



招商銀行

CHINA MERCHANTS BANK

招商銀行股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

H 股股票代碼：03968

優先股股票代碼：04614

2020 年度報告

招商銀行 因您而變



目錄

2	重要提示
3	釋義
3	重大風險提示
4	董事長致辭
7	行長致辭
11	第一章 公司簡介
16	第二章 會計數據和財務指標摘要
20	第三章 董事會報告
20	3.1 總體經營情況分析
20	3.2 利潤表分析
27	3.3 資產負債表分析
32	3.4 貸款質量分析
37	3.5 資本充足率分析
40	3.6 分部經營業績
40	3.7 根據監管要求披露的其他財務信息
40	3.8 業務發展戰略實施情況
43	3.9 經營中關注的重點問題
50	3.10 業務運作
63	3.11 風險管理
68	3.12 前景展望與應對措施
69	3.13 利潤分配
70	3.14 關於環境、社會與治理(ESG)
74	3.15 遵守相關法律法規
74	3.16 管理合約
74	3.17 允許彌償條款
76	第四章 重要事項
83	第五章 股份變動及股東情況
93	第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況
106	第七章 公司治理
120	第八章 監事會報告
121	第九章 財務報告

重要提示

1. 本公司董事會、監事會及董事、監事和高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
2. 本公司第十一屆董事會第二十二次會議於2021年3月19日在深圳蛇口招銀大學召開。繆建民董事長主持了會議，會議應參會董事17名，實際參會董事17名，本公司7名監事列席了會議。會議的召開符合《中華人民共和國公司法》和《招商銀行股份有限公司章程》的有關規定。
3. 本公司審計師德勤華永會計師事務所和德勤•關黃陳方會計師行已分別對本公司按照中國會計準則和國際會計準則編製的2020年度財務報告進行了審計，並分別出具了標準無保留意見的審計報告。
4. 本年度報告除特別說明外，貨幣幣種為人民幣。
5. 本公司董事長繆建民、行長兼首席執行官田惠宇、副行長兼財務負責人王良及財務機構負責人李俐保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
6. 利潤分配方案：本公司擬按照經審計的本公司2020年度淨利潤886.74億元的10%提取法定盈餘公積，計88.67億元；按照風險資產1.5%差額計提一般準備82.47億元；以屆時實施利潤分配股權登記日A股和H股總股本為基數，向登記在冊的全體股東派發現金股息，每股現金分紅1.253元(含稅)，以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照股東大會召開前一周(包括股東大會當日)中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。其餘未分配利潤結轉下年。2020年度，本公司不實施資本公積金轉增股本。上述利潤分配方案尚需2020年度股東大會審議批准後方可實施。
7. 本報告包含若干對本集團財務狀況、經營業績及業務發展的展望性陳述。報告中使用諸如「將」「可能」「有望」「力爭」「努力」「計劃」「預計」「目標」及類似字眼以表達展望性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、估計及預測而作出，雖然本集團相信這些展望性陳述中所反映的期望是合理的，但本集團不能保證這些期望被實現或將會證實為正確，故不構成本集團的實質承諾，投資者不應對其過分依賴並應注意投資風險。務請注意，該等展望性陳述與日後事件或本集團日後財務、業務或其他表現有關，並受若干可能會導致實際結果出現重大差異的不確定因素的影響。

釋義

本公司、本行、招行、招商銀行：

招商銀行股份有限公司

本集團：

招商銀行及其附屬公司

中國銀保監會：

中國銀行保險監督管理委員會

中國證監會：

中國證券監督管理委員會

香港聯交所：

香港聯合交易所有限公司

香港上市規則：

香港聯交所證券上市規則

招商永隆銀行：

招商永隆銀行有限公司

招商永隆集團：

招商永隆銀行及其附屬公司

招銀租賃：

招銀金融租賃有限公司

招銀國際：

招銀國際金融控股有限公司

招銀理財：

招銀理財有限責任公司

招商基金：

招商基金管理有限公司

招商信諾：

招商信諾人壽保險有限公司

招聯消費：

招聯消費金融有限公司

招商證券：

招商證券股份有限公司

招銀雲創：

招銀雲創信息技術有限公司

本公司間接持有其100%股權

招銀網絡科技：

招銀網絡科技(深圳)有限公司

本公司間接持有其100%股權

德勤華永會計師事務所：

德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)

證券及期貨條例：

證券及期貨條例(香港法例第571章)

標準守則：

香港聯交所上市發行人董事進行證券

交易的標準守則

重大風險提示

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

釋義

本公司、本行、招行、招商銀行：

招商銀行股份有限公司

本集團：

招商銀行及其附屬公司

中國銀保監會：

中國銀行保險監督管理委員會

中國證監會：

中國證券監督管理委員會

香港聯交所：

香港聯合交易所有限公司

香港上市規則：

香港聯交所證券上市規則

招商永隆銀行：

招商永隆銀行有限公司

招商永隆集團：

招商永隆銀行及其附屬公司

招銀租賃：

招銀金融租賃有限公司

招銀國際：

招銀國際金融控股有限公司

招銀理財：

招銀理財有限責任公司

招商基金：

招商基金管理有限公司

招商信諾：

招商信諾人壽保險有限公司

招聯消費：

招聯消費金融有限公司

招商證券：

招商證券股份有限公司

招銀雲創：

招銀雲創信息技術有限公司

本公司間接持有其100%股權

招銀網絡科技：

招銀網絡科技(深圳)有限公司

本公司間接持有其100%股權

德勤華永會計師事務所：

德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)

證券及期貨條例：

證券及期貨條例(香港法例第571章)

標準守則：

香港聯交所上市發行人董事進行證券

交易的標準守則

重大風險提示

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

董事長致辭

2020年是極不平凡的一年。新冠肺炎疫情暴發，世界經濟出現嚴重衰退，國際形勢嚴峻複雜，我國統籌疫情防控和經濟社會發展，經濟運行穩定恢復，成為全球唯一實現經濟正增長的主要經濟體，「三大攻堅戰」取得決定性成就。招商銀行主動融入國家發展大局，始終保持戰略定力，在這個極不平年的年份取得了極不尋常的成績。

招商銀行整體業績保持高質量增長。當年實現歸屬於本行股東淨利潤973.42億元，同比增長4.82%；實現營業淨收入2,902.79億元，同比增長7.60%；加權平均淨資產收益率(ROAE)15.73%；不良貸款率1.07%，連續四年持續下降，撥備覆蓋率達到437.68%，風險抵補能力持續強化；權重法下核心一級資本充足率連續三年回升，繼續保持內生式增長；兩大App月活躍用戶(MAU)達1.07億戶；零售管理客戶總資產(AUM)達8.94萬億元，當年增量超1.4萬億元；客戶存款達5.63萬億元，存款結構進一步優化，活期存款日均餘額佔比達到60.00%，同比提高2.01個百分點；理財產品餘額達到2.45萬億元，資產託管規模突破16萬億元；全年信息科技投入近120億元，同比增長20%以上，在生態場景打造、金融科技基礎設施建設、數字化能力提升等方面取得一系列新的進展。同時，招商銀行總市值也站上新台階，A股和H股市淨率繼續保持境內大中型上市銀行首位；蟬聯《歐洲貨幣》「中國最佳銀行」，繼2016年後再度榮膺英國《銀行家》雜誌評選的「2020中國年度銀行」。這些體現了資本市場、媒體等社會各方對招商銀行的一致充分認可。

招商銀行積極履行企業社會責任。投身抗疫戰役，支持復工復產。第一時間馳援武漢，承銷發行國內首批疫情防控債券和專項同業存單，為疫情防控重點企業開通「綠色審批通道」加強信貸支持，為受疫情影響客戶辦理延期還本付息。**踐行普惠金融。**發揮招商銀行金融科技優勢，推廣招貸App平台和視頻調查功能，搭建線上產品體系。截至報告期末，普惠型小微企業貸款餘額突破5,000億元，在全國性中小型銀行中普惠金融貸款規模排名前列。**決勝扶貧攻堅。**堅決落實黨中央、國務院決策部署，20餘年累計派出76位扶貧幹部紮根雲南省永仁、武定兩縣，助力兩縣相繼於2019和2020年實現脫貧摘帽，我們仍將繼續做到幫扶不鬆勁，脫貧不脫鉤。

2020年9月，李建紅先生因工作變動原因，辭去了招商銀行董事長、非執行董事、戰略委員會主任委員及提名委員會委員職務。李建紅先生任職期間堅持穩健的經營理念，不斷完善市場化的管理機制，持續加大創新型科技投入，帶領全體員工取得了卓越成就。在此，我謹代表招商銀行董事會和全體員工，對李建紅先生在任職期間為招商銀行所作出的突出貢獻表示誠摯謝意！

2021年是中國共產黨成立100周年，也是「十四五」開局之年，疫情演變和外部環境仍存在諸多不確定性，世界經濟復蘇之路不穩定不平衡，全球分化進一步加劇。我國進入新發展階段，正在貫徹新發展理念，構建新發展格局，發展的內生動力依然強勁。在一個高度不確定的環境中謀求高質量發展，我們仍然有定力、有信心。

堅持市場化機制。繼續保持「三個不變」：保持董事會領導下的行長負責制不變、保持市場化的激勵約束機制不變、保持幹部隊伍人才的穩定性連續性不變。尤其是將不斷完善市場化的激勵與約束機制，做到激勵與約束有機統一，嚴管和厚愛有機結合。



繆建民
董事長

堅持既定戰略。我們將保持戰略定力，一張藍圖繪到底。成為「創新驅動、零售領先、特色鮮明的中國最佳商業銀行」是戰略願景，打造「輕型銀行」是戰略方向，佈局「一體兩翼」是戰略定位。我們不滿足既有成功，要在轉瞬即逝的時點上練就搶抓機遇的能力；我們不坐等潮來風起，要在滄海橫流的浪濤中磨練中流擊水的能力；我們不期待時來運轉，要在錯綜複雜的形勢下鍛造穿越周期的能力。

所謂「主大計者，必執簡以御繁」，我們將聚焦財富管理、金融科技、風險管理三個核心能力建設抓好戰略執行落地。

——**財富管理能力決定我們能走多高。**在做好傳統銀行業務的基礎上，將做強做優做大低風險、輕資本消耗的財富管理業務，圍繞業務模式、管理體系、人才隊伍、激勵約束機制等，全方位提升財富管理能力。

——**金融科技能力決定我們能走多快。**將保持定力、久久為功，加快金融科技資源整合，加大金融科技投入力度，全力打造具有招商銀行特色、行業領先的金融科技能力，在新一輪的市場競爭中勇立潮頭。

——**風險管理能力決定我們能走多遠。**將堅持審慎的風險偏好和文化，提升大類資產配置能力，優化資產結構，打造穩固的資產負債表，加快建立新業務風險管理制度、流程、機制，確保風險管理能力跟得上，管得住，賦能新業務發展。

站在「十四五」新征程的歷史起點，我們將貫徹新發展理念，融入新發展格局，秉承「以客戶為中心」和「因您而變」理念，鍛造核心能力，以高質量發展為各利益相關方創造更大的價值，繼續譜寫招商銀行創新發展的華麗篇章！

招商銀行股份有限公司

董事長



2021年3月19日

行長致辭

2020年的考驗，比以往來得更加猛烈。我們爬坡過坎，依舊奮力奔跑，實現營收、利潤平穩增長，資產質量保持穩定。零售AUM(管理客戶總資產)增長破萬億、核心存款增長破萬億、招商銀行市值破萬億，客戶和投資者的信任和肯定，讓我們更加篤定與客戶共融共生的初心，更加堅信「輕型銀行」的方向，更加堅持「一體兩翼」的定力。

這一年，我們積極投身抗疫阻擊戰和脫貧攻堅戰，將招行的涓滴之力匯入民族的磅礴偉力。疫情突降後我們果斷行動，2億元專款大年初一馳援武漢，一系列延期還款、減費讓利舉措，凸顯金融企業的守望相助和責任擔當。招行二十餘年薪火相傳的扶貧工作也迎來里程碑。「老樹核桃」打響品牌，「彝綉」走出深山，70所「招銀鄉村衛生室」落成，雲南永仁、武定兩縣順利脫貧摘帽。但脫貧不脫鉤，未來讓兩縣父老鄉親過上更紅火的日子，是招商銀行的承諾，也是幾代扶貧幹部最大的心願。

這一年，我們在全球加速的「百年變局」中堅守初心，矢志不渝地推進戰略轉型。三年前，我們以MAU為北極星，全面駛入數字化的浩瀚星空。在「最好不見面」的疫情時期，App有效承接了客戶服務需求。厚積薄發的數字化服務能力，加上陪伴的溫度、專業的力量，招行成為越來越多人的主結算銀行和主財富管理銀行。我們不斷積累和深化對細分行業的認知，基於對公司客戶需求的洞察首創FPA(客戶融資總量)經營理念，以投商行一體化支持新動能、製造業等實體經濟發展，以自身的數字化服務企業的數字化，將服務延伸到經營的各個領域，產業鏈的各個環節，成為越來越多企業的主辦銀行、首問銀行。

「十三五」圓滿收官。回顧來時路，招行的發展歷程銘刻着鮮明的時代烙印，誕生於改革開放的火紅沃土，成長於國家經濟高速發展的偉大時代，躬逢其盛，受益於斯。如今站在「兩個一百年」的歷史關口，我們更加迫切地希望融入國家高質量發展的大局，與民族復興的時代脈搏共振，與人民對美好生活的追求同頻。

望眼「十四五」，潮來風起。小康社會全面建成，「雙循環」戰略格局下，居民財富結構迎來巨變，伴隨「房住不炒」、養老第三支柱建設等政策出台，居民家庭金融資產配置比例將快速提升；國民經濟結構深刻調整，企業加快直接融資步伐，資本市場深化改革，公募REITs全面啟動，資產端供給進入百花齊放的新時代。一端是資產，一端是資金，一端是需求，一端是供給，實體經濟轉型升級的願景與人民美好生活的願望實現歷史性的交融，站在社會融資和居民財富中央的商業銀行責無旁貸，大財富管理成為打通供需兩端、服務實體經濟、助力人民實現美好生活的主要「連接器」。

時代的大江大河與招行自身的發展進程在此交匯。躬身入局，我們恰逢其時。感恩於億萬客戶對招行的不離不棄，感恩於幾代招行人堅持不懈改革金融供給的戰略轉型，今天的招商銀行可能是離大財富管理最近的幸運兒。銀行是個親周期、重資本的行業，一直以來，我們夢寐以求把招行變得相對弱周期、輕資本一些。在這一夢想面前，過往的成績顯得微不足道，這也是我們孜孜探索3.0經營模式的初衷。大財富管理是我們穿過未來的迷霧所能看到的、離3.0模式最貼近的方向，是「輕型銀行」縱深推進的高級型態，也是在低利率時代打造差異化競爭優勢的戰略支點。

因此，在「十四五」開局之年，我們旗幟鮮明地提出打造大財富管理價值循環鏈，志在用全新的模式，更開放的視野，更專業的服務，更豐富的產品，將客戶資金端和融資端需求更有效地連接起來。

我們要面向「大」客群。財富管理不再是富裕人群的專有名詞，我們希望通過專業服務，讓財富管理「飛入尋常百姓家」，幫助每一位客戶享受時間帶來的復利饋贈，在不確定的市場波動中追求相對的確定性。客戶每一筆投資背後，都承載着一個對美好生活的願望，我們渴望陪伴客戶走過理財啟蒙、家業振興、財富傳承的全過程。時代的上升浪潮中，依然存在短期回調和局部泡沫，大數據殺熟、過度投資等亂象層出不窮。市場越是喧囂，越需要專業機構發出冷靜的聲音。我們將讓「對的錢」在「對的時間」投資「對的產品」，堅定保障客戶知情權、隱私權。除了零售客戶，我們也服務於企業、政府的財富管理需求，不同客戶需求的流動和共振，將帶來互相促進、互相補充的共生共榮。



田惠宇
行長

我們要搭建「大」平台。客戶優先、多維服務是招行大平台的底色，滿足客戶需求永遠是第一優先級。一枝獨秀不是春，百花齊放春滿園。從去年代銷友行理財產品開始，我們歡迎更多優秀資產管理機構到招行平台綻放。我們擁抱一切有利於為客戶創造價值的社會資源，讓客戶在招行的平台上享受開放、自如的一站式金融服務。我們將大力發展顧問式財富管理、全權委託，從賣方服務向買方服務轉型，做全市場的產品採購專家和資產配置專家，在長期為客戶創造價值的過程中實現自身的價值。

我們要促進「大」生態。招行與客戶之間，以及客戶與客戶之間的資金與信息交互，構成了一個以金融場景為主的開放生態。對內，打通「財富管理－資產管理－投資銀行」價值鏈，構建母行、資管、基金、保險等全牌照融合的格局，形成大大小小的飛輪效應。對外，以客戶視角的資產負債表鏈接全社會的資金和資產。我們深知，生態亦有其脆弱和複雜性，我們將用連接開放築牢底盤，用專業服務建立信任，用價值創造增強黏性，用風險管理守護安全，構建招行、客戶、合作夥伴的利益共同體，讓所有的成員相互滋養、共同成長。

通往夢想彼岸的道路並非坦途。凡是經歷，皆為饋贈；而今邁步，我們依然在時代命題中堅守自己的關鍵支點：**科技和文化。**

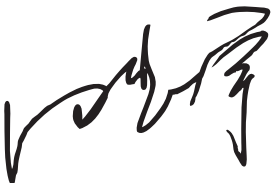
我們相信，「人+數字化」一定是金融的未來。科技與人不是非此即彼的替代關係，科技賦予人力量，人賦予科技溫度。當科技的力量與人的溫度發生化學反應，才能催生最佳的客戶體驗。從線上到線下，把專業認知和數字化能力輸送到神經末梢的每位客戶經理，讓客戶經理更懂客戶。從線下到線上，讓人的專業服務跨越物理空間，滲透到客戶習以為常的場景中，讓全流程陪伴無所不在。

我們相信，文化是最底層的核心競爭力。開放融合是應對組織僵化、內卷的不二選擇。未來招行將有更多靈活的融合型團隊活躍在邊界之上，部門的界限將日益模糊，所有單元都是客戶的服務者，所有角色通力協作才能串起完整的服務鏈條。離開KPI就不知道做什麼的企業很難成為一家有未來的企業，為客戶創造價值是我們永恆的目標。一個企業，越自信、越開放；越開放，越強大。我們的自信和期望，根植於一代代招行人共同耕耘的文化土壤，煥發於「讓員工做自己的主人」催生的創造活力，凝聚於「開放、融合、平視、包容」的價值共識，來自於「堅持做正確的事、不管它在不在KPI里」的行動指南。

烏卡時代¹，世界趨於複雜和不確定。我們將在複雜中堅持簡單的客戶邏輯，以「人+數字化」打造服務優勢，以開放融合擁抱不確定性，與客戶和合作夥伴攜手追尋星辰大海。哪有什麼高光時刻，不過是一直逐光而行。初心，是未來最清晰的方向；進化，是給自己最好的答案。

招商銀行股份有限公司

行長



2021年3月19日

¹ 「烏卡時代」即VUCA，指的是易變不穩定(volatile)、不確定(uncertain)、複雜(complex)、模糊(ambiguous)，體現了當今複雜多變的國際環境。



劉元
監事長

公司簡介

1.1 公司基本情況

- 1.1.1 法定中文名稱：招商銀行股份有限公司(簡稱：招商銀行)
法定英文名稱：China Merchants Bank Co., Ltd.
- 1.1.2 法定代表人：繆建民
授權代表：田惠宇、劉建軍
董事會秘書：劉建軍
聯席公司秘書：劉建軍、何詠紫
證券事務代表：霍建軍
- 1.1.3 註冊及辦公地址：中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號
- 1.1.4 聯繫地址：
中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號
郵政編碼：518040
聯繫電話：+86 755 8319 8888
傳真：+86 755 8319 5109
電子信箱：cmb@cmbchina.com
互聯網網址：www.cmbchina.com
客戶投訴電話：95555-7
信用卡投訴電話：400 820 5555-7
消費者權益保護電話：+86 755 8307 7333
- 1.1.5 香港主要營業地址：香港中環康樂廣場8號交易廣場三期31樓
- 1.1.6 股票上市證券交易所：
A股：上海證券交易所；股票簡稱：招商銀行；股票代碼：600036
H股：香港聯交所；股票簡稱：招商銀行；股票代碼：03968
境內優先股：上海證券交易所；股票簡稱：招銀優1；股票代碼：360028
境外優先股：香港聯交所；股票簡稱：CMB 17USD PEF；股票代碼：04614
- 1.1.7 國內會計師事務所：德勤華永會計師事務所
辦公地址：中國上海市延安東路222號外灘中心30樓
簽字註冊會計師：朱焯、曾浩
國際會計師事務所：德勤•關黃陳方會計師行
辦公地址：香港金鐘道88號太古廣場一座35樓
- 1.1.8 中國內地法律顧問：君合律師事務所
香港法律顧問：史密夫斐爾律師事務所
- 1.1.9 A股股票登記處：中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
H股股票登記及過戶處：香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖
境內優先股股票登記處：中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
境外優先股股票登記處和轉讓代理：紐約梅隆銀行盧森堡分行

1.1.10 指定的信息披露報紙和網站：

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

1.2 公司業務概要

本公司成立於1987年，總部位於中國深圳，是一家在中國具有鮮明特色和市場影響力的全國性商業銀行。本公司業務以中國市場為主，分銷網絡主要分佈於中國大陸主要中心城市，以及香港、紐約、倫敦、新加坡、盧森堡、悉尼等國際金融中心，有關詳情請參閱「分銷渠道」和「分支機構」章節。2002年4月，本公司在上海證券交易所上市。2006年9月，本公司在香港聯交所上市。

本公司向客戶提供各種批發及零售銀行產品和服務，亦自營及代客進行資金業務。本公司推出的許多創新產品和服務廣為中國消費者接受，例如：「一卡通」多功能借記卡、「一網通」綜合網上銀行服務，信用卡、「金葵花理財」和私人銀行服務，招商銀行App和掌上生活App服務，招商銀行企業App服務，全球現金管理、貿易金融等交易銀行與離岸業務服務，以及資產管理、資產託管和投資銀行服務等。本公司持續深入客戶的生活圈和經營圈，致力於為客戶提供定制化、智能化、綜合化的解決方案。

2020年，本公司持之以恆地推進「輕型銀行」戰略轉型，堅持「一體兩翼」定位，圍繞「客戶+科技」主線，以開放融合為方法論，圍繞核心客群構建生態圈，全面打造金融科技銀行，深化組織文化變革，探索商業銀行發展的3.0模式，一年來發展成效顯著，市場地位、品牌影響力、核心競爭力進一步提升。「十四五」期間，本公司將把全面打造大財富管理體系作為應對內外部形勢變化的戰略支點，作為深化「輕型銀行」轉型、探索構建3.0經營模式的主要方向，有關詳情請參閱「董事長致辭」和「行長致辭」章節。

1.3 發展戰略、投資價值及核心競爭力

發展願景： 創新驅動、零售領先、特色鮮明的中國最佳商業銀行

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

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

發展策略：

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

深入推進業務模式轉型。一是打造零售金融3.0新模式，以平台能力為支撐，以金融科技為手段，以大數據為驅動，以MAU為「北極星」指標，構建線上用戶獲取與經營新模式，深入推進零售金融3.0數字化轉型，打造最佳客戶體驗銀行。二是推進批發金融高質量發展，一方面，牢牢把握產業互聯網創新金融服務的轉型方向，提升基於行業的綜合服務能力和風險管理能力；另一方面，深化客戶分層分類經營體系和客戶經理管理體系建設，有效推動交易銀行和投資銀行兩大業務體系轉型升級，提升「商行+投行」服務協同聯動效率。三是全面提高集團經營協同、管理協同和財務協同水平，實現經營能力向同時具備規模經濟和範圍經濟效應的綜合化經營模式轉型。四是強化國際化服務能力，實現國際化發展由外延型規模擴張向內涵式高質量發展的轉型，着力打造「跨境金融領域最佳客戶體驗銀行」。

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

投資價值及核心競爭力：

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.4 榮譽與獎項

2020年，本公司在國內外機構組織的評選活動中獲得諸多榮譽與獎項，其中：

- 2020年2月，英國《銀行家》雜誌公佈2020年「全球銀行品牌價值500強」榜單，本公司憑藉品牌價值228.84億美元名列全球第9位。
- 2020年3月，在《亞洲貨幣》雜誌舉辦的2020「中國零售銀行大獎」評選中，本公司榮獲「最佳信用卡銀行」和「最佳技術創新」獎。
- 2020年7月，英國《銀行家》雜誌公佈2020年全球銀行1000強排名，本公司較上年提升2個位次，按一級資本規模排名位列全球第17位，連續三年位居前20強。
- 2020年7月，在《亞洲貨幣》雜誌舉辦的2020「中國卓越交易銀行大獎」評選中，本公司榮獲「最佳企業移動服務交易銀行」及「最佳技術創新交易銀行」獎。
- 2020年7月，《歐洲貨幣》雜誌揭曉「2020年卓越大獎」評選結果，本公司蟬聯「中國最佳銀行」。
- 2020年7月，《財富》中國500強榜單揭曉，本公司按營業收入排名位列第38位。次月，《財富》世界500強榜單發佈，本公司連續9年上榜，按營業收入排名位列第189位。
- 2020年8月，在《亞洲銀行家》雜誌舉辦的「2020年度國際卓越零售金融服務獎項計劃」評選中，本公司獲得「亞太地區最佳零售銀行」和「亞太地區最佳財富管理銀行」，並且第11次榮獲「中國最佳零售銀行」，第16次榮獲「中國最佳股份制零售銀行」。
- 2020年9月，在《亞洲貨幣》雜誌舉辦的「優秀上市公司票選」中，本公司榮獲「金融行業最佳中國上市公司」。同月，在《亞洲貨幣》雜誌舉辦的2020「中國最佳公司金融及投資銀行」評選中，本公司榮獲「中國最佳公司金融及投資銀行」和「最佳財務顧問銀行」獎。
- 2020年9月，美國《環球金融》雜誌公佈第十三屆「中國之星」獲獎名單，本公司榮獲「最佳企業社會責任銀行」。
- 2020年11月，在《21世紀經濟報道》主辦的「第十五屆21世紀亞洲金融競爭力評選」中，本公司蟬聯「2020年度亞洲卓越商業銀行」和「2020年度品牌建設銀行」稱號。
- 2020年11月，英國《銀行家》及《專業財富管理》雜誌揭曉「2020年全球私人銀行」評選結果，本公司榮獲「中國最佳私人銀行」獎。
- 2020年11月，在智聯招聘和北京大學社會調查研究中心聯合舉辦的「2020中國年度最佳僱主」評選活動中，本公司榮獲「全國卓越成就僱主」「全國最佳僱主三強」「最具社會責任僱主」「最具戰‘疫’精神僱主」和「最受女性關注僱主」獎。
- 2020年12月，英國《銀行家》雜誌在其「2020年度銀行」全球線上頒獎典禮上宣佈評選結果，本公司獲評「2020中國年度銀行」，繼2016年後再度榮獲該稱號。

