	49,788	50,612	(824)

## 3.2.2 营业收入

报告期内，本集团实现营业收入1,483.53亿元，同比增长7.27%，其中净利息收入占比为61.25%，非利息净收入占比为38.75%，同比提高1.95个百分点。

## 3.2.3 利息收入

报告期内，本集团实现利息收入1,536.85亿元，同比增长6.34%，主要是由于生息资产规模扩张。贷款和垫款利息收入仍然是本集团利息收入的最大组成部分。

### 贷款和垫款利息收入

报告期内，本集团贷款和垫款利息收入1,183.76亿元，同比增长8.52%。

下表列出所示期间本集团贷款和垫款各组成部分的平均余额（日均余额，下同）、利息收入及平均收益率情况。

(人民币百万元， 百分比除外)	2020年1-6月			2019年			2019年1-6月		
	平均余额	利息收入	年化平均 收益率%	平均余额	利息收入	平均 收益率%	平均余额	利息收入	年化平均 收益率%
公司贷款	2,023,642	41,687	4.14	1,818,831	78,914	4.34	1,776,755	38,739	4.40
零售贷款	2,399,571	72,824	6.10	2,220,299	134,763	6.07	2,124,449	66,144	6.28
票据贴现	288,670	3,865	2.69	250,635	8,302	3.31	242,116	4,195	3.49
<b>贷款和垫款</b>	<b>4,711,883</b>	<b>118,376</b>	<b>5.05</b>	<b>4,289,765</b>	<b>221,979</b>	<b>5.17</b>	<b>4,143,320</b>	<b>109,078</b>	<b>5.31</b>

2020年上半年，本公司贷款和垫款从期限结构来看，短期贷款平均余额17,668.13亿元，利息收入508.51亿元，年化平均收益率5.79%；中长期贷款平均余额26,139.58亿元，利息收入612.94亿元，年化平均收益率4.72%。短期贷款平均收益率高于中长期贷款平均收益率主要是因为短期贷款中的信用卡透支及小微贷款收益率较高。

### 投资利息收入

报告期内，本集团投资利息收入250.08亿元，同比增长3.14%；投资年化平均收益率3.52%，同比下降17个基点，主要是受市场利率下行影响。

### 存拆放同业和其他金融机构款项利息收入

报告期内，本集团存拆放同业和其他金融机构款项利息收入65.57亿元，同比下降11.22%；存拆放同业和其他金融机构款项年化平均收益率1.97%，同比下降66个基点，主要是市场利率下行，带动同业资产收益率下降。

### 3.2.4 利息支出

报告期内，本集团利息支出628.12亿元，同比增长9.98%，主要是计息负债规模增长。

#### 客户存款利息支出

报告期内，本集团客户存款利息支出419.16亿元，同比增长22.87%，主要是因为存款规模增长及存款成本率有所提高。

下表列出所示期间本集团公司客户存款及零售客户存款的平均余额、利息支出和平均成本率。

(人民币百万元， 百分比除外)	2020年1-6月			2019年			2019年1-6月		
	平均余额	利息支出	年化平均 成本率%	平均余额	利息支出	平均 成本率%	平均余额	利息支出	年化平均 成本率%
<b>公司客户存款</b>									
活期	1,834,517	7,931	0.87	1,607,847	13,245	0.82	1,578,246	6,497	0.83
定期	1,530,528	21,555	2.83	1,363,971	38,900	2.85	1,294,388	17,769	2.77
<b>小计</b>	<b>3,365,045</b>	<b>29,486</b>	<b>1.76</b>	<b>2,971,818</b>	<b>52,145</b>	<b>1.75</b>	<b>2,872,634</b>	<b>24,266</b>	<b>1.70</b>
<b>零售客户存款</b>									
活期	1,201,383	2,091	0.35	1,081,045	3,973	0.37	1,070,921	1,962	0.37
定期	679,709	10,339	3.06	584,104	17,312	2.96	553,001	7,885	2.88
<b>小计</b>	<b>1,881,092</b>	<b>12,430</b>	<b>1.33</b>	<b>1,665,149</b>	<b>21,285</b>	<b>1.28</b>	<b>1,623,922</b>	<b>9,847</b>	<b>1.22</b>
<b>合计</b>	<b>5,246,137</b>	<b>41,916</b>	<b>1.61</b>	<b>4,636,967</b>	<b>73,430</b>	<b>1.58</b>	<b>4,496,556</b>	<b>34,113</b>	<b>1.53</b>

本集团客户存款成本率同比上升，主要因存款结构变化影响。2019年下半年为承接资管新规后原部分理财客户需求，本公司适当增加结构性存款、大额存单等产品供应，2020年上半年上述存款平均余额在客户存款中占比同比上升。报告期内，客户存款成本率已逐季下行。

#### 同业和其他金融机构存拆放款项利息支出

报告期内，本集团同业和其他金融机构存拆放款项利息支出74.29亿元，同比下降23.25%，主要是同业资金利率下降。

#### 应付债券利息支出

报告期内，本集团应付债券利息支出85.70亿元，同比增长4.81%，主要是同业存单和长期债券平均余额增加导致。

### 3.2.5 净利息收入

报告期内，本集团净利息收入908.73亿元，同比增长3.97%。

下表列出所示期间本集团资产负债项目平均余额、利息收入、利息支出及平均收益、成本率情况。

(人民币百万元， 百分比除外)	2020年1-6月			2019年			2019年1-6月		
	平均余额	利息收入	年化平均 收益率%	平均余额	利息收入	平均 收益率%	平均余额	利息收入	年化平均 收益率%
<b>生息资产</b>									
贷款和垫款	4,711,883	118,376	5.05	4,289,765	221,979	5.17	4,143,320	109,078	5.31
投资	1,427,366	25,008	3.52	1,335,247	48,902	3.66	1,325,061	24,246	3.69
存放中央银行款项	488,521	3,744	1.54	493,722	7,759	1.57	484,370	3,807	1.58
存放同业和其他 金融机构款项	670,526	6,557	1.97	570,995	14,354	2.51	566,310	7,386	2.63
<b>合计</b>	<b>7,298,296</b>	<b>153,685</b>	<b>4.23</b>	<b>6,689,729</b>	<b>292,994</b>	<b>4.38</b>	<b>6,519,061</b>	<b>144,517</b>	<b>4.47</b>
(人民币百万元， 百分比除外)									
<b>计息负债</b>									
客户存款	5,246,137	41,916	1.61	4,636,967	73,430	1.58	4,496,556	34,113	1.53
同业和其他金融机 构存放款项	889,274	7,429	1.68	843,293	19,079	2.26	833,267	9,679	2.34
应付债券	525,046	8,570	3.28	504,241	17,631	3.50	446,214	8,177	3.70
向中央银行借款	302,886	4,583	3.04	300,662	9,207	3.06	319,099	4,880	3.08
租赁负债	15,528	314	4.07	13,605	557	4.09	12,873	261	4.09
<b>合计</b>	<b>6,978,871</b>	<b>62,812</b>	<b>1.81</b>	<b>6,298,768</b>	<b>119,904</b>	<b>1.90</b>	<b>6,108,009</b>	<b>57,110</b>	<b>1.89</b>
<b>净利息收入</b>		<b>90,873</b>			<b>173,090</b>			<b>87,407</b>	
<b>净利差</b>			<b>2.42</b>			<b>2.48</b>			<b>2.58</b>
<b>净利息收益率</b>			<b>2.50</b>			<b>2.59</b>			<b>2.70</b>

报告期内，本集团生息资产年化平均收益率4.23%，同比下降24个基点；计息负债年化平均成本率1.81%，同比下降8个基点；净利差2.42%，净利息收益率2.50%，同比分别下降16和20个基点。

下表列出所示期间本集团由于规模变化和利率变化导致利息收入和利息支出变化的分布情况。规模变化以平均余额变化来衡量；利率变化以平均利率变化来衡量；由规模变化和利率变化共同引起的利息收支变化，计入规模变化对利息收支变化的影响金额。

(人民币百万元)	2020年1-6月对比2019年1-6月		
	增(减)因素		
	规模	利率	增(减)净值
<b>生息资产</b>			
贷款和垫款	14,587	(5,289)	9,298
投资	1,860	(1,098)	762
存放中央银行款项	42	(105)	(63)
存拆放同业和其他金融机构款项	1,040	(1,869)	(829)
<b>利息收入变动</b>	<b>17,529</b>	<b>(8,361)</b>	<b>9,168</b>
<b>计息负债</b>			
客户存款	6,084	1,719	7,803
同业和其他金融机构存拆放款项	495	(2,745)	(2,250)
应付债券	1,309	(916)	393
向中央银行借款	(232)	(65)	(297)
租赁负债	54	(1)	53
<b>利息支出变动</b>	<b>7,710</b>	<b>(2,008)</b>	<b>5,702</b>
<b>净利息收入变动</b>	<b>9,819</b>	<b>(6,353)</b>	<b>3,466</b>

下表列出所示期间本集团资产负债项目平均余额、利息收入、利息支出及年化平均收益、成本率情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	2020年4-6月			2020年1-3月		
	平均余额	利息收入	年化平均 收益率%	平均余额	利息收入	年化平均 收益率%
<b>生息资产</b>						
贷款和垫款	4,765,730	58,734	4.96	4,658,036	59,642	5.15
投资	1,493,518	12,740	3.43	1,361,214	12,268	3.62
存放中央银行款项	479,291	1,801	1.51	497,751	1,943	1.57
存拆放同业和其他金融机构款项	659,334	2,877	1.75	681,718	3,680	2.17
<b>合计</b>	<b>7,397,873</b>	<b>76,152</b>	<b>4.14</b>	<b>7,198,719</b>	<b>77,533</b>	<b>4.33</b>
(人民币百万元, 百分比除外)	平均余额	利息支出	年化平均 成本率%	平均余额	利息支出	年化平均 成本率%
<b>计息负债</b>						
客户存款	5,391,286	21,278	1.59	5,100,988	20,638	1.63
同业和其他金融机构存拆放款项	951,667	3,575	1.51	826,881	3,854	1.87
应付债券	461,937	3,764	3.28	588,155	4,806	3.29
向中央银行借款	298,615	2,254	3.04	307,157	2,329	3.05
租赁负债	15,712	164	4.20	15,344	150	3.93
<b>合计</b>	<b>7,119,217</b>	<b>31,035</b>	<b>1.75</b>	<b>6,838,525</b>	<b>31,777</b>	<b>1.87</b>
<b>净利息收入</b>		45,117			45,756	
<b>净利差</b>			2.39			2.46
<b>净利息收益率</b>			2.45			2.56

2020年第二季度本集团净利息收益率2.45%，环比下降11个基点，净利差2.39%，环比下降7个基点；生息资产年化平均收益率4.14%，环比下降19个基点，计息负债年化平均成本率1.75%，环比下降12个基点。



### 3.2.6 非利息净收入

报告期内，本集团实现非利息净收入574.80亿元，同比增长12.94%。构成如下：

净手续费及佣金收入422.69亿元，同比增长8.46%。手续费及佣金收入中，银行卡手续费收入94.18亿元，同比下降2.44%，结算与清算手续费收入63.62亿元，同比下降3.22%，这两项收入下降主要是因为新冠肺炎疫情对消费造成不利影响；代理服务手续费收入108.10亿元，同比增长32.35%，主要是代理基金收入增加；信贷承诺及贷款业务佣金收入36.54亿元，同比增长1.47%；托管及其他受托业务佣金收入135.58亿元，同比增长10.43%，主要是受托理财收入增加。

其他净收入152.11亿元，同比增长27.58%，其中，投资收益115.30亿元，同比增长44.70%，主要是基金投资分红增加、票据及债券价差增加；其他业务收入30.60亿元，同比增长15.87%，主要由于经营租赁业务收入增长；汇兑净收益17.89亿元，同比增长34.92%，主要是外币衍生金融工具收益增加；公允价值变动收益-11.68亿元，同比减少11.56亿元，主要是基金投资分红导致公允价值变动损益减少。

从业务分部看，其中，零售金融业务非利息净收入262.50亿元，同比增长0.34%，占本集团非利息净收入的45.67%；批发金融业务非利息净收入240.51亿元，同比增长32.88%，占本集团非利息净收入的41.84%；其他业务非利息净收入71.79亿元，同比增长8.23%，占本集团非利息净收入的12.49%。

(人民币百万元)	2020年1-6月	2019年1-6月
<b>手续费及佣金收入</b>	45,611	42,512
银行卡手续费	9,418	9,654
结算与清算手续费	6,362	6,574
代理服务手续费	10,810	8,168
信贷承诺及贷款业务佣金	3,654	3,601
托管及其他受托业务佣金	13,558	12,278
其他	1,809	2,237
<b>手续费及佣金支出</b>	(3,342)	(3,541)
<b>净手续费及佣金收入</b>	42,269	38,971
<b>其他净收入</b>	15,211	11,923
公允价值变动收益	(1,168)	(12)
投资收益	11,530	7,968
汇兑净收益	1,789	1,326
其他业务收入	3,060	2,641
<b>非利息净收入总额</b>	57,480	50,894

### 3.2.7 业务及管理费

报告期内，本集团业务及管理费418.60亿元，同比增长9.70%，主要是因为本公司深入推进数字化经营模式探索，按照“一体两翼”战略定位，围绕各类数字化经营场景持续投入战略性费用资源。报告期末本集团成本收入比28.22%，同比上升0.63个百分点；本公司成本收入比28.64%，同比上升0.83个百分点。

下表列出所示期间本集团业务及管理费的主要构成。

(人民币百万元)	2020年1-6月	2019年1-6月
员工费用	27,583	24,575
折旧、摊销和租赁费用	4,680	4,374
其他一般及行政费用	9,597	9,208
<b>业务及管理费合计</b>	<b>41,860</b>	<b>38,157</b>

### 3.2.8 信用减值损失

报告期内，本集团信用减值损失404.43亿元，同比增长22.32%。

下表列出所示期间本集团信用减值损失的主要构成。

(人民币百万元)	2020年1-6月	2019年1-6月
贷款和垫款	36,211	29,512
金融投资	1,178	1,737
应收同业和其他金融机构款项	672	(194)
表外预期信用减值损失	1,923	1,740
其他资产	459	269
<b>信用减值损失合计</b>	<b>40,443</b>	<b>33,064</b>

贷款和垫款信用减值损失是信用减值损失的最大组成部分。报告期内，本集团贷款和垫款信用减值损失362.11亿元，同比上升22.70%，主要受新冠肺炎疫情的影响，上半年本集团加大了拨备计提力度。有关贷款损失准备的详情请参阅本章“贷款质量分析”一节。

## 3.3 资产负债表分析

### 3.3.1 资产

截至报告期末，本集团资产总额80,318.26亿元，较上年末增长8.29%，主要是由于本集团贷款和垫款、债券投资等增长。

为保持数据可比，本节“3.3.1资产”金融工具除在“本集团资产总额的构成情况”表中按财政部要求包含实际利率法计提的应收利息之外，其他章节仍按未含应收利息的口径进行分析。

下表列出截至所示日期本集团资产总额的构成情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2020年6月30日		2019年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
贷款和垫款总额	4,861,984	60.54	4,500,199	60.67
贷款损失准备 <sup>(1)</sup>	(243,880)	(3.04)	(222,899)	(3.00)
贷款和垫款净额	4,618,104	57.50	4,277,300	57.67
投资证券及其他金融资产	2,096,620	26.10	1,839,440	24.80
现金、贵金属及存放中央银行款项	503,620	6.27	571,990	7.71
同业往来 <sup>(2)</sup>	578,490	7.20	522,507	7.04
商誉	9,954	0.12	9,954	0.13
其他 <sup>(3)</sup>	225,038	2.81	196,049	2.65
<b>资产总额</b>	<b>8,031,826</b>	<b>100.00</b>	<b>7,417,240</b>	<b>100.00</b>

注：

- (1) 本报告期末的“贷款损失准备”包含以摊余成本计量的贷款和垫款的本息损失准备。以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款账面金额不扣除损失准备 1.45 亿元。有关详情请参阅财务报告附注 9(a)。
- (2) 包括存拆放同业和其他金融机构款项和买入返售金融资产。
- (3) 包括固定资产、使用权资产、无形资产、投资性房地产、递延所得税资产和其他资产。

#### 3.3.1.1 贷款和垫款

截至报告期末，本集团贷款和垫款总额48,517.15亿元，较上年末增长8.04%；贷款和垫款总额占资产总额的比例为60.41%，较上年末下降0.13个百分点。有关本集团贷款和垫款的详情，请参阅本章“贷款质量分析”一节。

### 3.3.12 投资证券及其他金融资产

本集团投资证券及其他金融资产包括以人民币和外币计价的上市和非上市金融工具。

下表按报表项目列出截至所示日期本集团投资证券及其他金融资产的构成情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	2020年6月30日		2019年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
衍生金融资产	38,840	1.87	24,219	1.33
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	478,877	23.05	398,276	21.89
— 债券投资	174,116	8.38	123,256	6.77
— 非标资产投资	191,693	9.23	199,817	10.98
— 其他 <sup>(注)</sup>	113,068	5.44	75,203	4.14
以摊余成本计量的金融投资	1,033,459	49.77	907,472	49.88
— 债券投资	867,025	41.75	778,170	42.77
— 非标资产投资	179,782	8.66	142,733	7.84
— 其他	579	0.03	564	0.04
— 减：损失准备	(13,927)	(0.67)	(13,995)	(0.77)
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	506,559	24.39	472,586	25.97
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	6,777	0.33	6,077	0.33
长期股权投资	12,389	0.59	10,784	0.60
<b>投资证券及其他金融资产总额</b>	<b>2,076,901</b>	<b>100.00</b>	<b>1,819,414</b>	<b>100.00</b>

注：包括股权投资、基金投资、理财产品、纸贵金属（多头）等。

#### 衍生金融工具

截至报告期末，本集团所持衍生金融工具主要类别和金额情况如下表所示。有关详情请参阅财务报告附注48(f)。

(人民币百万元)	2020年6月30日			2019年12月31日		
	名义金额	公允价值 资产	公允价值 负债	名义金额	公允价值 资产	公允价值 负债
利率衍生金融工具	3,998,045	23,830	(23,755)	4,656,569	10,990	(10,724)
货币衍生金融工具	1,393,642	13,748	(13,889)	1,135,734	12,479	(11,756)
其他衍生金融工具	137,525	1,262	(1,170)	130,219	750	(720)
<b>合计</b>	<b>5,529,212</b>	<b>38,840</b>	<b>(38,814)</b>	<b>5,922,522</b>	<b>24,219</b>	<b>(23,200)</b>

上述列示的是各资产负债表日本集团衍生工具按剩余到期日分析的名义金额及公允价值，名义金额仅指在资产负债表日尚未到期交割的交易量，并不代表风险数额。

报告期内，人民币汇率双向波动，外汇市场供求总体保持平衡，但债券市场波动加大，客户规避各类金融资产价格波动风险的意识进一步提升。本集团继续发挥金融市场衍生交易的专业优势，积极运用衍生工具对冲市场风险，服务的客户数和交易量均实现了较快增长。

### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资

截至报告期末，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资余额为4,788.77亿元，主要类别为债券、基金和票据非标投资等。该类投资主要是本集团结合宏观经济和货币政策等基本分析，通过把握市场交易机会获取投资收益。有关详情请参阅财务报告附注10。

### 以摊余成本计量的金融投资

截至报告期末，以摊余成本计量的金融投资余额为10,334.59亿元，其中，债券投资以中国政府债券和政策性银行债券为主。该类投资是基于银行账户利率风险管理及流动性管理的需要，兼顾收益与风险，作为本集团资产负债的战略性配置而长期持有。有关详情请参阅财务报告附注11。

### 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

截至报告期末，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资余额为5,065.59亿元。报告期内，人民币债券市场利率波动较大，本集团密切跟踪市场变化，根据利率波动情况适时调整组合久期和持仓规模，灵活进行波段操作，增厚投资收益，同时，继续优化资产配置结构，重点增持国债和地方债等配置价值较高的利率类资产，有效规避了信用风险事件，提升了资产组合的流动性。有关详情请参阅财务报告附注12。

### 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

截至报告期末，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资余额为67.77亿元。该类投资主要是本集团持有的对被投资方无控制、无共同控制、无重大影响的非交易性股权投资。有关详情请参阅财务报告附注13。

### 按发行主体分类列示的本集团债券投资总额构成

(人民币百万元)	2020年	2019年
	6月30日	12月31日
官方机构 <sup>(注)</sup>	886,799	783,189
政策性银行	331,732	316,241
商业银行及其他金融机构	195,130	162,341
其他 <sup>(注)</sup>	134,039	112,241
<b>债券投资合计</b>	<b>1,547,700</b>	<b>1,374,012</b>

注：“官方机构”包括中国财政部、地方政府、央行等；“其他”主要是企业。

### 报告期末本公司所持前十大面值金融债券

债券名称	面值 (人民币百万元)	票面利率 (%)	到期日	损失准备 (人民币百万元)
2016年政策性银行债券	12,045	3.05	2026/8/25	2
2018年政策性银行债券	7,070	4.73	2025/4/2	1
2012年政策性银行债券	6,242	4.06	2022/7/9	1
2013年政策性银行债券	5,530	4.43	2023/1/10	1
2018年政策性银行债券	5,400	4.98	2025/1/12	1
2014年政策性银行债券	4,750	5.67	2024/4/8	1
2012年政策性银行债券	4,690	4.29	2022/9/17	1
2012年政策性银行债券	4,630	4.44	2022/4/23	1
2016年政策性银行债券	4,350	3.80	2036/1/25	1
2015年政策性银行债券	4,250	4.18	2022/5/4	1

注：上述金融债券发行人财务状况在报告期内没有发生重大变化，相关损失准备为根据新金融工具准则的要求，以预期损失模型计算的损失准备。

### 长期股权投资

截至报告期末，本集团长期股权投资净额123.89亿元，较上年末增长14.88%。截至报告期末，本集团长期股权投资减值准备余额为零。有关详情请参阅财务报告附注14。

### 3.3.13 商誉

截至报告期末，本集团商誉减值准备余额5.79亿元，商誉账面价值99.54亿元。

### 3.3.2 负债

截至报告期末，本集团负债总额73,928.05亿元，较上年末增长8.73%，主要是由于客户存款规模较上年末稳步增长。

为保持数据可比，本节“3.3.2负债”金融工具除在“本集团负债总额的构成情况”表中按财政部要求包含实际利率法计提的应付利息之外，其他章节仍按未含应付利息的口径进行分析。

下表列出截至所示日期本集团负债总额的构成情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	2020年6月30日		2019年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
客户存款	5,474,392	74.05	4,874,981	71.70
同业往来 <sup>(1)</sup>	951,017	12.86	784,735	11.54
向中央银行借款	306,397	4.14	359,175	5.28
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融负债及衍生金融负债	82,778	1.12	66,634	0.98
应付债券	412,399	5.58	578,191	8.50
其他 <sup>(2)</sup>	165,822	2.25	135,817	2.00
<b>负债总额</b>	<b>7,392,805</b>	<b>100.00</b>	<b>6,799,533</b>	<b>100.00</b>

注：

- (1) 包括同业和其他金融机构存拆放款项和卖出回购金融资产款。  
(2) 包括应付职工薪酬、应交税费、合同负债、租赁负债、预计负债、递延所得税负债和其他负债。

### 客户存款

截至报告期末,本集团客户存款总额54,400.50亿元,较上年末增长12.30%,占本集团负债总额的73.59%,为本集团的主要资金来源。

下表列出截至所示日期,本集团按产品类型和客户类型划分的客户存款情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	2020年6月30日		2019年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
<b>公司客户存款</b>				
活期存款	2,053,534	37.75	1,692,068	34.93
定期存款	1,408,019	25.88	1,346,033	27.79
<b>小计</b>	<b>3,461,553</b>	<b>63.63</b>	<b>3,038,101</b>	<b>62.72</b>
<b>零售客户存款</b>				
活期存款	1,316,773	24.21	1,171,221	24.18
定期存款	661,724	12.16	635,100	13.10
<b>小计</b>	<b>1,978,497</b>	<b>36.37</b>	<b>1,806,321</b>	<b>37.28</b>
<b>客户存款总额</b>	<b>5,440,050</b>	<b>100.00</b>	<b>4,844,422</b>	<b>100.00</b>

截至报告期末,本集团活期存款余额占客户存款余额的比例为61.96%,较上年末上升2.85个百分点。其中,公司客户活期存款余额占公司客户存款余额的比例为59.32%,较上年末上升3.63个百分点;零售客户活期存款余额占零售客户存款余额的比例为66.55%,较上年末上升1.71个百分点。

### 3.3.3 股东权益

截至报告期末，本集团股东权益6,390.21亿元，较上年末增长3.45%，其中，未分配利润3,418.43亿元，较上年末增长6.29%；其他综合收益121.33亿元，较上年末增长16.21%，主要是分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产信用损失准备较上年末有所增加。

## 3.4 贷款质量分析

### 3.4.1 按五级分类划分的贷款分布情况

下表列出截至所示日期，本集团贷款五级分类情况。

(人民币百万元，百分比除外)	2020年6月30日		2019年12月31日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
正常类贷款	4,748,299	97.87	4,385,785	97.67
关注类贷款	48,088	0.99	52,590	1.17
次级类贷款	16,165	0.34	15,747	0.35
可疑类贷款	23,433	0.48	17,383	0.39
损失类贷款	15,730	0.32	19,145	0.42
<b>贷款和垫款总额</b>	<b>4,851,715</b>	<b>100.00</b>	<b>4,490,650</b>	<b>100.00</b>
<b>不良贷款</b>	<b>55,328</b>	<b>1.14</b>	<b>52,275</b>	<b>1.16</b>

注：在贷款监管五级分类制度下，本集团的不良贷款包括分类为次级、可疑和损失类的贷款。

报告期内，本集团坚持从严资产分类，充分暴露风险。截至报告期末，本集团不良贷款余额增加、不良贷款率下降，关注类贷款余额和占比均下降。其中，不良贷款余额553.28亿元，较上年末增加30.53亿元，不良贷款率1.14%，较上年末下降0.02个百分点；关注类贷款余额480.88亿元，较上年末减少45.02亿元，关注贷款率0.99%，较上年末下降0.18个百分点。



### 3.4.2 按产品类型划分的贷款及不良贷款分布情况

(人民币百万元, 百分比除外)	2020年6月30日				2019年12月31日			
	贷款和 垫款金额	占总额 百分比	不良 贷款金额	不良贷 款率 <sup>(1)</sup>	贷款和 垫款金额	占总额 百分比	不良 贷款金额	不良贷 款率 <sup>(1)</sup>
<b>公司贷款</b>	2,070,978	42.69	35,104	1.70	1,901,994	42.35	35,070	1.84
流动资金贷款	877,822	18.10	24,523	2.79	854,121	19.02	24,925	2.92
固定资产贷款	673,032	13.87	5,573	0.83	559,580	12.46	4,491	0.80
贸易融资	195,764	4.03	1,196	0.61	192,750	4.29	819	0.42
其他 <sup>(2)</sup>	324,360	6.69	3,812	1.18	295,543	6.58	4,835	1.64
<b>票据贴现<sup>(3)</sup></b>	296,585	6.11	-	-	226,040	5.04	19	0.01
<b>零售贷款</b>	2,484,152	51.20	20,224	0.81	2,362,616	52.61	17,186	0.73
小微贷款	446,505	9.20	2,747	0.62	405,780	9.04	3,284	0.81
个人住房贷款	1,200,374	24.74	3,010	0.25	1,108,148	24.68	2,749	0.25
信用卡贷款	652,343	13.45	12,065	1.85	671,099	14.94	9,033	1.35
其他 <sup>(4)</sup>	184,930	3.81	2,402	1.30	177,589	3.95	2,120	1.19
<b>贷款和垫款总额</b>	<b>4,851,715</b>	<b>100.00</b>	<b>55,328</b>	<b>1.14</b>	<b>4,490,650</b>	<b>100.00</b>	<b>52,275</b>	<b>1.16</b>

注：

- (1) 代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。
- (2) 主要包括融资租赁、并购贷款及对公按揭等其他公司贷款。
- (3) 票据贴现逾期后转入公司贷款核算。
- (4) 其他主要包括综合消费贷款、商用房贷款、汽车贷款、住房装修贷款、教育贷款及以货币资产质押的其他个人贷款。

零售贷款方面，2020年上半年，本集团优先支持小微贷款投放，保持个人住房贷款的合理增长，小微贷款和个人住房贷款资产质量平稳可控；信用卡业务受疫情影响较大，规模较上年末有所下降，目前处于恢复性增长阶段，在疫情和共债风险叠加作用下不良上升。截至报告期末，零售贷款占比51.20%，较上年末下降1.41个百分点；不良贷款余额202.24亿元，较上年末增加30.38亿元，不良贷款率0.81%，较上年末上升0.08个百分点，其中，信用卡贷款不良额120.65亿元，比上年末增加30.32亿元，信用卡贷款不良率1.85%，较上年末上升0.50个百分点。

公司贷款方面，报告期内，本集团稳步推进项目融资等业务发展，公司贷款资产质量保持相对稳定。截至报告期末，公司贷款占比42.69%，较上年末上升0.34个百分点，固定资产贷款占比13.87%，较上年末上升1.41个百分点；公司贷款不良额351.04亿元，较上年末增加0.34亿元，公司贷款不良率1.70%，较上年末下降0.14个百分点。

### 3.4.3 按行业划分的贷款及不良贷款分布情况

(人民币百万元, 百分比除外)	2020年6月30日				2019年12月31日			
	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%	不良 贷款金额	不良贷 款率 <sup>(1)</sup>	贷款和 垫款金额	占总额 百分比%	不良 贷款金额	不良贷 款率 <sup>(1)</sup>
<b>公司贷款</b>	2,070,978	42.69	35,104	1.70	1,901,994	42.35	35,070	1.84
房地产业	412,490	8.50	1,396	0.34	368,377	8.20	1,636	0.44
交通运输、仓储和邮政业	421,929	8.70	3,629	0.86	337,209	7.51	2,475	0.73
制造业	261,004	5.38	12,209	4.68	261,711	5.83	15,943	6.09
批发和零售业	170,392	3.51	6,125	3.59	162,857	3.63	5,202	3.19
电力、热力、燃气及水生产和 供应业	166,694	3.44	649	0.39	150,083	3.34	519	0.35
租赁和商务服务业	180,640	3.72	6,412	3.55	173,369	3.86	3,612	2.08
金融业	131,113	2.70	389	0.30	126,706	2.82	229	0.18
建筑业	106,036	2.19	1,047	0.99	97,475	2.17	1,270	1.30
信息传输、软件和信息技术服务业	51,843	1.07	1,043	2.01	55,900	1.24	1,034	1.85
水利、环境和公共设施管理业	53,508	1.10	85	0.16	58,263	1.30	270	0.46
采矿业	45,526	0.94	1,403	3.08	39,189	0.87	2,084	5.32
其他 <sup>(2)</sup>	69,803	1.44	717	1.03	70,855	1.58	796	1.12
<b>票据贴现</b>	296,585	6.11	-	-	226,040	5.04	19	0.01
<b>零售贷款</b>	2,484,152	51.20	20,224	0.81	2,362,616	52.61	17,186	0.73
<b>贷款和垫款总额</b>	<b>4,851,715</b>	<b>100.00</b>	<b>55,328</b>	<b>1.14</b>	<b>4,490,650</b>	<b>100.00</b>	<b>52,275</b>	<b>1.16</b>

注：

(1) 代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

(2) 主要包括农、林、牧、渔，住宿和餐饮，卫生和社会工作等行业。

2020年上半年，本集团紧跟国家宏观经济政策和产业政策，坚定支持实体经济发展，积极规划增量资产投放和存量资产结构调整，优先向重大基础设施建设项目、战略性新兴产业等行业投放资源，动态调整房地产、地方政府融资平台、压缩退出类行业等重点领域信贷策略，对高杠杆、低效益、经营不可持续的高风险客户加强管理。报告期内，受宏观经济下行、个别对公大户不良生成等因素影响，租赁和商务服务业，批发和零售业，信息传输、软件和信息技术服务业等部分行业不良贷款率有所上升。

### 3.4.4 按地区划分的贷款及不良贷款分布情况

(人民币百万元, 百分比除外)	2020年6月30日				2019年12月31日			
	贷款和垫款金额	占总额百分比%	不良贷款金额	不良贷款率 <sup>(1)</sup>	贷款和垫款金额	占总额百分比%	不良贷款金额	不良贷款率 <sup>(1)</sup>
总行 <sup>(2)</sup>	740,122	15.25	15,799	2.13	740,664	16.49	11,209	1.51
长江三角洲地区	1,008,509	20.79	7,526	0.75	903,754	20.13	8,574	0.95
环渤海地区	629,409	12.97	7,921	1.26	567,997	12.65	7,092	1.25
珠江三角洲及海西地区	848,590	17.49	6,710	0.79	773,445	17.22	7,093	0.92
东北地区	155,931	3.21	4,865	3.12	151,587	3.38	5,146	3.39
中部地区	486,229	10.02	4,987	1.03	453,128	10.09	3,739	0.83
西部地区	494,649	10.20	5,190	1.05	446,520	9.94	7,321	1.64
境外	142,903	2.95	415	0.29	139,341	3.10	276	0.20
附属机构	345,373	7.12	1,915	0.55	314,214	7.00	1,825	0.58
<b>贷款和垫款总额</b>	<b>4,851,715</b>	<b>100.00</b>	<b>55,328</b>	<b>1.14</b>	<b>4,490,650</b>	<b>100.00</b>	<b>52,275</b>	<b>1.16</b>

注：

- (1) 代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。
- (2) 总行包括信用卡中心、离岸金融中心、总行营业部。

针对各区域经济特点及客群差异，本集团对各地分支机构实行差异化的风险分类督导管理，对风险较高地区提高授信准入标准，动态调整业务授权，密切防范区域系统性风险。截至报告期末，本集团长江三角洲地区、环渤海地区、珠江三角洲及海西等地区贷款余额占比上升。受个别对公大户不良生成与信用卡不良增加的影响，总行不良贷款率较上年末上升0.62个百分点，中部、境外和环渤海地区不良贷款率也略有上升，其余地区不良贷款率均较上年末下降。

### 3.4.5 按担保方式划分的贷款及不良贷款分布情况

(人民币百万元, 百分比除外)	2020年6月30日				2019年12月31日			
	贷款和垫款金额	占总额百分比%	不良贷款金额	不良贷款率 <sup>(注)</sup>	贷款和垫款金额	占总额百分比%	不良贷款金额	不良贷款率 <sup>(注)</sup>
信用贷款	1,664,995	34.32	18,076	1.09	1,535,977	34.20	13,438	0.87
保证贷款	718,866	14.82	17,137	2.38	636,709	14.18	16,755	2.63
抵押贷款	1,847,733	38.08	13,188	0.71	1,859,500	41.40	15,103	0.81
质押贷款	323,536	6.67	6,927	2.14	232,424	5.18	6,960	2.99
票据贴现	296,585	6.11	-	-	226,040	5.04	19.00	0.01
<b>贷款和垫款总额</b>	<b>4,851,715</b>	<b>100.00</b>	<b>55,328</b>	<b>1.14</b>	<b>4,490,650</b>	<b>100.00</b>	<b>52,275</b>	<b>1.16</b>

注：代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

截至报告期末，本集团抵质押贷款较上年末增长3.79%，保证贷款较上年末增长12.90%，信用贷款较上年末增长8.40%。受信用卡不良增加影响，信用贷款不良率较上年末上升0.22个百分点，其他担保方式贷款的不良率均有所下降。

### 3.4.6 前十大单一借款人的贷款情况

(人民币百万元, 百分比除外)		2020年6月30日	占资本净额(高级法)	占贷款和垫款总额
十大借款人	行业	贷款和垫款金额	百分比%	百分比%
A	交通运输、仓储和邮政业	33,159	4.44	0.67
B	交通运输、仓储和邮政业	22,000	2.94	0.45
C	房地产业	18,683	2.50	0.39
D	房地产业	16,907	2.26	0.35
E	交通运输、仓储和邮政业	10,221	1.37	0.21
F	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,150	1.36	0.21
G	金融业	10,003	1.33	0.21
H	金融业	10,000	1.33	0.21
I	交通运输、仓储和邮政业	9,550	1.28	0.20
J	房地产业	7,608	1.02	0.16
<b>合计</b>		<b>148,281</b>	<b>19.83</b>	<b>3.06</b>

截至报告期末,本集团最大单一借款人贷款总额331.59亿元,占本集团高级法下资本净额的4.44%。最大十家单一借款人贷款总额1,482.81亿元,占本集团高级法下资本净额的19.83%,占本集团权重法下资本净额的21.33%,占本集团贷款和垫款总额的3.06%。

### 3.4.7 按逾期期限划分的贷款分布情况

(人民币百万元, 百分比除外)	2020年6月30日		2019年12月31日	
	贷款和垫款	占总额	贷款和垫款	占总额
	金额	百分比%	金额	百分比%
逾期3个月以内	21,443	0.44	18,899	0.42
逾期3个月至1年	20,018	0.41	20,288	0.45
逾期1年以上至3年以内	18,594	0.38	16,657	0.37
逾期3年以上	5,638	0.12	7,519	0.17
<b>逾期贷款合计</b>	<b>65,693</b>	<b>1.35</b>	<b>63,363</b>	<b>1.41</b>
<b>贷款和垫款总额</b>	<b>4,851,715</b>	<b>100.00</b>	<b>4,490,650</b>	<b>100.00</b>

截至报告期末,本集团逾期贷款656.93亿元,较上年末增加23.30亿元,逾期贷款占比1.35%,较上年末下降0.06个百分点。逾期贷款中,抵质押贷款占比33.73%,保证贷款占比22.39%,信用贷款占比43.88%(主要为信用卡逾期贷款)。本集团对逾期贷款采取审慎的分类标准,不良贷款与逾期90天以上贷款的比值为1.25。

### 3.4.8 重组贷款情况

(人民币百万元, 百分比除外)	2020年6月30日		2019年12月31日	
	贷款和垫款 金额	占总额 百分比%	贷款和垫款 金额	占总额 百分比%
已重组贷款 <sup>(注)</sup>	23,949	0.49	25,022	0.56
其中: 逾期超过90天的已重组贷款	18,537	0.38	19,255	0.43

注: 指经重组的不良贷款。

本集团对贷款重组实施严格审慎的管控。截至报告期末, 本集团重组贷款占比为0.49%, 较上年末下降0.07个百分点。

### 3.4.9 抵债资产及减值准备计提情况

截至报告期末, 本集团抵债资产(非金融工具)余额8.03亿元, 扣除已计提减值准备1.74亿元, 账面净值6.29亿元; 抵债金融工具余额18.37亿元。

### 3.4.10 贷款损失准备的变化

本集团采用新金融工具准则, 以预期信用损失模型为基础, 基于客户违约概率、违约损失率等风险量化参数, 结合宏观前瞻性的调整, 充足计提信用风险损失准备。

下表列出本集团贷款损失准备的变化情况。

(人民币百万元)	2020年1-6月	2019年
上年末余额	223,097	192,000
本期计提 转回	36,211	54,214
已减值贷款和垫款折现回拨 <sup>(注)</sup>	(98)	(286)
收回以前年度核销贷款	5,042	9,170
期内核销 处置	(20,490)	(32,201)
汇率变动	129	200
期末余额	243,891	223,097

注: 指随着时间的推移, 已减值的贷款随现值增加的累计利息收入。

本集团坚持稳健、审慎的拨备计提政策。截至报告期末, 本集团贷款损失准备余额2,438.91亿元, 较上年末增加207.94亿元; 不良贷款拨备覆盖率440.81%, 较上年末提高14.03个百分点; 贷款拨备率5.03%, 较上年末提高0.06个百分点。

### 3.5 资本充足率分析

#### 资本监管要求

本集团持续优化业务结构，加强资本管理，报告期内满足中国银保监会的各项资本要求。报告期内中国银保监会对本集团及本公司的各项资本要求为：资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率的最低要求分别为8%、6%和5%；在上述最低资本要求的基础上进一步计提储备资本、逆周期资本和附加资本，其中储备资本要求为2.5%，逆周期资本要求为0%，附加资本要求为0%。即本集团及本公司报告期内的资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率应分别不低于10.5%、8.5%和7.5%。

#### 资本充足率计算范围

本集团资本充足率计算范围包括招商银行及符合《商业银行资本管理办法（试行）》的本公司直接或间接投资的金融机构。本公司资本充足率计算范围包括招商银行境内外所有分支机构。截至报告期末，本集团符合资本充足率并表范围的附属公司包括：招商永隆银行、招银国际、招银租赁、招银理财和招商基金。

根据监管要求，本集团未将工商企业及保险类公司纳入并表资本充足率计算范围。在计算并表资本充足率时，本集团对于不同类型的被投资机构采用不同的处理方法。

序号	被投资机构类别	处理方法
1	拥有多数表决权或控制权的金融机构（保险公司除外）	纳入资本并表范围
2	拥有多数表决权或控制权的保险公司	不纳入资本并表范围，从各级资本中对应扣除资本投资；若存在资本缺口，扣除相应的资本缺口。
3	对金融机构的大额少数资本投资	不纳入资本并表范围，将核心一级资本投资合计超过本公司核心一级资本净额10%的部分扣除，其他一级资本投资和二级资本投资应从相应层级资本中全额扣除，未达到门槛扣除限额的部分计算风险加权资产。
4	对金融机构的小额少数资本投资	不纳入资本并表范围，将投资合计超出本公司核心一级资本净额10%的部分从各级监管资本中对应扣除，未达到门槛扣除限额的部分计算风险加权资产。
5	对工商企业的股权投资	不纳入资本并表范围，但计算风险加权资产。

截至报告期末，本公司持有多数股权或拥有控制权的被投资金融机构按当地监管要求衡量不存在监管资本缺口。报告期内，本集团内部资本转移无重大限制。

## 资本充足率情况

截至报告期末，本集团高级法下核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为11.31%、11.99%和14.90%，较上年末分别下降0.64、0.70和0.64个百分点，下降的原因分析详见3.9.1“关于资本管理”。

本集团 (人民币百万元，百分比除外)	2020年 6月30日	2019年 12月31日	本报告期末比 上年末增减(%)
<b>高级法<sup>(1)</sup>下资本充足率情况</b>			
核心一级资本净额	567,462	550,339	3.11
一级资本净额	601,561	584,436	2.93
资本净额	747,597	715,925	4.42
风险加权资产(不考虑并行期底线要求)	4,254,900	3,863,760	10.12
其中：信用风险加权资产	3,718,674	3,347,515	11.09
市场风险加权资产	86,495	66,514	30.04
操作风险加权资产	449,731	449,731	-
风险加权资产(考虑并行期底线要求)	5,019,059	4,606,786	8.95
核心一级资本充足率	11.31%	11.95%	下降0.64个百分点
一级资本充足率	11.99%	12.69%	下降0.70个百分点
资本充足率	14.90%	15.54%	下降0.64个百分点
<b>杠杆率情况<sup>(2)</sup></b>			
调整后的表内外资产余额	9,225,752	8,604,521	7.22
杠杆率	6.52%	6.79%	下降0.27个百分点

注：

- (1) “高级法”指2012年6月7日原中国银监会发布的《商业银行资本管理办法(试行)》中的高级计量方法，下同。商业银行在实施资本计量高级方法的并行期内，应当通过资本底线调整系数对银行风险加权资产乘以最低资本要求与储备资本要求之和的金额、资本扣减项总额、可计入资本的超额贷款损失准备进行调整。资本底线要求调整系数在并行期第一年为95%，第二年为90%，第三年及以后为80%，2020年为并行期实施的第六年。
- (2) 根据2015年2月12日原中国银监会发布的《商业银行杠杆率管理办法(修订)》计算杠杆率。本集团2020年第一季度末、2019年年末和2019年第三季度末的杠杆率分别为6.88%、6.79%和6.62%。

截至报告期末，本公司高级法下核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为10.79%、11.48%和14.51%，较上年末分别下降0.69、0.75和0.76个百分点。

本公司 (人民币百万元，百分比除外)	2020年 6月30日	2019年 12月31日	本报告期末比 上年末增减(%)
<b>高级法下资本充足率情况</b>			
核心一级资本净额	489,575	478,083	2.40
一级资本净额	520,821	509,336	2.25
资本净额	658,165	635,977	3.49
风险加权资产(不考虑并行期底线要求)	3,778,643	3,426,517	10.28
其中：信用风险加权资产	3,292,414	2,960,115	11.23
市场风险加权资产	70,939	51,112	38.79
操作风险加权资产	415,290	415,290	-
风险加权资产(考虑并行期底线要求)	4,537,408	4,163,903	8.97
核心一级资本充足率	10.79%	11.48%	下降0.69个百分点
一级资本充足率	11.48%	12.23%	下降0.75个百分点
资本充足率	14.51%	15.27%	下降0.76个百分点

截至报告期末，本集团权重法下核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为10.20%、10.81%和12.49%，较上年末分别下降0.44、0.49和0.53个百分点。

本集团 (人民币百万元，百分比除外)	2020年 6月30日	2019年 12月31日	本报告期末比 上年末增减(%)
<b>权重法<sup>(a)</sup>下资本充足率情况</b>			
核心一级资本净额	567,462	550,339	3.11
一级资本净额	601,561	584,436	2.93
资本净额	695,028	673,366	3.22
风险加权资产	5,564,432	5,170,500	7.62
核心一级资本充足率	10.20%	10.64%	下降0.44个百分点
一级资本充足率	10.81%	11.30%	下降0.49个百分点
资本充足率	12.49%	13.02%	下降0.53个百分点

注：“权重法”指按照2012年6月7日原中国银监会发布的《商业银行资本管理办法（试行）》中的相关规定，信用风险使用权重法，市场风险使用标准法，操作风险使用基本指标法，下同。



截至报告期末，本公司权重法下核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为9.63%、10.24%和11.91%，较上年末分别下降0.46、0.51和0.62个百分点。

本公司 (人民币百万元，百分比除外)	2020年 6月30日	2019年 12月31日	本报告期末比 上年末增减(%)
<b>权重法下资本充足率情况</b>			
核心一级资本净额	489,575	478,083	2.40
一级资本净额	520,821	509,336	2.25
资本净额	605,595	593,418	2.05
风险加权资产	5,086,416	4,737,827	7.36
核心一级资本充足率	9.63%	10.09%	下降0.46个百分点
一级资本充足率	10.24%	10.75%	下降0.51个百分点
资本充足率	11.91%	12.53%	下降0.62个百分点

## 信用风险资本计量

### 信用风险暴露余额

报告期内，在内部评级法下，本公司信用风险共划分为主权、金融机构、公司、零售、股权、其他等六类风险暴露。截至报告期末，各类风险暴露余额如下表所示：

(人民币百万元)	风险暴露类型	2020年6月30日	
		法人	集团
内部评级法覆盖部分	金融机构	1,527,663	1,527,663
	公司	2,010,440	2,010,440
	零售	3,190,994	3,190,994
	其中：个人住房抵押	1,192,665	1,192,665
	合格循环零售	1,502,879	1,502,879
	其他零售	495,450	495,450
内部评价法未覆盖部分	表内	2,543,988	2,978,202
	表外	162,039	174,030
	交易对手	20,624	21,970

### 资产证券化风险暴露余额

本集团采用标准法计算资产证券化风险暴露的资本要求，风险权重依据合格外部评级机构的信用评级及资产证券化类别确定。截至报告期末，本集团资产证券化风险暴露的资本要求为22.10亿元，风险加权资产为276.26亿元。截至报告期末，本集团资产证券化风险暴露余额如下表所示。

项目 (人民币百万元)	2020年6月30日	
	传统型	合成型
表内资产证券化风险暴露余额	13,705	-
表外资产证券化风险暴露余额	396	-

## 信用风险缓释情况

本集团通常运用抵质押品和保证等方式转移或降低信用风险。截至报告期末，各类合格风险缓释覆盖情况如下表所示。

风险暴露类型 (人民币百万元)	2020年6月30日			
	合格的金融抵质押品	其他合格抵质押品	合格保证和信用衍生工具	其他
表内信用风险	107,755	126,380	530,522	-
表外信用风险	37,163	13,721	74,721	-
交易对手信用风险	9,238	-	-	-

## 市场风险资本计量

本集团采用混合法计算市场风险资本要求，具体而言：采用内模法计算本公司（不含境外分行）的一般市场风险资本要求；采用标准法计算本公司境外分行和附属公司的一般市场风险资本要求，以及本公司及附属公司的特定市场风险资本要求。截至报告期末，本集团市场风险加权资产为864.95亿元，市场风险资本要求为69.20亿元，其中采用内模法计算的一般市场风险资本要求为38.26亿元，采用标准法计算的市场风险资本要求为30.94亿元。

本集团采用历史市场数据长度为250天，置信度为99%，持有期为10天的市场风险价值计算内模法资本要求。报告期末，本集团市场风险价值指标如下表所示：

序号 (人民币百万元)	项目	报告期压力	报告期一般
		市场风险价值	市场风险价值
1	平均值	591	300
2	最大值	785	474
3	最小值	364	140
4	期末值	701	433

## 操作风险资本计量

本集团采用标准法计算操作风险资本要求。本集团通过实施标准法，已初步建立了完整的操作风险管理框架，能够常态化、系统性地对各类操作风险进行识别、评估、监测、计量、控制和缓释，有助于动态掌握本集团操作风险的整体情况和变化状况，并通过采取控制措施和计提经济资本，提高抗风险能力。截至报告期末，本集团操作风险资本要求为359.78亿元，操作风险加权资产为4,497.31亿元。

### 3.6 分部经营业绩

本集团主要业务分部包括零售金融业务和批发金融业务。下表列出所示期间本集团各业务分部的概要经营业绩。

项目 (人民币百万元)	2020年1-6月		2019年1-6月	
	分部税前利润	营业收入	分部税前利润	营业收入
零售金融业务	33,878	78,779	38,820	75,349
批发金融业务	26,268	62,936	23,150	56,242
其他业务	2,692	6,638	2,903	6,710
<b>合计</b>	<b>62,838</b>	<b>148,353</b>	<b>64,873</b>	<b>138,301</b>

报告期内,受疫情冲击,本集团零售金融业务盈利占比有所下降,税前利润338.78亿元,同比下降12.73%,占本集团税前利润的53.91%,同比下降5.93个百分点;营业收入787.79亿元,同比增长4.55%,占本集团营业收入的53.10%,同比下降1.38个百分点。同时,零售金融业务成本收入比29.25%,同比上升1.22个百分点。

关于本集团业务分部和地区分部的详细数据请见财务报告附注45。

### 3.7 根据监管要求披露的其他财务信息

#### 3.7.1 可能对财务状况与经营成果造成重大影响的表外项目余额及其情况

本集团资产负债表表外项目包括衍生金融工具、承诺及或有负债。承诺及或有负债具体包括信贷承诺、经营租赁承担、资本支出承诺、证券承销承诺、债券承兑承诺、未决诉讼和纠纷及其他或有负债,其中信贷承诺是最主要的组成部分。截至报告期末,本集团信贷承诺余额19,052.40亿元。有关或有负债及承担详见财务报告附注46。

#### 3.7.2 逾期未偿债务情况

截至报告期末,本集团没有发生逾期未偿债务情况。

#### 3.7.3 应收利息及其他应收款损失准备的计提情况

##### 应收利息增减变动情况

项目 (人民币百万元)	期初余额	本期增加额/ 计提损失准备	本期收回	期末余额
			数额/转回 损失准备	
贷款和垫款	9,548	118,383	(117,826)	10,105
投资	20,091	25,008	(25,319)	19,780
其他	5,426	10,294	(10,238)	5,482
减:损失准备	(902)	(348)	-	(1,250)
<b>合计</b>	<b>34,163</b>	<b>153,337</b>	<b>(153,383)</b>	<b>34,117</b>

### 损失准备的提取情况

项目 (人民币百万元)	2020年6月30日		计提方法
	金额	损失准备	
应收利息	35,367	1,250	预期信用损失模型
其他应收款	13,248	1,538	个别认定

## 3.7.4 现金流量情况

报告期内，本集团经营活动产生的现金流量净额为2,542.54亿元，净流入额同比增加3,092.77亿元，主要为客户存款和同业往来现金流入增加所致；投资活动产生的现金流量净额为-1,793.44亿元，净流出额同比增加1,904.15亿元，主要为投资支付的现金增加所致；筹资活动产生的现金流量净额为-1,748.47亿元，净流出额同比增加2,440.43亿元，主要为发行同业存单收到的现金减少所致。

## 3.8 业务发展战略实施情况

报告期内，本公司坚持“轻型银行”战略方向和“一体两翼”战略定位，把握中国银行业发展的阶段性规律，在保持2.0阶段所取得的结构和质量优势的基础上，围绕“客户”和“科技”两条主线，以“开放与融合”为方法论，深入推进数字化经营模式探索。

### 1. 以App月活跃用户（MAU）为“北极星”指标，重塑零售金融数字化体系。

一是数字化获客。以招商银行App和掌上生活App为平台，探索和构建数字化获客模型，通过联名营销、联动营销、场景营销、品牌广告营销、自媒体粉丝营销、客户推荐客户（MGM）社交营销等方式，打造新的获客增长点。截至报告期末，招商银行App累计用户数达1.29亿户，借记卡数字化获客占比19.71%；掌上生活App累计用户数达9,842.37万户，信用卡数字化获客占比达62.48%。

二是数字化经营。报告期内，“招商银行”和“掌上生活”两大App的月活跃用户（MAU）在疫情冲击下仍保持较强韧性，达9,891.50万户，较上年末微降2.81%，两大App已成为客户经营的主要平台。第一，聚焦重点场景，拓宽服务边界。报告期内，招商银行App和掌上生活App中15个场景的MAU超过千万；招商银行App金融场景使用率<sup>1</sup>和非金融场景使用率<sup>1</sup>分别为85.11%和58.52%，掌上生活App金融场景使用率<sup>1</sup>和非金融场景使用率<sup>1</sup>分别为76.74%和72.70%。截至报告期末，公积金服务覆盖73个城市，社保查询覆盖56个城市，非税缴费覆盖74个城市，电子社保卡累计签发670万张。报告期内，政务便民场景MAU390.03万户，同比增长875.24%；生活缴费场景MAU315.97万户，同比增长22.17%。同时，不断加强与客户的线上交互，报告期内，招商银行App登录次数31.11亿人次，人均月登录次数11.31次。截至报告期末，44家分行开通了城市专区，公交乘车、地铁乘车和交通卡充值在上述分行所在城市的覆盖率分别达到71%、56%和53%；1,544个网点建立了线上店。第二，基于数字化运营进一步提升金融服务效能。报告期内，招商银行App的理财投资销售金额4.70万亿元，同比增长20.20%，占全行理财投资销售金额的78.41%；招商银行App理财投资客户数665.62万户，同比增长29.49%，占全行理财投资客户数的93.17%。积极探索以线上化、集中化的模式对零售客户进行有效服务，集中服务零售金卡及

<sup>1</sup> 金融场景使用率=金融场景去重 MAU/总 MAU，非金融场景使用率=非金融场景去重 MAU/总 MAU。同一用户可能同时使用两类场景，因此两类场景使用率之和大于 100%。

金葵花客户484.16万户，集中服务基础客户1.05亿户。第三，推动客户服务体验不断升级。优化和迭代零售客户体验监测系统“风铃系统”至2.0版本，对接行内系统20个，监测客户体验指标1,268个，为客户体验管理从“响应式”向“主动式”转变赋能。采用“端到端客户旅程方法论”，持续推进对零售客户数字化获客旅程、代发工资旅程、财富产品交付旅程、汽车分期旅程等重点客户旅程的体验升级。

三是数字化风控。不断强化扩展智能风控平台“天秤系统”，伪冒侦测范围覆盖线上和线下交易渠道，并进一步优化电信诈骗提醒拦截。报告期内，“天秤系统”30毫秒即可对疑似欺诈交易作出拦截判断，将非持卡人伪冒及盗用金额比例降低至千万分之五，帮助客户拦截电信诈骗交易2.79万笔，拦截金额4.93亿元，为客户资金安全提供了有力保障。

## 2. 重构批发业务专业化服务体系。

一是不断完善行业专业化经营体系。加深对区域市场、优势行业和优质客户的认知，在战略客户行业专业化经营、价值客户经营补短板、基础客群提质增效等方面不断深入；做强分类服务，抢抓优质国企、上市公司和新动能客户的业务机会，制定重点客群营销专案，从授信策略、产品策略、服务策略、资源配置等方面实现客户服务体验的全面提升。

二是以数字化转型强化专业化服务能力。第一，强化数字化经营平台建设。依托招商银行企业App，构建开放式全场景企业移动服务平台。截至报告期末，招商银行企业App客户数116.45万户，较上年末增长16.36%；月活跃客户数45.06万户，较上年末增长5.65%；招商银行企业App覆盖率53.35%，较上年末提高5.65个百分点。搭建面向企业的统一开放平台，探索以标准化、模块化服务支持业务经营模式的转型，快速响应客户需求。加快客户关系管理系统（CRM）迭代开发，将CRM系统作为中台能力沉淀载体，形成场景串联的客户信息中心、资讯案例中心、业务办理中心、营销支持中心和团队建设中心等五大核心功能。CRM4.0系统是本公司金融经营模式转型的关键平台，是基于业务系统之上的智慧营销平台和数字化作业平台，也是客户服务体系和客户经理管理体系平台。第二，批发金融产品线上化。加快推进对公高频业务线上化，十大高频业务九项已上线并持续优化推广。视频云链平台支持企业开户意愿核实和远程签约见证，已服务对公客户971家。报告期内票据在线贴现业务量1,571.12亿元，同比增长18.08%；票据在线贴现客户数9,570户，同比增长11.77%，其中，中小微企业客户占比92%，数字化普惠金融服务能力持续提升。第三，提升数字化风控能力。融合内外部数据，构建客户关联知识图谱，加强针对具体场景的风险分析能力，建立了多场景的风险特征模型；建设基于机器学习算法的对公智能预警系统，截至报告期末，对有潜在风险的公司客户预警准确率达到75.60%；在信用债违约风险预警方面，构建了产业债模型、金融债模型和工业债子模型三大模型，截至报告期末已覆盖本公司持仓发行人中的58%，预警准确率均在85%以上；上线“在线风控平台”，进一步提升“保函闪电开”“退税快贷”等业务系统的线上化审批效率，“保函闪电开”单笔业务处理时长从5个工作日左右压缩至0.5天以内，大大提升了业务处理效率。第四，搭建对公客户体验监测系统，对接行内系统21个，监测客户体验指标210个，通过常态化、系统化和自动化的监测，及时了解对公客户声音，量化客户体验，指导产品和服务迭代升级。

### 3. 深化“一体两翼”业务开放融合，打造循环价值链。

通过资产管理和投资银行业务链接公司与零售客户，形成了“财富管理-资产管理-投资银行”的循环价值链。截至报告期末，本公司理财子公司招银理财管理的理财产品总规模达2.38万亿元，符合资管新规的新产品规模突破万亿大关；本公司管理零售客户总资产（AUM）余额突破8万亿元，较上年末增长10.26%；本公司公募基金托管规模首破万亿，较上年末增长25.02%。通过投资银行业务发挥资产组织与产品销售联动优势，报告期内实现企业财富管理产品销售金额12,993.38亿元，同比增长16.93%。

跨条线深入融合，打通B2B2C生态链。围绕账户及支付体系数字化、数字化融资、金融科技能力输出三大方向打通产业链。报告期内，结算综合解决方案“云账单”已为2,191家企业客户提供服务，交易量1,265.00亿元，同比增长94.17%；聚合收款业务聚焦保险、医药、教育、快消四大场景，交易笔数达2.70亿笔，交易金额达742.26亿元，同比增长21.63%；现金管理平台（CBS）月活跃项目数达1,185个，服务企业84,255家，并不断根据客户需求提供CBS+股权激励、CBS+专项债等个性化设计；“1+N”供应链业务破题，核心客户增长75.40%，围绕核心客户拓展的上下游供应链客户增长91.90%，供应链融资业务量1,762.75亿元，同比增长44.63%。启动B2C代发联席经营项目，从管理融合、队伍融合、资源融合三大工作方向着手，提升代发业务战略定位，形成面向市场的合力，推动全行联席经营整体水平提升，报告期内总行级战略客户新增零售代发有效户同比增长26%。

### 4. 深化科技开放融合，构建面向未来的金融科技基础设施。

一是保持持续稳定的科技投入。报告期内，本公司信息科技投入39.22亿元，同比增长7.95%，是本公司营业收入的2.86%。截至报告期末，全行累计申报金融科技创新项目2,451个，累计立项1,733个，其中1,098个项目已投产上线，覆盖零售、批发、风险、科技及组织文化转型的各个领域，为数字化经营模式探索提供了坚实支撑。