用專業承載關懷

工資補貼專項通道 讓溫暖和牽掛直達一線

招商銀行武漢分行開啟工資和專項補貼慰問金綠色通道，
最短時間內完成發放，
讓「白衣戰士」第一時間接收國家慰問。

會計數據和財務指標摘要

2.1 主要會計數據和財務指標

(人民幣百萬元，特別註明除外)	2020年	2019年	本年比上年 增減(%)
經營業績			
營業淨收入 ⁽¹⁾	290,279	269,788	7.60
稅前利潤	122,440	117,132	4.53
歸屬於本行股東的淨利潤	97,342	92,867	4.82
每股計(人民幣元/股)			
歸屬於本行普通股股東的基本盈利 ⁽²⁾	3.79	3.62	4.70
歸屬於本行普通股股東的稀釋盈利	3.79	3.62	4.70
(人民幣百萬元，特別註明除外)	2020年 12月31日	2019年 12月31日	本年末比 上年末增減(%)
規模指標			
資產總額	8,361,448	7,417,240	12.73
其中：貸款和墊款總額 ⁽³⁾	5,029,128	4,490,650	11.99
負債總額	7,631,094	6,799,533	12.23
其中：客戶存款總額 ⁽³⁾	5,628,336	4,844,422	16.18
歸屬於本行股東權益	723,750	611,301	18.40
歸屬於本行普通股股東的每股淨資產(人民幣元)	25.36	22.89	10.79

註：

- (1) 營業淨收入為淨利息收入、淨手續費及佣金收入、其他淨收入與對聯營、合營公司投資收益之和。
- (2) 本公司2017年發行了非累積型優先股，2020年7月發行了永續債，均分類為其他權益工具。此外，本公司2020年進行了優先股股息的發放。因此，在計算每股基本盈利、平均淨資產收益率和每股淨資產時，「歸屬於本行股東的淨利潤」已扣除優先股股息，「平均股東權益」和「淨資產」扣除了優先股和永續債。
- (3) 根據財政部《關於修訂印發2018年度金融企業財務報表格式的通知》，基於實際利率法計提的金融工具的利息應包含在相應金融工具的賬面餘額中，並反映在相關報表項目中，不再單獨列示「應收利息」項目或「應付利息」項目。列示於「其他資產」或「其他負債」項目的「應收利息」或「應付利息」餘額僅為相關金融工具已到期可收取或應支付但於資產負債表日尚未收到或尚未支付的利息。自2018年報起，本集團已按上述要求調整財務報告及其附註相關內容。除特別說明，此處及下文相關項目餘額均未包含上述基於實際利率法計提的金融工具的利息。

2.2 財務比率

(%)	2020年	2019年	本年比上年增減
盈利能力指標			
歸屬於本行股東的平均總資產收益率	1.23	1.31	減少0.08個百分點
歸屬於本行普通股股東的平均淨資產收益率	15.73	16.84	減少1.11個百分點
淨利差 ⁽¹⁾	2.40	2.48	減少0.08個百分點
淨利息收益率 ⁽²⁾	2.49	2.59	減少0.10個百分點
佔營業淨收入百分比			
— 淨利息收入	63.74	64.16	減少0.42個百分點
— 非利息淨收入	36.26	35.84	增加0.42個百分點
成本收入比 ⁽³⁾	33.33	32.08	增加1.25個百分點
信用成本 ⁽⁴⁾	0.98	1.29	減少0.31個百分點
資本充足率指標(高級法)⁽⁵⁾			
核心一級資本充足率	12.29	11.95	上升0.34個百分點
一級資本充足率	13.98	12.69	上升1.29個百分點
資本充足率	16.54	15.54	上升1.00個百分點
總權益對總資產比率	8.73	8.33	上升0.40個百分點
資產質量指標			
不良貸款率	1.07	1.16	減少0.09個百分點
撥備覆蓋率 ⁽⁶⁾	437.68	426.78	增加10.90個百分點
貸款撥備率 ⁽⁷⁾	4.67	4.97	減少0.30個百分點

註：

- (1) 淨利差=總生息資產平均收益率－總計息負債平均成本率。
- (2) 淨利息收益率=淨利息收入／總生息資產平均餘額。
- (3) 成本收入比=經營費用／營業淨收入。分子不含稅金及附加、保險申索準備、經營租出固定資產和投資性房地產折舊費。
- (4) 信用成本=貸款和墊款信用減值損失／貸款和墊款總額平均值×100%，貸款和墊款總額平均值=(期初貸款和墊款總額+期末貸款和墊款總額)／2。
- (5) 截至報告期末，本集團權重法下核心一級資本充足率10.68%，一級資本充足率12.16%，資本充足率13.79%。
- (6) 撥備覆蓋率=貸款損失準備／不良貸款餘額。
- (7) 貸款撥備率=貸款損失準備／貸款和墊款總額。

2.3 五年財務概要

(人民幣百萬元)	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年
全年業績					
營業淨收入	290,279	269,788	248,444	221,037	210,270
經營費用	102,814	91,497	81,110	70,431	65,148
減值損失	65,025	61,159	60,837	59,926	66,159
稅前利潤	122,440	117,132	106,497	90,680	78,963
歸屬於本行股東的淨利潤	97,342	92,867	80,560	70,150	62,081
(人民幣元)					
每股計					
股息(含稅)	1.253	1.20	0.94	0.84	0.74
歸屬於本行普通股股東的基本盈利	3.79	3.62	3.13	2.78	2.46
歸屬於本行普通股股東的稀釋盈利	3.79	3.62	3.13	2.78	2.46
歸屬於本行普通股股東的年末淨資產	25.36	22.89	20.07	17.69	15.95
(人民幣百萬元)					
於年末					
實收股本	25,220	25,220	25,220	25,220	25,220
股東權益總額	730,354	617,707	543,605	483,392	403,362
負債總額	7,631,094	6,799,533	6,202,124	5,814,246	5,538,949
客戶存款	5,628,336	4,844,422	4,400,674	4,064,345	3,802,049
資產總額	8,361,448	7,417,240	6,745,729	6,297,638	5,942,311
貸款和墊款總額	5,029,128	4,490,650	3,933,034	3,565,044	3,261,681
(%)					
關鍵財務比率					
歸屬於本行股東的平均總資產收益率	1.23	1.31	1.24	1.15	1.09
歸屬於本行普通股股東的 平均淨資產收益率	15.73	16.84	16.57	16.54	16.27
成本收入比	33.33	32.08	31.04	30.21	27.60
不良貸款率	1.07	1.16	1.36	1.61	1.87
核心一級資本充足率(高級法)	12.29	11.95	11.78	12.06	11.54
一級資本充足率(高級法)	13.98	12.69	12.62	13.02	11.54
資本充足率(高級法)	16.54	15.54	15.68	15.48	13.33

用真心構築保障

主動提供貸款優惠 助力企業抗疫

2020年2月3日，
招商銀行設立人民幣100億元專項信貸額度，
專項支持全國疫情防控重點保障企業，
為取得疫情防控勝利不遺餘力。

董事會報告

3.1 總體經營情況分析

2020年，面對突如其來的疫情衝擊、監管政策密集出台、國內外形勢複雜多變、金融市場劇烈波動等一系列挑戰，本集團堅持「輕型銀行」戰略方向和「一體兩翼」戰略定位，各項經營工作穩健開展，營業淨收入穩步增長，利潤增速穩健，資產負債規模增勢良好，資產質量經受住了考驗。

2020年本集團實現營業淨收入2,902.79億元，同比增長7.60%；實現歸屬於本行股東的淨利潤973.42億元，同比增長4.82%；實現淨利息收入1,850.31億元，同比增長6.90%；實現非利息淨收入1,052.48億元，同比增長8.84%；歸屬於本行股東的平均總資產收益率(ROAA)和歸屬於本行普通股股東的平均淨資產收益率(ROAE)分別為1.23%和15.73%，同比分別下降0.08和1.11個百分點。

截至報告期末，本集團資產總額83,614.48億元，較上年末增長12.73%；貸款和墊款總額50,291.28億元，較上年末增長11.99%；負債總額76,310.94億元，較上年末增長12.23%；客戶存款總額56,283.36億元，較上年末增長16.18%。

截至報告期末，本集團不良貸款總額536.15億元，較上年末增加13.40億元；不良貸款率1.07%，較上年末下降0.09個百分點；撥備覆蓋率437.68%，較上年末上升10.90個百分點；貸款撥備率4.67%，較上年末下降0.30個百分點。

3.2 利潤表分析

3.2.1 財務業績摘要

2020年，本集團實現稅前利潤1,224.40億元，同比增長4.53%，實際所得稅稅率19.99%，同比下降0.25個百分點。下表列出2020年度本集團主要損益項目變化。

(人民幣百萬元)	2020年	2019年	變動額
淨利息收入	185,031	173,090	11,941
淨手續費及佣金收入	79,486	71,493	7,993
其他淨收入	22,881	23,482	(601)
經營費用	(102,814)	(91,497)	(11,317)
對聯營和合營公司的投資收益	2,881	1,723	1,158
信用減值損失	(64,871)	(61,066)	(3,805)
其他資產減值損失	(154)	(93)	(61)
稅前利潤	122,440	117,132	5,308
所得稅	(24,481)	(23,709)	(772)
淨利潤	97,959	93,423	4,536
歸屬於本行股東的淨利潤	97,342	92,867	4,475

3.2.2 營業淨收入

2020年，本集團實現營業淨收入2,902.79億元，同比增長7.60%，其中淨利息收入佔比63.74%，非利息淨收入佔比36.26%，同比提高0.42個百分點。

下表列出本集團近三年營業淨收入構成的佔比情況。

(%)	2020年	2019年	2018年
淨利息收入	63.74	64.16	64.56
淨手續費及佣金收入	27.38	26.50	26.76
其他淨收入	7.89	8.70	8.16
對聯營和合營公司的投資收益	0.99	0.64	0.52
合計	100.00	100.00	100.00

3.2.3 利息收入

2020年，本集團實現利息收入3,074.25億元，同比增長4.93%，主要是生息資產規模擴張。貸款和墊款利息收入仍然是本集團利息收入的最大組成部分。

貸款和墊款利息收入

2020年，本集團貸款和墊款利息收入2,361.04億元，同比增長6.36%。

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

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年			2019年		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率%	平均餘額	利息收入	平均 收益率%
公司貸款	2,024,891	80,575	3.98	1,818,831	78,914	4.34
零售貸款	2,506,828	147,704	5.89	2,220,299	134,763	6.07
票據貼現	291,660	7,825	2.68	250,635	8,302	3.31
貸款和墊款	4,823,379	236,104	4.89	4,289,765	221,979	5.17

2020年，本公司貸款和墊款從期限結構來看，短期貸款平均餘額17,694.47億元，利息收入995.64億元，平均收益率5.63%；中長期貸款平均餘額27,256.42億元，利息收入1,250.50億元，平均收益率4.59%。短期貸款平均收益率高於中長期貸款平均收益率主要是因為短期貸款中的信用卡貸款及小微貸款收益率較高。

投資利息收入

2020年，本集團投資利息收入518.43億元，同比增長6.01%；投資平均收益率3.42%，同比下降24個基點，主要是受市場利率下行影響。

存拆放同業和其他金融機構款項利息收入

2020年，本集團存拆放同業和其他金融機構款項利息收入120.03億元，同比下降16.38%；存拆放同業和其他金融機構款項平均收益率1.95%，同比下降56個基點，主要是受市場利率下行影響。

3.2.4 利息支出

2020年，本集團利息支出1,223.94億元，同比增長2.08%，主要是計息負債規模增長。

客戶存款利息支出

2020年，本集團客戶存款利息支出832.52億元，同比增長13.38%，在客戶存款規模較快增長的情況下，本集團優化了客戶存款結構並對定價進行了有效管控，存款成本率較上年有所下降。

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

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年			2019年		
	平均餘額	利息支出	平均 成本率%	平均餘額	利息支出	平均 成本率%
公司客戶存款						
活期	1,964,687	17,052	0.87	1,607,847	13,245	0.82
定期	1,496,594	42,746	2.86	1,363,971	38,900	2.85
小計	3,461,281	59,798	1.73	2,971,818	52,145	1.75
零售客戶存款						
活期	1,261,244	4,377	0.35	1,081,045	3,973	0.37
定期	654,057	19,077	2.92	584,104	17,312	2.96
小計	1,915,301	23,454	1.22	1,665,149	21,285	1.28
合計	5,376,582	83,252	1.55	4,636,967	73,430	1.58

同業和其他金融機構存拆放款項利息支出

2020年，本集團同業和其他金融機構存拆放款項利息支出154.81億元，同比下降18.86%，主要是同業資金利率下降。

應付債券利息支出

2020年，本集團應付債券利息支出146.52億元，同比下降16.90%，主要原因一是受市場利率下行影響，二是本集團持續優化負債結構，應付債券規模有所下降。

3.2.5 淨利息收入

2020年，本集團淨利息收入1,850.31億元，同比增長6.90%。

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

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年			2019年		
	平均餘額	利息收入	平均 收益率%	平均餘額	利息收入	平均 收益率%
生息資產						
貸款和墊款	4,823,379	236,104	4.89	4,289,765	221,979	5.17
投資	1,513,824	51,843	3.42	1,335,247	48,902	3.66
存放中央銀行款項	490,092	7,475	1.53	493,722	7,759	1.57
存拆放同業和其他金融機構款項	615,316	12,003	1.95	570,995	14,354	2.51
合計	7,442,611	307,425	4.13	6,689,729	292,994	4.38
(人民幣百萬元，百分比除外)	平均餘額	利息支出	平均 成本率%	平均餘額	利息支出	平均 成本率%
計息負債						
客戶存款	5,376,582	83,252	1.55	4,636,967	73,430	1.58
同業和其他金融機構存拆放款項	941,182	15,481	1.64	843,293	19,079	2.26
應付債券	453,885	14,652	3.23	504,241	17,631	3.50
向中央銀行借款	282,976	8,413	2.97	300,662	9,207	3.06
租賃負債	14,582	596	4.09	13,605	557	4.09
合計	7,069,207	122,394	1.73	6,298,768	119,904	1.90
淨利息收入	/	185,031	/	/	173,090	/
淨利差	/	/	2.40	/	/	2.48
淨利息收益率	/	/	2.49	/	/	2.59

2020年，生息資產平均收益率4.13%，同比下降25個基點；計息負債平均成本率1.73%，同比下降17個基點；淨利差2.40%，淨利息收益率2.49%，同比分別下降8和10個基點。

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

(人民幣百萬元)	2020年對比2019年		增(減)淨值
	增(減)因素		
	規模	利率	
生息資產			
貸款和墊款	26,120	(11,995)	14,125
投資	6,116	(3,175)	2,941
存放中央銀行款項	(55)	(229)	(284)
存拆放同業和其他金融機構款項	865	(3,216)	(2,351)
利息收入變動	33,046	(18,615)	14,431
計息負債			
客戶存款	11,452	(1,630)	9,822
同業和其他金融機構存拆放款項	1,610	(5,208)	(3,598)
應付債券	(1,626)	(1,353)	(2,979)
向中央銀行借款	(526)	(268)	(794)
租賃負債	40	(1)	39
利息支出變動	10,950	(8,460)	2,490
淨利息收入變動	22,096	(10,155)	11,941

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

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年10-12月			2020年7-9月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
生息資產						
貸款和墊款	4,962,288	58,507	4.69	4,905,038	59,221	4.80
投資	1,632,347	13,440	3.28	1,566,338	13,395	3.40
存放中央銀行款項	502,181	1,891	1.50	481,111	1,840	1.52
存拆放同業和其他金融機構款項	587,365	2,836	1.92	534,047	2,610	1.94
合計	7,684,181	76,674	3.97	7,486,534	77,066	4.10
(人民幣百萬元，百分比除外)						
計息負債						
客戶存款	5,577,767	20,944	1.49	5,433,452	20,392	1.49
同業和其他金融機構存拆放款項	997,144	4,172	1.66	987,908	3,880	1.56
應付債券	374,261	2,952	3.14	392,734	3,130	3.17
向中央銀行借款	274,157	1,962	2.85	252,407	1,868	2.94
租賃負債	15,547	148	3.79	11,746	134	4.54
合計	7,238,876	30,178	1.66	7,078,247	29,404	1.65
淨利息收入	／	46,496	／	／	47,662	／
淨利差	／	／	2.31	／	／	2.45
淨利息收益率	／	／	2.41	／	／	2.53

2020年第四季度本集團淨利息收益率2.41%，環比下降12個基點，淨利差2.31%，環比下降14個基點，主要原因一是為滿足客戶業務需求，第四季度增加了房貸資產證券化業務做量，對當期利息收入有一定負面影響；二是加強信用卡風險管理，主動優化信用卡資產結構，提升中低風險優質資產佔比，資產定價水平適度下移。

3.2.6 非利息淨收入

2020年，本集團實現非利息淨收入1,052.48億元，同比增長8.84%。構成如下：

淨手續費及佣金收入794.86億元，同比增長11.18%。手續費及佣金收入中，託管及其他受託業務佣金收入267.42億元，同比增長13.51%，主要是理財產品規模穩中有升，託管規模增長及託管產品結構不斷優化；銀行卡手續費收入195.51億元，同比持平，主要是受疫情影響，借記卡和信用卡交易手續費收入增長受限；代理服務手續費收入185.07億元，同比增長35.28%，主要是資本市場活躍，代理基金收入快速增長；結算與清算手續費收入126.51億元，同比增長10.09%，主要是電子支付收入增長；信貸承諾及貸款業務佣金收入61.91億元，同比下降1.89%，主要是招銀租賃融資租賃業務手續費收入減少。

其他非利息淨收入257.62億元，同比增長2.21%，其中，公允價值變動淨損失16.60億元，主要是非貨幣基金投資分紅增加導致基金估值下降；投資淨收益162.81億元，同比增長15.90%，主要是非貨幣基金投資分紅增加；匯兌淨收益22.02億元，同比下降32.43%，主要是2020年人民幣升值，本集團持有的外幣貨幣性項目產生的匯兌損失增加；其他業務淨收入60.58億元，同比增長4.61%，主要由於招銀租賃經營租賃業務收入增長。

從業務分部看，其中，零售金融業務非利息淨收入529.45億元，同比增長10.41%，佔本集團非利息淨收入的50.30%；批發金融業務非利息淨收入397.40億元，同比增長10.23%，佔本集團非利息淨收入的37.76%；其他業務非利息淨收入125.63億元，同比下降1.04%，佔本集團非利息淨收入的11.94%。

(人民幣百萬元)	2020年	2019年
手續費及佣金收入	86,684	79,047
銀行卡手續費	19,551	19,551
結算與清算手續費	12,651	11,492
代理服務手續費	18,507	13,681
信貸承諾及貸款業務佣金	6,191	6,310
託管及其他受託業務佣金	26,742	23,560
其他	3,042	4,453
手續費及佣金支出	(7,198)	(7,554)
淨手續費及佣金收入	79,486	71,493
其他非利息淨收入	25,762	25,205
其他淨收入	22,881	23,482
公允價值變動淨收益/(損失)	(1,660)	384
投資淨收益	16,281	14,048
匯兌淨收益	2,202	3,259
其他業務淨收入	6,058	5,791
對聯營和合營公司的投資收益	2,881	1,723
非利息淨收入總額	105,248	96,698

3.2.7 經營費用

2020年，本集團經營費用1,028.14億元，同比增長12.37%，其中員工費用同比增長10.89%；其他一般及行政費用同比增長15.68%；成本收入比33.33%，同比上升1.25個百分點。經營費用增長主要原因一是本集團為加快金融科技轉型，不斷夯實科技基礎，加大了數字化基礎設施建設及研發人員投入；二是為促進經營模式3.0轉型目標的實現，鍛造全業務條線數字化獲客與數字化經營能力，加大了客戶經營及價值提升相關領域的資源投入；三是為提升網點品牌形象及服務水平，加大了數字化網點軟硬件設施改造的投入。本公司成本收入比33.82%，同比上升1.29個百分點。

下表列出所示期間本集團經營費用的主要構成。

(人民幣百萬元)	2020年	2019年
員工費用	57,040	51,439
折舊、攤銷和租賃費用	13,611	12,059
其他一般及行政費用	29,389	25,406
保險申索準備	296	245
稅金及附加	2,478	2,348
經營費用合計	102,814	91,497

3.2.8 信用減值損失

2020年，本集團信用減值損失648.71億元，同比增長6.23%。

下表列出所示期間本集團信用減值損失的主要構成。

(人民幣百萬元)	2020年	2019年
貸款和墊款	46,882	54,214
金融投資	15,367	6,481
應收同業和其他金融機構款項	307	(208)
表外預期信用減值損失	2,147	545
其他資產	168	34
信用減值損失合計	64,871	61,066

貸款和墊款信用減值損失是信用減值損失的最大組成部分。2020年，本集團貸款和墊款信用減值損失468.82億元，同比下降13.52%；金融投資信用減值損失153.67億元，同比增長137.11%，主要是對理財回表資產按照其風險情況，基於預期信用損失模型計提了減值損失。有關貸款損失準備的詳情請參閱本章3.4「貸款質量分析」，有關理財資產回表的詳情請參閱本章3.9中「關於不良資產的生成和處置」。

3.3 資產負債表分析

3.3.1 資產

截至報告期末，本集團資產總額83,614.48億元，較上年末增長12.73%，主要是由於本集團貸款和墊款、債券投資等增長。

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

下表列出截至所示日期本集團資產總額的構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
貸款和墊款總額	5,038,883	60.26	4,500,199	60.67
貸款損失準備 ⁽¹⁾	(234,522)	(2.80)	(222,899)	(3.00)
貸款和墊款淨額	4,804,361	57.46	4,277,300	57.67
投資證券及其他金融資產	2,130,889	25.48	1,839,440	24.80
現金、貴金屬及存放中央銀行款項	546,416	6.53	571,990	7.71
同業往來 ⁽²⁾	616,516	7.37	522,507	7.04
商譽	9,954	0.12	9,954	0.13
其他 ⁽³⁾	253,312	3.04	196,049	2.65
資產總額	8,361,448	100.00	7,417,240	100.00

註：

- (1) 報告期末的「貸款損失準備」包含以攤餘成本計量的貸款和墊款的本息損失準備。以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款賬面金額不扣除損失準備2.38億元。有關詳情請參閱財務報告附註22(a)。
- (2) 包括存拆放同業和其他金融機構款項和買入返售金融資產。
- (3) 包括固定資產、使用權資產、無形資產、投資性房地產、遞延所得稅資產和其他資產。

3.3.1.1 貸款和墊款

截至報告期末，本集團貸款和墊款總額50,291.28億元，較上年末增長11.99%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為60.15%，較上年末下降0.39個百分點。有關本集團貸款和墊款的詳情，請參閱本章3.4「貸款質量分析」。

3.3.1.2 投資證券及其他金融資產

本集團投資證券及其他金融資產包括以人民幣和外幣計價的上市和非上市金融工具。

下表按報表項目列出本集團投資證券及其他金融資產的構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
衍生金融資產	47,272	2.24	24,219	1.33
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融投資	495,723	23.50	398,276	21.89
— 債券投資	177,820	8.43	123,256	6.77
— 非標資產投資	175,303	8.31	199,817	10.98
— 其他 ^(註)	142,600	6.76	75,203	4.14
以攤餘成本計量的金融投資	1,034,269	49.02	907,472	49.88
— 債券投資	911,409	43.20	778,170	42.77
— 非標資產投資	148,386	7.03	142,733	7.84
— 其他	592	0.03	564	0.04
— 減：損失準備	(26,118)	(1.24)	(13,995)	(0.77)
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的債務工具投資	510,307	24.19	472,586	25.97
指定為以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的權益工具投資	7,139	0.34	6,077	0.33
合營和聯營公司投資	14,922	0.71	10,784	0.60
投資證券及其他金融資產總額	2,109,632	100.00	1,819,414	100.00

註：包括股權投資、基金投資、理財產品、貴金屬合同(多頭)等。

衍生金融工具

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

(人民幣百萬元)	2020年12月31日			2019年12月31日		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
利率衍生金融工具	3,303,805	12,568	(12,389)	4,656,569	10,990	(10,724)
貨幣衍生金融工具	1,266,675	33,166	(36,221)	1,135,734	12,479	(11,756)
其他衍生金融工具	145,190	1,538	(1,451)	130,219	750	(720)
合計	4,715,670	47,272	(50,061)	5,922,522	24,219	(23,200)

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

報告期內，利率市場波動加劇，本集團適當控制了利率衍生品自營交易規模，名義金額下降但估值仍增長較多，同時波動也帶來利率衍生品對客交易機遇。另外，人民幣匯率呈現升值走勢，持有外幣資產的客戶套期保值需求提升，黃金市場漲勢推動客戶另類配置需求。本集團繼續發揮金融市場衍生交易的專業優勢，響應跨境貿易投資便利化政策，加強線上套期保值交易渠道和產品建設，積極為客戶提供定制化交易方案，綜合運用衍生工具對沖市場風險，服務的客戶數量和交易量均較快增長。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資

截至報告期末，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資餘額為4,957.23億元，主要類別為債券、基金和票據非標資產投資等。該類投資主要是本集團通過對宏觀經濟和貨幣政策等基本分析來把握債券市場的交易機會從而獲取投資收益。有關詳情請參閱財務報告附註23(a)。

以攤餘成本計量的金融投資

截至報告期末，以攤餘成本計量的金融投資餘額為10,342.69億元，其中，債券投資以中國政府債券和政策性銀行債券為主，該類投資是基於銀行賬戶利率風險管理及流動性管理的需要，兼顧收益與風險，作為本集團資產負債的戰略性配置而長期持有。有關詳情請參閱財務報告附註23(b)。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

截至報告期末，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資餘額為5,103.07億元，主要類別為國債、地方債、政策銀行債等利率債和中高等級優質信用債。該類投資主要是本集團通過對債券市場的研究分析，抓住該市場投資配置機會，獲取投資收益。有關詳情請參閱財務報告附註23(c)。

指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

截至報告期末，指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資餘額為71.39億元。該類投資主要是本集團持有的對被投資方無控制、無共同控制、無重大影響的非交易性股權投資。有關詳情請參閱財務報告附註23(d)。

按發行主體分類列示的本集團債券投資總額構成

(人民幣百萬元)	2020年	2019年
	12月31日	12月31日
官方機構	943,029	783,189
政策性銀行	347,814	316,241
商業銀行及其他金融機構	167,553	162,341
其他	141,140	112,241
債券投資合計	1,599,536	1,374,012

註：「官方機構」包括中國財政部、地方政府、央行等；「其他」主要是企業。

合營和聯營公司投資

截至報告期末，本集團合營和聯營公司投資149.22億元，較上年末增長38.37%，主要是因為合營公司招商信諾及招聯消費盈利增長，同時聯營投資增加。截至報告期末，本集團合營和聯營公司投資減值準備餘額為零。有關詳情請參閱財務報告附註25及26。

3.3.1.3 商譽

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

3.3.2 負債

截至報告期末，本集團負債總額76,310.94億元，較上年末增長12.23%，主要是客戶存款較快增長。

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

下表列出截至所示日期本集團負債總額的構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
客戶存款	5,664,135	74.22	4,874,981	71.70
同業往來 ⁽¹⁾	1,009,846	13.23	784,735	11.54
向中央銀行借款	331,622	4.35	359,175	5.28
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債及衍生金融負債	110,412	1.45	66,634	0.98
應付債券	346,141	4.54	578,191	8.50
其他 ⁽²⁾	168,938	2.21	135,817	2.00
負債總額	7,631,094	100.00	6,799,533	100.00

註：

(1) 包括同業和其他金融機構存放款項和賣出回購金融資產款。

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

客戶存款

截至報告期末，本集團客戶存款總額56,283.36億元，較上年末增長16.18%，佔本集團負債總額的73.76%，為本集團的主要資金來源。

下表列出截至所示日期，本集團按產品類型和客戶類型劃分的客戶存款情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
公司客戶存款				
活期存款	2,306,134	40.98	1,692,068	34.93
定期存款	1,289,556	22.91	1,346,033	27.79
小計	3,595,690	63.89	3,038,101	62.72
零售客戶存款				
活期存款	1,400,520	24.88	1,171,221	24.18
定期存款	632,126	11.23	635,100	13.10
小計	2,032,646	36.11	1,806,321	37.28
客戶存款總額	5,628,336	100.00	4,844,422	100.00

2020年，本集團活期存款日均餘額佔客戶存款日均餘額的比例為60.00%，同比提高2.01個百分點。其中，公司客戶活期存款日均餘額佔公司客戶存款日均餘額的比例為56.76%，同比提高2.66個百分點；零售客戶活期存款日均餘額佔零售客戶存款日均餘額的比例為65.85%，同比提高0.93個百分點。

3.3.3 股東權益

截至報告期末，本集團歸屬於本行股東權益7,237.50億元，較上年末增長18.40%，其中，未分配利潤3,702.65億元，較上年末增長15.13%；外幣報表折算差額-6.93億元，較上年末減少22.54億元，主要是受人民幣匯率變動影響；投資重估儲備82.07億元，較上年末減少7.12億元，主要是以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產賣出浮盈從其他綜合收益轉出。

3.4 貸款質量分析

3.4.1 按五級分類劃分的貸款分佈情況

下表列出截至所示日期，本集團貸款五級分類情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
正常類貸款	4,934,797	98.12	4,385,785	97.67
關注類貸款	40,716	0.81	52,590	1.17
次級類貸款	14,760	0.29	15,747	0.35
可疑類貸款	22,000	0.44	17,383	0.39
損失類貸款	16,855	0.34	19,145	0.42
貸款和墊款總額	5,029,128	100.00	4,490,650	100.00
不良貸款	53,615	1.07	52,275	1.16

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

報告期內，本集團堅持從嚴資產分類、充分暴露風險的管理策略。截至報告期末，本集團不良貸款餘額增加、不良貸款率下降，關注類貸款餘額和佔比均下降。其中，不良貸款餘額536.15億元，較上年末增加13.40億元，不良貸款率1.07%，較上年末下降0.09個百分點；關注類貸款餘額407.16億元，較上年末減少118.74億元，關注貸款率0.81%，較上年末下降0.36個百分點。

3.4.2 按產品類型劃分的貸款及不良貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年12月31日				2019年12月31日			
	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 ⁽¹⁾	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 ⁽¹⁾
公司貸款	2,017,232	40.11	31,858	1.58	1,901,994	42.35	35,070	1.84
流動資金貸款	744,220	14.80	22,333	3.00	854,121	19.02	24,925	2.92
固定資產貸款	702,892	13.98	5,412	0.77	559,580	12.46	4,491	0.80
貿易融資	212,786	4.23	1,010	0.47	192,750	4.29	819	0.42
其他 ⁽²⁾	357,334	7.10	3,103	0.87	295,543	6.58	4,835	1.64
票據貼現⁽³⁾	330,736	6.58	-	-	226,040	5.04	19	0.01
零售貸款	2,681,160	53.31	21,757	0.81	2,362,616	52.61	17,186	0.73
小微貸款	475,728	9.46	3,026	0.64	405,780	9.04	3,284	0.81
個人住房貸款	1,274,815	25.35	3,759	0.29	1,108,148	24.68	2,749	0.25
信用卡貸款	746,687	14.85	12,424	1.66	671,099	14.94	9,033	1.35
其他 ⁽⁴⁾	183,930	3.65	2,548	1.39	177,589	3.95	2,120	1.19
貸款和墊款總額	5,029,128	100.00	53,615	1.07	4,490,650	100.00	52,275	1.16

註：

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

零售貸款方面，本集團全力做好小微及個人信貸服務保障工作，增加小微貸款投放，支持小微客戶復工復產；嚴格落實各級政府房地產調控政策，支持居民合理的自住購房需求；優選客戶，嚴控資金用途，合理發展消費信貸業務。報告期內，零售貸款業務受疫情衝擊明顯，除小微貸款外，其他零售品種貸款不良均有所上升。截至報告期末，零售貸款佔比53.31%，較上年末上升0.70個百分點；不良貸款餘額217.57億元，較上年末增加45.71億元，不良貸款率0.81%，較上年末上升0.08個百分點，其中，信用卡貸款不良額124.24億元，較上年末增加33.91億元，信用卡貸款不良率1.66%，較上年末上升0.31個百分點。

公司貸款方面，本集團穩步推進項目融資等業務發展，固定資產貸款佔比有所提升，同時，得益於本集團長期堅持客戶結構調整，公司貸款資產質量保持相對穩定。截至報告期末，公司貸款佔比40.11%，較上年末下降2.24個百分點；公司貸款不良額318.58億元，較上年末減少32.12億元，公司貸款不良率1.58%，較上年末下降0.26個百分點。

3.4.3 按行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年12月31日				2019年12月31日			
	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% ⁽¹⁾	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% ⁽¹⁾
公司貸款	2,017,232	40.11	31,858	1.58	1,901,994	42.35	35,070	1.84
交通運輸、倉儲和郵政業	412,424	8.20	3,489	0.85	337,209	7.51	2,475	0.73
房地產業	390,792	7.77	1,190	0.30	368,377	8.20	1,636	0.44
製造業	283,135	5.63	10,057	3.55	261,711	5.83	15,943	6.09
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	170,413	3.39	842	0.49	150,083	3.34	519	0.35
租賃和商務服務業	155,028	3.08	6,227	4.02	173,369	3.86	3,612	2.08
批發和零售業	149,775	2.98	6,361	4.25	162,857	3.63	5,202	3.19
金融業	114,294	2.27	239	0.21	126,706	2.82	229	0.18
建築業	103,619	2.06	890	0.86	97,475	2.17	1,270	1.30
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	64,135	1.28	824	1.28	55,900	1.24	1,034	1.85
水利、環境和 公共設施管理業	55,294	1.10	145	0.26	58,263	1.30	270	0.46
採礦業	40,676	0.81	783	1.92	39,189	0.87	2,084	5.32
其他 ⁽²⁾	77,647	1.54	811	1.04	70,855	1.58	796	1.12
票據貼現	330,736	6.58	-	-	226,040	5.04	19	0.01
零售貸款	2,681,160	53.31	21,757	0.81	2,362,616	52.61	17,186	0.73
貸款和墊款總額	5,029,128	100.00	53,615	1.07	4,490,650	100.00	52,275	1.16

註：

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

2020年，本集團密切跟進宏觀經濟金融形勢，堅決貫徹落實國家政策要求，堅定支持實體經濟發展，重點向戰略性新興產業和先進製造業投放信貸資源，積極支持以消費升級、綠色環保等創新驅動為核心的新經濟業態及現代服務業，以及基礎設施補短板的重大建設項目，動態調整房地產、地方政府融資平台、壓縮退出類行業等重點領域風險防控策略，持續優化風險資產組合配置。報告期內，受經濟增長放緩、產業結構調整疊加疫情衝擊影響，部分行業面臨較大的經營壓力，信用風險有所暴露，租賃和商務服務業，批發和零售業，交通運輸、倉儲和郵政業等行業不良貸款率有所上升。

3.4.4 按地區劃分的貸款及不良貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年12月31日				2019年12月31日			
	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% ⁽¹⁾	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% ⁽¹⁾
總行 ⁽²⁾	858,197	17.06	17,325	2.02	740,664	16.49	11,209	1.51
長江三角洲地區	1,037,683	20.63	7,634	0.74	903,754	20.13	8,574	0.95
環渤海地區	633,008	12.59	6,942	1.10	567,997	12.65	7,092	1.25
珠江三角洲及海西地區	882,726	17.56	6,555	0.74	773,445	17.22	7,093	0.92
東北地區	166,632	3.31	3,772	2.26	151,587	3.38	5,146	3.39
中部地區	510,537	10.15	4,247	0.83	453,128	10.09	3,739	0.83
西部地區	512,103	10.18	4,640	0.91	446,520	9.94	7,321	1.64
境外	129,020	2.57	342	0.27	139,341	3.10	276	0.20
附屬機構	299,222	5.95	2,158	0.72	314,214	7.00	1,825	0.58
貸款和墊款總額	5,029,128	100.00	53,615	1.07	4,490,650	100.00	52,275	1.16

註：

- (1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。
- (2) 總行包括信用卡中心、離岸金融中心、總行營業部。

本集團緊跟國家區域經濟戰略，積極支持粵港澳大灣區、長三角等區域的信貸資金需求，結合區域性優勢產業特點及客群差異，充分挖掘區域經濟中的優質客戶。同時，進一步強化對各地分支機構差異化的風險分類督導管理，密切防範區域系統性風險。截至報告期末，本集團長江三角洲地區、珠江三角洲及海西地區、西部地區等貸款餘額佔比上升。受個別對公大戶不良生成與信用卡不良增加的影響，總行不良貸款率較上年末上升0.51個百分點，境外和附屬機構不良貸款率也有所上升，中部地區不良貸款率與上年末持平，其餘地區不良貸款率均較上年末下降。

3.4.5 按擔保方式劃分的貸款及不良貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年12月31日				2019年12月31日			
	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% ^(註)	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% ^(註)
信用貸款	1,758,502	34.97	18,725	1.06	1,535,977	34.20	13,438	0.87
保證貸款	696,634	13.85	16,201	2.33	636,709	14.18	16,755	2.63
抵押貸款	1,914,658	38.07	13,544	0.71	1,859,500	41.40	15,103	0.81
質押貸款	328,598	6.53	5,145	1.57	232,424	5.18	6,960	2.99
票據貼現	330,736	6.58	-	-	226,040	5.04	19	0.01
貸款和墊款總額	5,029,128	100.00	53,615	1.07	4,490,650	100.00	52,275	1.16

註：代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

截至報告期末，本集團抵押質押貸款較上年末增長7.23%，保證貸款較上年末增長9.41%，信用貸款較上年末增長14.49%。受信用卡不良增加影響，信用貸款不良率較上年末上升0.19個百分點，其他擔保方式貸款的不良率均有所下降。

3.4.6 前十大單一借款人的貸款情況

(人民幣百萬元，百分比除外)		2020年 12月31日	佔資本淨額 (高級法)	佔貸款總額
十大借款人	行業	貸款金額	百分比%	百分比%
A	交通運輸、倉儲和郵政業	25,509	3.11	0.51
B	交通運輸、倉儲和郵政業	18,000	2.19	0.36
C	房地產業	15,626	1.90	0.31
D	房地產業	12,317	1.50	0.24
E	租賃和商務服務業	10,818	1.32	0.22
F	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	10,114	1.23	0.20
G	金融業	10,000	1.22	0.20
H	金融業	9,247	1.13	0.18
I	交通運輸、倉儲和郵政業	9,020	1.10	0.18
J	交通運輸、倉儲和郵政業	9,010	1.09	0.18
合計		129,661	15.79	2.58

截至報告期末，本集團最大單一借款人貸款總額255.09億元，佔本集團高級法下資本淨額的3.11%。最大十家單一借款人貸款總額1,296.61億元，佔本集團高級法下資本淨額的15.79%，佔本集團權重法下資本淨額的16.47%，佔本集團貸款總額的2.58%。

3.4.7 按逾期期限劃分的貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年12月31日		2019年12月31日	
	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%
逾期3個月以內	15,584	0.31	18,899	0.42
逾期3個月至1年	20,112	0.40	20,288	0.45
逾期1年以上至3年以內	15,473	0.31	16,657	0.37
逾期3年以上	5,399	0.10	7,519	0.17
逾期貸款合計	56,568	1.12	63,363	1.41
貸款和墊款總額	5,029,128	100.00	4,490,650	100.00

截至報告期末，本集團逾期貸款565.68億元，較上年末減少67.95億元，逾期貸款佔比1.12%，較上年末下降0.29個百分點。逾期貸款中，抵質押貸款佔比31.97%，保證貸款佔比23.25%，信用貸款佔比44.78%（主要為信用卡逾期貸款）。本集團對逾期貸款採取審慎的分類標準，不良貸款與逾期90天以上貸款的比值為1.31。

3.4.8 重組貸款情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年12月31日		2019年12月31日	
	貸款金額	佔貸款總額 百分比%	貸款金額	佔貸款總額 百分比%
已重組貸款 ^(註)	24,878	0.49	25,022	0.56
其中：逾期超過90天的已重組貸款	15,169	0.30	19,255	0.43

註：指經重組的不良貸款。

本集團對貸款重組實施嚴格審慎的管控。截至報告期末，本集團重組貸款佔比為0.49%，較上年末下降0.07個百分點。

3.4.9 抵債資產及減值準備計提情況

截至報告期末，本集團抵債資產（非金融工具）餘額7.14億元，扣除已計提減值準備1.02億元，賬面淨值6.12億元；抵債金融工具餘額18.84億元。

3.4.10 貸款損失準備的變化

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

下表列出本集團貸款損失準備的變化情況。

(人民幣百萬元)	2020年	2019年
上年末餘額	223,097	192,000
本期計提／轉回	46,882	54,214
已減值貸款和墊款折現回撥 ^(註)	(186)	(286)
收回以前年度核銷貸款	8,781	9,170
期內核銷／處置	(43,734)	(32,201)
匯率變動	(176)	200
期末餘額	234,664	223,097

註：指隨着時間的推移，已減值的貸款隨現值增加攤餘成本。

本集團堅持穩健、審慎的撥備計提政策。截至報告期末，本集團貸款損失準備餘額2,346.64億元，較上年末增加115.67億元；撥備覆蓋率437.68%，較上年末提高10.90個百分點；貸款撥備率4.67%，較上年末減少0.30個百分點。

3.5 資本充足率分析

截至報告期末，本集團高級法下核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別為12.29%、13.98%和16.54%，較上年末分別上升0.34、1.29和1.00個百分點。

本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年 12月31日	2019年 12月31日	本年末比 上年末增減(%)
高級法⁽¹⁾下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	610,092	550,339	10.86
一級資本淨額	694,184	584,436	18.78
資本淨額	821,290	715,925	14.72
風險加權資產(不考慮並行期底線要求)	4,298,888	3,863,760	11.26
其中：信用風險加權資產	3,731,603	3,347,515	11.47
市場風險加權資產	75,595	66,514	13.65
操作風險加權資產	491,690	449,731	9.33
風險加權資產(考慮並行期底線要求)	4,964,542	4,606,786	7.77
核心一級資本充足率	12.29%	11.95%	上升0.34個百分點
一級資本充足率	13.98%	12.69%	上升1.29個百分點
資本充足率	16.54%	15.54%	上升1.00個百分點
槓桿率情況⁽²⁾			
調整後的表內外資產餘額	9,395,026	8,604,521	9.19
槓桿率	7.39%	6.79%	上升0.60個百分點

註：

- (1) 「高級法」指2012年6月7日原中國銀監會發佈的《商業銀行資本管理辦法(試行)》中的高級計量方法，下同。按該辦法規定，本集團資本充足率計算範圍包括招商銀行及其附屬公司。本公司資本充足率計算範圍包括招商銀行境內外所有分支機構。截至報告期末，本集團符合資本充足率併表範圍的附屬公司包括：招商永隆銀行、招銀國際、招銀租賃、招銀理財、招商基金和招商信諾資產管理有限公司。商業銀行在實施資本計量高級方法的並行期內，應當通過資本底線調整系數對銀行風險加權資產乘以最低資本要求與儲備資本要求之和的金額、資本扣減項總額、可計入資本的超額貸款損失準備進行調整。資本底線要求調整系數在並行期第一年為95%，第二年為90%，第三年及以後為80%，2020年為並行期實施的第六年。
- (2) 自2015年起使用2015年2月12日原中國銀監會發佈的《商業銀行槓桿率管理辦法(修訂)》計算槓桿率。2020年第三季度末、半年末和第一季度末本集團的槓桿率水平分別為：7.26%、6.52%和6.88%。

截至報告期末，本公司高級法下核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別為11.81%、13.62%和16.29%，較上年末分別上升0.33、1.39和1.02個百分點。

本公司

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年 12月31日	2019年 12月31日	本年末比 上年末增減(%)
高級法下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	532,209	478,083	11.32
一級資本淨額	613,444	509,336	20.44
資本淨額	734,022	635,977	15.42
風險加權資產(不考慮並行期底線要求)	3,848,927	3,426,517	12.33
其中：信用風險加權資產	3,336,234	2,960,115	12.71
市場風險加權資產	62,535	51,112	22.35
操作風險加權資產	450,158	415,290	8.40
風險加權資產(考慮並行期底線要求)	4,505,299	4,163,903	8.20
核心一級資本充足率	11.81%	11.48%	上升0.33個百分點
一級資本充足率	13.62%	12.23%	上升1.39個百分點
資本充足率	16.29%	15.27%	上升1.02個百分點

截至報告期末，本集團權重法下核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別為10.68%、12.16%和13.79%，較上年末分別上升0.04、0.86和0.77個百分點。

本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年 12月31日	2019年 12月31日	本年末比 上年末增減(%)
權重法^(註)下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	610,092	550,339	10.86
一級資本淨額	694,184	584,436	18.78
資本淨額	787,438	673,366	16.94
風險加權資產	5,710,544	5,170,500	10.44
核心一級資本充足率	10.68%	10.64%	上升0.04個百分點
一級資本充足率	12.16%	11.30%	上升0.86個百分點
資本充足率	13.79%	13.02%	上升0.77個百分點

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

截至報告期末，本公司權重法下核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別為10.12%、11.67%和13.31%，較上年末分別上升0.03、0.92和0.78個百分點。

本公司

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年 12月31日	2019年 12月31日	本年末比 上年末增減(%)
權重法下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	532,209	478,083	11.32
一級資本淨額	613,444	509,336	20.44
資本淨額	700,171	593,418	17.99
風險加權資產	5,258,694	4,737,827	10.99
核心一級資本充足率	10.12%	10.09%	上升0.03個百分點
一級資本充足率	11.67%	10.75%	上升0.92個百分點
資本充足率	13.31%	12.53%	上升0.78個百分點

信用風險暴露餘額

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

(人民幣百萬元)	風險暴露類型	法人	集團
內評覆蓋部分	金融機構	1,386,214	1,386,214
	公司	1,981,681	1,981,681
	零售	3,429,118	3,429,118
	其中：個人住房抵押	1,267,771	1,267,771
	合格循環零售	1,642,719	1,642,719
	其他零售	518,628	518,628
內評未覆蓋部分	表內	2,727,420	3,147,635
	表外	159,905	170,108
	交易對手	20,624	22,685

市場風險資本計量

本集團採用混合法計算市場風險資本要求，具體而言：採用內模法計算本公司(不含境外分行)的一般市場風險資本要求，採用標準法計算本公司境外分行和附屬公司的一般市場風險資本要求，以及本公司及附屬公司的特定市場風險資本要求。截至報告期末，本集團市場風險加權資產為755.95億元，市場風險資本要求為60.48億元，其中採用內模法計算的一般市場風險資本要求為37.73億元，採用標準法計算的市場風險資本要求為22.75億元。

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

序號	項目	報告期壓力 風險價值	報告期一般 風險價值
1	平均值	578	361
2	最大值	785	585
3	最小值	364	140
4	期末值	474	515

3.6 分部經營業績

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

項目 (人民幣百萬元)	2020年		2019年	
	分部稅前利潤	營業淨收入	分部稅前利潤	營業淨收入
零售金融業務	63,834	156,288	66,417	144,716
批發金融業務	55,437	122,029	46,431	111,832
其他業務	3,169	11,962	4,284	13,240
合計	122,440	290,279	117,132	269,788

報告期內，本集團零售金融業務稅前利潤638.34億元，同比下降3.89%，佔本集團稅前利潤的52.13%，同比下降4.57個百分點；營業淨收入1,562.88億元，同比增長8.00%，佔本集團營業淨收入的53.84%，同比上升0.20個百分點。零售金融業務營業淨收入增長而稅前利潤下滑，主要原因是零售金融業務本期計提的信用減值損失較多。報告期內，零售金融業務成本收入比34.65%，同比上升0.91個百分點。

關於本集團業務分部和地區分部的詳細數據請見財務報告附註56。

3.7 根據監管要求披露的其他財務信息

3.7.1 可能對財務狀況與經營成果造成重大影響的表外項目餘額及其情況

本集團資產負債表表外項目包括衍生金融工具、承諾及或有負債。承諾及或有負債具體包括信貸承諾、經營租賃承擔、資本支出承諾、證券承銷承諾、債券承兌承諾、未決訴訟和糾紛及其他或有負債，其中信貸承諾是最主要的組成部分。截至報告期末，本集團信貸承諾餘額20,463.74億元。有關或有負債及承擔詳見財務報告附註58。

3.7.2 逾期末償債務情況

截至報告期末，本集團沒有發生逾期末償債務情況。

3.8 業務發展戰略實施情況

報告期內，本公司堅定不移地推進「輕型銀行」戰略轉型，堅持「一體兩翼」定位，圍繞「客戶+科技」主線，以開放融合為方法論，全面打造金融科技銀行，深化組織文化變革，積極探索商業銀行發展的3.0模式。

1. 以MAU為「北極星」，強化和完善零售「全產品、全渠道、全客群」服務體系建設

零售金融以最佳客戶體驗為目標，以「北極星」指標月活躍用戶(MAU)為指引，深入踐行「開放與融合」方法論，加快零售金融數字化轉型，不斷強化和完善「全產品、全渠道、全客群」服務體系建設，為客戶提供高品質的金融和泛金融服務。

一是以招商銀行App和掌上生活App為平台，持續探索和構建數字化獲客模型，打造新的獲客增長點，同時不斷提升新客戶向高淨值客戶的鏈式輸送效率。截至報告期末，招商銀行App累計用戶數達1.45億戶，增幅27.19%，借記卡數字化獲客佔比19.98%；掌上生活App累計用戶數達1.10億戶，增幅20.16%，信用卡數字化獲客佔比達62.82%。

二是不斷迭代優化數字化經營體系，提升服務水平。轉變傳統的卡片模式，以App視角全新上線「用戶成長體系」，引入各類滿足客戶實際需求的金融與泛金融權益。打通理財、信貸和信用卡系統，打通線上和線下渠道，融合形成力量，共同服務於客戶，讓客戶在「網點+App+場景生態」中享受更多本公司提供的綜合化服務。搭建核心場景和多維生態，提升用戶使用黏性。報告期內，招商銀行App和掌上生活App的MAU達1.07億戶，23個場景的MAU超過千萬，「飯票」和「影票」兩大場景的交易額近100億元。強化與客戶的線上交互，提升金融服務效能。報告期內，兩大App中視頻直播1,745場，服務超過1,170萬客戶。截至報告期末，44家分行開通了城市專區，1,595個網點建立了線上店。報告期內，招商銀行App理財投資客戶數1,033.04萬戶，同比增長35.55%，佔全行理財投資客戶數的94.84%；招商銀行App的理財投資銷售金額10.09萬億元，同比增長28.21%，佔全行理財投資銷售金額的79.24%。

三是積極探索客戶分層分類經營，努力為客戶創造價值，持續提升客戶服務體驗。強化客戶洞察，針對處於不同人生階段的客戶，推出細分客群的差異化營銷體系，更好地滿足客戶的實際需求，同時，從客戶立場出發，堅持AUM經營理念不動搖，更加開放，主動引入全市場的優質產品，努力做客戶的支付結算主銀行和財富管理主銀行，不斷提升本公司在客戶口袋的份額。零售客戶體驗監測系統——「風鈴系統」對接行內系統提升至27個，監測客戶體驗指標1,367個，主動對客戶體驗進行管理，推動客戶服務體驗不斷升級。

2. 緊抓賬戶流和資金流，圍繞核心客群構建批發經營生態圈

批發金融以核心客戶為業務發展的邏輯起點，構建核心客戶與上下游供應鏈客戶之間相互促進、正向循環的經營模式。

一是着力探索「投商行一體化」經營，以投資銀行業務建立客戶關係的同時，通過商業銀行服務保持客戶黏性。截至報告期末，國企混改項目落地31項；企業財資管理雲平台(CBS)對總、分行兩級戰略客戶的覆蓋率達到54.81%和24.46%，分別提升了9.81和6.06個百分點；總行級戰略客戶使用本公司交易銀行核心產品的數量提升至4.70個。

二是在深耕核心客群基礎上，沿著資金鏈向客戶的生態圈延伸。通過大幅改善業務辦理體驗，付款代理、商票保貼、保函等拳頭產品帶動對上下游供應鏈的大批量獲客，也帶動了小企業有貸戶的恢復性增長。批發客群質量明顯提高，截至報告期末，日均存款50萬元以上的公司客戶達19.94萬戶，較上年末增加2.85萬戶，增幅16.68%。同時，本公司積極把握專項債機遇，報告期內，提供服務的專項債項目金額達1.30萬億元，發債資金沉澱存款6,388.73億元，機構客戶人民幣存款日均餘額9,143.56億元。截至報告期末，本公司已與國內25家政府機構開展AI智能客服合作，累計服務20萬人次。

三是持續提升對公客戶體驗，從用戶視角推進業務線上化。截至報告期末，對公客戶體驗監測系統對接行內系統28個，監測客戶體驗指標954個。截至報告期末，網上企業銀行自助開通率從72.23%提升到91.05%。「保函閃電開」一經推出即被客戶大量使用。企業開戶大幅精減客戶填單工作量，從78項減少為3項，只需來銀行一次。本公司在同業中首家取得區塊鏈開票業務資質，報告期內區塊鏈開票量133萬張；發票雲項目在同業中率先實現自營業務線上自助開票，增值稅普票電子化率79.79%，發票雲查驗發票數390萬張，報銷發票數142萬張。

3. 持之以恆打造金融科技銀行

業務數字化經營的底層是持續的金融科技能力打造。本公司持續加大科技資源投入，報告期內信息科技投入119.12億元，同比增長27.25%，是本公司營業淨收入的4.45%，同比提高0.73個百分點。信息科技投入主要投向系統運營、電子設備和軟件採購、信息科技人力資源配置、信息科技諮詢和基礎設施建設等方面。截至報告期末，全行累計立項金融科技創新項目2,106個，其中1,374個項目已投產上線，覆蓋零售、批發、風險等各個領域。