二是加快系统架构转型，打造开放型IT架构。建立基于云计算技术的大规模数字化基础设施，推动更便于对系统和应用进行快速构建、扩展、开放和迭代的原生云建设，支持总分行新增应用安全上云。截至报告期末，本公司原生云服务器4,015台，较上年末增长100%；原生云存储规模29.18PB，较上年末增长92%；原生云容器数量69,080个，较上年末增长121%。完善并发展开放许可链、区块链即服务（BaaS）平台，已在供应链金融、商户资金清分等场景开展区块链与业务融合应用的持续探索。

三是加强技术中台与数据中台建设，强化金融科技在中后台场景的应用。向合作伙伴开放应用程序编程接口（API），打造全行统一对外服务的“Open API平台”支持API安全快捷输出，服务金融支付、人工智能、智慧停车、智慧医疗等场景，实现API运营数据的收集和分析。打通内部系统与数据，将功能模块微服务化、产品化，推进对公与零售用户体系对接。升级大数据云平台，数据湖整体容量提升至11.22PB，入湖数据较上年末增长22.41%。报告期内，上线全行统一数据门户“招数”，打造商业智能平台（BIX）和人工智能平台（AIX），通过提升数据的便捷性和易用性，为业务赋能。人工智能技术重点推动客服云、舆情云和视觉云建设，并已应用在产品、营销、风控、运营和投资顾问等领域的100多个场景中，其中智能客服的自动应答准确率达96.7%，光学字符识别（OCR）对机打体文字的识别准确率达95%。在核查、录入、咨询等24个中后台场景中应用机器人流程自动化（RPA）、OCR和自然语言处理（NLP）等金融科技技术，报告期内替代业务笔数达1,164万笔。

## 5. 以“打破竖井、赋能减负”为重点，推动组织和文化的开放融合。

一是打造开放型组织，建设融合型任务团队，深化内部组织融合。报告期内，科技队伍中超过六成的人员与业务部门组成跨条线、跨职能融合型团队。加强人才流动，推动干部多岗位历练，建立了纵向打通、横向融合的多层级、立体化交流机制。

二是建设轻型文化，夯实开放融合的底层基础。依托内部论坛“蛋壳”平台，持续建设“开放、融合、平视、包容”的文化氛围，“蛋壳”已成为本公司内部员工交流、员工为本公司建言献策的重要平台。通过“打破竖井、赋能减负”专项行动，治理“大企业”病，打破系统和业务竖井，向形式主义说不，为一线员工赋能和减负。将企业文化具体化为行动准则，持续推广“清风公约”，引导员工“做正确的事”，形成文化共识。开展形式多样、内容丰富的文化建设活动，促进“轻文化”的形成。

## 3.9 外部环境变化及应对措施

### 3.9.1 经营环境变化的影响及经营中关注的重点问题

#### 1. 关于净利息收益率

本公司2020年上半年净利息收益率为2.57%，同比下降20个基点，较上年全年下降8个基点。同比下降的主要原因如下：一是在更加灵活适度的货币政策引导下，市场利率快速下行，贷款市场报价利率（LPR）多次下调，新发放贷款利率下降幅度较大，票据融资、债券投资和同业资产收益率下降明显；二是受疫情冲击，收益率相对较高的零售贷款投放进度明显放缓，高收益资产占比下降；三是在市场利率下行期，本公司积极调整资产配置策略，加大对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资的配置力度，带动全行营业收入增长，但按照当前会计准则，该类投资收入归属于非利息收入，而其资金来源主要为付息负债，因此在一定程度上降低了净利息收益率水平。

展望下半年，本公司净利息收益率将平稳运行。一方面，当前疫情影响尚未消除，国内外经济增长形势难言乐观，为支持实体经济恢复发展，贷款市场报价利率（LPR）可能进一步下调，贷款定价面临较大下行压力；另一方面，受益于低成本存款增长较好及加大对结构性存款、大额存单等高成本存款的量价管控，本公司预计存款成本率有进一步下行空间，可在一定程度上弥补资产收益率下降带来的缺口。

展望全年，本公司净利息收益率预计将低于上年全年水平，但本公司将力争实现净利息收益率高于上年四季度水平。本公司将通过以下措施，积极保持同业较优的净利息收益率水平：一是不断加强宏观形势和政策研判，强化资产负债前瞻性、灵活性管理，持续优化资产负债结构；二是坚持推动低成本存款平稳增长，加强对结构性存款、大额存单等高成本存款的量价管控，持续优化存款结构，引导存款成本下行；三是在风险可控的前提下，积极推动高收益的零售贷款恢复性增长，持续提升高收益资产占比。

## 2. 关于非利息净收入

报告期内，本公司实现非利息净收入491.42亿元，同比增长9.77%，占本公司营业收入的35.85%，同比提高1.24个百分点，非利息净收入经营成效进一步凸显。非利息净收入增长的主要原因包括：一是客群增长的同时抓住外部市场机遇，推动受托理财、代理基金等业务收入实现较快增长；二是稳步提升批发客户服务能力、资产组织能力和交易能力，交易银行、投资银行、金融市场、票据卖断等收入增长较好；三是通过内部融合联动，推动托管、资产管理业务结构优化，相关中间业务收入也实现了较快增长。

报告期内，本公司实现手续费及佣金收入428.77亿元，同比增长9.36%。就重点项目来看，财富管理手续费及佣金收入183.20亿元，同比增长46.03%（其中，受托理财收入56.51亿元，同比增长122.48%，主要受理理财产品规模增长带动，且上年同期受资管转型影响收入基数较低；代理基金收入48.08亿元，同比增长105.03%，主要是因为本公司抓住资本市场机会，偏股型基金销量实现大幅增长；代理保险收入40.59亿元，同比下降0.42%，主要是线下保险销售受疫情影响较大；代理信托计划收入36.56亿元，同比增长3.51%；代理贵金属收入1.46亿元，同比增长180.77%）；银行卡手续费收入93.79亿元，同比下降2.33%，结算与清算手续费收入63.38亿元，同比下降3.37%，两项收入均下降主要因为疫情对消费造成不利影响；托管费收入21.79亿元，同比增长13.90%，主要因为托管规模增长及业务结构不断优化。

展望下半年，本公司非利息净收入预计仍将保持稳健增长。一方面，在零售非利息净收入受到疫情直接冲击的情况下，本公司将加快打造线上化经营能力，继续推动客群增长，把握消费反弹、资本市场等外部机会，实现零售支付结算的恢复性增长，巩固零售财富管理业务的领先优势。另一方面，本公司将通过构建批发客户、产品、风险管理的体系化经营模式，加快推进公司产品的线上化转型，同时不断推进“投行一体化”经营，探索企业全生命周期金融服务陪伴下的收入创造，稳步实现交易银行、投资银行和资产管理等业务的持续增长。

## 3. 关于客户存款

2020年上半年，本公司客户存款呈现量增质优的运行趋势。截至报告期末，本公司客户存款余额51,952.04亿元，较上年末增加5,645.16亿元，增幅12.19%。其中，活期存款余额32,570.57亿元，较上年末增加4,725.28亿元，活期存款占比62.69%，较上年末提高2.56个百分点；结构性存款余额4,951.37亿元，较上年末下降207.64亿元，降幅4.02%。客户存款保持较快增长且结构优化，一方面得益于上半年M2增速回升，为客户存款增长提供了有利的外部环境；另一方面，今年以来本公司加大了客群的拓展力度，同时，本公司实施存款分类管理，通过优化考核规则，拉动成本相对较低的存款增长，灵活管控结构性存款、大额存单等高成本存款的规模 and 价格，推动客户存款结构持续优化。

展望下半年，货币政策或将边际趋紧，M2增速存在回落可能，加上资本市场分流等因素影响，客户存款增长可能较上半年会有所放缓，同时，商业银行存款竞争激烈程度不减，客户存款成本仍具刚性，因此，客户存款将面临规模增长与成本管控两方面的压力。为应对上述挑战，本公司拟从以下方面着手：一是继续坚持推动低成本存款增长，持续优化负债结构；二是通过代发、代扣代缴、现金管理等产品不断提升结算类存款份额，提升客户粘性并带动低成本存款增长；三是继续加强结构性存款、大额存单等高成本存款量价管控，引导客户存款成本下行。



#### 4. 关于公司客户服务转型

随着本公司“轻型银行”转型的推进，在服务公司客户的过程中，本公司充分认识到信贷支持的局限性，积极思考如何在有限的信贷资源下有效放大对公司客户的支持效能。为此，本公司突破传统商业银行经营视角，立足客户融资总量扩容，从股权直投、理财资金出资、自营投资、票据融资、债券承销等多维度出发，为企业客户提供立体化、全方位、多层次的融资支持，以“投商行一体化”服务理念助力实体经济发展，加快公司客户服务转型，并取得了一系列成果。

截至报告期末，本公司客户融资总量（FPA）余额41,963.13亿元，较年初增加5,073.94亿元，其中，传统融资<sup>2</sup>余额22,717.94亿元，较年初增加2,373.86亿元；非传统融资<sup>3</sup>余额19,245.19亿元，较年初增加2,700.08亿元，非传统融资余额占客户融资总量余额的比例达到45.86%。本公司曾参与对宁德时代、寒武纪等新动能企业的股权融资服务，并基于对行业的专业判断和对客户需求的准确摸排形成差异化竞争优势，通过将合作扩大至整个产业链，由支持一个核心企业演变为支持整个产业链，探索出一系列支持先进制造业综合化经营的合作模式和成功经验，助力产业链更快成长；继续聚焦创新成长型科技中小企业打造“千鹰展翼”计划，提供全成长周期、全价值链的综合金融服务；借助票据业务一体化经营优势，为不同企业提供一站式票据结算、融资、管理等覆盖票据全生命周期的服务方案，优化了企业票据融资渠道，激活了票据供应链生态，帮助盘活企业资金需求；围绕企业直接融资，帮助企业以更低的成本获得债券融资支持，上半年本公司非政策性金融债主承销金额同业排名第一，企业信用债主承销金额同业排名第二；围绕资本市场，在2020年国内并购市场交易数量下降明显、优质项目稀缺的外部环境下，落地京沪高铁、普洛斯-利丰私有化、华润资产要约重庆燃气等一系列重大并购交易，支持了实体经济发展。

当前，资本市场的开放程度不断加大、创新层出不穷，优质客户直接融资的渠道越来越通畅。加大“投商行一体化”服务是本公司批发业务打造更强服务核心客户能力，应对融资脱媒和开辟低利率环境下盈利增长来源的必然出路。未来，本公司将持续打造与“投商行一体化”服务要求相适应的机制体制、队伍能力，不断提升客户服务体验。

#### 5. 关于贷款投放

2020年上半年，本公司采取动态灵活的信贷管理策略，支持各项贷款投放。受疫情影响，本公司零售信贷业务受到较大冲击，截至报告期末，本公司零售贷款余额较上年末增长5.02%，同比增速有所放缓；公司贷款方面，由于本公司大型企业客户占比相对较高，上半年公司信贷业务受影响相对有限，截至报告期末，本公司公司贷款余额较上年末增长9.67%，同比增速上升。

报告期内，本公司强化社会责任担当，在加大对实体经济尤其是普惠小微信贷支持力度的同时，着力降低企业融资成本。报告期内，本公司新发放普惠型小微企业贷款<sup>4</sup>2,789.21亿元，同比增长12.99%，新发放普惠型小微企业贷款利率4.62%，同比下降68个基点。截至报告期末，本公司普惠型小微企业贷

<sup>2</sup> 传统融资包括对公一般性贷款与商票贴现（含转出未到期票据）、承兑、信用证、融资性保函与非融资性保函。

<sup>3</sup> 非传统融资包括资产经营、自营非标、融资性理财、本公司主承销债务融资工具、撮合交易、融资租赁、跨境联动融资、牵头银团贷款八大部分。

<sup>4</sup> 按照中国银保监会“两增两控”考核口径，单户授信1,000万元以内的小型、微型企业贷款+个体工商户经营性贷款+小微企业主经营性贷款，为全折人民币境内口径，含票据融资。

款余额4,869.15亿元，较上年末增长7.41%。预计2020年末，本公司普惠型小微企业贷款增量与增速均可满足监管机构考核要求，继续享受减免小微业务部分增值税及较低档存款准备金率等优惠政策。

报告期内，本公司深入贯彻党中央、国务院关于统筹推进新冠肺炎疫情防控和经济社会发展工作的决策部署，认真落实阶段性延期还本付息政策，聚焦暂时遇到困难但仍有前景的企业，积极主动帮助切实受疫情影响的客户缓解还款压力。报告期内，办理延期还本付息的客户在本公司的贷款总额为1,332.11亿元。随着国内疫情好转，企业生产经营逐步恢复，并已开始正常还款。截至报告期末，仍处于延期还本付息状态的客户在本公司的贷款余额为695.32亿元。鉴于延期还本付息政策最长可延长至2021年3月31日，待政策终止后，不排除个别客户风险将会暴露。本公司将持续动态监测延期还本付息客户的情况，做好风险管控。

下半年，本公司将保持平稳的信贷资产投放节奏，持续优化贷款结构，确保贷款总体保持平稳运行。零售贷款方面，随着二季度企业与个人逐步复工复产，零售贷款总体已处于恢复阶段，下半年，预计个人住房贷款与小微贷款需求将进一步恢复，信用卡贷款业务整体运行趋于稳定，零售贷款投放或将加快。公司贷款方面，受利率中枢持续低位运行影响，企业客户直接融资意愿增强，有效信贷需求有所下滑，公司贷款增速较上半年或将有所放缓。

## 6. 关于资产管理业务

在资管新规过渡期、理财子公司初创期、疫情余震期“三期叠加”的环境下，本公司资产管理业务面临新的挑战。同时，监管出台的资管新规及其配套文件为资产管理行业健康发展指明了方向，居民财富增长和直接融资比重提高的长期趋势有利于进一步扩大行业发展空间。总体来看，尽管面临一系列新挑战，本公司仍然有信心实现资产管理业务顺利转型和平稳发展。

2020年5-6月，国内债券市场经历了比较剧烈的调整，采用市值法估值且主要投资债券的理财产品和公募债券基金出现了不同程度的净值回撤，招银理财部分理财产品也受到了同样的冲击。这是资管新规发布后，净值型理财产品面临的新情况。对此，招银理财迅速应对，降低相关产品久期和杠杆，同时运用国债期货等缓释市场波动的工具进行风险对冲。对于刚成立或即将发行的产品，拉长建仓周期，优先补充其他资产，等待债市情绪稳定和回调机会。同时，积极解答客户关注的问题，培育投资风险与收益相匹配的观念，传导适当承担波动以获取长期收益的理念，合理引导对净值型产品的预期。

2020年7月3日，人民银行联合多部门发布了《标准化债权类资产认定规则》，招银理财在该规则口径下的非标资产规模较此前有所增加，但大部分新确认的非标资产将在2021年底前到期，对招银理财资产端的影响相对有限。

2020年7月31日，人民银行发布公告，明确资管新规过渡期延长至2021年底，并公布了延期配套的政策安排和推进措施。本公司对此坚定支持，认为相关安排有效对冲了疫情冲击和经济下行的风险，保障了对实体经济的融资供给，有利于资管业务规范转型、行稳致远。下一步，本公司将保持紧迫感和进取精神，研究透、运用好相关配套政策，合理调整整改计划，沿资管新规指明的改革路径，继续统筹推进资管业务转型升级和提高对实体经济的支持力度。

随着理财子公司业务发展模式更加清晰，招银理财将继续坚定推动业务转型发展，提升新产品占比，妥善压降老产品规模，稳步建设全能型资管公司。

有关资产管理业务的其他情况详见本章3.10.2“资产管理业务”。

## 7. 关于不良资产的生成和处置

报告期内，本公司新生成不良贷款279.32亿元，同比增加48.73亿元；不良贷款生成率（年化）1.29%，同比上升0.09个百分点。得益于长期坚持客户结构优化，公司贷款不良生成额79.49亿元，同比减少37.25亿元；当前全球疫情形势依然严峻，对企业经营效益的影响将持续较长时间，而且公司业务风险表现有滞后性，因此预计后续对公业务风险压力将会上升，不排除疫情对部分行业的影响可能会持续较长时间。零售业务受疫情冲击更为直接明显，其中信用卡受疫情和共债风险叠加影响风险快速上升，新生成不良贷款158.98亿元，同比增加75.72亿元，其他零售贷款也出现阶段性风险上升，新生成不良贷款40.85亿元，同比增加10.26亿元；疫情冲击仍在释放过程中，个人客户还款能力有所下降，违约概率增加，因此预计零售贷款资产质量仍将持续承压。

从地区看，总行、中部、环渤海、境外地区不良贷款生成额、不良贷款生成率同比有所上升，其他地区实现双降；从行业看，批发零售业、采矿业、住宿和餐饮等行业不良贷款生成额、不良贷款生成率同比均上升；从客群看，大型、中型企业不良贷款生成额、不良贷款生成率同比均下降，小型企业不良生成与上年同期基本持平。

本公司一直坚持审慎稳健的客户选择和资产配置，风险抵补充足，具备较强的风险抵御能力。截至2020年6月末，本公司贷款损失准备余额2,376.32亿元，较上年末增加206.89亿元；不良贷款拨备覆盖率444.90%，较上年末上升14.88个百分点；贷款拨备率5.27%，较上年末上升0.08个百分点；信用成本（年化）1.66%，同比上升0.16个百分点。

报告期内，本公司继续加大不良资产处置力度，运用多种途径化解风险资产，报告期内共处置不良贷款251.91亿元，其中，常规核销150.69亿元，清收42.01亿元，不良资产证券化51.43亿元，通过抵债、转让、重组上迁、减免等其他方式处置7.78亿元。

此外，自2016年债转股试点重启以来，本公司根据国务院《关于市场化银行债权转股的指导意见》，推动市场化债转股处置，优选合格转股标的，合理配套转股方案，积极、稳妥推进债转股项目的落地实施。

当前外部形势仍然严峻复杂，不稳定和不确定因素明显增加，经济运行面临的问题挑战呈现中长期化特点，本公司资产质量管控仍将面临挑战。2020年下半年，本公司一方面要为银行业后续风险大幅上升提前谋划应对，坚持风险充分暴露，另一方面，要优化授信准入标准，加强风险预警等全生命周期过程管理，高效处置不良资产，提升行业认知能力，做好客户结构与业务结构调整，强化科技赋能，努力保持资产质量相对稳定。

## 8. 关于重点领域资产质量

受宏观经济增速放缓、新冠肺炎疫情等外部冲击的共同影响，本公司资产质量面临下行压力。

下表列出截至所示日期，本公司按产品类型划分的贷款和垫款资产质量情况。

(人民币百万元, 百分比除外)	贷款和垫款	不良贷款	不良贷款	关注贷款	关注贷款	逾期贷款	逾期贷款
	余额	余额	率%	余额	率%	余额	率%
<b>公司贷款</b>	1,781,383	33,241	1.87	17,295	0.97	30,183	1.69
<b>票据贴现</b>	280,704	-	-	1	-	-	-
<b>零售贷款</b>	2,444,715	20,172	0.83	27,816	1.14	33,582	1.37
小微贷款	445,109	2,745	0.62	1,998	0.45	3,584	0.81
个人住房贷款	1,189,699	3,005	0.25	2,280	0.19	4,223	0.35
信用卡贷款	652,197	12,061	1.85	22,607	3.47	22,842	3.50
消费贷款	131,005	1,880	1.44	776	0.59	2,358	1.80
其他 <sup>(注)</sup>	26,705	481	1.80	155	0.58	575	2.15
<b>贷款和垫款总额</b>	<b>4,506,802</b>	<b>53,413</b>	<b>1.19</b>	<b>45,112</b>	<b>1.00</b>	<b>63,765</b>	<b>1.41</b>

(人民币百万元, 百分比除外)	贷款和垫款	不良贷款	不良贷款	关注贷款	关注贷款	逾期贷款	逾期贷款
	余额	余额	率%	余额	率%	余额	率%
<b>公司贷款</b>	1,624,314	33,377	2.05	21,298	1.31	33,036	2.03
<b>票据贴现</b>	224,884	19	0.01	544	0.24	-	-
<b>零售贷款</b>	2,327,955	17,054	0.73	27,457	1.18	27,890	1.20
小微贷款	405,149	3,284	0.81	1,326	0.33	3,436	0.85
个人住房贷款	1,098,547	2,747	0.25	1,305	0.12	3,667	0.33
信用卡贷款	670,921	9,032	1.35	24,147	3.60	18,342	2.73
消费贷款	123,691	1,461	1.18	552	0.45	1,855	1.50
其他 <sup>(注)</sup>	29,647	530	1.79	127	0.43	590	1.99
<b>贷款和垫款总额</b>	<b>4,177,153</b>	<b>50,450</b>	<b>1.21</b>	<b>49,299</b>	<b>1.18</b>	<b>60,926</b>	<b>1.46</b>

注：其他主要包括商用房贷款、汽车贷款、住房装修贷款、教育贷款及以货币资产质押的其他个人贷款。

本公司积极应对外部宏观经济形势变化，强化对消费信贷业务、房地产行业、地方政府融资平台、压缩退出类行业等重点领域的风险管控。

### 消费信贷类业务风险管控

2020年上半年，消费信贷类业务受到疫情直接冲击，资产质量面临较大挑战。本公司坚持审慎的风险偏好、稳健的风险策略，按照“分类经营，统一管理”的管控模式，综合采取各项风控举措，持续优化客群及资产结构，积极推进金融科技风控建设，利用风控模型制定差异化的准入策略和贷后预警排查策略。面对疫情冲击，本公司快速反应，积极响应国家有关延期还本付息要求，对受疫情影响的客户进行差异化安排，密切监控风险趋势变化，同时扩充催收资源，强化贷后清收，加大不良资产证券化、核销等处置力度。受疫情影响，信用卡业务一季度逾期大幅增加，其中部分未能回收的贷款在二季度下调不良，因此二季度信用卡不良生成有所上升；个人消费贷款风险也出现阶段性增加。随着国

内疫情管控取得成效，消费信贷类业务先行指标已经有所恢复。截至报告期末，本公司信用卡不良贷款率1.85%，较上年末上升0.50个百分点；个人消费贷款不良贷款率1.44%，较上年末上升0.26个百分点。从短期看，2020年下半年经济下行压力或将继续释放，居民就业、收入增长等方面压力犹存，市场环境变化较大，本公司消费信贷类业务仍将面临较大的不良生成压力，但从长期看，本公司具备优质的客群基础，资产结构仍在持续调优，资产质量将保持总体稳定。

### 房地产授信业务风险管控

本公司高度重视房地产领域风险防范，积极响应国家政策导向，根据房地产行业调控政策、监管要求、行业运行状况，按照“稳步投放、结构调整、限额管理”的总体策略，动态优化内部信贷政策。截至报告期末，本公司境内公司房地产广义口径风险业务余额5,821.40亿元（含实有及或有信贷、债券投资、自营及理财非标投资等业务），较上年末增加738.09亿元，其中，境内公司贷款余额3,256.20亿元，较上年末增加413.57亿元，占本公司贷款和垫款总额的7.23%，较上年末上升0.42个百分点，主要投向优质战略客户，严控战略客户名单外增量投放。截至报告期末，境内公司房地产领域资产质量良好，不良贷款率0.21%，较上年末下降0.15个百分点。2020年上半年，房地产领域监管政策持续收紧，受疫情影响，部分中小房地产企业现金流压力加大。展望下半年，本公司将持续对房地产客户及区域资产结构进行调整，聚焦中心城市和战略客户，继续保持房地产领域资产质量的稳定。

### 地方政府融资平台业务风险管控

本公司坚决贯彻执行国家持续加强地方政府举债约束、防范化解地方政府隐性债务风险、进一步规范融资平台和地方国有企业投融资行为的相关要求，坚持“优选区域、择优支持、合规运作、限额管理”的总体原则，根据项目和客户经营性现金流对自身债务的覆盖程度优选业务，支持地方政府债券发行，积极参与地方政府债券承销和投资，坚决打消政府兜底思维，按照商业化原则开展业务。截至报告期末，地方政府融资平台广义口径风险业务余额2,623.61亿元（含实有及或有信贷、债券投资、自营及理财资金投资等业务），较上年末增加61.53亿元，其中，境内公司贷款余额1,099.19亿元，较上年末增加37.44亿元，占本公司贷款和垫款总额的2.44%，较上年末下降0.10个百分点。截至报告期末，涉及地方政府融资平台的各项业务均无不良资产。在国家财政金融政策保持稳定的背景下，预计2020年下半年本公司地方政府融资平台业务资产质量有望继续保持稳定。

### 压缩退出类行业风险管控

对16个本公司压缩退出类行业<sup>5</sup>，本公司继续执行客户分类管理策略，严格客户准入标准，重点支持与国计民生密切相关的业内龙头企业和地区优势企业，优先满足涉及节能环保改造和技术改造升级等绿色信贷融资需求；着力压缩退出重大风险客户、低端过剩产能客户、高杠杆企业和“僵尸企业”。截至报告期末，本公司压缩退出类行业<sup>6</sup>全口径业务融资敞口1,352.70亿元，较年初增加130.10亿元，主要投向优质的总分行战略客户和白名单客户；压缩退出类行业不良贷款率4.77%，较年初下降1.23个百分点，其中受个别大户风险暴露和规模持续压降影响，有色金属冶炼及压延、煤化工、纺织化纤、钢贸

<sup>5</sup> 16个行业指：煤炭、煤化工、煤贸、钢铁、钢贸、基础化工、常用金属矿采选、有色金属冶炼及压延加工、船舶制造、平板玻璃、海洋货运、纺织化纤、光伏制造、化肥制造、机床、合成材料制造等领域。

<sup>6</sup> 压缩退出类行业统计范围有所变化，年初数据同口径调整。

等4个行业不良贷款率较年初有所上升,其他12个行业不良贷款率较年初均下降。预计2020年下半年该领域的风险总体可控。

## 9. 关于资本管理

本公司持续优化业务结构,加强资本管理,报告期内满足中国银保监会的各项资本要求,资本缓冲较为充足。

截至报告期末,本公司高级法下风险加权资产与总资产的比值为60.37%,较权重法下的该比值67.68%低7.31个百分点,资本节约效果明显。报告期高级法下风险调整后的资本收益率(RAROC,税前)为24.59%,明显高于资本成本。

今年以来,为对冲疫情负面影响,央行综合运用多种货币市场政策工具,引导金融机构加大对实体经济的资金支持。本公司一方面积极响应政策号召,另一方面采取措施降低零售信贷业务因疫情受到的冲击,在风险可控的前提下,适度加大了公司贷款的投放力度,风险加权资产增长较快。由于新增业务中内部评级法未覆盖的部分较多,同时,本公司继续保持稳健的风险管理策略,报告期内维持较高的拨备计提水平,因底线加回的风险加权资产较上年末增加214亿元,进一步拉高了高级法下风险加权资产(考虑并行期底线要求)的整体水平,加上上年末高级法下风险加权资产基数较低,报告期末本公司高级法下风险加权资产(考虑并行期底线要求)增速达8.97%,较权重法下风险加权资产增速高1.61个百分点。而净利润同比下降影响净资产的增长,各级资本净额增速均低于风险加权资产增速,导致本公司高级法下各级资本充足率较上年末均下降。

本公司坚持市场化、品牌化和国际化的发展策略,持续推进资产证券化业务创新发展,进一步为资本节约提供空间。报告期内,本公司通过全国银行间债券市场共发行5单资产证券化项目,规模合计182.32亿元,基础资产包括汽车分期贷款、个人住房抵押贷款及信用卡不良贷款。

经中国银保监会和中国人民银行批准,本公司于2020年7月9日在全国银行间债券市场发行了500亿元无固定期限资本债券,所募集资金在扣除必要的发行费用后,已依据适用法律和监管部门的批准,用于补充本公司的其他一级资本。有关详情,请参阅本公司在上海证券交易所、香港联交所及本公司网站发布的相关公告。按本报告期末数据测算,本期债券的发行预计将提升本公司一级资本充足率、资本充足率约1个百分点,且不会对本公司净资产收益率等指标造成重大影响。

近年来,监管部门“强监管”成为常态,资管新规、《关于完善系统重要性金融机构监管的指导意见》等专项领域监管文件陆续出台,国际监管改革持续推进,巴塞尔协议最终改革方案将于未来几年全面落地。面对上述情况,本公司将继续深化资本管理精细化理念,持续推动风险调整资本收益率(RAROC)、经济利润(EVA)等价值评估指标的运用,并紧跟国际资本监管改革进展,持续实施内部资本充足评估程序(ICAAP),动态平衡资本供给与需求,坚持内生积累为主、外源补充为辅的原则,综合规划各类资本工具的运用,多渠道、多方式筹措资本来源。

## 10. 关于月活跃用户 (MAU) 增长

2020年上半年,本公司继续以月活跃用户(MAU)作为“北极星”指标,聚焦数字化获客和经营体系建设,以提升服务品质、用户体验和客户粘度为核心,推动MAU稳健发展。报告期内,本公司“招商银行”和“掌上生活”两大App的MAU未出现大的波动,经受住了新冠肺炎疫情的考验,标志着本公司在数字化经营方面取得了成效,也体现出了差异化的竞争优势。

下半年,本公司将在以下方面继续发力,以推动MAU可持续增长和转化,进而实现客户增长和价值创造。一是深化开放银行建设,在丰富各类场景服务能力、满足用户多方位需求的同时,提升客户体验。二是深化零售与批发的融合,通过内部的融合与协同,形成面对市场、客户的凝聚力和战斗力,进一步提升代发拓展与经营能力,拓宽活跃和价值客户来源。三是不断迭代优化“招商银行”和“掌上生活”两大App,为亿级用户打造更优的数字化经营与服务平台,同时在数据、流量、平台、工具等方面加强赋能,增强两大App的协同作战能力。四是充分利用金融科技,在营销、风险管理、客服和运营等方面开展数据智能化应用,持续提升数字化经营能力,提高用户在App内的留存、转化及价值变现。

### 3.9.2 2020年下半年前景展望与应对措施

2020年,突如其来的新冠肺炎疫情使得全球经济深陷“新冠衰退”,上半年全球主要国家经济增速均大幅下跌。目前海外疫情仍在加速蔓延,尽管全球主要国家均出台了史无前例的财政货币“双宽松”政策,但全球经济修复大概率将平缓而漫长。这将从外需和供应链两方面对我国经济施加负面影响。此外,中美关系的走向仍然充满了不确定性。

从内部看,我国疫情控制和复工复产领先全球,但仍面临境外输入病例和局部地区零星新增病例风险的挑战。在逆周期财政和货币政策支持下,国内经济已经从一季度的低点逐步恢复,供给端的修复具备弹性,但受常态化防疫措施影响,需求恢复相对乏力,制约了经济的反弹幅度。

展望下半年,我国经济有望延续复苏势头。供给方面,生产有望延续上升势头,但受需求疲弱和疫情不确定性拖累,修复速度将有所放缓。需求方面,由于疫情冲击下居民收入增长持续承压,消费难现报复性增长,全年社会消费品零售额增速或难转正。投资将成为经济复苏的中流砥柱:随着新项目不断落地和资金逐步到位,基建投资增速有望进一步上升;房地产投资将展现韧性,累计同比增速有望继续提升,但“房住不炒”的政策基调将制约其上行空间;制造业投资有望随终端需求回暖和融资成本下降而有所改善,但幅度可能较为有限。贸易方面,外需疲弱之下出口增长仍将承压,但产业链韧性及防疫物资将对出口形成支撑;受海外供给修复、大宗商品价格回升等因素提振,进口有望触底回升。价格方面,受需求疲弱、猪肉供给增加、高基数等因素影响,CPI中枢将继续下行;在国际大宗商品价格上涨和基建投资增加的拉动下,PPI中枢将逐步上行,但年内同比增速预计难以转正。

货币政策有望保持结构性宽松立场:总量性的“宽货币”政策或趋于收敛,结构性的“宽信用”政策将持续发力。2020年5月以来,在各类经济指标已经出现边际改善的前提下,为防范资金空转套利,货币政策边际收紧,但这并不意味着其彻底转向。考虑到“稳增长”和“保就业”压力仍然巨大,货币政策仍需进一步“宽信用”和“降成本”,央行将“引导广义货币供应量和社会融资规模增速明显高于去年”。数量型调控上,下半年或将继续降准,同时央行将加大结构性政策工具的使用力度,提升政策的“直达性”,引导资金流向制造业、小微企业和扶贫领域;价格型调控上,LPR仍有下行空间,

央行引导LPR下行的首选项或为压缩加点，可能通过结构性降息（再贷款再贴现利率调降）降低银行资金成本。

财政政策将延续“更加积极有为”的主基调。为应对疫情冲击，今年我国广义赤字率大幅提升，新增广义财政资金创历史新高。但受疫情影响，上半年财政资金支出进度不及上年，随着各类政府债券发行进度加快，“宽财政”有望带动制造业、中小企业复苏，推动经济进一步修复。此外，若经济下行压力过大或出现超预期的形势恶化，下半年我国财政政策仍有进一步发力空间。

大类资产预计将呈现股强债弱的形态，人民币汇率将稳中有升。股市方面，在估值相对全球主要股指具有优势、上市公司盈利韧性凸显背景下，A股未来表现亮点可期，也为下半年提供了更多的配置机会。债市方面，无风险利率中枢上行，信用利差在盈利改善、违约风险可控的背景下或将压缩，信用债表现或将好于利率债。汇率方面，中国领先于全球主要经济体率先复苏、中美息差维持高位、中国对外开放力度加大有望进一步吸引资金流入中国资本市场，叠加美元已逐渐弱化，人民币汇率预计将稳中有升。

面对机遇与挑战，本公司将保持战略定力，把握扩大战略优势的时机，同时正视差距和不足，加快补齐短板，在开放与融合的方法论指引下加快打造数字化经营模式。

一是坚持开放赋能、融合服务。主动融入零售客户的生活圈，为客户提供更多金融和非金融的价值服务。主动融入对公核心客户的经营圈，参与到产业互联网进程中去，赋能对公客户及其员工和C端客户。对内打破系统、数据、组织和业务的边界，集中内部力量服务于客户、作用于市场。在“财富管理-投资银行-资产管理”循环价值链的基础上，打造更多跨条线、跨客群的融合价值链。

二是把握市场机会，提升专业化能力。抓住资本市场机会和居民资产保值增值需求，零售业务加快财富管理的数字化进程，着力提升资产配置服务能力、零售中台能力和线上线下融合服务能力，坚持为客户创造价值。公司业务继续以行业专业化经营为抓手，完善客户服务体系建设。围绕直接融资和资本市场两大场景，坚定不移推进“投行一体化”经营，大力发展机构业务，提升国际业务竞争力。“治标”与“治本”相结合，巩固并提高全面风险管理能力。消除盲点，健全体系，高度关注重点领域风险。

三是建设面向未来的金融科技基础设施。加快云计算能力、数据中台和技术中台建设，以协同办公为突破口，加快内部管理的数字化建设。

四是持续推动组织文化变革。推广跨条线融合的任务型项目团队，推动各层级干部多岗位历练，激发组织活力。把“开放、融合”贯彻到干部评价和任用标准中去，塑造胸怀格局大和开放意识强的干部队伍。持续践行“清风公约”，推动“开放、融合、平视、包容”的轻型文化成为全行员工的心灵契约和行为准则。



## 3.10 业务运作

### 3.10.1 零售金融业务

#### 业务概述

报告期内,本公司零售金融业务税前利润332.16亿元,同比下降13.28%;零售金融业务营业收入776.00亿元,同比增长4.56%,占本公司营业收入的56.61%,其中,零售净利息收入517.83亿元,同比增长7.01%,占零售营业收入的66.73%;零售非利息净收入258.17亿元,同比下降0.01%,占零售营业收入的33.27%,占本公司非利息净收入的52.54%。报告期内,本公司实现零售财富管理手续费及佣金收入142.48亿元,同比增长34.09%,占零售净手续费及佣金收入的56.49%;实现零售银行卡手续费收入93.43亿元,同比下降2.23%。

面对复杂的宏观环境,以及同业竞争加剧、异业差异化竞争、利率市场化等多重挑战,本公司将继续坚持零售优先战略,以“最佳客户体验银行”为目标,不断提升专业能力,优化客群和资产结构,构建全客群、全产品、全渠道的服务体系。同时,加快推动数字化转型,拥抱“客户+科技”,抢占未来发展制高点,构建移动互联时代的竞争新优势。

#### 零售客户及管理客户总资产

截至报告期末,本公司零售客户数1.51亿户(含借记卡和信用卡客户),较上年末增长4.86%,其中金葵花及以上客户(指在本公司月日均总资产在50万元及以上的零售客户)291.79万户,较上年末增长10.21%;管理零售客户总资产余额82,631.67亿元,较上年末增长10.26%,储蓄存款、理财产品、基金、保险等品类余额均保持快速增长。其中管理金葵花及以上客户总资产余额67,549.94亿元,较上年末增长11.01%,占全行管理零售客户总资产余额的81.75%。截至报告期末,本公司零售客户存款余额18,410.14亿元,较上年末增长9.96%,存款余额位居全国性中小型银行第一(中国人民银行统计数据)。报告期本公司零售客户存款日均余额中活期占比65.67%。截至报告期末,本公司零售客户一卡通发卡总量1.55亿张,较上年末增长4.73%。

一季度突发的新冠肺炎疫情对本公司零售获客产生了一定的负面影响,但伴随着复工复产加速,特别是得益于本公司持续的数字化转型对线上服务的有力支撑,零售客户的金融服务需求得到了高效的响应与保障,零售获客在二季度出现明显好转,管理零售客户总资产快速增长。面对疫情对于线下服务的不利影响,以及同业和异业的竞争,本公司将秉持“开放”与“融合”的态度,回归本源,以持续提升客户体验为目标,不断强化客群拓展与经营、产品创新和精细化管理能力,充分利用金融科技,支撑线上服务的开展和优化,巩固和扩大差异化领先优势。

#### 财富管理业务

2020年上半年,本公司零售理财产品余额21,014.86亿元,较上年末增长11.58%;通过抓住资本市场机会,聚焦客户需求,实现代理非货币公募基金销售额2,567.09亿元,同比增长207.03%;实现代理信托类产品销售额2,109.01亿元,同比增长9.31%;实现代理保险保费437.44亿元,受疫情影响,同比下降10.75%,但其中招商银行App渠道交易量占比同比提升18.90个百分点。2020年上半年,本公司实现零售财富管理手续费及佣金收入142.48亿元,其中,代理基金收入47.85亿元,代理保险收入40.59亿元,

代理信托计划收入33.10亿元，受托理财收入19.48亿元，代理贵金属收入1.46亿元。有关财富管理手续费及佣金收入变化的原因详见本章3.9.1“关于非利息净收入”。

报告期内，面对突如其来的疫情，本公司通过客群分层分类经营、打造客户财富产品成长体系和线上陪伴式服务，进一步提升行业首位度和客户服务体验，坚持巩固和扩大财富管理业务护城河优势。一是持续推广金葵花财富规划服务体系，推出金葵花财富增值规划、家庭信托服务体系，竭诚满足客户全资产、全维度的财富管理需求等。二是加快产品创新步伐，全力提升复杂产品配置能力，同时积极做好产品存续管理。报告期内，面对债券市场价格大幅下行的外部挑战，本公司迅速降低净值型产品投资组合的杠杆和久期，做好风险管理并努力控制回撤，同时加强投资者教育，引导其理性看待净值回撤、长期持有以获得稳健收益。三是打造线上用户陪伴平台，充分运用大数据、云计算等金融科技工具，研发上线“财富同屏”，实现客户经理与客户的远程连线沟通，形成线上、线下渠道合力，提升一线经营效能。

## 私人银行业务

截至报告期末，本公司私人银行客户（指在本公司月日均全折人民币总资产在1,000万元及以上的零售客户）91,034户，较上年末增长11.46%；管理的私人银行客户总资产24,973.94亿元，较上年末增长11.94%；户均总资产2,743.36万元，较上年末增加11.70万元。截至报告期末，本公司已在73个境内城市和6个境外城市建立了84家私人银行中心和66家财富管理中心，构建起包含私人银行中心和财富管理中心、招商银行App“私人银行专区”、网络经营服务中心远程私人助理团队的高端客户立体化服务网络。

本公司致力于在个人、家庭、企业三个层面为高价值客户提供专业、全面、私密的私人银行金融与非金融服务，服务内容包括投资、税务、法务、并购、融资、结算等。本公司始终站在客户的视角，秉持开放与融合的理念，持续完善专业能力，加强批发与零售服务融合、线上线下服务融合、金融与非金融服务融合、境内外服务融合，不断强化客户拓展，深化对客户的综合经营与服务，持续为客户创造价值。同时，深化金融科技的运用，在客户需求精准识别、专业金融方案提供、客户经理专业能力培养和内部运营流程等方面加速数字化赋能的进程，不断提升业务运营效率和客户服务体验。

## 信用卡业务

截至报告期末，本公司信用卡流通卡数9,638.73万张，较上年末增长1.14%；流通户数6,526.73万户，较上年末增长1.18%；信用卡贷款余额6,522.32亿元，较上年末下降2.80%；信用卡循环余额占比23.52%。2020年上半年，本公司实现信用卡交易额20,356.57亿元，同比下降0.12%；实现信用卡利息收入283.76亿元，同比增长4.53%；实现信用卡非利息收入125.96亿元，同比下降13.10%。

受疫情影响，叠加国内宏观经济低位运行、结构调整深入推进等多因素作用，本公司信用卡贷款资产质量呈现一定的短期波动。信用卡贷款一季度的早期逾期规模阶段性上升，部分关注类贷款于二季度进入不良。随着国内疫情防控取得成效，在国家有关企业纾困和复工复产政策支持下，二季度起信用卡先行指标已逐步好转，入催情况趋于平稳，回收情况逐步恢复。截至报告期末，本公司信用卡贷款不良率1.85%，较一季度末略降0.04个百分点，较上年末增加0.50个百分点。本公司将持续关注宏观环境变化，秉持审慎的风险偏好、稳健的风险策略及分散均衡的资产结构，促进信用卡业务持续健康发展。

报告期内，本公司坚持创新驱动和技术驱动，进一步促进信用卡业务的发展。具体包括：不断提升以客户为中心的数字化获客能力，构建社交获客矩阵，利用已有客户为基础，在存量市场中为更多客户创造价值；多措并举拉升疫情后的消费，持续升级信用卡营销活动，打造“月月小锦鲤”和“周六必享”等品牌活动；强化信用卡的产品竞争力，开展“星座守护信用卡”“520双人纪念日定制卡号”等创意活动；坚持优化资产结构，推动产品整合，全面推进消费金融产品数字化转型；深化服务交互数据，提升交互渠道效能与品质，优化AI场景建设，提升客户服务水平。此外，掌上生活App8.0版本发布后，以内容、电商、汽车等相关服务为引擎，用户经营能力进一步加强。有关掌上生活App的详情，请参阅3.10.3“分销渠道”。

## 零售贷款

截至报告期末，本公司零售贷款总额24,447.15亿元，较上年末增长5.02%，占本公司贷款和垫款总额的54.25%，较上年末下降1.48个百分点。其中，本公司零售贷款（不含信用卡）总额17,925.18亿元，较上年末增长8.18%，占本公司贷款和垫款总额的39.77%，较上年末上升0.10个百分点。

业务开展方面，疫情发生以来，本公司全力以赴做好小微企业及个人信贷服务保障工作。针对小微贷款业务，积极纾解小微企业融资难的问题，支持稳工复产；针对住房贷款业务，严格落实各地区房地产调控政策，支持居民合理的自住购房需求；针对消费贷款业务，严控资金用途，优选客户，合理满足消费信贷需求。截至报告期末，本公司住房贷款余额11,896.99亿元，较上年末增长8.30%；小微贷款余额4,451.09亿元，较上年末增长9.86%；消费贷款余额1,310.05亿元，较上年末增长5.91%。截至报告期末，本公司零售贷款客户数720.26万户，较上年末增长12.15%，客群增长以线上轻型获客为主。

资产质量方面，本公司通过不断优化零售信贷政策并提升风险管理能力，零售贷款资产质量保持稳定，但是受疫情的影响，未来仍面临较大的不确定性。截至报告期末，本公司零售关注贷款余额278.16亿元，关注贷款率1.14%，较上年末下降0.04个百分点；零售不良贷款余额201.72亿元，不良贷款率0.83%，较上年末上升0.10个百分点，其中，小微不良贷款处置加快，不良贷款率0.62%，较上年末下降0.19个百分点；消费贷款不良率1.44%，较上年末上升0.26个百分点；剔除信用卡，报告期内本公司新生成零售不良贷款中抵质押占比达75.27%，抵质押率35.27%，绝大多数新生成零售不良贷款具有足额抵质押品作为担保，最终损失相对有限。

风险管理方面，本公司通过加强风控体系建设和提升贷后管理能力，结合外部经济形势变化，兼顾不同区域差异性，持续优化零售信贷客群结构。在加强风控体系建设方面，一是在风控模型上，不断提升自建模型效果，引入机器学习算法和模型，推动风控模型对全流程、全产品的覆盖；二是在客群选择上，坚持选择稳定行业和职业、有稳定收入的优质客户为主要获客来源；三是在数据融合上，搭建大资信平台，融合内外部客户标签，丰富风险识别维度，形成客户风险统一视图，为客户进行精准画像；四是在审批策略上，借助量化风控技术，严格设置审批策略；五是在核额策略上，充分考虑客户的杠杆率，利用月供收入和资产负债模型，合理核定授信金额。在提升贷后管理能力方面，一是加快建设数字化贷后管理体系；二是摸清客户资产负债情况，分类施策，加强贷后预警管理，加快清收处置，确保资产质量平稳。

## 3.10.2 批发金融业务

### 业务概况

报告期内，本公司实现批发金融业务税前利润253.48亿元，同比增长14.87%；批发金融业务营业收入617.67亿元，同比增长12.59%，占本公司营业收入的45.06%，其中，批发金融业务净利息收入382.28亿元，占批发金融业务营业收入的61.89%；受益于资产管理、托管、金融市场和投资银行等业务收入同比实现较好增长，批发金融业务非利息净收入235.39亿元，同比增长31.77%，占批发金融业务营业收入的38.11%，占本公司非利息净收入的47.90%。

### 批发客户

截至报告期末，本公司公司客户总数218.29万户，较上年末增长4.03%；报告期内新开公司存款客户数19.58万户，贡献日均存款1,044.64亿元，其中，日均存款50万元以上的新开户1.31万户，占比同比提升0.50个百分点，新开户结构进一步优化。

本公司建立了战略客户、机构客户、小企业客户、同业客户、离岸客户等分层分类、专业专注的对公客户服务体系。**战略客户方面**，本公司发挥金融科技银行优势，通过将服务内嵌入企业的资本链、产业链和生态链中，实现行业专业化经营和客户综合化服务。截至报告期末，本公司总行级战略客户数278户<sup>7</sup>，自营存款日均余额6,934.01亿元，较年初增长16.70%，一般性贷款余额5,838.38亿元，较年初增长25.13%；分行级战略客户数6,142户<sup>8</sup>，自营存款日均余额5,753.85亿元，一般性贷款余额2,890.43亿元。**机构客群方面**，本公司面向国家部委的“总对总”合作持续深化，在医保、税务等领域获取业务合作机遇；以地方政府专项债全流程服务和全周期系统为抓手，带动专项债业务的全链条经营和全区域覆盖；全面争取职业年金受托人、托管人和投管人资格，积极参与养老金第三支柱试点；便民服务场景拓展方面，加速上线公积金、社保等查询、提取、支付功能，主动向机构客户开放金融科技能力。报告期内，本公司机构客户数3.91万户，较上年增长10.45%；机构客户人民币存款日均余额8,757.66亿元，同比增长7.80%。地方政府专项债全流程服务省级发行人市场覆盖率提升至97.22%，成为多省和多地市专项债业务的“主办银行”与“首问银行”；在29省中标职业年金受托资格，受托规模达635亿元；重点拓展“公积金、社保、税务、非税、养老金、不动产、医保、退役军人”等便民服务场景，已接入546个便民服务场景接口，助力MAU提升。**小企业客群方面**，报告期内本公司依托金融科技，以“数字化、线上化、智能化”为方向，聚焦“供应链、千鹰展翼新动能、基础客群”三大客群，通过线上获客渠道建设、新开户流程优化、长尾客群数字化集中服务、丰富线上线下一站式便企服务等举措，打造“批量获客、集中经营、线上线下融合”的小企业服务新模式。截至报告期末，本公司行标小企业客户207.26万户，较年初增长4.21%；“千鹰展翼”客户26,306户，报告期境内上市企业募资专户覆盖率37.93%，其中科创板上市企业募资专户覆盖率45.65%。**同业客群方面**，本公司将客群细分为战略客户和基础客户，继续以综合服务方案深度服务战略客户，以金融科技手段快速触达基础客户，有效培育同业客户价值。截至报告期末，本公司总行级同业战略客户67户、分行级同业战略客户196户。**离岸客群方面**，本公司发挥非居民账户经营优势，优化非居民客户综合服务体系，提升非居民客户服务能力，同时针对重点聚焦客群制定个性化、场景化的跨境金融产品和服务方案，运用金融科技

<sup>7</sup> 总行级战略客户数是报告期内本公司服务的总行级战略客户集团客户数。

<sup>8</sup> 分行级战略客户数是报告期内本公司服务的分行级战略客户法人客户数。

手段全面提升客户体验。

## 公司贷款

截至报告期末，本公司公司贷款总额17,813.83亿元，较上年末增长9.67%，占本公司贷款和垫款总额的39.53%，较上年末上升0.64个百分点，其中，境内公司中长期贷款余额9,432.76亿元，较上年末增长16.32%，占境内公司贷款总额的57.52%，较上年末上升2.93个百分点；公司贷款不良率1.87%，较上年末下降0.18个百分点，境内对公非违约客户的风险暴露加权平均违约概率0.85%，较上年末下降0.14个百分点，公司贷款资产质量相对稳定。

因年初部分企业成长后行标标识变化需对相关数据予以调整或剔除，大、中型企业和小企业年初基数较上年末有所调整。截至报告期末，本公司境内行标大型企业贷款余额14,294.09亿元，较年初增长11.15%，占境内公司贷款的87.17%，较年初上升0.60个百分点，不良贷款率1.84%，较年初下降0.06个百分点；境内行标中型企业贷款余额1,169.53亿元，较年初下降12.19%，占境内公司贷款的7.13%，较年初下降1.84个百分点，不良贷款率4.06%，较年初下降0.63个百分点；境内行标小企业贷款余额935.38亿元，较年初增长41.06%，占境内公司贷款的5.70%，较年初上升1.23个百分点，不良贷款率1.96%，较年初下降1.67个百分点。

报告期内，本公司在稳步推动公司贷款投放的同时积极优化公司贷款结构，围绕京津冀、长江经济带、雄安新区、粤港澳大湾区、海南、长江三角洲等六大国家支持核心区域的重大基建项目加强资产组织，同时积极关注国企混改、上市公司再融资、私有化等资本市场业务机会，并根据监管指导意见调整房地产、地方政府融资平台等领域的贷款投放。截至报告期末，本公司绿色信贷余额2,133.76亿元，较上年末增加366.03亿元，占公司贷款总额的11.98%；战略性新兴产业贷款余额1,460.16亿元，较上年末增加2.69亿元，占公司贷款总额的8.20%；有关房地产、地方政府融资平台等国家重点调控领域的贷款情况，请参阅3.9.1章节。

报告期内，本公司统筹资源，围绕核心企业及其上下游供应链客户，构建供应链全行性的服务网络，同时积极推动供应链产品体系及风控流程优化，加快搭建供应链数据库和智慧营销平台，提升供应链客户数字化服务能力。基于机构类场景开发小企业线上化融资产品，打造“渠道、场景、数据”+“产品”的“3+1”产品体系。围绕财政、公共资源交易中心、海关、税务等政府机构生态圈，聚焦政府采购、公共资源交易、出口退税场景，推出线上政采贷2.0版、投标贷及退税快贷2.0版。聚焦小企业金融结算场景，围绕“银税互动”，开发上线“结算流量贷”。围绕注册、授权、评级、评估、尽调等小企业信贷业务流程痛点，推进流程优化，提升集中审批效率，持续优化客户体验。

本公司银团贷款业务主要是为了增强与同业间的合作与信息共享，分散大额信贷风险。截至报告期末，本公司银团贷款余额2,479.03亿元，较上年末上升8.01%。

## 票据业务

报告期内，本公司继续夯实票据业务客群基础，优化业务流程并加快线上化进程，票据贴现业务实现稳步增长。报告期内，本公司票据客户数80,756户，同比增长35.62%，票据直贴业务量6,654.23亿元，同比增长10.36%，业务量市场排名第二（中国银行业协会数据），其中票据在线贴现业务量1,571.12亿

元，同比增长18.08%。截至报告期末，本公司票据贴现余额2,807.04亿元，较上年末增长24.82%。

报告期内，本公司积极配合央行票据再贴现货币政策，再贴现业务量973.35亿元，同比增长3.11%。受人行对地方法人金融机构办理再贴现比例不低于50%政策影响，本公司再贴现余额暂呈下降趋势，截至报告期末，本公司再贴现余额658.81亿元，较上年末下降22.78%，但市场份额仍保持市场第一（中国银行业协会数据）。

报告期内，受益于市场票据业务的增长，同时本公司加大了转贴现交易力度，本公司转贴现买断业务量5,921.77亿元，同比增长76.86%，业务量市场排名第二（中国银行业协会数据）。

## 公司客户存款

报告期内，本公司通过加强客户综合经营，优化负债结构，实现了对公存款的高质量增长。截至报告期末，公司客户存款余额33,541.90亿元，较上年末增长13.45%；日均余额32,676.04亿元，较上年增长12.88%；公司客户存款日均余额中，活期占比55.15%，较上年上升0.49个百分点。报告期内，公司客户存款平均成本率1.78%，较上年全年上升0.01个百分点。

## 交易银行业务

结算与现金管理业务方面，本公司加快推进整合各项收款类产品，强化公私协同。一是对公聚合收款产品丰富支付渠道，扩展一网通支付、银联云闪付、微信人脸识别支付等支付渠道，持续深耕保险、医药、快消、教育四大重点行业和智慧商圈、智慧园区、智慧医疗等公私联动场景。报告期内，对公聚合收款业务量742.26亿元，同比增长21.63%。二是为垂直领域B2B电商平台、零售新经济平台撮合交易资金分账及对账管理提供综合解决方案。三是紧跟商品房预售资金监管及农民工工资监管政策，优化资金监管及支付管控服务，探索资金监管的数据化、系统化和便捷化。四是加速升级财资管理平台，推出包含账户管理、支付结算、代发代扣、网银互联全功能场景的超级直联应用程序编程接口（API）服务。截至报告期末，本公司已累计为3,796家集团客户提供财资管理平台服务，纳入管理的成员企业数量达8.43万家，报告期纳入管理的各类账户交易笔数达1,027.71万笔。

贸易金融方面，本公司致力于打造供应链融资综合服务，积极推进全流程线上化改造，提升服务效率。在国内贸易融资业务经营中，一是同步优化客户端操作流程和融资放款审核流程，供应商融资平均耗时压缩至3小时以内；二是大力推广付款代理——银企直联业务模式，通过银行系统与客户系统直接交互验证业务的贸易背景，报告期内，本公司共有696家供应商客户通过该模式开展融资，融资金额46.45亿元；三是创新推出国内“保函闪电开”业务，满足中小企业高频、小额、全线上开立保函的需求，报告期内，本公司共有逾千名客户叙做1,950笔“保函闪电开”业务，开立金额7.46亿元；四是作为人行电证系统的首批试点银行，本公司积极推进国内信用证业务线上化，报告期内实现国内跨行电子信用证开立，实现大额支付系统一体化线上清算。报告期内，本公司国内贸易融资业务量2,786.09亿元，同比增长36.99%。在国际贸易融资业务经营中，本公司积极应对疫情的冲击，关注出口型企业的供应链经营风险，为进出口企业复产、稳产提供金融支持。报告期内，本公司国际贸易融资业务量101.53亿美元，同比增长27.21%。

跨境金融方面，本公司加快推进国际业务线上化建设。一是全面优化企业网银端汇款业务流程，推广企业网银批量付汇和电子单证外汇汇款业务，积极打造无纸化自动化汇入汇款。二是在疫情期间为境内企业跨境购买防疫物资开通绿色通道。报告期内，本公司在岸对公客户国际结算量1,087.47亿美元，同比增长51.31%。三是培育企业客户“线上为主、移动优先”的使用习惯，大力推广招商银行企业App自助结汇功能。报告期内，招商银行企业App自助结汇交易笔数7,737笔，较上年全年增加3,821笔。四是搭建境外企业网银、境外现金管理服务平台，为“走出去”企业境外落地和常规经营提供结算、融资、结售汇及外汇交易等服务。报告期内，本公司结售汇业务量637.28亿美元，同比增长9.97%。

## 离岸业务

本公司深化离岸客户分层服务体系建设，确立离岸战略、价值、基础三大客户体系，以总分行两级战略客户和新动能行业客户作为服务重点，针对不同区域和行业的特点，制定场景化的营销服务方案。围绕中资企业海外上市需求，本公司充分发挥“投商行一体化”“境内外一体化”优势，构建红筹上市全生命周期的专业化服务体系，打造离岸新动能红筹服务品牌。

为强化离岸牌照优势，本公司持续加强非居民账户的统筹经营。在监管利好政策密集出台的背景下，完善FT账户体系，制定自贸区服务方案，支持海南自由贸易港、粤港澳大湾区、上海临港新片区建设。积极开展产品创新，报告期内推出了非居民客户账户人民币协定存款、“全功能跨境资金池”等特色产品，实现了离岸贸易融资业务的数字化转型。

同时，本公司不断夯实反洗钱管理，严格执行离岸客户接纳政策，加强对客户的尽职调查，提升离岸客群健康度。善用金融科技，为反洗钱工作赋能，通过离岸账户年检系统、疑似欺诈异常交易动态监测系统等技术手段提升反洗钱工作有效性和便捷性，离岸反洗钱评价关键指标进一步优化。

## 投资银行业务

报告期内，面对国内外复杂的经济环境，本公司围绕直接融资和资本市场两大场景，持续提升“投商行一体化”服务能力，聚焦总分行两级战略客户，强化资产组织与资产销售双引擎发力，坚持客户第一的原则，在打造核心竞争力的同时，实现了投资银行业务快速发展。

债券承销业务方面，本公司积极把握上半年直接融资市场机遇，强化销售交易服务，持续推动体系化能力建设，报告期内实现主承销债券金额4,614.65亿元，同比增长60.32%。根据WIND统计，2020年上半年本公司企业信用债券（含非政策性金融债）主承销金额排名主承销商第二。本公司积极参与债券创新，报告期内成功主承销全国首批疫情防控债券、全国首单疫情防控商业物业抵押贷款支持票据（CMBN）、全国首单单特殊目的载体（SPV）结构CMBN。

并购金融业务方面，本公司面对外部不利形势，积极转变思路，以客户体验和深度服务为目标，紧盯资本市场机遇，推动重点行业研究赋能，实现了并购金融业务的逆势增长。报告期内实现并购融资业务发生额677.94亿元，成功落地京沪高铁、利丰私有化等一系列市场重大并购交易。并购财务顾问业务方面，本公司聚焦国企和上市公司两大客群，提供资本市场专业顾问服务，报告期内主导了银川国资收购上市公司交易，差异化服务能力优势显著。

结构融资业务方面，本公司着力推动自营非标、非本公司主动管理的对公代销产品创设和市场化债转股业务发展，顺应市场需求，把握资产引流定位，坚持服务客户原则，积极创新业务模式，拓宽合作机构。报告期内，本公司实现结构融资业务发生额400.53亿元。

市场交易业务方面，本公司借力金融科技赋能，持续推进“招投星”系统和“招投星”微信小程序更新迭代，使其成为行内外资金、资产的双向交易平台，推动业务快速发展。报告期内，本公司实现市场交易（撮合类）业务融资规模1,029.42亿元，同比增长98.37%。

企业财富管理业务方面，本公司积极把握流动性充裕的市场机遇，持续加强销售体系建设，充分发挥公司渠道资产组织端与产品销售端的联动优势，围绕客户投资需求，推动公司理财产品转型与创新。报告期内，本公司实现企业财富管理产品销售金额12,993.38亿元，同比增长16.93%；购买企业财富管理产品的客户数合计42,043户，同比增长11.88%。

## 同业业务

同业资产负债方面，本公司继续深化同业客户服务，配合全行流动性管理需要，同时，通过开展银行、券商等各类主要子客群的内评模型优化工作，在此基础上制定合意客户名单，有针对性地拓展优质同业客户。截至报告期末，本公司同业存款余额6,018.42亿元，较上年末增长11.46%，其中，基于资金清算、结算或存管服务的同业活期存款余额4,993.04亿元，占比82.96%，较上年末提升2.17个百分点，活期存款规模和占比继续领先其他全国性中小型银行，存款结构进一步优化。