隨着數字化轉型的深入，全行管理能力和效率逐步提升。零售金融持續優化客戶關係管理系統——W+平台，實時提供專業建議、上線智能輔助銷售功能，線上支持客戶服務。智圖、智網、智策、先機、神筆等客戶數據分析產品幫助分行提升精準營銷能力，全面應用AI、語音識別等技術服務客戶。批發條線以客戶關係管理系統(CRM 4.0)為載體，以場景串聯客戶信息、資訊案例、業務辦理、營銷支持和團隊建設五大功能賦能分行。合同網簽覆蓋77項批發業務，大幅壓縮簽署時間。在核查、錄入、諮詢等49個中後台場景中應用機器人流程自動化(RPA)、光學字符識別(OCR)和自然語言處理(NLP)等金融科技技術，替代業務筆數達2,723萬筆。風險管理以用戶視角集成多個模塊，整合打通底層系統數據，實現客戶基礎信息、風險信息、關係圖譜信息一鍵查詢，風險報告、預授信報告自動生成。報告期內，智能風控平台「天秤」將非持卡人偽冒及盜用金額比例降至千萬分之三；對公智能預警系統對有潛在風險的公司客戶預警準確率達75.21%，能夠在客戶不良前平均20個月發出預警信號，對新出現不良的覆蓋率為86.75%。數字化運營積沙成塔，報告期網點平均日結時間同比提早50分鐘，同時櫃面業務客戶滿意度連續三年保持上升。線上協同辦公能力大幅提升，線上會議和培訓成為常態，覆蓋面更廣，效率更高，節省了大量時間和成本。

全面啟動科技基礎設施從IT到DT轉型，積極推進主機上雲和應用上雲。不斷完善客服雲、輿情雲、視覺雲三大AI雲服務，報告期內，客服雲節省人力4,000多人，輿情雲預警時效性由1天提升至1小時，視覺雲全年調用量達9,200萬次。系統與數據打通取得重大突破，完成90個立行立改項目，解決需求響應機制、數據共享機制、內部用戶統一認證等18項基礎性和全局性難題。統一對公用戶體系，實現用戶用一個用戶名和密碼登錄，即可訪問18類系統，涵蓋200項金融服務，更好地支撐對公客戶的綜合服務、綜合定價和風險紮口管理。全行數據資產的管理水平大幅提高，推出了可以為全行提供可視化數據產品的商業智能平台，以及可以讓取數人員對數據進行自助分析的人工智能平台，同時進一步淨化數據資產，數據使用更加便捷高效。

4. 持續深化開放融合的組織文化轉型

內部協同意識、協同能力不斷增強。打破部門間豎井，集合有生力量作用於市場，逐漸形成了企業級的服務能力。報告期內，本公司財富管理、資產管理和投資銀行聯動，實現AUM增量創歷史新高，增幅創近五年新高，託管規模突破16萬億元，增加2.82萬億元。本公司總分行之間、各業務條線之間充分聯動，共享資源和能力，合作拓展場景，打造平台生態。截至報告期末，公積金服務覆蓋78個城市、社保查詢覆蓋66個城市、非稅繳費覆蓋85個城市；電子社保卡全行累計簽發量1,376.5萬。政務便民場景MAU660.27萬戶，同比增長419.29%；生活繳費場景MAU421.46萬戶，同比增長72.37%。

開放融合的組織文化在潛移默化中深入人心。中後台積極為一線賦能減負，一些長期困擾基層的共性負擔得到有效整治，一些制約一線員工的流程痛點得到切實解決。跨邊界的融合型任務團隊在主機上雲、數據中台建設等項目上展開全面合作，成為解決複雜工作的有效組織方式。行內外、總分行、跨分行、多形式的人才交流體系逐步成型，健全幹部交流機制，強化幹部選拔任用基層經歷導向。小團隊創新常態化，形成創新工場孵化機制，鼓勵員工跳出常規工作流程和運作方式，實現創新想法落地和團隊成長。一線聲音被廣泛重視，內部論壇「蛋殼」平台越來越多地成為各級管理者決策的重要依據。「清風行動」推動全行堅持做正確的事，「開放、融合、平視、包容」的輕文化日益成為全行上下認同的價值觀。

3.9 經營中關注的重點問題

1. 關於淨利息收益率

本公司2020年淨利息收益率2.56%，同比下降9個基點。淨利息收益率同比下降主要受資產端利率下降影響：一方面貸款市場報價利率(LPR)多次下調，同時本公司積極落實國家減費讓利政策，新發放貸款利率下降幅度較大；另一方面在更加靈活適度的貨幣政策引導下，市場利率下行，票據融資、債券投資和同業資產收益率下降明顯。受益於低成本存款增長較好及加大對結構性存款、大額存單等高成本存款的量價管控，存款成本率同比下降；隨着市場利率下行，同業存款、同業存單等司庫主動負債成本下降，在一定程度上彌補了資產收益率下降帶來的缺口。

展望2021年，預計本公司淨利息收益率水平仍將承壓。一方面，疫情影響仍在延續，經濟復甦根基尚不牢固，同時，2020年LPR下調，2021年部分存量貸款集中重定價，資產定價提升難度較大；另一方面，伴隨貨幣政策回歸常態化，市場化負債成本企穩回升，加之存款競爭日趨激烈，負債成本整體仍面臨上行壓力。

本公司將持續加強對宏觀形勢和政策研判，強化對資產負債的前瞻性、靈活性管理，持續優化資產負債結構，力爭將淨利息收益率保持在較優水平。資產端，持續優化貸款的行業結構、業務結構、客群結構、區域結構，進一步加強風險資產定價管理。負債端，一方面持續優化存款結構，加強存款定價管理，進一步鞏固存款成本優勢；另一方面靈活安排市場化資金來源，並推動低成本同業活期存款平穩增長。

2. 關於非利息淨收入

報告期內，本公司實現非利息淨收入879.79億元，同比增長4.50%，佔本公司營業淨收入的32.89%，同比下降0.60個百分點。由於疫情對宏觀經濟、居民消費的影響較大，銀行卡業務、支付結算業務受到直接衝擊，加之金融市場劇烈波動下債券估值、外匯交易損益承壓，本公司非利息淨收入增速有所放緩。但通過積極應對、動態靈活調整策略，本公司仍實現了非利息淨收入的增長：一是得益於客群快速增長、數字化經營能力增強、資金環境寬鬆等因素，代理基金、代理理財、代理信託等財富管理手續費收入同比增長較好；二是在託管規模穩步增長及產品結構不斷優化帶動下，託管業務收入增長較好；三是深化批發客群經營與拓展，交易銀行業務、對客交易業務等收入增長較好。

報告期內，本公司實現淨手續費及佣金收入706.99億元，同比增長7.47%。就重點項目來看，財富管理手續費及佣金收入285.24億元，同口徑較上年增長35.68%²(其中，代理基金收入94.34億元，同比增長99.45%，主要是資本市場活躍，非貨幣基金銷售較好；代理理財收入56.99億元，同口徑較上年增長57.89%，主要是代理理財規模穩中有升，業務轉型成效顯現；代理信託計劃收入76.26億元，同比增長12.58%，主要是在資本市場帶動下浮動收益類產品業績表現較好；代理保險收入55.41億元，同比下降4.30%，主要是受疫情影響，銀行代理保險業務線下接觸客戶難度增加；代理貴金屬收入2.24億元，同比增長86.67%，主要是黃金交易活躍度提升)；銀行卡手續費收入194.74億元，同比增長0.14%，主要是受疫情影響，借記卡和信用卡交易手續費收入增長受限；結算與清算手續費收入126.01億元，同比增長9.95%，主要是受電子支付收入增長帶動；託管費收入42.15億元，同比增長16.92%，主要是託管業務規模增長及結構不斷優化。

展望2021年，在M2增速趨於下行、消費信貸領域風險仍處高位等外部環境下，非利息淨收入增長面臨諸多挑戰。本公司將進一步夯實中間業務發展基礎，不斷推進經營模式轉型，加快客戶結構、業務結構、行業結構、區域結構的優化調整，積極挖潛增收，非利息淨收入預計將保持穩健增長：一是圍繞「打造大財富管理體系」的工作主線，持續推進數字化轉型，探索盈利模式轉變，從銷售導向轉為客戶價值導向，為客戶提供一站式金融服務，拉動AUM及財富管理手續費及佣金收入持續增長；二是通過多種形式的交易拓展，推進綁卡並提升活躍度，帶動支付結算交易量及手續費收入增長；三是深化批發客戶綜合化經營和「投商行一體化」服務轉型，以成為對公核心客戶的首問銀行和主辦銀行為目標，同時加大與招銀理財、招銀國際、招商基金等集團內子公司的協同，促進債券業務、對公財富管理業務、託管業務、交易銀行業務等非息收入的增長；四是強化市場研判，提升交易能力，在波動的經濟周期、政策周期內實現金融市場業務、票據業務收入的相對平穩和良性增長。

² 財富管理手續費及佣金收入不含招銀理財2020年受本公司委託管理產品獲得的管理費收入34.64億元，該類業務往來為本公司受託理財業務，計入受託理財收入。自本期起單獨反映在招銀理財的收入中，並調整同期可比數據。

3. 關於客戶存款

截至報告期末，本公司客戶存款54,079.27億元，較上年末增加7,772.39億元，增幅16.78%，存款增量創歷史新高，且存款結構進一步優化，核心存款³47,105.19億元，增量10,275.08億元，突破萬億元。本公司客戶存款增長較快的主要原因一方面得益於M2增速上升，為存款增長提供了良好的外部環境；另一方面，本公司不斷鞏固和強化競爭優勢，加大客群拓展力度，同時持之以恆打造金融科技銀行，加強線上營銷，疫情期間在拓展客戶和吸收客戶增量資金方面發揮重要作用。本公司客戶存款結構優化的主要原因是強化內部管理，通過管控大額存單規模和價格，壓降結構性存款規模，以及深化客戶經營等措施，提升活期存款佔比。截至報告期末，本公司活期存款餘額36,006.52億元，較上年末增加8,161.23億元，佔比66.58%，較上年末提高6.45個百分點；結構性存款餘額2,670.25億元，較上年末減少2,488.77億元，佔比4.94%，較上年末下降6.20個百分點。

展望2021年，在國內經濟持續復甦的背景下，貨幣、財政政策將持續向正常化回歸，M2增速或將不及2020年，預計商業銀行存款增長將有所放緩。同時，由於商業銀行存款競爭激烈程度不減，本公司仍將面臨規模增長與成本管控兩方面的壓力。為應對上述挑戰，保持存款的高質量增長，本公司擬從以下方面著手：一是通過強化內部管理舉措確保存款量增質優運行，持續優化存款結構，鞏固活期存款佔比優勢；二是持續擴大客群規模，拓展存款資金來源；三是繼續加強結構性存款、大額存單等高成本存款量價管控，引導存款成本下行。

4. 關於貸款投放

2020年，本公司貸款總體保持平穩增長。截至報告期末，本公司貸款及墊款總額47,303.83億元，較上年末增加5,532.30億元，增幅13.24%。其中，零售貸款較上年末增加3,159.98億元，增幅13.57%，在信用卡貸款受疫情影響規模增長不及預期的情況下，個人住房貸款、小微貸款和消費貸款的增長帶動了本公司零售貸款的持續穩定增長；公司貸款總體保持穩健增長，對總分行兩級戰略客戶的信貸資源投入增加1,346.37億元，增幅8.29%；票據貼現較上年末增加1,025.95億元，增幅45.62%，主要是因為本公司2020年下半年通過加大票據資產配置的方式，有效支持普惠型小微企業及優質製造業企業信貸需求。

2020年，在黨中央、國務院統籌推進疫情防控和經濟社會發展工作的決策部署下，本公司認真執行階段性延期還本付息政策，幫助確實受疫情影響的客戶緩解還本付息資金壓力，及時紓解企業因疫情影響出現的暫時經營困難。報告期內，累計辦理延期還本付息的客戶貸款金額為1,525.72億元。同時，本公司持續開展風險排查，對生產經營恢復良好、具備正常還款能力的客戶，引導其逐步恢復正常還本付息；對延期還本付息期間企業經營出現實質性惡化、流動性遇到非暫時性困難的客戶，及時制定相應的處置方案。截至報告期末，仍處於延期還本付息狀態的客戶貸款餘額為219.09億元。本公司將繼續加強對延期還本付息客戶的監測，做好常態化疫情防控下的風險管控。

普惠金融方面，截至報告期末，本公司普惠型小微企業客戶數48.01萬戶，較上年末增長20.80%；普惠型小微企業貸款⁴餘額5,306.50億元，較上年末增加773.21億元，增幅17.06%。報告期內，本公司新發放普惠型小微企業貸款5,625.16億元，新發放普惠型小微企業貸款平均利率4.53%，同比下降48個基點，有力支持實體經濟發展。

展望2021年，本公司將結合宏觀經濟形勢與內部發展需要，堅持「一體兩翼」「輕型銀行」的發展戰略。信貸資產投放策略方面，堅持穩健且可持續發展策略，具體來看，零售貸款總體上將延續2020年穩健增長趨勢，其中，住房貸款的增速預計將有所放緩，主要是本公司為貫徹落實監管政策及自身信貸資產結構優化的需要；在風險可控的前提下，本公司將加大小微貸款和消費貸款投放力度；在注重風險防範和客群結構優化的基礎上，信用卡貸款預計將保持平穩增長。公司貸款增速預計較2020年略有提升，主要是本公司的公司客戶信貸需求估計將有所上升。同時，在管理策略上，本公司將持續優化信貸結構，不斷提升貸款綜合回報，加大對總分行兩級戰略客戶、中小微客戶和普惠型小微企業的支持力度。

³ 核心存款為本公司存款內部管理指標，其口徑為客戶存款剔除大額存單、結構性存款等成本較高的存款。

⁴ 按照中國銀保監會口徑，單戶授信1,000萬元以內的小型、微型企業貸款+個體工商戶經營性貸款+小微企業主經營性貸款，為全折人民幣境內口徑，含票據融資。

5. 關於房地產貸款集中度管理制度對本公司的影響

2020年末，中國人民銀行、中國銀保監會聯合發佈《關於建立銀行業金融機構房地產貸款集中度管理制度的通知》(銀發[2020]322號)。根據文件要求，本公司屬於第二檔的中資中型銀行，房地產貸款和個人住房貸款佔比上限分別為27.5%和20%。本公司始終致力於打造「中國最佳零售銀行」，多年來隨着零售業務的快速增長，逐漸形成了房地產貸款存量佔比較高的業務特點。

加強房地產貸款集中度管控既是落實國家宏觀審慎管理、防範潛在系統性金融風險、維護金融系統安全的要求，也是促進本公司業務結構轉型、實現資產結構均衡發展的內在需要。本公司將堅決貫徹落實文件要求，做好房地產貸款集中度管理，推動相關業務按政策要求實現平穩過渡。

該文件對本公司的總體影響可控。本公司將在嚴格落實文件要求的同時，以此為契機積極佈局其他優質資產，通過優化信貸結構，靈活調整資產投放節奏，努力保持資產收益平穩：一方面，在大類資產組合配置上，適當加大投資類資產、票據資產和同業資產等非信貸類資產配置力度，提升非信貸類資產佔比；另一方面，在風險可控前提下積極推動普惠小微、優質製造業，以及消費金融、新動能與新經濟、供應鏈金融等業務發展，持續優化信貸類資產內部結構。

6. 關於不良資產的生成和處置

報告期內，受信用卡風險快速上升影響，本公司不良貸款生成額、不良貸款生成率均有所上升。總體看，2020年新生成不良貸款561.43億元，同比增加119.28億元；不良貸款生成率1.26%，同比上升0.13個百分點。從業務大類看，公司貸款不良生成額150.81億元，同比減少32.74億元；零售貸款(不含信用卡)不良生成額86.21億元，同比增加13.69億元；受疫情衝擊和共債風險疊加影響，信用卡新生成不良貸款324.41億元，同比增加138.33億元。從地區看，總行、中部、境外地區不良貸款生成額、不良貸款生成率同比均有所上升，其他地區實現雙降。從行業看，批發零售業、住宿和餐飲、電力、熱力、燃氣及水生產和供應業等行業不良貸款生成額、不良貸款生成率同比均上升。從客群看，大型、小型企業不良貸款生成額、不良貸款生成率同比均下降；中型企業不良貸款生成額、不良貸款生成率同比均略有上升。

本公司一直堅持審慎穩健的客戶選擇和資產配置，風險抵補充足，具備較強的風險抵禦能力。截至報告期末，本公司貸款損失準備餘額2,282.16億元，較上年末增加112.73億元；撥備覆蓋率443.51%，較上年末上升13.49個百分點；貸款撥備率4.82%，較上年末下降0.37個百分點；報告期信用成本1.03%，同比下降0.31個百分點。

報告期內，本公司繼續加大不良資產處置力度，運用多種途徑化解風險資產，報告期內共處置不良貸款549.29億元，其中，常規核銷304.38億元，不良資產證券化121.23億元，清收108.32億元，通過抵債、轉讓、重組上遷、減免等其他方式處置15.36億元。

報告期內，本公司根據中國人民銀行《優化資管新規過渡期安排 引導資管業務平穩轉型》等監管政策，對符合條件的理財業務風險資產通過回表至表內投資類金融資產科目進行處置。2020年共完成理財資產回表本金金額126.29億元，並按照預期信用損失模型逐筆計提資產損失準備121.26億元。後續，本公司將與招銀理財協同優化投後檢查流程，建立健全風險分層跟蹤管理，完善多維度、全覆蓋的風險檢查機制，不斷加強理財資產的投後風險管理。對過渡期內新生成的理財不良資產，在符合監管政策的前提下，綜合考慮對本公司經營的影響，妥善進行回表安排，並加強回表後的管理，推動清收處置工作有序開展。

當前世界經濟形勢仍然複雜嚴峻，疫情變化和外部環境存在諸多不確定性，國內經濟恢復基礎尚不牢固，疫情衝擊導致的各類衍生風險依然存在，本公司資產質量管控仍將面臨挑戰。2021年，本公司一方面將繼續堅持從嚴資產分類、充分暴露風險的管理策略，抓好各種存量風險化解和增量風險防控；另一方面，不斷優化信貸政策，提升行業研究和客戶認知能力，加強重點領域風險排查，高效處置不良資產，加大金融科技賦能，夯實風險管理基礎，努力保持資產質量相對穩定。

7. 關於重點領域資產質量

下表列出截至所示日期，本公司按產品類型劃分的貸款和墊款資產質量情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年12月31日						
	貸款和 墊款餘額	不良 貸款餘額	不良 貸款率%	關注 貸款餘額	關注 貸款率%	逾期 貸款餘額	逾期 貸款率%
公司貸款	1,758,951	29,767	1.69	11,389	0.65	25,096	1.43
票據貼現	327,479	–	–	459	0.14	–	–
零售貸款	2,643,953	21,690	0.82	25,710	0.97	29,562	1.12
小微貸款	474,528	3,013	0.63	1,014	0.21	2,836	0.60
個人住房貸款	1,264,388	3,736	0.30	1,516	0.12	3,833	0.30
信用卡貸款	746,559	12,421	1.66	22,554	3.02	20,059	2.69
消費貸款	135,606	1,998	1.47	553	0.41	2,304	1.70
其他 ^(註)	22,872	522	2.28	73	0.32	530	2.32
貸款和墊款總額	4,730,383	51,457	1.09	37,558	0.79	54,658	1.16

(人民幣百萬元，百分比除外)	2019年12月31日						
	貸款和 墊款餘額	不良 貸款餘額	不良 貸款率%	關注 貸款餘額	關注 貸款率%	逾期 貸款餘額	逾期 貸款率%
公司貸款	1,624,314	33,377	2.05	21,298	1.31	33,036	2.03
票據貼現	224,884	19	0.01	544	0.24	–	–
零售貸款	2,327,955	17,054	0.73	27,457	1.18	27,890	1.20
小微貸款	405,149	3,284	0.81	1,326	0.33	3,436	0.85
個人住房貸款	1,098,547	2,747	0.25	1,305	0.12	3,667	0.33
信用卡貸款	670,921	9,032	1.35	24,147	3.60	18,342	2.73
消費貸款	123,691	1,461	1.18	552	0.45	1,855	1.50
其他 ^(註)	29,647	530	1.79	127	0.43	590	1.99
貸款和墊款總額	4,177,153	50,450	1.21	49,299	1.18	60,926	1.46

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

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

信用債投資業務風險管控

報告期內，債券市場違約事件持續發生，尤其是個別市場評級較好的地方國有企業相繼違約引起了較大的市場波動。本公司始終保持較高的風險敏感度，加強債券投資的靈活度管理，逐步建立了信用債投資風險管理體系。得益於本公司採取了限額管控、嚴格准入、流程優化、動態預警等風險管理措施，此輪信用債違約對本公司影響較小，信用債投資資產質量相對較好。截至報告期末，本公司自營投資信用債規模為2,676.45億元，比上年末增加596.53億元，不良率0.19%，與上年末持平。2021年，在預期社會融資及外部流動性隨疫情變化整體緊平衡的前提下，部分經營下行、高槓桿且債務集中到期的企業將面臨更大的償債壓力，預計信用債市場違約風險仍將持續暴露。但隨着國家一系列規範債券市場發展、維護債券市場穩定政策的出台，「剛兌」信仰進一步被打破，債券市場風險將有序出清，預計2021年本公司信用債投資業務風險總體可控。

消費信貸類業務風險管控

報告期內，消費金融全行業風險整體繼續上升，資產質量管控面臨較大挑戰。受疫情衝擊影響，2020年上半年本公司消費信貸業務入催規模及入催率上升較快，逾期及不良均出現階段性增加。2020年下半年，隨着復工復產持續推進，國內經濟呈現恢復增長態勢，本公司消費信貸類業務先行指標已逐步恢復。截至報告期末，本公司信用卡貸款不良貸款率1.66%，較上年末上升0.31個百分點，但較2020年上半年末下降0.19個百分點；個人消費貸款不良貸款率1.47%，較上年末上升0.29個百分點。展望2021年，鑑於疫情變化仍有不確定性，居民就業、收入和消費仍在恢復，疊加共債風險等因素，預計消費信貸業務風險管控仍將持續面臨壓力。本公司將密切跟蹤外部環境變化，秉持審慎的風險偏好、穩健的風險策略，聚焦價值客戶經營，不斷優化客群及資產結構，動態調整和部署風險管控策略，加快不良資產處置，努力保持消費信貸類業務資產質量的相對穩定。

房地產授信業務風險管控

本公司高度重視房地產領域風險防範，積極響應國家政策導向，根據房地產行業調控政策、監管要求、行業運行狀況，按照「控制總量、審慎准入、聚焦區域、調整結構、嚴格管理」的總體策略，動態優化內部信貸政策。截至報告期末，本公司境內公司房地產廣義口徑風險業務餘額5,974.10億元(含實有及或有信貸、債券投資、自營及理財非標投資等業務)，較上年末增加890.79億元，其中，境內公司房地產貸款餘額3,114.30億元，較上年末增加271.67億元，佔本公司貸款和墊款總額的6.58%，較上年末下降0.23個百分點，主要投向優質戰略客戶，嚴控戰略客戶名單外增量投放。截至報告期末，境內公司房地產領域資產質量良好，不良貸款率0.22%，較上年末下降0.14個百分點。2021年，受「三道紅線」融資新規和商業銀行房地產貸款集中度管理等監管新政影響，預計部分槓桿率高、有息負債沉重、三四線城市項目佔比高的房地產企業融資能力和回款情況可能變差，資金壓力可能增大。本公司將持續對房地產客戶及區域資產結構進行調整，聚焦中心城市和戰略客戶，預計在宏觀環境及產業政策無重大變化的情況下，房地產領域資產質量將保持相對平穩。

地方政府融資平台業務風險管控

本公司貫徹執行國家持續加強地方政府舉債約束、防範化解地方政府隱性債務風險、進一步規範融資平台和地方國有企業投融資行為的相關要求，嚴格履行法定程序，堅持依法合規經營。截至報告期末，本公司地方政府融資平台廣義口徑風險業務餘額2,482.97億元(含實有及或有信貸、債券投資、自營及理財資金投資等業務)，較上年末減少79.11億元。其中，境內公司貸款餘額1,149.02億元，較上年末增加87.27億元，佔本公司貸款和墊款總額的2.43%，較上年末下降0.11個百分點。報告期內，受宏觀經濟下行等因素影響，個別企業風險有所暴露，截至報告期末，地方政府融資平台業務不良貸款率0.55%。2021年，本公司將按照「優選區域、擇優支持、合規運作、限額管理、強調自償、一城一策」的總體策略，秉承商業化原則，堅決打消政府兜底思維，根據項目和客戶經營性現金流對自身債務的覆蓋程度優選業務。此外，針對地方政府一般債券融資，本公司將擇優選擇經濟發達、承債能力較強的區域發行主體；針對地方政府專項債券，將在充分評估風險的前提下，優選列入國家重點規劃建設的項目開展債券投資業務。預計在國家財政金融政策保持穩定的背景下，本公司地方政府融資平台業務資產質量有望繼續保持穩定。

壓縮退出類行業風險管控

對16個本公司壓縮退出類行業⁵，本公司持續執行客戶分類管理策略，嚴格客戶准入標準，持續推進資產和客戶結構調整。截至報告期末，本公司壓縮退出類行業全口徑業務融資敞口1,238.22億元，較年初增加15.62億元，主要投向優質的總分行戰略客戶和白名單客戶；壓縮退出類行業不良貸款率4.21%，較年初下降1.79個百分點，其中受個別大戶風險暴露和規模持續壓降影響，有色金屬冶煉及壓延加工、化肥製造、海洋貨運等3個行業不良貸款率較年初有所上升，其他13個行業不良貸款率較年初均下降。2021年，對壓縮退出類行業，本公司將繼續重點支持與國計民生密切相關的業內龍頭企業和區域優勢企業，優先滿足涉及節能環保改造和技術改造升級等綠色貸款融資需求，着力壓縮退出重大風險客戶、低端過剩產能客戶、高槓桿企業和「僵屍企業」，預計2021年該領域風險總體可控。

⁵ 16個行業指：煤炭、煤化工、煤質、鋼鐵、鋼質、基礎化工、常用金屬礦採選、有色金屬冶煉及壓延加工、船舶製造、平板玻璃、海洋貨運、紡織織造、光伏製造、化肥製造、機床、合成材料製造等領域。

8. 關於資本管理

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

截至報告期末，本公司權重法下風險加權資產與總資產的比值為66.85%；高級法下風險加權資產與總資產的比值為57.27%，比權重法低9.58個百分點，資本節約效果明顯。高級法下風險調整後的資本收益率（RAROC，稅前）為24.33%，明顯高於資本成本。

截至報告期末，本公司高級法下風險加權資產（考慮並行期底線要求）增速為8.20%，較權重法下風險加權資產增速10.99%低。截至報告期末，本公司高級法及權重法下核心一級資本充足率較上年末均有所上升，實現了資本內生增長。

本公司堅持市場化、品牌化和國際化的發展策略，持續推進資產證券化業務創新發展，進一步為資本節約提供空間。報告期內，本公司通過銀行間市場共發行19單資產證券化項目，規模合計781.83億元，基礎資產包括信用卡貸款、汽車分期貸款、個人住房抵押貸款及不良貸款。

經中國銀保監會和中國人民銀行批准，本公司於2020年7月9日在全國銀行間債券市場發行了500億元無固定期限資本債券，所募集資金在扣除必要的發行費用後，已依據適用法律和監管部門的批准，用於補充本公司的其他一級資本。有關詳情，請參閱本公司在上海證券交易所、香港聯交所及本公司網站發佈的相關公告。本公司將通過提高資金運用效率、優化資產負債結構等多種方式，不斷提升股東回報水平。

近年來，《系統重要性銀行評估辦法》《關於建立逆周期資本緩沖機制的通知》等專項領域監管文件陸續出台，國際監管改革持續推進，巴塞爾協議III最終改革方案將於未來幾年全面落地。本公司將繼續堅持內生積累為主、外源補充為輔的原則，以大財富管理價值體系建設為着力點，持續深化資本精細化管理，優化資本資源配置，加大風險調整資本收益率（RAROC）、經濟利潤（EVA）等價值評估指標的運用，並緊跟國際資本監管改革進展，持續實施內部資本充足評估程序（ICAAP），動態平衡資本供給與需求，綜合規劃各類資本工具的運用，多渠道、多方式籌措資本來源。通過以上努力，預計本公司資本充足率可達到規劃目標，即2021年至2023年核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別達到並保持在10.0%、11.0%和13.0%以上。上述資本規劃方案尚需2020年度股東大會審議批准後方可實施。

9. 關於公司客戶服務轉型

本公司堅持「輕型銀行」戰略，在傳統信貸支持的基礎上，通過股權直投、理財資金出資、自營投資、票據融資、債券承銷等方式，滿足公司客戶全方位、多層次的金融需求，以「投商行一體化」服務理念助力實體經濟發展，並取得了一系列成果。

截至報告期末，本公司客戶融資總量（FPA）餘額42,591.75億元，較年初增加5,702.56億元，其中，傳統融資⁶餘額22,457.67億元，較年初增加2,113.59億元；非傳統融資⁷餘額20,134.08億元，較年初增加3,588.97億元，非傳統融資餘額佔客戶融資總量餘額的比例達到47.27%，較年初提高2.42個百分點。

報告期內，本公司打造並逐步完善服務於「投商行一體化」的資產銷售平台，利用金融科技手段打通行內資源渠道，加強與招銀理財、招商信諾和招商證券的密切配合，拓展與各類型資金方、管理人，如信託公司、公募基金、券商、保險公司等生態圈，通過債券銷售、企業財富管理、市場交易（撮合）、銀團分銷等輕型業務，從客戶視角而不是從單一產品視角出發，提供統一的「投商行一體化」金融服務，做交易型資源整合者，實現差異化競爭。重點圍繞企業直接融資，幫助企業以更低的成本獲得債券融資支持。報告期內，本公司企業信用債主承銷金額同業排名第三。通過併購融資服務，本公司與一批行業龍頭企業建立了全面深入的合作關係。

⁶ 傳統融資包括對公一般性貸款與商票貼現（含轉出未到期票據）、承兌、信用證、融資性保函與非融資性保函。

⁷ 非傳統融資包括資產經營、自營非標、融資性理財、本公司主承銷債務融資工具、撮合交易、融資租賃、跨境聯動融資、牽頭銀團貸款八大部分。

同時，本公司積極探索業務模式創新並積累了一系列支持先進製造業的成功經驗。一是業內首創「全國做一家」跨分行供應鏈業務模式，為核心企業及其產業鏈上下游構建全行性服務網絡，解決中小企業難以獨立以信用或資產抵質押獲得融資的難題，在助力產業鏈更快成長的同時，也降低了本公司信貸業務的異地操作成本和風險管控成本。截至報告期末，本公司以該模式服務80家核心企業，拓展5,120家供應商，並為其中4,000家供應商提供了融資支持。二是繼續聚焦創新成長型科技中小企業，實施「千鷹展翼」計劃，提供全成長周期、全價值鏈的綜合金融服務。報告期內，在本公司開立募資專戶的IPO上市企業數167家，佔當年境內上市企業數的42.93%，較上年提升12.88個百分點，吸收IPO募資存款1,521.18億元，市場份額36.38%，較上年提升26.79個百分點。三是借助票據業務一體化經營優勢，為企業提供覆蓋票據全生命周期的一體化服務，做企業票據結算的主辦行，內建「票據大管家」票據綜合服務平台，外拓票據結算場景，經營遠期結算流量，把握「遠期結算票據化、短期融資票據化、票據資產標準化」機遇，圍繞核心客戶的票據管理和個性化融資需求不斷加強產品創新，提升客戶體驗。

未來，在利率中樞下移和金融脫媒加速的背景下，本公司將堅持在FPA視角下，以客戶需求為中心和出發點，立足銀行表內外融資基礎，圍繞直接融資和間接融資兩個市場、本公司存量資金和市場增量資金兩類資金來源，積極推動債券承銷、撮合交易、融資租賃等多維發展，根據市場變化情況和不同融資渠道特點，為客戶提供符合其需求的多元化服務，助力實體經濟發展。

10. 關於金融科技

本公司持續加大金融科技資源投入，以「網絡化、數字化、智能化」為戰略演進路徑，深入推進全行數字化轉型發展和3.0經營模式升級。

經營模式持續轉型升級。一是數字化經營能力明顯增強。繼續以月活躍用戶(MAU)作為「北極星」指標開展數字化經營體系建設，「招商銀行」和「掌上生活」兩大App已成為零售客戶的主要經營渠道，持續優化升級招商銀行企業App與「招贏通」同業互聯網服務平台；以視頻直播為手段不斷豐富與客戶線上交互的方式；以總行網絡經營服務中心、分行網點線上店、理財客戶經理連線等多樣化方式，構建「總分支—客戶經理」的線上線下立體化經營體系。二是數字化經營成效喜人。構建數字化獲客模型，持續探索新的獲客增長點；App理財投資客戶數、App理財投資銷售金額、App發放貸款金額持續提升。三是生態建設取得顯著進展。構建場景豐富的零售客戶服務生態體系，便民、出行、飯票、影票四大場景探索取得初步成效。以薪福通、現金管理平台(CBS)、發票雲、AI智能客服等企業服務產品助力企業客戶數字化轉型，與企業客戶建立數字化連接。

數字化管理能力持續提升。一是全行運營及管理效率全面提升。搭建客戶體驗智能化監測系統，推動客戶體驗管理從「響應式」向「主動式」加速轉變；依託AI、語音識別等技術持續提升智能客服能力；打造行內協同辦公平台，提升全行辦公效率。二是以用戶視角推進對公十大高頻業務線上化，簡化客戶與客戶經理操作，有效縮減業務處理時間，優化客戶體驗。三是推動風險管理能力全面升級，交易風險方面，搭建智能風控平台「天秤」系統，有效攔截電信詐騙交易；信用風險方面，搭建對公智能預警系統，實現對有潛在風險公司客戶的及時預判和預警；市場風險方面，構建覆蓋中國市場九成以上信用債發行人的量化信用分析模型，實現對信用債違約風險的有效預警；合規風險方面，積極推廣人工智能技術在反洗錢領域預警的應用，提升自動化風險監測能力。

初步構建了面向未來的科技基礎設施與能力。一是雲計算方面，打造開放型IT架構，加速推進全行應用上雲遷移實施。二是技術中台方面，以應用程序編程接口(API)為主要共享形式，推動業務組件、技術組件的開放和復用。三是數據中台方面，搭建全行統一數據門戶「招數」，提升全行數據分析及用數能力。四是人工智能方面，不斷完善客服雲、輿情雲、視覺雲三大AI雲服務。

科技創新的體制機制持續完善。構建以「燃夢計劃」為主的常態化小團隊創新模式，通過融合型項目制團隊開展創新探索，激發全行創新活力。

展望未來，本公司將圍繞打造大財富管理體系的工作主線，進一步創新和拓展「網絡化、數字化、智能化」的內涵和外延，運用金融科技全面推進招商銀行數字化轉型升級。一是深入推進業務轉型，構建數字化經營新模式和新能力。以MAU和AUM為中心，零售金融全面推動生態建設，率先完成數字化轉型，推進財富管理向智能化邁進。公司金融以「投商行一體化」提升客戶經營與資產組織能力，全面實現基礎業務線上化，聚焦企業數字化服務，以供應鏈為重點，不斷深化產業互聯網生態經營。二是夯實大資管、大風險、大運營等核心能力，全面支持業務發展。全面構建資產管理在投研、交易、風控和運營方面的核心能力；建立適應大財富管理的風險管理體系，持續創新風控工具；提升業務交付效率，以科技賦能降低運營成本。三是以開放和智能為核心，持續構建面向未來的基礎設施能力。全面推進雲架構轉型，打造全行共享賦能的科技中台，構建支持業務智能化的智慧引擎，全面支持業務快速創新。四是持續優化全行創新機制，完善小團隊創新孵化機制，營造創新文化，激發全行創新活力。

3.10 業務運作

3.10.1 零售金融業務

業務概述

報告期內，本公司零售金融業務稅前利潤635.60億元，同比下降2.45%，主要原因是本期計提的信用減值損失較多；零售金融業務營業淨收入1,550.82億元，同比增長8.79%，佔本公司營業淨收入的57.98%，其中，零售淨利息收入1,028.73億元，同比增長8.08%，佔零售營業淨收入的66.33%；零售非利息淨收入522.09億元，同比增長10.21%，佔零售營業淨收入的33.67%，佔本公司非利息淨收入的59.34%。報告期內，本公司實現零售財富管理手續費及佣金收入258.40億元，同比增長32.83%，佔零售淨手續費及佣金收入的50.77%；實現零售銀行卡手續費收入193.93億元，同比增長0.29%。

零售客戶及管理客戶總資產

截至報告期末，本公司零售客戶1.58億戶（含借記卡和信用卡客戶），較上年末增長9.72%，其中金葵花及以上客戶（指在本公司月日均總資產在50萬元及以上的零售客戶）310.18萬戶，較上年末增長17.15%；管理零售客戶總資產餘額89,417.57億元，較上年末增長19.32%，其中管理金葵花及以上客戶總資產餘額73,455.87億元，較上年末增長20.71%，佔全行管理零售客戶總資產餘額的82.15%。截至報告期末，本公司零售客戶存款餘額18,993.70億元，較上年末增長13.45%，存款餘額位居全國性中小型銀行第一（中國人民銀行統計數據）。報告期本公司零售客戶存款日均餘額中活期佔比67.38%。截至報告期末，本公司零售客戶一卡通發卡總量1.58億張，較上年末增長6.76%。

2020年一季度突發的疫情對本公司零售獲客產生了一定的負面影響，但伴隨着疫情防控顯現成效，復工復產加速，特別是得益於金融科技對線上服務的有力支撐，零售客戶多方位的需求得到了高效響應與保障，零售獲客在二、三季度出現明顯好轉，管理零售客戶總資產迅速增長，金葵花及以上客戶的資產增速同比大幅提升。面對可能出現的疫情反覆，以及同業異業競爭加劇帶來的挑戰，本公司將以「最佳客戶體驗銀行」為目標，深入踐行「開放與融合」方法論，不斷強化客群拓展與經營，持續提升產品創設與精細化管理能力，在努力為客戶創造價值的同時，堅持以MAU「北極星」為指引，深化零售金融3.0數字化轉型，強化金融科技應用，以支撐線上服務的開展，不斷拓寬服務邊界，打造極致體驗，在移動互聯時代擴大差異化領先優勢。

財富管理業務

2020年，本公司期末零售理財產品餘額22,171.72億元，較上年末增長17.72%；抓住資本市場觸底反彈、客戶基金配置需求井噴的機會，實現代理非貨幣公募基金銷售額6,107.04億元，同比增長177.88%；實現代理信託類產品銷售額4,691.20億元，同比增長38.19%；實現代理保險保費840.15億元，同比下降10.92%，主要是受疫情影響，銀行代理保險業務線下接觸客戶難度增加所致。2020年，本公司實現零售財富管理手續費及佣金收入258.40億元，其中，代理基金收入94.00億元，代理信託計劃收入70.59億元，代理保險收入55.40億元，代理理財收入36.18億元，代理貴金屬收入2.23億元。有關財富管理手續費及佣金收入變化的原因詳見本章3.9中「關於非利息淨收入」。

報告期內，面對激烈的市場競爭，本公司充分發揮在品牌效應、線上線下融合、資產配置和財務規劃專業性等方面的優勢，以客戶需求為中心，基於客戶畫像開展精細化的分類分群管理，並通過「人+數字化」的方式，進一步提升一線隊伍的專業能力，持續推動線上線下一體的數字化轉型，創新打造綜合金融服務體系，努力為客戶提供優質的財富管理服務。報告期內，本公司客戶經理通過App連線功能與金卡、金葵花客戶建立線上經營關係，服務客戶932.72萬，同比增長44.77%；成交訂單224.61萬筆，同比增長296.76%；成交金額4,725.49億元，同比增長319.57%。同時，本公司依託科技與數據，不斷提升服務與客戶需求的適配度。一是加強客戶行為數據分析和處理能力，洞察客戶深度需求；二是準確識別客戶財富管理需求和風險偏好，充分融合業務場景，搭建完整的營銷模型體系，協助客戶實現資產保值增值，努力贏得客戶信任，力爭成為客戶財富管理主辦行。

私人銀行業務

截至報告期末，本公司私人銀行客戶（指在本公司月日均全折人民幣總資產在1,000萬元及以上的零售客戶）99,977戶，較上年末增長22.41%；管理的私人銀行客戶總資產27,746.29億元，較上年末增長24.36%；戶均總資產2,775.27萬元，較上年末增加43.61萬元。截至報告期末，本公司已在76個境內城市和6個境外城市建立了91家私人銀行中心和64家財富管理中心，構建起包含私人銀行中心、財富管理中心、招商銀行App「私人銀行專區」、網絡經營服務中心遠程私人助理團隊的高端客戶立體化服務網絡。

本公司私人銀行服務秉承「助您家業常青，是我們的份內事」經營理念，堅持服務的專業性、全面性和私密性，在個人、家庭、企業三個層面，為高價值客戶提供涵蓋投資、稅務、法務、併購、融資、清算等方面的金融與非金融服務。本公司依託龐大且優質的零售客群基礎，通過持續完善專業能力，逐步構建起以專業投資顧問服務模式為核心的競爭優勢。報告期內，本公司不斷加強公司和零售業務的融合、線上線下服務融合、金融與非金融服務融合和境內外服務融合，強化客戶拓展，深化客戶綜合經營與服務，實現客戶和本公司的互利雙贏。同時，本公司深化金融科技運用，在客戶需求精準識別、客戶經理專業能力提升、專業金融服務方案提供、內部運營流程優化等方面加速私人銀行業務的數字化進程，不斷提升業務運營效率和客戶服務體驗。

信用卡業務

截至報告期末，本公司信用卡流通卡9,953.16萬張，較上年末增長4.44%；流通戶6,670.93萬戶，較上年末增長3.42%；信用卡貸款餘額7,466.06億元，較上年末增長11.27%；信用卡循環餘額佔比20.78%。2020年，本公司實現信用卡交易額43,410.71億元，同比下降0.17%；實現信用卡利息收入563.38億元，同比增長4.33%；實現信用卡非利息收入261.75億元，同比增長0.72%。

受全球疫情影響，疊加國內宏觀經濟低位運行、結構調整深入推進等多因素影響，本公司信用卡資產質量在2020年上半年呈現一定波動，逾期規模及不良等相關指標面臨短期階段性上升的壓力。隨着國內疫情防控取得成效，在國家有關企業紓困和復工復產政策支持下，本公司多管齊下、積極應對，2020年下半年起，信用卡各項風險指標已趨於穩定。截至報告期末，本公司信用卡貸款不良率1.66%，較上年末上升0.31個百分點，但較2020年上半年末下降0.19個百分點。本公司將持續關注疫情發展情況，密切監測宏觀環境變化，持續優化客群及資產結構，動態調整和部署風險管控策略。從2021年起，本公司將對信用卡業務採取平穩、低波動的經營模式，以有效應對當前風險周期，實現信用卡業務「質量、效益、規模」均衡發展。

報告期內，面對複雜嚴峻的外部環境，本公司圍繞提質增效，堅持創新驅動和技術驅動，保障信用卡業務健康發展。具體包括：在信用卡從增量市場轉向存量市場的背景，主動持續調優客群結構，不斷迭代升級團隊業務能力，提升獲客效率；多措並舉拉升疫情後的消費，拓展「飯票」「影票」經營場景，並通過「天天紅包」「月月小錦鯉」「10元風暴」「手機支付加雞腿」等營銷活動提升客戶參與度和黏性；強化信用卡的產品競爭力，開展「星座守護信用卡」主題營銷，推出「bilibili聯名信用卡」，助力品牌、產品與年輕人的緊密連接；堅持優化資產結構，加強資產抗風險能力；推進消費金融產品數字化轉型，強化精準匹配客戶需求的能力；鞏固智能服務交互能力，提高交互渠道效能與品質，優化AI場景建設，提升客戶體驗。此外，本公司進一步深化掌上生活App平台經營，有關掌上生活App的詳情，請參閱本章3.10.3「分銷渠道」。

零售貸款

截至報告期末，本公司零售貸款總額26,439.53億元，較上年末增長13.57%，佔本公司貸款和墊款總額的55.89%，較上年末上升0.16個百分點。其中，本公司零售貸款(不含信用卡)總額18,973.94億元，較上年末增長14.51%，佔本公司貸款和墊款總額的40.11%，較上年末上升0.44個百分點。

業務開展方面，報告期內，本公司全力做好疫情期間的金融服務保障工作。針對小微貸款業務，本公司加強小微信貸支持力度，積極紓解小微企業融資困難，支持復工復產，並依託金融科技，不斷提升對小微企業的金融服務水平和效率。針對住房貸款業務，本公司嚴格落實各地區房地產調控政策，支持居民合理的自住購房需求，實現房貸業務的穩健發展。針對消費貸款業務，本公司嚴控資金用途，優選客戶，合理滿足消費信貸需求。截至報告期末，本公司住房貸款餘額12,643.88億元，較上年末增長15.10%；小微貸款餘額4,745.28億元，較上年末增長17.12%；消費貸款餘額1,356.06億元，較上年末增長9.63%。截至報告期末，本公司零售貸款(不含信用卡)客戶數807.93萬戶，較上年末增長25.80%，客群增長以線上輕型獲客為主。

資產質量方面，本公司不斷優化風險管理策略，零售貸款資產質量整體保持穩定，但受疫情可能反覆的影響，未來仍面臨較大的不確定性。截至報告期末，本公司零售關注貸款餘額257.10億元，關注貸款率0.97%，較上年末下降0.21個百分點；零售不良貸款餘額216.90億元，不良貸款率0.82%，較上年末上升0.09個百分點，其中，小微不良貸款率0.63%，較上年末下降0.18個百分點；消費貸款不良率1.47%，較上年末上升0.29個百分點；剔除信用卡，報告期內本公司新生成零售不良貸款中抵質押貸款佔比達81.34%，上述抵質押貸款期末餘額抵質押率30.53%，大多數新生成零售不良貸款具有足額抵質押品作為擔保，風險在可控的範圍內。

風險管理方面，本公司結合外部經濟形勢變化及區域差異性，持續強化風控體系建設，切實提升風險管理能力。一是在客群選擇方面，堅持選擇身處穩定行業、擁有穩定收入的優質客戶作為主要獲客來源。二是在量化風控能力建設方面，融合內外部客戶標籤，豐富客戶風險識別維度，不斷提升量化模型的效果，同時，引入機器學習、關係圖譜等算法和模型，推動風險模型在全流程、全產品的覆蓋。三是在貸後管理能力方面，不斷提升貸後管理的數字化水平，實施全生命周期的量化風險監測和分類管理，努力保持資產質量穩定。

3.10.2 批發金融業務

業務概況

報告期內，本公司實現批發金融業務稅前利潤507.67億元，同比增長12.70%；批發金融業務營業淨收入1,167.23億元，同比增長6.28%，佔本公司營業淨收入的43.64%，其中，批發金融業務淨利息收入810.75億元，同比增長9.23%，佔批發金融業務營業淨收入的69.46%；批發金融業務非利息淨收入356.48億元，同比增長0.15%，佔批發金融業務營業淨收入的30.54%，佔本公司非利息淨收入的40.52%。

批發客戶

截至報告期末，本公司的公司客戶總數223.32萬戶，較上年末增長6.42%；報告期內新開公司存款客戶數39.70萬戶，貢獻日均存款2,248.84億元，其中日均存款50萬元以上的新開戶1.97萬戶，佔比同比提升1.10個百分點；報告期線上獲客佔比提升至21.82%，對公客戶線上集中經營覆蓋率達到34.54%；報告期全行代扣稅及社保交易1,262.97萬筆，交易金額8,521.65億元，同比增長16.09%。本公司建立了戰略客戶、機構客戶、小企業客戶、同業客戶、離岸客戶等分層分類、專業專注的對公客戶服務體系。

戰略客戶方面，本公司採取集約化管理方式，以提升行業專業化服務能力為主線，為戰略客戶提供生態化服務和「投商行一體化」綜合服務方案。截至報告期末，總行級戰略客戶數288戶⁸，較上年末增加6戶，自營存款日均餘額7,348.44億元，較年初增長20.90%，一般性貸款餘額6,213.31億元，較年初增長23.17%；分行級戰略客戶數6,142戶⁹，自營存款日均餘額5,454.06億元，一般性貸款餘額2,425.85億元。

機構客群方面，本公司全方位深化與國家部委的「總對總」戰略合作，深度經營財政、社保、公共資源交易、政府類公司、公積金等客群的低成本「流量資金」與「增量資金」，支持便民場景建設，為零售業務大量引流，同時不斷創新合作模式，把握住專項債機遇，機構客群保持較快增長。報告期內，本公司機構客戶數4.15萬戶，較上年增長17.23%；機構客戶人民幣存款日均餘額9,143.56億元，同比增長8.81%。地方政府專項債全流程服務省級發行人市場覆蓋率由上年的77.78%提升至97.22%，全國已發行專項債中，本公司服務項目金額1.30萬億元，覆蓋率36.65%，發債資金沉澱存款6,388.73億元，同比增長143.10%；成功中標廣東、浙江職業年金受託資格，養老金(含職業年金和企業年金)受託規模達到1,004.59億元，同比增長133.87%。

小企業客群方面，本公司繼續聚焦「供應鏈、千鷹展翼新動能、基礎客群」三大客群，通過線上輕型獲客渠道建設、新開戶流程優化、網點廳堂服務體系建設、對公客戶線上化集中經營、「AI+人工」智慧經營模式、一站式政務便企服務等舉措，打造「批量獲客、集中經營、線上線下融合」的小企業經營新模式。截至報告期末，本公司行標小企業客戶212.21萬戶，較年初增加13.34萬戶。小企業人民幣存款日均餘額6,517.18億元，較年初增加2,433.66億元，增量佔公司客戶存款日均餘額增量的51.38%。其中，活期餘額5,375.72億元，較年初增加1,813.05億元；活期佔比82.49%，較公司客戶存款日均活期佔比高25.09個百分點。截至報告期末，本公司「千鷹展翼」客戶3.14萬戶。

同業客群方面，本公司有針對性地拓展優質同業客戶，通過綜合服務方案深度服務同業戰略客戶，並以金融科技手段快速觸達同業基礎客戶，有效挖掘同業客戶的財務價值和平台價值。截至報告期末，本公司總行級同業戰略客戶67戶、分行級同業戰略客戶196戶。

離岸客群方面，本公司充分利用離岸平台服務非居民客戶，深化對戰略客戶及新動能客戶服務，做好分層分類經營，做實做細名單制管理，實施「一行一策」和「一戶一策」，推動行業專業化經營，在跨境服務體系中發揮重要作用。報告期內，三類非居民客戶存款時點餘額突破260億美元，增幅超過80%；國際結算量3,223.13億美元，增幅超過20%。

公司貸款

截至報告期末，本公司的公司貸款總額17,589.51億元，較上年末增長8.29%，佔本公司貸款和墊款總額的37.18%，較上年末下降1.71個百分點，其中，境內公司中長期貸款餘額10,128.26億元，較上年末增長24.89%，佔境內公司貸款總額的62.09%，較上年末上升7.50個百分點；公司貸款不良率1.69%，較上年末下降0.36個百分點，境內對公非違約客戶的風險暴露加權平均違約概率0.74%，較上年末下降0.25個百分點，公司貸款資產質量保持穩定。

因年初部分企業成長後行標標識變化需對相關數據予以調整或剔除，大、中型企業和小企業年初基數較上年末有所調整。截至報告期末，本公司境內行標大型企業貸款餘額14,036.12億元，較年初增長9.15%，佔境內公司貸款的86.05%，較年初下降0.52個百分點，不良貸款率1.66%，較年初下降0.24個百分點；境內行標中型企業貸款餘額1,142.57億元，較年初下降14.21%，佔境內公司貸款的7.00%，較年初下降1.97個百分點，不良貸款率4.09%，較年初下降0.60個百分點；境內行標小企業貸款餘額1,134.12億元，較年初增長71.03%，佔境內公司貸款的6.95%，較年初上升2.49個百分點，不良貸款率1.33%，較年初下降2.30個百分點。

報告期內，本公司聚焦「輕型銀行」戰略，持續優化貸款結構，緊跟國家戰略，圍繞粵港澳大灣區、長三角、京津冀、長江經濟帶、成渝都市集群等重點區域加強貸款投放，同時順應國家政策導向，圍繞疫情防控、製造業、民營企業、綠色金融、普惠小微等重點領域加強產品創新與貸款投放，全力支持實體經濟發展。截至報告期末，本公司綠色貸款餘額2,071.33億元，較上年末增加303.60億元，佔本公司公司貸款總額的11.78%；戰略性新興產業貸款餘額1,714.15億元，較上年末增加256.68億元，佔本公司公司貸款總額的9.75%。有關房地產、地方政府融資平台等國家重點調控領域和普惠小微的貸款情況，詳見本章3.9中「關於重點領域資產質量」和「關於貸款投放」。

⁸ 總行級戰略客戶數是2020年本公司服務的總行級戰略客戶集團客戶數。

⁹ 分行級戰略客戶數是2020年本公司服務的分行級戰略客戶法人客戶數。

報告期內，本公司基於機構類場景開發小企業線上化融資產品，打造「渠道、場景、數據」+「產品」的「3+1」產品體系。基於政府採購場景，上線政採貸2.0版；基於公共資源交易場景，上線投標貸；基於出口退稅場景，上線退稅快貸2.0版；基於小企業金融結算場景和「銀稅互動」數據，上線結算流量貸。開發小企業移動端作業平台，推進小企業信貸業務流程的線上化，持續提升集中審批效率，優化客戶體驗。