存管业务方面，本公司证券期货保证金存管业务平稳运行，本公司已与102家券商开展第三方存管业务合作，期末绑定客户数1,131.35万户；与85家券商开展融资融券业务合作，期末绑定客户数42.67万户；与54家券商开展股票期权业务合作，期末绑定客户数3.28万户；与129家期货公司开展银期转账业务合作，期末绑定客户数19.72万户。

同业代理清算方面，截至报告期末，本公司累计开立跨境人民币同业往来账户265户，位居全国性中小型银行首位（中国人民银行数据）；人民币跨境支付系统（CIPS）间接参与行客户220户，位列全国性中小型银行第二、行业第三（人民币跨境支付系统数据）。

同业互联网服务平台业务方面，截至报告期末，本公司“招赢通”同业互联网服务平台签约金融机构2,656家，报告期内线上业务量6,492.49亿元。

## 资产管理业务

截至报告期末，本公司全资子公司招银理财管理的理财产品余额（不含结构性存款）<sup>9</sup>2.38万亿元，较上年末增长8.68%。其中，表外理财产品余额占比达98.72%，表外理财产品募集资金余额排名市场第二；新产品<sup>10</sup>余额1.09万亿元，较上年末增长59.08%，占理财产品余额（不含结构性存款）的45.80%，较上年末提高14.58个百分点。

<sup>9</sup> 理财产品余额（不含结构性存款）为报告期末表内外理财产品客户本金与净值型产品净值变动之和。

<sup>10</sup> 新产品为符合资管新规导向的理财产品。



报告期内，本公司全力支持理财子公司独立运转，协同建立健全各项机制，遵照资管新规推动资产管理业务转型升级，在以下方面取得了一系列工作成果。

一是平稳推进招银理财独立化运营。初步构建招银理财决策体系的顶层架构，加强理财子公司的战略制定和战略执行。不断加强招银理财与本公司的合作，在风险收益合理分配的基础上，加快协同营销、业务联动等方面的深度融合。正式上线招银理财官方网站，与招银理财微信公众号形成对外发声的主渠道，借助节日、节气等主题，保持招银理财品牌的持续高频曝光。

二是产品与销售持续转型发展。报告期内，根据资管新规及其配套政策要求，基于“招赢睿智卓越”产品体系发行新产品109支。在平稳过渡的前提下，积极推动现金管理类产品合规改造，为后续老产品加速改造积累经验。加大固收+、权益、多资产等产品的发行和销售力度，产品多样性和收益水平进一步提升，产品结构持续优化。面对疫情期间社交隔离的挑战，通过“宅理财”“理财大讲堂”等线上营销和品牌宣传方式，提升客户服务和投资者教育的数字化能力，加快销售模式转型。不断拓展机构客户，丰富中长期限资金来源并加快“以募定投”的发展。

三是灵活组织资产并提升投资回报。截至报告期末，理财资金投资债券的余额为18,510.83亿元，债券类资产投资占比为69.84%，较上年末提高1.89个百分点。严格依据监管指引在额度限制内开展非标债权投资，截至报告期末，理财资金投资非标资产余额为2,340.38亿元<sup>11</sup>。积极把握结构性机会，并在权益市场底部坚定加仓，创造了较好的相对收益。

## 资产托管业务

截至报告期末，本公司托管资产余额14.56万亿元，较上年末增长10.05%，余额继续保持国内托管行业第二，增量居国内托管行业第一（银行业协会统计数据）。报告期内，本公司实现托管费收入21.79亿元，同比增长13.90%，收入规模居国内托管行业第四（银行业协会统计数据）。

报告期内，本公司资产托管业务深挖客户业务需求，深耕重点产品领域，全面提升体系化管理能力、专业服务能力与系统支持能力，客户体验和市场竞争能力进一步提升。一是转变资产托管业务模式，组织协调渠道销售、投资、配套服务等资源，一户一策，为客户提供一揽子、综合化托管服务方案；二是持续优化业务结构，加大对公募基金、银行理财、保险和养老金等重点托管业务的拓展力度，公募基金托管规模首次突破万亿元，报告期内新发公募基金托管规模行业排名第一（WIND公开数据）；三是积极响应国家号召，在新冠肺炎疫情期间免费托管全国首批疫情防控慈善信托，凭借金融科技实现“云托管”，确保托管运营高效、平稳、连续；四是在全国社会保障基金理事会对基本养老保险基金托管行的考评中排名第一，专业服务赢得客户认可。

## 金融市场业务

报告期内，国内外经济和金融市场环境较为复杂，受多方面因素影响，债券市场利率波动较大，人民币汇率先升后贬并逐步回稳至7附近。本公司通过适时调整资产组合久期、持仓规模和持仓结构，灵活运用多策略工具，积极捕捉市场机会，对冲、平滑市场波动影响，取得了良好的收益。同时，本公司

<sup>11</sup> 按《标准化债权类资产认定规则》发布前口径统计。

积极推进金融科技在金融市场投资交易业务中的深度运用，搭建以算法策略及高性能系统为基础的量化交易体系，为投资交易业务赋能。报告期内，本公司在上海黄金交易所落地全自动量化做市交易策略，实现黄金、白银等金融标的的自动做市报价，为市场提供流动性，累计交易量超过100亿元。

人民币债券投资方面，本公司通过深入研究分析国内外宏观经济形势及政策，提前判断市场走势，有效捕捉市场机会，管控市场风险和信用风险。报告期内，本公司灵活调整人民币债券投资的组合久期，通过波段操作积极开展价差交易，同时在有效防范信用风险的前提下，根据市场形势调整持仓结构，增加组合收益。外币债券投资方面，本公司根据对国际经济形势及市场走势的判断，适当调整外币债券组合久期，同时把握信用利差波动机会，加大信用债区间操作力度，有效提高组合收益。

对客交易业务方面，本公司把握汇率和利率市场机会，为客户定制交易方案降低风险和融资成本，积极推进线上化交易建设，帮助客户实现无接触式业务办理，“招银避险”服务体系持续完善，企业网上银行“招银避险”衍生交易模块已涵盖远期、掉期、期权等主要对公产品，客户通过点击方式完成委托申请和交易达成，大幅提高交易效率，客户体验不断提升，对公衍生客户数和交易量持续增长。同时本公司依托金融科技，持续为个人客户提供贵金属配置和交易服务，满足个人客户的多元投资交易需求。

报告期内，本公司人民币汇率掉期业务量3,498.13亿美元，同比下降15.47%，主要是因为受疫情等因素影响，本公司根据外汇市场流动性情况适当控制了交易规模；对客衍生业务交易量1,951.45亿美元，同比增长44.33%。此外，本公司积极参与债券市场双向开放，为境外投资人提供优质服务，并获得债券通有限公司颁发的“债券通优秀做市商”奖项。

### 3.10.3 分销渠道

本公司通过各种不同的分销渠道来提供产品和服务。本公司的分销渠道主要分为物理分销渠道和电子银行渠道。

#### 物理分销渠道

本公司高效的分销网络主要分布在长江三角洲地区、珠江三角洲地区、环渤海经济区等中国重要经济中心区域，以及其他地区的一些大中城市。截至报告期末，本公司在中国境内的130多个城市设有141家分行及1,705家支行，1家分行级专营机构（信用卡中心），1家代表处，2,943家自助银行，8,262台自助设备，15,725台可视设备；在香港设有香港分行；在美国设有纽约分行和代表处；在英国设有伦敦分行；在新加坡设有新加坡分行；在卢森堡设有卢森堡分行；在台北设有代表处；在澳大利亚设有悉尼分行。

#### 电子银行渠道

##### 零售主要电子渠道

报告期内，本公司持续完善零售电子银行渠道，进一步提升了运营的效率。截至报告期末，本公司零售电子渠道综合柜面替代率98.22%；可视化设备柜面业务分流率94.85%。

### 招商银行App

报告期内，招商银行App持续深化金融场景数字化建设，打造理财、信贷领域精品服务，进一步升级生活、社区泛金融场景，并推动与金融场景的有机融合。抗击疫情期间，招商银行App发布十大暖心服务，快速响应物理隔离下客户在社保、缴费、生活和客服等方面的需求。与此同时，数字化中台体系成型，优势逐渐凸显，不仅赋能全行零售业务转型，也为亿级用户提供更加优质的体验。

截至报告期末，招商银行App累计用户数1.29亿户，其中，月活跃用户数5,607.18万户，报告期内登录次数31.11亿人次，人均月登录次数11.31次。报告期内，招商银行App交易笔数8.41亿笔，同比增长5.52%，交易金额18.56万亿元，同比增长11.34%。

### 信用卡掌上生活App

报告期内，本公司以掌上生活App8.0为基础，稳步推进内容生态、品质电商、汽车生活等场景建设，持续扩充产品维度、拓宽合作广度、坚持技术深度，加强与用户和商户的连接。抗击疫情期间，面向用户，掌上生活App推出“小招喵的抗疫生活圈”，依托金融科技为客户提供智能客服、线上还款、在线教育等足不出户的金融与生活服务；面向商户，以掌上生活App为载体，发起“逾越者联盟”，助力餐饮、汽车和电商等各个消费领域复苏，以实际行动与合作商户共克时艰。

截至报告期末，掌上生活App累计用户数9,842.37万户，其中非信用卡用户占比33.29%。报告期内，掌上生活App日活跃用户数峰值813.55万户，期末月活跃用户数4,284.32万户，用户规模及活跃度持续领跑同业信用卡类App。

### 智能服务体系

借记卡智能服务体系方面，本公司以“招商银行”微信公众号为品牌宣传及业务推广的重要渠道，一方面保持优质内容输出及高频互动经营，持续不断构建具有长效经营价值的流量池，另一方面持续强化渠道资讯服务能力，利用第三方渠道轻体量、快服务的特点，与招商银行App形成强连接的有机服务生态。截至报告期末，“招商银行”微信公众号的关注用户数2,342.40万户。

信用卡智能服务体系方面，本公司持续推进以掌上生活App为主、第三方渠道为辅，进一步探索新兴渠道的1+N服务生态布局。报告期内，本公司进一步增强掌上生活App客服助理“小招”的AI服务能力和闭环服务能力，加速服务生态“场景化”，持续打造面向客户的智能服务产品，信用卡智能服务体系建设日趋完善。截至报告期末，本公司从信用卡第三方渠道（主要为微信、支付宝服务窗和官方QQ）获取的粉丝量累计达1.49亿。

### 网络经营服务

本公司网络经营服务中心通过电话、网络和视频等方式为客户提供实时、全面、快速和专业的贴心服务。

电话服务方面，本公司不断提升服务能力和客户体验，报告期内，电话人工接通率98.31%，电话人工20秒响应率94.73%，电话服务的客户满意度99.76%。网络服务方面，本公司顺应客户行为向移动互联

网迁徙的趋势，提升文本在线交互等远程咨询服务能力，同时，加快服务智能化演进步伐，深化智能机器人学习，加强算法优化，报告期内，本公司在线互动服务占比91.54%<sup>12</sup>，智能自助服务占比76.47%<sup>13</sup>。视频服务方面，报告期内，本公司可视柜台月均来电量164.98万次，单日最高11.26万次，对网点非现金交易替代效用凸显。

### 批发主要电子渠道

#### 网上企业银行

本公司全面提升电子平台的客群服务能力及运营能力，将网上企业银行打造为多渠道互通、用户体验一体化的开放式数字平台。截至报告期末，本公司网上企业银行客户数206.25万户，较上年末增长5.53%，其中，月活跃客户数108.46万户，较上年末增长8.05%。报告期内，网上企业银行交易笔数11,548.22万笔，交易金额59.10万亿元。

#### 招商银行企业App

本公司围绕金融场景和非金融场景，打造集账户管理、交易支付、在线外汇服务于一体的招商银行企业App，以满足客户日益增长的移动金融需求。截至报告期末，招商银行企业App客户数116.45万户，较上年末增长16.36%，其中，月活跃客户数45.06万户，较上年末增长5.65%。报告期内，客户通过招商银行企业App发起的交易笔数338.33万笔，交易金额1,083.26亿元。

## 3.10.4 信息技术与研发

报告期内，本公司持续加大金融科技投入，构建面向未来的金融科技基础设施，通过云计算、大数据、人工智能、区块链、移动互联网等基础设施建设，节约人力成本、提升产能。以深圳、杭州、成都三个软件中心和深圳、上海两地数据中心为布局，支撑全行业务发展。成立科技与业务融合型团队，快速响应客户需求，提升客户服务体验。

基础设施建设方面，推动原生云建设，加快总分行及子公司应用安全上云，推进关键业务系统应用迁移上云。夯实大数据基础平台，推进全行数据统一门户建设，数据中台持续沉淀并发布精品数据服务全行业务发展。扩展人工智能领先优势，与国内外优质学术资源保持交流与合作，推动人工智能技术在产品、营销、风控、运营、投资顾问等领域的应用和实践，推广客服云、舆情云和视觉云三大AI云服务。完善区块链即服务（BaaS）和开放许可链两大平台，探索区块链在金融业务、政务服务和民生等领域的应用。设立新一代数据仓库联合创新实验室，加快鲲鹏计算联合创新实验室和分布式数据库联合创新实验室相关研究成果的落地。

应用系统开发方面，快速应对疫情影响，通过招商银行App提供实时疫情数据查询、线上问诊、在线课程等服务。全面加强线上线下运营，深耕招商银行App和掌上生活App的饭票、影票、便民、出行和聚合支付场景。推广财富客户经理工作平台移动版、视频云链平台，助力线上营销服务及业务办理。在供应链金融、产业互联网、现金管理方面进一步创新，为推进新基建与新动能业务提供科技支持，

<sup>12</sup> 指在各类远程咨询服务中，文本在线方式的服务占比。

<sup>13</sup> 指在各类远程咨询服务中，智能机器人承担的服务占比。

提升小微企业和中小微企业的数字化服务能力。投产校外培训资金监管平台，打造兼顾培训机构B端和学生家长C端于一体的综合化服务平台。优化智能风控系统，提升数字化风控能力。加快高频业务线上化进程，“保函闪电开”实现全额保证金60秒开立保函业务。

境外支持方面，继续由总行统筹管理及维护境外分支机构核心业务系统，加强对境外分支机构业务发展的支持，完成境外数据中台建设。

安全稳定方面，加快云数据中心能力建设，提升自动化和智能化水平。在系统规模和交易量快速增长的情况下，系统整体运行平稳，核心账务系统和骨干网络可用性保持行业领先。

### 3.10.5 境外分行

#### 香港分行

本公司香港分行成立于2002年，是本公司在境外正式成立的首家分行。作为一家全牌照的持牌银行和香港证监会注册机构，香港分行可经营全面的商业银行业务，业务范围包括批发及零售银行服务。批发业务方面，香港分行可向在港企业提供存款、结算、贸易融资、双边贷款、银团贷款、跨境并购综合服务方案、资产管理、资产托管等多元化的公司银行业务产品和服务，可参与同业资金、债券及外汇市场交易，并与同业客户开展资金清算及资产转让业务等。零售业务方面，香港分行积极发展特色零售银行业务，为香港和内地的个人客户提供跨境个人银行服务和私人财富管理服务，特色产品为“香港一卡通”和“香港银证通”等。

2020年上半年，香港分行重点聚焦“一带一路”、人民币国际化和粤港澳大湾区建设等机遇，大力推动跨境联动业务，持续拓展本地客群，不断扩大市场份额，为客户提供了强有力的金融支持。同时，香港分行进一步加强风险合规和内部基础管理，不断完善和创新产品服务体系，努力探索资产经营模式，各项业务均取得平稳发展。报告期内，香港分行实现营业收入港币13.60亿元，税前利润港币9.68亿元。

#### 纽约分行

本公司纽约分行于2008年正式成立，是美国自1991年实施《加强外国银行监管法》以来批准设立的首家中资银行分行。纽约分行地处全球金融中心，致力于打造以中美双向联动为特征的跨境金融平台，为中美两国企业和高净值私人银行客户提供多样化、全方位的银行服务。

2020年上半年，纽约分行坚持“合规优先、稳健经营”的原则，以提升特色跨境金融平台综合服务能力为目标，在深挖中美双向投资与贸易相关业务、加强战略客户经营及强化合规管理等方面均取得较大进展。报告期内，纽约分行实现营业收入3,629.66万美元，税前利润1,972.16万美元。

## 新加坡分行

本公司新加坡分行成立于2013年,定位于东南亚地区重要的跨境金融平台,立足新加坡,辐射东南亚,致力于为“走出去”的中国企业和“引进来”的新加坡本地及其他东南亚地区企业提供全方位的跨境金融一站式解决方案,主要服务及产品包括:资金结算、存款服务、外汇交易、联动融资、贸易融资、并购贷款、银团贷款、房地产信托杠杆融资、退市融资等。同时,新加坡分行也为高净值客户提供现金管理、资产配置、财富传承等投融资一体化的私人银行产品及增值服务。

2020年上半年,新加坡分行继续坚持“中国元素”,做与中国相关的业务,以跨境金融、财富管理两大业务为核心,聚焦总分行两级战略客户和私人银行客户,构建差异化竞争优势。报告期内,新加坡分行实现营业净收入963.74万美元,税前利润438.39万美元。

## 卢森堡分行

本公司卢森堡分行成立于2015年,定位于欧洲大陆重要的跨境金融平台,为“走出去”的中国企业和“引进来”的欧洲企业提供企业存款、企业贷款、项目融资、贸易融资、并购融资、并购咨询、债券承销和资产管理等服务,并致力于结合母行优势业务和卢森堡特色优势,打造本公司在欧洲的经营平台。

2020年上半年,卢森堡分行及时调整发展策略,顺应市场变化,加强了与当地金融机构的合作,努力拓展融资渠道,降低资金成本。通过与境内外同业的紧密合作,实现了业务的稳健发展。报告期内,卢森堡分行实现营业收入682.52万欧元,税前利润31.61万欧元。

## 伦敦分行

本公司伦敦分行成立于2016年,是中国股份制商业银行在英国获准成立的首家分行,也是新中国成立以来中国大陆银行在英国直接设立的首家分行,目前开展对公银行业务和私人银行业务。对公业务方面,为客户提供存款、贷款(包括双边贷款、银团贷款、跨境并购融资等)、贸易融资(代付、福费廷等)等多元化的公司银行业务产品和服务,参与同业资金、债券及外汇市场交易,与同业客户开展资金清算及资产转让业务等。私人银行业务于2020年1月获得英国金融监管当局批准,现提供结算、定存、外汇交易、按揭贷款和保险转介等基础业务,满足本公司高净值客户的跨境业务和增值服务需求。

2020年上半年,伦敦分行回归本源,持续优化客户结构,夯实跨境服务产品建设,紧紧依托“两战”客户,实现了各项业务的稳健发展。同时,年初获批私人银行业务牌照,补齐了“一体两翼”的关键板块。报告期内,伦敦分行实现营业收入983.21万美元,税前利润444.99万美元。

## 悉尼分行

本公司悉尼分行成立于2017年,是中资股份制商业银行在澳大利亚获准成立的首家分行,积极参与中澳跨境投融资、贸易融资与结算、矿产资源和优质基建项目开发,为“走出去”客户布局澳新地区及“引进来”当地头部企业提供配套服务。同时稳妥合规开展私人银行业务,满足私人银行客户的全球化服务和跨境非金融增值服务需求。悉尼分行的成立,进一步拓展和完善了本公司在全球的机构布局,形成了横跨亚、欧、美、澳四大洲的全球服务网络。

2020年上半年，悉尼分行始终保持专注、耐心和敏锐，坚持“打基础、做特色”的经营策略，全力推动各项业务发展，呈现出业务平稳、风险可控、收益增长的良好经营态势。报告期内，悉尼分行实现营业收入1,101.45万澳元，税前利润528.06万澳元。

### 3.10.6 招商永隆集团

招商永隆银行成立于1933年，注册资本港币11.61亿元，是本公司在香港的全资附属公司。招商永隆银行及其附属公司的主要经营范围包括存款、贷款、私人银行及财富管理、投资理财、证券、信用卡、网上银行、“招商永隆银行一点通”手机银行、全球现金管理、银团贷款、企业贷款、押汇、租购贷款、汇兑、保险代理、强制性公积金、保险经纪及一般保险承保、物业管理及信托、受托代管，以及资产管理等服务。目前，招商永隆银行在香港设有总行1家，分行和私人银行中心共33家，在中国境内共设4家分支行，在澳门设有1家分行，另在美国洛杉矶及旧金山各设有分行1家。

报告期内，招商永隆集团实现股东应占溢利港币17.71亿元，实现营业净收入港币32.46亿元，其中净利息收入港币20.69亿元，非利息净收入港币11.77亿元；成本收入比35.37%。

截至报告期末，招商永隆集团总资产港币3,715.42亿元，股东应占权益港币403.02亿元，客户总贷款（包括商业票据）港币1,939.72亿元，客户存款港币2,734.57亿元，贷存比率64.52%，不良贷款率（包括商业票据）0.41%。

有关招商永隆集团详细的财务资料，请参阅刊登于招商永隆银行网站（[www.cmbwinglungbank.com](http://www.cmbwinglungbank.com)）的招商永隆银行2020年中期业绩。

### 3.10.7 招银租赁

招银租赁是国务院首批批准设立的五家银行系金融租赁公司之一，于2008年由本公司全资设立，注册资本60亿元。招银租赁将“专业化、数字化、国际化”作为公司经营发展战略，以“支持国家战略、服务实体经济、助力产业升级”为使命，通过航空、航运、能源、基础设施、装备制造、环境、健康产业与文化旅游、公共交通、智慧互联与物流和租赁同业等十大行业金融解决方案满足承租人购置设备、促进销售、盘活资产、均衡税负和改善财务结构等需求。

截至报告期末，招银租赁总资产1,960.52亿元，净资产217.96亿元；报告期内实现净利润14.36亿元。

### 3.10.8 招银国际

招银国际成立于1993年，注册资本港币41.29亿元，是本公司在香港的全资附属公司。目前，招银国际及其附属公司的主要业务包括企业融资业务、资产管理业务、财富管理业务、股票业务和结构融资业务等。

截至报告期末，招银国际总资产港币366.98亿元，净资产港币94.55亿元；报告期内实现净利润港币6.99亿元。报告期内，招银国际在香港IPO市场的承销份额为8.20%，在香港资本市场中排名第一。

### 3.10.9 招银理财

招银理财由本公司全资设立，注册资本50亿元，于2019年11月正式开业。

招银理财立足于深圳总部，秉持“专业、尽责、创新、协同”的价值观和“给未来更好的答案”的品牌诉求，以固定收益类投资为重点、权益类和另类资产投资为辅助，致力于逐步建立全能型的资管业务经营模式，为客户提供跨市场、多品类的理财产品组合及资管服务选择，满足客户多样化资产管理和财富保值增值的需求。

截至报告期末，招银理财总资产70.54亿元，净资产65.22亿元；报告期内实现净利润15.00亿元。

### 3.10.10 招商基金

招商基金成立于2002年，注册资本13.1亿元。截至报告期末，本公司持有招商基金55%的股权。招商基金的经营经营范围包括发起设立基金、基金管理业务和中国证监会批准的其他业务。

截至报告期末，招商基金总资产75.52亿元，净资产54.68亿元，资管业务总规模9,587.61亿元（包括招商基金及其子公司）；报告期内实现净利润4.48亿元。

### 3.10.11 招商信诺

招商信诺于2003年在深圳成立，是中国加入WTO后成立的首家中外合资寿险公司，注册资本28亿元，为本公司的合营公司。截至报告期末，本公司持有招商信诺50%的股权。招商信诺的主要业务是人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务及上述业务的再保险业务。

截至报告期末，招商信诺总资产703.33亿元，净资产86.27亿元；报告期内实现净利润6.83亿元。

### 3.10.12 招联消费

招联消费于2015年在深圳成立，是我国第一家在《内地与香港关于建立更紧密经贸关系的安排》(CEPA)框架下成立的消费金融公司，注册资本38.69亿元，为本公司的合营公司。截至报告期末，本公司及全资附属公司招商永隆银行共同持有招联消费50%的股权。招联消费的主要业务是发放个人消费贷款。

截至报告期末，招联消费总资产920.76亿元，净资产99.38亿元；报告期内实现净利润5.78亿元。截至报告期末，招联消费贷款规模在持牌消费金融同业中排名第一，资产质量优于同业平均值。

## 3.11 风险管理

本公司遵循“全面性、专业性、独立性、制衡性”的宗旨，加快建设以风险调整后的价值创造为核心的风险管理体系。总行风险与合规管理委员会在董事会批准的风险管理偏好、战略、政策及权限框架内，审议并决策全行重大风险管理政策。

报告期内，国内外经济环境复杂多变，银行经营风险上升，本公司持续完善全面风险管理体系，积极应对及防范各类风险。



### 3.11.1 信用风险管理

信用风险是指因银行的借款人或交易对手未按照约定履行其义务而形成的风险。本公司围绕“合规为根、风险为本、质量为先”的经营宗旨，以“打造一流风险管理银行”为目标，倡导“稳健、理性、主动、全员”的风险管理文化，坚持风险回报相平衡的理念及风险最终可以为资本所覆盖的审慎经营策略，执行统一的信用风险偏好，优化全生命周期信用风险管理流程，完善信用风险管理工具，全面提升风险管理能力，防范和降低信用风险损失。

报告期内，本公司密切跟进宏观经济金融形势，严守底线，开放思维，多措并举，标本兼治，确保资产质量保持稳定。一是迎难而上，应对疫情对资产质量的冲击。针对受疫情影响较大行业及客户、重点风险隐患进行全面摸排，部署“一户一策”管控措施；克服疫情等不利因素，加快恢复催收能力；开展多轮疫情影响压力测试，提前做好应急预案。二是开放融合，风险管理创造价值。加快新动能行业研究，深化行业认知，推动新动能资产组织；紧随国家经济区域战略，加强长三角等区域经济研究，完善区域信贷政策，引领本公司在长三角等区域实现业务发展与风险管控“双领先”；动态优化战略客户名单，优化“两战”客户授信政策、制度和流程等风险管理体系；加强上市公司研究与风险管理，构建上市公司综合评价体系。三是固本强基，推动风险体系化能力建设。建立同业客户信用风险评级模型，优化授信准入标准、预警机制，不断提升风险管理体系化能力。四是拓宽不良处置渠道，高效处置不良资产。加强不良资产现金清收，持续推动不良资产核销、资产证券化，积极探索债转股，多种途径化解风险资产，实现高效率、高效益的合规不良处置。五是科技赋能，提高风险管理效能。完善在线风控平台，建立风控模型，提供风控决策支持；持续监控非金融企业智能评级模型、智能风险预警模型效果，金融科技成果应用不断深化。

有关本公司信用风险管理的更多内容请参阅财务报告附注48(a)。

### 3.11.2 大额风险暴露管理

根据中国银保监会发布的《商业银行大额风险暴露管理办法》（银保监会2018年1号令），大额风险暴露是指商业银行对单一客户或一组关联客户超过其一级资本净额2.5%的信用风险暴露（包括银行账簿和交易账簿内各类信用风险暴露）。本公司将大额风险暴露管理纳入全面风险管理体系，计量并动态监测大额风险暴露变动，有效管控客户集中度风险。截至报告期末，除监管豁免客户外，本公司达到大额风险暴露标准的非同业单一客户、非同业集团客户、同业单一客户、同业集团客户均符合监管要求。

### 3.11.3 国别风险管理

国别风险是指由于某一国家或地区经济、政治、社会变化或事件，导致该国家或地区借款人或债务人没有能力或者拒绝偿付银行债务，或使本公司在该国家或地区的业务存在遭受损失，或使本公司遭受其他损失的风险。国别风险可能由一国或地区经济状况恶化、政治和社会动荡、资产被国有化或被征用、政府拒付对外债务、外汇管制或货币贬值等情况引发。

本公司遵循稳健、审慎的原则，建立与战略目标、风险状况和复杂程度相适应的国别风险管理体系，将国别风险管理纳入全面风险管理体系，及时对国别风险进行识别、计量、评估、监测、报告、控制和缓释，定期评估国别风险等级并进行限额管理，引导业务向低风险国家倾斜。在海外疫情蔓延、国际贸易摩擦不断的背景下，部分国家、地区风险上升，本公司加强重点国别风险监测和管理，根据风险变化情况，动态更新国别风险评级，严格限制高风险国别业务增长。截至报告期末，本公司已按监管规定充分计提国别风险准备金，国别风险不会对本公司业务经营产生重大影响。

### 3.11.4 市场风险管理

本公司的市场风险来自交易账户和银行账户，利率风险和汇率风险是本公司所面临的主要市场风险。

#### 利率风险管理

##### 交易账户

本公司采用规模指标、市场风险价值指标（VaR，覆盖交易账户业务涉及的各项币种和期限的利率风险因子）、利率情景压力测试损失指标、利率敏感性指标、累计损失指标等风险指标对交易账户利率风险进行计量、监控管理。风险计量方面，所用利率风险因子覆盖交易账户全部业务，由约140条利率或债券收益率曲线构成。市场风险价值指标包括一般市场风险价值和压力市场风险价值，使用历史模拟法计算，置信度为99%，观察期长度为250天，持有期为10天；利率压力测试情景包括不同程度的利率平行上移、陡峭上移、扭曲变化情景及根据投资组合特征设计的多个不利市场情景，其中极端利率情景上移幅度达到300个基点，可覆盖极端市场不利情况；主要利率敏感性指标为债券久期、债券及利率衍生品PV01（在利率不利变动1个基点时的市值变动）。日常管理方面，年初根据董事会风险偏好、经营规划、风险预测，设定年度交易账户利率风险相关业务授权和市场风险限额，由市场风险管理部执行日常监控和持续报告。

2020年上半年，受新冠肺炎疫情影响，全球金融市场呈现2008年金融危机以来最剧烈的动荡，金融市场“黑天鹅”事件频发，美股大幅下跌四次触发熔断机制，原油期货结算价历史上首次跌至负值，经历了避险、逐险再到避险的频繁切换，境外疫情持续蔓延是主要的触发因素。各国央行普遍以宽松的货币政策进行救市，美联储连续紧急降息，十年期美债收益率创新低，触及0.3%的历史最低水平。人民币债券发行总量同比增加，债券市场利率总体下行。截至报告期末，一年期国债收益率较上年末下降19个基点至2.18%，十年期国债收益率较上年末下降31个基点至2.82%。5月以来，受益于国内经济数据好转和宏观基本面改善，市场预期有所转向，国债收益率曲线整体上行，一年期国债收益率在二季度上行49个基点，十年期国债收益率上行23个基点。

本公司交易账户投资范围以人民币债券为主，疫情期间，本公司总体采取了谨慎的投资策略和针对性的风险管控措施，确保了交易账户各项利率风险指标均在目标范围内。

## 银行账户

本公司主要采用重定价缺口分析、久期分析、基准关联分析、情景模拟等方法按月计量和分析银行账户利率风险。重定价缺口分析主要监测资产负债的重定价期限分布及错配情况；久期分析监测主要产品类型的久期及全行资产负债的久期缺口变动；基准关联分析通过内部模型得出的基准关联系数，评估不同定价基准利率曲线之间和曲线上不同期限点之间存在的基准风险；情景模拟是本公司进行利率风险分析和计量的主要手段，涵盖了多个常规场景和压力场景，包括利率标准冲击、收益率曲线平移和形状变化、历史极端利率变动，以及经专家判断的未来最可能利率变动等场景。通过对利率变动场景的模拟计算出未来1年净利息收入（NII）及经济价值（EVE）指标的变动，部分场景的NII波动率和EVE波动率被纳入全行利率风险限额指标体系。此外，内部限额指标体系纳入了中国银保监会《商业银行银行账簿利率风险管理指引（修订）》中所提出的标准化计量指标。

报告期内，本公司密切关注外部环境和内部利率风险敞口结构的变化，基于宏观量化模型对信贷和市场利率走势进行预测分析，并灵活调整利率风险主动管理策略。通过表内资产负债结构调整和表外利率衍生品对冲存量贷款基准利率转换和LPR利率下行所引发的利率风险上升。截至报告期末，各项表内外管理措施均按计划推进，利率风险水平控制在本公司年度利率风险管控目标范围内，压力测试结果也显示本公司各项指标均维持在限额和预警值内，银行账户利率风险整体可控。

## 汇率风险管理

### 交易账户

本公司采用敞口指标、市场风险价值指标（VaR，覆盖交易账户业务涉及的各项币种汇率风险因子）、汇率情景压力测试损失指标、期权敏感性指标、累计损失指标等风险指标进行风险计量、监控管理。风险计量方面，所用汇率风险因子覆盖交易账户全部交易币种的即期、远期价格和波动率。市场风险价值指标包括一般市场风险价值和压力市场风险价值，使用历史模拟法计算，置信度为99%，观察期长度为250天，持有期为10天；汇率压力测试情景包括各交易币种对人民币汇率向不利方向变动5%、10%、15%或更大幅度，外汇期权波动率变动等；主要期权敏感性指标包括Delta、Gamma、Vega等。日常管理方面，年初根据董事会风险偏好、经营规划、风险预测，设定年度交易账户汇率风险相关业务授权和市场风险限额，由市场风险管理部执行日常监控和持续报告。

2020年上半年，人民币汇率总体稳定，在合理区间内双向波动。与美元和其他外围货币剧烈波动相比，人民币汇率保持双向浮动弹性，美元兑人民币价格稳定在6.96-7.18区间。受新冠肺炎疫情影响，国内外经济受到冲击，美元兑人民币一度出现较为快速的上升走势，最高触及7.15上方，但国内疫情防控持续向好，外汇储备充足稳定，为经济长期向好的基本面提供了支撑，美元兑人民币汇率逐步回落至7.1下方。

本公司主要通过代客外汇业务获取价差收入，并利用系统模块对自营交易性敞口进行动态监控，疫情期间采取了严密的内部控制和管理，密切关注敏感性指标、止损等限额指标的变化，报告期末交易账户各项汇率风险指标均在目标范围内。

## 银行账户

本公司银行账户汇率风险计量的数据主要来自数据仓库，计量、分析方法主要采用外汇敞口分析、情景模拟分析和压力测试等。外汇敞口采用短边法、相关法、合计法计量；情景模拟和压力测试分析是本公司管理汇率风险的重要方法之一，涵盖了标准情景、历史情景、远期情景、压力情景等内容，包括各币种汇率波动、按照远期汇率波动、历史极端波动等情景，每个情景均能模拟出对本公司损益的影响，部分情景模拟的损益影响及其占资本净额比重作为限额指标，纳入日常管理。本公司定期对相关模型参数进行回测和评估，以验证计量模型的有效性。

本公司定期计量和分析银行账户外汇风险敞口和情景模拟结果，在限额框架中按月监测和报告当期汇率风险，并根据汇率变动趋势对外汇敞口进行相应的调整，以规避有关的银行账户汇率风险。本公司审计部门负责对汇率风险进行全面审计。

报告期内，本公司密切关注汇率走势，结合国内外宏观经济形势，主动分析汇率变化影响，提出资产负债优化方案，为管理决策提供了科学的参照标准。2020年上半年，人民币汇率受疫情影响下的经济基本面、美元流动性、金融市场波动、贸易环境不确定性等因素影响，双向波动加大。本公司加强了对外汇敞口的监测分析，严格控制外汇风险敞口规模。本公司汇率风险偏好审慎，截至报告期末，本公司银行账户外汇敞口规模处于相对较低水平，汇率风险水平总体稳定，各项核心限额指标、一般情景和压力测试结果均满足限额要求。

有关本公司市场风险管理的更多内容请参阅财务报告附注48 (b)。

## 3.11.5 操作风险管理

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工、信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险。针对操作风险点多面广的特点，本公司操作风险管理将本着成本收益匹配、投入产出平衡的原则，在一定的成本下，最大限度地加强操作风险管理体系建设，落实内部控制制度，持续稳健开展各项业务，降低或避免操作风险损失。在操作风险管理过程中，本公司在董事会设定的风险限额内，通过完善风险管理机制、加强重点领域风险防控、深入开展风险监测预警、健全考核评价机制、培育防控操作风险文化等措施，进一步提升操作风险管理能力和有效性，防范和降低操作风险损失。

报告期内，本公司以防范系统性操作风险和重大操作风险损失为目标，持续完善操作风险管理体系。一是加强对合作业务和合作机构风险的管理，制定了合作业务风险管控工作方案；二是强化“低信用风险”业务风险管控，编写风险案例进行宣导；三是加强重点领域风险防控，持续开展涉众业务、P2P、私募基金、支付领域、电子商业汇票贴现等风险排查和应对；四是加强全行外包风险管理力度，审慎评审新增外包品种，组织开展外包风险排查；五是深化操作风险管理要求，制定并发布操作风险重点工作指引和操作风险并表管理工作指引，进一步明确操作风险管理要求；六是全面加强IT风险及业务连续性管理，结合内外部风险情况及时发送风险提示并组织专项评估，完成年度业务连续性计划、业务连续性管理工作指引和舆情影响下的业务连续性报告。

### 3.11.6 流动性风险管理

流动性风险是指本公司无法以合理成本及时获得充足资金，以应对资产增长、偿付到期债务或其他支付义务的风险。本公司流动性风险管理遵循审慎性、前瞻性、全面性等原则，较好地适应了本公司当前发展阶段。目前的流动性风险管理政策及制度基本符合监管要求和本公司自身管理需要。

本公司根据流动性风险管理的政策制定、策略执行和监督职能相分离原则，建立流动性风险管理治理架构，明确董事会及风险与资本管理委员会、监事会、高级管理层及专门委员会、相关部门在流动性风险管理中的职责和报告路线，以提高流动性风险管理的有效性。

2020年上半年，央行继续采取稳健的货币政策，保持流动性合理充裕。根据市场环境及本公司流动性状况，本公司采取以下措施加强流动性管理：一是持续促进客户存款增长，通过加强重点客群营销策略引导等措施，强化关键时点管控，多策并举推动低成本存款平稳增长，引导负债成本进一步下行；二是动态调控信贷资产投放，不断优化资产结构，实现资产负债均衡发展；三是全方位多渠道进行主动负债管理，加强与交易对手的合作，拓展多样化融资渠道，提高司库融资能力；四是深入开展精细化前瞻性流动性风险管理，通过定量建模、动态测算等工具，加强对宏观经济的研判及对全行流动性状况的动态预测，根据自身流动性状况和市场利率走势，灵活开展短期和中长期主动负债业务，提高流动性风险主动管理水平；五是适度加大合格优质债券投资力度，保持充足的流动性储备，进一步提高流动性风险缓释能力；六是加强对业务条线的流动性风险管理，针对票据、理财、离岸等业务设置单独的流动性风险限额，加强其资产负债期限匹配管理；七是检验并完善流动性应急计划及应急预案，通过定期开展流动性风险应急演练，切实提高应对流动性风险事件的能力。

本公司已满足中国银保监会2018年5月发布的《商业银行流动性风险管理办法》的相关要求。截至报告期末，本公司流动性覆盖率为138.34%，高于中国银保监会最低要求38.34个百分点；净稳定资金比例为119.98%，高于中国银保监会最低要求19.98个百分点；流动性比例为45.85%，高于中国银保监会最低要求20.85个百分点；流动性匹配率为145.85%，高于中国银保监会最低要求45.85个百分点，显示本公司有充足的资金来源，以满足业务持续健康发展的需要；人民币存款总额中的9%及外币存款总额中的5%按规定存放于中国人民银行。综上，本公司流动性指标保持良好，存款保持稳定增长，流动性储备充足，整体流动性安全。

有关本公司流动性风险管理的更多内容请参阅财务报告附注48 (c)。

### 3.11.7 声誉风险管理

声誉风险是指由本公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对本公司负面评价的风险。声誉风险管理作为公司治理及全面风险管理体系的重要组成部分，覆盖本公司及附属机构的所有行为、经营活动和业务领域，通过建立和制定声誉风险管理相关制度和要求，主动、有效地防范声誉风险和应对声誉事件，最大程度地减少损失和负面影响。

报告期内，本公司持续加强声誉风险管理能力，在全面风险管理体系下提升风险前置管理能力，完善预警机制，主动防范声誉风险；及时回应舆论关切，提升负面舆情处置响应效率，采取多种措施化解风险，最大限度降低负面影响。报告期内，本公司未发生重大声誉风险事件，全行声誉风险处于可控范围。

### 3.11.8 合规风险管理

合规风险是指因没有遵循法律、规则和准则而可能遭受法律制裁、监管处罚、重大财务损失和声誉损失的风险。本公司董事会对经营活动的合规性负最终责任，并授权下设的风险与资本管理委员会对合规风险管理进行监督。总行风险与合规管理委员会是本公司高级管理层下的全公司合规风险管理机构。本公司通过搭建由总分行风险与合规管理委员会、合规负责人、合规官、法律合规部门与分支行合规督导官组成的网状管理组织架构，建立合规风险管理三道防线、双线报告机制，并不断提升风险管理技术和完善管理程序，建立了完整、有效的合规风险管理体系，实现了对合规风险的有效管控。

报告期内，本公司从严落实监管政策和要求，全面提升合规管理体系化能力。一是制定并发布《2020年全行内控合规工作指导意见》，统一部署全行内控合规管理工作；二是按照中国银保监会要求及本公司的具体安排，继续深化市场乱象整治，围绕银行业市场乱象的突出表现、监管检查的热点领域，深入开展自查自纠和综合整治，持续健全合规管理的长效机制；三是加强监管新规解读与传导，根据监管新规及时修订完善相关内规、切实推动制度执行落地，有效识别和评估新产品、新业务及重大项目的合规风险，确保业务模式符合监管导向；四是加强员工合规教育，组织各单位一把手、合规官、合规督导官开展合规宣讲与案例警示教育，持续提升员工合规经营意识，营造全员合规的文化氛围；五是完善员工行为管理体系，修订《招商银行员工异常行为管理办法》，开发员工行为管理系统，加大员工轻微违规积分、违规限制名单、离行尽职调查等员工行为管理工具的运用力度，将员工行为管理落到实处；六是在强化统筹管理的基础上构建三道防线和高效协同的监督检查机制，将业务部门、风险部门、合规部门、审计部门等各类检查整合为统一组织、统一进场、统一标准的联合检查，打通三道防线间检查资源的协作通道，全面提升内部监督检查的质量和效率；七是开发“法律合规门户”系统，整合内控合规数据资源，搭建内控合规数据集市，提升内控合规数据分析能力，推进全行内控合规管理数字化转型。

### 3.11.9 反洗钱管理

本公司建立了较完善的反洗钱内部控制体系。依据反洗钱法律法规及本公司实际，本公司制定了一整套反洗钱管理制度，开发上线了较完善的反洗钱监控系统，建立了反洗钱组织体系，拥有一支专业反洗钱队伍，为确保全行业务的稳健运营提供了保障。

报告期内，本公司积极履行反洗钱义务，采取多项举措保证本公司反洗钱合规有效。这些举措包括但不限于：根据《法人金融机构洗钱和恐怖融资风险管理指引（试行）》《银行业金融机构反洗钱和反恐怖融资管理办法》等监管文件要求及本公司实际风险状况，持续完善本公司反洗钱内控制度体系；完成2019年度本公司洗钱与制裁风险评估，加强业务与产品洗钱风险评估工作，将反洗钱合规要求有效嵌入业务流程和系统中；深入开展各项风险排查、案件倒查活动，切实防范各类洗钱风险；深化推广AI在反洗钱领域的应用，提升可疑客户的识别准确性及可疑监测分析的工作质量和效率，洗钱高风

险交易识别率达95%；持续优化与推广反洗钱客户尽职调查平台，完善客户尽职调查流程；持续优化反洗钱监测系统、反洗钱名单管理系统和风险评级系统，提高全行反洗钱工作的有效性；持续推进落实《中国人民银行关于加强反洗钱客户身份识别有关工作的通知》及其他监管要求，继续开展受益所有人识别、可疑交易报告及后续风险控制、高风险客户管理等工作。

## 3.12 利润分配

### 2019年度利润分配方案

本公司于2020年6月23日召开的2019年度股东大会审议通过了本公司2019年度利润分配方案。

本公司按照经审计的本公司2019年度净利润860.85亿元的10%提取法定盈余公积，计86.09亿元；按照风险资产1.5%差额计提一般准备100.02亿元；以实施利润分配股权登记日A股和H股总股本为基数，向登记在册的全体股东派发现金股息，每股现金分红1.20元（含税），以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东支付，以港币向H股股东支付。其余未分配利润结转下年。2019年度，本公司不实施资本公积金转增股本。

本公司董事会已具体实施了上述分红派息方案。详情请参阅本公司在上海证券交易所、香港联交所及本公司网站刊登的相关公告。

### 2020年中期利润分配

本公司2020年中期不进行利润分配或资本公积金转增股本（2019年1-6月：无）。

## 第四章 重要事项

### 4.1 买卖或回购本公司上市股票

报告期内，本公司及子公司均未购买、出售或回购本公司任何上市股票。

### 4.2 本公司、董事、监事、高级管理人员受处罚情况

报告期内，本公司、本公司董事、监事及高级管理人员没有受到有权机关调查，被司法纪检部门采取强制措施，被移送司法机关或追究刑事责任，被中国证监会立案调查或行政处罚、被证券市场禁入、被认定为不适当人选，或被证券交易所公开谴责的情形，本公司也没有受到其他监管机构对本公司经营有重大影响的处罚。

### 4.3 本公司诚信状况的说明

报告期内，本公司不存在未履行重大诉讼案件法院生效判决情况，无所负数额较大的债务到期未清偿的情形。

### 4.4 重大关联交易事项

#### 4.4.1 关联交易综述

本公司关联交易包括授信类关联交易和非授信类关联交易，均按照一般商业原则进行，有关交易条款公平合理，亦符合本公司和股东的整体利益。

#### 4.4.2 授信类关联交易

本公司作为上市商业银行，经营范围包括贷款和资金业务等，本公司向主要股东及关联方发放的贷款严格依据中国人民银行、中国银保监会、中国证监会等监管机构及上海证券交易所的有关规定开展。

截至报告期末，本公司向关联公司发放的贷款（含票据贴现、进口代付）余额915.55亿元，占本公司贷款和垫款总额的2.03%，本公司关联贷款风险分类均为正常。从关联交易的数量、结构、质量及面临的潜在风险角度分析，现有的关联贷款对本公司的正常经营不会产生重大影响。



截至报告期末，本公司前十大关联公司贷款明细如下：

关联公司名称 (人民币亿元，百分比除外)	贷款余额	
	贷款余额	占关联公司贷款 余额比例(%)
Mighty Group Limited	159.87	17.46
安邦金融发展有限公司	80.92	8.84
金地(集团)股份有限公司	76.08	8.31
深圳市鑫麦穗投资管理有限公司	64.00	6.99
Vanke Rainbow Investment Partner II Limited	53.18	5.81
大连港集团有限公司	32.20	3.52
重庆沪渝高速公路有限公司	29.59	3.23
辽宁港口集团有限公司	24.00	2.62
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	22.00	2.40
中交云南高速公路发展有限公司	21.29	2.33
合计	563.13	61.51

截至报告期末，本公司最大单一关联贷款余额为159.87亿元，占全部关联贷款余额的17.46%；前十大关联贷款余额为563.13亿元，占全部关联贷款余额的61.51%。本公司关联贷款集中度相对较高，但关联贷款占比较低，所能产生风险的影响程度有限。

#### 4.4.3 非授信类关联交易

依据香港上市规则第14A章，本公司非豁免的持续关连交易<sup>14</sup>为本公司分别与招商基金及其联系人（简称招商基金集团）和招商证券及其联系人（简称招商证券集团）之间的交易。

经本公司董事会批准，2019年12月3日，本公司公告了与招商基金集团2020年、2021年及2022年年度持续关连交易上限分别为14亿元、16亿元及18亿元；2018年3月27日，本公司公告了与招商证券集团2018年、2019年及2020年年度持续关连交易上限均为5亿元。有关上述持续关连交易的详情，请参阅本公司日期为2019年12月3日和2018年3月27日的相关公告。

##### 招商基金集团

于本报告期末，本公司持有招商基金55%的股权，招商证券持有招商基金45%的股权。因此，根据香港上市规则，招商基金集团为本公司的关连方。本公司向招商基金集团提供的基金代理销售服务按照香港上市规则构成本公司的持续关连交易。

2019年12月3日，本公司与招商基金订立了业务合作协议，协议有效期由2020年1月1日至2022年12月31日。该协议按公平基准磋商及一般商业原则订立，招商基金集团按照基金发售文件及/或发售章程列明的费率计价，并根据协议向本公司支付代理服务费。

<sup>14</sup> 本节中“关连交易”“关连方”均为香港上市规则用语。

本公司与招商基金集团的持续关联交易2020年年度上限为14亿元，该服务费用年度上限不超过根据香港上市规则第14.07条计算的有关百分比率的5%，因此该等交易仅需符合香港上市规则的申报、公告及年度审核的规定，并豁免遵守独立股东批准的规定。

报告期内，本公司与招商基金集团的持续关联交易金额为5.08亿元（未经审计）。

#### 招商证券集团

于本报告期末，招商局集团有限公司间接持有本公司29.97%的股权（通过股权/控制/一致行动关系控制本公司的股份），同时持有招商证券44.09%的股权。因此，根据香港上市规则，招商证券集团为本公司的关连方。本公司向招商证券集团提供的第三方存管账户、有关基金销售、账户托管、理财产品及集合投资产品代理销售等服务按照香港上市规则构成本公司的持续关联交易。

2018年3月27日，本公司与招商证券订立了业务合作协议，协议有效期为2018年1月1日至2020年12月31日。该协议按公平基准磋商及一般商业原则订立，招商证券集团根据业务合作协议按照正常市场定价向本公司支付服务费用。

本公司与招商证券集团的持续关联交易2020年年度上限为5亿元，该服务费用年度上限不超过根据香港上市规则第14.07条计算的有关百分比率的5%，因此该等交易仅需符合香港上市规则的申报、公告及年度审核的规定，并豁免遵守独立股东批准的规定。

报告期内，本公司与招商证券集团的持续关联交易金额为1.11亿元（未经审计）。

## 4.5 重大诉讼、仲裁事项

本公司在日常经营过程中涉及若干法律诉讼，其中大部分是为收回不良贷款而主动提起的。截至报告期末，本公司未取得终审判决的涉诉案件（含诉讼、仲裁）189件，诉讼标的折合人民币12.93亿元。本公司认为上述诉讼及仲裁不会对本公司财务或经营结果构成重大不利影响。

## 4.6 重大合同及其履行情况

### 重大托管、承包、租赁事项

报告期内，本公司签署的重大合同中没有在银行正常业务范围之外的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产事项。

### 重大担保事项

担保业务属本公司日常业务。报告期内，本公司除中国银保监会批准的经营范围内的金融担保业务外，没有其他需要披露的重大担保事项。

## 4.7 关联方占用资金情况

报告期内本公司不存在大股东及其关联方非经营性占用本公司资金的情况，也不存在通过不公允关联交易等方式变相占用本公司资金等问题。

## 4.8 关于聘请2020年度会计师事务所

经本公司2019年度股东大会审议通过，本公司聘请德勤华永会计师事务所为本公司及境内附属子公司2020年度国内会计师事务所，聘请德勤华永会计师事务所相关境外成员机构德勤·关黄陈方会计师行为本公司及境外附属子公司2020年度国际会计师事务所，聘期为一年。有关详情请参阅本公司2019年度股东大会文件及相关决议公告。

## 4.9 社会责任

本公司秉承“致力可持续金融、提升可持续价值、贡献可持续发展”的社会责任理念，不断完善社会责任管理机制，与利益相关方充分沟通，切实履行企业社会责任，为经济与社会可持续发展作出贡献。报告期内，本公司积极推进“普及金融知识万里行”“防范非法集资”“防范非法外汇按金交易”等宣传活动，加强对金融消费者的金融安全教育；持续倡导“月捐”及“乐捐”理念，促进人人公益，践行可持续公益路径。

面对新冠肺炎疫情，本公司凝聚全行力量，第一时间向武汉市慈善总会捐款2亿元，支持武汉抗击疫情；员工也主动参与爱心捐赠，累计为抗击疫情捐款捐物达691.12万元。同时，本公司坚持以优质的金融服务助力打赢“疫情防控攻坚战”，在保障客户与员工安全的前提下，采取线上线下联动模式，为客户提供优质金融服务；开启疫情防控绿色通道，加大对疫情防控相关企业的信贷支持，全力帮助企业复工复产，共渡疫情难关。

### 环境信息

报告期内，本公司顺应国家政策导向和国内经济转型趋势，从全行战略高度推进绿色金融，持续完善绿色信贷政策，引导信贷资源优先投入环保领域，创造绿色价值，有关本公司绿色信贷投放的情况，请参阅3.10.2“批发金融业务——公司贷款”一节。同时，本公司大力推进“无纸化”业务流程，着力实践节能减排，持续主动减少对环境所产生的资源和能源消耗；大力倡导员工节约使用办公用品，打造低碳环保的办公文化；持续积极开展环保公益，传播绿色理念。

### 精准扶贫

本公司坚决贯彻落实党中央、国务院关于脱贫攻坚的决策部署，把精准扶贫和定点扶贫作为重要政治任务，组建党委领导下的跨部门扶贫工作领导小组，党委书记、行长为第一责任人，紧紧围绕“两不愁、三保障”扶贫标准，坚持“真扶贫、扶真贫”的扶贫理念，优化扶贫工作机制，聚焦脱贫工作难点，不断加大帮扶力度，开展扶贫产品创新，扎实开展精准扶贫和定点扶贫工作，打好金融精准扶贫攻坚战。

报告期内，本公司在武定、永仁两县投入帮扶资金4,416.35万元，引进帮扶资金176.92万元，培训基层干部485人，培训技术人员1,608人，购买贫困地区农产品120.18万元，帮助销售贫困地区农产品141.49万元。积极围绕教育扶贫、文化扶贫、产业扶贫、消费扶贫、专业扶贫、就业扶贫、抓党建促扶贫、住房安全、医疗扶贫和饮水安全等方向开展定点扶贫工作。报告期内，本公司在全国投放金融精准扶贫贷款37.21亿元，其中个人精准扶贫贷款18.75亿元，单位精准扶贫贷款18.46亿元。

## 消费者权益保护

在董事会和高级管理层高度重视下，本公司认真贯彻落实消费者权益保护相关法律法规和监管要求，持续深化工作认识，在全行经营管理和业务环节积极落实消费者权益保护工作责任，维护消费者合法权益，推动消费者权益保护工作向规范化、专业化和常态化方向发展。

在制度建设方面，本公司不断健全消费者权益保护工作体系，推动完善事前、事中、事后全流程一体化的消费者权益保护管理体制，并搭建了以消费者权益保护委员会工作规程为顶层设计，以消费者权益保护管理办法为主体，以一系列配套制度和工作机制为补充的消费者权益保护制度体系。在全流程管控方面，本公司在金融产品和服务的设计开发中积极融入消费者权益保护工作理念和要求，全面启动金融产品和服务的消费者权益保护审查工作，通过制定专项制度、开发审查系统、建立工作清单等措施，在产品和服务的设计开发、推广、销售等环节，有效贯彻落实各项监管要求，确保业务经营在监管框架下依法合规开展。在内部教育和培训方面，本公司持续对员工开展消费者权益保护教育培训，培训对象涵盖全部与消费者权益保护相关的中高级管理人员及基层业务人员。在外部教育和宣传方面，本公司高度重视金融知识宣传教育工作，依托官网、公众号、视频号、微博等传播渠道，搭建“互联网+金融知识宣传教育”的宣传体系，持续推出金融知识宣教漫画、图文、微电影等内容，成为业内首家拥有独立金融宣教品牌及平台的银行。在科技创新方面，本公司不断探索运用金融科技手段，大胆先行先试，引入金融科技前沿技术，成功完成消费者投诉管理系统开发。该系统通过大数据分析、自然语言处理等技术，成功实现跨系统数据对接、投诉信息汇总、工单自动分类、可视化图表呈现和监管系统实时对接等功能，初步实现对消费者投诉的精细化管理和标准化分类，进一步促进了对投诉管理的智能化建设。

## 4.10 审阅中期业绩

本公司外部审计师德勤·关黄陈方会计师行已对本公司按照国际会计准则和香港上市规则的披露要求编制的中期财务报告进行审阅，同时本公司董事会审计委员会已审阅并同意本公司截至2020年6月30日期间的业绩及财务报告。

## 4.11 发布中期报告

本公司按照国际会计准则和香港上市规则编制的中英文两种语言版本的中期报告，可在香港联交所网站和本公司网站查阅。在对中期报告的中英文版本理解上发生歧义时，以中文为准。

本公司按照中国会计准则和中国证监会半年度报告编制规则编制的中文版本半年度报告，可在上海证券交易所网站和本公司网站查阅。

## 第五章 股份变动及股东情况

### 5.1 报告期内本公司普通股股份变动情况

	2019年12月31日		报告期内 变动数量 (股)	2020年6月30日	
	数量(股)	比例(%)		数量(股)	比例(%)
1. 有限售条件股份	-	-	-	-	-
2. 无限售条件股份	25,219,845,601	100.00	-	25,219,845,601	100.00
(1) 人民币普通股(A股)	20,628,944,429	81.80	-	20,628,944,429	81.80
(2) 境内上市外资股	-	-	-	-	-
(3) 境外上市外资股(H股)	4,590,901,172	18.20	-	4,590,901,172	18.20
(4) 其他	-	-	-	-	-
3. 股份总数	25,219,845,601	100.00	-	25,219,845,601	100.00

截至报告期末,本公司普通股股东总数386,864户,全部为无限售条件股东,其中,A股股东总数354,507户,H股股东总数32,357户。

基于公开资料并就本公司董事所知,截至报告期末,本公司一直维持香港上市规则所要求的公众持股量。

## 5.2 前十名普通股股东和前十名无限售条件普通股股东

序 号	股东名称	股东性质	期末 持股数 (股)	占总 股本 比例 (%)	股份类别	报告期内 增减(股)	持有 有限售 条件 股份数量 (股)	质押或 冻结(股)
1	香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	4,548,951,759	18.04	无限售 条件H股	673,405	-	未知
2	招商局轮船有限公司	国有法人	3,289,470,337	13.04	无限售 条件A股	-	-	-
3	中国远洋运输有限公司	国有法人	1,574,729,111	6.24	无限售 条件A股	-	-	-
4	和谐健康保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品	境内法人	1,258,949,171	4.99	无限售 条件A股	-	-	-
5	大家人寿保险股份有限公司 - 万能产品	境内法人	1,258,949,100	4.99	无限售 条件A股	-	-	-
6	深圳市晏清投资发展有限公司	国有法人	1,258,542,349	4.99	无限售 条件A股	-	-	-
7	深圳市招融投资控股有限公司	国有法人	1,147,377,415	4.55	无限售 条件A股	-	-	-
8	深圳市楚源投资发展有限公司	国有法人	944,013,171	3.74	无限售 条件A股	-	-	-
9	香港中央结算有限公司	境外法人	943,914,888	3.74	无限售 条件A股	-73,411,273	-	-
10	中国证券金融股份有限公司	境内法人	754,798,622	2.99	无限售 条件A股	-	-	-

注：

- (1) 香港中央结算(代理人)有限公司所持股份为其代理的在香港中央结算(代理人)有限公司交易平台上交易的招商银行H股股东账户的股份总和。香港中央结算有限公司是以名义持有人身份,受他人指定并代表他人持有股份的机构,其所持股份为投资者持有的招商银行沪股通股份。
- (2) 经中国银保监会批复同意,安邦人寿保险股份有限公司更名为大家人寿保险股份有限公司,其控股股东由安邦保险集团股份有限公司变更为大家保险集团有限责任公司。有关详情请参阅本公司日期为2019年8月28日的公告。报告期内,相关股东账户名称已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行了变更。
- (3) 截至报告期末,上述前10名股东中,香港中央结算(代理人)有限公司是香港中央结算有限公司的全资子公司;招商局轮船有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、深圳市招融投资控股有限公司和深圳市楚源投资发展有限公司同为招商局集团有限公司的子公司。根据本公司日期为2020年3月23日的公告,和谐健康保险股份有限公司与大家人寿保险股份有限公司不再构成一致行动关系。其余股东之间本公司未知其关联关系或一致行动关系。
- (4) 上述A股股东没有通过信用证券账户持有本公司股票。