本公司銀團貸款業務主要是為了增強與同業間的合作與信息共享，分散大額信貸風險。截至報告期末，本公司銀團貸款餘額2,093.64億元，較上年末下降8.78%。

票據業務

報告期內，本公司繼續深耕票據業務客群，加快票據產品創新，優化業務流程並推動線上化進程，不斷夯實票據業務發展基礎，票據客戶數116,621戶，同比增長38.42%，票據直貼業務量11,784.80億元，同比下降4.67%，但業務量市場排名仍居第二（中國銀行業協會數據）。其中，在線貼現業務量3,259.40億元，同比增長8.42%；在線貼現客戶數15,122戶，同比增長11.94%。同時，本公司將票據業務開展與供應鏈經營緊密結合，商業承兌匯票貼現業務量有較大提升。報告期內，本公司商業承兌匯票貼現業務量1,056.87億元，同比增長109.10%，市場佔比達10.23%（上海票據交易所數據），同比提升4.86個百分點。截至報告期末，本公司票據貼現餘額3,274.79億元，較上年末增長45.62%。

報告期內，本公司積極配合央行票據再貼現貨幣政策，但受人行對地方法人金融機構辦理再貼現比例不低於50%政策影響，本公司再貼現業務量呈下降趨勢。報告期內，本公司再貼現業務量1,929.56億元，同比下降6.48%。截至報告期末，本公司再貼現餘額716.96億元，較上年末下降15.97%，但市場份額仍保持行業第一（中國銀行業協會數據）。

報告期內，受益於市場票據業務的增長，以及本公司加大了轉貼現交易力度，本公司轉貼現買斷業務量9,751.25億元，同比增長68.35%，業務量市場排名第二（中國銀行業協會數據）。

公司客戶存款

報告期內，本公司深化體制改革，以客戶分層經營帶動對公存款量質齊升；把握市場機遇，聚焦重點業務場景實現對公存款的穩定增長。截至報告期末，公司客戶存款餘額35,085.57億元，較上年末增長18.67%；日均餘額33,617.42億元，較上年增長16.14%；公司客戶存款日均餘額中，活期佔比57.40%，較上年提高2.74個百分點。報告期內，公司客戶存款平均成本率1.75%，同比下降0.02個百分點。

交易銀行業務

對公資金結算與現金管理服務方面，本公司加快豐富和完善支付結算服務體系。一是整合線上、線下各種收款觸點，將本公司一網通支付、銀聯雲閃付、微信人臉識別支付、第三方POS機支付等渠道整合至聚合收款，公私聯合拓展新經濟、消費、醫養醫療、保險等行業的B+C端的複合收款需求；報告期內，本公司聚合收款業務交易金額2,036.73億元，同比增長38.89%。二是重點聚焦垂直領域B2B電商平台、零售新經濟平台、核心企業自建銷售平台三類客群，提供線上線下、分賬對賬和跨行收付結算一體化的對公收款服務；報告期內，本公司B2B收款業務交易量6,270.18億元，同比增長118.27%。三是升級打造「CBS+」財資管理開放平台。滿足企業不同階段需求，研發多版本的股權激勵系統；深入企業日常經營活動中，聯合優質第三方服務商打造「CBS+經銷商協同」「CBS+費控報銷」服務方案。截至報告期末，本公司已累計為3,146家集團客戶提供財資管理服務，納入管理的成員企業數量達10.22萬家，納入管理的各類賬戶報告期內交易筆數達2,654.24萬筆。CBS企業財資管理雲平台對本公司戰略客戶覆蓋率達到29.17%，較上年末提升6.17個百分點。四是積極探索利用金融科技提升企業服務，本公司發票雲率先實現自營業務線上自助開票，增值稅普票電子化率為79.79%；發票查驗提升業務服務效率80%以上，單筆查驗耗時縮短至秒級，服務客戶數達11,258家。

國內貿易融資方面，本公司着力於為中小企業提供線上化供應鏈融資服務，助力營商環境優化。一是搭建供應鏈金融服務平台，實現多種上下游融資產品統一管理。二是在付款代理業務上推廣合同網簽，使用合同網簽的客戶數佔比達72%，較上年提升64個百分點。三是試點推廣應收賬款流轉平台，解決核心企業信用穿透到產業鏈上下游供應商的難題。四是創新推出全額保證金電子保函，實現全流程線上化，為基礎客群小額高頻擔保業務提供在線解決方案。報告期內，本公司國內貿易融資業務量6,008.25億元，同比增長32.93%；國內保函業務量939.19億元，同比增長33.69%。

跨境金融方面，本公司積極推進業務流程線上化和差異化服務。一是本公司開通疫情防控跨境匯款綠色通道，及時響應境內企業跨境購買防疫物資需求，並提供專屬金融服務。二是推廣貨物貿易項下電子單證的使用。三是實現進口信用證全流程線上化操作，打造企業網上銀行和招行一網通兩大線上客戶端辦理渠道，通過智能校驗、調用歷史記錄自動填單、進度跟蹤等功能提升客戶體驗。四是抓住外貿新業態先機，全新推出跨境電商收款平台。報告期內，本公司對公涉外收支結算量2,555.21億美元，同比增長64.85%；為3.05萬企業客戶提供跨境人民幣結算服務，客戶數同比增長30.90%，人民幣收支結算量6,100.50億元，同比增長154.15%；對公結售匯業務量1,185.82億美元，同比增長32.49%；國際貿易融資業務量222.25億美元，同比增長21.67%。

離岸業務

報告期內，本公司一是築牢風險管理和反洗錢管理防線，完善非居民客戶接納標準，建立反洗錢評估常態化機制，將反洗錢與制裁合規要求嵌入各項制度中。二是持續強化非居民賬戶牌照優勢，加強非居民產品融合創新，同時響應國家戰略，立體化推動自貿業務發展，牽頭完成FTU三亞二級分行驗收上線。三是充分利用科技賦能推動離岸業務數字化轉型，實現數據報表系統化、業務流程電子化、企業匯款移動化和貿易融資線上化。

投資銀行業務

報告期內，本公司持續提升「投商行一體化」服務能力，聚焦總分行兩級戰略客戶，通過投資銀行業務與客戶建立聯繫並進一步深化合作，在帶動公私業務聯動的同時，實現了投資銀行業務的較好發展並擴大了本公司的市場影響力。

債券承銷業務方面，面對複雜多變的發行環境，本公司通過強化銷售體系建設、整合行內資源、優化業務流程、提升產品創新能力等一系列舉措，報告期內實現主承銷債券金額7,911.61億元，同比增長21.11%。本公司積極參與債券創新，以及股權用途的債務融資工具的承銷，報告期內主承銷了市場首單單特定目的載體(SPV)結構的商業物業抵押貸款支持票據(CMBN)、國企首單以LPR為基準的浮動利率債務融資工具、首單疫情防控債務融資工具、本年度同類債券中最低票面利率的10年期債務融資工具和首批標準化票據等。

併購金融業務方面，面對國內外不利形勢，本公司圍繞國企混改、定向增發、公募房地產信託投資基金(REITs)等重點業務領域，不斷整合內外部資源，在滿足客戶融資需求的同時，實現併購金融業務快速發展，並通過併購融資服務，與一批行業龍頭企業建立了全面深入的合作關係。報告期內，本公司實現併購融資業務發生額1,584.39億元，同比增長55.43%。

結構融資業務方面，本公司着力推動對公代銷產品創設和自營非標兩大業務板塊的發展，圍繞優質客戶及上市公司的各類時點性財務管理業務需求、直接融資配套服務需求、信用類和類權益類融資需求，組織並創設優質資產。報告期內，本公司實現結構融資業務發生額1,056.34億元，同比增長270.59%。

企業財富管理業務方面，本公司持續加強銷售體系建設，積極推進客戶分層經營，發揮資產組織與銷售的紐帶優勢，推動公司理財產品轉型與創新，以實現不同類型優質資產和不同風險偏好資金的高效匹配。報告期內，本公司實現企業財富管理產品銷售金額26,206.81億元，同比增長18.77%。

市場交易業務方面，本公司持續推進「招投星」系統和「招投星」微信小程序更新迭代，通過金融科技賦能將其打造成「投行全類型資產對外銷售平台」，實現投融資需求發佈和投融資需求智能匹配，推動業務快速發展。報告期內，本公司實現市場交易(撮合類)業務融資規模2,187.25億元，同比增長89.21%。

同業業務

同業資產負債方面，本公司以同業客戶需求為中心，以市場價格為導向，配合全行流動性管理需要開展同業資產負債業務。報告期內，本公司同業存款日均餘額6,016.22億元，同比增長18.33%，其中，基於資金清算、結算或存管服務的同業活期存款日均餘額5,002.59億元，佔比83.15%，同比提升5.77個百分點。

存管業務方面，本公司證券期貨保證金存管業務平穩運行，本公司已與103家券商開展第三方存管業務合作，期末綁定客戶數1,228.39萬戶；與87家券商開展融資融券業務合作，期末綁定客戶數46.01萬戶；與58家券商開展股票期權業務合作，期末綁定客戶數3.66萬戶；與132家期貨公司開展銀期轉賬業務合作，期末綁定客戶數22.78萬戶。

同業代理清算方面，截至報告期末，本公司累計開立跨境人民幣同業往來賬戶275戶，位居全國性中小型銀行首位（中國人民銀行數據）；人民幣跨境支付系統(CIPS)間接參與行客戶241戶，位列全國性中小型銀行第一、行業第二（人民幣跨境支付系統數據），位次較上年末均提升一位。

同業互聯網服務平台業務方面，截至報告期末，本公司「招贏通」同業互聯網服務平台簽約金融機構2,778家；報告期內線上業務量11,075.02億元，同比增長16.60%，其中代銷第三方產品4,187.54億元，同比增長98.33%。

資產管理業務

截至報告期末，本公司全資子公司招銀理財管理的理財產品餘額（不含結構性存款）¹⁰2.45萬億元，較上年末增長11.87%。其中，表外理財產品餘額佔比達99.97%，表外理財產品募集資金餘額排名市場第二。

報告期內，本公司全力支持理財子公司推進各項工作，在業務轉型、強化風險管控等方面取得了一系列工作成果。

一是持續推進業務轉型發展。順應監管調整資管新規過渡期的統籌安排，招銀理財圍繞優化後的整改計劃，平穩有序推進業務轉型。一方面持續改造和壓退老產品，另一方面豐富新產品種類，加快新產品發行與銷售。截至報告期末，新產品¹¹餘額1.66萬億元，較上年末增長141.78%，佔理財產品餘額（不含結構性存款）的67.76%，較上年末提高36.54個百分點。

二是織牢織密風險管控網。基於資管行業邏輯和淨值化轉型方向，全方位梳理和健全風險管理體系，制定公司風險偏好，定期評估重大風險指標；形成客戶限額管理體系，制定交易對手信用風險敞口計量方案；持續提升發債主體和項目主體的評級覆蓋率，制定並落實資產風險分級和定價方案。

資產託管業務

截至報告期末，本公司託管資產餘額16.05萬億元，較上年末增長21.32%，託管規模保持國內託管行業第二，增量行業第一（銀行業協會統計數據）。報告期內，本公司實現託管費收入42.15億元，同比增長16.92%，收入規模居國內託管行業第四（銀行業協會統計數據）。

報告期內，本公司以客戶為中心，發揮專業能力，升級服務內容，實現託管業務的穩健發展。一是疫情期間啟動系統應急處理機制，優化業務流程，全面提升託管風險管理能力，切實履行託管人職責。二是報告期內公募基金、保險和他行理財等三項託管業務的託管規模均首次突破萬億元，其中新發公募基金託管184只，同比增長49.59%，託管規模合計4,182億元，同比增長140.48%，新發公募基金託管只數和託管規模行業排名第一（WIND公開數據），託管業務結構不斷優化。三是針對資產管理機構在投資交易、中後台運營等環節的痛點，升級服務內容，推出貫穿資產管理產品全生命周期的個性化「託管+」增值服務體系，鞏固了本公司在國內託管行業的市場地位。

¹⁰ 理財產品餘額（不含結構性存款）為報告期末表內外理財產品客戶本金與淨值型產品淨值變動之和。

¹¹ 新產品為符合資管新規導向的理財產品。

金融市場業務

報告期內，國內外經濟和金融市場環境複雜多變，債券市場利率大幅區間波動；人民幣匯率受年初國內疫情暴發及隨後經濟復甦影響先貶後升，價格彈性進一步增強。得益於美元疲弱及其實際收益率走低，貴金屬價格大幅上揚。

人民幣債券投資方面，本公司通過深入研究分析國內外宏觀經濟形勢及貨幣和財政政策，提前判斷市場走勢，有效捕捉市場機會，管控市場風險和信用風險。報告期內，本公司繼續優化資產配置結構，靈活調整人民幣債券投資的倉位和組合久期，在債券價格相對低點的2020年初集中買入長久期品種，於一季度價格高點及時獲利了結，後於二、三季度開展波段操作，並於四季度繼續加倉長久期品種，在獲取底倉穩定配置收益的同時，通過波段操作獲取價差收益，增厚組合整體收益。2020年信用債券違約金額創歷史高值，通過強化准入審核和投後管理等措施，本公司成功規避了多起重大債券信用風險事件，自營投資信用債不良率遠低於債券市場平均違約率。外幣債券投資方面，本公司根據對國際經濟形勢及市場走勢的判斷，在2020年一季度果斷加大對中資企業美元債券的投資力度，同時適當調整外幣債券組合久期，積極把握信用利差波動機會，加大信用債區間操作力度，有效提高了組合收益。

外匯交易方面，本公司積極研究疫情對全球宏觀經濟的影響，聚焦國內外經濟基本面與貨幣政策差異，充分把握疫情下全球外匯市場運行特徵及人民幣匯率雙向波動市場節奏，通過綜合運用多種交易工具，以及靈活的交易敞口管理與積極的做市策略，推動相關業務取得較好發展。

貴金屬交易方面，本公司通過深入研究，預判美元疲弱及其實際收益率走低形勢下貴金屬上漲行情，綜合運用現貨與期權等多種交易工具與交易策略，把握貴金屬價格的市場波動節奏，積極參與相關市場做市交易，取得較好的投資交易收益。

對客交易業務方面，本公司把握匯率、利率、貴金屬市場波動機會，積極優化對客線上交易服務，提升客戶交易效率和交易體驗，並綜合運用多種金融工具為客戶定制降低風險和融資成本的交易方案，批發客群「招銀避險」服務體系持續完善。對客業務風險管理效果顯著，全年未發生對客業務實質性風險。

2020年，本公司人民幣匯率掉期業務量7,723.59億美元，同比下降7.19%，主要因為受疫情等因素影響，本公司上半年根據市場流動性情況適當控制了交易規模；對客業務交易量5,299.94億美元，同比增長52.92%，其中對客衍生業務交易量3,809.37億美元，同比增長80.47%。

3.10.3 分銷渠道

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

物理分銷渠道

本公司業務以中國市場為主，分銷網絡主要分佈於中國大陸主要中心城市，以及香港、紐約、倫敦、新加坡、盧森堡、悉尼等國際金融中心。截至報告期末，本公司在中國境內的130多個城市設有142家分行及1,724家支行，1家分行級專營機構（信用卡中心），1家代表處，16,559台可視櫃檯設備；在香港設有香港分行；在美國設有紐約分行和代表處；在英國設有倫敦分行；在新加坡設有新加坡分行；在盧森堡設有盧森堡分行；在台北設有代表處；在澳大利亞設有悉尼分行。

電子銀行渠道

零售主要電子渠道

報告期內，本公司持續完善零售電子銀行渠道，進一步提升了運營效率。截至報告期末，本公司零售電子渠道綜合櫃面替代率97.91%；可視化設備櫃面業務分流率94.29%。

招商銀行App

報告期內，本公司發佈招商銀行App9.0版本，創新推出財富全流程陪伴服務，發佈M+會員計劃，引入泛金融資產視角，為億萬用戶打造個人財富主賬戶。抗擊疫情期間，招商銀行App發佈十大暖心服務，快速響應物理隔離下客戶在社保、繳費、生活和客服等方面的需求。與此同時，持續升級數字化中台能力，以平台化、智能化、集約化的中台體系為全行經營賦能。

截至報告期末，招商銀行App累計用戶數1.45億戶。報告期內，招商銀行App日活躍用戶數峰值1,629.46萬戶，全年登錄次數68.60億人次，人均月登錄次數11.98次，期末月活躍用戶數6,126.38萬戶。報告期內，招商銀行App交易筆數18.03億筆，同比增長6.88%，交易金額40.91萬億元，同比增長23.22%。

信用卡掌上生活App

報告期內，本公司以掌上生活App為基礎，穩步推進用卡服務、金融產品、內容生態、汽車生活等場景建設，持續加強掌上生活App與信用卡主營業務、與用戶和商戶的連接。抗擊疫情期間，掌上生活App推出「小招喵的抗疫生活圈」，依託金融科技為客戶提供智能客服、線上還款、在線教育等足不出戶的金融與生活服務；同時，以掌上生活App為載體，面向商戶發起「逾越者聯盟」，助力餐飲、汽車和電商等各個消費領域復甦，以實際行動與合作商戶共克時艱。常態化疫情防控期間，掌上生活App通過結合各類營銷活動，持續優化客群經營體系，完善平台經營能力。

截至報告期末，掌上生活App累計用戶數1.10億戶。報告期內，掌上生活App日活躍用戶數峰值813.55萬戶，期末月活躍用戶數4,603.17萬戶，用戶活躍度持續領跑同業信用卡類App。

網絡經營服務

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

2020年，本公司不斷提升服務能力和客戶體驗，電話人工接通率98.40%，電話人工20秒響應率95.42%，電話服務的客戶滿意度99.73%。

本公司積極提升線上非接觸服務能力，以順應疫情發生後，客戶行為加速線上遷徙的趨勢，報告期在線互動服務佔比90.23%¹²，文本在線交互已成為遠程諮詢服務的主力軍。同時，本公司持續以金融科技為驅動，加速推進服務智能化發展，加強線上服務場景建設，持續深化智能機器人訓練和學習，加強算法優化，報告期智能自助服務佔比77.23%¹³。報告期內，本公司可視櫃檯月均來電量195.41萬次，單日最高11.76萬次，對網點非現金交易替代效用凸顯。

智能服務體系

本公司持續優化以「招商銀行」和「掌上生活」兩大App為核心，涵蓋網絡經營服務中心、網點可視化設備的智能服務網絡。報告期內，本公司進一步增強招商銀行App智能客服「小招理財顧問」和掌上生活App智能客服「小招助理」的AI服務能力和閉環服務能力，加速服務生態「場景化」，持續打造面向客戶的智能服務產品。同時，將微信公眾號、支付寶服務窗、官方QQ等第三方渠道作為品牌宣傳、業務推廣的重要渠道，提升智能客服、消息提醒等線上輕服務能力，與自身智能服務網絡形成強連接的有機服務生態，智能服務體系建設日趨完善。截至報告期末，「招商銀行」微信公眾號獲取的粉絲量累計達2,594.26萬；從信用卡第三方渠道（主要為微信、支付寶服務窗和官方QQ）獲取的粉絲量累計達1.63億。

¹² 指在各類遠程諮詢服務中，文本在線方式的服務佔比。

¹³ 指在各類遠程諮詢服務中，智能機器人承擔的服務佔比。

批發主要電子渠道

網上企業銀行

受疫情影響，對公客戶線上業務需求增加，本公司依託網上企業銀行積極建設線上化服務能力，基於用戶旅程視角加快高頻業務線上化改造。截至報告期末，本公司41個對公產品實現全流程線上化；電子渠道自助申請功能覆蓋對公產品的佔比達91.05%；推動10項櫃面高頻業務轉線上化操作。截至報告期末，本公司網上企業銀行客戶數212.59萬戶，較上年末增長8.78%，其中，月活躍客戶數116.99萬戶，較上年末增長16.55%。報告期內，網上企業銀行實現交易筆數24,852.13萬筆，交易金額126.00萬億元。

招商銀行企業App

本公司探索數字化渠道展現「千人千面」場景模式，全新推出招商銀行企業App「企業法人」版本。持續拓展對公客戶線上高頻交易場景，在企業App上搭建商務、票據、理財等總行級專區，有效提升了客戶體驗及活躍度。積極履行社會責任，在企業App上開設抗疫復工服務專區，為本公司對公客戶提供線上疫情防控服務工具包和企業專用「慈善捐款」通道。截至報告期末，招商銀行企業App客戶數129.51萬戶，較上年末增長29.41%，其中，月活躍客戶數54.03萬戶，較上年末增長26.68%。報告期內，客戶通過招商銀行企業App發起的交易筆數1,617.18萬筆，交易金額3,406.45億元。

3.10.4 信息技術與研發

報告期內，本公司推動金融科技基礎設施能力建設，加快「雲+中台」架構轉型，推進總分行及子公司應用系統全面上雲，打造企業級數據中台和技術中台，賦能內外部合作夥伴。建設人工智能核心技術研發能力，賦能行內業務場景、對外輸出金融科技能力，與頭部高校共建人工智能聯合實驗室，推進科技產業孵化和科技成果轉化。持續深耕區塊鏈領域，建設區塊鏈平台，積極賦能業務，保持同業領先。

應用系統開發方面，總體產出持續增長，交付速度進一步加快，為業務的快速發展、創新和變革提供強有力支持。零售領域，發佈招商銀行App9.0版本，推出App直播、資訊視頻等新功能，打造音視頻基礎能力，豐富泛金融生態圈，聚焦飯票、影票、出行、便民服務及分行當地特色場景，為用戶提供全面、便捷的生活服務；持續打造理財重點產品，完善理財客戶服務體系，新建境外財富管理體系；重點建設輔助客戶經理開展貸款營銷的線上化作業平台「隨貸通」和面向小微客戶的貸款平台「招貸」App，加強主動獲客。批發領域，發力企業數字化服務領域，推出「薪福通」2.0版本，為企業提供數字化的薪酬福利管理服務，助力中小企業數字化轉型以提升經營效率；推出客戶關係管理系統(CRM)4.0版本，從數字化、平台化、智能化三方面支持對公客戶服務及客戶經理管理；推進高頻業務線上化，對公客戶開戶辦理時間從10天縮短到3天，「商票雲閃貼」平均放款時長縮短至1-3分鐘；在招商銀行企業App上推出「指掌票據」產品，引領票據服務進入移動時代；打造「託管+」增值服務體系，在支持託管業務快速創新的同時，為戰略客戶賦能。中後台領域，打造全新的協同辦公平台，為疫情期間的工作協同和遠程辦公提供支持。

境外支持方面，繼續由總行統籌管理及維護境外分支機構核心業務系統，發佈境外核心系統、境外企業網上銀行及境外私人銀行系統的標準版，推進境外系統標準化建設。同時，深入調研並形成招商永隆銀行IT規劃，提升境外子公司IT建設水平。

業務連續性方面，以「安全可控、價值創造、成本控制」為基本原則，在加速從傳統數據中心向金融雲數據中心轉型過程中，系統整體運行平穩，核心賬務系統和骨幹網絡可用性保持行業領先。以深圳、杭州、成都三個軟件中心和深圳、上海兩地數據中心為佈局，通過科技賦能支持全行業務發展。

3.10.5 境外分行

香港分行

本公司香港分行成立於2002年，是本公司在境外正式成立的首家分行。作為一家全牌照的持牌銀行和香港證監會註冊機構，香港分行可經營全面的商業銀行業務，業務範圍包括批發及個人銀行服務。批發業務方面，香港分行可向在港企業提供存款、結算、貿易融資、雙邊貸款、銀團貸款、跨境併購綜合服務方案、資產管理、資產託管等多元化的公司銀行業務產品和服務，可參與同業資金、債券及外匯市場交易，並與同業客戶開展資金清算及資產轉讓業務等。個人業務方面，香港分行積極發展特色個人銀行業務，為香港和內地的個人客戶提供跨境個人銀行服務和私人財富管理服務，特色產品為「香港一卡通」和「香港銀證通」等。

2020年，香港分行重點聚焦「一帶一路」、人民幣國際化和粵港澳大灣區建設等機遇，全力推動跨境聯動業務，持續拓展本地客群，不斷擴大市場份額，為客戶提供全面的金融支持。同時，香港分行進一步加強風險合規和內部基礎管理，不斷完善和創新產品服務體系，進一步探索資產經營模式，各項業務均取得平穩發展。報告期內，香港分行實現營業淨收入港幣21.16億元，稅前利潤港幣15.37億元。

紐約分行

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

2020年，紐約分行堅持「合規優先、穩健經營」的原則，以提升特色跨境金融平台綜合服務能力為目標，在深挖中美跨境業務潛能、加強客戶服務、強化合規建設和全面風險管理、提高信息化水平等方面均取得較大進展。報告期內，紐約分行實現營業淨收入7,383.36萬美元，稅前利潤3,816.18萬美元。

新加坡分行

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

2020年，新加坡分行堅持跨境金融與本地業務並舉的經營策略，聚焦總分行兩級戰略客戶和新加坡優質政聯企業，回歸客戶本源，做好企業服務，落地全行首筆小幣種代付業務，並首次以新加坡分行作為發行主體發行4億美元高級債券；強化新加坡上市中資企業董事、監事和高級管理人員客群拓展，持續開展公私聯動，成功落地首單家族辦公室業務。報告期內，新加坡分行實現營業淨收入1,824.77萬美元，稅前利潤795.97萬美元。

盧森堡分行

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

2020年，盧森堡分行努力克服疫情影響，積極尋求業務突破口和新的業務增長點，開闢新的投融資渠道，努力增收節支。報告期內，盧森堡分行實現營業淨收入1,424.35萬歐元，稅前虧損489.32萬歐元，主要原因是撥備支出較高。

倫敦分行

本公司倫敦分行成立於2016年，是中國股份制商業銀行在英國獲准成立的首家分行，也是新中國成立以來中國大陸銀行在英國直接設立的首家分行，目前開展對公銀行業務和私人銀行業務。對公業務方面，為客戶提供存款、貸款(包括雙邊貸款、銀團貸款、跨境併購融資等)、貿易融資(代付、福費廷等)等多元化的公司銀行業務產品和服務，參與同業資金、債券及外匯市場交易，與同業客戶開展資金清算及資產轉讓業務等。私人銀行業務提供結算、定存、外匯交易、按揭貸款和保險轉介等基礎業務，可滿足本公司高淨值客戶的跨境業務和增值服務需求。

2020年，倫敦分行貫徹落實穩健發展的經營思路，深掘中英跨境業務機遇，堅持回歸客戶本源，聚焦「走出去」和「引進來」總分行兩級戰略客戶，着力搭建綜合化客戶服務和經營體系。同時穩妥合規發展私人銀行業務，滿足高淨值客戶的跨境業務和增值服務需求，並取得良好開局。報告期內，倫敦分行實現營業淨收入2,096.86萬美元，稅前利潤為558.15萬美元。

悉尼分行

本公司悉尼分行成立於2017年，是中資股份制商業銀行在澳大利亞獲准成立的首家分行，積極參與中澳跨境投融资、貿易融資與結算、礦產資源和優質基建項目開發，為「走出去」客戶佈局澳新地區及「引進來」當地頭部企業提供配套服務。同時穩妥合規開展私人銀行業務，滿足私人銀行客戶的全球化服務和跨境非金融增值服務需求。悉尼分行的成立，進一步拓展和完善了本公司在全球的機構佈局，形成了橫跨亞、歐、美、澳四大洲的全球服務網絡。

2020年，悉尼分行面對複雜的經營環境，始終堅持「打基礎、做特色」的戰略方向，凝心聚力，迎難而上，圍繞總分行戰略客戶及本地頭部企業，不斷提高專業能力和服務水平，實現業務的平穩發展。報告期內，悉尼分行實現營業淨收入2,172.76萬澳元，稅前利潤684.64萬澳元。

3.10.6 招商永隆集團

招商永隆銀行成立於1933年，註冊資本港幣11.61億元，是本公司在香港的全資附屬公司。招商永隆銀行及其附屬公司的主要經營範圍包括存款、貸款、私人銀行及財富管理、投資理財、證券、信用卡、網上銀行、「招商永隆銀行一點通」手機銀行、全球現金管理、銀團貸款、企業貸款、押匯、租購貸款、匯兌、保險代理、強制性公積金、保險經紀及一般保險承保、物業管理及信託、受託代管，以及資產管理等服務。目前，招商永隆銀行在香港設有總行1家，分行和私人銀行中心共33家，在中國境內共設4家分支行，在澳門設有1家分行，另在美國洛杉磯及舊金山各設有1家分行。

報告期內，招商永隆集團實現股東應佔溢利港幣28.72億元；實現營業淨收入港幣60.05億元，其中淨利息收入港幣38.58億元，非利息淨收入港幣21.47億元；成本收入比42.18%。

截至報告期末，招商永隆集團總資產港幣3,800.27億元，股東應佔權益港幣421.24億元，客戶總貸款(包括商業票據)港幣1,943.35億元，客戶存款港幣2,701.22億元，貸存比率67.09%，不良貸款率(包括商業票據)0.48%。

有關招商永隆集團詳細的財務資料，請參閱刊登於招商永隆銀行網站(www.cmbwilinglungbank.com)的招商永隆銀行2020年度業績。

3.10.7 招銀租賃

招銀租賃是國務院首批批准設立的五家銀行系金融租賃公司之一，於2008年由本公司全資設立，註冊資本60億元。招銀租賃將「專業化、數字化、國際化」作為公司經營發展戰略，以「支持國家戰略、服務實體經濟、助力產業升級」為使命，通過航空、航運、能源、基礎設施、裝備製造、環境、健康產業與文化旅遊、公共交通、智慧互聯與物流和租賃同業等十大行業金融解決方案滿足承租人購置設備、促進銷售、盤活資產、均衡稅負和改善財務結構等需求。

截至報告期末，招銀租賃總資產1,922.01億元，淨資產226.18億元；報告期內實現淨利潤25.09億元。

3.10.8 招銀國際

招銀國際成立於1993年，註冊資本港幣41.29億元，是本公司在香港的全資附屬公司。目前，招銀國際及其附屬公司的主要業務包括企業融資業務、資產管理業務、財富管理業務、股票業務和結構融資業務等。

截至報告期末，招銀國際總資產港幣437.14億元，淨資產港幣102.78億元；報告期內實現淨利潤港幣15.12億元。

3.10.9 招銀理財

招銀理財由本公司全資設立，註冊資本50億元，於2019年11月正式開業。

招銀理財立足於深圳總部，秉持「專業、盡責、創新、協同」的價值觀和「給未來更好的答案」的品牌訴求，以固定收益類投資為重點、權益類和另類資產投資為輔助，致力於逐步建立全能型的資管業務經營模式，為客戶提供跨市場、多品類的理財產品組合及資管服務選擇，滿足客戶多樣化資產管理和財富保值增值的需求。

截至報告期末，招銀理財總資產80.61億元，淨資產74.74億元。報告期內實現營業收入37.72億元，其中受招商銀行委託管理產品而獲得的管理費收入34.64億元，佔比91.83%；實現淨利潤24.53億元。

3.10.10 招商基金

招商基金成立於2002年，註冊資本13.1億元。截至報告期末，本公司持有招商基金55%的股權。招商基金的經營範圍包括發起設立基金、基金管理業務和中國證監會批准的其他業務。

截至報告期末，招商基金總資產82.37億元，淨資產59.06億元，資管業務總規模11,568.25億元(含招商基金及其子公司)；報告期內實現淨利潤9.04億元。

3.10.11 招商信諾

招商信諾於2003年在深圳成立，是中國加入WTO後成立的首家中外合資壽險公司，註冊資本28億元，為本公司的合營公司。截至報告期末，本公司持有招商信諾50%的股權。招商信諾的主要業務是人壽保險、健康保險和意外傷害保險等保險業務及上述業務的再保險業務。

截至報告期末，招商信諾總資產751.96億元，淨資產99.37億元；報告期內實現淨利潤16.38億元。

3.10.12 招聯消費

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

截至報告期末，招聯消費總資產1,088.81億元，淨資產110.23億元；報告期內實現淨利潤16.63億元。截至報告期末，招聯消費貸款規模在持牌消費金融同業中排名第一，資產質量優於同業平均值。

3.11 風險管理

本公司遵循「全面性、專業性、獨立性、制衡性」的宗旨，加快建設以風險調整後的價值創造為核心的風險管理體系。總行風險與合規管理委員會在董事會批准的風險管理偏好、戰略、政策及權限框架內，審議並決策全行重大風險管理政策。

報告期內，面對疫情和複雜嚴峻的國內外經濟環境，銀行經營風險上升，本公司持續完善全面風險管理體系，積極應對及防範各類風險。

3.11.1 信用風險管理

信用風險是指因銀行的借款人或交易對手未按照約定履行其義務而形成的風險。本公司圍繞「合規為根、風險為本、質量為先」的經營宗旨，以「打造一流風險管理銀行」為目標，倡導「穩健、理性、主動、全員」的風險管理文化，堅持風險回報相平衡的理念及風險最終可以為資本所覆蓋的審慎經營策略，執行統一的信用風險偏好，優化全生命周期信用風險管理流程，完善信用風險管理工具，全面提升風險管理能力，防範和降低信用風險損失。

報告期內，本公司加強宏觀經濟金融形勢研判，整體規劃，重點突破，多措並舉，標本兼治，資產質量得到有效管控。一是以客戶為中心，深化優質客戶綜合化經營。動態調整總分行兩級戰略客戶和白名單客戶，做實名單制經營，夯實客群基礎。加強房地產、政府類等重點領域風險管理，鼓勵戰略新興及先進製造業信貸投放。二是開放融合，靠前站位，提高風險管理精細化水平。擴大新動能行業政策覆蓋面，已累計制定出台48個新動能行業的信貸政策；加大區域政策研究力度，對粵港澳大灣區、長三角區域細分行業制定針對性信貸政策；升級行業研究「自組織」，鍛造專家隊伍，深化研究成果應用。三是掃盲補短，固本強基，健全全面風險管理體系。建立和完善同業及合作機構風險管控機制，抓實抓細風險亂象治理，組織「低信用風險」專項治理，持續開展P2P平台清理，對重點風險領域進行全面排查與定期監測，完善風險併表管理。四是多措並舉，靈活施策，提高不良資產處置效益。加強不良資產現金清收，持續推動不良資產核銷、資產證券化，積極探索債轉股，多種途徑化解風險資產，實現高效率、高效益的合規不良處置。五是擁抱科技，強化賦能，深化風險管理數字化轉型。上線信貸雲平台，完善風險管理工具包，加強數據質量管理，打通系統關聯，拓展在線風控平台應用場景，風險管理持續提質增效。

有關本公司信用風險管理的更多內容請參閱財務報告附註60(a)。

3.11.2 大額風險暴露管理

根據中國銀保監會發佈的《商業銀行大額風險暴露管理辦法》(銀保監會2018年1號令)，大額風險暴露是指商業銀行對單一客戶或一組關聯客戶超過其一級資本淨額2.5%的信用風險暴露(包括銀行賬簿和交易賬簿內各類信用風險暴露)。本公司將大額風險暴露管理納入全面風險管理體系，持續優化客戶授信管理要求，細化風險暴露計量規則，動態監測大額風險暴露變動，並將重大變動及管理情況報告董事會，有效管控客戶集中度風險。截至報告期末，除監管豁免客戶外，本公司達到大額風險暴露標準的非同業單一客戶、非同業集團客戶、同業單一客戶、同業集團客戶均符合監管要求。

3.11.3 國別風險管理

國別風險是指由於某一國家或地區經濟、政治、社會變化或事件，導致該國家或地區借款人或債務人沒有能力或者拒絕償付銀行債務，或使本公司在該國家或地區的業務存在遭受損失，或使本公司遭受其他損失的風險。國別風險可能由一國或地區經濟狀況惡化、政治和社會動蕩、資產被國有化或被徵用、政府拒付對外債務、外匯管制或貨幣貶值等情況引發。

本公司嚴格執行監管相關要求，遵循穩健、審慎的原則，建立與戰略目標、風險狀況和複雜程度相適應的國別風險管理體系，將國別風險管理納入全面風險管理體系，及時對國別風險進行識別、計量、評估、監測、報告、控制和緩釋，定期評估國別風險等級並進行限額管理，引導業務向低風險國家傾斜，對於涉及國別風險管理政策、限額方案調整等重大事項均提交董事會審議決策。2020年，在海外疫情蔓延、國際貿易摩擦不斷的背景下，部分國家、地區風險上升，本公司加強重點國別風險監測和管理，根據風險變化情況，動態更新國別風險評級，嚴格限制高風險國別業務增長。截至報告期末，本公司已按監管規定充分計提國別風險準備金，國別風險不會對本公司業務經營產生重大影響。

3.11.4 市場風險管理

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

利率風險管理

交易賬戶

本公司採用規模指標、市場風險價值指標(VaR，覆蓋交易賬戶業務涉及各幣種和期限的利率風險因子)、利率情景壓力測試損失指標、利率敏感性指標、累計損失指標等風險指標對交易賬戶利率風險進行計量、監控管理。風險計量方面，所用利率風險因子覆蓋交易賬戶全部業務，由約140條利率或債券收益率曲線構成。市場風險價值指標包括一般市場風險價值和壓力市場風險價值，使用歷史模擬法計算，置信度為99%，觀察期長度為250天，持有期為10天；利率壓力測試情景包括不同程度的利率平行上移、陡峭上移、扭曲變化情景及根據投資組合特徵設計的多個不利市場情景，其中極端利率情景上移幅度達到300個基點，可覆蓋極端市場不利情況；主要利率敏感性指標為債券久期、債券及利率衍生品PV01(在利率不利變動1個基點時的市值變動)。日常管理方面，年初根據董事會風險偏好、經營規劃、風險預測，設定年度交易賬戶利率風險相關業務授權和市場風險限額，由市場風險管理部執行日常監控和持續報告。

2020年，疫情擾動全球經濟環境，因疫情管控能力和成效的差異，境內外利率市場反差明顯。人民幣利率全年呈現V型反轉，截至報告期末，一年期國債利率較上年末上升11個基點至2.47%，十年期國債利率較上年末上升1個基點至3.14%。美元利率接近零利率的歷史低點，截至報告期末，美國一年期國債利率較上年末下降149個基點至0.10%，十年期國債利率較上年末下降99個基點至0.93%。

本公司交易賬戶投資範圍以人民幣債券為主，總體採取了謹慎的投資管理策略，根據市場變化採用債券交易、衍生對沖等方式動態調整風險敞口，交易賬戶各項利率風險指標均保持在目標範圍內。

銀行賬戶

本公司主要採用重定價缺口分析、久期分析、基準關聯分析、情景模擬等方法按月計量和分析銀行賬戶利率風險。重定價缺口分析主要監測資產負債的重定價期限分佈及錯配情況；久期分析監測主要產品類型的久期及全行資產負債的久期缺口變動；基準關聯分析通過內部模型得出的基準關聯繫數，評估不同定價基準利率曲線之間和曲線上不同期限點之間存在的基準風險；情景模擬是本公司進行利率風險分析和計量的主要手段，涵蓋了多個常規場景和壓力場景，包括利率標準衝擊、收益率曲線平移和形狀變化、歷史極端利率變動，以及經專家判斷的未來最可能利率變動等場景。通過對利率變動場景的模擬計算出未來1年淨利息收入(NII)及經濟價值(EVE)指標的變動，部分場景的NII波動率和EVE波動率被納入全行利率風險限額指標體系。此外，內部限額指標體系納入了中國銀保監會《商業銀行銀行賬簿利率風險管理指引(修訂)》中所提出的標準化計量指標。

報告期內，本公司秉承中性審慎的利率風險偏好原則，密切關注外部環境和內部利率風險敞口結構的變化，基於宏觀量化模型對信貸和市場利率走勢進行預測分析，並靈活調整利率風險主動管理策略。通過表內資產負債結構調整和表外利率衍生品對沖存量貸款基準利率轉換和LPR利率下行所引發的利率風險上升。截至報告期末，各項表內外管理措施均按計劃推進，利率風險水平控制在本公司年度利率風險管控目標範圍內，壓力測試結果也顯示本公司各項指標均維持在限額和預警值內，銀行賬戶利率風險整體可控。

有關本公司市場風險管理的更多內容請參閱財務報告附註60(b)。

匯率風險管理

交易賬戶

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

2020年上半年，受疫情影響，國內外經濟受到衝擊，人民幣匯率在震蕩中小幅走弱，美元兌人民幣匯率在上半年上升1.55%至7.07；下半年，美國等國家為應對疫情出台一系列寬鬆的貨幣政策，加速了美元的下跌，國內疫情防控持續向好，在全球主要經濟體中率先經濟復甦，人民幣持續升值。從全年來看，美元兌人民幣匯率下降6.12%至6.54，人民幣匯率雙向波動特徵更加明顯，彈性有所增加。

本公司主要通過代客外匯業務獲取價差收入，並利用系統對自營交易性敞口進行動態監控，加強對敏感性指標、止損等限額指標值變化的監測，交易賬戶各項匯率風險指標均在目標範圍內。

銀行賬戶

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

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

報告期內，本公司密切關注匯率走勢，結合國內外宏觀經濟形勢，主動分析匯率變化影響，提出資產負債優化方案，為管理決策提供了科學的參照標準。2020年人民幣匯率雙向波動加大，本公司加強了對外匯敞口的監測分析，嚴格控制外匯風險敞口規模。本公司匯率風險偏好審慎，截至報告期末，本公司銀行賬戶外匯敞口規模處於相對較低水平，匯率風險水平總體穩定，各項核心限額指標、一般情景和壓力測試結果均滿足限額要求。

有關本公司市場風險管理的更多內容請參閱財務報告附註60(b)。

3.11.5 操作風險管理

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

報告期內，本公司以防範系統性操作風險和重大操作風險損失為目標，持續完善操作風險管理體系。一是建立合作業務風險管控機制，制定合作業務風險管理辦法，持續更新合作業務品種清單，推動將合作業務納入風險統一視圖工作；二是加強重點領域風險防控，持續開展對P2P平台業務、合作業務、涉眾業務和低信用風險業務等方面的風險排查；三是優化完善管理工具，開展關鍵風險指標檢視工作，對各維度指標進行檢視和調整，進一步優化操作風險的考核機制和操作風險經濟資本分配方案；四是加強外包風險管理，嚴格評審外包品種，強化准入管理，組織全行開展外包風險排查和外包項目後評估；五是加強IT風險及業務連續性管理，開展信息科技流程檢視；六是進一步提升操作風險管理系統性能，推廣運用操作風險數據分析平台；七是加大對子公司和分行的賦能力度，對境內外分行、子公司操作風險管理人員開展多種形式的培訓，提高操作風險管理技能。

3.11.6 流動性風險管理

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

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

2020年，央行繼續採取穩健的貨幣政策，保持流動性合理穩定。根據市場環境及本公司流動性狀況，本公司採取以下措施加強流動性管理：一是持續促進客戶存款增長，強化關鍵時點管控，通過加強重點客群營銷策略引導等措施，多策並舉推動存款平穩增長，引導負債成本進一步下行；二是不斷優化資產結構，動態調控信貸資產投放節奏，實現資產負債平穩運行；三是多渠道全方位進行主動負債管理，拓展多樣化融資渠道，加強與交易對手的合作，提高司庫融資能力；四是深入開展前瞻精細化流動性風險管理，加強宏觀經濟研判，基於自身流動性狀況和市場利率走勢，通過定量建模、動態測算等工具，對全行流動性狀況動態預測，靈活開展主動負債業務，提高流動性風險主動管理水平；五是適度加大合格優質債券投資力度，保持充足的流動性儲備，進一步提高流動性風險緩釋能力；六是加強對業務條線及境外分行、附屬機構的流動性風險管理；七是檢驗並完善流動性應急計劃及應急預案，通過定期開展流動性風險應急演練，切實提高應對流動性風險事件的能力。

本公司已滿足中國銀保監會2018年5月發佈的《商業銀行流動性風險管理辦法》的相關要求。截至報告期末，本公司法人口徑流動性覆蓋率為125.80%，高於中國銀保監會最低要求25.80個百分點；淨穩定資金比例為120.16%，高於中國銀保監會最低要求20.16個百分點；流動性比例為42.31%，高於中國銀保監會最低要求17.31個百分點；流動性匹配率為148.91%，高於中國銀保監會最低要求48.91個百分點，顯示本公司有充足的資金來源，以滿足業務持續健康發展的需要；人民幣存款總額中的9%及外幣存款總額中的5%按規定存放於中國人民銀行。綜上，本公司流動性指標保持良好，存款保持穩定增長，流動性儲備充足，整體流動性安全。

有關本公司流動性風險管理的更多內容請參閱財務報告附註60(c)。

3.11.7 聲譽風險管理

聲譽風險是指由本公司經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方對本公司負面評價的風險。聲譽風險管理作為公司治理及全面風險管理體系的重要組成部分，覆蓋本公司及附屬機構的所有行為、經營活動和業務領域，通過建立和制定聲譽風險管理相關制度和要求，主動、有效地防範聲譽風險和應對聲譽事件，最大程度地減少損失和負面影響。

報告期內，本公司持續完善聲譽風險管理體系，建立了聲譽風險管理部門與業務部門及分支機構間的「雙向預警」機制，有效降低了聲譽風險發生幾率；優化新聞發佈流程，及時回應輿論關切，多種措施化解風險，最大限度降低負面影響；加強條線管理和併表管理，為分支機構及附屬機構聲譽風險管理工作賦能，強化全行聲譽風險隊伍建設。

3.11.8 合規風險管理

合規風險是指因沒有遵循法律、規則和準則而可能遭受法律制裁、監管處罰、重大財務損失和聲譽損失的風險。本公司董事會對經營活動的合規性負最終責任，並授權下設的風險與資本管理委員會對合規風險管理進行監督。總行風險與合規管理委員會是本公司高級管理層下的全公司合規風險管理機構。本公司通過搭建由總分行風險與合規管理委員會、合規負責人、合規官、法律合規部門與分支行合規督導官組成的網狀管理組織架構，建立合規風險管理三道防線、雙線報告機制，並不斷提升風險管理技術和完善管理程序，建立了完整、有效的合規風險管理體系，實現了對合規風險的有效管控。

報告期內，本公司從嚴落實監管政策和要求，進一步健全內控合規管理的長效機制。一是制定並發佈《2020年全行內控合規工作指導意見》，對全行內控合規管理工作進行部署安排。二是按照中國銀保監會市場亂象整治「回頭看」工作要求，圍繞整治工作要點深入開展自查自糾和綜合整治，及時消除風險隱患。三是加強對監管新規的解讀、傳導，及時開展外規內化，強化監管新規在本公司的落地實施，有效識別、評估、緩釋新產品、新業務及重大項目的合規風險。四是完善制度管理體系，對現有制度體系進行重構，構建精簡高效的制度體系。五是持續組織一把手、合規官、合規督導官開展合規教育與案例警示教育，提升員工合規意識。六是強化員工行為管理，加強員工行為管理工具的運用，將員工行為管理落到實處。七是構建現場聯合檢查機制，全面整合業務條線、風險、合規、審計及黨委巡察等各類檢查活動，積極推進各部門間檢查資源、檢查信息、檢查工具的互通共享，強化現場檢查的統籌協調，在有效提升檢查質效的同時，也大大減輕了被檢查單位的迎檢負擔。八是內控合規數字化建設提速，整合內控合規數據資源，全面提升內控合規管理質效。

3.11.9 洗錢風險管理

洗錢風險指本公司在開展業務和經營管理過程中可能被「洗錢活動」「恐怖融資」「擴散融資」三類活動利用而面臨的風險。本公司已建立較完善的洗錢風險管理機制，包括從董事會和高級管理層到普通員工職責明確的治理結構、全面覆蓋的制度體系、有效的風險評估與監測體系、科學的反洗錢數據治理、對高風險客戶或業務的針對性管理、高效反洗錢自動化系統支持、獨立的檢查與審計、持續有效的反洗錢合規培訓等要素，為本公司穩健合規運營提供保障。

報告期內，本公司積極履行反洗錢義務，採取多項舉措保證本公司洗錢風險管理的有效性。一是優化機構洗錢風險評估機制，將機構洗錢風險管理規範納入全面風險管理。二是根據洗錢風險及業務發展實際情況，進一步完善反洗錢內控制度體系。三是持續開展客戶與產品洗錢風險評級，加強對高風險客戶與產品的風險管理，持續優化反洗錢業務流程。四是統籌境外機構與附屬機構，確保集團洗錢風險管理的一致性。同時，本公司繼續加大對反洗錢領域的科技投入，積極探索AI技術在反洗錢領域的應用，提高系統的風險管控效率和對外服務能力，提升洗錢風險管理的有效性。

3.12 前景展望與應對措施

2021年，在疫苗的作用下，復甦將成為全球經濟的主旋律。從外部看，隨着疫苗逐步起效，美歐經濟有望在二季度開始加速修復，向疫前水平回歸，對我國外需形成提振。從內部看，得益於高效疫情防控，我國經濟基本面持續向好，生產動力強勁，需求穩步回升。中、美、歐三大全球主要經濟體有望復甦共振。

受低基數影響，2021年我國GDP增速將出現跳升，增長動力將有所變化。消費方面，收入修復驅動下，居民消費支出的能力和意願都將有所增長，消費將繼續向歷史中樞水平回歸，成為推動經濟增長的重要力量。投資方面，製造業投資在需求回暖、企業利潤上升、企業家信心改善和貸款向製造業傾斜的推動下，將成為經濟中的亮點；房地產和基建投資有望保持穩定，但對經濟增長貢獻邊際下降。貿易方面，儘管我國對其他國家生產的替代效應將有所減弱，但在全球貿易復甦的帶動下，出口仍有望繼續保持較強韌性；進口受內需改善和大宗商品價格回升推動，增速有望進一步上行。物價方面，CPI受豬肉供給增加、高基數等因素影響，中樞將較上年有所下行；PPI受內外需景氣驅動，中樞將有所回升。隨着「十四五」規劃的開局，我國將進入新的發展階段，在新的發展理念下積極構建新發展格局。

根據當前環境，2021年本公司貸款和墊款計劃新增11%左右，客戶存款計劃新增13%左右。

面對新的宏觀形勢，本公司將積極順應行業發展規律，充分發揮自身優勢，堅持「輕型銀行」戰略方向和「一體兩翼」戰略定位，以客戶體驗為本，以風險管理為基，以構建大財富管理價值循環鏈為主線，通過與打造金融科技銀行、推進開放融合的組織文化相互促進，持續探索商業銀行經營的3.0模式，在自身高質量發展的同時積極服務實體經濟，努力為股東創造更大價值。具體經營策略如下：

一是進一步打通大財富管理價值循環鏈。以客戶資金流為脈絡，有效連接客戶投資端和融資端需求，進一步打通「財富管理－資產管理－投資銀行」價值循環鏈。用更加開放的思維，促進「一體兩翼」在更高層次上深度融合，將招行的優勢與全社會的資源更好地整合，讓客戶資金和資產在招行的平台上對接、流動、留存，形成資金供給、資金管理、資金融通相互作用的生態圈，強化「飛輪效應」，更好地為客戶創造價值。

二是加快三大經營模式轉型。加快數字化轉型，全面升級招商銀行App的產品體系、服務模式和智能化能力。加快平台化轉型，打造開放的服務平台，整合全社會優質資源為客戶提供一站式金融服務；發揮自身「人+數字化」的優勢，以專業能力為客戶創造價值；轉變盈利模式，大力發展顧問式財富管理和全權委託模式，在長期為客戶創造價值的過程中實現自身的價值；批發業務突破以自身資產負債表服務客戶的局限，充分利用內外部資源解決客戶各類融資需求。加快生態化轉型，提高生活場景建設的質量和運營能力，加快產業互聯網和企業數字化服務的破局。

三是持續提升風險管理能力。構建適應大財富管理的風險管理體系，將風險控制的策略貫穿到資產組織、產品創設、資產配置、投資者適當性、投後管理的全過程。系統提升行業研究和客戶認知能力，構建具有本公司特色的行業分類體系。完善重點大額客戶的全流程繫口管理機制。落實房地產相關監管政策，優化客戶、業務和區域結構。完善應對機制，嚴防制裁風險和違規風險。

四是深入推進金融科技建設。推動數據中心向雲計算中心轉型。持續推進技術中台建設，完善應用程序編程接口(API)應用市場治理機制，改善API應用市場用戶體驗。完善數據中台框架建設，加強數據治理。

五是堅持在開放融合大局下推動組織文化變革，推動開放融合從物理反應向化學反應轉變。將跨邊界的融合型組織作為解決複雜工作的有效組織方式，打造適應不同場景需要的組織形態。進一步完善人才交流體系，健全幹部交流機制。防止部門豎井，提升中台下地幹活、賦能一線的能力。

3.13 利潤分配

3.13.1 2020年度利潤分配方案

按照經審計的本公司2020年度淨利潤886.74億元的10%提取法定盈餘公積，計88.67億元；按照風險資產1.5%差額計提一般準備82.47億元。本公司擬以屆時實施利潤分配股權登記日A股和H股總股本為基數，向登記在冊的全體股東派發現金股息，每股現金分紅1.253元(含稅)，以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照股東大會召開前一週(包括股東大會當日)中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。其餘未分配利潤結轉下年。2020年度，本公司不實施資本公積金轉增股本。上述利潤分配方案尚需2020年度股東大會審議批准後方可實施。

有權參加本公司2020年度股東大會的股東和有權收取2020年度末期股息的股東的截止登記日、暫停辦理股份過戶登記手續期間及與利潤分配方案有關的其他資料，本公司將適時作出進一步公告。本公司預計在2021年8月30日前完成H股股東末期股息派發事宜。

3.13.2 本公司近三年利潤分配情況

年度	每股 送紅股數 (股)	每股派息數 (含稅) (人民幣元)	每股 轉增數 (股)	現金分紅的 數額(含稅) (人民幣百萬元)	分紅年度 合併報表中歸屬 於本行普通股 股東的淨利潤 (人民幣百萬元)	現金分紅佔 合併報表中 歸屬於本行 普通股股東的 淨利潤的比率 (%)
2018	-	0.94	-	23,707	78,901	30.05
2019	-	1.20	-	30,264	91,197	33.19
2020 ^(註)	-	1.253	-	31,601	95,691	33.02