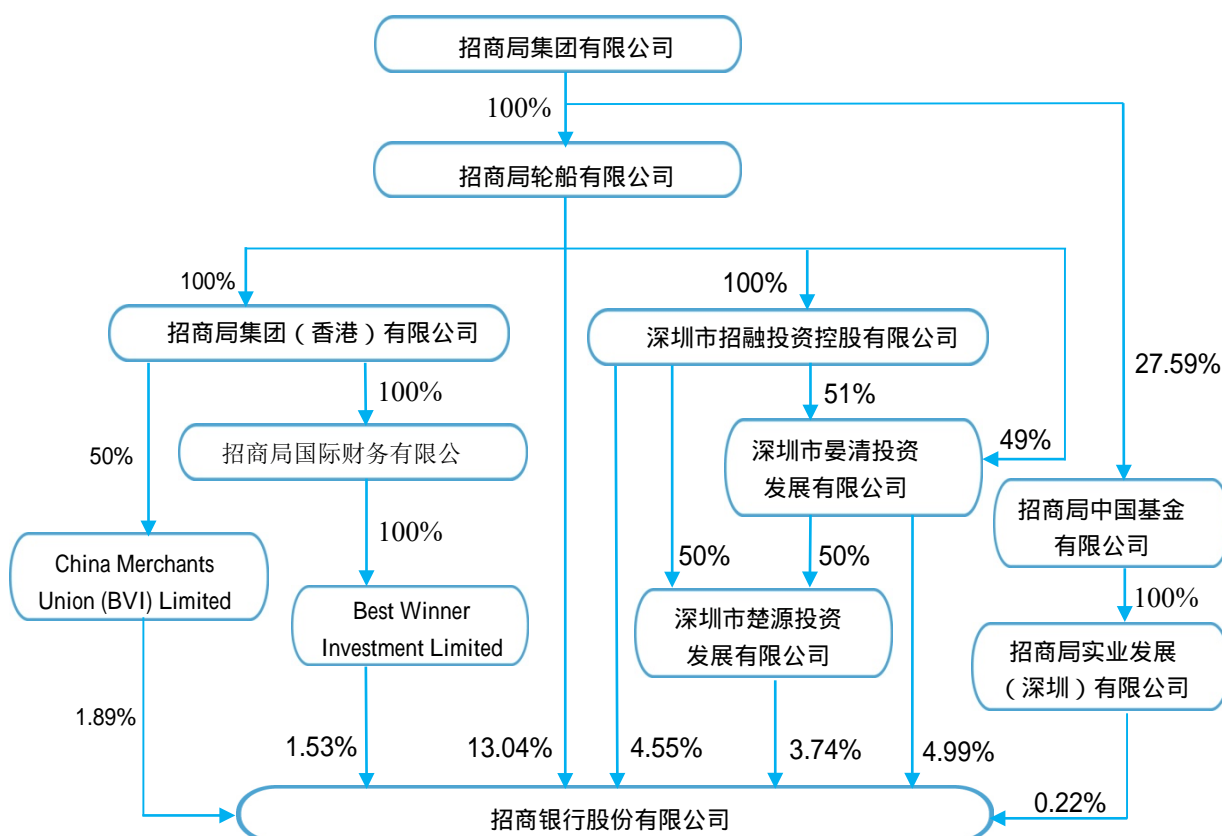
## 5.3 主要普通股股东情况

### 5.3.1 本公司第一大股东情况

截至报告期末，招商局集团有限公司通过旗下的招商局轮船有限公司、深圳市招融投资控股有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、深圳市楚源投资发展有限公司、China Merchants Union (BVI) Limited、Best Winner Investment Limited和招商局实业发展(深圳)有限公司合并间接持有本公司29.97%的股份，不存在出质本公司股份的情况。其中，招商局轮船有限公司直接持有本公司13.04%的股份，是本公司第一大股东（其前身招商局轮船股份有限公司，最早成立于1948年10月11日），于1992年2月22日在北京注册，注册资本70亿元，法定代表人李建红，主要从事水上客、货运输业务；码头、仓库及车辆运输业务；各类交通运输设备、零配件、物料的销售、采购及供应；船舶、客货代理业务、海上国际货运业务等业务；另外也从事与运输有关的银行、证券、保险等金融业务的投资与管理。

招商局集团有限公司直接持有招商局轮船有限公司100%的股权，是本公司第一大股东的控股股东，注册资本169亿元，法定代表人缪建民。招商局集团有限公司是国务院国有资产监督管理委员会监管的中央企业，该公司的前身是轮船招商局，创立于1872年中国晚清洋务运动时期，曾是对中国近代民族工商业现代化进程起到过重要推动作用的企业之一。目前，该公司已经成为一家业务多元的综合企业，业务主要集中于综合交通、特色金融、城市与园区综合开发三大核心产业，并正实现由三大主业向实业经营、金融服务、投资与资本运营三大平台转变。

本公司无控股股东及实际控制人。截至报告期末，本公司与第一大股东及其控股股东之间的产权关系如下（本报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，是四舍五入所致）：



### 5.3.2 其他持股5%以上股东情况

截至报告期末,中国远洋海运集团有限公司通过旗下控股子公司中国远洋运输有限公司、中远海运(广州)有限公司、广州海南海务技术咨询有限公司、中远海运(上海)有限公司、中远海运投资控股有限公司和三鼎油品运输有限公司合并间接持有本公司9.97%的股份,不存在出质本公司股份的情况。其中,中国远洋运输有限公司持有本公司6.24%的股份。中国远洋运输有限公司的前身中国远洋运输(集团)总公司成立于1983年10月22日,注册资本161.91亿元,法定代表人许立荣,营业范围包括:国际船舶运输;国际海运辅助业务;接受国内外货主订舱、程租、期租船舶业务;承办租赁、建造、买卖船舶、集装箱及其维修和备件制造业务;船舶代管业务;国内外与海运业务有关的船舶物资、备件、通信服务;对经营船、货代理业务及海员外派业务企业的管理。

中国远洋海运集团有限公司持有中国远洋运输有限公司100%的股权,是其控股股东,实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。中国远洋海运集团有限公司成立于2016年2月5日,注册资本110亿元,法定代表人许立荣,营业范围包括:国际船舶运输、国际海运辅助业务;从事货物及技术的进出口业务;海上、陆路、航空国际货运代理业务;自有船舶租赁;船舶、集装箱、钢材销售;海洋工程装备设计;码头和港口投资;通讯设备销售,信息与技术服务;仓储(除危险化学品);从事船舶、备件相关领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务,股权投资基金。

### 5.3.3 监管口径下的其他主要股东

1. 截至报告期末,大家人寿保险股份有限公司持有本公司4.99%的股份,为向本公司派驻董事的股东,不存在出质本公司股份的情况。大家人寿保险股份有限公司的控股股东为大家保险集团有限责任公司。大家保险有限责任公司的控股股东为中国保险保障基金有限责任公司,中国保险保障基金有限责任公司的控股股东为财政部。大家保险集团有限责任公司成立于2019年6月25日,注册资本203.6亿元,法定代表人何肖锋,营业范围包括:投资并持有保险机构和其他金融机构的股份;监督管理控股投资企业的各种国内、国际业务;国家法律法规允许的投资业务及保险资金运用业务;经中国银保监会批准的保险业务;经中国银保监会及国家有关部门批准的其他业务。

2. 截至报告期末,中国交通建设集团有限公司通过旗下控股子公司中国交通建设股份有限公司、中交广州航道局有限公司、中交第四航务工程局有限公司、中交上海航道局有限公司、振华工程(深圳)有限公司和中交第三航务工程勘察设计院有限公司合并间接持有本公司1.68%的股份,为向本公司派驻监事的股东,不存在出质本公司股份的情况。中国交通建设集团有限公司成立于2005年12月8日,注册资本72.74亿元,法定代表人刘起涛,实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

3. 截至报告期末,上海汽车集团股份有限公司持有本公司1.23%的股份,为向本公司派驻监事的股东,不存在出质本公司股份的情况。上海汽车集团股份有限公司成立于1984年4月16日,注册资本116.83亿元,法定代表人陈虹,实际控制人为上海市国有资产监督管理委员会。

4. 截至报告期末,河北港口集团有限公司持有本公司1.17%的股份,为向本公司派驻监事的股东,不存在出质本公司股份的情况。河北港口集团有限公司成立于2002年8月28日,注册资本80亿元,法定代表人曹子玉,实际控制人为河北省国有资产监督管理委员会。



## 5.4 证券发行与上市情况

报告期内，本公司未发行新的普通股。

有关本公司优先股发行及上市情况的相关详情，请参阅本章“优先股”一节。

报告期内，本公司没有公开发行在证券交易所上市的公司债券。

有关本公司及其子公司其他债券发行情况，请参阅财务报告附注29。

本公司无内部职工股。

## 5.5 优先股

### 5.5.1 优先股的发行与上市情况

经监管机构核准，本公司于2017年10月25日非公开发行了5,000万股非累积永续境外优先股，发行价格每股20美元，票面年股息率为4.40%（不含税，即4.40%为优先股股东实际取得的股息率）。本次发行的境外优先股于2017年10月26日在香港联交所挂牌上市，股票简称“CMB 17USD PREF”，股票代码04614，挂牌数量5,000万股。本次境外优先股发行募集资金总额为10亿美元，扣除发行费用后已全部用于补充本公司其他一级资本。

经监管机构核准，本公司于2017年12月22日非公开发行了2.75亿股境内优先股，发行价格每股100元，票面年股息率为4.81%（含税）。本次发行的境内优先股于2018年1月12日起在上海证券交易所综合业务平台挂牌转让，股票简称“招银优1”，股票代码360028，挂牌数量2.75亿股。本次境内优先股发行募集资金总额为275亿元，扣除发行费用后已全部用于补充本公司其他一级资本。

有关详情，请参阅本公司刊登在上海证券交易所、香港联交所和本公司网站的相关公告。

### 5.5.2 优先股股东数量及持股情况

截至报告期末，本公司优先股股东（或代持人）总数为13户，其中，境外优先股股东（或代持人）数量为1户，境内优先股股东数量为12户。

截至报告期末，本公司前10名境外优先股股东（或代持人）持股情况如下：

序 号	股东 名称	股东 性质	股份类别	报告期内 增减(股)	期末持股 数量(股)	持股比例 (%)	持有有限	质押或
							售条件	冻结的
							股份数量	股份数量
							(股)	(股)
1	The Bank of New York Depository (Nominees) Limited	境外法人	境外优先股	-	50,000,000	100	-	未知

注：

- (1) 优先股股东持股情况根据设置的本公司优先股股东名册中所列的信息统计。
- (2) 由于此次发行为境外非公开发行，优先股股东名册中所列为获配售人代持人的信息。
- (3) 本公司未知上述优先股股东与前10名普通股股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。
- (4) “持股比例”指优先股股东持有境外优先股的股份数量占境外优先股的股份总数的比例。

截至报告期末，本公司前10名境内优先股股东持股情况如下：

序 号	股东 名称	股东 性质	股份类别	报告期内 增减(股)	期末持股 数量(股)	持股比例 (%)	持有有限	质押或
							售条件	冻结的
							股份数量 (股)	股份数量 (股)
1	中国移动通信集团有限公司	国有法人	境内优先股	-	106,000,000	38.55	-	-
2	建信信托有限责任公司	国有法人	境内优先股	-	30,000,000	10.91	-	-
3	中银资产管理有限公司	其他	境内优先股	-	25,000,000	9.09	-	-
4	中国烟草总公司河南省公司	国有法人	境内优先股	-	20,000,000	7.27	-	-
	中国平安财产保险股份有限公司	其他	境内优先股	-	20,000,000	7.27	-	-
6	中国光大银行股份有限公司	其他	境内优先股	-	19,000,000	6.91	-	-
7	中国烟草总公司四川省公司	国有法人	境内优先股	-	15,000,000	5.45	-	-
	中国烟草总公司安徽省公司	国有法人	境内优先股	-	15,000,000	5.45	-	-
9	中国建设银行股份有限公司 广东省分行	国有法人	境内优先股	-	10,000,000	3.64	-	-
10	中国烟草总公司辽宁省公司	国有法人	境内优先股	-	5,000,000	1.82	-	-
	长江养老保险股份有限公司	国有法人	境内优先股	-	5,000,000	1.82	-	-
	华润深国投信托有限公司	国有法人	境内优先股	-	5,000,000	1.82	-	-

注：

- (1) 优先股股东持股情况是根据设置的本公司优先股股东名册中所列的信息统计。
- (2) 中国烟草总公司河南省公司、中国烟草总公司四川省公司、中国烟草总公司安徽省公司和中国烟草总公司辽宁省公司是中国烟草总公司的全资子公司，除此之外，本公司未知上述优先股股东之间、上述优先股股东与前10名普通股股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。
- (3) “持股比例”指优先股股东持有境内优先股的股份数量占境内优先股的股份总数的比例。

### 5.5.3 优先股股息分配情况

报告期内，本公司未发生优先股股息的派发事项。

### 5.5.4 优先股回购或转换情况

报告期内，本公司未发生优先股的回购及转换。

### 5.5.5 优先股表决权恢复情况

报告期内，本公司已发行境内、境外优先股的表决权均未恢复。

### 5.5.6 对优先股采取的会计政策及理由

本公司依据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第37号——金融工具列报》等会计准则相关要求对本公司所发行且存续的优先股进行会计判断。本公司已发行且存续的优先股不包括交付现金及现金等价物的义务，且不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务，因此作为权益工具核算。

## 第六章 董事、监事、高级管理人员、员工和机构情况

### 6.1 董事、监事和高级管理人员情况

姓名	性别	出生年月	职务	任期	期初持股(股)	期末持股(股)
李建红	男	1956.5	董事长	2014.8 - (注1)	-	-
			非执行董事	2014.7 - (注1)	-	-
付刚峰	男	1966.12	副董事长	2018.7 - 2022.6	-	-
			非执行董事	2010.8 - 2022.6	-	-
田惠宇	男	1965.12	执行董事	2013.8 - 2022.6	220,400	290,500
			行长兼首席执行官	2013.9 - 2022.6	-	-
周松	男	1972.4	非执行董事	2018.10 - 2022.6	-	-
洪小源	男	1963.3	非执行董事	2007.6 - 2022.6	-	-
张健	男	1964.10	非执行董事	2016.11 - 2022.6	-	-
苏敏	女	1968.2	非执行董事	2014.9 - 2022.6	-	-
王大雄	男	1960.12	非执行董事	2016.11 - 2022.6	-	-
罗胜	男	1970.9	非执行董事	2019.7 - 2022.6	-	-
刘建军	男	1965.8	执行董事	2019.8 - 2022.6	160,000	210,000
			副行长	2013.12 - 2022.6	-	-
			董事会秘书	2019.7 - 2022.6	-	-
王良	男	1965.12	执行董事	2019.8 - 2022.6	160,000	220,000
			副行长	2015.1 - 2022.6	-	-
			财务负责人	2019.4 - 2022.6	-	-
梁锦松	男	1952.1	独立非执行董事	2015.1 - (注2)	-	-
赵军	男	1962.9	独立非执行董事	2015.1 - (注2)	-	-
王仕雄	男	1953.6	独立非执行董事	2017.2 - 2022.6	-	-
李孟刚	男	1967.4	独立非执行董事	2018.11 - 2022.6	-	-
刘俏	男	1970.5	独立非执行董事	2018.11 - 2022.6	-	-
田宏启	男	1957.5	独立非执行董事	2019.8 - 2022.6	-	-
刘元	男	1962.1	监事长、职工监事	2014.8 - 2022.6	180,000	270,000
彭碧宏	男	1963.10	股东监事	2019.6 - 2022.6	-	-
温建国	男	1962.10	股东监事	2016.6 - 2022.6	-	-
吴珩	男	1976.8	股东监事	2016.6 - 2022.6	-	-
丁慧平	男	1956.6	外部监事	2016.6 - 2022.6	-	-
韩子荣	男	1963.7	外部监事	2016.6 - 2022.6	-	-
徐政军	男	1955.9	外部监事	2019.6 - 2022.6	-	-
王万青	男	1964.9	职工监事	2018.7 - 2022.6	121,000	151,000
刘小明	男	1963.11	职工监事	2019.6 - 2022.6	100,000	145,000

姓名	性别	出生年月	职务	任期	期初持股(股)	期末持股(股)
熊良俊	男	1963.2	纪委书记	2014.7 - 至今	160,000	190,000
汪建中	男	1962.10	副行长	2019.4 - 2022.6	162,100	178,600
施顺华	男	1962.12	副行长	2019.4 - 2022.6	165,000	245,000
王云桂	男	1963.6	副行长	2019.6 - 2022.6	160,000	160,000
李德林	男	1974.12	行长助理	2019.4 - 至今	130,000	200,000
刘辉	女	1970.5	行长助理	2019.4 - 至今	134,100	185,400
唐志宏	男	1960.3	原副行长	2006.5 - 2020.4	241,400	241,400

注：

- (1) 李建红先生因工作变动原因，申请辞去本公司董事长、非执行董事、董事会战略委员会主任委员及董事会提名委员会委员职务。根据《招商银行股份有限公司章程》相关规定，为保障本公司的公司治理平稳运行和本公司的正常经营，李建红先生将继续履行本公司董事长、非执行董事、董事会战略委员会主任委员及董事会提名委员会委员职责，直至本公司股东大会选举产生的新任非执行董事和董事会选举产生的新任董事长的任职资格获得中国银保监会核准之日止。
- (2) 根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》，独立董事连任时间不得超过六年。故独立董事梁锦松先生和赵军先生的实际任期到期时间将早于第十一届董事会到期时间。
- (3) 截至报告期末，周松先生配偶持有本公司23,282股A股。
- (4) 本表所述人员报告期内股份变动原因均为增持。
- (5) 本表所述人员近三年没有受到证券监管机构处罚。
- (6) 本表所述人员未持有本公司股票期权或被授予限制性股票。

## 6.2 聘任及离任人员情况

2020年4月，根据本公司第十一届董事会第十次会议决议，唐志宏先生因年龄原因不再担任本公司副行长。有关详情，请参阅本公司刊登在上海证券交易所、香港联交所和本公司网站的相关公告。

## 6.3 董事和监事资料变更情况

1. 李建红先生自2020年7月10日起不再担任招商局集团有限公司董事长。
2. 周松先生兼任招商局投资发展有限公司董事长。
3. 罗胜先生不再担任中国银保监会派驻安邦集团风险处置专责组副组长。
4. 王仕雄先生兼任HDR Global Trading Limited独立非执行董事，香港管理学会财务管理委员会委员。
5. 刘俏先生兼任深圳证券交易所创业板上市委员会委员。
6. 丁慧平先生兼任北京鼎汉技术集团股份有限公司独立董事，不再兼任华电国际电力股份有限公司独立董事。

## 6.4 股东单位派驻的董事和监事在股东单位的任职情况

姓名	任职单位名称	主要职务	任期
李建红	招商局集团有限公司	董事长	2014年7月至2020年7月
付刚峰	中国远洋海运集团有限公司	董事、总经理	2019年9月至今
周松	招商局集团有限公司	总会计师	2018年10月至今
洪小源	招商局集团有限公司	总经理助理 招商局金融事业群/平台执行委员会主任(常务)	2011年9月至今 2018年6月至今
张健	招商局集团有限公司	首席数字官 招商局金融事业群/平台执行委员会副主任(常务)	2019年1月至今 2018年6月至今
苏敏	招商局集团有限公司	招商局金融事业群/平台执行委员会副主任(常务)	2018年6月至今
王大雄	中远海运发展股份有限公司	董事长	2019年7月至今
罗胜	大家保险集团有限责任公司	拟任副总经理	任职资格待中国银保监会核准
彭碧宏	中国交通建设集团有限公司	总会计师	2019年9月至今
温建国	河北港口集团有限公司	董事、总会计师	2009年7月至今
吴珩	上海汽车集团股份有限公司	金融事业部总经理	2019年8月至今

## 6.5 员工情况

截至2020年6月30日,本集团共有在职人员88,535人<sup>15</sup>(含派遣人员),专业构成为:公司金融17,611人,零售金融35,387人,风险管理4,410人,运营操作及管理14,364人,研发人员8,119人,行政后勤895人,综合管理7,749人;学历分布为:硕士及以上20,938人,大学本科58,423人,大专及以下9,174人。

<sup>15</sup> 包括本公司及招商永隆银行、招银租赁、招银国际、招银理财、招商基金、招商信诺、招联消费、招银云创和招银网络科技人员。

## 6.6 分支机构

区域划分	机构名称	营业地址	邮编	机构数量 (个)	员工人数 (人)	资产规模 (百万元)
总行	总行	深圳市深南大道7088号	518040	1	4,870	3,010,393
	信用卡中心	上海市浦东新区来安路686号	201201	1	6,170	625,871
长江三角洲地区	上海分行	上海市浦东新区陆家嘴环路1088号	200120	92	4,822	281,283
	上海自贸试验区分行	上海市浦东新区外高桥保税区基隆路6号	200131	1	15	37,041
	南京分行	南京市建邺区庐山路199号	210005	81	3,027	193,389
	杭州分行	杭州市杭大路23号	310007	71	2,697	200,614
	宁波分行	宁波市民安东路342号	315042	32	1,181	78,318
	苏州分行	苏州市工业园区万盛街36号	215028	30	1,320	122,262
	无锡分行	无锡市滨湖区金融一街6-107、6-108	214001	18	772	46,685
	温州分行	温州市鹿城区吴桥路鸿盛锦园2、4、5幢	325000	13	535	35,217
	南通分行	南通市工农路111号	226007	14	572	30,973
环渤海地区	北京代表处	北京市西城区月坛南街1号院3号楼26层	100045	1	12	-
	北京分行	北京市西城区复兴门内大街156号	100031	98	4,988	359,281
	青岛分行	青岛市崂山区海尔路65号	266103	49	1,564	53,746
	天津分行	天津市河西区广东路255号、前进道9号	300201	43	1,685	90,973
	济南分行	济南市共青团路7号	250012	60	1,843	90,287
	烟台分行	烟台市经济技术开发区珠江路66号	264006	17	577	18,682
	石家庄分行	石家庄市中华南大街172号	050000	14	458	24,368
	唐山分行	唐山市路北区北新西道45号	063000	10	230	6,276
珠江三角洲及 海西地区	广州分行	广州市天河区华穗路5号	510623	77	2,673	191,761
深圳分行	深圳市福田区深南大道2016号	518001	118	5,071	418,911	
福州分行	福州市江滨中大道316号	350014	34	1,201	64,756	
厦门分行	厦门市思明区领事馆路18号	361012	31	975	58,503	
泉州分行	泉州市丰泽区江滨北路180号	362800	17	498	24,286	
东莞分行	东莞市南城区鸿福路200号	523000	28	884	49,433	
佛山分行	佛山市南海区桂城街道灯湖东路12号	528200	28	1,041	61,127	
东北地区	沈阳分行	沈阳市和平区十一纬路12号	110003	61	1,637	48,473
	大连分行	大连市中山区人民路17号	116001	37	1,225	43,042
	哈尔滨分行	哈尔滨市道里区中央大街3号	150010	38	1,098	40,561
	长春分行	长春市南关区人民大街9999号	130022	25	696	21,966

区域划分	机构名称	营业地址	邮编	机构数量 (个)	员工人数 (人)	资产规模 (百万元)
中部地区	武汉分行	武汉市建设大道518号	430022	126	2,719	151,731
	南昌分行	南昌市东湖区叠山路468号	330008	58	1,489	92,514
	长沙分行	长沙市五一大道766号	410005	44	1,516	58,888
	合肥分行	合肥市阜南路169号	230001	41	1,355	62,192
	郑州分行	郑州市农业东路96号	450018	47	1,327	77,525
	太原分行	太原市小店区南中环街265号	030012	28	857	32,113
	海口分行	海口市世贸北路1号海岸壹号C栋	570125	9	332	13,200
西部地区	成都分行	成都市武侯区人民南路三段1号	610000	55	1,678	73,179
	兰州分行	兰州市城关区庆阳路9号	730030	29	923	33,577
	西安分行	西安市高新二路1号	710075	68	1,929	94,951
	重庆分行	重庆市北部新区星光大道88号	401121	49	1,679	97,772
	乌鲁木齐分行	乌鲁木齐市黄河路2号	830006	17	782	25,986
	昆明分行	昆明市五华区崇仁街1号	650021	52	1,325	58,838
	呼和浩特分行	呼和浩特市赛罕区敕勒川大街9号	010098	22	619	27,278
	南宁分行	南宁市青秀区民族大道136-5号	530028	21	547	33,839
	贵阳分行	贵阳市云岩区中华北路284号	550001	16	462	26,046
	银川分行	银川市金凤区北京中路138号	750001	17	428	15,378
	西宁分行	西宁市城西区新宁路4号	810000	10	286	10,622
	境外	香港分行	香港中环康乐广场8号交易广场三期31楼		1	261
美国代表处		23rd Floor, 535 Madison Avenue, New York, U.S.A	10022	1	1	
纽约分行		23rd Floor, 535 Madison Avenue, New York, U.S.A	10022	1	107	39,938
新加坡分行		1 Raffles Place, Tower2, #32-61, Singapore	048616	1	58	9,271
台北代表处		台北市信义区基隆路一段333号	11012	1	2	
卢森堡分行		20 Boulevard Royal, L-2449, Luxembourg	L-2449	1	42	9,567
伦敦分行		18/F, 20 Fenchurch Street, London, UK		1	49	12,952
悉尼分行		L39, GPT, 1 Farrer Place, Sydney, NSW		1	37	2,549
外派其他					28	
	招商永隆银行	香港德辅道中45号			2,024	港币371,542
	招银租赁	上海市陆家嘴环路1088号22楼	200120		300	196,052
	招银国际	香港中环花园道3号冠君大厦45-46楼			509	港币36,698
	招银理财	深圳市南山区科苑南路2700号华润金融大厦17-20层	518052		434	7,054
	招商基金	深圳市深南大道7088号招商银行大厦	518040		639	7,552
	招商信诺	深圳市深南大道7088号招商银行大厦3102号	518040		3,750	70,333
	招联消费	深圳市南山区科兴科学园A4栋18楼	518000		967	92,076
	招银云创	深圳市南海大道1029号万融大厦A座4楼	518000		440	425
	招银网络科技	深圳市南山区高新中区科技中一路招行信息研发大厦A座4楼	518057		4,297	462
合计				1,857	88,535	



## 第七章 公司治理

### 7.1 公司治理情况综述

报告期内，本公司股东大会、董事会、监事会及董事会、监事会各专门委员会各司其职、高效运作，充分保障本公司的合规稳健经营和持续健康发展。报告期内，本公司召开股东大会1次；召开董事会会议7次（其中现场会议2次，通讯表决会议5次），审议议案43项，听取汇报9项；召开董事会专门委员会会议17次（其中战略委员会会议2次，审计委员会会议5次，关联交易管理与消费者权益保护委员会会议2次，风险与资本管理委员会会议4次，薪酬与考核委员会会议2次，提名委员会会议2次），审议议案61项，听取汇报14项；召开监事会会议4次，审议议案19项，听取汇报12项；召开监事会专门委员会会议2次（其中提名委员会会议1次，监督委员会会议1次），审议议案4项。

本公司通过认真自查，未发现报告期内公司治理实际情况与中国证监会有关上市公司治理的规范性文件要求存在差异。

### 7.2 股东大会召开情况

报告期内，本公司共召开1次股东大会，即2020年6月23日在深圳召开的2019年度股东大会，会议的通知、召集、召开和表决程序均符合《中华人民共和国公司法》《招商银行股份有限公司章程》及香港上市规则的有关规定。会议审议议案的相关详情请参阅本公司刊登在上海证券交易所、香港联交所和本公司网站的2019年度股东大会文件、股东大会通函及决议公告等披露文件。

### 7.3 内部控制

报告期内，本公司围绕数字化经营模式转型，认真践行“赋能减负”“开放融合”，持续推进内部管理的改进和提升。在全行深入开展基础管理提升专项活动，着力解决屡查屡犯、影响分行效能的基础性管理问题。持续加强员工合规培训和案例警示教育，引导员工牢固树立依法合规、遵章守纪的行为习惯和合规意识，积极构建“不能违规、不敢违规、不愿违规”的合规文化；持续开展员工异常行为排查与专项排查，及时发现并排除各类风险隐患。为应对新冠肺炎疫情影响，本公司进一步推进审计鹰眼系统对总行业务部门及分行的开放和共享，组织业务条线及分行充分利用数据模型、录音录像及业务影像系统等检查工具，持续加大非现场检查及数据核查力度，认真履行业务监督职责，切实保障本公司各项业务的合规经营和稳健发展。

报告期内，本公司组织全行对2019年内部控制状况进行了评价，经本公司董事会审查，未发现内部控制在完整性、合理性与有效性方面存在重大缺陷。

## 第八章 备查文件目录

1. 载有法定代表人、行长、财务负责人、财务机构负责人签名并盖章的会计报表；
2. 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原件；
3. 在香港联交所披露的中期报告。

## 第九章 财务报告

(详见附件)

招商银行股份有限公司

中期财务报告

2020年6月30日止6个月期间

招商银行股份有限公司

中期财务报告

截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间

<u>内容</u>	<u>页码</u>
未经审计合并及公司资产负债表	1 - 4
未经审计合并及公司利润表	5 - 8
未经审计合并及公司现金流量表	9 - 12
未经审计合并及公司股东权益变动表	13 - 16
财务报表附注	17 - 136

## 未经审计合并资产负债表

单位：人民币百万元

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>资产</b>			
现金		12,947	15,306
贵金属		8,781	4,094
存放中央银行款项	5	481,892	552,590
存放同业和其他金融机构款项	6	96,100	106,113
拆出资金	7	256,072	307,433
买入返售金融资产	8	226,318	108,961
贷款和垫款	9	4,618,104	4,277,300
衍生金融资产	48(f)	38,840	24,219
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	10	478,877	398,276
以摊余成本计量的债务工具投资	11	1,047,534	921,228
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	12	512,203	478,856
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	13	6,777	6,077
长期股权投资	14	12,389	10,784
投资性房地产	15	1,784	1,925
固定资产	16	67,643	65,269
使用权资产	17	14,491	14,862
无形资产	18	9,929	9,713
商誉	19	9,954	9,954
递延所得税资产	20	70,858	65,151
其他资产		60,333	39,129
<b>资产合计</b>		<b>8,031,826</b>	<b>7,417,240</b>

附注为财务报表的组成部分

## 未经审计合并资产负债表 - 续

单位：人民币百万元

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>负债</b>			
向中央银行借款		306,397	359,175
同业和其他金融机构存放款项	22	622,658	555,581
拆入资金	23	194,482	165,921
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	24	43,964	43,434
衍生金融负债	48(f)	38,814	23,200
卖出回购金融资产款	25	133,877	63,233
客户存款	26	5,474,392	4,874,981
应付职工薪酬		16,857	11,638
应交税费	27	18,127	19,069
合同负债		6,586	6,488
租赁负债		14,357	14,379
预计负债	28	8,040	6,109
应付债券	29	412,399	578,191
递延所得税负债	20	1,005	956
其他负债		100,850	77,178
<b>负债合计</b>		<b>7,392,805</b>	<b>6,799,533</b>
<b>股东权益</b>			
股本	30	25,220	25,220
其他权益工具		34,065	34,065
其中：优先股	31	34,065	34,065
资本公积		67,523	67,523
其他综合收益	32	12,133	10,441
盈余公积		62,291	62,291
一般风险准备		89,455	90,151
未分配利润		341,843	321,610
其中：建议分配利润		-	30,264
<b>归属于本行股东权益合计</b>		<b>632,530</b>	<b>611,301</b>
少数股东权益		6,491	6,406
其中：普通少数股东权益		2,431	2,427
永久性债务资本	52(a)	4,060	3,979
<b>股东权益合计</b>		<b>639,021</b>	<b>617,707</b>
<b>股东权益及负债总计</b>		<b>8,031,826</b>	<b>7,417,240</b>

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

李建红  
法定代表人

田惠宇  
行长

王良  
副行长兼财务负责人

李俐  
财务会计部负责人

公司盖章

## 未经审计公司资产负债表

单位：人民币百万元

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>资产</b>			
现金		12,379	14,356
贵金属		8,706	4,006
存放中央银行款项	5	478,557	549,969
存放同业和其他金融机构款项	6	65,696	73,472
拆出资金	7	240,118	304,396
买入返售金融资产	8	225,884	103,740
贷款和垫款	9	4,277,996	3,968,513
衍生金融资产	48(f)	38,336	23,769
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	10	441,351	378,242
以摊余成本计量的债务工具投资	11	1,046,894	920,575
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	12	451,077	416,181
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	13	6,167	5,430
长期股权投资	14	56,208	55,586
投资性房地产	15	1,110	1,203
固定资产	16	23,632	24,479
使用权资产	17	13,704	14,136
无形资产	18	8,918	8,694
递延所得税资产	20	69,331	63,663
其他资产		49,537	29,822
<b>资产合计</b>		<b>7,515,601</b>	<b>6,960,232</b>

附注为财务报表的组成部分

## 未经审计公司资产负债表 - 续

单位：人民币百万元

项目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>负债</b>			
向中央银行借款		306,397	358,728
同业和其他金融机构存放款项	22	602,813	541,745
拆入资金	23	90,673	73,880
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	24	30,176	32,922
衍生金融负债	48(f)	38,482	22,911
卖出回购金融资产款	25	118,631	55,455
客户存款	26	5,228,864	4,660,232
应付职工薪酬		15,080	9,581
应交税费	27	16,688	17,655
合同负债		6,586	6,488
租赁负债		13,529	13,632
预计负债	28	8,001	6,061
应付债券	29	359,625	527,986
其他负债		85,799	54,604
<b>负债合计</b>		<b>6,921,344</b>	<b>6,381,880</b>
<b>股东权益</b>			
股本	30	25,220	25,220
其他权益工具		34,065	34,065
其中：优先股	31	34,065	34,065
资本公积		76,681	76,681
其他综合收益	32	10,183	8,856
盈余公积		62,291	62,291
一般风险准备		85,820	85,820
未分配利润		299,997	285,419
其中：建议分配利润		-	30,264
<b>股东权益合计</b>		<b>594,257</b>	<b>578,352</b>
<b>股东权益及负债总计</b>		<b>7,515,601</b>	<b>6,960,232</b>

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

李建红  
法定代表人

田惠宇  
行长

王良  
副行长兼财务负责人

李俐  
财务会计部负责人

公司盖章



## 未经审计合并利润表

单位：人民币百万元

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2020年	2019年
营业收入			
利息收入	34	153,685	144,517
利息支出	35	(62,812)	(57,110)
<b>净利息收入</b>		<b>90,873</b>	<b>87,407</b>
手续费及佣金收入	36	45,611	42,512
手续费及佣金支出		(3,342)	(3,541)
<b>净手续费及佣金收入</b>		<b>42,269</b>	<b>38,971</b>
公允价值变动损益	37	(1,168)	(12)
投资收益	38	11,530	7,968
其中：对联营公司的投资收益/(损失)		252	(13)
对合营公司的投资收益		930	721
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的损益		(145)	(12)
汇兑净收益		1,789	1,326
其他业务收入	39	3,060	2,641
<b>其他净收入小计</b>		<b>15,211</b>	<b>11,923</b>
<b>营业收入合计</b>		<b>148,353</b>	<b>138,301</b>
营业支出			
税金及附加		(1,304)	(1,143)
业务及管理费	40	(41,860)	(38,157)
信用减值损失	41	(40,443)	(33,064)
其他业务成本	42	(1,718)	(1,101)
<b>营业支出合计</b>		<b>(85,325)</b>	<b>(73,465)</b>
<b>营业利润</b>		<b>63,028</b>	<b>64,836</b>
加：营业外收入		120	98
减：营业外支出		(310)	(61)
<b>利润总额</b>		<b>62,838</b>	<b>64,873</b>
减：所得税费用	43	(12,760)	(14,015)
<b>净利润</b>		<b>50,078</b>	<b>50,858</b>
归属于：			
本行股东的净利润		49,788	50,612
少数股东的净利润		290	246
<b>每股收益</b>			
基本及稀释每股收益(人民币元)	44	1.97	2.01

附注为财务报表的组成部分

## 未经审计合并利润表 - 续

单位：人民币百万元

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2020年	2019年
<b>净利润</b>		<b>50,078</b>	<b>50,858</b>
其他综合收益的税后净额			
以后将重分类进损益的项目：			
分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：公允价值净变动		(142)	(339)
分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：信用损失准备净变动		845	600
现金流量套期损益的有效部分		(50)	(97)
按照权益法核算的在被投资单位将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额		250	171
外币财务报表折算差额		826	23
以后不能重分类进损益的项目：			
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动		108	507
重新计量设定受益计划负债或净资产的变动		(46)	7
<b>本期其他综合收益的税后净额</b>	32	<b>1,791</b>	<b>872</b>
归属于：			
本行股东的其他综合收益税后净额		1,705	863
少数股东的其他综合收益税后净额		86	9
<b>综合收益总额</b>		<b>51,869</b>	<b>51,730</b>
归属于：			
本行股东的综合收益总额		51,493	51,475
少数股东的综合收益总额		376	255

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

李建红  
法定代表人田惠宇  
行长王良  
副行长兼财务负责人李俐  
财务会计部负责人

公司盖章

## 未经审计公司利润表

单位：人民币百万元

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2020年	2019年
营业收入			
利息收入	34	146,648	137,638
利息支出	35	(58,711)	(53,071)
<b>净利息收入</b>		<b>87,937</b>	<b>84,567</b>
手续费及佣金收入	36	42,877	39,208
手续费及佣金支出		(5,111)	(3,313)
<b>净手续费及佣金收入</b>		<b>37,766</b>	<b>35,895</b>
公允价值变动损益	37	(1,984)	(259)
投资收益	38	11,575	7,305
其中：对合营公司的投资收益		482	528
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的损益		(147)	(14)
汇兑净收益		1,528	1,333
其他业务收入	39	257	495
<b>其他净收入小计</b>		<b>11,376</b>	<b>8,874</b>
<b>营业收入合计</b>		<b>137,079</b>	<b>129,336</b>
营业支出			
税金及附加		(1,229)	(1,069)
业务及管理费	40	(39,256)	(35,969)
信用减值损失	41	(40,133)	(32,127)
其他业务成本	42	(40)	(41)
<b>营业支出合计</b>		<b>(80,658)</b>	<b>(69,206)</b>
<b>营业利润</b>		<b>56,421</b>	<b>60,130</b>
加：营业外收入		60	55
减：营业外支出		(304)	(64)
<b>利润总额</b>		<b>56,177</b>	<b>60,121</b>
减：所得税费用	43	(11,375)	(13,177)
<b>净利润</b>		<b>44,802</b>	<b>46,944</b>

附注为财务报表的组成部分

## 未经审计公司利润表 - 续

单位：人民币百万元

项目	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2020 年	2019 年
<b>净利润</b>		<b>44,802</b>	<b>46,944</b>
其他综合收益的税后净额			
以后将重分类进损益的项目：			
分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：公允价值储备净变动		48	(428)
分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：信用损失准备净变动		821	462
现金流量套期损益的有效部分		-	2
按照权益法核算的在被投资单位将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额		265	161
外币报表折算差额		93	(103)
以后不能重分类进损益的项目：			
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动		140	530
<b>本期其他综合收益的税后净额</b>	32	<b>1,367</b>	<b>624</b>
<b>综合收益总额</b>		<b>46,169</b>	<b>47,568</b>

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

李建红  
法定代表人田惠宇  
行长王良  
副行长兼财务负责人李俐  
财务会计部负责人

公司盖章

## 未经审计合并现金流量表

单位：人民币百万元

项目	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2020 年	2019 年
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
客户存款净增加额		595,628	299,064
存放中央银行款项减少额		22,634	-
同业和其他金融机构存放款项净增加额		67,840	81,421
拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额		99,422	-
存放同业和其他金融机构款项净减少额		21,848	2,844
拆出资金及买入返售金融资产净减少额		-	19,804
收取利息、手续费及佣金的现金		173,522	162,034
收到其他与经营活动有关的现金		5,006	17,986
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>985,900</b>	<b>583,153</b>
贷款和垫款净增加额		(455,590)	(392,572)
存放中央银行款项净增加额		-	(19,758)
拆出资金及买入返售金融资产净增加额		(54,072)	-
向中央银行借款净减少额		(53,967)	(69,050)
拆入资金及卖出回购金融资产净减少额		-	(16,108)
为交易目的而持有的金融资产净增加额		(42,727)	(16,163)
支付利息、手续费及佣金的现金		(53,080)	(53,584)
支付给职工以及为职工支付的现金		(22,364)	(20,015)
支付的各项税费		(29,046)	(29,950)
支付其他与经营活动有关的现金		(20,800)	(20,976)
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>(731,646)</b>	<b>(638,176)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	49(a)	<b>254,254</b>	<b>(55,023)</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		471,464	453,571
取得投资收益收到的现金		33,571	25,475
处置子公司、合营公司或联营公司收取的现金净额		328	-
出售固定资产和其他资产收到的现金		561	1,426
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>505,924</b>	<b>480,472</b>
投资支付的现金		(676,213)	(461,031)
取得子公司、合营公司或联营公司支付的现金净额		(157)	(28)
购建固定资产和其他资产所支付的现金		(8,898)	(8,342)
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>(685,268)</b>	<b>(469,401)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>(179,344)</b>	<b>11,071</b>

附注为财务报表的组成部分

## 未经审计合并现金流量表 - 续

单位：人民币百万元

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2020年	2019年
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
发行永续债筹集的资金		-	2,761
发行存款证收到的现金		15,250	12,235
发行债券收到的现金		1,183	11,053
发行同业存单收到的现金		79,711	283,123
收到其他与筹资活动有关的现金		2,374	597
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>98,518</b>	<b>309,769</b>
偿还存款证支付的现金		(15,258)	(13,508)
偿还债券支付的现金		(27,948)	(15,718)
偿还同业存单支付的现金		(221,393)	(203,859)
派发永续债利息支付的现金		(123)	(32)
支付租赁负债的现金		(2,022)	(2,117)
发行债券支付的利息		(6,620)	(5,156)
支付其他与筹资活动有关的现金		(1)	(183)
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>(273,365)</b>	<b>(240,573)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>(174,847)</b>	<b>69,196</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响额</b>		1,311	338
<b>五、现金及现金等价物净增加</b>	49(c)	<b>(98,626)</b>	<b>25,582</b>
加：期初现金及现金等价物		589,675	543,683
<b>六、期末现金及现金等价物</b>	49(b)	<b>491,049</b>	<b>569,265</b>

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

李建红  
法定代表人田惠宇  
行长王良  
副行长兼财务负责人李俐  
财务会计部负责人

公司盖章

## 未经审计公司现金流量表

单位：人民币百万元

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2020年	2019年
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
客户存款净增加额		564,516	292,262
同业和其他金融机构存放款项净增加额		61,901	83,798
拆入资金及卖出回购金融资产款净增加额		80,128	-
存放中央银行款项净减少额		22,680	-
存放同业和其他金融机构款项净减少额		429	-
拆出资金及买入返售金融资产净减少额		-	22,281
收取利息、手续费及佣金的现金		163,760	153,141
收到其他与经营活动有关的现金		9,046	30,724
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>902,460</b>	<b>582,206</b>
贷款和垫款净增加额		(424,083)	(364,191)
存放中央银行款项净增加额		-	(19,431)
为交易目的而持有的金融资产净增加额		(33,513)	(8,734)
拆出资金和买入返售金融资产净增加额		(51,451)	-
存放同业和其他金融机构款项净增加额		-	(3,325)
向中央银行借款净减少额		(53,520)	(69,050)
拆入资金及卖出回购金融资产净减少额		-	(28,590)
支付利息、手续费及佣金的现金		(51,541)	(49,841)
支付给职工以及为职工支付的现金		(20,288)	(18,345)
支付的各项税费		(27,135)	(29,186)
支付其他与经营活动有关的现金		(20,601)	(19,155)
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>(682,132)</b>	<b>(609,848)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	49(a)	<b>220,328</b>	<b>(27,642)</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		452,513	435,097
取得投资收益收到的现金		33,613	23,739
出售固定资产和其他资产所收到的现金		41	341
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>486,167</b>	<b>459,177</b>
投资支付的现金		(655,570)	(453,270)
购建固定资产和其他资产所支付的现金		(2,792)	(3,411)
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>(658,362)</b>	<b>(456,681)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>(172,195)</b>	<b>2,496</b>

附注为财务报表的组成部分

## 未经审计公司现金流量表 - 续

单位：人民币百万元

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2020年	2019年
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
发行债券收到的现金		-	6,467
发行存款证收到的现金		7,726	6,528
发行同业存单收到的现金		79,711	283,123
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>87,437</b>	<b>296,118</b>
偿还存款证支付的现金		(12,223)	(8,507)
偿还债券支付的现金		(23,616)	(11,300)
偿还同业存单支付的现金		(221,393)	(203,859)
支付租赁负债的现金		(1,854)	(2,027)
发行债券支付的利息		(5,607)	(4,250)
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>(264,693)</b>	<b>(229,943)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>(177,256)</b>	<b>66,175</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额</b>		<b>1,141</b>	<b>70</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	49(c)	<b>(127,982)</b>	<b>41,099</b>
加：期初现金及现金等价物余额		543,567	494,093
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	49(b)	<b>415,585</b>	<b>535,192</b>

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

李建红  
法定代表人田惠宇  
行长王良  
副行长兼财务负责人李俐  
财务会计部负责人

公司盖章



## 未经审计合并股东权益变动表

单位：人民币百万元

项目	附注	截至2020年6月30日止6个月期间											
		归属于母公司股东权益								少数股东权益		股东权益	
		股本	其他权益工具-优先股	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其中：建议分派股利	小计	永久性债务资本	普通少数股东权益	合计
于2020年1月1日		25,220	34,065	67,523	10,441	62,291	90,151	321,610	30,264	611,301	3,979	2,427	617,707
本期增减变动金额		-	-	-	1,692	-	(696)	20,233	(30,264)	21,229	81	4	21,314
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	49,788	-	49,788	123	167	50,078
(二) 其他综合收益总额	32	-	-	-	1,705	-	-	-	-	1,705	81	5	1,791
本期综合收益总额		-	-	-	1,705	-	-	49,788	-	51,493	204	172	51,869
(三) 利润分配		-	-	-	-	-	(696)	(29,568)	(30,264)	(30,264)	(123)	(168)	(30,555)
1. 计提一般风险准备							275	(275)	-	-	-	-	-
2. 转回一般风险准备(注)							(971)	971	-	-	-	-	-
3. 分派2019年度股利	33						-	(30,264)	(30,264)	(30,264)	-	(168)	(30,432)
4. 子公司永久性债务资本分配	52(a)						-	-	-	-	(123)	-	(123)
(四) 其他综合收益结转留存收益					(13)		-	13	-	-	-	-	-
于2020年6月30日		25,220	34,065	67,523	12,133	62,291	89,455	341,843	-	632,530	4,060	2,431	639,021

注：为本集团全资子公司招商永隆银行有限公司于本期内根据香港金融管理局本期最新监管要求转回一般风险准备金额人民币971百万元。

附注为财务报表的组成部分

## 未经审计合并股东权益变动表 - 续

单位：人民币百万元

项目	附注	截至2019年6月30日止6个月期间											
		归属于母公司股东权益								少数股东权益		股东权益	
		股本	其他权益工具-优先股	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其中：建议分派股利	小计	永久性债务资本	普通少数股东权益	合计
于2019年1月1日		25,220	34,065	67,523	6,725	53,682	78,542	274,361	23,707	540,118	1,158	2,329	543,605
本期增减变动金额		-	-	-	872	-	1,084	25,812	(23,707)	27,768	2,766	(144)	30,390
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	50,612	-	50,612	32	214	50,858
(二) 其他综合收益总额	32	-	-	-	863	-	-	-	-	863	5	4	872
本期综合收益总额		-	-	-	863	-	-	50,612	-	51,475	37	218	51,730
(三) 股东投入和减少的资本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,761	(227)	2,534
1. 少数股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2
2. 少数股东权益减少		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(229)	(229)
3. 子公司发行永久性债务资本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,761	-	2,761
(四) 利润分配		-	-	-	-	-	1,084	(24,791)	(23,707)	(23,707)	(32)	(135)	(23,874)
1. 提取一般风险准备		-	-	-	-	-	1,084	(1,084)	-	-	-	-	-
2. 分派2018年度股利	33	-	-	-	-	-	-	(23,707)	(23,707)	(23,707)	-	(135)	(23,842)
3. 子公司永久性债务资本分配	52(a)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32)	-	(32)
(五) 其他综合收益结转留存收益		-	-	-	9	-	-	(9)	-	-	-	-	-
于2019年6月30日		25,220	34,065	67,523	7,597	53,682	79,626	300,173	-	567,886	3,924	2,185	573,995

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

李建红  
法定代表人

田惠宇  
行长

王良  
副行长兼财务负责人

李俐  
财务会计部负责人

公司盖章

## 未经审计公司股东权益变动表

单位：人民币百万元

项目	附注	截至2020年6月30日止6个月期间								
		股本	其他权益工具- 优先股	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其中：建议 分派股利	股东权益合计
于2020年1月1日		25,220	34,065	76,681	8,856	62,291	85,820	285,419	30,264	578,352
本期增减变动金额		-	-	-	1,327	-	-	14,578	(30,264)	15,905
（一）净利润		-	-	-	-	-	-	44,802	-	44,802
（二）其他综合收益	32	-	-	-	1,367	-	-	-	-	1,367
本期综合收益总额		-	-	-	1,367	-	-	44,802	-	46,169
（三）利润分配		-	-	-	-	-	-	(30,264)	(30,264)	(30,264)
1.分派2019年度股利	33	-	-	-	-	-	-	(30,264)	(30,264)	(30,264)
（四）其他综合收益结转留存收益		-	-	-	(40)	-	-	40	-	-
于2020年6月30日		25,220	34,065	76,681	10,183	62,291	85,820	299,997	-	594,257

附注为财务报表的组成部分

## 未经审计公司股东权益变动表 - 续

单位：人民币百万元

项目	附注	截至2019年6月30日止6个月期间								
		股本	其他权益工具- 优先股	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其中：建议 分派股利	股东权益合计
于2019年1月1日		25,220	34,065	76,681	5,668	53,682	75,818	243,329	23,707	514,463
本期增减变动金额		-	-	-	624	-	-	23,237	(23,707)	23,861
（一）净利润		-	-	-	-	-	-	46,944	-	46,944
（二）其他综合收益	32	-	-	-	624	-	-	-	-	624
本期综合收益总额		-	-	-	624	-	-	46,944	-	47,568
（三）利润分配		-	-	-	-	-	-	(23,707)	(23,707)	(23,707)
1.分派2018年度股利	33	-	-	-	-	-	-	(23,707)	(23,707)	(23,707)
于2019年6月30日		25,220	34,065	76,681	6,292	53,682	75,818	266,566	-	538,324

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

李建红  
法定代表人田惠宇  
行长王良  
副行长兼财务负责人李俐  
财务会计部负责人

公司盖章

财务报告附注

截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

1. 集团简介

招商银行股份有限公司（“本行”）是于中国深圳注册成立的商业银行。经中国证券监督管理委员会（“证监会”）批准，本行 A 股于 2002 年 4 月 9 日在上海证券交易所上市。

本行的 H 股已于 2006 年 9 月 22 日在香港联合交易所有限公司（“香港联交所”）的主板上市。

截至 2020 年 6 月 30 日止，本行除总行外在中国境内及香港、纽约、新加坡、卢森堡、伦敦、悉尼共设有 51 家分行。另外，本行还在北京、纽约、台北设有三家代表处。

本行及其子公司（“本集团”）的主要业务为提供公司及个人银行服务、从事资金业务，并提供资产管理及其他金融服务。

本期重大事项

新冠肺炎疫情的暴发和随后的防疫措施以及许多国家实施的出行限制对全球经济、商业环境产生了负面影响。为应对疫情产生的负面影响，央行综合运用多种货币市场政策工具，引导金融机构加大对实体经济的资金支持。本集团一方面积极响应政策号召，另一方面采取措施降低因疫情受到的冲击。

疫情影响下，本集团银行卡手续费收入、结算与清算手续费收入以及代理业务收入项下的代理保险收入均同比出现不同幅度的下降，更多信息详见附注 36。受疫情冲击，货币政策更加灵活宽松，市场利率快速下行，贷款市场报价利率（LPR）也多次下调，本集团积极调整资产配置策略，实现了净利息收入和投资收益的增长，更多信息详见附注 34、附注 35 和附注 38。

于公司贷款，由于本集团长期坚持客户结构优化，公司信贷业务受影响相对有限，公司贷款资产质量保持相对稳定。零售信贷业务则受到疫情较大冲击，本期末同比增速有所放缓，小微贷款和个人住房贷款资产质量平稳可控。信用卡业务受疫情影响较大，规模较上年末有所下降，在疫情和共债风险叠加作用下资产质量有所下降。

鉴于疫情发展的不确定性，本集团主动夯实拨备计提。计量预期信用损失时，本集团在原预期信用损失模型的基础上，结合量化手段以及专家经验判断，综合考虑了不同压力场景下的宏观经济指标（如 GDP、工业增加值、进出口指标、财政收入等相关指标）以及行内行为指标（如早期逾期指标、延期还本付息等指标）的变化情况。

## 2. 财务报表编制基础

本集团执行中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)。

此外,本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号-财务报告的一般规定》(2014年修订)和中国证监会发布的相关规定披露有关财务信息。

本集团以持续经营为基础编制财务报表。

## 3. 重要会计政策和会计估计

### (a) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布并生效的企业会计准则要求,真实、完整地反映了本集团及本行2020年6月30日的财务状况、2020年上半年度的经营成果及现金流量。

本中期合并财务报告采用的会计政策与2019年度合并财务报告所采用的会计政策一致。

### (b) 重要会计估计和判断

编制本中期财务报告,管理层会对影响会计政策的应用和所呈报告的资产负债及收支的金额等作出系列合理的判断、估计和假设,实际结果与此等估计可能会有差异。

编制本中期财务报告,管理层采用的重大判断、关键估计和假设,与本集团在2019年度合并财务报告中采用的相同。

## 4. 税项

本集团适用的税项及税率如下:

### (a) 增值税

根据中国《财政部 税务总局 海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告2019年第39号)等相关文件,自2019年4月1日起,增值税一般纳税人发生增值税应税销售行为或进口货物,原适用16%税率的,税率调整为13%;原适用10%税率的,税率调整为9%。销项税金方面,贷款利息收入、手续费及佣金收入、投资收益等主要业务应税收入按6%税率计缴,部分其他业务根据政策分别适用16%或13%、10%或9%等相应档次税率。进项税金方面,视购进货物、服务、不动产等具体种类适用相应档次税率。

4. 税项 - 续

(b) 城市维护建设税

按增值税的 1%~7% 计缴。

(c) 教育费附加

按增值税的 3% -5% 计缴。

(d) 所得税

(i) 本行于中华人民共和国境内的业务在 2020 年的所得税税率为 25% (2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间：25%)。

(ii) 香港及海外业务按所在地区适用的税率计提税费。

5. 存放中央银行款项

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
法定存款准备金 (注 1)	451,222	472,533	450,415	471,771
超额存款准备金 (注 2)	27,090	75,077	24,563	73,219
缴存中央银行财政性存款	3,374	4,697	3,373	4,697
应收利息	206	283	206	282
<b>合计</b>	<b>481,892</b>	<b>552,590</b>	<b>478,557</b>	<b>549,969</b>

注 1：法定存款准备金为按规定向中国人民银行以及境外中央银行缴存的存款准备金，此存款不可用于日常业务。于 2020 年 6 月 30 日，本行按照中国人民银行规定的人民币存款及外币存款的缴存比率分别为 9% 及 5% (2019 年 12 月 31 日：人民币存款 10.5% 及外币存款 5%)。存款范围包括机关团体存款、财政预算外存款、零售存款、企业存款、委托业务负债项目轧减资产项目后的贷方余额以及境外金融机构存放于本行的境外人民币存款。

注 2：超额存款准备金为存放于中国人民银行以及境外中央银行用于资金清算的款项。

## 6. 存放同业和其他金融机构款项

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
本金(a)	96,364	106,306	65,987	73,714
本金损失准备(a)(b)	(380)	(372)	(353)	(354)
<b>小计</b>	<b>95,984</b>	<b>105,934</b>	<b>65,634</b>	<b>73,360</b>
应收利息	116	179	62	112
<b>合计</b>	<b>96,100</b>	<b>106,113</b>	<b>65,696</b>	<b>73,472</b>

## (a) 按交易对手性质分析

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
存放境内				
- 同业	46,982	73,825	35,258	56,204
- 其他金融机构	13,284	2,484	13,194	2,457
<b>小计</b>	<b>60,266</b>	<b>76,309</b>	<b>48,452</b>	<b>58,661</b>
存放境外				
- 同业	35,436	29,923	17,024	15,053
- 其他金融机构	662	74	511	-
<b>小计</b>	<b>36,098</b>	<b>29,997</b>	<b>17,535</b>	<b>15,053</b>
<b>合计</b>	<b>96,364</b>	<b>106,306</b>	<b>65,987</b>	<b>73,714</b>
减：损失准备				
- 同业	(302)	(361)	(279)	(346)
- 其他金融机构	(78)	(11)	(74)	(8)
<b>小计</b>	<b>(380)</b>	<b>(372)</b>	<b>(353)</b>	<b>(354)</b>
<b>净额</b>	<b>95,984</b>	<b>105,934</b>	<b>65,634</b>	<b>73,360</b>

## (b) 损失准备变动情况

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年	2019年	2020年	2019年
于1月1日余额	372	171	354	148
本期(转回)/计提	7	201	(1)	206
汇率变动	1	-	-	-
<b>于6月30日/12月31日余额</b>	<b>380</b>	<b>372</b>	<b>353</b>	<b>354</b>



## 7. 拆出资金

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
本金(a)	255,531	306,656	239,407	303,458
本金损失准备(a)(c)	(376)	(338)	(381)	(343)
<b>小计</b>	<b>255,155</b>	<b>306,318</b>	<b>239,026</b>	<b>303,115</b>
应收利息	917	1,115	1,092	1,281
<b>合计</b>	<b>256,072</b>	<b>307,433</b>	<b>240,118</b>	<b>304,396</b>

## (a) 按交易对手性质分析

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
拆出境内				
- 同业	35,601	80,251	32,157	74,781
- 其他金融机构	110,186	155,386	132,937	178,466
<b>小计</b>	<b>145,787</b>	<b>235,637</b>	<b>165,094</b>	<b>253,247</b>
拆出境外				
- 同业	109,744	71,019	68,647	44,638
- 其他金融机构	-	-	5,666	5,573
<b>小计</b>	<b>109,744</b>	<b>71,019</b>	<b>74,313</b>	<b>50,211</b>
<b>合计</b>	<b>255,531</b>	<b>306,656</b>	<b>239,407</b>	<b>303,458</b>
减：损失准备				
- 同业	(182)	(58)	(180)	(57)
- 其他金融机构	(194)	(280)	(201)	(286)
<b>小计</b>	<b>(376)</b>	<b>(338)</b>	<b>(381)</b>	<b>(343)</b>
<b>净额</b>	<b>255,155</b>	<b>306,318</b>	<b>239,026</b>	<b>303,115</b>

## (b) 按剩余到期日分析

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
结余于				
- 1个月内到期(含)	117,548	216,735	87,231	197,684
- 超过1个月但在1年内到期(含)	125,763	75,796	134,621	90,024
- 超过1年到期	11,844	13,787	17,174	15,407
<b>合计</b>	<b>255,155</b>	<b>306,318</b>	<b>239,026</b>	<b>303,115</b>

## (c) 损失准备变动情况

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年	2019年	2020年	2019年
于1月1日余额	338	405	343	417
本期计提/(转回)	36	(68)	36	(75)
汇率变动	2	1	2	1
<b>于6月30日/12月31日余额</b>	<b>376</b>	<b>338</b>	<b>381</b>	<b>343</b>

## 8. 买入返售金融资产

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
本金(a)	227,297	109,353	226,863	104,132
本金损失准备(a)(d)	(1,025)	(396)	(1,025)	(396)
<b>小计</b>	<b>226,272</b>	<b>108,957</b>	<b>225,838</b>	<b>103,736</b>
应收利息	46	4	46	4
<b>合计</b>	<b>226,318</b>	<b>108,961</b>	<b>225,884</b>	<b>103,740</b>

## (a) 按交易对手性质分析

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
买入返售金融资产境内				
- 同业	10,093	16,377	9,823	11,177
- 其他金融机构	217,040	92,955	217,040	92,955
买入返售金融资产境外				
- 其他金融机构	164	21	-	-
<b>合计</b>	<b>227,297</b>	<b>109,353</b>	<b>226,863</b>	<b>104,132</b>
减：损失准备				
- 同业	(217)	(222)	(217)	(222)
- 其他金融机构	(808)	(174)	(808)	(174)
<b>小计：</b>	<b>(1,025)</b>	<b>(396)</b>	<b>(1,025)</b>	<b>(396)</b>
<b>净额</b>	<b>226,272</b>	<b>108,957</b>	<b>225,838</b>	<b>103,736</b>

## (b) 按剩余到期日分析

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
结余于				
- 1个月内到期(含)	225,366	108,014	225,097	102,813
- 超过1个月但在1年内到期(含)	906	943	741	923
<b>合计</b>	<b>226,272</b>	<b>108,957</b>	<b>225,838</b>	<b>103,736</b>

8. 买入返售金融资产

(c) 按抵押资产类型分析

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
债券	222,492	107,219	222,058	101,998
票据	3,780	1,738	3,780	1,738
<b>合计</b>	<b>226,272</b>	<b>108,957</b>	<b>225,838</b>	<b>103,736</b>

(d) 损失准备变动情况

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年	2019年	2020年	2019年
于1月1日余额	396	737	396	737
本期计提/(转回)	629	(341)	629	(341)
于6月30日/12月31日余额	<b>1,025</b>	<b>396</b>	<b>1,025</b>	<b>396</b>

9. 贷款和垫款

(a) 贷款和垫款

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
以摊余成本计量的贷款和垫款(i)	4,485,160	4,220,771	4,164,844	3,916,548
以摊余成本计量的贷款和垫款应收利息	10,105	9,514	8,564	8,035
<b>小计</b>	<b>4,495,265</b>	<b>4,230,285</b>	<b>4,173,408</b>	<b>3,924,583</b>
以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备(i)	(243,746)	(222,756)	(237,499)	(216,603)
以摊余成本计量的贷款和垫款应收利息损失准备	(134)	(143)	(35)	(107)
<b>小计</b>	<b>(243,880)</b>	<b>(222,899)</b>	<b>(237,534)</b>	<b>(216,710)</b>
<b>以摊余成本计量的贷款和垫款</b>	<b>4,251,385</b>	<b>4,007,386</b>	<b>3,935,874</b>	<b>3,707,873</b>
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款(ii)	359,742	264,135	335,495	255,205
以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款(iii)	6,977	5,779	6,627	5,435
<b>合计</b>	<b>4,618,104</b>	<b>4,277,300</b>	<b>4,277,996</b>	<b>3,968,513</b>

招商银行股份有限公司

9. 贷款和垫款- 续

(a) 贷款和垫款 - 续

(i) 以摊余成本计量的贷款和垫款

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
公司贷款和垫款	2,000,874	1,858,130	1,719,995	1,588,568
零售贷款和垫款	2,484,152	2,362,616	2,444,715	2,327,955
票据	134	25	134	25
<b>以摊余成本计量的贷款和垫款总额</b>	<b>4,485,160</b>	<b>4,220,771</b>	<b>4,164,844</b>	<b>3,916,548</b>
减：损失准备				
- 阶段一(12个月的预期信用损失)	(161,119)	(138,803)	(157,415)	(135,860)
- 阶段二(整个存续期预期信用损失)	(34,100)	(37,644)	(32,903)	(35,971)
- 阶段三(整个存续期预期信用损失-已减值)	(48,527)	(46,309)	(47,181)	(44,772)
<b>小计</b>	<b>(243,746)</b>	<b>(222,756)</b>	<b>(237,499)</b>	<b>(216,603)</b>
<b>以摊余成本计量的贷款和垫款净额</b>	<b>4,241,414</b>	<b>3,998,015</b>	<b>3,927,345</b>	<b>3,699,945</b>

(ii) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
公司贷款和垫款	63,291	38,120	54,925	30,346
票据贴现				
- 银行承兑汇票	280,325	204,599	264,444	203,597
- 商业承兑汇票	16,126	21,416	16,126	21,262
<b>小计</b>	<b>296,451</b>	<b>226,015</b>	<b>280,570</b>	<b>224,859</b>
<b>以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款总额</b>	<b>359,742</b>	<b>264,135</b>	<b>335,495</b>	<b>255,205</b>
损失准备				
- 阶段一(12个月的预期信用损失)	(127)	(213)	(121)	(212)
- 阶段二(整个存续期预期信用损失)	(12)	(117)	(12)	(117)
- 阶段三(整个存续期预期信用损失-已减值)	(6)	(11)	-	(11)
<b>小计</b>	<b>(145)</b>	<b>(341)</b>	<b>(133)</b>	<b>(340)</b>

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款及垫款，其账面金额不扣除损失准备。

(iii) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
公司贷款和垫款	6,813	5,744	6,463	5,400
应收利息	164	35	164	35
<b>小计</b>	<b>6,977</b>	<b>5,779</b>	<b>6,627</b>	<b>5,435</b>

9. 贷款和垫款 - 续

(b) 贷款和垫款分析

(i) 按行业和品种

单位：人民币百万元

	本集团			
	2020年6月30日		2019年12月31日	
	金额	%	金额	%
交通运输、仓储和邮政业	421,929	20	337,209	18
房地产业	412,490	20	368,377	19
制造业	261,004	13	261,711	13
租赁和商务服务业	180,640	9	173,369	9
批发和零售业	170,392	8	162,857	9
电力、热力、燃气及水生产和供应业	166,694	8	150,083	8
金融业	131,113	6	126,706	7
建筑业	106,036	5	97,475	5
信息传输、软件和信息技术服务业	51,843	3	55,900	3
水利、环境和公共设施管理业	53,508	3	58,263	3
采矿业	45,526	2	39,189	2
其他	69,803	3	70,855	4
公司贷款和垫款小计	<b>2,070,978</b>	<b>100</b>	<b>1,901,994</b>	<b>100</b>
票据贴现	<b>296,585</b>	<b>100</b>	<b>226,040</b>	<b>100</b>
个人住房贷款	1,200,374	48	1,108,148	47
信用卡贷款	652,343	26	671,099	28
小微贷款	446,505	18	405,780	17
其他	184,930	8	177,589	8
零售贷款和垫款小计	<b>2,484,152</b>	<b>100</b>	<b>2,362,616</b>	<b>100</b>
合计	<b>4,851,715</b>	<b>100</b>	<b>4,490,650</b>	<b>100</b>

单位：人民币百万元

	本行			
	2020年6月30日		2019年12月31日	
	金额	%	金额	%
房地产业	364,220	20	322,732	20
交通运输、仓储和邮政业	341,422	19	263,264	16
制造业	252,125	15	255,225	16
批发和零售业	163,166	9	158,205	10
租赁和商务服务业	167,177	9	162,598	10
电力、热力、燃气及水生产和供应业	126,788	7	113,834	7
建筑业	102,355	6	94,315	6
金融业	73,270	4	72,681	4
信息传输、软件和信息技术服务业	46,948	3	51,656	3
水利、环境和公共设施管理业	43,533	2	43,632	3
采矿业	38,921	2	31,920	2
其他	61,458	4	54,252	3
公司贷款和垫款小计	<b>1,781,383</b>	<b>100</b>	<b>1,624,314</b>	<b>100</b>
票据贴现	<b>280,704</b>	<b>100</b>	<b>224,884</b>	<b>100</b>
个人住房贷款	1,189,699	49	1,098,547	47
信用卡贷款	652,197	27	670,921	29
小微贷款	445,109	18	405,149	17
其他	157,710	6	153,338	7
零售贷款和垫款小计	<b>2,444,715</b>	<b>100</b>	<b>2,327,955</b>	<b>100</b>
合计	<b>4,506,802</b>	<b>100</b>	<b>4,177,153</b>	<b>100</b>

## 9. 贷款和垫款 - 续

## (b) 贷款和垫款分析 - 续

## (ii) 按地区

单位：人民币百万元

	本集团			
	2020年6月30日		2019年12月31日	
	金额	%	金额	%
总行	740,122	15	740,664	16
长江三角洲地区	1,008,509	21	903,754	21
环渤海地区	629,409	13	567,997	13
珠江三角洲及海西地区	848,590	18	773,445	17
东北地区	155,931	3	151,587	3
中部地区	486,229	10	453,128	10
西部地区	494,649	10	446,520	10
境外	142,903	3	139,341	3
附属机构	345,373	7	314,214	7
<b>贷款和垫款总额</b>	<b>4,851,715</b>	<b>100</b>	<b>4,490,650</b>	<b>100</b>

单位：人民币百万元

	本行			
	2020年6月30日		2019年12月31日	
	金额	%	金额	%
总行	740,179	17	740,720	17
长江三角洲地区	1,008,509	22	903,754	21
环渤海地区	629,409	14	567,997	14
珠江三角洲及海西地区	848,590	19	773,445	19
东北地区	155,931	3	151,587	4
中部地区	486,229	11	453,128	11
西部地区	494,649	11	446,520	11
境外	143,306	3	140,002	3
<b>贷款和垫款总额</b>	<b>4,506,802</b>	<b>100</b>	<b>4,177,153</b>	<b>100</b>

## (iii) 按担保方式

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
信用贷款	1,664,995	1,535,977	1,533,981	1,493,954
保证贷款	718,866	636,709	629,699	579,461
抵押贷款	1,847,733	1,859,500	1,814,230	1,687,174
质押贷款	323,536	232,424	248,188	191,680
<b>小计</b>	<b>4,555,130</b>	<b>4,264,610</b>	<b>4,226,098</b>	<b>3,952,269</b>
票据贴现	296,585	226,040	280,704	224,884
<b>贷款和垫款总额</b>	<b>4,851,715</b>	<b>4,490,650</b>	<b>4,506,802</b>	<b>4,177,153</b>

9. 贷款和垫款 - 续

(b) 贷款和垫款分析 - 续

(iv) 按逾期期限

单位：人民币百万元

	本集团				
	2020年6月30日				
	逾期 3个月以内	逾期 3个月 至1年	逾期1年 以上至 3年以内	逾期 3年以上	合计
信用贷款	13,250	11,620	3,363	592	28,825
保证贷款	2,904	2,925	6,447	2,435	14,711
抵押贷款	4,544	4,814	3,620	1,916	14,894
质押贷款	745	659	5,164	695	7,263
<b>合计</b>	<b>21,443</b>	<b>20,018</b>	<b>18,594</b>	<b>5,638</b>	<b>65,693</b>

单位：人民币百万元

	本集团				
	2019年12月31日				
	逾期 3个月以内	逾期 3个月 至1年	逾期1年 以上至 3年以内	逾期 3年以上	合计
信用贷款	10,953	10,259	1,745	677	23,634
保证贷款	2,608	3,952	6,732	3,519	16,811
抵押贷款	4,691	4,207	3,800	3,068	15,766
质押贷款	647	1,870	4,380	255	7,152
<b>合计</b>	<b>18,899</b>	<b>20,288</b>	<b>16,657</b>	<b>7,519</b>	<b>63,363</b>

单位：人民币百万元

	本行				
	2020年6月30日				
	逾期 3个月以内	逾期 3个月 至1年	逾期1年 以上至 3年以内	逾期 3年以上	合计
信用贷款	13,173	11,381	3,272	586	28,412
保证贷款	2,904	2,925	6,150	2,435	14,414
抵押贷款	4,114	4,781	3,614	1,892	14,401
质押贷款	207	472	5,164	695	6,538
<b>合计</b>	<b>20,398</b>	<b>19,559</b>	<b>18,200</b>	<b>5,608</b>	<b>63,765</b>

单位：人民币百万元

	本行				
	2019年12月31日				
	逾期 3个月以内	逾期 3个月 至1年	逾期1年 以上至 3年以内	逾期 3年以上	合计
信用贷款	10,896	10,152	1,681	671	23,400
保证贷款	2,605	3,952	6,541	3,519	16,617
抵押贷款	3,688	4,065	3,713	2,774	14,240
质押贷款	206	1,870	4,338	255	6,669
<b>合计</b>	<b>17,395</b>	<b>20,039</b>	<b>16,273</b>	<b>7,219</b>	<b>60,926</b>

注：贷款本金或利息逾期超过1天即为逾期。

## 9. 贷款和垫款 - 续

## (b) 贷款和垫款分析 - 续

## (iv) 按逾期期限 - 续

上述逾期贷款和垫款中，于资产负债表日已逾期未减值贷款和垫款中抵 / 质押贷款和垫款为：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
已逾期未减值抵押贷款	4,253	3,904	3,824	2,880
已逾期未减值质押贷款	590	682	207	198
<b>合计</b>	<b>4,843</b>	<b>4,586</b>	<b>4,031</b>	<b>3,078</b>

## (v) 按预期信用损失的评估方式

单位：人民币百万元

	本集团			
	2020年6月30日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
以摊余成本计量的贷款和垫款总额	4,347,762	82,083	55,315	4,485,160
减：以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备	(161,119)	(34,100)	(48,527)	(243,746)
<b>以摊余成本计量的贷款和垫款净额</b>	<b>4,186,643</b>	<b>47,983</b>	<b>6,788</b>	<b>4,241,414</b>
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	359,309	420	13	359,742
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款损失准备	(127)	(12)	(6)	(145)

单位：人民币百万元

	本集团			
	2019年12月31日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
以摊余成本计量的贷款和垫款总额	4,088,065	80,141	52,565	4,220,771
减：以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备	(138,803)	(37,644)	(46,309)	(222,756)
<b>以摊余成本计量的贷款和垫款净额</b>	<b>3,949,262</b>	<b>42,497</b>	<b>6,256</b>	<b>3,998,015</b>
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	263,144	972	19	264,135
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款损失准备	(213)	(117)	(11)	(341)



9. 贷款和垫款 - 续

(b) 贷款和垫款分析 - 续

(v) 按预期信用损失的评估方式 - 续

单位：人民币百万元

	本行			
	2020年6月30日			
	阶段一 (12个月预期预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
以摊余成本计量的贷款和垫款总额	4,045,418	66,013	53,413	4,164,844
减：以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备	(157,415)	(32,903)	(47,181)	(237,499)
<b>以摊余成本计量的贷款和垫款净额</b>	<b>3,888,003</b>	<b>33,110</b>	<b>6,232</b>	<b>3,927,345</b>
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	335,075	420	-	335,495
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款损失准备	(121)	(12)	-	(133)

单位：人民币百万元

	本行			
	2019年12月31日			
	阶段一 (12个月预期预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
以摊余成本计量的贷款和垫款总额	3,795,992	69,823	50,733	3,916,548
减：以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备	(135,860)	(35,971)	(44,772)	(216,603)
<b>以摊余成本计量的贷款和垫款净额</b>	<b>3,660,132</b>	<b>33,852</b>	<b>5,961</b>	<b>3,699,945</b>
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	254,214	972	19	255,205
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款损失准备	(212)	(117)	(11)	(340)

## 9. 贷款和垫款 - 续

## (c) 贷款和垫款损失准备变动表

以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备变动情况列示如下：

单位：人民币百万元

	本集团			
	2020 年			
	阶段一 (12 个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
于 1 月 1 日余额	138,803	37,644	46,309	222,756
转移：				
-至阶段一	2,045	(2,010)	(35)	-
-至阶段二	(523)	932	(409)	-
-至阶段三	(295)	(9,653)	9,948	-
本期计提/转回(附注 41)	21,007	7,175	8,225	36,407
本年核销/处置	-	-	(20,490)	(20,490)
已减值贷款和垫款折现回拨	-	-	(98)	(98)
收回已核销的贷款和垫款	-	-	5,042	5,042
汇率变动	82	12	35	129
<b>于 6 月 30 日余额</b>	<b>161,119</b>	<b>34,100</b>	<b>48,527</b>	<b>243,746</b>

单位：人民币百万元

	本集团			
	2019 年			
	阶段一 (12 个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
于 1 月 1 日余额	105,978	38,517	47,277	191,772
转移：				
-至阶段一	3,108	(3,059)	(49)	-
-至阶段二	(605)	1,375	(770)	-
-至阶段三	(684)	(9,480)	10,164	-
本年计提/转回	30,869	10,271	12,961	54,101
本年核销/处置	-	-	(32,201)	(32,201)
已减值贷款和垫款折现回拨	-	-	(286)	(286)
收回已核销的贷款和垫款	-	-	9,170	9,170
汇率变动	137	20	43	200
<b>于 12 月 31 日余额</b>	<b>138,803</b>	<b>37,644</b>	<b>46,309</b>	<b>222,756</b>

## 9. 贷款和垫款 - 续

## (c) 贷款和垫款损失准备变动表 - 续

以摊余成本计量的贷款和垫款减值准备变动情况列示如下 - 续:

单位: 人民币百万元

	本行			
	2020 年			
	阶段一 (12 个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
于 1 月 1 日余额	135,860	35,971	44,772	216,603
转移:				
-至阶段一	1,863	(1,828)	(35)	-
-至阶段二	(516)	906	(390)	-
-至阶段三	(287)	(9,542)	9,829	-
本年计提/转回(附注 41)	20,433	7,388	8,346	36,167
本年核销/处置	-	-	(20,268)	(20,268)
已减值贷款和垫款折现回拨	-	-	(98)	(98)
收回已核销的贷款和垫款	-	-	5,009	5,009
汇率变动	62	8	16	86
<b>于 6 月 30 日余额</b>	<b>157,415</b>	<b>32,903</b>	<b>47,181</b>	<b>237,499</b>

单位: 人民币百万元

	本行			
	2019 年			
	阶段一 (12 个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
于 1 月 1 日余额	103,422	37,990	45,947	187,359
转移:				
-至阶段一	2,949	(2,906)	(43)	-
-至阶段二	(512)	1,279	(767)	-
-至阶段三	(644)	(9,453)	10,097	-
本年计提/转回	30,553	9,044	12,865	52,462
本年核销/处置	-	-	(32,196)	(32,196)
已减值贷款和垫款折现回拨	-	-	(269)	(269)
收回已核销的贷款和垫款	-	-	9,110	9,110
汇率变动	92	17	28	137
<b>于 12 月 31 日余额</b>	<b>135,860</b>	<b>35,971</b>	<b>44,772</b>	<b>216,603</b>

9. 贷款和垫款 - 续

(c) 贷款和垫款损失准备变动表 - 续

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款损失准备情况列示如下：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
于 1 月 1 日余额	<b>341</b>	<b>228</b>	<b>340</b>	<b>193</b>
本年转回/计提	(196)	113	(207)	147
于 6 月 30 日/12 月 31 日余额	<b>145</b>	<b>341</b>	<b>133</b>	<b>340</b>

10. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资

单位：人民币百万元

	注	本集团		本行	
		2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	(a)	475,426	393,154	440,135	376,380
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	(b)	3,451	5,122	1,216	1,862
合计		<b>478,877</b>	<b>398,276</b>	<b>441,351</b>	<b>378,242</b>

## 10. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资 - 续

## (a) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
为交易目的而持有的金融投资				
债券投资：				
按发行人分类				
政府债券	37,513	24,787	36,361	24,399
政策性银行债券	18,951	10,364	754	1,748
商业银行及其他金融机构债券	33,199	20,641	19,953	15,322
其他债券	69,789	52,922	22,638	4,617
小计	<b>159,452</b>	<b>108,714</b>	<b>79,706</b>	<b>46,086</b>
按上市情况分类				
境内上市	138,990	92,374	61,051	34,111
境外上市	18,313	15,178	17,577	10,887
非上市	2,149	1,162	1,078	1,088
小计	<b>159,452</b>	<b>108,714</b>	<b>79,706</b>	<b>46,086</b>
其他投资：				
按投资标的分类				
股权投资	128	242	-	-
基金投资	3,959	4,084	-	-
纸贵金属(多头)	82	183	82	183
小计	<b>4,169</b>	<b>4,509</b>	<b>82</b>	<b>183</b>
按上市情况分类				
境内上市	109	231	-	-
境外上市	82	190	82	183
非上市	3,978	4,088	-	-
小计	<b>4,169</b>	<b>4,509</b>	<b>82</b>	<b>183</b>
<b>为交易目的而持有的金融投资合计</b>	<b>163,621</b>	<b>113,223</b>	<b>79,788</b>	<b>46,269</b>
其他分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资				
债券投资：				
按发行人分类				
商业银行及其他金融机构债券	5,960	4,294	5,960	4,294
其他债券	5,253	5,126	5,253	5,126
小计	<b>11,213</b>	<b>9,420</b>	<b>11,213</b>	<b>9,420</b>
按上市情况分类				
境内上市	10,140	8,950	10,140	8,950
境外上市	666	71	666	71
非上市	407	399	407	399
小计	<b>11,213</b>	<b>9,420</b>	<b>11,213</b>	<b>9,420</b>

## 10. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资 - 续

## (a) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资 - 续

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
其他投资：				
按投资标的分类				
非标资产-票据资产	191,693	199,817	191,693	199,817
股权投资	3,093	2,215	-	-
基金投资	104,839	67,615	157,441	120,874
理财产品	967	864	-	-
小计	<b>300,592</b>	<b>270,511</b>	<b>349,134</b>	<b>320,691</b>
按上市情况分类				
境内上市	81	121	-	-
境外上市	1,010	790	-	-
非上市	299,501	269,600	349,134	320,691
小计	<b>300,592</b>	<b>270,511</b>	<b>349,134</b>	<b>320,691</b>
其他分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资合计	<b>311,805</b>	<b>279,931</b>	<b>360,347</b>	<b>330,111</b>
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资合计	<b>475,426</b>	<b>393,154</b>	<b>440,135</b>	<b>376,380</b>

## (b) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
债券投资：				
按发行人分类				
政策性银行债券	80	79	80	79
商业银行及其他金融机构债券	903	1,630	903	1,413
其他债券	2,468	3,413	233	370
合计	<b>3,451</b>	<b>5,122</b>	<b>1,216</b>	<b>1,862</b>
按上市情况分类				
境外上市	3,436	4,830	1,216	1,862
非上市	15	292	-	-
合计	<b>3,451</b>	<b>5,122</b>	<b>1,216</b>	<b>1,862</b>

截至2020年6月30日止期间及2019年12月31日止年度及该日，本集团上述指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资因信用风险导致的公允价值变化的金额并不重大。

## 11. 以摊余成本计量的债务工具投资

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
以摊余成本计量的债务工具投资(a)(b)	1,047,386	921,467	1,046,596	920,669
应收利息	14,135	13,821	14,132	13,817
<b>小计</b>	<b>1,061,521</b>	<b>935,288</b>	<b>1,060,728</b>	<b>934,486</b>
以摊余成本计量的债务工具投资损失准备(a)(b)(c)	(13,927)	(13,995)	(13,775)	(13,846)
应收利息损失准备	(60)	(65)	(59)	(65)
<b>小计</b>	<b>(13,987)</b>	<b>(14,060)</b>	<b>(13,834)</b>	<b>(13,911)</b>
<b>合计</b>	<b>1,047,534</b>	<b>921,228</b>	<b>1,046,894</b>	<b>920,575</b>

## (a) 以摊余成本计量的债务工具投资按产品类型：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
债券投资：				
按发行人分类				
政府债券	575,691	498,310	575,691	498,310
政策性银行债券	251,001	239,480	251,001	239,480
商业银行及其他金融机构债券	33,260	33,026	32,996	32,765
其他债券	7,073	7,354	6,547	6,817
<b>小计</b>	<b>867,025</b>	<b>778,170</b>	<b>866,235</b>	<b>777,372</b>
按上市情况分类				
境内上市	862,331	772,837	862,331	772,837
境外上市	2,379	3,243	1,768	2,621
非上市	2,315	2,090	2,136	1,914
<b>小计</b>	<b>867,025</b>	<b>778,170</b>	<b>866,235</b>	<b>777,372</b>
上市债券投资的公允价值	886,370	794,212	885,899	793,692
其他投资：				
按投资标的分类				
非标资产-票据资产	45,838	1,334	45,838	1,334
非标资产-贷款	123,249	138,749	123,249	138,749
非标资产-同业债权资产收益权	10,695	2,650	10,695	2,650
其他	579	564	579	564
<b>小计</b>	<b>180,361</b>	<b>143,297</b>	<b>180,361</b>	<b>143,297</b>
按上市情况分类				
非上市	180,361	143,297	180,361	143,297
<b>合计</b>	<b>1,047,386</b>	<b>921,467</b>	<b>1,046,596</b>	<b>920,669</b>
损失准备				
- 阶段一(12个月的预期信用损失)	(10,031)	(9,179)	(10,029)	(9,178)
- 阶段二(整个存续期预期信用损失)	(912)	(283)	(912)	(283)
- 阶段三(整个存续期预期信用损失-已减值)	(2,984)	(4,533)	(2,834)	(4,385)
<b>以摊余成本计量的金融投资净额</b>	<b>1,033,459</b>	<b>907,472</b>	<b>1,032,821</b>	<b>906,823</b>

## 11. 以摊余成本计量的债务工具投资 - 续

## (b) 以摊余成本计量的债务工具投资按预期信用损失的评估方式：

单位：人民币百万元

	本集团			
	2020年6月30日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失 - 已减值)	合计
以摊余成本计量的债务工具投资总额	1,042,649	1,615	3,122	1,047,386
减：以摊余成本计量的债务工具投资损失准备	(10,031)	(912)	(2,984)	(13,927)
<b>以摊余成本计量的债务工具投资投资净额</b>	<b>1,032,618</b>	<b>703</b>	<b>138</b>	<b>1,033,459</b>

单位：人民币百万元

	本集团			
	2019年12月31日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失 - 已减值)	合计
以摊余成本计量的债务工具投资总额	916,206	580	4,681	921,467
减：以摊余成本计量的债务工具投资损失准备	(9,179)	(283)	(4,533)	(13,995)
<b>以摊余成本计量的债务工具投资净额</b>	<b>907,027</b>	<b>297</b>	<b>148</b>	<b>907,472</b>

单位：人民币百万元

	本行			
	2020年6月30日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失 - 已减值)	合计
以摊余成本计量的债务工具投资总额	1,042,016	1,615	2,965	1,046,596
减：以摊余成本计量的债务工具投资损失准备	(10,029)	(912)	(2,834)	(13,775)
<b>以摊余成本计量的债务工具投资净额</b>	<b>1,031,987</b>	<b>703</b>	<b>131</b>	<b>1,032,821</b>

单位：人民币百万元

	本行			
	2019年12月31日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失 - 已减值)	合计
以摊余成本计量的债务工具投资总额	915,563	580	4,526	920,669
减：以摊余成本计量的债务工具投资损失准备	(9,178)	(283)	(4,385)	(13,846)
<b>以摊余成本计量的债务工具投资净额</b>	<b>906,385</b>	<b>297</b>	<b>141</b>	<b>906,823</b>



## 11. 以摊余成本计量的债务工具投资 - 续

(c) 以摊余成本计量的债务工具投资损失准备变动情况列示如下：

单位：人民币百万元

	本集团			
	2020 年			
	阶段一 (12 个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失 - 已减值)	合计
于 1 月 1 日余额	9,179	283	4,533	13,995
转移：				
-至阶段一	-	-	-	-
-至阶段二	(192)	192	-	-
-至阶段三	-	-	-	-
本期计提(转回)(附注 41)	1,044	437	(1,606)	(125)
收回已核销的债权	-	-	54	54
汇率变动	-	-	3	3
于 6 月 30 日余额	<b>10,031</b>	<b>912</b>	<b>2,984</b>	<b>13,927</b>

单位：人民币百万元

	本集团			
	2019 年			
	阶段一 (12 个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失 - 已减值)	合计
于 1 月 1 日余额	3,582	517	3,981	8,080
转移：				
-至阶段一	1	(1)	-	-
-至阶段二	-	-	-	-
-至阶段三	(2)	(1)	3	-
本年计提(转回)	5,593	(232)	442	5,803
已减值债券折现回拨	-	-	(2)	(2)
收回已核销的债权	-	-	105	105
汇率变动	5	-	4	9
于 12 月 31 日余额	<b>9,179</b>	<b>283</b>	<b>4,533</b>	<b>13,995</b>

## 11. 以摊余成本计量的债务工具投资 - 续

## (c) 以摊余成本计量的债务工具投资损失准备变动情况列示如下： - 续

单位：人民币百万元

	本行			
	2020 年			
	阶段一 (12 个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失 - 已减值)	合计
于 1 月 1 日余额	9,178	283	4,385	13,846
转移：				
-至阶段一	-	-	-	-
-至阶段二	(192)	192	-	-
-至阶段三	-	-	-	-
本期计提(转回)(附注 41)	1,043	437	(1,605)	(125)
收回已核销的债权	-	-	54	54
于 6 月 30 日余额	<b>10,029</b>	<b>912</b>	<b>2,834</b>	<b>13,775</b>

单位：人民币百万元

	本行			
	2019 年			
	阶段一 (12 个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失 - 已减值)	合计
于 1 月 1 日余额	3,582	517	3,857	7,956
转移：				
-至阶段一	1	(1)	-	-
-至阶段二	-	-	-	-
-至阶段三	(2)	(1)	3	-
本年计提(转回)	5,596	(232)	419	5,783
收回已核销的债权	-	-	105	105
汇率变动	1	-	1	2
于 12 月 31 日余额	<b>9,178</b>	<b>283</b>	<b>4,385</b>	<b>13,846</b>

## 12. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资(a)	506,559	472,586	445,640	410,136
应收利息	5,644	6,270	5,437	6,045
<b>合计</b>	<b>512,203</b>	<b>478,856</b>	<b>451,077</b>	<b>416,181</b>
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资损失准备(b)	(3,933)	(2,600)	(3,225)	(1,924)
应收利息损失准备	(26)	(18)	(26)	(18)
<b>合计</b>	<b>(3,959)</b>	<b>(2,618)</b>	<b>(3,251)</b>	<b>(1,942)</b>

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，其账面金额以公允价值计量不扣除损失准备。

## (a) 按产品类型：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
债券投资：				
按发行人分类				
政府债券	273,595	260,092	249,053	226,815
政策性银行债券	61,700	66,318	52,125	56,957
商业银行及其他金融机构债券	121,808	102,750	102,828	91,109
其他债券	49,456	43,426	41,634	35,255
<b>合计</b>	<b>506,559</b>	<b>472,586</b>	<b>445,640</b>	<b>410,136</b>
按上市情况分类				
境内上市	387,113	323,090	381,355	318,561
境外上市	65,581	54,995	49,088	38,071
非上市	53,865	94,501	15,197	53,504
<b>合计</b>	<b>506,559</b>	<b>472,586</b>	<b>445,640</b>	<b>410,136</b>

## (b) 损失准备变动情况：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年	2019年	2020年	2019年
于1月1日余额	2,600	1,897	1,924	1,380
本期计提(转回)	1,303	678	1,289	529
已减值债券利息回拨	-	(3)	-	-
汇率变动	30	28	12	15
<b>于6月30日/12月31日余额</b>	<b>3,933</b>	<b>2,600</b>	<b>3,225</b>	<b>1,924</b>

## 13. 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
抵债股权	813	625	813	625
其他	5,964	5,452	5,354	4,805
<b>合计</b>	<b>6,777</b>	<b>6,077</b>	<b>6,167</b>	<b>5,430</b>
按上市情况分类				
境内上市	97	197	97	197
境外上市	1,935	2,131	1,654	1,758
非上市	4,745	3,749	4,416	3,475
<b>合计</b>	<b>6,777</b>	<b>6,077</b>	<b>6,167</b>	<b>5,430</b>

截至2020年6月30日止6个月期间，本集团处置指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具于处置日的公允价值为人民币269百万元(2019年度：人民币112百万元)，处置的累计收益为人民币13百万元(2019年度：损失人民币23百万元)。

## 14. 长期股权投资

单位：人民币百万元

	注	本集团		本行	
		2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
对子公司的投资	(a)	-	-	51,263	51,263
对合营公司的投资	(b)	11,126	10,324	6,713	6,091
对联营公司的投资	(c)	1,263	460	-	-
<b>小计</b>		<b>12,389</b>	<b>10,784</b>	<b>57,976</b>	<b>57,354</b>
减：减值准备		-	-	(1,768)	(1,768)
<b>合计</b>		<b>12,389</b>	<b>10,784</b>	<b>56,208</b>	<b>55,586</b>

招商银行股份有限公司

14. 长期股权投资 - 续

(a) 对子公司的投资

单位：人民币百万元

	本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日
主要子公司：		
招商永隆银行有限公司	32,082	32,082
招银金融租赁有限公司	6,000	6,000
招商基金管理有限公司	1,487	1,487
招银国际金融控股有限公司	3,488	3,488
招银理财有限责任公司	5,000	5,000
招商(欧洲)有限公司	386	386
永久性债务资本(注)	2,820	2,820
<b>小计</b>	<b>51,263</b>	<b>51,263</b>
减：减值准备	(1,768)	(1,768)
<b>合计</b>	<b>49,495</b>	<b>49,495</b>

注：招商永隆银行有限公司分别于2014年9月30日和2014年12月29日，向本行定向发行永久性债务资本美元各130百万元，于2015年4月23日向本行定向发行永久性债务资本人民币1,000百万元，于2019年9月30日和2019年12月26日赎回永久性债务资本美元各130百万元，于2019年12月26日向本行定向发行永久性债务资本美元260百万元，于2020年2月4日赎回永久性债务资本人民币1,000百万元，并于2020年2月27日向本行定向发行永久性债务资本人民币1,000百万元。

各子公司的业绩及财务状况已纳入本集团的合并财务报表内。

于2020年6月30日，纳入本行合并财务报表范围的主要子公司如下：

单位：人民币百万元

公司名称	注册成立及经营地点	已发行及缴足股本详情(百万元)	本行持有所有权百分比	主要业务	经济性质或类型	法定代表人
招银国际金融控股有限公司(注(i))	香港	港币 4,129	100%	财务咨询服务	有限公司	田惠宇
招银金融租赁有限公司(注(ii))	上海	人民币 6,000	100%	融资租赁	有限公司	施顺华
招商永隆银行有限公司(注(iii))	香港	港币 1,161	100%	银行业务	有限公司	朱琦
招商基金管理有限公司(注(iv))	深圳	人民币 1,310	55%	基金管理	有限公司	刘辉
招银理财有限责任公司(注(v))	深圳	人民币 5,000	100%	资产管理	有限公司	刘辉
招商(欧洲)有限公司(注(vi))	卢森堡	欧元 50	100%	银行业务	有限公司	李彪

注：

(i) 招银国际金融控股有限公司(“招银国际”)，原名为“江南财务有限公司”、“招银国际金融有限公司”，为本行经中国人民银行银复[1998]405号文批准的全资子公司。于2014年，本行对招银国际增资港币750百万元，增资后招银国际股本为港币1,000百万元，本行持有股权百分比不变。

2015年7月28日，本行第九届董事会第三十五次会议决议通过《关于招银国际金融控股有限公司增资重组的议案》，本行同意对招银国际增资400百万美元(等值)。于2016年1月20日，本行完成对招银国际的增资。

## 招商银行股份有限公司

### 14. 长期股权投资 - 续

#### (a) 对子公司的投资 - 续

- (ii) 招银金融租赁有限公司(“招银租赁”)为本行经原中国银监会银监复 [2008] 110 号文批准设立的全资子公司，于 2008 年 4 月正式开业。于 2014 年，本行对招银租赁增资人民币 2,000 百万元，增资后招银租赁股本为人民币 6,000 百万元，本行持有股权百分比不变。
- (iii) 招商永隆银行有限公司(“招商永隆银行”)，原名为“永隆银行有限公司”。于 2008 年 9 月 30 日，本行取得招商永隆银行 53.12% 的股权，于 2009 年 1 月 15 日，招商永隆银行成为本行的全资子公司。于 2009 年 1 月 16 日，招商永隆银行撤回其于香港联交所的上市地位。
- (iv) 招商基金管理有限公司(“招商基金”)原为本行的联营公司，本行于 2012 年通过以 63,567,567.57 欧元的价格受让 ING Asset Management B.V. 所转让的招商基金 21.6% 的股权。本行于 2013 年以现金支付对价后，占招商基金的股权由 33.4% 增加到 55.0%，取得对招商基金的控制。招商基金于 2013 年 11 月 28 日成为本行子公司。于 2017 年 12 月，本行对招商基金增资人民币 605 百万元，其他股东同比例增资 495 百万元，增资后招商基金股本为人民币 1,310 百万元，本行持有股权百分比不变。
- (v) 招银理财有限责任公司(“招银理财”)为本行经中国银保监会银保监复[2019]981 号文批准设立的全资子公司，于 2019 年 11 月 1 日设立登记。
- (vi) 招商(欧洲)有限公司(“招商欧洲”)，为本行经中国银保监会银监复 [2016]460 号文批准的全资子公司。于 2019 年 11 月设立，截至报告日尚待卢森堡金融监管当局 (CSSF) 颁发商业银行牌照。

#### (b) 对合营公司的投资

本集团的主要合营公司：

单位：人民币百万元

	2020 年			
	招商信诺人寿 保险有限公司	招联消费金融 有限公司	其他	合计
本集团的初始投资成本	1,321	2,600	1,200	5,121
投资变动				
<b>2020 年 1 月 1 日</b>	<b>3,831</b>	<b>4,680</b>	<b>1,813</b>	<b>10,324</b>
加：按权益法核算的调整数	607	289	299	1,195
收到股利	(125)	-	(2)	(127)
转出/处置			(273)	(273)
汇率变动	-	-	7	7
<b>2020 年 6 月 30 日</b>	<b>4,313</b>	<b>4,969</b>	<b>1,844</b>	<b>11,126</b>

招商银行股份有限公司

14. 长期股权投资 - 续

(b) 对合营公司的投资- 续

单位：人民币百万元

	2019 年			
	招商信诺人寿 保险有限公司	招联消费金融 有限公司	其他	合计
本集团的初始投资成本	1,321	2,600	1,200	5,121
投资变动				
<b>2019年1月1日</b>	<b>2,891</b>	<b>3,946</b>	<b>1,785</b>	<b>8,622</b>
加：对合营公司增资	-	-	15	15
本年转入	-	-	(142)	(142)
按权益法核算的调整数	1,040	734	263	2,037
收到股利	(100)	-	(23)	(123)
本期处置	-	-	(22)	(22)
汇率变动	-	-	(63)	(63)
<b>2019年12月31日</b>	<b>3,831</b>	<b>4,680</b>	<b>1,813</b>	<b>10,324</b>

本集团的主要合营公司信息列示如下：

公司名称	商业模式	注册地及 经营地点	已发行及 缴足的股本 (千元)	本集团持有所有权百分比			主要业务
				本集团 所占有效 利益	本行持 有所有 权百分 比	子公司 持有所有 权百分 比	
招商信诺人寿保险有限公司(注(i))	有限公司	深圳	人民币 2,800,000	50%	50%	-	人寿保险业务
招联消费金融有限公司(注(ii))	有限公司	深圳	人民币 3,868,964	50%	24.15%	25.85%	消费金融服务

注：

- (i) 本行与信诺北美人寿保险公司各持有招商信诺人寿保险有限公司(“招商信诺”)50.00% 股权。按持股比例分享利润，承担风险和亏损。本行对该投资作为合营公司投资核算。
- (ii) 招联消费金融有限公司由本行子公司招商永隆银行与中国联通股份有限公司旗下中国联合网络通信有限公司共同出资设立，已于 2015 年 3 月 3 日获得原银监会 批准开业。出资双方各出资 50%，按持股比例分享利润，承担风险和亏损。于 2017 年 12 月，本集团对招联消费金融增资人民币 600 百万元，其他股东同比例增资，增资后招联消费金融股本为人民币 2,859 百万元，本行持有股权比例 15%，招商永隆银行持有股权比例 35%，本集团合计持有股权比例 50%。于 2018 年 12 月，本行与中国联合网络通信有限公司分别增资人民币 1,000 百万元，增资后，本行持有股权比例 24.15%，招商永隆银行持有股权比例 25.85%，本集团持股比例不变。

招商银行股份有限公司

14. 长期股权投资 - 续

(b) 对合营公司的投资 - 续

本集团对财务报表有重要影响的合营公司为招商信诺人寿保险有限公司与招联消费金融有限公司，其财务信息列示如下：

(i) 招商信诺人寿保险有限公司

单位：人民币百万元

	资产	负债	权益	收入	净利润	其他 综合收益	综合 收益总额	现金及 现金等价物	折旧和摊销	所得税费用
2020年6月30日										
招商信诺人寿保险有限公司	70,333	61,706	8,627	12,397	683	530	1,213	1,058	28	119
本集团的有效权益	35,166	30,853	4,313	6,199	342	265	607	529	14	60

单位：人民币百万元

	资产	负债	权益	收入	净利润	其他 综合收益	综合 收益总额	现金及 现金等价物	折旧和摊销	所得税费用
2019年12月31日										
招商信诺人寿保险有限公司	58,752	51,089	7,663	20,164	1,378	724	2,102	522	47	221
本集团的有效权益	29,376	25,545	3,831	10,082	689	351	1,040	261	24	111



招商银行股份有限公司

14. 长期股权投资 - 续

(b) 对合营公司的投资 - 续

(ii) 招联消费金融有限公司

单位：人民币百万元

	资产	负债	权益	收入	净利润	综合 收益总额	现金及现金 等价物	折旧和摊销	所得税费用
2020年6月30日									
招联消费金融有限公司	92,076	82,138	9,938	6,023	578	578	937	22	179
本集团的有效权益	46,038	41,069	4,969	3,012	289	289	469	11	90

单位：人民币百万元

	资产	负债	权益	收入	净利润	综合 收益总额	现金及现金 等价物	折旧和摊销	所得税费用
2019年12月31日									
招联消费金融有限公司	92,697	83,337	9,360	10,740	1,466	1,466	1,015	44	426
本集团的有效权益	46,349	41,669	4,680	5,370	734	734	508	22	213

14. 长期股权投资 - 续

(b) 对合营公司的投资 - 续

单项而言不重要的合营公司的财务信息如下：

单位：人民币百万元

	净利润	其他综合收益	综合收益总额
截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间			
总额	2,170	-	2,170
本集团的有效权益	299	-	299

单位：人民币百万元

	净利润	其他综合收益	综合收益总额
2019 年			
总额	1,403	-	1,403
本集团的有效权益	263	-	263

(c) 对联营公司的投资

单位：人民币百万元

	本集团	
	2020 年	2019 年
本集团的初始投资成本	557	400
投资余额变动		
上期/年末余额	460	249
加：本期新增联营公司投资	157	31
本期转入	459	142
按权益法核算的调整数	237	54
收到股利	(1)	(1)
本期处置	(53)	(17)
汇率变动	4	2
于 6 月 30 日/12 月 31 日余额	<b>1,263</b>	<b>460</b>

联营公司为非上市公司且都不是本集团重要的联营公司，其财务信息如下：

单位：人民币百万元

	净利润	其他综合收益	综合收益总额
截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间			
总额	13,149	(93)	13,056
本集团的有效权益	252	(15)	237

单位：人民币百万元

	净利润	其他综合收益	综合收益总额
2019 年			
总额	3,764	93	3,857
本集团的有效权益	37	17	54

## 15. 投资性房地产

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
成本：				
年初余额	3,558	3,488	1,828	1,781
本期/年转入	(130)	32	(84)	47
出售/处理	-	-	-	-
汇率变动	38	38	-	-
于 6 月 30 日/12 月 31 日余额	<b>3,466</b>	<b>3,558</b>	<b>1,744</b>	<b>1,828</b>
累计折旧：				
年初余额	1,633	1,427	625	519
本期/年计提	85	171	40	82
本期/年转入	(58)	18	(31)	24
汇兑差额	22	17	-	-
于 6 月 30 日/12 月 31 日余额	<b>1,682</b>	<b>1,633</b>	<b>634</b>	<b>625</b>
账面净值：				
于 6 月 30 日/12 月 31 日余额	<b>1,784</b>	<b>1,925</b>	<b>1,110</b>	<b>1,203</b>
年初余额	1,925	2,061	1,203	1,262

- (a) 于 2020 年 6 月 30 日，本集团认为没有投资性房地产需要计提减值准备 (2019 年：无)。
- (b) 本集团在不可撤销经营租赁期内，未来最低应收租赁款项总额如下：

单位：人民币百万元

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
1 年或以下(含 1 年)	370	414
1 年以上至 2 年(含 2 年)	247	267
2 年以上至 3 年(含 3 年)	97	148
3 年以上至 4 年(含 4 年)	72	68
4 年以上至 5 年(含 5 年)	66	64
5 年以上	399	424
合计	<b>1,251</b>	<b>1,385</b>

## 16. 固定资产

单位：人民币百万元

	本集团						
	土地及建筑物	在建工程	电子设备	装修费	飞机、船舶及专业设备	运输及其他	合计
成本：							
2020年1月1日	27,356	2,964	13,750	3,315	43,309	6,351	97,045
购置	16	277	471	6	4,880	144	5,794
重分类及转入/(转出)	735	(782)	-	177	-	-	130
出售/报废	-	-	(434)	(5)	(761)	(332)	(1,532)
汇率变动	63	-	21	5	452	3	544
<b>2020年6月30日</b>	<b>28,170</b>	<b>2,459</b>	<b>13,808</b>	<b>3,498</b>	<b>47,880</b>	<b>6,166</b>	<b>101,981</b>
累计折旧：							
2020年1月1日	10,512	-	10,163	1,385	4,523	5,100	31,683
本年计提	634	-	949	79	1,484	224	3,370
重分类及转入	58	-	-	-	-	-	58
出售/报废	-	-	(412)	(5)	(271)	(300)	(988)
汇率变动	35	-	13	4	69	1	122
<b>2020年6月30日</b>	<b>11,239</b>	<b>-</b>	<b>10,713</b>	<b>1,463</b>	<b>5,805</b>	<b>5,025</b>	<b>34,245</b>
减值准备：							
2020年1月1日	-	-	-	-	93	-	93
本年计提	-	-	-	-	-	-	-
<b>2020年6月30日</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>93</b>	<b>-</b>	<b>93</b>
账面净值：							
<b>2020年6月30日</b>	<b>16,931</b>	<b>2,459</b>	<b>3,095</b>	<b>2,035</b>	<b>41,982</b>	<b>1,141</b>	<b>67,643</b>
2020年1月1日	16,844	2,964	3,587	1,930	38,693	1,251	65,269

单位：人民币百万元

	本集团						
	土地及建筑物	在建工程	电子设备	装修费	飞机、船舶及专业设备	运输设备及其他	合计
成本：							
2019年1月1日	25,923	1,646	12,276	3,291	33,904	6,369	83,409
购置	1,510	1,506	1,882	44	14,168	726	19,836
重分类及转入/(转出)	104	(188)	-	52	-	-	(32)
出售/报废	(244)	-	(427)	(76)	(5,249)	(746)	(6,742)
汇率变动	63	-	19	4	486	2	574
<b>2019年12月31日</b>	<b>27,356</b>	<b>2,964</b>	<b>13,750</b>	<b>3,315</b>	<b>43,309</b>	<b>6,351</b>	<b>97,045</b>
累计折旧：							
2019年1月1日	9,412	-	8,789	1,253	3,169	5,342	27,965
本年计提	1,233	-	1,765	153	2,165	458	5,774
重分类及转入/(转出)	(18)	-	-	-	-	-	(18)
出售/报废	(152)	-	(401)	(24)	(878)	(701)	(2,156)
汇率变动	37	-	10	3	67	1	118
<b>2019年12月31日</b>	<b>10,512</b>	<b>-</b>	<b>10,163</b>	<b>1,385</b>	<b>4,523</b>	<b>5,100</b>	<b>31,683</b>
减值准备：							
2019年1月1日	-	-	-	-	-	-	-
本年计提	-	-	-	-	93	-	93
<b>2019年12月31日</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>93</b>	<b>-</b>	<b>93</b>
账面净值：							
<b>2019年12月31日</b>	<b>16,844</b>	<b>2,964</b>	<b>3,587</b>	<b>1,930</b>	<b>38,693</b>	<b>1,251</b>	<b>65,269</b>
2019年1月1日	16,511	1,646	3,487	2,038	30,735	1,027	55,444

## 16. 固定资产 - 续

单位：人民币百万元

	本行					
	土地及建筑物	在建工程	电子设备	装修费	运输及其他	合计
成本：						
2020年1月1日	24,072	2,941	12,631	3,073	6,203	48,920
购置	16	275	446	3	135	875
重分类及转出	689	(782)	-	177	-	84
出售/报废	-	-	(429)	(5)	(330)	(764)
汇率变动	-	-	-	-	-	-
2020年6月30日	24,777	2,434	12,648	3,248	6,008	49,115
累计折旧：						
2020年1月1日	8,739	-	9,463	1,218	5,021	24,441
本年计提	551	-	896	71	218	1,736
重分类及转出	31	-	-	-	-	31
出售/报废	-	-	(413)	(5)	(307)	(725)
汇率变动	-	-	-	-	-	-
2020年6月30日	9,321	-	9,946	1,284	4,932	25,483
账面净值：						
2020年6月30日	15,456	2,434	2,702	1,964	1,076	23,632
2020年1月1日	15,333	2,941	3,168	1,855	1,182	24,479

单位：人民币百万元

	本行					
	土地及建筑物	在建工程	电子设备	装修费	运输设备及其他	合计
成本：						
2019年1月1日	22,713	1,626	11,261	3,057	6,250	44,907
购置	1,510	1,504	1,795	40	692	5,541
重分类及转入/(转出)	90	(189)	-	52	-	(47)
出售/报废	(244)	-	(426)	(76)	(740)	(1,486)
汇率变动	3	-	1	-	1	5
2019年12月31日	24,072	2,941	12,631	3,073	6,203	48,920
累计折旧：						
2019年1月1日	7,844	-	8,220	1,105	5,270	22,439
本年计提	1,069	-	1,644	137	445	3,295
重分类及转出	(24)	-	-	-	-	(24)
出售/报废	(152)	-	(401)	(24)	(695)	(1,272)
汇率变动	2	-	-	-	1	3
2019年12月31日	8,739	-	9,463	1,218	5,021	24,441
账面净值：						
2019年12月31日	15,333	2,941	3,168	1,855	1,182	24,479
2019年1月1日	14,869	1,626	3,041	1,952	980	22,468

(a) 于2020年6月30日，本集团无重大暂时闲置的固定资产(2019年12月31日：无)。

## 16. 固定资产 - 续

(c) 本集团在不可撤销经营租赁内，未来最低应收租赁款项总额如下：

单位：人民币百万元

	2020年6月30日	2019年12月31日
1年或以下(含1年)	4,535	4,740
1年以上至2年(含2年)	4,247	4,677
2年以上至3年(含3年)	3,957	4,427
3年以上至4年(含4年)	3,454	4,133
4年以上至5年(含5年)	3,751	3,456
5年以上	12,908	13,057
<b>合计</b>	<b>32,852</b>	<b>34,490</b>

## 17. 使用权资产

单位：人民币百万元

	本集团			
	房屋及建筑物	电子设备	运输设备及其他	合计
使用权资产成本：				
2020年1月1日	18,602	3	18	18,623
本年新增	2,028	1	2	2,031
本年减少	(553)	-	(7)	(560)
<b>于2020年6月30日</b>	<b>20,077</b>	<b>4</b>	<b>13</b>	<b>20,094</b>
使用权资产累计折旧：				
2020年1月1日	3,755	1	5	3,761
本年计提(附注40)	2,114	1	2	2,117
本年减少	(273)	-	(2)	(275)
<b>2020年6月30日</b>	<b>5,596</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>5,603</b>
账面净值：				
<b>2020年6月30日</b>	<b>14,481</b>	<b>2</b>	<b>8</b>	<b>14,491</b>
2020年1月1日	14,847	2	13	14,862

单位：人民币百万元

	本集团			
	房屋及建筑物	电子设备	运输设备及其他	合计
使用权资产成本：				
2019年1月1日	13,690	5	5	13,700
本年新增	5,421	1	16	5,438
本年减少	(509)	(3)	(3)	(515)
<b>于2019年12月31日</b>	<b>18,602</b>	<b>3</b>	<b>18</b>	<b>18,623</b>
使用权资产累计折旧：				
2019年1月1日	-	-	-	-
本年计提(附注40)	4,173	1	5	4,179
本年减少	(418)	-	-	(418)
<b>2019年12月31日</b>	<b>3,755</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>3,761</b>
账面净值：				
<b>2019年12月31日</b>	<b>14,847</b>	<b>2</b>	<b>13</b>	<b>14,862</b>
2019年1月1日	13,690	5	5	13,700

## 17. 使用权资产- 续

	本行			
	房屋及建筑物	电子设备	运输设备及其他	合计
使用权资产成本：				
2020年1月1日	17,705	2	2	17,709
本年新增	1,832	1	1	1,834
本年减少	(530)	-	-	(530)
<b>于2020年6月30日</b>	<b>19,007</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>19,013</b>
使用权资产累计折旧：				
2020年1月1日	3,571	1	1	3,573
本年计提(附注40)	1,997	-	1	1,998
本年减少	(262)	-	-	(262)
<b>2020年6月30日</b>	<b>5,306</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>5,309</b>
账面净值：				
<b>2020年6月30日</b>	<b>13,701</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>13,704</b>
2020年1月1日	<b>14,134</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>14,136</b>

	本行			
	房屋及建筑物	电子设备	运输设备及其他	合计
使用权资产成本：				
2018年12月31日	-	-	-	-
会计政策变更影响	13,023	1	5	13,029
2019年1月1日	13,023	1	5	13,029
本年新增	5,168	1	-	5,169
本年减少	(486)	-	(3)	(489)
<b>2019年12月31日</b>	<b>17,705</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>17,709</b>
使用权资产累计折旧：				
2019年1月1日	-	-	-	-
本年计提(附注40)	3,976	1	1	3,978
本年减少	(405)	-	-	(405)
<b>2019年12月31日</b>	<b>3,571</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>3,573</b>
账面净值：				
<b>2019年12月31日</b>	<b>14,134</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>14,136</b>
2019年1月1日	13,023	1	5	13,029

于2020年6月30日，本集团认为没有使用权资产需要计提减值准备。

## 18. 无形资产

单位：人民币百万元

	本集团			
	土地使用权	软件及其他	核心存款	合计
成本/评估值：				
2020年1月1日	5,968	8,161	1,186	15,315
本期购入	-	876	-	876
汇率变动	6	2	22	30
2020年6月30日	<b>5,974</b>	<b>9,039</b>	<b>1,208</b>	<b>16,221</b>
累计摊销：				
2020年1月1日	830	4,294	478	5,602
本期摊销	91	565	21	677
汇率变动	2	1	10	13
2020年6月30日	<b>923</b>	<b>4,860</b>	<b>509</b>	<b>6,292</b>
账面净值：				
2020年6月30日	<b>5,051</b>	<b>4,179</b>	<b>699</b>	<b>9,929</b>
2020年1月1日	5,138	3,867	708	9,713

单位：人民币百万元

	本集团			
	土地使用权	软件及其他	核心存款	合计
成本/评估值：				
2019年1月1日	6,074	6,322	1,162	13,558
本年购入	-	1,840	-	1,840
出售/报废	(112)	(3)	-	(115)
汇率变动	6	2	24	32
2019年12月31日	<b>5,968</b>	<b>8,161</b>	<b>1,186</b>	<b>15,315</b>
累计摊销：				
2019年1月1日	662	3,319	427	4,408
本年摊销	185	973	41	1,199
出售/报废	(20)	-	-	(20)
汇率变动	3	2	10	15
2019年12月31日	<b>830</b>	<b>4,294</b>	<b>478</b>	<b>5,602</b>
账面净值：				
2019年12月31日	<b>5,138</b>	<b>3,867</b>	<b>708</b>	<b>9,713</b>
2019年1月1日	5,412	3,003	735	9,150



## 19. 无形资产 - 续

单位：人民币百万元

	本行		
	土地使用权	软件及其他	合计
成本：			
2020年1月1日	5,730	7,953	13,683
本期购入	-	861	861
汇率变动	-	1	1
<b>2020年6月30日</b>	<b>5,730</b>	<b>8,815</b>	<b>14,545</b>
累计摊销：			
2020年1月1日	788	4,201	4,989
本期摊销	89	548	637
汇率变动	-	1	1
<b>2020年6月30日</b>	<b>877</b>	<b>4,750</b>	<b>5,627</b>
账面净值：			
<b>2020年6月30日</b>	<b>4,853</b>	<b>4,065</b>	<b>8,918</b>
2020年1月1日	4,942	3,752	8,694

单位：人民币百万元

	本行		
	土地使用权	软件及其他	合计
成本：			
2019年1月1日	5,841	6,191	12,032
本年购入	-	1,763	1,763
出售/报废	(112)	(3)	(115)
汇率变动	1	2	3
<b>2019年12月31日</b>	<b>5,730</b>	<b>7,953</b>	<b>13,683</b>
累计摊销：			
2019年1月1日	629	3,246	3,875
本年摊销	179	954	1,133
出售/报废	(20)	-	(20)
汇率变动	-	1	1
<b>2019年12月31日</b>	<b>788</b>	<b>4,201</b>	<b>4,989</b>
账面净值：			
<b>2019年12月31日</b>	<b>4,942</b>	<b>3,752</b>	<b>8,694</b>
2019年1月1日	5,212	2,945	8,157

## 20. 商誉

单位：人民币百万元

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末 减值准备	期末净额
招商永隆银行(注(i))	10,177	-	-	10,177	(579)	9,598
招商基金(注(ii))	355	-	-	355	-	355
招银网络科技(注(iii))	1	-	-	1	-	1
<b>合计</b>	<b>10,533</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10,533</b>	<b>(579)</b>	<b>9,954</b>

注：

- (i) 于 2008 年 9 月 30 日本行取得招商永隆银行 53.12% 的股权。购买日，招商永隆银行可辨认净资产的公允价值为人民币 12,898 百万元，其中本行占人民币 6,851 百万元，其低于合并成本的差额人民币 10,177 百万元确认为商誉。招商永隆银行详细信息参见附注 14(a)。
- (ii) 于 2013 年 11 月 28 日本行取得招商基金 55.00% 的股权。购买日，招商基金可辨认净资产的公允价值为人民币 752 百万元，其中本行占人民币 414 百万元，其低于合并成本 769 百万元的差额人民币 355 百万元确认为商誉。招商基金详细信息参见附注 14(a)。
- (iii) 招银国际于 2015 年 4 月 1 日取得招银网络科技(深圳)有限公司(“招银网络科技”)100% 的股权。购买日，招银网络科技的可辨认净资产为人民币 3 百万元，其低于合并成本的差额人民币 1 百万元确认为商誉。招银网络科技的主要经营范围包括计算机软、硬件的技术开发和销售；通讯设备、办公自动化设备的销售；计算机技术信息咨询。

## 21. 递延所得税资产、递延所得税负债

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
递延所得税资产	70,858	65,151	69,331	63,663
递延所得税负债	(1,005)	(956)	-	-
<b>净额</b>	<b>69,853</b>	<b>64,195</b>	<b>69,331</b>	<b>63,663</b>

## 22. 递延所得税资产、递延所得税负债

## (a) 按性质分析

在资产负债表中确认的递延所得税资产及负债的分析列示如下：

单位：人民币百万元

	本集团			
	2020年6月30日		2019年12月31日	
	可抵扣/(应纳税)暂时性差异	递延所得税	可抵扣/(应纳税)暂时性差异	递延所得税
递延所得税资产				
以摊余成本计量的贷款和垫款及其他资产损失/减值准备	254,839	63,549	237,143	59,185
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	(9,072)	(2,276)	(8,952)	(2,238)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	1,557	386	(1,263)	(316)
应付职工薪酬	29,315	7,329	26,482	6,621
其他	7,337	1,870	7,580	1,899
<b>合计</b>	<b>283,976</b>	<b>70,858</b>	<b>260,990</b>	<b>65,151</b>
递延所得税负债				
以摊余成本计量的贷款和垫款及其他资产损失/减值准备	-	-	291	47
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	4	1	(29)	(6)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	(93)	(23)	11	3
其他	(6,268)	(983)	(6,376)	(1,000)
<b>合计</b>	<b>(6,357)</b>	<b>(1,005)</b>	<b>(6,103)</b>	<b>(956)</b>

单位：人民币百万元

	本行			
	2020年6月30日		2019年12月31日	
	可抵扣/(应纳税)暂时性差异	递延所得税	可抵扣/(应纳税)暂时性差异	递延所得税
递延所得税资产				
以摊余成本计量的贷款和垫款及其他资产损失/减值准备	250,081	62,520	232,962	58,241
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	(9,150)	(2,288)	(8,952)	(2,238)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	1,539	385	(1,151)	(289)
应付职工薪酬	28,921	7,230	26,067	6,517
其他	5,934	1,484	5,726	1,432
<b>合计</b>	<b>277,325</b>	<b>69,331</b>	<b>254,652</b>	<b>63,663</b>

## 21. 递延所得税资产、递延所得税负债 - 续

## (b) 递延所得税的变动

单位：人民币百万元

	本集团					
	以摊余成本计量的贷款和垫款及其他资产损失准备	以公允价值且其变动计入其他综合收益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	应付工资	其他	合计
于2020年1月1日	59,232	(2,244)	(313)	6,621	899	64,195
于损益中确认	4,327	273	676	708	(22)	5,962
于其他综合收益确认	-	(304)	-	-	19	(285)
汇率变动影响	(10)	-	-	-	(9)	(19)
<b>2020年6月30日</b>	<b>63,549</b>	<b>(2,275)</b>	<b>363</b>	<b>7,329</b>	<b>887</b>	<b>69,853</b>

单位：人民币百万元

	本集团					
	以摊余成本计量的贷款和垫款及其他资产损失准备	以公允价值且其变动计入其他综合收益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	应付工资	其他	合计
于2019年1月1日	51,718	(1,437)	1,911	4,646	325	57,163
于损益中确认	7,491	177	(2,224)	1,975	541	7,960
于其他综合收益确认	-	(984)	-	-	13	(971)
汇率变动影响	23	-	-	-	20	43
<b>2019年12月31日</b>	<b>59,232</b>	<b>(2,244)</b>	<b>(313)</b>	<b>6,621</b>	<b>899</b>	<b>64,195</b>

单位：人民币百万元

	本行					
	以摊余成本计量的贷款和垫款及其他资产损失准备	以公允价值且其变动计入其他综合收益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	应付工资	其他	合计
于2020年1月1日	58,241	(2,238)	(289)	6,517	1,432	63,663
于损益中确认	4,279	273	674	713	52	5,991
于其他综合收益确认	-	(323)	-	-	-	(323)
<b>2020年6月30日</b>	<b>62,520</b>	<b>(2,288)</b>	<b>385</b>	<b>7,230</b>	<b>1,484</b>	<b>69,331</b>

单位：人民币百万元

	本行					
	以摊余成本计量的贷款和垫款及其他资产损失/减值准备	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	应付工资	其他	合计
2019年1月1日	51,089	(1,474)	1,940	4,579	732	56,866
于损益中确认	7,152	173	(2,229)	1,938	700	7,734
于其他综合收益确认	-	(937)	-	-	-	(937)
<b>2019年12月31日</b>	<b>58,241</b>	<b>(2,238)</b>	<b>(289)</b>	<b>6,517</b>	<b>1,432</b>	<b>63,663</b>

本行适用的所得税率为25% (2019年：25%)。

## 22. 资产损失准备表

## 本集团

单位：人民币百万元

	附注	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间						
		于 1 月 1 日余额	本期计提/(转回)	本期收回	本期核销/处置	已减值资产折现回拨	汇率变动	于 6 月 30 日余额
以摊余成本计量的债务工具投资	11	13,995	(125)	54	-	-	3	13,927
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	12	2,600	1,303	-	-	-	30	3,933
应收同业和其他金融机构款项损失准备	6(b), 7(c), 8(d)	1,106	672	-	-	-	3	1,781
贷款和垫款损失准备	9(c)	223,097	36,211	5,042	(20,490)	(98)	129	243,891
商誉减值准备	19	579	-	-	-	-	-	579
待处理抵债资产减值准备		174	-	-	-	-	-	174
固定资产减值准备		93	-	-	-	-	-	93
其他资产信用损失准备		3,049	459	-	(7)	-	(3)	3,498
<b>合计</b>		<b>244,693</b>	<b>38,520</b>	<b>5,096</b>	<b>(20,497)</b>	<b>(98)</b>	<b>162</b>	<b>267,876</b>

单位：人民币百万元

	附注	2019 年						
		于 1 月 1 日余额	本年计提/(转回)	本年收回	本年核销/处置	已减值资产折现回拨	汇率变动	于 12 月 31 日余额
以摊余成本计量的债务工具投资	11	8,080	5,803	105	-	(2)	9	13,995
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	12	1,897	678	-	-	(3)	28	2,600
应收同业和其他金融机构款项损失准备	6(b), 7(c), 8(d)	1,313	(208)	-	-	-	1	1,106
贷款和垫款损失准备	9(c)	192,000	54,214	9,170	(32,201)	(286)	200	223,097
商誉减值准备	19	579	-	-	-	-	-	579
待处理抵债资产减值准备		188	-	-	(14)	-	-	174
固定资产减值准备		-	93	-	-	-	-	93
其他资产信用损失准备		3,257	34	-	(242)	-	-	3,049
<b>合计</b>		<b>207,314</b>	<b>60,614</b>	<b>9,275</b>	<b>(32,457)</b>	<b>(291)</b>	<b>238</b>	<b>244,693</b>

## 21. 资产损失准备表 - 续

## 本行

单位：人民币百万元

	附注	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间						
		于 1 月 1 日余额	本期计提/转回	本期收回	本期核销/处置	已减值资产折现回拨	汇率变动	于 6 月 30 日余额
以摊余成本计量的债务工具投资	11	13,846	(125)	54	-	-	-	13,775
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	12	1,924	1,289	-	-	-	12	3,225
应收同业和其他金融机构款项损失准备	6(b), 7(c), 8(d)	1,093	664	-	-	-	2	1,759
贷款和垫款损失准备	9(c)	216,943	35,960	5,009	(20,268)	(98)	86	237,632
长期股权投资减值准备	14	1,768	-	-	-	-	-	1,768
待处理抵债资产减值准备		174	-	-	-	-	-	174
其他资产信用损失准备		2,867	413	-	(7)	-	(2)	3,271
<b>合计</b>		<b>238,615</b>	<b>38,201</b>	<b>5,063</b>	<b>(20,275)</b>	<b>(98)</b>	<b>98</b>	<b>261,604</b>

单位：人民币百万元

	附注	2019 年						
		于 1 月 1 日余额	本年计提	本年收回	本年核销/处置	已减值资产折现回拨	汇率变动	于 12 月 31 日余额
以摊余成本计量的债务工具投资	11	7,956	5,783	105	-	-	2	13,846
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	12	1,380	529	-	-	-	15	1,924
应收同业和其他金融机构款项损失准备	6(b), 7(c), 8(d)	1,302	(210)	-	-	-	1	1,093
贷款和垫款损失准备	9(c)	187,552	52,609	9,110	(32,196)	(269)	137	216,943
长期股权投资减值准备	14	1,768	-	-	-	-	-	1,768
待处理抵债资产减值准备		188	-	-	(14)	-	-	174
其他资产信用损失准备		3,182	(73)	-	(242)	-	-	2,867
<b>合计</b>		<b>203,328</b>	<b>58,638</b>	<b>9,215</b>	<b>(32,452)</b>	<b>(269)</b>	<b>155</b>	<b>238,615</b>

注：上述资产损失准备表中的各项金融工具应收利息的损失准备余额及其变动包含于“其他资产信用损失准备”中。

## 23. 同业和其他金融机构存放款项

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
本金(a)	621,524	553,684	601,842	539,941
应付利息	1,134	1,897	971	1,804
<b>合计</b>	<b>622,658</b>	<b>555,581</b>	<b>602,813</b>	<b>541,745</b>

## (a) 按交易对手性质分

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
境内存放				
- 同业	104,146	60,111	91,329	49,007
- 其他金融机构	509,815	478,894	500,936	478,798
<b>小计</b>	<b>613,961</b>	<b>539,005</b>	<b>592,265</b>	<b>527,805</b>
境外存放				
- 同业	7,103	14,638	9,118	12,061
- 其他金融机构	460	41	459	75
<b>小计</b>	<b>7,563</b>	<b>14,679</b>	<b>9,577</b>	<b>12,136</b>
<b>合计</b>	<b>621,524</b>	<b>553,684</b>	<b>601,842</b>	<b>539,941</b>

## 24. 拆入资金

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
本金(a)	194,139	165,403	90,622	73,714
应付利息	343	518	51	166
<b>合计</b>	<b>194,482</b>	<b>165,921</b>	<b>90,673</b>	<b>73,880</b>

## (a) 按交易对手性质分

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
境内拆入				
- 同业	77,723	77,526	17,422	24,738
- 其他金融机构	43,072	9,138	43,072	8,957
<b>小计</b>	<b>120,795</b>	<b>86,664</b>	<b>60,494</b>	<b>33,695</b>
境外拆入				
- 同业	73,061	78,739	29,845	40,019
- 其他金融机构	283	-	283	-
<b>小计</b>	<b>73,344</b>	<b>78,739</b>	<b>30,128</b>	<b>40,019</b>
<b>合计</b>	<b>194,139</b>	<b>165,403</b>	<b>90,622</b>	<b>73,714</b>

## 25. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：人民币百万元

	附注	本集团		本行	
		2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
交易性金融负债	(a)	19,777	14,888	18,459	13,701
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(b)	24,187	28,546	11,717	19,221
<b>合计</b>		<b>43,964</b>	<b>43,434</b>	<b>30,176</b>	<b>32,922</b>

## (a) 交易性金融负债

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
与贵金属相关的金融负债	18,459	13,701	18,459	13,701
债券卖空	1,318	1,187	-	-
<b>合计</b>	<b>19,777</b>	<b>14,888</b>	<b>18,459</b>	<b>13,701</b>

## (b) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
境内				
- 拆入贵金属	1,614	9,217	1,614	9,217
- 其他	12,217	9,092	-	-
境外				
- 发行存款证	636	767	636	767
- 发行债券	9,467	9,237	9,467	9,237
- 其他	253	233	-	-
<b>合计</b>	<b>24,187</b>	<b>28,546</b>	<b>11,717</b>	<b>19,221</b>

于资产负债表日，本集团的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值与按合同到期日应支付持有人的金额的差异并不重大。截至2020年6月30日止期间及该日和截至2019年12月31日止年度及该日，由于本集团信用风险变化导致上述金融负债公允价值变化的金额并不重大。



## 26. 卖出回购金融资产款

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
本金(a)(b)	133,793	63,107	118,551	55,331
应付利息	84	126	80	124
<b>合计</b>	<b>133,877</b>	<b>63,233</b>	<b>118,631</b>	<b>55,455</b>

## (a) 按地区分析

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
卖出回购境内				
- 同业	122,639	59,383	109,334	53,024
- 其他金融机构	2,875	480	2,855	480
<b>小计</b>	<b>125,514</b>	<b>59,863</b>	<b>112,189</b>	<b>53,504</b>
卖出回购境外				
- 同业	6,017	1,845	5,732	1,827
- 其他金融机构	2,262	1,399	630	-
<b>小计</b>	<b>8,279</b>	<b>3,244</b>	<b>6,362</b>	<b>1,827</b>
<b>合计</b>	<b>133,793</b>	<b>63,107</b>	<b>118,551</b>	<b>55,331</b>

## (b) 按资产类型分析

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
债券				
- 政府债券	44,036	30,962	43,751	30,944
- 政策性银行债券	52,019	21,941	42,725	17,615
- 商业银行及其他金融机构债券	4,363	493	2,818	398
- 其他债券	4,350	3,337	232	-
<b>小计</b>	<b>104,768</b>	<b>56,733</b>	<b>89,526</b>	<b>48,957</b>
票据	29,025	6,374	29,025	6,374
<b>合计</b>	<b>133,793</b>	<b>63,107</b>	<b>118,551</b>	<b>55,331</b>

## 27. 客户存款

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
本金(a)	5,440,050	4,844,422	5,195,204	4,630,688
应付利息	34,342	30,559	33,660	29,544
<b>合计</b>	<b>5,474,392</b>	<b>4,874,981</b>	<b>5,228,864</b>	<b>4,660,232</b>

26. 客户存款 - 续

(a) 按类型分类如下:

单位: 人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
公司存款				
- 活期	2,053,534	1,692,068	2,002,532	1,662,363
- 定期	1,408,019	1,346,033	1,351,658	1,294,102
<b>小计</b>	<b>3,461,553</b>	<b>3,038,101</b>	<b>3,354,190</b>	<b>2,956,465</b>
零售存款				
- 活期	1,316,773	1,171,221	1,254,525	1,122,166
- 定期	661,724	635,100	586,489	552,057
<b>小计</b>	<b>1,978,497</b>	<b>1,806,321</b>	<b>1,841,014</b>	<b>1,674,223</b>
<b>合计</b>	<b>5,440,050</b>	<b>4,844,422</b>	<b>5,195,204</b>	<b>4,630,688</b>

28. 应交税费

单位: 人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
企业所得税	13,128	13,909	11,830	12,659
增值税	4,014	3,057	3,937	2,964
其他	985	2,103	921	2,032
<b>合计</b>	<b>18,127</b>	<b>19,069</b>	<b>16,688</b>	<b>17,655</b>

29. 预计负债

单位: 人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
表外预期信用损失准备	7,047	5,116	7,008	5,068
其他预计负债	993	993	993	993
<b>合计</b>	<b>8,040</b>	<b>6,109</b>	<b>8,001</b>	<b>6,061</b>

表外预期信用损失按照三阶段划分:

单位: 人民币百万元

	本集团			
	2020年6月30日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
表外预期信用损失准备	5,498	1,113	436	<b>7,047</b>

## 28. 预计负债 - 续

单位：人民币百万元

	本集团			
	2019年12月31日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
表外预期信用损失准备	3,396	1,307	413	<b>5,116</b>

单位：人民币百万元

	本行			
	2020年6月30日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
表外预期信用损失准备	5,466	1,107	435	<b>7,008</b>

单位：人民币百万元

	本行			
	2019年12月31日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
表外预期信用损失准备	3,381	1,303	384	<b>5,068</b>

## 29. 应付债券

单位：人民币百万元

	附注	本集团		本行	
		2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
已发行次级定期债券	(a)	34,508	34,469	31,682	31,686
已发行长期债券	(b)	139,226	165,602	99,005	122,453
已发行同业存单		207,601	349,284	207,601	349,284
已发行存款证		26,360	26,007	17,446	22,675
应付利息		4,704	2,829	3,891	1,888
<b>合计</b>		<b>412,399</b>	<b>578,191</b>	<b>359,625</b>	<b>527,986</b>

29. 应付债券 - 续

(a) 发行次级定期债券

于资产负债表日本行发行次级定期债券如下：

债券种类	期限	发行日期	年利率	面值总额	期初余额	折溢价摊销	本期偿还	期末余额
			(%)	(百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)
固定利率债券	180 个月	2012 年 12 月 28 日	5.20	人民币 11,700	11,693	(2)	-	11,691
固定利率债券	120 个月	2018 年 11 月 15 日	4.65	人民币 20,000	19,993	(2)	-	19,991
<b>合计</b>					<b>31,686</b>	(4)	-	<b>31,682</b>

于资产负债表日招商永隆银行发行次级定期债券如下：

债券种类	期限	发行日期	年利率	面值总额	期初余额	折溢价摊销	汇率变动	期末余额
			%	百万元	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)
定转浮息债券	120 个月	2017 年 11 月 22 日	3.75 (前 5 年); T*+1.75%(第 6 个计算 年度第一天起, 若本行 不行使赎回权)	美元 400	2,783	-	43	2,826
<b>合计</b>					<b>2,783</b>	-	<b>43</b>	<b>2,826</b>

\* T 为 5 年期美国国库券孳息率。

## 29. 应付债券 - 续

## (b) 发行长期债券

于资产负债表日本行发行长期债券如下：

债券种类	期限	发行日期	年利率	面值总额	期初余额	本期发行	折溢价摊销	汇率变动	本期偿还	期末余额
			(%)	(百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)
固定利率债券	36个月	2017年5月22日	4.20	人民币 18,000	17,991	-	9	-	(18,000)	-
中期票据	36个月	2017年6月12日	3M Libor+0.825	美元 800	5,579	-	-	37	(5,616)	-
固定利率债券	36个月	2017年9月14日	4.30	人民币 12,000	11,994	-	3	-	-	11,997
固定利率债券	36个月	2018年8月17日	3.95	人民币 30,000	29,973	-	7	-	-	29,980
中期票据	36个月	2019年6月12日	0.25	欧元 300	2,341	-	1	35	-	2,377
中期票据	36个月	2019年6月19日	3M Libor+0.740	美元 600	4,173	-	2	61	-	4,236
固定利率债券	36个月	2019年7月5日	3.45	人民币 30,000	29,990	-	5	-	-	29,995
固定利率债券	36个月	2019年9月4日	2.6425	美元 60	418	-	-	6	-	424
固定利率债券	36个月	2019年9月24日	3.33	人民币 20,000	19,994	-	2	-	-	19,996
合计					<b>122,453</b>	<b>-</b>	<b>29</b>	<b>139</b>	<b>(23,616)</b>	<b>99,005</b>

## 29. 应付债券 - 续

## (b) 发行长期债券 - 续

于资产负债表日招银租赁发行长期债券如下：

债券种类	期限	发行日期	年利率	面值总额	期初余额	本期发行	折溢价摊销	汇率变动	本期偿还	期末余额
			%	百万元	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)
固定利率债券	60个月	2016年11月29日	3.25	美元900	6,268	-	3	90	-	6,361
固定利率债券	36个月	2017年3月15日	4.50	人民币4,000	3,999	-	1	-	(4,000)	-
固定利率债券(i)	36个月	2017年7月5日	4.80	人民币1,500	1,499	-	1	-	-	1,500
固定利率债券(ii)	36个月	2017年7月20日	4.89	人民币2,500	2,499	-	1	-	-	2,500
固定利率债券	36个月	2017年8月3日	4.60	人民币2,000	1,999	-	1	-	-	2,000
固定利率债券(iii)	36个月	2018年3月14日	5.24	人民币4,000	3,995	-	2	-	-	3,997
固定利率债券(iv)	36个月	2018年5月9日	4.80	人民币4,000	3,995	-	2	-	-	3,997
固定利率债券	36个月	2018年7月16日	4.50	人民币4,000	3,994	-	2	-	-	3,996
固定利率债券(v)	36个月	2019年3月14日	3.50	人民币1,500	1,497	-	-	-	-	1,497
固定利率债券(vi)	60个月	2019年3月14日	4.00	人民币500	499	-	-	-	-	499
固定利率债券	36个月	2019年5月28日	3.68	人民币3,000	2,993	-	1	-	-	2,994
固定利率债券(vii)	60个月	2019年6月25日	3.12	美元900	6,231	-	5	90	-	6,326
固定利率债券(viii)	120个月	2019年6月25日	3.69	美元100	692	-	1	9	-	702
固定利率债券	36个月	2019年7月17日	3.60	人民币3000	2,992	-	2	-	-	2,994
固定利率债券	12个月	2019年11月22日	2.72	美元50	349	-	-	5	-	354
固定利率债券	12个月	2020年4月17日	1.73	美元40	-	283	(1)	1	-	283
<b>合计</b>					<b>43,501</b>	<b>283</b>	<b>21</b>	<b>195</b>	<b>(4,000)</b>	<b>40,000</b>

29. 应付债券 - 续

(b) 发行长期债券 - 续

注：

- (i) 本行于 2020 年 6 月 30 日持有招银租赁发行的此金融债券金额为零(2019 年 12 月 31 日：人民币 300 百万元)。
- (ii) 本行于 2020 年 6 月 30 日持有招银租赁发行的此金融债券金额为零(2019 年 12 月 31 日：人民币 200 百万元)。
- (iii) 本行于 2020 年 6 月 30 日持有招银租赁发行的此金融债券金额为 260 百万元(2019 年 12 月 31 日：人民币 260 百万元)。
- (iv) 本行于 2020 年 6 月 30 日持有招银租赁发行的此金融债券金额为 140 百万元(2019 年 12 月 31 日：人民币 140 百万元)。
- (v) 本行于 2020 年 6 月 30 日持有招银租赁发行的此金融债券金额为零(2019 年 12 月 31 日：人民币 300 百万元)。
- (vi) 本行于 2020 年 6 月 30 日持有招银租赁发行的此金融债券金额为零(2019 年 12 月 31 日：人民币 100 百万元)。
- (vii) 本行于 2020 年 6 月 30 日持有招银租赁之全资子公司招银国际租赁管理有限公司发行的此金融债券金额为美元 58 百万元，折人民币 409 百万元(2019 年 12 月 31 日：美元 50 百万元，折人民币 348 百万元)。
- (viii) 本行于 2020 年 6 月 30 日持有招银租赁之全资子公司招银国际租赁管理有限公司发行的此金融债券金额为美元 44 百万元，折人民币 308 百万元(2019 年 12 月 31 日：美元 43 百万元，折人民币 300 百万元)。

于资产负债表日招银国际发行长期债券如下：

债券种类	期限	发行日期	年利率 %	面值总额 百万元	期初余额 (人民币百万元)	本期发行 (人民币百万元)	折溢价摊销 (人民币百万元)	汇率变动 (人民币百万元)	期末余额 (人民币百万元)
中期票据	36个月	2018年7月9日	3.72	美元300	2,090	-	-	32	2,122
<b>合计</b>					<b>2,090</b>	-	-	<b>32</b>	<b>2,122</b>

## 30. 股本

本行股本结构分析如下：

单位：人民币百万股

	注册资本	
	期末及期初	
流通股份		
- A 股		20,629
- H 股		4,591
<b>合计</b>		<b>25,220</b>

本行所有发行的 A 股和 H 股均为普通股，享有同等权益。上述股份均无限售条件。

单位：人民币百万元

	股本	
	股数(百万股)	金额
于 2020 年 1 月 1 日及 2020 年 6 月 30 日	25,220	25,220

## 31. 其他权益工具

## (a) 优先股

单位：人民币百万元

	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
	数量(百万股)	金额	数量(百万股)	金额
发行境外优先股(注(i))	50	6,597	50	6,597
发行境内优先股(注(ii))	275	27,468	275	27,468
<b>合计</b>	<b>325</b>	<b>34,065</b>	<b>325</b>	<b>34,065</b>

注：

- (i) 经中国相关监管机构的批准，本行于 2017 年 10 月 25 日在境外发行了以美元认购和交易的非累积优先股，面值总额为美元 1,000 百万元，每股面值为美元 20 元，发行数量为 50,000,000 股，初始股息率为 4.40%，在存续期内按约定重置，且最高不得超过 16.68%。本行以现金形式支付该境外优先股股息，以人民币计价和宣布，境外优先股东按照约定的息率分配后，不再同普通股东一起参加剩余利润分配。境外优先股采取非累积息支付方式，本行有权取消上述优先股的股息，且不构成违约事件。如本行全部或部分取消本次优先股的派息，自股东大会决议通过次日起，直至决定重新开始向优先股股东派发全额股息前，本行将不会向普通股股东分配利润。由于本次优先股采取非累积股息支付方式，因此本行不会派发以前年度已经被取消的股息。

该境外优先股无到期日，但是自发行结束之日起满 5 年或以后，经中国银保监会批准并符合相关要求，本行有权赎回全部或部分本次境外优先股。但是本行不负有必须赎回优先股的义务，优先股股东无权要求本行赎回优先股，且不应形成优先股将被赎回的预期。



31. 其他权益工具 - 续

(a) 优先股 - 续

注： - 续

- (ii) 经中国相关监管机构的批准，本行于 2017 年 12 月 18 日在境内发行了非累积优先股，面值总额为人民币 27,500 百万元，每股面值为人民币 100 元，发行数量为 275,000,000 股，初始股息率为 4.81%，在存续期内按约定重置，且最高不得超过 16.68%。本次优先股以现金形式支付股息，境内优先股东按照约定的息率分配后，不再同普通股东一起参加剩余利润分配。境内优先股采取非累积息支付方式，本行有权取消上述优先股的股息，且不构成违约事件。如本行全部或部分取消本次优先股的派息，自股东大会决议通过次日起，直至决定重新开始向优先股股东派发全额股息前，本行将不会向普通股股东分配利润。由于本次优先股采取非累积股息支付方式，因此本行不会派发以前年度已经被取消的股息。

该境内优先股无到期日，本次优先股自发行结束之日起满 5 年或以后，在满足赎回条件且事先取得中国银保监会批准的前提下，本行行使有条件赎回权，本行不负有必须赎回优先股的义务，优先股股东无权要求本行赎回优先股，且不应形成优先股将被赎回的预期。

本次发行的境内优先股和境外优先股均具有以下强制转股触发条件：

- (1) 当其他一级资本工具触发事件发生时，即核心一级资本充足率降至 5.125%(或以下)时，本行有权在无需获得优先股股东同意的情况下将届时已发行且存续的本次优先股按照票面总金额全部或部分转为 A 股普通股，并使本行的核心一级资本充足率恢复到 5.125% 以上。在部分转股情形下，本次优先股按同等比例、以同等条件转股。
- (2) 当二级资本工具触发事件发生时，本行有权在无需获得优先股股东同意的情况下将届时已发行且存续的本次优先股按照票面总金额全部转为 A 股普通股。其中，二级资本工具触发事件是指以下两种情形的较早发生者：①中国银保监会认定若不进行转股或减记，本行将无法生存；②相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，本行将无法生存。

当本行发生上述强制转股情形时，应当报中国银保监会审查并决定，并按照《证券法》及中国证监会和香港法规的相关规定，履行临时报告、公告等信息披露义务。

(b) 归属于权益工具持有者的相关信息

单位：人民币百万元

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
<b>归属于本行股东的权益</b>	<b>632,530</b>	<b>611,301</b>
-归属于本行普通股持有者的权益	598,465	577,236
-归属于本行其他权益持有者的权益	34,065	34,065
<b>归属于少数股东的权益</b>	<b>6,491</b>	<b>6,406</b>
-归属于普通少数股东的权益	2,431	2,427
-归属于少数股东其他权益工具持有者的权益	4,060	3,979

## 32. 其他综合收益

单位：人民币百万元

项目	本集团							归属于母公 司股东的其 他综合收益 期末余额
	归属于母公司股东 的其他综合收益年 初余额	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间					所有者权益 内部结转	
		本年所得税前发 生额	前期计入 其他综合收益当期 转入损益	所得税	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东		
以后不能重分类进损益的其他综合收益转入未分配利润								
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动	2,609	137	-	(29)	108	-	(13)	2,704
设定受益计划之重新计量	30	(55)	-	9	(46)	-	-	(16)
小计	<b>2,639</b>	<b>82</b>	<b>-</b>	<b>(20)</b>	<b>62</b>	<b>-</b>	<b>(13)</b>	<b>2,688</b>
以后将重分类进损益的其他综合收益								
其中：分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：公允价值净变动	3,621	2,826	(2,967)	(1)	(146)	4	-	3,475
分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：信用损失准备净变动	2,333	1,119	-	(274)	845	-	-	3,178
现金流量套期损益的有效部分	(39)	(52)	(8)	10	(50)	-	-	(89)
外币财务报表折算差额	1,561	826	-	-	744	82	-	2,305
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	326	250	-	-	250	-	-	576
小计	<b>7,802</b>	<b>4,969</b>	<b>(2,975)</b>	<b>(265)</b>	<b>1,643</b>	<b>86</b>	<b>-</b>	<b>9,445</b>
合计	<b>10,441</b>	<b>5,051</b>	<b>(2,975)</b>	<b>(285)</b>	<b>1,705</b>	<b>86</b>	<b>(13)</b>	<b>12,133</b>

## 32. 其他综合收益 - 续

单位：人民币百万元

项目	本集团							归属于母公司股东的其他综合收益年末余额
	归属于母公司股东的其他综合收益年初余额	2019年					所有者权益内部结转	
		本年所得税前发生额	前期计入其他综合收益当期转入损益	所得税	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		
以后不能重分类进损益的其他综合收益转入未分配利润								
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动	1,857	991	-	(262)	729	-	23	2,609
设定受益计划之重新计量	29	1	-	-	1	-	-	30
<b>小计</b>	<b>1,886</b>	<b>992</b>	<b>-</b>	<b>(262)</b>	<b>730</b>	<b>-</b>	<b>23</b>	<b>2,639</b>
以后将重分类进损益的其他综合收益								
其中：分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：公允价值净变动	1,981	4,646	(2,457)	(549)	1,640	-	-	3,621
分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：信用损失准备净变动	1,707	799	-	(173)	626	-	-	2,333
现金流量套期损益的有效部分	63	(114)	(1)	13	(102)	-	-	(39)
外币财务报表折算差额	1,130	497	-	-	431	66	-	1,561
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	(42)	368	-	-	368	-	-	326
<b>小计</b>	<b>4,839</b>	<b>6,196</b>	<b>(2,458)</b>	<b>(709)</b>	<b>2,963</b>	<b>66</b>	<b>-</b>	<b>7,802</b>
<b>合计</b>	<b>6,725</b>	<b>7,188</b>	<b>(2,458)</b>	<b>(971)</b>	<b>3,693</b>	<b>66</b>	<b>23</b>	<b>10,441</b>

## 32. 其他综合收益 - 续

单位：人民币百万元

项目	本行						其他综合收益 年末余额
	其他综合收 益 年初余额	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间				所有者权益 内部结转	
		本年所得税前发 生额	前期计入其他综 合收益当期转入 损益	所得税	税后其他综合收 益发生额		
<b>以后不能重分类进损益的其他综合收 益</b>							
-指定为以公允价值计量且其变动计 入其他综合收益的权益工具投资公 允价值变动	2,641	173	-	(33)	140	(40)	2,741
<b>以后将重分类进损益的其他综合收益</b>							
-分类为以公允价值计量且其变动计 入其他综合收益的金融资产公允价 值变动	4,074	2,930	(2,866)	(16)	48	-	4,122
-分类为以公允计量且其变动计入其 他综合收益的金融资产信用损失准 备	1,682	1,095	-	(274)	821	-	2,503
-现金流量套期的有效部分	(26)	1	(1)	-	-	-	(26)
-外币财务报表折算差额	206	93	-	-	93	-	299
-权益法下在被投资单位以后将重分 类进损益的其他综合收益中享有的 份额	279	265	-	-	265	-	544
<b>合计</b>	<b>8,856</b>	<b>4,557</b>	<b>(2,867)</b>	<b>(323)</b>	<b>1,367</b>	<b>(40)</b>	<b>10,183</b>

## 32. 其他综合收益 - 续

单位：人民币百万元

项目	本行						其他综合收益 年末余额
	其他综合收 益 年初余额	2019 年				所有者权益 内部结转	
		本年所得税前发 生额	前期计入其他综 合收益当期转入 损益	所得税	税后其他综合收 益发生额		
<b>以后不能重分类进损益的其他综合收 益</b>							
-指定为以公允价值计量且其变动计 入其他综合收益的权益工具投资公 允价值变动	1,847	1,051	-	(264)	787	7	2,641
<b>以后将重分类进损益的其他综合收益</b>							
-分类为以公允价值计量且其变动计 入其他综合收益的金融资产公允价 值变动	2,600	4,361	(2,387)	(500)	1,474	-	4,074
-分类为以公允计量且其变动计入其 他综合收益的金融资产信用损失准 备	1,165	690	-	(173)	517	-	1,682
-现金流量套期的有效部分	(27)	2	(1)	-	1	-	(26)
-外币财务报表折算差额	155	51	-	-	51	-	206
-权益法下在被投资单位以后将重分 类进损益的其他综合收益中享有的 份额	(72)	351	-	-	351	-	279
<b>合计</b>	<b>5,668</b>	<b>6,506</b>	<b>(2,388)</b>	<b>(937)</b>	<b>3,181</b>	<b>7</b>	<b>8,856</b>

## 33. 利润分配

## (a) 宣告及分派股利

单位：人民币百万元

	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 12 月 31 日 止年度
已批准、宣告的 2019 年度现金股利每股人民币 1.20 元	30,264	-
已批准以及分派的 2018 年度现金股利每股人民币 0.94 元	-	23,707

## (b) 建议分配利润

单位：人民币百万元

	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 12 月 31 日 止年度
提取法定盈余公积金	-	8,609
提取一般风险准备	275	11,609
拨回法定一般准备	(971)	-
分派股利		
- 现金股利：无(2019 年：每股人民币 1.20 元)	-	30,264
<b>合计</b>	<b>(696)</b>	<b>50,482</b>

2019 年度利润分配方案已于 2020 年 6 月 23 日经本行股东大会通过。

## 34. 利息收入

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
贷款和垫款	118,376	109,078	112,145	103,052
- 公司贷款和垫款	41,687	38,739	35,973	33,182
- 零售贷款和垫款	72,824	66,144	72,399	65,840
- 票据贴现	3,865	4,195	3,773	4,030
存放中央银行款项	3,744	3,807	3,716	3,800
存放同业和其他金融机构款项	1,173	962	855	500
拆出资金	3,298	4,218	3,455	4,383
买入返售金融资产	2,086	2,206	2,066	2,202
投资	25,008	24,246	24,411	23,701
其中：以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的债务工具投资	6,899	6,844	6,313	6,312
以摊余成本计量的债务工具投资	18,109	17,402	18,098	17,389
<b>以摊余成本计量和公允价值计量且其 变动计入其他综合收益的金融资产的 利息收入</b>	<b>153,685</b>	<b>144,517</b>	<b>146,648</b>	<b>137,638</b>

注：截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团对已减值贷款计提的利息收入为人民币 98 百万元 (2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 165 百万元)；投资利息收入中对减值债券计提的利息收入为零 (2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 5 百万元)；本集团对以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款计提的利息收入为人民币 4,507 百万元(2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 4,752 百万元)。

## 35. 利息支出

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
客户存款	41,916	34,113	40,445	32,823
向中央银行借款	4,583	4,880	4,579	4,876
同业和其他金融机构存放款项	4,118	5,143	4,384	4,881
拆入资金	2,628	3,195	798	1,673
卖出回购金融资产款	683	1,341	595	1,283
应付债券	8,570	8,177	7,612	7,285
租赁负债	314	261	298	250
<b>以摊余成本计量金融负债及租赁负债的利息支出</b>	<b>62,812</b>	<b>57,110</b>	<b>58,711</b>	<b>53,071</b>

## 36. 手续费及佣金收入

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
银行卡手续费	9,418	9,654	9,379	9,603
结算与清算手续费	6,362	6,574	6,338	6,559
代理服务手续费	10,810	8,168	10,249	7,694
信贷承诺及贷款业务佣金	3,654	3,601	3,136	2,425
托管及其他受托业务佣金	13,558	12,278	12,372	11,191
其他	1,809	2,237	1,403	1,736
<b>合计</b>	<b>45,611</b>	<b>42,512</b>	<b>42,877</b>	<b>39,208</b>

## 37. 公允价值变动损益

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	(1,628)	418	(2,481)	64
衍生金融工具	(38)	(258)	(1)	(151)
贵金属	498	(172)	498	(172)
<b>合计</b>	<b>(1,168)</b>	<b>(12)</b>	<b>(1,984)</b>	<b>(259)</b>

## 38. 投资收益

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	7,381	5,374	7,958	4,918
处置以摊余成本计量的金融工具	(145)	(12)	(147)	(14)
处置以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具	2,967	1,699	2,866	1,648
其中: 票据价差收益	1,709	1,222	1,709	1,222
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资股利收入	139	153	131	140
长期股权投资收益	1,184	708	763	608
其他	4	46	4	5
<b>合计</b>	<b>11,530</b>	<b>7,968</b>	<b>11,575</b>	<b>7,305</b>

## 39. 其他业务收入

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
资产处置收益	17	318	2	230
经营性政府补助	241	216	33	26
经营租赁收入	2,591	1,955	222	239
保险业务收入及其他	211	152	-	-
<b>合计</b>	<b>3,060</b>	<b>2,641</b>	<b>257</b>	<b>495</b>

## 40. 业务及管理费

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
员工费用				
- 工资及奖金	20,284	17,633	18,701	16,385
- 社会保险及企业补充保险	3,680	3,827	3,634	3,778
- 其他	3,619	3,115	3,452	2,994
<b>小计</b>	<b>27,583</b>	<b>24,575</b>	<b>25,787</b>	<b>23,157</b>
固定资产折旧费	1,886	1,755	1,736	1,600
无形资产摊销费	677	558	637	525
使用权资产折旧费	2,117	2,061	1,998	1,973
其他一般及行政费用	9,597	9,208	9,098	8,714
<b>合计</b>	<b>41,860</b>	<b>38,157</b>	<b>39,256</b>	<b>35,969</b>



## 41. 信用减值损失

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2020年	2019年	2020年	2019年
贷款和垫款	36,211	29,512	35,960	28,803
应收同业和其他金融机构款项	672	(194)	664	(188)
投资				
-以摊余成本计量的债务工具投资	(125)	897	(125)	870
-以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	1,303	840	1,289	691
表外预期信用损失	1,923	1,740	1,932	1,737
其他	459	269	413	214
<b>合计</b>	<b>40,443</b>	<b>33,064</b>	<b>40,133</b>	<b>32,127</b>

## 42. 其他业务成本

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2020年	2019年	2020年	2019年
投资性房地产折旧	85	82	40	41
经营租出资产折旧	1,484	885	-	-
保险申索准备	143	117	-	-
其他	6	17	-	-
<b>合计</b>	<b>1,718</b>	<b>1,101</b>	<b>40</b>	<b>41</b>

## 43. 所得税费用

利润表所列的所得税含：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2020年	2019年	2020年	2019年
当期所得税				
- 中国内地	18,041	19,771	17,049	19,162
- 香港	580	643	264	292
- 海外	101	61	53	31
<b>小计</b>	<b>18,722</b>	<b>20,475</b>	<b>17,366</b>	<b>19,485</b>
递延所得税	(5,962)	(6,460)	(5,991)	(6,308)
<b>合计</b>	<b>12,760</b>	<b>14,015</b>	<b>11,375</b>	<b>13,177</b>

43. 所得税费用 - 续

(b) 利润表中列示的所得税与按法定税率计算得出的金额之间的差异如下：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
税前利润	62,838	64,873	56,177	60,121
按法定税率 25% (2019 年：25%) 计算的所得税	15,709	16,218	14,044	15,030
以下项目的税务影响：				
- 不可扣减的支出	845	492	376	278
- 免税收入	(4,582)	(3,775)	(4,194)	(3,467)
- 不同地区税率的影响	(361)	(256)	-	-
- 以前年度递延税资产转出	1,149	1,336	1,149	1,336
<b>所得税费用</b>	<b>12,760</b>	<b>14,015</b>	<b>11,375</b>	<b>13,177</b>

注：

- (i) 本行于中华人民共和国境内的业务在 2020 年的所得税税率为 25% (2019 年：25%)。
- (ii) 香港及海外业务按所在地区适用的税率计提税费。

44. 每股收益及净资产收益率

本集团按照证监会的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 计算的每股收益及净资产收益率如下：

单位：人民币百万元

	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间			
	报告期利润	年化加权平均净资产收益率(%)	每股收益(人民币元)	
			基本	稀释
归属于本行普通股东的净利润	49,788	16.94	1.97	1.97
扣除非经常性损益后归属于本行普通股东的净利润	49,733	16.92	1.97	1.97

单位：人民币百万元

	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间			
	报告期利润	年化加权平均净资产收益率(%)	每股收益(人民币元)	
			基本	稀释
归属于本行普通股东的净利润	50,612	19.47	2.01	2.01
扣除非经常性损益后归属于本行普通股东的净利润	50,174	19.30	1.99	1.99

## 44. 每股收益及净资产收益率 - 续

## (a) 每股收益

截至 2020 年 6 月 30 日止的六个月期间和截至 2019 年 6 月 30 日止的六个月期间，基本每股收益按照以下本行股东应占净利润及实收股本的加权平均股数计算。由于本行在上述期间内不存在具有稀释性的潜在普通股，因此基本每股收益和稀释每股收益不存在差异。

单位：人民币百万元

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
归属于本行股东的净利润	49,788	50,612
减：归属于本行优先股股东的净利润	-	-
归属于本行普通股股东的净利润	49,788	50,612
加权平均普通股股本数 (百万股)	25,220	25,220
归属于本行普通股股东的基本和稀释每股收益 (人民币元)	1.97	2.01
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的净利润	49,733	50,174
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的基本和稀释每股本行收益 (人民币元)	1.97	1.99

注：

2017 年，本行发行了非累积型优先股。计算普通股基本每股收益时，应当在归属于本行股东的净利润中扣除当期宣告发放的优先股股利。截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本行未宣告发放优先股股利(2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间: 无)。

优先股的转股特征使得本行存在或有可能发行普通股。截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间，转股的触发事件并未发生，优先股的转股特征对 2020 年半年度基本及稀释每股收益的计算没有影响。

单位：人民币百万元

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2020 年	2019 年
归属于本行普通股股东的净利润		49,788	50,612
减：影响本行普通股股东净利润的非经常性损益	54	(55)	(438)
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的净利润		49,733	50,174

## (b) 净资产收益率

单位：人民币百万元

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
归属于本行普通股股东的净利润	49,788	50,612
归属于本行普通股股东的加权平均净资产	587,851	519,937
年化归属于本行普通股股东的加权平均净资产收益率(%)	16.94	19.47
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的净利润	49,733	50,174
年化扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的加权平均净资产收益率(%)	16.92	19.30

#### 45. 经营分部

本集团的主要业务乃为零售及批发客户提供存贷款业务、资金业务、资产管理及其他金融服务。

本集团按业务条线和经营地区将业务划分为不同的营运组别，从而进行业务管理。本集团的主要业务报告分部如下：

##### - 批发金融业务

向公司类客户、政府机构类客户、同业机构类客户提供的金融服务包括：贷款及存款服务、结算与现金管理服务、贸易金融与离岸业务、投资银行业务、拆借、回购等同业机构往来业务、资产托管业务、金融市场业务及其他服务。

##### - 零售金融业务

向个人客户提供的金融服务包括：贷款及存款服务、银行卡服务、财富管理、私人银行及其他服务。

##### - 其他业务

该分部业务包括：投资性房地产及除招商永隆银行之外的其他子公司、联营及合营公司的相关业务。这些分部尚不符合任何用来确定报告分部的量化门槛。

就分部分析而言，外部净利息收入/支出是指报告分部通过对外部提供银行业务而获得的净利息收入/支出。内部净利息收入/支出是指报告分部通过内部资金转移定价机制所承担的损益。内部资金转移定价机制已考虑资产及负债组合的结构及市场回报。成本分配是依据各报告分部的直接占用成本及相关动因分摊而定。

经营分部的会计政策与本集团的会计政策相同。上述分部收入代表外部客户产生的收入，抵销分部间的内部交易。没有客户为本集团在截至 2020 年 6 月 30 日止六个月期间和截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间的收入贡献了 10% 或更多。分部之间的内部交易是按照公允价格达成。

45. 经营分部 - 续

(a) 分部业绩、资产及负债

单位：人民币百万元

	批发金融业务		零售金融业务		其他业务		合计	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间							
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
外部净利息收入	8,761	12,410	61,183	56,104	20,929	18,893	90,873	87,407
内部净利息收入/(支出)	30,124	25,732	(8,654)	(6,916)	(21,470)	(18,816)	-	-
<b>净利息收入</b>	<b>38,885</b>	<b>38,142</b>	<b>52,529</b>	<b>49,188</b>	<b>(541)</b>	<b>77</b>	<b>90,873</b>	<b>87,407</b>
净手续费及佣金收入	13,577	10,861	25,536	25,531	3,156	2,579	42,269	38,971
其他净收入	10,474	7,239	714	630	4,023	4,054	15,211	11,923
其中：对联营及合营公司的投资收益	-	-	-	-	1,182	708	1,182	708
<b>营业收入</b>	<b>62,936</b>	<b>56,242</b>	<b>78,779</b>	<b>75,349</b>	<b>6,638</b>	<b>6,710</b>	<b>148,353</b>	<b>138,301</b>
营业支出								
- 固定资产及投资性房地产折旧费用	(757)	(670)	(1,110)	(1,042)	(1,588)	(1,010)	(3,455)	(2,722)
- 使用权资产折旧费	(858)	(803)	(1,163)	(1,185)	(96)	(73)	(2,117)	(2,061)
- 信用减值损失及其他资产减值损失	(19,173)	(17,139)	(20,980)	(14,642)	(290)	(1,283)	(40,443)	(33,064)
- 其他	(15,653)	(14,478)	(21,634)	(19,659)	(2,023)	(1,481)	(39,310)	(35,618)
<b>营业支出</b>	<b>(36,441)</b>	<b>(33,090)</b>	<b>(44,887)</b>	<b>(36,528)</b>	<b>(3,997)</b>	<b>(3,847)</b>	<b>(85,325)</b>	<b>(73,465)</b>
营业外收入	56	46	3	3	61	49	120	98
营业外支出	(283)	(48)	(17)	(4)	(10)	(9)	(310)	(61)
<b>报告分部税前利润/(亏损)</b>	<b>26,268</b>	<b>23,150</b>	<b>33,878</b>	<b>38,820</b>	<b>2,692</b>	<b>2,903</b>	<b>62,838</b>	<b>64,873</b>
资本性支出(注(i))	738	1,277	1,005	1,885	4,933	4,204	6,676	7,366

45. 经营分部 - 续

(a) 分部业绩、资产及负债

单位：人民币百万元

	批发金融业务		零售金融业务		其他业务		合计	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
报告分部资产	3,839,541	3,449,567	2,420,313	2,307,439	1,680,180	1,576,810	7,940,034	7,333,816
报告分部负债	4,322,501	3,737,661	2,016,974	1,846,913	946,775	1,147,923	7,286,250	6,732,497
联营及合营公司投资	-	-	-	-	12,389	10,784	12,389	10,784

注：

(i) 资本性支出是指在各期间内购入预期使用一段时间以上的分部资产的金额。

## 45. 经营分部 - 续

## (b) 报告分部的收入、利润或亏损、资产和负债以及其他重要项目的调节

单位：人民币百万元

	截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
收入		
报告分部的总收入	148,353	138,301
其他收入	-	-
合并收入	<b>148,353</b>	<b>138,301</b>
利润		
报告分部的总利润	62,838	64,873
其他利润	-	-
合并税前利润	<b>62,838</b>	<b>64,873</b>
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
资产		
各报告分部的总资产	7,940,034	7,333,816
商誉	9,954	9,954
无形资产	699	708
递延所得税资产	70,858	65,151
其他未分配资产	10,281	7,611
合并资产合计	<b>8,031,826</b>	<b>7,417,240</b>
负债		
报告分部的总负债	7,286,250	6,732,497
应交税费	18,127	19,069
其他未分配负债	88,428	47,967
合并负债合计	<b>7,392,805</b>	<b>6,799,533</b>

## (c) 地区分部

本集团主要是于中国境内地区经营，分行遍布全国主要省份、自治区和中央政府直辖市。本集团亦在香港、纽约、新加坡、卢森堡、伦敦、悉尼设立分行，在香港、上海、深圳、卢森堡设立子公司及在北京、纽约、台北设立代表处。

按地区分部列报信息时，经营收入是以产生收入的分行、子公司的所在地为基准划分。分部资产和非流动资产则按相关资产的所在地划分。

45. 经营分部 - 续

(c) 地区分部 - 续

作为配合银行运营及管理层对于绩效管理的用途，地区分部的定义为：

- “总行”指本集团总行本部、总行直属的分行级专营机构及合营与联营公司，包括总行本部和信用卡中心等；
- “长江三角洲地区”指本集团下列地区服务的分行：上海直辖市、浙江省和江苏省；
- “环渤海地区”指本集团下列地区服务的分行及办事处：北京直辖市、天津直辖市、山东省和河北省；
- “珠江三角洲及海西地区”指本集团下列地区服务的分行：广东省和福建省；
- “东北地区”指本集团下列地区服务的分行：辽宁省、黑龙江省和吉林省；
- “中部地区”指本集团下列地区服务的分行：河南省、安徽省、湖南省、湖北省、江西省、山西省和海南省；
- “西部地区”指本集团下列地区服务的分行：四川省、重庆直辖市、贵州省、云南省、陕西省、甘肃省、宁夏回族自治区、新疆维吾尔自治区、广西壮族自治区、内蒙古自治区、青海省和西藏自治区；
- “境外”指本集团处于境外的分行及代表处，包括香港分行、纽约分行、新加坡分行、卢森堡分行、伦敦分行、悉尼分行和纽约、台北代表处；及
- “附属机构”指本集团的全资及控股附属机构，包括招商永隆银行、招银国际、招银租赁、招商基金、招银理财和招商欧洲等。



45. 经营分部 - 续

(c) 地区分部 - 续

单位：人民币百万元

地区信息	总资产		总负债		非流动性资产		收入		税前利润	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日	截至 2020年 6月30日 止6个月 期间	截至 2019年 6月30日 止6个月期 间	截至 2020年 6月30日 止6个月期 间	截至 2019年 6月30日 止6个月期 间
总行	3,566,715	3,306,057	3,073,389	2,856,659	39,510	37,821	62,863	57,603	3,575	11,944
长江三角洲地区	1,025,282	912,227	1,014,056	893,454	5,775	6,177	18,084	17,468	13,407	13,497
环渤海地区	643,613	582,344	634,699	570,647	4,341	4,701	14,947	13,791	11,377	7,463
珠江三角洲及海西地区	868,108	795,968	858,291	778,866	4,141	4,556	16,851	16,400	12,292	11,848
东北地区	154,042	150,072	153,431	147,584	1,837	2,006	3,038	3,234	966	2,487
中部地区	488,163	457,081	483,526	449,597	4,053	4,344	9,334	8,642	6,162	4,560
西部地区	497,466	444,856	492,285	436,575	4,151	4,692	9,271	8,786	6,380	5,629
境外	201,470	238,988	196,494	233,402	1,183	1,344	1,706	1,789	1,067	1,079
附属机构	586,967	529,647	486,634	432,749	52,206	48,005	12,259	10,588	7,612	6,366
合计	<b>8,031,826</b>	<b>7,417,240</b>	<b>7,392,805</b>	<b>6,799,533</b>	<b>117,197</b>	<b>113,646</b>	<b>148,353</b>	<b>138,301</b>	<b>62,838</b>	<b>64,873</b>

注：非流动资产包括合营公司投资、联营公司投资、固定资产、投资性房地产、无形资产、使用权资产和商誉等。

## 46. 或有负债和承担

## (a) 信贷承诺

本集团在任何特定期间均须提供贷款额度的承担，形式包括批出贷款额度及信用卡透支额度。

本集团提供财务担保及信用证服务，以保证客户向第三方履行合同。承兑汇票是指本集团对客户签发的汇票作出的兑付承诺。本集团预期大部分的承兑汇票均会同时与客户偿付款项结清。

承担及或有负债的合同金额分类载于下表。下表所反映承担的金额是指贷款额度全部支用时的金额。下表所反映担保及信用证的金额是指假如交易另一方未能完全履行合同时，于资产负债表日确认的最大可能损失额。

单位：人民币百万元

	本集团			
	2020年6月30日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
合同金额：				
不可撤销的保函	209,531	815	278	210,624
其中：融资保函	101,371	669	3	102,043
非融资保函	108,160	146	275	108,581
不可撤销的信用证	119,307	632	3	119,942
承兑汇票	296,864	1,995	144	299,003
不可撤销的贷款承诺	182,244	1,573	19	183,836
- 原到期日为1年以内(含)	104,494	182	19	104,695
- 原到期日为1年以上	77,750	1,391	-	79,141
信用卡信用额度	1,010,960	6,431	93	1,017,484
其他	74,291	60	-	74,351
<b>合计</b>	<b>1,893,197</b>	<b>11,506</b>	<b>537</b>	<b>1,905,240</b>

单位：人民币百万元

	本集团			
	2019年12月31日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
合同金额：				
不可撤销的保函	200,021	1,129	277	201,427
其中：融资保函	101,477	951	3	102,431
非融资保函	98,544	178	274	98,996
不可撤销的信用证	80,354	788	56	81,198
承兑汇票	269,055	3,630	77	272,762
不可撤销的贷款承诺	187,404	334	284	188,022
- 原到期日为1年以内(含)	100,090	143	71	100,304
- 原到期日为1年以上	87,314	191	213	87,718
信用卡信用额度	954,555	6,130	100	960,785
其他	75,119	-	-	75,119
<b>合计</b>	<b>1,766,508</b>	<b>12,011</b>	<b>794</b>	<b>1,779,313</b>

## 46. 或有负债和承担 - 续

## (a) 信贷承诺- 续

截至 2020 年 6 月 30 日，本集团不可撤销的信用证中，开出即期信用证金额为 9,981 百万元(2019 年 12 月 31 日：人民币 9,368 百万元)，开出远期信用证金额为 5,620 百万元(2019 年 12 月 31 日：人民币 2,068 百万元)，其他付款承诺金额为 104,341 百万元(2019 年 12 月 31 日：人民币 69,762 百万元)。

单位：人民币百万元

	本行			
	2020 年 6 月 30 日			
	阶段一 (12 个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
合同金额：				
不可撤销的保函	226,238	809	278	227,325
其中：融资保函	119,692	663	3	120,358
非融资保函	106,546	146	275	106,967
不可撤销的信用证	121,340	630	3	121,973
承兑汇票	296,920	1,995	144	299,059
不可撤销的贷款承诺	171,939	229	19	172,187
- 原到期日为 1 年以内(含)	100,121	182	19	100,322
- 原到期日为 1 年以上	71,818	47	-	71,865
信用卡信用额度	1,004,957	6,262	88	1,011,307
其他	74,291	60	-	74,351
<b>合计</b>	<b>1,895,685</b>	<b>9,985</b>	<b>532</b>	<b>1,906,202</b>

单位：人民币百万元

	本行			
	2019 年 12 月 31 日			
	阶段一 (12 个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
合同金额：				
不可撤销的保函	222,830	1,122	277	224,229
其中：融资保函	125,910	944	3	126,857
非融资保函	96,920	178	274	97,372
不可撤销的信用证	83,399	786	3	84,188
承兑汇票	268,867	3,630	77	272,574
不可撤销的贷款承诺	173,850	173	23	174,046
- 原到期日为 1 年以内(含)	97,617	141	23	97,781
- 原到期日为 1 年以上	76,233	32	-	76,265
信用卡信用额度	948,501	5,925	95	954,521
其他	75,119	-	-	75,119
<b>合计</b>	<b>1,772,566</b>	<b>11,636</b>	<b>475</b>	<b>1,784,677</b>

截至 2020 年 6 月 30 日，本行不可撤销的信用证中，开出即期信用证金额为 9,452 百万元(2019 年 12 月 31 日：人民币 8,807 百万元)，开出远期信用证金额为 8,180 百万元(2019 年 12 月 31 日：人民币 5,618 百万元)，其他付款承诺金额为 104,341 百万元(2019 年 12 月 31 日：人民币 69,763 百万元)。

## 46. 或有负债和承担- 续

## (a) 信贷承诺 - 续

不可撤销的贷款承诺包含对境外及境内的银团贷款及境外机构对境外客户提供的贷款授信额度等。

上述或有负债和承担承受资产负债表外的信贷风险，在履约或期满前，本集团管理层会合理评估其或有损失，并在必要时确认预计负债。由于上述信贷业务所涉金额或不会被提取，上述合同金额并不代表未来的预期现金流出。

除上述不可撤销的贷款承诺外，本集团于 2020 年 6 月 30 日有金额为人民币 3,185,228 百万元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 2,829,535 百万元) 的可撤销贷款承诺。这些贷款承诺是本集团可于任何时间无条件地取消的，或按相关的贷款合同约定因借款人的信贷能力变坏而自动取消的。由于本集团并不承担这些客户未使用的授信额度风险。因此，该数额并未包含在上述或有负债和承担内。

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
或有负债和承担的信用风险加权金额	489,762	444,075	480,879	434,407

或有负债和承担的信用风险加权金额依据银保监会的《商业银行资本管理办法 (试行) 》的规定，并根据原银监会 2014 年 4 月核准的范围采用内部评级法计算，内部评级法未覆盖部分采用权重法计算。

## 46. 或有负债和承担- 续

## (b) 资本承担

于资产负债表日已授权资本承担如下：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
已订约	15,389	16,947	347	448
已授权但未订约	2,563	320	320	320
<b>合计</b>	<b>17,952</b>	<b>17,267</b>	<b>667</b>	<b>768</b>

## (c) 未决诉讼

本集团于 2020 年 6 月 30 日尚有作为被起诉方的未决诉讼案件，涉及起诉金额约人民币 886 百万元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 778 百万元)。董事会认为，本集团不会因该等未决诉讼而遭受重大损失，故未于本财务报表内就有关事项计提准备。

## (d) 承兑责任

作为中国国债承销商，若债券持有人于债券到期日前兑付国债，本集团有责任为债券持有人兑付该等债券。该等国债于到期日前的承兑价是按票面价值加上兑付日应计提的未付利息。债券持有人的应计提利息按照财政部和中国人民银行有关规则计算。承兑价可能与于承兑日市场上交易的相近似债券的公允价值不同。

本集团于资产负债表日按票面值对已承销、出售，但未到期的国债承兑责任如下：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
承兑责任	24,702	27,363	24,702	27,363

## 47. 代客交易

## (a) 委托贷款业务

本集团的委托业务是指政府部门、企事业单位及个人等委托人提供资金，本集团根据委托人确定的贷款对象和贷款条件等代为发放、监督使用并协助收回的贷款。本集团的委托贷款业务均不需本集团承担任何信用风险，本集团只以代理人的身份，根据委托方的指示持有和管理这些资产及负债，并就所提供的服务收取手续费。

由于委托贷款并不属于本集团的资产，故未在资产负债表内确认。提供有关服务的已收和应收收入在利润表的手续费及佣金收入中确认。

于资产负债表日的委托资产及负债如下：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
委托贷款	294,722	320,404	294,628	320,307
委托贷款资金	(294,722)	(320,404)	(294,628)	(320,307)

## (b) 理财业务

本集团的理财业务主要是指本行将理财产品销售给企业或个人，募集资金投资于国家债券、政策性银行债券、企业短期融资券以及信托贷款等投资品种。本集团作为发起人成立理财产品，与理财产品相关的投资风险由投资者承担。理财产品未纳入本集团合并财务报表范围。本集团从该业务中获取的收入主要包括理财产品的托管、销售、投资管理等手续费收入。

理财产品投资及募集的资金不是本集团的资产和负债，因此未在资产负债表内确认。从理财业务客户募集的资金于投资前记录为其他负债。

于报告期末，本集团未纳入合并报表的非保本理财业务客户募集的资金如下：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
理财业务资金	2,296,736	2,098,944	2,280,851	2,098,944

48. 风险管理

(a) 信用风险

信用风险是交易对手或债务人违约，使本集团可能蒙受损失的风险。当所有交易对手集中在单一行业或地区时，银行可能面临较大的信用风险。这主要是由于不同的交易对手会因处于同一地区或行业而受到同样的经济发展影响，可能影响到其还款能力。

本集团专为有效识别、评估和管理信用风险而设计了系统架构、信用政策和程序。董事会委任的风险与资本管理委员会，负责监督和评估风险管理各职能部门的设置、组织架构、工作程序和效果。

日常操作方面，风险与资本管理委员会所督导的风险管理部门负责参与、协调配合并监控各业务部门和法律合规部等部门实施风险管理工作。本集团信用风险管理工作贯穿于信贷业务贷前调查、信贷审批、贷后管理等各流程环节。

在公司金融业务信用风险管理方面，本集团制定了信贷政策指引，完善了公司、同业及机构类客户信贷准入标准和管理要求，对重点风险领域进行限额管控，促进信贷结构优化。

在零售金融业务信用风险管理方面，本集团主要依靠对申请人的信用评估作为发放个人信贷的基础，对信贷申请人收入、信用历史和贷款偿还能力等进行评估。本集团重视对个人贷款的贷后监控，重点关注借款人的偿款能力和抵质押品状况及其价值变化情况。一旦贷款逾期，本集团将根据一套个人类贷款标准化催收作业流程体系开展催收工作。

为降低风险，本集团在适当的情况下要求客户提供抵质押品和担保。本集团已为特定类别的抵质押品或信贷风险冲抵的可接受性制订指引。对抵质押品组合及法律契约均会做定期审核，确保其能继续覆盖相应的风险，并符合市场惯例。

贷款分类方面，本集团采纳以风险为本的贷款分类方法。现时，本集团的贷款以十级分类为基础，进行内部细化的风险分类管理（正常一至五级、关注一级、关注二级、次级、可疑及损失）。

信贷承诺产生的风险在实质上与贷款和垫款的风险一致。因此，这些交易需要经过与贷款业务相同的申请、贷后管理以及抵质押担保要求。

48. 风险管理 - 续

(a) 信用风险 - 续

信用风险的集中程度：当一定数量的客户进行相同的经营活动、处于相同的地理位置或其行业具有相似的经济特性时，其履行合约的能力会受到同一经济变化的影响。信用风险的集中程度反映了本集团业绩对某一特定行业或地理位置的敏感程度。为防范集中度风险，本集团制定了必要的限额管理政策，定期进行了组合监测、分析。

有关贷款和垫款按行业、贷款组合的分析已于附注 9 列示。

(i) 内部信用风险评级

本集团根据违约概率将信用风险进行分级。本集团划分二十五级内部信用风险。内部信用风险评级是基于预测的违约风险。内部信用风险评级是基于定性和定量因素，批发业务考虑的因素如净利润增长率、销售增长率、行业等，零售业务考虑的因素如期限、账龄、抵押率等。

(ii) 信用风险显著增加

如果信用风险显著增加，本集团按照整个存续期预期信用损失计提损失准备。

在评估金融工具自初始确认后信用风险是否显著增加，本集团对比金融工具及其他工具在初始确认日和报告日的违约风险情况。在实际操作中，本集团在评估信用风险是否显著增加时考虑金融工具的内部信用风险评级(附注48(a)(i))实际或预期显著恶化情况，内部预警信号，五级分类结果，逾期天数等。本集团定期回顾评价标准是否适用当前情况。

满足下列任意条件的批发业务，本集团认为其信用风险显著增加：债项五级分类为关注类；债项逾期天数超过30天(含)；该客户内部信用风险评级达到评级下迁标准；该客户预警信号达到一定级别；该客户出现本集团认定的其他重大风险信号等。

满足下列任意条件的零售业务，本集团认为其信用风险显著增加：债项五级分类为关注类；债项逾期天数超过30天(含)；该客户出现本集团认定的其他重大风险信号等。

满足下列任意条件的信用卡业务，本集团认为其信用风险显著增加：债项五级分类为关注类；债项逾期天数超过30天(含)；该客户或者债项出现信用风险预警信号；该客户出现本集团认定的其他重大风险信号等。

如果：i)违约风险较低，ii)借款人在近期内具有很强的履行合同现金流量义务的能力，以及iii)经济和商业条件的不利变化从长远来看不一定会降低借款人履行合同现金流量义务的能力，债务工具被确定为具有较低的信用风险。

对于贷款承诺和财务担保合同，本集团成为不可撤销承诺一方的日期被视为评估金融工具减值的初始确认日。

本集团认为，如果债项五级分类为次级类、可疑类、损失类或债务工具逾期超过90日，则进入第三阶段。



48. 风险管理 - 续

(a) 信用风险 - 续

(iii) 预期信用损失的计量

本集团计量预期信用损失的关键输入值包括：

- 违约概率(PD)：是指债务人在未来 12 个月或者在整个剩余存续期发生违约的可能性；
- 违约损失率(LGD)：是指某一债项违约导致的损失金额占该违约债项风险暴露的比例；
- 违约风险暴露(EAD)：是指某一债项的风险暴露敞口。

以上输入值来自于本集团研发的统计模型、历史数据，并考虑前瞻性信息。

(iv) 考虑前瞻性信息

本集团根据资产不同的风险特征，将资产划分为不同的资产组，根据资产组的风险特征找出与信用风险相关的宏观指标，并建立回归模型。

本集团在合理的成本和时间范围内运用前瞻性信息测量预期信用损失，同时预测宏观经济假设，所使用的外部信息包括宏观经济数据，政府或监管机构发布的预测信息，比如GDP、固定资产投资、社会消费总额等宏观指标。本集团赋予不同的情景假设以不同的发生概率。

本集团定期对宏观经济指标池的各项指标进行预测，结合宏观数据分析及专家判断结果确定乐观、中性、悲观的情景下宏观经济指标的表现及其权重，并加权平均计算其违约概率，结合业务的动态违约损失率，作为前瞻性调整后的预期损失。

(v) 按照相同的风险特征进行分类

本集团将主要业务分为批发业务、零售业务和信用卡业务。根据相似风险特征对模型进行分组，目前主要分组参考指标包括规模、业务类型、抵质押方式等。

(vi) 最大风险

在不考虑抵质押品或其他信用增级的情况下，本集团所承受的信用风险最大敞口金额即为资产负债表中相关金融资产(包括衍生工具)的账面金额以及附注 46(a)中信贷承诺的合同金额合计。截至 2020 年 6 月 30 日，本集团所承受的最大信用风险敞口金额为人民币 9,726,263 百万元(2019 年：人民币 8,997,378 百万元)。本行为人民币 9,225,964 百万元(2019 年：人民币 8,556,848 百万元)。

(vii) 重组贷款和垫款

本集团于 2020 年 6 月 30 日有金额为人民币 23,949 百万元(2019 年 12 月 31 日：人民币 25,022 百万元)的贷款和垫款已发生减值且相关合同条款已重新商定。

招商银行股份有限公司

48. 风险管理 - 续

(a) 信用风险 - 续

(viii) 金融工具信用质量分析

于资产负债表日，本集团的贷款和垫款及以摊余成本计量的金融投资的风险阶段划分详见附注 9 和附注 11，其他金融工具风险阶段划分如下：

单位：人民币百万元

	2020 年 6 月 30 日							
	账面余额				预期信用损失准备			
	阶段一 (12 个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损 失)	阶段三 (整个存续期预 期信用损失-已 减值)	合计	阶段一 (12 个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期预 期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期 信用损失-已减 值)	合计
现金及存放中央银行款项	494,633	-	-	<b>494,633</b>	-	-	-	-
存放同业及其他金融机构款项	96,353	-	11	<b>96,364</b>	(369)	-	(11)	<b>(380)</b>
拆出资金	255,531	-	-	<b>255,531</b>	(376)	-	-	<b>(376)</b>
买入返售金融资产	227,157	-	140	<b>227,297</b>	(885)	-	(140)	<b>(1,025)</b>
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	506,073	143	343	<b>506,559</b>	(2,854)	(94)	(985)	<b>(3,933)</b>

单位：人民币百万元

	2019 年 12 月 31 日							
	账面余额				预期信用损失准备			
	阶段一 (12 个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损 失)	阶段三 (整个存续期预 期信用损失-已 减值)	合计	阶段一 (12 个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期预 期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期 信用损失-已减 值)	合计
现金及存放中央银行款项	567,613	-	-	<b>567,613</b>	-	-	-	-
存放同业及其他金融机构款项	106,295	-	11	<b>106,306</b>	(361)	-	(11)	<b>(372)</b>
拆出资金	306,656	-	-	<b>306,656</b>	(338)	-	-	<b>(338)</b>
买入返售金融资产	109,153	-	200	<b>109,353</b>	(196)	-	(200)	<b>(396)</b>
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	472,112	48	426	<b>472,586</b>	(1,667)	(5)	(928)	<b>(2,600)</b>

## 48. 风险管理 - 续

## (a) 信用风险 - 续

## (viii) 金融工具信用质量分析 - 续

于资产负债表日，本行的贷款和垫款及以摊余成本计量的金融投资的风险阶段划分详见附注 9 和附注 11，其他金融工具风险阶段划分如下：

单位：人民币百万元

	2020 年 6 月 30 日							
	账面余额				预期信用损失准备			
	阶段一 (12 个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损 失)	阶段三 (整个存续期预 期信用损失-已 减值)	合计	阶段一 (12 个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期预 期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信 用损失-已减值)	合计
现金及存放中央银行款项	490,730	-	-	<b>490,730</b>	-	-	-	-
存放同业及其他金融机构款项	65,976	-	11	<b>65,987</b>	(342)	-	(11)	<b>(353)</b>
拆出资金	239,407	-	-	<b>239,407</b>	(381)	-	-	<b>(381)</b>
买入返售金融资产	226,723	-	140	<b>226,863</b>	(885)	-	(140)	<b>(1,025)</b>
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	445,154	143	343	<b>445,640</b>	(2,820)	(94)	(311)	<b>(3,225)</b>

单位：人民币百万元

	2019 年 12 月 31 日							
	账面余额				预期信用损失准备			
	阶段一 (12 个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期 预期信用损 失)	阶段三 (整个存续期预 期信用损失-已 减值)	合计	阶段一 (12 个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期预 期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信 用损失-已减值)	合计
现金及存放中央银行款项	564,043	-	-	<b>564,043</b>	-	-	-	-
存放同业及其他金融机构款项	73,703	-	11	<b>73,714</b>	(343)	-	(11)	<b>(354)</b>
拆出资金	303,458	-	-	<b>303,458</b>	(343)	-	-	<b>(343)</b>
买入返售金融资产	103,932	-	200	<b>104,132</b>	(196)	-	(200)	<b>(396)</b>
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	409,829	48	259	<b>410,136</b>	(1,655)	(5)	(264)	<b>(1,924)</b>

48. 风险管理 - 续

(b) 市场风险

市场风险是指因利率、汇率、商品价格和股票价格等可观察市场因子的变动，引起本集团金融工具的公允价值或未来现金流量变动，从而可能蒙受损失的风险。利率风险和汇率风险是本集团所面临的主要市场风险。本集团的市场风险主要来自交易账户和银行账户两方面。交易账户包括为交易目的或规避交易账户上的其他项目风险而持有的、可以自由交易的金融工具和头寸；银行账户指记录在银行资产负债表内及表外的、市场价值相对稳定、银行为获取稳定收益或套期风险而开展、并愿意持有的资产负债业务及相关金融工具。

(i) 利率风险

利率风险是指利率水平、期限结构等要素发生不利变动导致金融工具和头寸整体收益和市值遭受损失的风险。

(1) 交易账户

本集团根据风险治理基本原则建设并不断完善市场风险管理体系，建立市场风险识别、计量、监测、控制和报告的管理流程，覆盖交易账户业务涉及的利率、汇率、商品等风险。在董事会制定的市场风险偏好下，开展交易账户相关业务管理，清晰识别、准确计量和有效管理交易账户市场风险，以确保全行交易账户风险敞口在可接受范围内，达到风险收益的合理平衡，并不断提升经风险调整后回报水平，努力实现股东价值最大化。

本集团交易账户市场风险治理组织架构明确了董事会、董事会风险与资本管理委员会、高级管理层及银行相关部门的职责、分工和报告路线，以保障交易账户市场风险管理目标的实现。市场风险管理部是集团交易账户市场风险主管部门，承担风险政策制定及管理职能。

本集团根据业务实际和市场风险治理组织架构建立交易账户市场风险限额管理体系，由董事会制定的风险偏好定量指标为最高层级限额，通过限额层级自上而下、逐级传导。各层级管理机构在其授权范围内，根据风险特征、产品类型和交易策略等，分配和设置限额。业务前台根据授权和限额要求开展业务，各级监控职责部门根据限额管理规定持续监控和报告。

交易账户市场风险管理采用规模指标、止损指标、敏感性指标、风险价值指标、压力测试损失指标等风险计量指标作为限额指标，综合考虑风险偏好、风险承受能力、业务经营策略、风险收益、管理条件等因素设置限额值。

本集团采用估值、敏感性分析、风险价值分析、压力测试等计量手段对利率市场风险因子进行甄别和量化分析，并将市场风险计量模型融入日常风险管理，把市场风险计量作为业务规划、资源分配、金融市场业务经营和风险管理的基础。

## 48. 风险管理 - 续

## (b) 市场风险- 续

## (i) 利率风险- 续

## (2) 银行账户

本集团根据银行账户利率风险管理政策建立了利率风险管理治理架构，明确了董事会、高级管理层、专门委员会及银行相关部门在银行账户利率风险管理中的作用、职责及报告路线，保证利率风险管理的有效性。本集团的银行账户利率风险由资产负债管理部进行集中管理。由审计部负责审计。

本集团主要采用情景模拟分析、重定价缺口分析、久期分析、压力测试等方法计量、分析银行账户利率风险。压力测试作为情景模拟的一种形式，用于评估极端利率波动情况下NII和EVE指标的变动。本集团按月开展银行账户利率风险压力测试。截至2020年6月30日止六个月期间，压力测试结果反映银行账户利率风险水平整体稳定，各项指标均维持在设定的限额和预警值内。

本集团银行账户利率风险偏好中性审慎，根据风险计量和监测结果，通过资产负债管理委员会例会及报告机制，提出对应的风险管理策略并由资产负债管理部负责落实。风险管理的主要措施包括表内资产负债业务规模、期限结构及利率结构调整，运用表外衍生工具对冲风险敞口。

本集团通过资产负债管理系统进行银行账户利率风险的计量和监测，计量过程中所使用的主要模型和参数假设在正式投产前需要经过风险管理部门的独立验证，并在投产后定期进行回顾和校验。

下表列出于资产负债表日资产与负债于相关年度预计下一个重新定价日期(或到期日，以较早者为准)。

单位：人民币百万元

	本集团					
	2020年6月30日					
	合计	3个月 或以下 (包括已逾期)	3个月 至1年	1年至5年	5年以上	不计息
资产						
现金及存放中央银行款项	494,633	481,686	-	-	-	12,947
应收同业和其他金融机构款项	577,411	475,279	90,136	11,510	486	-
贷款和垫款(注(i))	4,608,133	1,602,616	2,659,965	275,351	70,201	-
金融投资及衍生	2,064,512	337,446	386,998	783,658	499,040	57,370
其他资产(注(ii))	287,137	-	-	-	-	287,137
<b>资产总计</b>	<b>8,031,826</b>	<b>2,897,027</b>	<b>3,137,099</b>	<b>1,070,519</b>	<b>569,727</b>	<b>357,454</b>
负债						
应付中央银行、同业和其他金融机构款项	1,252,009	1,010,264	233,186	6,095	2,464	-
客户存款	5,440,050	4,192,077	557,629	686,291	510	3,543
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及衍生	82,778	617	3,786	7,651	71	70,653
租赁负债	14,357	1,030	2,751	8,399	2,177	-
应付债券	407,695	123,890	135,060	113,843	34,902	-
其他负债(注(ii))	195,916	240	-	-	-	195,676
<b>负债总计</b>	<b>7,392,805</b>	<b>5,328,118</b>	<b>932,412</b>	<b>822,279</b>	<b>40,124</b>	<b>269,872</b>
<b>资产负债缺口</b>	<b>639,021</b>	<b>(2,431,091)</b>	<b>2,204,687</b>	<b>248,240</b>	<b>529,603</b>	<b>87,582</b>

48. 风险管理 - 续

(b) 市场风险 - 续

(i) 利率风险 - 续

单位：人民币百万元

	本集团					
	2019年12月31日					
	合计	3个月 或以下 (包括已逾期)	3个月 至1年	1年至5年	5年以上	不计息
资产						
现金及存放中央银行款项	567,613	552,307	-	-	-	15,306
应收同业和其他金融机构款项	521,209	454,186	57,023	10,000	-	-
贷款和垫款(注(i))	4,267,929	1,787,157	2,207,931	215,672	57,169	-
金融投资及衍生	1,808,630	273,258	348,706	742,595	403,762	40,309
其他资产(注(ii))	251,859	-	-	-	-	251,859
<b>资产总计</b>	<b>7,417,240</b>	<b>3,066,908</b>	<b>2,613,660</b>	<b>968,267</b>	<b>460,931</b>	<b>307,474</b>
负债						
应付中央银行、同业和其他金融机构款项	1,138,714	828,647	297,855	3,936	1,507	6,769
客户存款	4,844,422	3,642,086	559,236	630,193	1,248	11,659
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及衍生	66,634	415	201	10,093	-	55,925
租赁负债	14,379	1,003	2,729	8,436	2,211	-
应付债券	575,362	117,570	302,061	120,869	34,862	-
其他负债(注(ii))	160,022	1,125	-	-	-	158,897
<b>负债总计</b>	<b>6,799,533</b>	<b>4,590,846</b>	<b>1,162,082</b>	<b>773,527</b>	<b>39,828</b>	<b>233,250</b>
<b>资产负债缺口</b>	<b>617,707</b>	<b>(1,523,938)</b>	<b>1,451,578</b>	<b>194,740</b>	<b>421,103</b>	<b>74,224</b>

单位：人民币百万元

	本行					
	2020年6月30日					
	合计	3个月 或以下 (包括已逾期)	3个月 至1年	1年至5年	5年以上	不计息
资产						
现金及存放中央银行款项	490,730	478,351	-	-	-	12,379
应收同业和其他金融机构款项	530,498	424,133	89,191	17,174	-	-
贷款和垫款(注(i))	4,269,467	1,395,514	2,577,323	236,819	59,811	-
金融投资及衍生	1,964,315	342,983	356,615	727,541	490,842	46,334
其他资产(注(ii))	260,591	-	-	-	-	260,591
<b>资产总计</b>	<b>7,515,601</b>	<b>2,640,981</b>	<b>3,023,129</b>	<b>981,534</b>	<b>550,653</b>	<b>319,304</b>
负债						
应付中央银行、同业和其他金融机构款项	1,113,568	906,070	207,498	-	-	-
客户存款	5,195,204	3,994,541	515,819	684,334	510	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及衍生	68,658	-	3,538	6,515	-	58,605
租赁负债	13,529	993	2,645	7,848	2,043	-
应付债券	355,734	115,498	120,307	88,247	31,682	-
其他负债(注(ii))	174,651	-	-	-	-	174,651
<b>负债总计</b>	<b>6,921,344</b>	<b>5,017,102</b>	<b>849,807</b>	<b>786,944</b>	<b>34,235</b>	<b>233,256</b>
<b>资产负债缺口</b>	<b>594,257</b>	<b>(2,376,121)</b>	<b>2,173,322</b>	<b>194,590</b>	<b>516,418</b>	<b>86,048</b>

## 48. 风险管理 - 续

## (b) 市场风险 - 续

## (i) 利率风险 - 续

单位：人民币百万元

	本行					
	2019年12月31日					
	合计	3个月 或以下 (包括已逾期)	3个月 至1年	1年至5年	5年以上	不计息
资产						
现金及存放中央银行款项	564,043	549,687	-	-	-	14,356
应收同业和其他金融机构款项	480,211	412,050	52,754	15,407	-	-
贷款和垫款(注(i))	3,960,585	1,557,311	2,148,847	205,585	48,842	-
金融投资及衍生	1,724,400	291,649	315,885	688,077	398,274	30,515
其他资产(注(ii))	230,993	-	-	-	-	230,993
<b>资产总计</b>	<b>6,960,232</b>	<b>2,810,697</b>	<b>2,517,486</b>	<b>909,069</b>	<b>447,116</b>	<b>275,864</b>
负债						
应付中央银行、同业和其他金融机构款项	1,025,059	744,834	280,225	-	-	-
客户存款	4,630,688	3,474,033	530,066	625,880	709	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及衍生	55,833	150	-	9,816	-	45,867
租赁负债	13,632	960	2,617	7,879	2,176	-
应付债券	526,098	112,112	294,344	87,955	31,687	-
其他负债(注(ii))	130,570	-	-	-	-	130,570
<b>负债总计</b>	<b>6,381,880</b>	<b>4,332,089</b>	<b>1,107,252</b>	<b>731,530</b>	<b>34,572</b>	<b>176,437</b>
<b>资产负债缺口</b>	<b>578,352</b>	<b>(1,521,392)</b>	<b>1,410,234</b>	<b>177,539</b>	<b>412,544</b>	<b>99,427</b>

注：(i) 以上列报为“3个月或以下”到期的贷款和垫款包括于2020年6月30日和2019年12月31日的逾期金额(扣除损失准备)。逾期金额是指该等所有或部分本金或利息已逾期的贷款和垫款。

(ii) 本表中的各项金融工具的应收利息及应付利息分别包含于“其他资产”及“其他负债”中。

本集团采用敏感性分析衡量利率变化对本集团净利息收入以及权益的可能影响。下表列出本集团于2020年6月30日和2019年12月31日按当日资产和负债进行利率敏感性分析的结果。

单位：人民币百万元

	截至2020年6月30日止 6个月期间		2019年	
	利率变更(基点)		利率变更(基点)	
	25	(25)	25	(25)
按年度化计算净利息收入的(减少)/增加	(3,535)	3,535	(2,243)	2,243
按年度化计算权益的(减少)/增加	(5,141)	6,182	(3,701)	4,067

利率增减导致本集团净利息收入及权益出现的实际变化可能与此敏感性分析的结果不同。

48. 风险管理 - 续

(b) 市场风险 - 续

(ii) 汇率风险

汇率风险是指以外币形式存在的资产负债及权益项目、外汇及外汇衍生工具头寸，由于汇率发生不利变化导致银行整体收益遭受损失的风险。本集团的金融资产及负债均以人民币为主，其余主要为美元和港币。本集团根据汇率风险管理政策制定、执行和监督职能相分离的原则，建立了汇率风险管理治理结构，明确董事会、监事会(监事)、高级管理层、专门委员会及银行相关部门在汇率风险管理中的作用、职责及报告路线。本集团汇率风险偏好审慎，原则上不主动承担风险，较好地适应了本集团当前发展阶段。目前的汇率风险管理政策及制度基本符合监管要求和本集团自身管理需要。

(1) 交易账户

本集团建立了包括汇率风险在内的交易账户市场风险体系，以量化指标对交易账户汇率风险进行统一管理。交易账户汇率风险的架构、流程、方法与交易账户利率风险相一致。

(2) 银行账户

本集团银行账户汇率风险由总行统筹管理，总行资产负债管理部作为全行的司库负责具体银行账户汇率风险管理工作。审计部负责审计。司库负责按监管要求和审慎原则管理银行账户汇率风险，通过限额管理、计划调控等方式对银行账户汇率风险实行统一管理。

本集团的银行账户汇率风险主要来自本集团持有的非人民币资产、负债币种的错配。本集团通过严格管控风险敞口，将银行账户汇率风险控制在本集团可承受范围之内。

本集团主要采用外汇敞口分析、情景模拟分析、压力测试等方法计量、分析银行账户汇率风险。本集团定期计量和分析银行账户外汇敞口的变化，在限额框架中按月监测、报告汇率风险，并根据汇率变动趋势对外汇敞口进行相应的调整，以规避有关的银行账户汇率风险。

本集团继续加大银行账户汇率风险监测以及限额授权管理的力度，确保风险控制在合理范围内。



48. 风险管理 - 续

48. 风险管理 - 续

(c) 流动性风险

流动性风险是指本集团无法以合理成本及时获得充足资金，以应对资产增长、偿付到期债务、或其他支付义务的风险。

本集团根据流动性风险管理政策制定、执行和监督职能相分离的原则，建立了流动性风险管理治理结构，明确董事会、监事会、高级管理层、专门委员会及银行相关部门在流动性风险管理中的作用、职责及报告路线，以提高流动性风险管理的有效性。董事会承担对流动性风险管理的最终责任，确保本集团有效地识别、计量、监测和控制流动性风险，负责确定集团可以承受的流动性风险水平。董事会风险与资本管理委员会代为履行董事会在流动性风险管理方面的职责。监事会负责对董事会及高级管理层在流动性风险管理中的履职情况进行监督评价，并向股东大会报告。高级管理层(总行行长室)负责流动性风险的具体管理工作，及时了解流动性风险变化，并向董事会报告。资产负债管理委员(ALCO)根据高级管理层的授权，部分代行总行行长室的职责，行使相应的流动性风险管理职能。总行资产负债管理部是ALCO的日常办事机构，负责拟定流动性风险管理政策和程序、对流动性风险进行定性和定量分析等具体管理工作。总行审计部履行对流动性风险管理工作的审计职责，负责对本集团流动性风险管理情况进行全面审计。

本集团流动性风险偏好审慎，较好地适应了本集团当前发展阶段。目前的流动性风险管理政策及制度基本符合监管要求和本集团自身管理需要。

本集团流动性风险采取总行统筹、分行配合的模式开展管理。资产负债管理部作为本集团的司库负责具体日常流动性风险管理工作。司库负责按监管要求和审慎原则管理流动性状况，通过限额管理、计划调控、主动负债以及内部资金转移定价等方式对流动性实行统一管理。

本集团从短期备付和结构及应急两个层面，计量、监测并识别流动性风险，按照固定频度密切监测各项限额指标，其中外部流动性指标部分采用外购的万得、路透等系统提供的信息，内部流动性指标及现金流报表通过流动性风险管理系统计量。

本集团定期开展压力测试，评估应对压力情况下流动性需求的能力，除监管机构要求开展的年度压力测试外，按月对本、外币流动性风险进行压力测试。此外，本集团制定了流动性应急计划、定期开展流动性应急演练，以备加强对流动性风险事件的应对能力。

招商银行股份有限公司

48. 风险管理 - 续

(c) 流动性风险

本集团的资产及负债项目按其剩余到期日情况分析如下：

单位：人民币百万元

	本集团								
	2020年6月30日								
	实时偿还	1个月内到期	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	已逾期	合计
<b>资产</b>									
现金及存放中央银行款项 (注(i))	40,036	-	-	-	-	-	454,597	-	<b>494,633</b>
应收同业和其他金融机构款项	69,018	346,804	58,768	90,489	11,846	486	-	-	<b>577,411</b>
贷款和垫款	-	398,736	315,692	1,348,110	1,176,763	1,354,648	1,763	12,421	<b>4,608,133</b>
金融投资及衍生 (注(ii))	7,884	173,996	111,756	410,556	848,659	502,250	8,873	538	<b>2,064,512</b>
其他资产	40,984	13,761	14,307	9,918	12,810	5,667	186,520	3,170	<b>287,137</b>
<b>资产总计</b>	<b>157,922</b>	<b>933,297</b>	<b>500,523</b>	<b>1,859,073</b>	<b>2,050,078</b>	<b>1,863,051</b>	<b>651,753</b>	<b>16,129</b>	<b>8,031,826</b>
<b>负债</b>									
应付中央银行、同业和其他金融机构款项	505,731	303,566	178,145	239,845	18,999	5,723	-	-	<b>1,252,009</b>
客户存款 (注(iii))	3,370,719	417,612	400,194	559,146	691,191	1,188	-	-	<b>5,440,050</b>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及衍生	13,025	7,514	4,689	17,106	32,664	7,780	-	-	<b>82,778</b>
租赁负债	-	429	601	2,751	8,399	2,177	-	-	<b>14,357</b>
应付债券	-	45,356	78,180	135,413	116,670	32,076	-	-	<b>407,695</b>
其他负债	91,404	55,064	14,731	23,080	6,807	-	4,830	-	<b>195,916</b>
<b>负债总计</b>	<b>3,980,879</b>	<b>829,541</b>	<b>676,540</b>	<b>977,341</b>	<b>874,730</b>	<b>48,944</b>	<b>4,830</b>	<b>-</b>	<b>7,392,805</b>
(短)/长头寸	<b>(3,822,957)</b>	<b>103,756</b>	<b>(176,017)</b>	<b>881,732</b>	<b>1,175,348</b>	<b>1,814,107</b>	<b>646,923</b>	<b>16,129</b>	<b>639,021</b>

48. 风险管理 - 续

(c) 流动性风险 - 续

本集团的资产及负债项目按其剩余到期日情况分析如下：

单位：人民币百万元

	本集团								
	2019年12月31日								
	实时偿还	1个月内到期	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	已逾期	合计
<b>资产</b>									
现金及存放中央银行款项 (注(i))	90,384	-	-	-	-	-	477,229	-	<b>567,613</b>
应收同业和其他金融机构款项	75,300	218,574	158,030	58,606	10,518	181	-	-	<b>521,209</b>
贷款和垫款	-	410,349	355,891	1,217,503	1,119,454	1,149,038	-	15,694	<b>4,267,929</b>
金融投资及衍生 (注(ii))	6,597	118,977	95,402	382,935	789,737	406,224	7,605	1,153	<b>1,808,630</b>
其他资产	26,894	8,405	7,167	12,207	15,644	8,005	169,626	3,911	<b>251,859</b>
<b>资产总计</b>	<b>199,175</b>	<b>756,305</b>	<b>616,490</b>	<b>1,671,251</b>	<b>1,935,353</b>	<b>1,563,448</b>	<b>654,460</b>	<b>20,758</b>	<b>7,417,240</b>
<b>负债</b>									
应付中央银行、同业和其他金融机构款项	440,699	237,753	133,511	303,651	16,765	6,335	-	-	<b>1,138,714</b>
客户存款 (注(iii))	2,863,156	360,013	426,827	561,032	632,146	1,248	-	-	<b>4,844,422</b>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及衍生	9,391	13,029	7,754	6,806	23,558	6,096	-	-	<b>66,634</b>
租赁负债	-	527	476	2,729	8,436	2,211	-	-	<b>14,379</b>
应付债券	-	12,008	105,563	302,062	120,867	34,862	-	-	<b>575,362</b>
其他负债	91,862	31,439	10,100	16,126	6,748	255	3,492	-	<b>160,022</b>
<b>负债总计</b>	<b>3,405,108</b>	<b>654,769</b>	<b>684,231</b>	<b>1,192,406</b>	<b>808,520</b>	<b>51,007</b>	<b>3,492</b>	<b>-</b>	<b>6,799,533</b>
(短)/长头寸	<b>(3,205,933)</b>	<b>101,536</b>	<b>(67,741)</b>	<b>478,845</b>	<b>1,126,833</b>	<b>1,512,441</b>	<b>650,968</b>	<b>20,758</b>	<b>617,707</b>

## 48. 风险管理 - 续

## (c) 流动性风险 - 续

本行的资产及负债项目按其剩余到期日情况分析如下：

单位：人民币百万元

	本行								
	2020年6月30日								
	实时偿还	1个月内到期	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	已逾期	合计
<b>资产</b>									
现金及存放中央银行款项 (注(i))	36,940	-	-	-	-	-	453,790	-	<b>490,730</b>
应收同业和其他金融机构款项	47,438	313,399	63,297	89,190	17,174	-	-	-	<b>530,498</b>
贷款和垫款	-	362,707	297,964	1,254,577	1,038,900	1,304,825	-	10,494	<b>4,269,467</b>
金融投资及衍生 (注(ii))	-	212,134	95,594	374,549	781,427	493,929	6,167	515	<b>1,964,315</b>
其他资产	43,378	8,651	13,110	8,525	7,749	5,451	170,570	3,157	<b>260,591</b>
<b>资产总计</b>	<b>127,756</b>	<b>896,891</b>	<b>469,965</b>	<b>1,726,841</b>	<b>1,845,250</b>	<b>1,804,205</b>	<b>630,527</b>	<b>14,166</b>	<b>7,515,601</b>
<b>负债</b>									
应付中央银行、同业和其他金融机构款项	509,745	268,141	128,184	207,498	-	-	-	-	<b>1,113,568</b>
客户存款 (注(iii))	3,257,057	372,332	362,219	516,520	686,566	510	-	-	<b>5,195,204</b>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及衍生	11,897	7,377	3,917	16,814	28,557	96	-	-	<b>68,658</b>
租赁负债	-	418	574	2,645	7,849	2,043	-	-	<b>13,529</b>
应付债券	-	39,874	75,624	120,307	88,247	31,682	-	-	<b>355,734</b>
其他负债	86,648	52,232	13,581	17,559	4,631	-	-	-	<b>174,651</b>
<b>负债总计</b>	<b>3,865,347</b>	<b>740,374</b>	<b>584,099</b>	<b>881,343</b>	<b>815,850</b>	<b>34,331</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,921,344</b>
(短)/长头寸	<b>(3,737,591)</b>	<b>156,517</b>	<b>(114,134)</b>	<b>845,498</b>	<b>1,029,400</b>	<b>1,769,874</b>	<b>630,527</b>	<b>14,166</b>	<b>594,257</b>

## 48. 风险管理 - 续

## (c) 流动性风险 - 续

本行的资产及负债项目按其剩余到期日情况分析如下：

单位：人民币百万元

	本行								
	2019年12月31日								
	实时偿还	1个月内到期	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	已逾期	合计
资产									
现金及存放中央银行款项 (注 (i))	87,574	-	-	-	-	-	476,469	-	<b>564,043</b>
应收同业和其他金融机构款项	50,381	305,916	55,672	52,753	15,407	82	-	-	<b>480,211</b>
贷款和垫款	-	389,928	338,816	1,147,017	972,568	1,100,302	-	11,954	<b>3,960,585</b>
金融投资及衍生	-	167,736	80,092	347,102	722,470	400,606	5,430	964	<b>1,724,400</b>
其他资产	27,194	4,875	5,924	10,180	11,955	7,695	159,165	4,005	<b>230,993</b>
<b>资产总计</b>	<b>165,149</b>	<b>868,455</b>	<b>480,504</b>	<b>1,557,052</b>	<b>1,722,400</b>	<b>1,508,685</b>	<b>641,064</b>	<b>16,923</b>	<b>6,960,232</b>
负债									
应付中央银行、同业和其他金融机构款项	444,937	208,371	91,526	280,225	-	-	-	-	<b>1,025,059</b>
客户存款 (注 (iii))	2,784,691	312,325	373,972	531,566	627,425	709	-	-	<b>4,630,688</b>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及衍生	8,479	12,932	7,454	6,364	20,568	36	-	-	<b>55,833</b>
租赁负债	-	513	447	2,617	7,879	2,176	-	-	<b>13,632</b>
应付债券	-	12,008	100,104	294,344	87,955	31,687	-	-	<b>526,098</b>
其他负债	77,894	26,302	7,548	12,880	5,707	239	-	-	<b>130,570</b>
<b>负债总计</b>	<b>3,316,001</b>	<b>572,451</b>	<b>581,051</b>	<b>1,127,996</b>	<b>749,534</b>	<b>34,847</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,381,880</b>
<b>(短)/长头寸</b>	<b>(3,150,852)</b>	<b>296,004</b>	<b>(100,547)</b>	<b>429,056</b>	<b>972,866</b>	<b>1,473,838</b>	<b>641,064</b>	<b>16,923</b>	<b>578,352</b>

48. 风险管理 - 续

(c) 流动性风险-续

注：

- (i) 存放中央银行款项中的“无期限”款项是指法定存款准备金及财政性存款。
- (ii) 投资中的以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资，剩余到期日不代表本集团打算持有至最后到期日。
- (iii) 实时偿还客户存款中含已到期但尚待存户指示的定期存款。
- (iv) 各项金融工具的应收利息及应付利息分别包含于“其他资产”及“其他负债”中。

(d) 操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险。包括法律风险，但不包括策略风险和声誉风险。

报告期内，本集团通过加强对重点领域操作风险的识别、评估和监测，从流程、制度、人员、系统入手，针对关键控制环节存在问题，进一步完善操作风险管理框架和方法，健全操作风险考核评价机制，强化操作风险管理经济资本分配机制，进一步提升了本集团操作风险管理的针对性和有效性，各项主要风险指标均符合本集团风险偏好要求。

面对内外部经营管理方面的挑战，本集团将继续以风险偏好为引领，进一步提升风险管理能力，加强操作风险监测和管控，努力防范和降低操作风险事件及损失。

(e) 资本管理

本集团资本管理的目标为：

- 保持合理的资本充足率水平，持续满足资本监管法规和政策要求。保持稳固的资本基础，支持本集团业务增长和战略规划的实施，充分履行社会责任，实现全面、协调和可持续发展；
- 遵守资本监管法规，开展内部资本充足评估程序，公开披露资本管理相关信息，全面覆盖各类风险，确保集团安全运营；
- 充分运用各类风险量化成果，推行以经济资本为核心的银行价值管理体系，动态完善政策流程和管理应用体系，强化资本约束和资本激励机制，提升客户定价和决策支持能力，提高资本配置效率；
- 合理运用各类资本工具，不断增强资本实力，优化资本结构，提高资本质量，降低资本成本，为股东创造最佳回报。

48. 风险管理 - 续

(e) 资本管理 - 续

本集团对资本结构进行管理，并根据经济环境和集团经营活动的风险特性进行资本结构调整。为保持或调整资本结构，本集团可能调整利润分配政策，发行或回购股票、其他一级资本工具、合格二级资本工具、可转换公司债券等。本集团管理层根据银保监会规定的方法定期监控资本充足率。本集团及本行于每半年及每季度向银保监会提交所需信息。

本集团资本充足率计算范围包括本行及其子公司。本行资本充足率计算范围包括本行境内外所有分支机构。截至 2020 年 6 月 30 日，本集团符合资本充足率并表范围的子公司包括：招商永隆银行、招银国际、招银租赁、招商基金和招银理财。

2013 年 1 月 1 日起，本集团按照银保监会《商业银行资本管理办法（试行）》及其他相关规定的要求计算资本充足率。2014 年 4 月 18 日，原银监会核准本行实施资本计量高级方法。根据批复要求，本行符合监管要求的公司风险暴露和金融机构风险暴露使用初级内部评级法，零售风险暴露使用高级内部评级法，市场风险采用内部模型法，操作风险采用标准法。同时，银保监会对获准实施资本计量高级方法的商业银行设立并行期。并行期内商业银行应当按照资本计量高级方法和其他方法并行计算资本充足率，并遵守资本底线要求。

资本充足率管理是本集团资本管理的核心。资本充足率反映了本集团稳健经营和抵御风险的能力。本集团在满足法定监管要求的基础上，根据实际面临的风险状况，参考国际先进同业的资本充足率水准及本集团经营状况，审慎确定资本充足率目标。

本集团根据战略发展规划、业务扩张情况、风险变动趋势等因素采用情景模拟、压力测试等方法预测、规划和管理资本充足率。

(f) 运用衍生工具

衍生工具包括本集团在外汇和利率市场进行的远期、掉期和期权交易。

本集团为资金业务及对资产和负债的管理而进行利率、货币及其他衍生工具交易。根据持有目的不同分类为现金流量对冲金融工具和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

本集团会根据银行资产负债的利率、汇率风险状况，基于对未来利率、汇率走势的分析判断，选择合适的对冲策略和对冲工具。

当本集团的资产或负债的原币为外币时，面临的汇率风险可以通过外汇远期合约或外汇期权合约进行对冲。

本集团使用利率掉期工具对人民币贷款组合和同业资产组合的利率风险进行现金流套期。

## 48. 风险管理 - 续

## (f) 运用衍生工具 - 续

以下列示的是各资产负债表日本集团衍生工具按剩余到期日分析的名义金额及公允价值，名义金额仅指在资产负债表日尚未完成的交易量，并不代表风险数额。

单位：人民币百万元

	本集团						
	2020年6月30日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月以内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	资产	负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	957,050	1,484,170	1,538,378	3,220	3,982,818	23,810	(23,638)
债券远期	145	-	106	-	251	18	(10)
债券期货	100	-	-	-	100	-	-
债券期权	-	283	-	-	283	1	(3)
<b>小计</b>	<b>957,295</b>	<b>1,484,453</b>	<b>1,538,484</b>	<b>3,220</b>	<b>3,983,452</b>	<b>23,829</b>	<b>(23,651)</b>
货币衍生工具							
远期	53,534	34,244	1,903	2,973	92,654	406	(373)
外汇掉期	528,579	498,473	17,748	1,181	1,045,981	6,727	(6,048)
期货	-	2,377	-	-	2,377	-	-
期权	146,618	103,780	2,032	-	252,430	6,615	(7,467)
<b>小计</b>	<b>728,731</b>	<b>638,874</b>	<b>21,683</b>	<b>4,154</b>	<b>1,393,442</b>	<b>13,748</b>	<b>(13,888)</b>
其他衍生工具							
权益期权购入	1,536	6,177	57,006	-	64,719	302	-
权益期权出售	1,536	6,177	57,006	-	64,719	-	(259)
大宗商品交易	4,359	2,149	730	-	7,238	959	(908)
信用违约掉期	-	849	-	-	849	1	(3)
<b>小计</b>	<b>7,431</b>	<b>15,352</b>	<b>114,742</b>	<b>-</b>	<b>137,525</b>	<b>1,262</b>	<b>(1,170)</b>
现金流量套期金融工具							
利率衍生工具							
利率掉期	-	6,309	3,909	892	11,110	1	(33)
与指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具一并管理的衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	283	1,269	1,931	-	3,483	-	(71)
货币衍生工具							
外汇掉期	-	-	200	-	200	-	(1)
<b>小计</b>	<b>283</b>	<b>1,269</b>	<b>2,131</b>	<b>-</b>	<b>3,683</b>	<b>-</b>	<b>(72)</b>
<b>合计</b>						<b>38,840</b>	<b>(38,814)</b>



## 48. 风险管理 - 续

## (f) 运用衍生工具 - 续

单位：人民币百万元

	本集团						
	2019年12月31日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月以内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	资产	负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生工具							
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)
债券远期	488	348	35	-	871	17	(14)
债券期货	10	-	-	-	10	-	-
债券期权	-	-	279	-	279	1	-
<b>小计</b>	<b>776,218</b>	<b>2,143,494</b>	<b>1,723,783</b>	<b>1,272</b>	<b>4,644,767</b>	<b>10,978</b>	<b>(10,690)</b>
货币衍生工具							
远期	36,636	7,007	803	21,541	65,987	569	(477)
外汇掉期	428,898	390,664	12,541	1,315	833,418	8,595	(7,781)
期货	380	2,564	-	-	2,944	-	-
期权	124,262	103,354	5,183	-	232,799	3,313	(3,498)
<b>小计</b>	<b>590,176</b>	<b>503,589</b>	<b>18,527</b>	<b>22,856</b>	<b>1,135,148</b>	<b>12,477</b>	<b>(11,756)</b>
其他衍生工具							
权益期权购入	1,423	5,113	56,447	-	62,983	507	-
权益期权出售	1,423	5,113	56,447	-	62,983	-	(507)
大宗商品交易	1,608	573	539	-	2,720	241	(213)
信用违约掉期	697	836	-	-	1,533	2	-
<b>小计</b>	<b>5,151</b>	<b>11,635</b>	<b>113,433</b>	<b>-</b>	<b>130,219</b>	<b>750</b>	<b>(720)</b>
现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	-
与指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具一并管理的衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	634	1,271	2,577	-	4,482	7	(34)
货币衍生工具							
外汇掉期	-	-	586	-	586	2	-
<b>小计</b>	<b>634</b>	<b>1,271</b>	<b>3,163</b>	<b>-</b>	<b>5,068</b>	<b>9</b>	<b>(34)</b>
<b>合计</b>						<b>24,219</b>	<b>(23,200)</b>

## 48. 风险管理 - 续

## (f) 运用衍生工具 - 续

单位：人民币百万元

	本行						
	2020年6月30日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月以内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	资产	负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	957,050	1,479,108	1,526,066	3,220	3,965,444	23,657	(23,459)
债券远期	145	-	106	-	251	18	(10)
债券期货	100	-	-	-	100	-	-
债券期权	-	283	-	-	283	1	(3)
<b>小计</b>	<b>957,295</b>	<b>1,479,391</b>	<b>1,526,172</b>	<b>3,220</b>	<b>3,966,078</b>	<b>23,676</b>	<b>(23,472)</b>
货币衍生工具							
远期	51,481	23,657	1,903	2,973	80,014	345	(351)
外汇掉期	496,559	487,384	17,748	1,181	1,002,872	6,444	(5,976)
期货	-	2,377	-	-	2,377	-	-
期权	146,218	103,755	2,032	-	252,005	6,613	(7,465)
<b>小计</b>	<b>694,258</b>	<b>617,173</b>	<b>21,683</b>	<b>4,154</b>	<b>1,337,268</b>	<b>13,402</b>	<b>(13,792)</b>
其他衍生工具							
权益期权购入	1,469	6,177	57,006	-	64,652	297	-
权益期权出售	1,469	6,177	57,006	-	64,652	-	(253)
大宗商品交易	4,359	2,149	730	-	7,238	959	(909)
信用违约掉期	-	849	-	-	849	1	(3)
<b>小计</b>	<b>7,297</b>	<b>15,352</b>	<b>114,742</b>	<b>-</b>	<b>137,391</b>	<b>1,257</b>	<b>(1,165)</b>
现金流量套期金融工具							
利率衍生工具							
利率掉期	-	-	50	-	50	1	-
与指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具一并管理的衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	-	509	772	-	1,281	-	(52)
货币衍生工具							
外汇掉期	-	-	200	-	200	-	(1)
<b>小计</b>	<b>-</b>	<b>509</b>	<b>972</b>	<b>-</b>	<b>1,481</b>	<b>-</b>	<b>(53)</b>
<b>合计</b>						<b>38,336</b>	<b>(38,482)</b>

## 48. 风险管理 - 续

## (f) 运用衍生工具 - 续

单位：人民币百万元

	本行						
	2019年12月31日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月以内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	资产	负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	775,720	2,137,688	1,711,267	1,272	4,625,947	10,871	(10,551)
债券远期	488	348	35	-	871	17	(14)
债券期货	10	-	-	-	10	-	-
债券期权	-	-	279	-	279	1	-
<b>小计</b>	<b>776,218</b>	<b>2,138,036</b>	<b>1,711,581</b>	<b>1,272</b>	<b>4,627,107</b>	<b>10,889</b>	<b>(10,565)</b>
货币衍生工具							
远期	33,824	17,307	803	21,541	73,475	513	(444)
外汇掉期	393,457	379,218	11,903	1,315	785,893	8,307	(7,664)
期货	380	2,564	-	-	2,944	-	-
期权	123,824	103,351	5,183	-	232,358	3,311	(3,495)
<b>小计</b>	<b>551,485</b>	<b>502,440</b>	<b>17,889</b>	<b>22,856</b>	<b>1,094,670</b>	<b>12,131</b>	<b>(11,603)</b>
其他衍生工具							
权益期权购入	1,323	5,109	56,447	-	62,879	503	-
权益期权出售	1,323	5,109	56,447	-	62,879	-	(503)
大宗商品交易	1,608	573	539	-	2,720	241	(213)
信用违约掉期	697	836	-	-	1,533	2	-
<b>小计</b>	<b>4,951</b>	<b>11,627</b>	<b>113,433</b>	<b>-</b>	<b>130,011</b>	<b>746</b>	<b>(716)</b>
现金流量套期金融工具							
利率衍生工具							
利率掉期	-	350	-	-	350	1	-
与指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具一并管理的衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	279	-	984	-	1,263	-	(27)
货币衍生工具							
外汇掉期	-	-	586	-	586	2	-
<b>小计</b>	<b>279</b>	<b>-</b>	<b>1,570</b>	<b>-</b>	<b>1,849</b>	<b>2</b>	<b>(27)</b>
<b>合计</b>						<b>23,769</b>	<b>(22,911)</b>

截至2020年6月30日止6个月期间，因无效的现金流量套期导致的对当期损益的影响为零(2019年度：零)。

有关衍生工具的信用风险加权资产情况如下：

单位：人民币百万元

	2020年6月30日	2019年12月31日
交易对手违约风险加权资产		
利率衍生工具	457	257
货币衍生工具	5,686	6,404
其他衍生工具	4,802	4,439
信用估值调整风险加权资产	7,651	10,517
<b>合计</b>	<b>18,596</b>	<b>21,617</b>

注：自2019年起，本集团根据银保监会《关于印发衍生工具交易对手违约风险资产计量规则的通知》及配套规则计算衍生工具的风险暴露，并考虑双边净额结算安排的影响。本集团根据《商业银行资本管理办法（试行）》计算衍生工具的风险加权资产，对符合原银监会2014年4月核准的内评覆盖范围的业务采用内部评级法计算风险加权资产，内部评级法未覆盖部分仍采用权重法计算。

48. 风险管理 - 续

(g) 公允价值

(i) 确定公允价值的方法

本集团设有多项会计政策和披露规定，要求计量金融工具和非金融资产和负债的公允价值。

本集团就计量公允价值制定了一个控制架构，包括设立估值团队，全面监控所有重大的公允价值计量，包括三层次的公允价值计量。

估值团队会定期审阅重大和不可观察的输入值和估值调整。如果使用第三方信息（如经纪报价或定价服务）来计量公允价值，估值团队会评核从第三方得到的证据，以支持有关估值可符合《企业会计准则》规定的结论，包括有关估值已分类为公允价值层次中的应属层次。

在计量资产或负债的公允价值时，本集团会尽量使用市场上可观察的数据。公允价值会根据估值技术所采用的输入值来分类为不同的层次，详情如下。

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

- 第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- 第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；
- 第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

本集团会在出现变动的报告期末确认在公允价值层次之间的转换。

本集团以公允价值计量的资产和负债均持续以公允价值计量，不存在非持续以公允价值计量的资产和负债。

48. 风险管理 - 续

(g) 公允价值 - 续

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债

单位：人民币百万元

	2020年6月30日							
	本集团				本行			
	第1层次	第2层次	第3层次	总额	第1层次	第2层次	第3层次	总额
<b>资产</b>								
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资								
- 债券投资	20,367	149,034	1,264	170,665	14,732	75,851	336	90,919
- 纸贵金属	82	-	-	82	82	-	-	82
- 股权投资	1,194	25	2,002	3,221	-	-	-	-
- 基金投资	6	108,234	558	108,798	-	157,441	-	157,441
- 理财产品	-	-	967	967	-	-	-	-
- 非标资产-票据资产	-	191,693	-	191,693	-	191,693	-	191,693
<b>小计</b>	<b>21,649</b>	<b>448,986</b>	<b>4,791</b>	<b>475,426</b>	<b>14,814</b>	<b>424,985</b>	<b>336</b>	<b>440,135</b>
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资								
- 债券投资	3,339	97	15	3,451	1,216	-	-	1,216
衍生金融资产	-	38,840	-	38,840	-	38,336	-	38,336
以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款	-	-	6,977	6,977	-	-	6,627	6,627
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	95,454	416,749	-	512,203	53,401	397,676	-	451,077
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	-	304,817	54,925	359,742	-	280,570	54,925	335,495
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	2,032	-	4,745	6,777	1,751	-	4,416	6,167
<b>合计</b>	<b>122,474</b>	<b>1,209,489</b>	<b>71,453</b>	<b>1,403,416</b>	<b>71,182</b>	<b>1,141,567</b>	<b>66,304</b>	<b>1,279,053</b>
<b>负债</b>								
交易性金融负债								
- 与贵金属相关的金融负债	18,459	-	-	18,459	18,459	-	-	18,459
- 债券卖空	1,318	-	-	1,318	-	-	-	-
<b>小计</b>	<b>19,777</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19,777</b>	<b>18,459</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18,459</b>
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债								
- 拆入纸贵金属	1,614	-	-	1,614	1,614	-	-	1,614
- 发行存款证	-	636	-	636	-	636	-	636
- 发行债券	9,467	-	-	9,467	9,467	-	-	9,467
- 其他	-	7,687	4,783	12,470	-	-	-	-
<b>小计</b>	<b>11,081</b>	<b>8,323</b>	<b>4,783</b>	<b>24,187</b>	<b>11,081</b>	<b>636</b>	<b>-</b>	<b>11,717</b>
衍生金融负债	-	38,814	-	38,814	-	38,482	-	38,482
<b>合计</b>	<b>30,858</b>	<b>47,137</b>	<b>4,783</b>	<b>82,778</b>	<b>29,540</b>	<b>39,118</b>	<b>-</b>	<b>68,658</b>

## 48. 风险管理 - 续

## (g) 公允价值 - 续

## (ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 - 续

单位：人民币百万元

	2019年12月31日							
	本集团				本行			
	第1层次	第2层次	第3层次	总额	第1层次	第2层次	第3层次	总额
<b>资产</b>								
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资								
- 债券投资	17,336	100,420	378	118,134	11,545	43,633	328	55,506
- 纸贵金属	183	-	-	183	183	-	-	183
- 股权投资	1,142	-	1,315	2,457	-	-	-	-
- 基金投资	2,149	69,136	414	71,699	-	120,874	-	120,874
- 理财产品	-	20	844	864	-	-	-	-
- 非标资产-票据资产	-	199,817	-	199,817	-	199,817	-	199,817
<b>小计</b>	<b>20,810</b>	<b>369,393</b>	<b>2,951</b>	<b>393,154</b>	<b>11,728</b>	<b>364,324</b>	<b>328</b>	<b>376,380</b>
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资								
- 债券投资	4,830	275	17	5,122	1,862	-	-	1,862
衍生金融资产	-	24,219	-	24,219	-	23,769	-	23,769
以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款	-	-	5,779	5,779	-	-	5,435	5,435
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	104,530	374,326	-	478,856	53,411	362,770	-	416,181
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	-	233,789	30,346	264,135	-	224,859	30,346	255,205
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	2,329	-	3,748	6,077	1,955	-	3,475	5,430
<b>合计</b>	<b>132,499</b>	<b>1,002,002</b>	<b>42,841</b>	<b>1,177,342</b>	<b>68,956</b>	<b>975,722</b>	<b>39,584</b>	<b>1,084,262</b>
<b>负债</b>								
交易性金融负债								
- 与贵金属相关的金融负债	13,701	-	-	13,701	13,701	-	-	13,701
- 债券卖空	1,187	-	-	1,187	-	-	-	-
<b>小计</b>	<b>14,888</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,888</b>	<b>13,701</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13,701</b>
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债								
- 拆入纸贵金属	9,217	-	-	9,217	9,217	-	-	9,217
- 发行存款证	-	767	-	767	-	767	-	767
- 发行债券	9,237	-	-	9,237	9,237	-	-	9,237
- 其他	-	6,220	3,105	9,325	-	-	-	-
<b>小计</b>	<b>18,454</b>	<b>6,987</b>	<b>3,105</b>	<b>28,546</b>	<b>18,454</b>	<b>767</b>	<b>-</b>	<b>19,221</b>
衍生金融负债	-	23,200	-	23,200	-	22,911	-	22,911
<b>合计</b>	<b>33,342</b>	<b>30,187</b>	<b>3,105</b>	<b>66,634</b>	<b>32,155</b>	<b>23,678</b>	<b>-</b>	<b>55,833</b>

于本期内，金融工具并无在公允价值层次的第一和第二层次之间作出重大转移。

48. 风险管理 - 续

(g) 公允价值 - 续

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 - 续

于本期内，金融工具并无在公允价值层次的第一和第二层次之间作出重大转移。

1) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于有活跃市场报价的金融工具采用 **Bloomberg** 等发布的活跃市场报价。

2) 持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

估值日当日中国债券信息网存在估值的人民币债券，采用中国债券信息网最新发布的估值结果确定其公允价值。

对于没有活跃市场报价的外币债券采用 **Bloomberg** 发布的综合估值。

衍生金融资产中的远期外汇合约的公允价值是采用对远期外汇合约约定价格与市场远期价格之差折现的方法来确定。所使用的折现率为报告期末相关的人民币掉期收益率曲线。

外汇期权合约的公允价值是基于 **Black-Scholes** 模型，采用外汇即期、货币收益率、汇率波动率确定。使用的市场数据来自 **Bloomberg**、**Reuters** 等供应商提供的活跃市场报价。

衍生金融资产中的利率掉期合约的公允价值为假设于报告期末终止该掉期合约预计所应收或应付金额折现。所使用的折现率为报告期末相关币种和掉期品种收益率曲线。

基金投资估值根据在市场的可观察报价得出。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款，中国境内采用市场上唯一认证的票交所公布的票据转贴现成交价格，以 10 日均线为基准对票据价值进行评估；中国境外采用折现法估值，折现率考虑贷款客户在 **S&P**, **Moody**, **Fitch** 的评级、客户行业、贷款年期及贷款货币等因素，再加上发行人信用利差而成。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的票据非标，中国境内采用市场上唯一认证的票交所公布的票据转贴现成交价格，以 10 日均线为基准对票据价值进行评估；

发行的存款证，估值取自 **Bloomberg** 提供的估值结果。

指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债项下的“其他”采用投资目标的市价组合法。根据投资的资产净值，净值根据产品投资组合的可观察市值及相关费用决定。

招商银行股份有限公司

48. 风险管理 - 续

(g) 公允价值 - 续

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 - 续

3) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息第三层次公允价值计量的量化信息如下：

单位：人民币百万元

	2020年6月30日的公允价值	估值技术	不可观察输入值
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	1,202	市场法	流动性折价
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	3,543	资产净值法	净资产、流动性折价
以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款	6,977	现金流折现法	风险调整折现率、实际交易情况调整折现率、现金流
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	54,925	现金流折现法	风险调整折现率、实际交易情况调整折现率、现金流
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资			
- 债券投资	1,264	现金流折现法	风险调整折现率、现金流量
- 股权投资	2,002	市场法	流动性折价
- 基金投资	558	市场法	流动性折价
- 理财产品	967	现金流折现法	风险调整折现率、现金流量
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	15	现金流折现法	风险调整折现率、现金流量
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	4,783	基金净值法	净资产

单位：人民币百万元

	2019年12月31日的公允价值	估值技术	不可观察输入值
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	1,105	市场法	流动性折价
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	2,643	资产净值法	净资产、流动性折价
以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款	5,779	现金流折现法	现金流、风险调整折现率、实际交易情况调整折现率
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	30,346	现金流折现法	风险调整折现率、实际交易情况调整折现率、现金流
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资			
- 债券投资	378	现金流折现法	风险调整折现率、现金流量
- 股权投资	1,315	市场法	流动性折价
- 基金投资	414	市场法	流动性折价
- 理财产品	844	现金流折现法	风险调整折现率、现金流量
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	17	现金流折现法	风险调整折现率、现金流量
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	3,105	基金净值法	净资产



## 48. 风险管理 - 续

## (g) 公允价值 - 续

## (ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 - 续

## 3) 持续第三层次公允价值计量项目, 采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息第三层次公允价值计量的量化信息如下 - 续

## (1) 以重要的不可观察输入变量估值的金融工具

下表列示在公允价值层次第三层次所计量公允价值的期初结余与期末结余之间的变动:

单位: 人民币百万元

资产	本集团				总额
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	
于 2020 年 1 月 1 日	2,968	5,779	30,346	3,748	42,841
收益或损失					
- 于损益中确认	44	190	-	-	234
- 于其他综合收益中确认	-	-	153	990	1,143
新增	1,750	1,000	59,027	53	61,830
转出第三层	-	-	-	-	-
出售和结算	(28)	-	(34,601)	-	(34,629)
汇率变动	72	8	-	(46)	34
<b>于 2020 年 6 月 30 日</b>	<b>4,806</b>	<b>6,977</b>	<b>54,925</b>	<b>4,745</b>	<b>71,453</b>
于报告日持有的以上资产项目于损益中确认的未实现收益或损失	44	190	-	-	234

单位: 人民币百万元

资产	本集团				总额
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	
于 2019 年 1 月 1 日	3,641	403	20,684	2,540	27,268
收益或损失					
- 于损益中确认	(540)	27	-	-	(513)
- 于其他综合收益中确认	-	-	(60)	1,018	958
新增	131	5,741	51,435	-	57,307
转出第三层	59	-	-	-	59
出售和结算	(314)	(400)	(41,713)	-	(42,427)
汇率变动	(9)	8	-	190	189
<b>于 2019 年 12 月 31 日</b>	<b>2,968</b>	<b>5,779</b>	<b>30,346</b>	<b>3,748</b>	<b>42,841</b>
于报告日持有的以上资产项目于损益中确认的未实现收益或损失	(540)	35	-	-	(505)

48. 风险管理 - 续

(g) 公允价值 - 续

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 - 续

3) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息第三层次公允价值计量的量化信息如下 - 续

(1) 以重要的不可观察输入变量估值的金融工具 - 续

下表列示在公允价值层次第三层次所计量公允价值的期初结余与期末结余之间的变动： - 续

单位：人民币百万元

负债	本集团
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
于 2020 年 1 月 1 日	3,105
于损益中确认的收益或损失	145
发行	1,454
汇率变动	79
<b>于 2020 年 6 月 30 日</b>	<b>4,783</b>
于报告日持有的以上负债项目于损益中确认的未实现收益或损失	145

单位：人民币百万元

负债	本集团
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
于 2019 年 1 月 1 日	2,514
于损益中确认的收益或损失	(17)
发行	591
汇率变动	17
<b>于 2019 年 12 月 31 日</b>	<b>3,105</b>
于报告日持有的以上负债项目于损益中确认的未实现收益或损失	(17)

单位：人民币百万元

资产	本行				总额
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	
于 2020 年 1 月 1 日	328	5,435	30,346	3,475	39,584
收益或损失					
- 于损益中确认	8	192	-	-	200
- 于其他综合收益中确认	-	-	153	941	1,094
新增	-	1,000	59,027	-	60,027
出售和结算	-	-	(34,601)	-	(34,601)
<b>于 2020 年 6 月 30 日</b>	<b>336</b>	<b>6,627</b>	<b>54,925</b>	<b>4,416</b>	<b>66,304</b>
于报告日持有的以上资产项目于损益中确认的未实现收益或损失	8	192	-	-	200

招商银行股份有限公司

48. 风险管理 - 续

(g) 公允价值 - 续

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 - 续

单位：人民币百万元

资产	本行				总额
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	
于 2019 年 1 月 1 日	749	-	20,684	2,235	23,668
收益或损失					
- 于损益中确认	(421)	35	-	-	(386)
- 于其他综合收益中确认	-	-	(60)	1,240	1,180
新增	-	5,400	51,435	-	56,835
出售和结算	-	-	(41,713)	-	(41,713)
<b>于 2019 年 12 月 31 日</b>	<b>328</b>	<b>5,435</b>	<b>30,346</b>	<b>3,475</b>	<b>39,584</b>
于报告日持有的以上资产项目于损益中确认的未实现收益或损失	(421)	35	-	-	(386)

(2) 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层次之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团上述持续以公允价值计量的资产和负债各层次之间没有发生重大转换。

(3) 本期内发生的估值技术变更及变更原因

截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团上述持续公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

## 48. 风险管理 - 续

## (g) 公允价值 - 续

## (iii) 未以公允价值计量的金融资产和金融负债

## (1) 金融资产

本集团的未以公允价值计量金融资产主要包括现金及存放中央银行款项、存放同业和其他金融机构款项、拆出资金、买入返售金融资产、以摊余成本计量的债务工具投资以及以摊余成本计量的贷款和垫款。

除以摊余成本计量的债务工具投资以及以摊余成本计量的贷款和垫款外，大部份金融资产均于一年之内到期，其账面价值接近公允价值。以摊余成本计量的贷款和垫款以摊余成本扣除损失准备列账(附注 9)。由于大部分以摊余成本计量的贷款和垫款按与中国人民银行利率相若的浮动利率定价，至少每年按市场利率重定价一次，减值贷款已扣除损失准备以反映其可回收金额，因此以摊余成本计量的贷款和垫款的公允价值与账面价值接近。

以摊余成本计量的债务工具投资以摊余成本扣除损失准备列账，其上市投资公允价值已披露于附注 11。

下表列示了未以公允价值反映或披露的以摊余成本计量的债务工具投资的账面价值、公允价值以及公允价值层次的披露：

其中，第一层次公允价值计量依据为采用 Bloomberg 等发布的活跃市场报价的债券；第二层次公允价值计量项目中，人民币债券采用中国债券信息网最新发布的估值结果确定其公允价值，对于没有活跃市场报价的外币债券采用 Bloomberg 发布的综合估值；第三层次公允价值为采用预期现金流回收的估值方法。

单位：人民币百万元

	2020 年 6 月 30 日				
	账面价值	公允价值	第 1 层次	第 2 层次	第 3 层次
以摊余成本计量的债务工具投资	1,033,459	1,062,159	3,178	883,588	175,393

单位：人民币百万元

	2019 年 12 月 31 日				
	账面价值	公允价值	第 1 层次	第 2 层次	第 3 层次
以摊余成本计量的债务工具投资	907,472	930,217	6,577	789,068	134,572

招商银行股份有限公司

48. 风险管理 - 续

(g) 公允价值 - 续

(iii) 未以公允价值计量的金融资产和金融负债 - 续

(2)金融负债

本集团未以公允价值计量的金融负债主要包括客户存款、同业和其他金融机构存放及拆入款项、卖出回购金融资产款和本集团发行的债券。除发行的次级定期债券和长期债券外，其他金融负债于各资产负债表日的账面值接近公允价值。

下表列示了所发行的次级定期债券和长期债券的账面价值、公允价值：

单位：人民币百万元

	2020年6月30日				
	账面价值	公允价值	第1层次	第2层次	第3层次
已发行次级定期债券	34,508	35,957	-	35,957	-
已发行长期债券	139,226	141,705	-	141,705	-
<b>合计</b>	<b>173,734</b>	<b>177,662</b>	-	<b>177,662</b>	-

单位：人民币百万元

	2019年12月31日				
	账面价值	公允价值	第1层次	第2层次	第3层次
已发行次级定期债券	34,469	35,631	-	35,631	-
已发行长期债券	165,602	167,405	-	167,405	-
<b>合计</b>	<b>200,071</b>	<b>203,036</b>	-	<b>203,036</b>	-

49. 现金流量表补充说明

(a) 将净利润调整为经营活动的现金流量：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2020年 6月30日	2019年 6月30日	2020年 6月30日	2019年 6月30日
<b>净利润</b>	<b>50,078</b>	<b>50,858</b>	<b>44,802</b>	<b>46,944</b>
调整：				
计提贷款和垫款减值准备	36,211	29,512	35,960	28,803
计提投资及其他减值损失	4,232	3,552	4,173	3,324
已减值贷款和垫款折现回拨	(98)	(165)	(98)	(164)
固定资产及投资性房地产折旧	3,455	2,722	1,776	1,641
无形资产摊销	677	558	637	525
使用权资产折旧摊销	2,117	2,061	1,998	1,973
长期待摊费用摊销	325	221	310	202
固定资产及其他资产处置净收益	(17)	(318)	(2)	(230)
公允价值变动和未实现汇兑损益	(1,932)	(1,652)	(685)	(1,144)
投资收益	(9,699)	(1,441)	(8,984)	(289)
投资利息收入	(25,008)	(24,246)	(24,411)	(23,701)
债券利息支出	8,570	8,177	7,612	7,285
租赁负债利息支出	314	261	298	250
递延所得税变动	(5,962)	(6,460)	(5,991)	(6,308)
经营性应收项目的增加	(524,728)	(424,725)	(503,713)	(390,812)
经营性应付项目的增加	715,719	306,062	666,646	304,059
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>254,254</b>	<b>(55,023)</b>	<b>220,328</b>	<b>(27,642)</b>

## 49. 现金流量表补充说明 - 续

## (b) 现金及现金等价物包括以下项目 (原到期日均在 3 个月以内):

单位: 人民币百万元

	本集团		本行	
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 6 月 30 日	2020 年 6 月 30 日	2019 年 6 月 30 日
现金及存放中央银行款项	40,037	89,352	36,942	87,760
存放同业及其他金融机构款项	73,165	75,179	48,642	58,594
拆出资金	118,304	108,812	90,205	105,840
买入返售金融资产	225,683	259,527	225,683	259,457
债券投资及票据贴现	33,860	36,395	14,113	23,541
<b>现金及现金等价物合计</b>	<b>491,049</b>	<b>569,265</b>	<b>415,585</b>	<b>535,192</b>

## (c) 现金及现金等价物净增加情况:

单位: 人民币百万元

	本集团		本行	
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 6 月 30 日	2020 年 6 月 30 日	2019 年 6 月 30 日
现金的期末余额	12,947	14,507	12,379	13,570
减: 现金的期初余额	(15,306)	(15,814)	(14,356)	(14,997)
现金等价物的期末余额	478,102	554,758	403,206	521,622
减: 现金等价物的期初余额	(574,369)	(527,869)	(529,211)	(479,096)
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>(98,626)</b>	<b>25,582</b>	<b>(127,982)</b>	<b>41,099</b>

## (d) 重大非现金交易

本期间, 本集团无重大非现金交易(截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间: 无)。

## 50. 金融资产转移

在日常业务中, 本集团进行的某些交易会将已确认的金融资产转让给第三方或特殊目的信托。这些金融资产转移若全部或部分符合终止确认条件, 相关金融资产全部或部分终止确认。当本集团保留了已转让资产的绝大部分风险与报酬时, 相关金融资产转移不符合终止确认的条件, 本集团继续在资产负债表中确认上述资产。

*信贷资产证券化*

本集团开展了将信贷资产出售给特殊目的信托, 再由特殊目的信托向投资者发行资产支持证券的资产证券化业务。本集团在该等信贷资产转让业务中可能会持有部分次级档投资, 从而对所转让信贷资产保留了部分风险和报酬。本集团会按照风险和报酬的保留程度, 分析判断是否终止确认相关信贷资产。

对于符合终止确认条件的信贷资产证券化, 本集团全部终止确认已转移的信贷资产。本期本集团通过该等信贷资产证券化交易转让贷款以及贷款价值人民币 22,295 百万元(截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间: 人民币 22,900 百万元)所有权的绝大部分风险及回报, 本集团已终止确认该等证券化贷款的全部金额。

50. 金融资产转移 - 续

对于既没有转移也没有保留与所转让信贷资产所有权有关的几乎所有风险和报酬，且保留了对该信贷资产控制的，本集团在资产负债表上会按照本集团的继续涉入程度确认该项资产，其余部分终止确认。继续涉入所转让金融资产的程度，是指本集团承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。本期本集团无新增继续涉入的证券化信贷资产（截至2019年6月30日止六个月期间：于转让日金额人民币10,402百万元）。于2020年6月30日，本集团继续确认的资产价值人民币987百万元（于2019年12月31日：人民币987百万元），同时本集团由于该事项确认了相同金额的继续涉入资产和继续涉入负债。

*信贷资产的转让*

截至2020年6月30日止六个月期间，本集团直接向第三方转让信贷资产（不含资产证券化）人民币301百万元（截至2019年6月30日止六个月期间：人民币183百万元）。本集团认为已转让该等贷款所有权的绝大部分风险及报酬，本集团已终止确认该等贷款的全部金额。

*卖出回购交易及证券借出交易*

全部未终止确认的已转让金融资产主要为卖出回购交易中作为担保物交付给交易对手的证券及证券借出交易中借出的证券，此种交易下交易对手在本集团无任何违约的情况下，可以将上述证券出售或再次用于担保，但同时需承担在协议规定的到期日将上述证券归还于本集团的义务。在某些情况下，若相关证券价值上升或下降，本集团可以要求交易对手支付额外的现金作为抵押或需要向交易对手归还部分现金抵押物。对于上述交易，本集团认为本集团保留了相关证券的大部分风险和报酬，故未对相关证券进行终止确认。同时，本集团将收到的现金抵押品确认为一项金融负债。

## 招商银行股份有限公司

### 51. 关联方关系及交易

#### (a) 主要关联方概况

##### (i) 本行主要股东及其母公司和本行控股子公司

#### 各公司主要情况

企业名称	注册地址	实收资本	对本行 持有股数	对本行 的持股比例	本行 持股比例	主营业务	与本行关系	经济性质 或类型	法定 代表人
招商局集团有限公司	北京	人民币 16,900 百万元	7,559,427,375	29.97%(注(i,viii))	-	运输、代理、仓储服务、租赁、制造、修理、承包施工、销售、组织管理	大股东之母公司	有限公司	李建红 (注(ix))
其中：招商局轮船有限公司	北京	人民币 7,000 百万元	3,289,470,337	13.04%(注(ii))	-	运输、修理、建造、销售采购供应、代理	大股东	有限公司	李建红
深圳市晏清投资发展有限公司	深圳	人民币 600 百万元	1,258,542,349	4.99%	-	投资兴办实业、国内商业、物资供销业	股东	有限公司	徐鑫
深圳市楚源投资发展有限公司	深圳	人民币 600 百万元	944,013,171	3.74%	-	投资兴办实业、国内商业、物资供销业	股东	有限公司	徐鑫
深圳市招融投资控股有限公司	深圳	人民币 600 百万元	1,147,377,415	4.55%	-	投资兴办实业、国内商业、物资供销业	股东	有限公司	洪小源
Best Winner Investment Ltd.	英属维尔京群岛	美元 0.05 百万元	386,924,063	1.53%	-	-	股东	股份有限公司	-
China Merchants Union (BVI) Limited	英属维尔京群岛	美元 0.06 百万元	477,903,500	1.89%	-	-	股东	有限公司	-
招商局实业发展(深圳)有限公司	深圳	美元 10 百万元	55,196,540	0.22%	-	投资兴办工业和其它实业、企业管理及投资咨询	股东	有限公司	王效钉
中国远洋海运集团有限公司	北京	人民币 11,000 百万元	2,515,193,034	9.97%(注(iii))	-	国际船舶运输、国际海运辅助业务、从事货物及技术的进出口业务、国际货运代理业务	股东之母公司	有限公司	许立荣
其中：中国远洋运输有限公司	北京	人民币 16,191 百万元	1,574,729,111	6.24%	-	运输业务、租赁业务、船舶购销业务、仓储业务	股东	有限公司	许立荣
中远海运(广州)有限公司	广州	人民币 3,191 百万元	696,450,214	2.76%	-	水上运输业	股东	有限公司	寿健



## 招商银行股份有限公司

### 51. 关联方关系及交易 - 续

#### (a) 主要关联方概况 - 续

#### (i) 本行主要股东及其母公司和本行控股子公司 - 续

##### 各公司主要情况 - 续

企业名称	注册地址	实收资本	对本行持有股数	对本行的持股比例	本行持股比例	主营业务	与本行关系	经济性质或类型	法定代表人
广州海宁海务技术咨询有限公司	广州	人民币 2 百万元	103,552,616	0.41%	-	商务服务业	股东	有限公司	黄彪
中远海运(上海)有限公司	上海	人民币 1,399 百万元	75,617,340	0.30%	-	运输业务、租赁业务、船舶修造业务	股东	有限公司	赵邦涛
中远海运投资控股有限公司	香港	港币 500 百万元	54,721,930	0.22%	-	租赁业务、金融业务、保险业务	股东	有限公司	-
广州市三鼎油品运输有限公司	广州	人民币 299 百万元	10,121,823	0.04%	-	购销业务货运代理业务、船舶租赁业务、运输业务	股东	有限公司	任照平
中国保险保障基金有限责任公司	北京	人民币 100 百万元	1,258,949,100	4.99%(注(iv))	-	筹集、管理和运作保险保障基金；监测、评估保险业风险；参与保险业风险处置；管理和处分受偿资产	股东之母公司	有限公司	于华
其中：大家人寿保险股份有限公司	北京	人民币 30,790 百万元	1,258,949,100	4.99%	-	人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务	股东	股份有限公司	何肖锋
中国交通建设集团有限公司	北京	人民币 7,274 百万元	422,770,418	1.68%(注(v))	-	建设项目总承包	股东之母公司	有限公司	刘起涛
其中：中国交通建设股份有限公司	北京	人民币 16,175 百万元	301,089,738	1.19%	-	建设项目总承包、租赁及维修业务、技术咨询服务、进出口业务、投资与管理业务	股东	股份有限公司	刘起涛
上海汽车工业(集团)总公司	上海	人民币 21,599 百万元	310,125,822	1.23%(注(vi))	-	机动车辆生产购销业务；国有资产经营与管理业务；国内贸易业务、咨询服务	股东之母公司	有限公司	陈虹
其中：上海汽车集团股份有限公司	上海	人民币 11,683 百万元	310,125,822	1.23%	-	机动车生产购销业务、咨询服务、进出口业务	股东	股份有限公司	陈虹
河北港口集团有限公司	秦皇岛	人民币 8,000 百万元	296,291,627	1.17%(注(vii))	-	港口建设及投资管理业务、港口租赁及维修业务、装卸仓储业务	股东	有限公司	曹子玉
招银国际金融控股有限公司	香港	港币 4,129 百万元	-	-	100%	财务咨询服务	子公司	有限公司	田惠宇
招银金融租赁有限公司	上海	人民币 6,000 百万元	-	-	100%	融资租赁	子公司	有限公司	施顺华
招商永隆银行有限公司	香港	港币 1,161 百万元	-	-	100%	银行业务	子公司	有限公司	朱琦
招商基金管理有限公司	深圳	人民币 1,310 百万元	-	-	55%	基金管理	子公司	有限公司	刘辉
招银理财有限责任公司	深圳	人民币 5,000 百万元	-	-	100%	资产管理	子公司	有限公司	刘辉
招商(欧洲)有限公司	卢森堡	欧元 50 百万元	-	-	100%	银行业务	子银行	有限公司	-

51. 关联方关系及交易 - 续

(a) 主要关联方概况 - 续

(i) 本行主要股东及其母公司和本行控股子公司 - 续

注：

- (i) 招商局集团有限公司（“招商局集团”）通过其子公司间接持有本行 29.97% (2019 年：29.97%) 的股份。
- (ii) 招商局轮船有限公司（“招商局轮船”）是招商局集团的子公司，于 2020 年 6 月 30 日其持有本行 13.04% 的股权 (2019 年：13.04%)，为本行第一大股东。
- (iii) 中国远洋海运集团有限公司(“中国远洋海运集团”)通过其子公司间接持有本行 9.97%(2019 年：9.97%)的股份。
- (iv) 中国保险保障基金有限责任公司(“中国保险保障基金”) 通过其子公司间接持有本行 4.99%(2019 年：4.99%)的股份。
- (v) 中国交通建设集团有限公司(“中国交通建设集团”)通过其子公司间接持有本行 1.68%(2019 年：1.68%)的股份。
- (vi) 上海汽车工业（集团）总公司（“上海汽车工业集团”）通过其子公司间接持有本行 1.23%（2019 年：1.23%）的股份。
- (vii) 河北港口集团有限公司(“河北港口集团”)直接持有本行 1.17%(2019 年：1.21%)的股份。
- (viii) 招商局集团对本行的持股比例与以上部分相关数直接相加之和在尾数上可能略有差异，系四舍五入所致。
- (ix) 于 2020 年 8 月 21 日，法定代表人由李建红变更为繆建民。

## 招商银行股份有限公司

### 51. 关联方关系及交易 - 续

#### (a) 主要关联方概况 - 续

#### (i) 本行大股东及其母公司和本行控股子公司 - 续

各公司的注册资本及其变化(金额: 元)

关联方名称	2020年6月30日		2019年12月31日	
招商局集团	人民币	16,900,000,000	人民币	16,700,000,000
招商局轮船	人民币	7,000,000,000	人民币	7,000,000,000
深圳市晏清投资发展有限公司	人民币	600,000,000	人民币	600,000,000
深圳市楚源投资发展有限公司	人民币	600,000,000	人民币	600,000,000
深圳市招融投资控股有限公司	人民币	600,000,000	人民币	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
招商局实业发展(深圳)有限公司	美元	10,000,000	美元	10,000,000
中国远洋海运集团	人民币	11,000,000,000	人民币	11,000,000,000
中国远洋运输有限公司	人民币	16,191,351,300	人民币	16,191,351,300
中远海运(广州)有限公司	人民币	3,191,200,000	人民币	3,191,200,000
广州海宁海务技术咨询有限公司	人民币	2,000,000	人民币	2,000,000
中远海运(上海)有限公司	人民币	1,398,941,000	人民币	1,398,941,000
中远海运投资控股有限公司	港币	500,000,000	港币	500,000,000
广州市三鼎油品运输有限公司	人民币	299,020,000	人民币	299,020,000
中国保险保障基金管理有限责任公司	人民币	100,000,000	人民币	100,000,000
大家人寿保险股份有限公司	人民币	30,790,000,000	人民币	30,790,000,000
中国交通建设集团	人民币	7,274,023,830	人民币	7,274,023,830
中国交通建设股份有限公司	人民币	16,174,735,425	人民币	16,174,735,425
上海汽车工业集团	人民币	21,599,175,737	人民币	21,599,175,737
上海汽车集团股份有限公司	人民币	11,683,461,365	人民币	11,683,461,365
河北港口集团	人民币	8,000,000,000	人民币	8,000,000,000
招银国际金融控股有限公司	港币	4,129,000,000	港币	4,129,000,000
招银金融租赁有限公司	人民币	6,000,000,000	人民币	6,000,000,000
招商永隆银行有限公司	港币	1,160,950,575	港币	1,160,950,575
招商基金管理有限公司	人民币	1,310,000,000	人民币	1,310,000,000
招银理财有限责任公司	人民币	5,000,000,000	人民币	5,000,000,000
招商(欧洲)有限公司	欧元	50,000,000	欧元	50,000,000

#### (b) 交易条款

相关期间, 本集团在其日常银行业务中与有关联方进行交易, 包括借贷、投资、存款、证券买卖、代理服务、托管及其他受托业务及资产负债表外的交易。董事会认为, 本集团所有与有关联方之重大交易均按一般的商业交易条款进行。该等银行交易按各项交易当时的市场价格定价。

本报告期内, 本集团对给予关联方的贷款和垫款作出以整个存续期进行评估的损失准备的金额并不重大。

51. 关联方关系及交易 - 续

(c) 与本集团关联公司的交易余额

(i) 与招商局集团有限公司控制公司的交易余额(含第一大股东)

单位：人民币百万元

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)
资产负债表内项目：				
- 贷款和垫款	39,038	0.85	26,222	0.61
- 投资	2,334	0.12	2,527	0.14
- 客户存款	85,763	1.58	68,795	1.41
- 拆出资金	2,397	0.94	700	0.23
- 租赁负债	63	0.44	39	0.27
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	2,347	1.11	2,449	0.79
- 不可撤销的信用证	448	0.37	341	0.65
- 承兑汇票	216	0.07	462	0.06
- 未使用的保理款项额度	624	0.84	318	0.42

单位：人民币百万元

	截至6月30日止6个月期间			
	2020年		2019年	
	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)
利息收入	607	0.39	461	0.32
利息支出	620	0.99	543	0.95
净手续费及佣金收入	372	0.88	308	0.79
业务及管理费	16	0.04	21	0.06
其他净损益	(23)	(0.15)	(1)	(0.01)

(ii) 与其他持股5%以上和施加重大影响主要股东的交易余额

单位：人民币百万元

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)
资产负债表内项目：				
- 贷款和垫款	45,476	0.99	42,277	0.99
- 投资	3,058	0.15	2,836	0.16
- 客户存款	48,365	0.89	54,557	1.11
- 租赁负债	9	0.06	12	0.08
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	32,452	15.41	38,005	18.87
- 不可撤销的信用证	702	0.59	613	0.75
- 承兑汇票	6,043	2.02	6,589	2.42
- 未使用的保理款项额度	2,465	3.32	2,118	2.82

## 51. 关联方关系及交易 - 续

## (c) 与本集团关联公司的交易余额 - 续

## (ii) 与其他持股 5% 以上和施加重大影响主要股东的交易余额 - 续

单位：人民币百万元

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	2020 年		2019 年	
	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)
利息收入	704	0.46	837	0.58
利息支出	351	0.56	669	1.17
净手续费及佣金收入	1,676	3.97	1,302	3.34
业务及管理费用	-	-	1	-
其他净损益	132	0.87	2	0.02

## (iii) 与董监事及高管控制、任职和可施加重大影响公司的交易余额

单位：人民币百万元

	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)
资产负债表内项目：				
- 贷款和垫款	10,187	0.22	12,015	0.28
- 投资	976	0.05	1,747	0.10
- 客户存款	13,158	0.24	35,443	0.73
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	69	0.03	135	0.07
- 不可撤销的信用证	67	0.06	77	0.09
- 承兑汇票	108	0.04	342	0.13
- 未使用的保理款项额度	1,394	1.87	1,218	1.62

单位：人民币百万元

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	2020 年		2019 年	
	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)
利息收入	319	0.21	117	0.08
利息支出	124	0.20	197	0.34
净手续费及佣金收入	564	1.33	370	0.95
业务及管理费	661	1.58	636	1.67
其他净损益	2	0.01	7	0.06

51. 关联方关系及交易 - 续

(c) 与本集团关联公司的交易余额 - 续

(iv) 与联营及合营公司的交易余额

单位：人民币百万元

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)
资产负债表内项目：				
- 贷款和垫款	6,269	0.14	6,178	0.14
- 投资	100	-	-	-
- 拆出资金	10,600	4.15	11,600	3.79
- 客户存款	447	0.01	1,040	0.02
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	8,700	4.13	8,299	4.12

单位：人民币百万元

	截至6月30日止6个月期间			
	2020年		2019年	
	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)
利息收入	42	0.03	78	0.05
利息支出	9	0.01	9	0.02
净手续费及佣金收入	704	1.67	569	1.46
业务及管理费	6	0.01	3	0.01

(d) 与本行关联公司的交易余额(不含子公司)

(i) 与招商局集团有限公司控制公司的交易余额(含第一大股东)

单位：人民币百万元

	2020年 6月30日		2019年 12月31日	
	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)
资产负债表内项目：				
- 贷款和垫款	33,604	0.79	22,268	0.56
- 投资	2,334	0.12	2,527	0.15
- 客户存款	85,141	1.56	68,128	1.46
- 拆出资金	2,397	0.94	700	0.23
- 租赁负债	63	0.47	39	0.29
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	2,347	1.03	2,449	1.09
- 不可撤销的信用证	448	0.37	341	0.41
- 承兑汇票	216	0.07	462	0.17
- 未使用的保理款项额度	624	0.84	318	0.42

## 51. 关联方关系及交易 - 续

## (d) 与本行关联公司的交易余额(不含子公司) - 续

## (i) 与招商局集团有限公司控制公司的交易余额(含第一大股东) - 续

单位：人民币百万元

	截至6月30日止6个月期间			
	2020年		2019年	
	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)
利息收入	533	0.36	422	0.31
利息支出	613	1.04	538	1.01
净手续费及佣金收入	371	0.98	308	0.86
业务及管理费	16	0.04	21	0.06
其他净损益	(23)	(0.20)	(1)	(0.01)

## (ii) 与其他持股5%以上和施加重大影响主要股东的交易余额

单位：人民币百万元

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)
资产负债表内项目：				
- 贷款和垫款	41,035	0.96	37,356	0.94
- 投资	3,058	0.15	2,836	0.17
- 客户存款	48,127	0.88	54,555	1.16
- 租赁负债	9	0.07	12	0.09
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	32,452	14.28	38,005	16.95
- 不可撤销的信用证	702	0.58	613	0.73
- 承兑汇票	6,043	2.02	6,589	2.42
- 未使用的保理款项额度	2,465	3.32	2,118	2.82

单位：人民币百万元

	截至6月30日止6个月期间			
	2020年		2019年	
	交易金额	占有关同类交易余额比例(%)	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)
利息收入	644	0.44	774	0.56
利息支出	346	0.59	669	1.26
净手续费及佣金收入	1,658	4.39	1,301	3.62
业务及管理费	-	-	1	-
其他净损益	132	1.16	2	0.02

## 51. 关联方关系及交易 - 续

## (d) 与本行关联公司的交易余额(不含子公司) - 续

## (iii) 与董监事及高管控制、任职和可施加重大影响公司的交易余额

单位：人民币百万元

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)
资产负债表内项目：				
- 贷款和垫款	10,187	0.22	11,881	0.30
- 投资	976	0.05	1,747	0.10
- 客户存款	13,158	0.24	35,443	0.76
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	69	0.03	135	0.06
- 不可撤销的信用证	67	0.05	77	0.09
- 承兑汇票	108	0.04	342	0.13
- 未使用的保理款项额度	1,394	1.87	1,218	1.62

单位：人民币百万元

	截至6月30日止6个月期间			
	2020年		2019年	
	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)
利息收入	319	0.22	117	0.09
利息支出	124	0.21	197	0.37
净手续费及佣金收入	571	1.51	370	1.03
业务及管理费	647	1.65	618	1.72
其他净损益	2	0.02	7	0.08

## (iv) 与联营及合营公司的交易余额

单位：人民币百万元

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)
资产负债表内项目：				
- 贷款和垫款	6,269	0.15	6,177	0.16
- 投资	100	0.00	-	-
- 拆出资金	10,600	4.15	11,600	3.81
- 客户存款	332	0.01	800	0.02
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	8,700	3.83	8,299	3.70



## 51. 关联方关系及交易 - 续

## (d) 与本行关联公司的交易余额(不含子公司) - 续

## (iv) 与联营及合营公司的交易余额 - 续

单位：人民币百万元

	截至6月30日止6个月期间			
	2020年		2019年	
	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)
利息收入	42	0.03	78	0.06
利息支出	8	0.01	8	0.02
净手续费及佣金收入	684	1.81	553	1.54
业务及管理费	5	0.01	3	0.01

## (e) 与本行子公司的交易余额

单位：人民币百万元

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)
资产负债表内项目：				
-存放同业和其他金融机构款项	724	1.10	3,285	4.47
-拆出资金	28,424	11.14	28,654	9.41
-贷款和垫款	460	0.01	717	0.02
-投资	3,956	0.20	1,978	0.12
-同业和其他金融机构存放款项	14,137	2.36	45,298	8.37
-拆入资金	-	-	30	0.04
-客户存款	3,595	0.07	3,130	0.07
资产负债表外项目：				
-承兑汇票	360	0.12	277	0.10
-不可撤销的保函	728	0.60	-	-

单位：人民币百万元

	截至6月30日止6个月期间			
	2020年		2019年	
	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)
利息收入	498	0.34	70	0.05
利息支出	172	0.29	87	0.16
净手续费及佣金收入	529	1.40	632	1.76
业务及管理费	65	0.17	-	-
其他净损益	4	0.04	-	-

## 52. 少数股东权益

少数股东权益是指本集团子公司权益中不由本集团占有的部分。招商基金净资产及利润对本集团而言均不重大。因此在报告期内，本集团没有拥有重要少数股东权益的子公司。

## (a) 永久性债务资本

本行子公司招商永隆银行于 2017 年 4 月 27 日发行永久性债务资本美元 170 百万元，于 2019 年 1 月 24 日发行永久性债务资本美元 400 百万元，在以下列示：

单位：人民币百万元

	本金	分配/派发	总计
于 2020 年 1 月 1 日	3,979	-	3,979
本期分配	-	123	123
本期支付	-	(123)	(123)
汇率变动	81	-	81
于 2020 年 6 月 30 日	4,060	-	4,060

永久性债务资本并无固定的赎回日，发行人拥有选择支付利息的权利。永久性债务资本的利息一经取消，不可累积。不存在交付现金给其他方的合同义务。截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间，招商永隆银行并未取消相应款项的支付并将其支付给了永久性债务资本持有人。

## 53. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

## (a) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。这些结构化主体未纳入本集团的合并财务报告范围，主要包括理财产品、资产管理计划、信托受益权、资产支持证券以及基金。本集团持有这些结构化主体的目的是获取投资收益、资本增值或两者兼具。

截至 2020 年 6 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益的账面价值及其在本集团的资产负债表的相关资产负债列示如下：

单位：人民币百万元

	2020 年 6 月 30 日				最大 损失敞口
	账面价值			合计	
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	以摊余成本计量 债务工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资		
资产管理计划	152,288	144,426	-	296,714	296,714
信托受益权	-	35,356	-	35,356	35,356
资产支持证券	1,217	-	2,036	3,253	3,253
基金	107,800	-	-	107,800	107,800
合计	261,305	179,782	2,036	443,123	443,123

## 53. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益 - 续

## (a) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益 - 续

单位：人民币百万元

	2019年12月31日				最大 损失敞口
	账面价值			合计	
	以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的投资	以摊余成本计量 债务工具投资	以公允价值计量 且其变动计入其 他综合收益的债 务工具投资		
资产管理计划	165,068	109,344	-	274,412	274,412
信托受益权	-	33,389	-	33,389	33,389
资产支持证券	1,075	40	1,185	2,300	2,300
基金	71,699	-	-	71,699	71,699
<b>合计</b>	<b>237,842</b>	<b>142,773</b>	<b>1,185</b>	<b>381,800</b>	<b>381,800</b>

基金、信托受益权、资产管理计划及资产支持证券的最大损失敞口为其在资产负债表中的账面价值。

## (b) 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报告范围的结构化主体，主要包括本集团发行的非保本理财产品、基金以及资产管理计划。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报告范围的结构化主体中享有的权益主要指通过管理这些结构化主体赚取手续费及佣金或管理费收入。

于2020年6月30日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报告范围的非保本理财业务资金余额为人民币2,565,828百万元(2019年12月31日：人民币2,293,628百万元)。

于2020年6月30日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报告范围的公募基金为人民币404,736百万元(2019年12月31日：人民币378,304百万元)。

于2020年6月30日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报告范围的资产管理计划为人民币251,363百万元(2019年12月31日：人民币270,585百万元)。

于2020年6月30日，本集团与自身发起设立的非保本理财产品之间的买入返售交易余额为人民币112,658百万元(2019年12月31日：人民币63,214百万元)，拆出资金的余额为人民币9,763百万元(2019年12月31日：人民币82,113百万元)。这些交易是根据正常的商业交易条款和条件进行的。

截至2020年6月30日止六个月期间，本集团在上述非保本理财产品确认的手续费及佣金收入为人民币6,234百万元(截至2019年6月30日止6个月期间：人民币2,962百万元)。

截至2020年6月30日止六个月期间，本集团在上述公募基金的管理费收入为人民币773百万元(截至2019年6月30日止6个月期间：人民币695百万元)。

截至2020年6月30日止六个月期间，本集团在上述资产管理计划的管理费收入为人民币350百万元(截至2019年6月30日止六个月期间：人民币367百万元)。

本集团于2020年1月1日之后发行，并于2020年6月30日之前已到期的非保本理财产品发行总量共计人民币613,670百万元(截至2019年6月30日止六个月期间：人民币883,759百万元)。

54. 非经常性损益

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》(2008) 的规定，本集团非经常性损益列示如下：

单位：人民币百万元

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
处置固定资产净损益	17	318
其他净损益	51	253
减：以上各项对税务的影响	(10)	(128)
<b>合计</b>	<b>58</b>	<b>443</b>
其中：影响本行股东净利润的非经常性损益	55	438
影响少数股东净利润的非经常性损益	3	5

55. 资产负债表日后事项

2020 年 7 月 9 日，本行于中国银行间债券市场发行了“2020 年招商银行股份有限公司第一期无固定期限资本债券”金额人民币 50,000 百万元，本期债券募集的资金将依据适用法律和监管部门的批准，以补充本行的其他一级资本。

截至本中期财务报告批准日，本集团无其他需要披露的重大资产负债表日后事项。

招商银行股份有限公司  
未经审计财务报表补充资料

1. 资本构成信息披露

以下监管资本项目与资产负债表对应关系附表依据《中国银监会关于印发商业银行资本监管配套政策档的通知》(银监发[2013]33号)中《关于商业银行资本构成信息披露的监管要求》进行披露。

本集团按照银保监会于二零一四年四月核准的资本管理高级方法计算的资本构成相关指标如下：

附表一：资本构成披露

单位：人民币百万元

核心一级资本：		数额
1	实收资本	25,220
2	留存收益	
2a	盈余公积	62,182
2b	一般风险准备	89,455
2c	未分配利润	336,884
3	累计其他综合收益和公开储备	
3a	资本公积	67,489
3b	其他	12,570
4	过渡期内可计入核心一级资本数额(仅适用于非股份公司， 股份制公司的银行填0即可)	-
5	少数股东资本可计入部分	261
6	监管调整前的核心一级资本	594,061
核心一级资本：监管调整		
7	审慎估值调整	-
8	商誉(扣除递延税负债)	9,953
9	其他无形资产(土地使用权除外)(扣除递延税负债)	4,538
10	依赖未来盈利的由经营亏损引起的净递延税资产	-
11	对未按公允价值计量的项目进行现金流套期形成的储备	(89)
12	贷款损失准备缺口	-
13	资产证券化销售利得	-
14	自身信用风险变化导致其负债公允价值变化带来的未实现损益	-
15	确定受益类的养老金资产净额(扣除递延税项负债)	(33)
16	直接或间接持有本银行的普通股	-
17	银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的核心一级资本	-
18	对未并表金融机构小额少数资本投资中的核心一级资本中应扣除金额	-
19	对未并表金融机构大额少数资本投资中的核心一级资本中应扣除金额	-
20	抵押贷款服务权	不适用
21	其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产中应扣除金额	12,000
22	对未并表金融机构大额少数资本投资中的核心一级资本和其他依赖于银行 未来盈利的净递延税资产的未扣除部分超过核心一级资本15%的 应扣除金额	-
23	其中：应在对金融机构大额少数资本投资中扣除的金额	-
24	其中：抵押贷款服务权应扣除的金额	不适用
25	其中：应在其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产中扣除的金额	-
26a	对有控制权但不并表的金融机构的核心一级资本投资	230
26b	对有控制权但不并表的金融机构的核心一级资本缺口	-
26c	其他应在核心一级资本中扣除的项目合计	-

招商银行股份有限公司  
未经审计财务报表补充资料

1. 资本构成信息披露 - 续

附表一：资本构成披露 - 续

单位：人民币百万元

核心一级资本：		数额
27	应从其他一级资本和二级资本中扣除的未扣缺口	-
28	核心一级资本监管调整总和	26,599
29	核心一级资本	567,462
其他一级资本：		
30	其他一级资本工具及其溢价	34,065
31	其中：权益部分	34,065
32	其中：负债部分	-
33	过渡期后不可计入其他一级资本的工具	-
34	少数股东资本可计入部分	34
35	其中：过渡期后不可计入其他一级资本的部分	-
36	监管调整前的其他一级资本	34,099
其他一级资本：监管调整		
37	直接或间接持有的本银行其他一级资本	-
38	银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的其他一级资本	-
39	对未并表金融机构小额少数资本投资中的其他一级资本应扣除部分	-
40	对未并表金融机构大额少数资本投资中的其他一级资本	-
41a	对有控制权但不并表的金融机构的其他一级资本投资	-
41b	对有控制权但不并表的金融机构的其他一级资本缺口	-
41c	其他应在其他一级资本中扣除的项目	-
42	应从二级资本中扣除的未扣缺口	-
43	其他一级资本监管调整总和	-
44	其他一级资本	34,099
45	一级资本(核心一级资本+其他一级资本)	601,561
二级资本：		
46	二级资本工具及其溢价	31,700
47	过渡期后不可计入二级资本的部分	11,700
48	少数股东资本可计入部分	70
49	其中：过渡期结束后不可计入的部分	-
50	超额贷款损失准备可计入部分	114,266
51	监管调整前的二级资本	146,036
二级资本：监管调整		
52	直接或间接持有的本银行的二级资本	-
53	银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的二级资本	-
54	对未并表金融机构小额少数资本投资中的二级资本应扣除部分	-
55	对未并表金融机构大额少数资本投资中的二级资本	-
56a	对有控制权但不并表的金融机构的二级资本投资	-
56b	有控制权但不并表的金融机构的二级资本缺口	-
56c	其他应在二级资本中扣除的项目	-

招商银行股份有限公司  
未经审计财务报表补充资料

1. 资本构成信息披露 - 续

附表一：资本构成披露 - 续

单位：人民币百万元

核心一级资本：		数额
57	二级资本监管调整总和	-
58	二级资本	146,036
59	总资本(一级资本+二级资本)	747,597
60	总风险加权资产	5,019,059
资本充足率和储备资本要求		
61	核心一级资本充足率	11.31%
62	一级资本充足率	11.99%
63	资本充足率	14.90%
64	机构特定的资本要求	
65	其中：储备资本要求	2.5%
66	其中：逆周期资本要求	-
67	其中：全球系统重要性银行附加资本要求	-
68	满足缓冲区的核心一级资本占风险加权资产的比例	6.31%
国内最低监管要求		
69	核心一级资本充足率	5%
70	一级资本充足率	6%
71	资本充足率	8%
门坎扣除中未扣除部分		
72	对未并表金融机构小额少数资本投资中的核心一级资本未扣除部分	12,224
73	对未并表金融机构的大额少数资本投资未扣除部分	8,977
74	抵押贷款服务权(扣除递延税负债)	不适用
75	其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产(扣除递延税负债)	57,946
可计入二级资本的超额贷款损失准备的限额		
76	权重法下，实际计提的贷款损失准备金额	不适用
77	权重法下，可计入二级资本超额贷款损失准备的数额	不适用
78	内部评级法下，实际计提的贷款损失准备金额	243,891
79	内部评级法下，可计入二级资本超额贷款损失准备的数额	114,266
符合退出安排的资本工具		
80	因过渡期安排造成的当期可计入核心一级资本的数额	-
81	因过渡期安排造成的不可计入核心一级资本的数额	-
82	因过渡期安排造成的当期可计入其他一级资本的数额	-
83	因过渡期安排造成的不可计入其他一级资本的数额	-
84	因过渡期安排造成的当期可计入二级资本的数额	-
85	因过渡期安排造成的当期不可计入二级资本的数额	-

招商银行股份有限公司  
未经审计财务报表补充资料

1. 资本构成信息披露 - 续

2020年6月末，本行按照银保监会于2014年4月核准的资本管理高级方法计算的核心一级资本充足率为10.79%、一级资本充足率为11.48%、资本充足率为14.51%、资本净额为人民币658,165百万元、风险加权资产总额为人民币4,537,408百万元。

2020年6月末，本集团信用风险采用权重法，市场风险采用标准法，操作风险采用基本指标法计算的核心一级资本充足率为10.20%、一级资本充足率为10.81%、资本充足率为12.49%、资本净额为人民币695,028百万元、风险加权资产总额为人民币5,564,432百万元。

2020年6月末，本行信用风险采用权重法，市场风险采用标准法，操作风险采用基本指标法计算的核心一级资本充足率为9.63%、一级资本充足率为10.24%、资本充足率为11.91%、资本净额为人民币605,595百万元、风险加权资产总额为人民币5,086,416百万元。



招商银行股份有限公司  
未经审计财务报表补充资料

1. 资本构成信息披露 - 续

附表二：集团口径的资产负债表（财务并表和监管并表）

单位：人民币百万元

	银行公布的合并 资产负债表	监管并表口径下 的资产负债表
资产		
现金	12,947	12,947
贵金属	8,781	8,781
存放中央银行款项	481,892	481,892
存放同业和其他金融机构款项	96,100	93,367
拆出资金	256,072	256,072
买入返售金融资产	226,318	226,725
贷款和垫款	4,618,104	4,618,723
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	478,877	450,040
衍生金融资产	38,840	38,840
以摊余成本计量的金融投资	1,047,534	1,047,063
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	512,203	512,003
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 权益工具投资	6,777	6,625
长期股权投资	12,389	9,221
固定资产	67,643	67,633
使用权资产	14,491	14,499
投资性房地产	1,784	1,859
无形资产	9,929	9,882
商誉	9,954	9,953
递延所得税资产	70,858	70,856
其他资产	60,333	60,275
<b>资产总计</b>	<b>8,031,826</b>	<b>7,997,256</b>
负债		
向中央银行借款	306,397	306,397
同业和其他金融机构存放款项	622,658	622,658
拆入资金	194,482	196,492
卖出回购金融资产款	133,877	119,667
客户存款	5,474,392	5,475,283
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	43,964	30,583
衍生金融负债	38,814	38,765
应付债券	412,399	410,277
应付职工薪酬	16,857	16,326
应交税费	18,127	18,020
递延所得税负债	1,005	910
其他负债	100,850	98,810
合同负债	6,586	6,586
租赁负债	14,357	14,367
预计负债	8,040	8,040
<b>负债总计</b>	<b>7,392,805</b>	<b>7,363,181</b>

招商银行股份有限公司  
未经审计财务报表补充资料

1. 资本构成信息披露 - 续

附表二：集团口径的资产负债表（财务并表和监管并表）- 续

单位：人民币百万元

	银行公布的合并 资产负债表	监管并表口径下 的资产负债表
股东权益		
股本	25,220	25,220
其他权益工具	34,065	34,065
资本公积	67,523	67,489
其他综合收益	12,133	12,570
盈余公积	62,291	62,182
一般风险准备	89,455	89,455
未分配利润	341,843	336,884
少数股东权益	6,491	6,210
<b>股东权益合计</b>	<b>639,021</b>	<b>634,075</b>

附表三：有关科目展开说明表

单位：人民币百万元

	监管并表口径下 的资产负债表	代码
商誉	9,953	a
无形资产	9,882	b
其中：土地使用权	5,051	c
递延所得税负债	910	
其中：与商誉相关的递延税项负债	-	d
其中：与其他无形资产（不含土地使用权）的递延税项负债	293	e
实收资本	25,220	
其中：可计入核心一级资本的数额	25,220	f
其中：可计入其他一级资本的数额	-	g
资本公积	67,489	h
投资重估储备	9,948	i
套期储备	(89)	j
外币报表折算差额	2,711	k
盈余公积	62,182	l
一般风险准备	89,455	m
未分配利润	336,884	n
应付债券	410,277	
其中：可计入二级资本工具及其溢价的发行债务	31,700	o

招商银行股份有限公司  
未经审计财务报表补充资料

1. 资本构成信息披露 - 续

附表四：附表三披露的所有项目与附表一资本构成披露表中项目的对应关系

单位：人民币百万元

核心一级资本		数额	代码
1	实收资本	25,220	f
2a	盈余公积	62,182	l
2b	一般风险准备	89,455	m
2c	未分配利润	336,884	n
3a	资本公积	67,489	h
8	商誉(扣除递延税负债)	9,953	a-d
9	其他无形资产(土地使用权外)(扣除递延税负债)	4,538	b-c-e
46	二级资本工具及其溢价	31,700	o

招商银行股份有限公司  
未经审计财务报表补充资料

1. 资本构成信息披露 - 续

附表五：资本工具主要特征

监管资本工具的主要特征						
1	发行机构	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行
2	标识码	600036	03968	04614	360028	1828015
3	适用法律	中国大陆	中国香港	境外优先股的设立和发行及境外优先股附带的权利和义务(含非契约性权利和义务)均适用中国法律并按中国法律解释	中国/《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《国务院关于开展优先股试点的指导意见》《关于商业银行发行优先股补充一级资本的指导意见》《商业银行资本管理办法(试行)》	中国大陆
	监管处理					
4	其中: 适用《商业银行资本管理办法(试行)》过渡期规则	核心一级资本	核心一级资本	其他一级资本	其他一级资本	二级资本
5	其中: 适用《商业银行资本管理办法(试行)》过渡期结束后规则	核心一级资本	核心一级资本	其他一级资本	其他一级资本	二级资本
6	其中: 适用法人 / 集团层面	法人 / 集团	法人 / 集团	法人 / 集团	法人 / 集团	法人 / 集团
7	工具类型	普通股	普通股	其他一级资本工具	其他一级资本工具	二级资本工具
8	可计入监管资本的数额(单位为百万, 最近一期报告日)	人民币 70,228	人民币 31,673	折人民币 6,597	人民币 27,468	人民币 20,000
9	工具面值(单位为百万)	人民币 20,629	人民币 4,591	美元 1,000	人民币 27,500	人民币 20,000
10	会计处理	股本及资本公积	股本及资本公积	其他权益工具	其他权益工具	应付债券
11	初始发行日	2002年3月27日	2006年9月22日	2017年10月25日	2017年12月13日	2018年11月19日
12	是否存在期限(存在期限或永续)	永续	永续	永续	永续	是
13	其中: 原到期日	无到期日	无到期日	无到期日	无到期日	2028年11月19日
14	发行人赎回(须经监管审批)	否	否	是	是	是

招商银行股份有限公司  
未经审计财务报表补充资料

1. 资本构成信息披露 - 续

附表五：资本工具主要特征 - 续

监管资本工具的主要特征						
发行机构	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行
标识码	600036	03968	04614	360028		1828015
15	其中：赎回日期（或有时间赎回日期）及额度（单位为百万）	不适用	不适用	自发行结束之日起满5年或以后，经中国银保监会批准并符合相关要求，本公司有权赎回全部或部分本次优先股	自发行结束之日起满5年或以后，经中国银保监会批准并符合相关要求，本公司有权赎回全部或部分本次优先股	在行使赎回权后发行人的资本水平仍满足中国银保监会规定的监管资本要求情况下，经中国银保监会事先批准，发行人可以选择在本期二级资本债券第5个计息年度的最后一日，按面值一次性部分或全部赎回本期二级资本债券。
				全额或部分	全额或部分	全额或部分
16	其中：后续赎回日期（如果有）	不适用	不适用	自发行结束之日起满5年或以后，经中国银保监会批准并符合相关要求，本公司有权赎回全部或部分本次优先股	自发行结束之日起满5年或以后，经中国银保监会批准并符合相关要求，本公司有权赎回全部或部分本次优先股	在行使赎回权后发行人的资本水平仍满足中国银保监会规定的监管资本要求情况下，经中国银保监会事先批准，发行人可以选择在本期二级资本债券第5个计息年度的最后一日，按面值一次性部分或全部赎回本期二级资本债券。
	分红或派息					
17	其中：固定或浮动派息 / 分红	浮动	浮动	票面股息率为基准利率加固定利差，采用分阶段调整，每5年为一个股息率调整期，每个股息率调整期内以约定的相同股息率支付股息	票面股息率为基准利率加固定利差，采用分阶段调整，每5年为一个股息率调整期，每个股息率调整期内以约定的相同股息率支付股息	固定
18	其中：票面利率及相关指标	不适用	不适用	首个股息率调整周期的股息率为4.40%	首个股息率调整周期的股息率为4.81%	4.65%
19	其中：是否存在股息制动机制	不适用	不适用	是	是	否
20	其中：是否可自主取消分红或派息	完全自由裁量	完全自由裁量	完全自由裁量	完全自由裁量	部分自由裁量
21	其中：是否有赎回激励机制	否	否	否	否	否
22	其中：累计或非累计	非累计	非累计	非累计	非累计	非累计

招商银行股份有限公司  
未经审计财务报表补充资料

1. 资本构成信息披露 - 续

附表五：资本工具主要特征 - 续

监管资本工具的主要特征						
	发行机构	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行
	标识码	600036	03968	04614	360028	1828015
23	是否可转股	不适用	不适用	是	是	否
	其中：若可转股，则说明转换触发条件	不适用	不适用	其他一级资本工具触发事件或二级资本工具触发事件	其他一级资本工具触发事件或二级资本工具触发事件	不适用
	其中：若可转股，则说明全部转股还是部分转股	不适用	不适用	其他一级资本工具触发事件发生时可全部或部分转股。二级资本工具触发事件发生时全部转股	其他一级资本工具触发事件发生时可全部或部分转股。二级资本工具触发事件发生时全部转股	不适用
	其中：若可转股，则说明转换价格确定方式	不适用	不适用	以审议通过本次境内优先股发行方案的董事会决议公告日(2017年3月24日)前二十个交易日日本公司H股普通股股票交易均价作为初始转股价格	以审议通过本次境内优先股发行方案的董事会决议公告日(2017年3月24日)前二十个交易日日本公司A股普通股股票交易均价作为初始转股价格	不适用
	其中：若可转股，则说明是否为强制性转换	不适用	不适用	强制的	强制的	不适用
	其中：若可转股，则说明转换后工具类型	不适用	不适用	核心一级资本	核心一级资本	不适用
	其中：若可转股，则说明转换后工具的发行人	不适用	不适用	招商银行	招商银行	不适用
24	是否减记	不适用	不适用	否	否	是
25	其中：若减记，则说明减记触发点					以下两种情形中的较早者：(1)中国银保监会认定若不进行减记，发行人将无法生存；(2)相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持发行人将无法生存。
26	其中：若减记，则说明部分减记还是全部减记					全部减记
27	其中：若减记，则说明永久减记还是暂时减记					永久减记

招商银行股份有限公司  
未经审计财务报表补充资料

1. 资本构成信息披露 - 续

附表五：资本工具主要特征 - 续

监管资本工具的主要特征						
	发行机构	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行
	标识码	600036	03968	04614	360028	1828015
28	清算时清偿顺序（说明清偿顺序更高级的工具类型）	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债、二级资本债和其他一级资本工具持有人之后	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债、二级资本债和其他一级资本工具持有人之后	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债之后，与具有同等清偿顺序的资本工具同顺位受偿	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债之后，与具有同等清偿顺序的资本工具同顺位受偿	受偿顺序在发行人的存款人和一般债权人之后，优先于发行人的股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券；本期债券与发行人已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金和利息。本期债券的派息将遵守监管当局现时有效的监管规定。除发生触发事件外，本期债券的本金和利息不可递延支付或取消支付。
29	是否含有暂时不合格特征	否	否	否	否	否
	其中：若有，则说明该特征	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

注： 以上附表一至附表五按照《关于商业银行资本构成信息披露的监管要求》口径计算及披露，为未经审计数据，与财务报表披露的口径存在差异。

招商银行股份有限公司  
未经审计财务报表补充资料

2. 杠杆率

本集团根据银保监会 2015 年颁布并于 2015 年 4 月 1 日开始生效的《商业银行杠杆率管理办法（修订）》指引编制的杠杆率如下，其中的依据可能会与香港或其他国家所采用的相关依据存在差异。

与杠杆率监管项目对应的相关会计项目以及监管项目与会计项目的差异：

单位：人民币百万元

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
并表总资产	8,031,826	7,417,240
并表调整项	(34,570)	(24,603)
客户资产调整项	-	-
衍生产品调整项	(9,152)	11,796
证券融资交易调整项	29,386	28,861
表外项目调整项	1,234,861	1,194,234
其他调整项	(26,599)	(23,007)
调整后的表内外资产余额	9,225,752	8,604,521

杠杆率水平、一级资本净额、调整后的表内外资产及相关明细项目信息：

单位：人民币百万元

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
表内资产（除衍生产品和证券融资交易外）	7,731,691	7,258,371
减：一级资本扣减项	(26,599)	(23,007)
调整后的表内资产余额（衍生产品和证券融资交易除外）	7,705,092	7,235,364
各类衍生产品的重置成本（扣除合格保证金）	10,516	13,393
各类衍生产品的潜在风险暴露	18,833	21,805
已从资产负债表中扣除的抵质押品总和	-	-
减：因提供合格保证金形成的应收资产	-	-
减：为客户提供清算服务时与中央交易对手交易形成的衍生产品资产余额	-	-
卖出信用衍生产品的名义本金	339	817
减：可扣除的卖出信用衍生产品资产余额	-	-
衍生产品资产余额	29,688	36,015
证券融资交易的会计资产余额	226,725	110,047
减：可以扣除的证券融资交易资产余额	-	-
证券融资交易的交易对手信用风险暴露	29,386	28,861
代理证券融资交易形成的证券融资交易资产余额	-	-
证券融资交易资产余额	256,111	138,908
表外项目余额	2,412,574	2,266,901
减：因信用转换减少的表外项目余额	(1,177,713)	(1,072,667)
调整后的表外项目余额	1,234,861	1,194,234
一级资本净额	601,561	584,436
调整后的表内外资产余额	9,225,752	8,604,521
杠杆率	6.52%	6.79%



招商银行股份有限公司  
未经审计财务报表补充资料

3. 流动性覆盖率

本集团根据《商业银行流动性覆盖率信息披露办法》的相关规定编制和披露流动性覆盖率信息。本集团 2020 年第二季度流动性覆盖率均值为 146.09%，较上季度降低 19.18 个百分点，主要受大中型企业现金流出增加的影响。本集团 2020 年第二季度末流动性覆盖率时点值为 136.39%，符合中国银行保险监督管理委员会 2020 年监管要求。本集团 2020 年流动性覆盖率各明细项目的第二季度平均值如下表所示：

单位：人民币百万元，百分比除外

序号		折算前数值	折算后数值
<b>合格优质流动性资产</b>			
1	<b>合格优质流动性资产</b>		<b>1,133,634</b>
<b>现金流出</b>			
2	零售存款、小企业客户存款，其中：	2,008,200	178,414
3	稳定存款	448,118	22,406
4	欠稳定存款	1,560,082	156,008
5	无抵（质）押批发融资，其中：	3,313,721	1,248,959
6	业务关系存款（不包括代理行业务）	1,802,288	448,277
7	非业务关系存款（所有交易对手）	1,458,156	747,405
8	无抵（质）押债务	53,277	53,277
9	抵（质）押融资		13,206
10	其他项目，其中：	1,434,516	343,550
11	与衍生产品及其他抵（质）押品要求相关的现金流出	279,128	279,128
12	与抵（质）押债务工具融资流失相关的现金流出	-	-
13	信用便利和流动性便利	1,155,388	64,422
14	其他契约性融资义务	60,444	60,444
15	或有融资义务	6,531,193	97,750
16	<b>预期现金流出总量</b>		<b>1,942,323</b>
<b>现金流入</b>			
17	抵（质）押借贷（包括逆回购和借入证券）	199,621	198,949
18	完全正常履约付款带来的现金流入	994,918	673,864
19	其他现金流入	302,544	293,543
20	<b>预期现金流入总量</b>	<b>1,497,083</b>	<b>1,166,356</b>
			调整后数值
21	<b>合格优质流动性资产</b>		<b>1,133,634</b>
22	<b>现金净流出量</b>		<b>775,967</b>
23	<b>流动性覆盖率（%）</b>		<b>146.09%</b>

注：

- 1 上表中各项数据境内部分为最近一个季度内 91 天数值的简单算术平均值，并表附属机构为最近一个季度内各月末均值。
2. 上表中的“合格优质流动性资产”由现金、压力条件下可动用的央行准备金，以及符合中国银行保险监督管理委员会《商业银行流动性风险管理办法》规定的一级资产和二级资产定义的债券构成。

招商银行股份有限公司  
未经审计财务报表补充资料

4. 净稳定资金比例

本集团根据《商业银行净稳定资金比例信息披露办法》的相关规定编制和披露净稳定资金比例信息。本集团2020年第二季度净稳定资金比例季末时点值为119.17%，较上季度降低3.19个百分点，主要受贷款规模增长的影响。本集团最近两个季度的净稳定资金比例各明细项目如下表所示：

单位：人民币百万元，百分比除外

2020年6月30日						
序号		折算前数值				折算后数值
		无期限	<6个月	6-12个月	≥1年	
<b>可用的稳定资金</b>						
1	资本	639,860	-	-	20,000	659,860
2	监管资本	628,160	-	-	20,000	648,160
3	其他资本工具	11,700	-	-	-	11,700
4	来自零售和小企业客户的存款	1,593,741	645,671	23,228	1,376	2,061,321
5	稳定存款	465,168	6,072	133	41	447,846
6	欠稳定存款	1,128,573	639,599	23,095	1,335	1,613,475
7	批发融资	2,266,264	1,967,637	214,525	341,647	2,136,990
8	业务关系存款	1,854,620	-	-	-	927,310
9	其他批发融资	411,644	1,967,637	214,525	341,647	1,209,680
10	相互依存的负债	-	-	-	-	-
11	其他负债	57,848	125,680	8,026	126,323	64,692
12	净稳定资金比例衍生产品负债				65,644	
13	以上未包括的所有其它负债和权益	57,848	125,680	8,026	60,679	64,692
14	<b>可用的稳定资金合计</b>					4,922,863
<b>所需的稳定资金</b>						
15	净稳定资金比例合格优质流动性资产					130,614
16	存放在金融机构的业务关系存款	55,250	1,251	-	-	28,251
17	贷款和证券	66,923	2,211,457	1,041,955	2,718,615	3,627,104
18	由一级资产担保的向金融机构发放的贷款	-	110,285	-	-	-
19	由非一级资产担保或无担保的向金融机构发放的贷款	502	793,624	229,055	43,407	293,631
20	向零售和小企业客户、非金融机构、主权、中央银行和公共部门实体等发放的贷款	-	1,121,211	757,941	1,394,455	2,092,651
21	其中：风险权重不高于35%	-	109,762	89,799	161,058	204,468
22	住房抵押贷款	-	33,039	25,646	1,149,635	1,004,683
23	其中：风险权重不高于35%	-	-	-	-	-
24	不符合合格优质流动性资产标准的非违约证券，包括交易所交易的权益类证券	66,421	153,298	29,313	131,118	236,139
25	相互依存的资产	-	-	-	-	-
26	其他资产	81,287	17,211	1,392	96,939	147,277
27	实物交易的天宗商品(包括黄金)	8,780				7,463
28	提供的衍生产品初始保证金及提供给中央交易对手的违约基金				129	110
29	净稳定资金比例衍生产品资产				61,437	-
30	衍生产品附加要求				66,812	13,362
31	以上未包括的所有其它资产	72,507	17,211	1,392	35,373	126,342
32	表外项目				8,610,275	197,746
33	<b>所需的稳定资金合计</b>					4,130,992
34	<b>净稳定资金比例(%)</b>					119.17%

招商银行股份有限公司  
未经审计财务报表补充资料

4. 净稳定资金比例 - 续

单位：人民币百万元，百分比除外

2020年3月31日						
序号		折算前数值				折算后数值
		无期限	<6个月	6-12个月	≥1年	
<b>可用的稳定资金</b>						
1	资本	649,988	-	-	20,000	669,988
2	监管资本	638,288	-	-	20,000	658,288
3	其他资本工具	11,700	-	-	-	11,700
4	来自零售和小企业客户的存款	1,440,271	700,062	22,808	1,759	1,970,666
5	稳定存款	435,740	5,681	165	800	420,307
6	欠稳定存款	1,004,531	694,381	22,643	959	1,550,359
7	批发融资	1,929,732	2,027,880	349,432	343,558	2,087,071
8	业务关系存款	1,756,811	-	-	-	878,406
9	其他批发融资	172,921	2,027,880	349,432	343,558	1,208,665
10	相互依存的负债	-	-	-	-	-
11	其他负债	26,101	158,485	9,511	86,528	23,651
12	净稳定资金比例衍生产品负债				67,632	
13	以上未包括的所有其它负债和权益	26,101	158,485	9,511	18,896	23,651
14	<b>可用的稳定资金合计</b>					4,751,376
<b>所需的稳定资金</b>						
15	净稳定资金比例合格优质流动性资产					130,288
16	存放在金融机构的业务关系存款	96,267	2,058	-	-	49,163
17	贷款和证券	66,167	2,049,491	1,143,778	2,614,134	3,396,612
18	由一级资产担保的向金融机构发放的贷款	-	153,614	-	-	-
19	由非一级资产担保或无担保的向金融机构发放的贷款	536	660,689	259,117	47,860	299,892
20	向零售和小企业客户、非金融机构、主权、中央银行和公共部门实体等发放的贷款	-	1,090,205	816,224	1,377,850	1,947,067
21	其中：风险权重不高于35%	-	462,983	456,345	886,598	1,035,953
22	住房抵押贷款	-	32,823	30,053	1,067,481	938,621
23	其中：风险权重不高于35%	-	-	-	-	-
24	不符合合格优质流动性资产标准的非违约证券，包括交易所交易的权益类证券	65,631	112,160	38,384	120,943	211,032
25	相互依存的资产	-	-	-	-	-
26	其他资产	81,167	16,764	1,263	70,903	117,510
27	实物交易的大宗商品(包括黄金)	2,718				2,310
28	提供的衍生产品初始保证金及提供给中央交易对手的违约基金				176	149
29	净稳定资金比例衍生产品资产				65,766	-
30	衍生产品附加要求				69,636	13,927
31	以上未包括的所有其它资产	78,449	16,764	1,263	4,961	101,124
32	表外项目				8,216,134	189,417
33	<b>所需的稳定资金合计</b>					3,882,990
34	<b>净稳定资金比例(%)</b>					122.36%

注：

1. 上表所称“无期限”项目包括但不限于拥有永久期限的资本、无确定到期日(活期)存款、空头头寸、无到期日头寸、不符合合格优质流动性资产标准的权益、实物交易的大宗商品等。
2. 上表第30项“衍生产品附加要求”填写衍生产品负债金额，即扣减变动保证金之前的净稳定资金比例衍生产品负债金额，不区分期限，且折算前金额不纳入第26项“其他资产”合计。