註：2020年度利潤分配方案尚需2020年度股東大會審議批准後方可實施。

3.13.3 本公司現金分紅政策的制定及執行情況

1. 《招商銀行股份有限公司章程》規定本公司普通股利潤分配政策為：
 - (1) 本公司的利潤分配應重視對投資者的合理投資回報，利潤分配政策應保持連續性和穩定性。
 - (2) 本公司可以採取現金、股票或現金與股票相結合的方式分配利潤，本公司應主要採取現金分紅方式。在符合屆時法律法規和監管機構對資本充足率規定及滿足本公司正常經營資金要求、業務發展和重大投資併購需求的前提下，本公司每年給普通股股東現金分紅原則上將不低於當年按中國會計準則審計後歸屬於普通股股東的稅後淨利潤的30%。本公司可以進行中期現金分紅。除非股東大會另有決議，股東大會授權董事會批准半年度利潤分配方案。
 - (3) 本公司在上一個會計年度實現盈利，但董事會在上一會計年度結束後未提出現金分紅預案的，應當在定期報告中詳細說明未分紅的原因、未用於分紅的資金留存本公司的用途，獨立董事還應當對此發表獨立意見。
 - (4) 在董事會認為本公司股票價格與本公司股本規模不匹配或董事會認為必要時，董事會可以在滿足上述現金利潤分配的基礎上，提出股票方式利潤分配預案並在股東大會審議批准後實施。
 - (5) 本公司向境內上市內資股股東支付現金利潤和其他款項，以人民幣計價、宣佈和支付。本公司向H股股東支付現金利潤和其他款項，以人民幣計價和宣佈，以港幣支付。本公司向境外上市外資股股東支付現金利潤和其他款項所需的外幣，按國家有關外匯管理的規定辦理。
 - (6) 存在股東違規佔用本公司資金情況的，本公司應當扣減該股東所分配的現金紅利，以償還其佔用的資金。
 - (7) 本公司應當按照相關規定在定期報告中披露現金分紅政策的執行情況及其他相關情況。
2. 報告期內，本公司2019年度利潤分配方案的實施嚴格按照《招商銀行股份有限公司章程》的相關規定執行，經本公司第十一屆董事會第九次會議審議通過，並提交2019年度股東大會審議通過，分紅標準和比例明確、清晰，本公司董事會已具體實施了該利潤分配方案。本公司2020年度利潤分配方案，也將嚴格按照《招商銀行股份有限公司章程》的相關規定執行，該議案經本公司第十一屆董事會第二十二次會議審議通過，並將提交本公司2020年度股東大會審議。本公司獨立董事對2019、2020年度利潤分配方案均發表了獨立意見，本公司權益分派方案及實施過程充分保護了中小投資者的合法權益。

3.14 關於環境、社會與治理(ESG)

本公司高度重視ESG，通過在行內開展社會責任基礎知識與ESG理念宣傳，推動業務與職能部門在日常工作中融入ESG理念，與股東及投資者、監管機構、客戶、社區等重要利益相關方通過多種渠道開展常態化溝通，及時傾聽並了解利益相關方關切，攜手利益相關方共同提升本公司履行社會責任、管理ESG風險的水平。

2020年，本公司在金融產品安全性、信息安全與隱私保護、綠色金融、普惠金融、疫情防控、脫貧攻堅、人力資本發展與參與社區建設等方面積極投入力量，主動承擔社會責任，有效管理環境和社會風險，有關詳情請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港聯交所及本公司網站的《招商銀行股份有限公司2020年度可持續發展報告》，有關的披露符合香港聯交所的《環境、社會及管治報告指引》要求。

環境信息

報告期內，本公司圍繞國家「十四五」規劃和碳達峰、碳中和的「3060」目標，深入發展綠色金融，積極應對氣候變化風險。報告期內，本公司未發生環境違規事件。

在綠色信貸方面，本公司加強綠色產業研究，積極開展對綠色環保行業的研究，深化行業認知；完善政策體系，制定《綠色信貸政策》《節能環保行業信貸政策》等信貸政策，以及《風力發電及裝備製造行業授信審查指引》《大氣治理與設備行業授信審查指引》《生物質能發電授信審查指引》《垃圾焚燒發電項目授信審查指引》等授信審查指引，將信貸資源進一步向低能耗、低資源消耗、低污染、低排放的行業和企業傾斜；嚴格控制「兩高一剩」行業授信，推動鋼鐵、水泥、平板玻璃、電解鋁等產能過剩行業產能的消化、整合、轉移、淘汰，控制高污染、高耗能產業的新增貸款，有效防控信貸風險和環保風險。截至報告期末，本公司綠色貸款餘額2,071.33億元，較上年末增加303.60億元，增幅17.17%，高於本公司的公司貸款及墊款增速8.88個百分點。綠色貸款主要投向節能環保綜合利用、清潔能源、綠色交通等領域。

在綠色債券發行方面，報告期內，本公司發佈了《招商銀行綠色、社會責任與可持續發展債券框架》，為具有環境效益或社會效益的合格資產或項目進行融資或再融資。本框架下發行的每筆綠色、社會或可持續發展債券，均符合國際資本市場協會(ICMA)的《綠色債券原則》《社會債券原則》和《可持續發展債券原則》三大原則。同時，中國大陸境內的綠色項目需同時符合中國人民銀行綠色金融委員會制定的《綠色債券支持項目目錄》，以及其他主管部委出台的相關行業標準。報告期內，本公司在該框架下共發行了2筆債券，分別為一筆8億美元的綠色債券和一筆3億美元的可持續債券。

在綠色債券承銷方面，報告期內，本公司共助力4家企業發行5筆綠色債券，合計發行規模83億元，其中，本公司主承銷規模54億元，有力支持了環保低碳企業的直接融資。

在綠色運營方面，本公司充分發揮金融科技優勢，改造服務流程，持續發展線上業務、線上審批等無紙化運營方式。本公司大力推廣信用卡電子賬單服務，報告期內節省紙質賬單用紙逾19億張，實現環境友好的綠色轉變。同時，本公司在辦公區域持續推進冷卻塔更新施工、冷水機組控制系統升級改造、停車庫節能照明等一系列節能降耗工作，並在自有數據中心提升氣流組織效率，減少電能消耗，使數據中心能效指標逐年優化。

金融產品安全性

在代銷產品展示上，本公司在各銷售渠道和信息查詢平台顯著提示產品管理機構，區分自營理財和代銷理財，幫助客戶識別產品來源；在系統限制上，通過銷售系統限制超風險購買，針對老齡客戶等群體，增加第二重風險確認環節；在銷售質量把控上，設置網點理財銷售專區，嚴格執行銷售過程錄音錄像規定。

同時，為了幫助客戶更好地理解理財產品，本公司在報告期內開展了淨值型理財的基本概念厘清、相關政策法規解讀、產品路演直播、一分鐘了解理財小視頻等系列投資者教育活動，通過月度投資策略點評、季度產品運作報告和不定期市場波動點評、產品策略回顧報告等形式，向客戶普及金融知識。

信息安全與隱私保護

本公司認真貫徹落實《中華人民共和國網絡安全法》等法律法規和《移動金融客戶端應用軟件安全管理規範》等要求，制定《招商銀行零售金融個人信息管理辦法(第四版)》，明確「依法保護、分級負責、信息保密、權限管理、系統管理、違規必究」的個人信息保護基本原則，並採取監督管理機制確保制度嚴格執行；開展信息安全專項治理活動，同時，嚴格控制數據授權範圍，規範數據使用重要環節的審批管理，加強數據庫日常使用管理的監督與檢查，定期對數據風險進行評估和整改，嚴防數據洩露風險。報告期內，本公司未發生信息安全和個人隱私洩露事件。

消費者權益保護

2020年，本公司進一步深化對金融消費者權益保護工作重要性的認識，充分樹立金融消費者權益保護第一責任人的主體意識，將金融消費者權益保護作為經營戰略和企業文化的重要組成部分，不斷提升消費者權益保護工作體系與本公司組織架構、經營規模和業務性質等的匹配程度，在經營活動和業務環節中不斷強化管理，嚴格落實金融消費者權益保護的主體責任。

本公司已於2019年正式搭建了以消費者權益保護委員會工作規程為頂層設計，以消費者權益保護管理辦法為主體，以一系列配套制度和工作機制為補充的消費者權益保護制度體系。報告期內，本公司不斷推進和深化消費者權益保護相關工作，相關重大事項如下：

一是在全流程管控方面，本公司持續完善、更新了《招商銀行消費者權益保護與服務監督管理委員會工作規程（第二版）》，並新增了《招商銀行消費者權益保護突發事件應急處置管理辦法》，同時持續開展金融產品和服務的消費者權益保護審查工作，全面涵蓋各類產品和服務的設計開發、規章制度、合同文本、各類廣告宣傳及開展的各類營銷活動等，並通過消費者權益保護督導檢查、內部審計等手段對相關落實情況進行監督，有效貫徹落實各項監管要求，確保業務經營在監管框架下依法合規開展。

二是在金融知識宣傳教育方面，本公司充分把握客戶群體年輕化的特點，創新、持續開展「線上為主、線下為輔」的金融知識宣傳教育活動。通過積極聯動不同行業開展宣傳，並借助時下短視頻熱潮，開通「招小寶」微信視頻號，通過短視頻將知識普及與趣味性相結合，重點針對老年人等群體制定系列接地氣、實用、喜聞樂見的內容；在各營業網點長期設立宣傳教育專區，開展日常教育活動，向消費者有效提示金融風險，攔截詐騙，並鼓勵各分行因地制宜，開展多樣化的常態金融知識宣傳活動。其中，本公司自行創作的微電影《馬阿姨歷險記》講述網點員工識別金融詐騙，幫馬阿姨避免財務損失的故事，被「學習強國」App採用並發佈。

三是在投訴管理方面，本公司認真落實監管要求，進一步完善投訴管理體系，在營業網點、官網和招商銀行App公示投訴途徑信息，確保客戶方便獲取投訴受理途徑信息；不斷探索以更加科學高效的方式開展投訴管理工作，建立了全行投訴受理、分類、處理、反饋、糾紛多元化解等工作機制；運用金融科技手段開發消費者投訴管理系統，實現對消費者投訴的精細化管理和標準化分類；修訂《招商銀行客戶投訴管理辦法（第五版）》並專門設立糾紛多元化解的章節，建立了金融糾紛快處快賠機制，確保全行能夠依法合規開展投訴處理。2020年，本公司共收到監管部門轉來投訴27,992筆，地區分佈情況如下表所示。

地區	投訴數量	地區	投訴數量	地區	投訴數量
北京	405	福建	114	雲南	70
天津	127	江西	59	西藏	0
河北	21	山東	646	陝西	179
山西	52	河南	57	甘肅	17
內蒙古	22	湖北	318	青海	6
遼寧	152	湖南	94	寧夏	38
吉林	14	廣東	471	新疆	33
黑龍江	55	廣西	20	大連	39
上海 ^(註)	19,998	海南	5	寧波	45
江蘇	401	重慶	117	廈門	27
浙江	139	四川	123	青島	243
安徽	85	貴州	7	深圳	3,793

註：包括信用卡投訴。

報告期內，全行客戶之聲（含客戶投訴、合理化建議、意見反映等）發生率為0.31%，從客戶之聲的業務分類來看，信用卡佔比為63%，借記卡佔比為37%。

精準扶貧

精準扶貧規劃：本公司堅決貫徹落實黨中央、國務院關於脫貧攻堅的決策部署，把精準扶貧和定點扶貧作為重要政治任務，組建黨委領導下的跨部門扶貧工作領導機構，黨委書記、行長為第一責任人，緊緊圍繞「兩不愁、三保障」扶貧標準，堅持「真扶貧、扶真貧」的扶貧理念，優化扶貧工作機制，聚焦脫貧工作難點，不斷加大幫扶力度，開展扶貧產品創新，紮實開展精準扶貧和定點扶貧工作，打好金融精準扶貧攻堅戰，成功幫扶雲南永仁縣於2019年4月30日、武定縣於2020年5月16日脫貧摘帽。

年度精準扶貧概要：報告期內，本公司簽訂了《中央單位定點扶貧責任書》，在雲南武定、永仁兩縣投入幫扶資金4,436.61萬元，引進幫扶資金198.11萬元，培訓基層幹部1,168人，培訓技術人員3,625人，購買貧困地區農產品1,250.60萬元，幫助銷售貧困地區農產品393.07萬元，圓滿完成《中央單位定點扶貧責任書》任務。報告期內，本公司積極圍繞教育扶貧、文化扶貧、產業扶貧、消費扶貧、專業扶貧、就業扶貧、抓黨建促扶貧、住房安全、醫療扶貧和飲水安全等方向開展定點扶貧工作；繼「招銀希望小學」教育扶貧品牌之後，建設70所「招銀鄉村衛生室」，助力解決兩縣66個村委會118,612人基本醫療保障問題，醫療扶貧品牌初顯。同時，田惠宇行長和王雲桂副行長分別率隊對兩縣的扶貧情況進行了調研，對扶貧工作進行了現場指導。報告期內，本公司在全國投放金融精準扶貧貸款45.84億元，其中個人精準扶貧貸款22.48億元，單位精準扶貧貸款23.36億元。

下表為本公司精準扶貧工作情況的統計：

指標	數量及開展情況
一、總體情況	
資金	在武定、永仁兩縣直接投入幫扶資金4,436.61萬元
二、分項投入	
產業發展脫貧	
產業扶貧項目類型	旅遊、市場、示範園、合作社、用水等扶貧內容
產業扶貧項目個數(個)	16
產業扶貧項目投入金額	546.85萬元
轉移就業脫貧	
職業技能培訓人數(人/次)	3,625
幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數(人)	533
教育脫貧	
資助貧困學生投入金額	935.7萬元
資助貧困學生人數(人)	5,447
健康脫貧	
貧困地區醫療衛生資源投入金額	1,932.65萬元
兜底保障	
幫助貧困殘疾人投入金額	270.65萬元
幫助貧困殘疾人數(人)	項目可惠及武定、永仁兩縣全部殘疾人

後續工作計劃：本公司將堅決貫徹落實黨中央、國務院關於鄉村振興的決策部署，信守「脫貧不脫鉤」莊嚴承諾，優化幫扶工作機制，聚焦雲南武定、永仁兩縣鞏固脫貧和鄉村振興難點，不斷加大幫扶力度。

治理信息

本公司持續開展提升公司治理有效性的管理創新。通過多年的實踐和探索，本公司公司治理不斷健全和完善，真正做到了高效運作、形神兼備。本公司公司治理機制的核心是堅持黨的領導，加強黨的建設，持續發揮黨在公司治理中的核心作用，把黨的領導有機融入到了公司治理的各個環節。本公司公司治理機制的關鍵是堅持董事會領導下的行長負責制，堅持市場化的選人用人機制與薪酬激勵機制。本公司股權結構合理、股東行為規範，股東大會是本公司的權力機構，依法行使職權，董事會、監事會、高級管理層盡職履責，尤其是堅持董事會領導下的行長負責制，為本公司長期健康可持續發展提供了根本保障。董事會主要把握大局、掌控方向、確保落實，重點抓好戰略引領、風險管控和激勵約束。監事會以「加強履職監督 服務經營發展」為指導理念，打造務實高效、邊界清晰、覆蓋全面的監督體系，切實維護本公司、股東、員工等公司治理利益相關方合法權益。本公司建立了完善的逐層議事和管理層授權體系，行長對董事會負責。本公司堅持市場化的選人用人機制與薪酬激勵機制，充分激發人才活力，引導幹部員工樹立與本公司利益共享、風險共擔的理念，為長遠穩健發展提供了有力的機制保障。

報告期內，本公司董事會積極履行在普惠金融、消費者權益保護、社會責任等方面的職責。(1)董事會戰略委員會審議通過了《關於董事會戰略委員會增加普惠金融發展職責的議案》《2019年普惠金融發展情況及2020年工作計劃報告》，董事會戰略委員會增加了普惠金融發展職責，負責審議本公司普惠金融發展戰略規劃、年度經營計劃及基本管理制度，更好地指導本公司普惠金融工作發展。(2)董事會關聯交易管理與消費者權益保護委員會審議通過了《2019年度消費者權益保護工作報告》《2020年上半年消費者權益保護工作報告》，審閱了《2019年度全行客戶投訴分析報告》《關於解讀〈中國人民銀行金融消費者權益保護實施辦法〉有關要點的報告》。(3)董事會審議通過了《關於董事會戰略委員會增加普惠金融發展職責的議案》《2019年普惠金融發展情況及2020年工作計劃報告》《2019年度消費者權益保護工作報告》《2019年度社會責任報告》。(4)非執行董事會會議審閱了《關於以金融科技推進普惠金融持續發展的匯報》。

報告期內，本公司監事會充分發揮對董事會和高級管理層的履職監督作用，並積極有效保護本公司、股東、職工、債權人和其他利益相關者的合法權益。(1)監事會審議聽取了《2019年度社會責任報告》《2019年度全行消費者權益保護工作報告》等議題，持續開展對本公司履行社會責任情況，特別是消費者權益保護工作情況的監督。(2)列席董事會及其專門委員會會議，重點關注董事會審議普惠金融、消費者權益保護和社會責任相關議題情況，並發表意見建議。(3)列席行長辦公會等高級管理層會議，監督高級管理層執行董事會決議、落實ESG相關事項具體舉措情況。(4)職工監事如期開展向職工代表大會述職工作，匯報2019年參與監事會工作情況，同時收集並向相關部門反饋職工代表意見和訴求，把關注和解決員工工作、家庭、身心健康等方面需求放在首位。此外，監事會還利用赴分行調研機會，對一線員工及家屬在抗擊疫情過程中所克服的困難和付出的艱苦努力表示慰問，切實體現對員工的關愛和利益保障。

關於公司治理的更多詳情，請參閱第七章。

3.15 遵守相關法律法規

報告期內，本公司在重大方面均遵守對本公司運營具有重大影響的相關法律法規。

3.16 管理合約

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

3.17 允許彌償條款

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

用責任助力美好

主承銷國內首批疫情防控債券

支持火神山及其他隔離醫院建設

發揮債券市場融資優勢，
招商銀行主承銷的中國南山開發（集團）股份有限公司
3億元超短期融資券在銀行間債券市場成功發行。

重要事項

4.1 主要業務

本公司從事銀行業及相關金融服務。

4.2 財務資料概要

詳見第二章會計數據和財務指標摘要。

4.3 股東權益

本公司股東權益變動情況詳見財務報告「合併股東權益變動表」。

4.4 固定資產

本公司截至報告期末的固定資產變動情況詳見財務報告附註28。

4.5 買賣或回購本公司上市證券

報告期內，本公司及子公司均未購買、出售或回購本公司任何上市證券。

4.6 優先認股權安排

本公司章程未就優先認股權作出規定，本公司股東並無優先認股權。

4.7 退休與福利

本公司提供給員工的退休福利詳見財務報告附註39。

4.8 主要客戶

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

4.9 香港法規下董事、監事及最高行政人員的權益及淡倉

於2020年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部而須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例該等章節的規定被視為或當作本公司董事、監事及最高行政人員擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條規定而載錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港上市規則附錄十所載的標準守則而須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

姓名	職位	股份類別	好倉／淡倉		股份數目 (股)	佔相關股份	佔全部已發行
			淡倉	身份		類別已發行股份 百分比(%)	普通股股份 百分比(%)
田惠宇	執行董事、 行長兼 首席執行官	A股	好倉	實益擁有人	335,500	0.00163	0.00133
周松	非執行董事	A股	好倉	配偶的權益	23,282	0.00011	0.00009
劉建軍	執行董事、 副行長、 董事會秘書	A股	好倉	實益擁有人	240,000	0.00116	0.00095
王良	執行董事、 副行長、 財務負責人	A股	好倉	實益擁有人	240,000	0.00116	0.00095
劉元	監事長、 職工監事	A股	好倉	實益擁有人	270,000	0.00131	0.00107
王萬青	職工監事	A股	好倉	實益擁有人	181,000	0.00088	0.00072
劉小明	職工監事	A股	好倉	實益擁有人	145,000	0.00070	0.00057

4.10 董事在與本公司構成競爭的業務中的權益

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

4.11 董事、監事、高級管理人員之間的財務、業務、親屬關係

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

4.12 董事及監事的合約權益及服務合約

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

4.13 本公司、董事、監事、高級管理人員受處罰情況

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

4.14 本公司誠信狀況的說明

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

4.15 承諾事項

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

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

4.16 重大關連交易事項¹⁴

4.16.1 關連交易綜述

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

4.16.2 非豁免的持續關連交易

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

經本公司董事會批准，2019年12月3日，本公司公告了與招商基金集團2020年、2021年及2022年年度持續關連交易上限分別為14億元、16億元、18億元。2018年3月27日，本公司公告了與招商證券集團2018年、2019年及2020年年度持續關連交易上限均為5億元。有關上述持續關連交易詳情，請參閱本公司日期為2019年12月3日和2018年3月27日的相關公告。

¹⁴ 本節中「關連交易」「關連方」均為香港上市規則用語。

招商基金集團

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

2019年12月3日，本公司與招商基金訂立了業務合作協議，協議期為2020年1月1日至2022年12月31日。該協議按公平基準磋商及一般商業原則訂立，招商基金集團按照基金發售文件及／或發售章程列明的費率計價，並根據協議向本公司支付代理服務費。

本公司與招商基金集團的持續關連交易2020年年度上限為14億元，該服務費用年度上限不超過根據香港上市規則第14.07條計算的有關百分比率的5%，因此該等交易僅需符合香港上市規則的申報、公佈及年度審核的規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

2020年，本公司與招商基金集團的持續關連交易金額為12.27億元。

招商證券集團

於本報告期末，招商局集團有限公司間接持有本公司29.97%的股權（通過股權／控制／一致行動關係控制本公司的股份），同時持有招商證券44.17%的股權，根據香港上市規則，招商證券集團為本公司的關連方。本公司向招商證券集團提供的第三方存管賬戶、有關基金銷售、賬戶託管、理財產品及集合投資產品代理銷售等服務按照香港上市規則構成本公司的持續關連交易。

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

本公司與招商證券集團的持續關連交易2020年年度上限為5億元，該服務費用年度上限不超過根據香港上市規則第14.07條計算的有關百分比率的5%，因此該等交易僅需符合香港上市規則的申報、公佈及年度審核的規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

2020年，本公司與招商證券集團的持續關連交易金額為1.80億元。

4.16.3 獨立非執行董事及審計師的確認

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

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

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

4.16.4 與關連方的重大交易

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

4.17 重大訴訟、仲裁事項

本公司在日常經營過程中涉及若干法律訴訟，其中大部分是為收回不良貸款而主動提起的。截至報告期末，本公司未取得終審判決的被訴案件(含訴訟、仲裁)208件，訴訟標的折合人民幣9.28億元。本公司認為上述訴訟及仲裁不會對本公司財務或經營結果構成重大不利影響。

4.18 重大合同及其履行情況

重大託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司沒有需要披露的重大託管、承包、租賃其他公司資產的事項，也不存在需要披露的其他公司重大託管、承包、租賃本公司資產的事項。

重大擔保事項

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

獨立非執行董事關於招商銀行對外擔保的專項說明及獨立意見

根據中國證監會及上海證券交易所的相關規定，本公司獨立非執行董事本著公開、公平、客觀的原則，對本公司2020年度對外擔保情況進行了認真核查，並發表專項核查意見如下：

經核查，招商銀行開展對外擔保業務是經中國銀保監會批准的、屬於銀行正常經營範圍內的常規業務之一。截至2020年12月31日，招商銀行不可撤銷保函餘額為2,133.53億元。

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

4.19 關聯方資金佔用情況

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

4.20 聘請會計師事務所和保薦人的情況

根據本公司2019年度股東大會審議通過的決議，本公司聘請德勤華永會計師事務所為本公司及境內附屬子公司2020年度國內會計師事務所，聘請德勤•關黃陳方會計師行為本公司及境外附屬子公司2020年度國際會計師事務所。自2016年開始，本公司聘用上述兩家會計師事務所為本公司審計師。2020年度為本公司中國會計準則財務報表審計報告簽字的註冊會計師為朱煒、曾浩，其中朱煒自2017年度開始為本公司的簽字註冊會計師，曾浩自2016年度開始為本公司的簽字註冊會計師。

本公司按中國會計準則編製的2020年度財務報表及2020年度基準日的內部控制由德勤華永會計師事務所審計，按國際會計準則編製的2020年度財務報表由德勤•關黃陳方會計師行審計，集團審計費用合計約為2,824萬元，其中內部控制審計費用約為132萬元。2020年度，本公司合計向德勤華永會計師事務所及德勤•關黃陳方會計師行支付非審計業務費用約1,576萬元。德勤華永會計師事務所及德勤•關黃陳方會計師行確認此類非審計業務不會損害其審計獨立性。

4.21 審閱年度業績

本公司外部審計師德勤華永會計師事務所和德勤•關黃陳方會計師行已分別對本公司按照中國會計準則和國際會計準則編製的財務報告進行審計，並分別出具了標準無保留意見的審計報告。本公司董事會審計委員會已審閱本公司2020年度報告(H股)。

4.22 年度股東大會

關於召開2020年度股東大會的相關事項，本公司將另行公告。


4.23 發佈年度報告

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

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

用速度贏得希望

開啟信貸綠色通道 助力抗疫藥企資金周轉



招商銀行提供迅速高效的金融服務，
快速完成抗疫貸款審批投放，
為藥企客戶採購抗疫醫藥用品提供資金保障。

股份變動及股東情況

5.1 報告期內本公司普通股股份變動情況

	2019年12月31日		報告期內變動 數量(股)	2020年12月31日	
	數量(股)	比例(%)		數量(股)	比例(%)
1. 有限售條件股份	-	-	-	-	-
2. 無限售條件股份	25,219,845,601	100.00	-	25,219,845,601	100.00
(1) 人民幣普通股(A股)	20,628,944,429	81.80	-	20,628,944,429	81.80
(2) 境內上市外資股	-	-	-	-	-
(3) 境外上市外資股(H股)	4,590,901,172	18.20	-	4,590,901,172	18.20
(4) 其他	-	-	-	-	-
3. 股份總數	25,219,845,601	100.00	-	25,219,845,601	100.00

截至報告期末，本公司股東總數408,761戶，全部為無限售條件股東，其中，A股股東總數377,267戶，H股股東總數31,494戶。

截至本報告披露日前上一月末(即2021年2月28日)，本公司股東總數443,110戶，全部為無限售條件股東，其中，A股股東總數411,988戶，H股股東總數31,122戶。

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

5.2 前十名普通股股東和前十名無限售條件普通股股東

序號	股東名稱	股東性質	期末持股數 (股)	佔總股本 比例(%)	股份類別	報告期內 增減(股)	持有 有限售條件	
							股份數量 (股)	質押或 凍結(股)
1	香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	4,550,447,397	18.04	無限售條件H股	2,169,043	-	未知
2	招商局輪船有限公司	國有法人	3,289,470,337	13.04	無限售條件A股	-	-	-
3	中國遠洋運輸有限公司	國有法人	1,574,729,111	6.24	無限售條件A股	-	-	-
4	和諧健康保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品	境內法人	1,258,949,171	4.99	無限售條件A股	-	-	-
5	深圳市晏清投資發展有限公司	國有法人	1,258,542,349	4.99	無限售條件A股	-	-	-
6	深圳市招融投資控股有限公司	國有法人	1,147,377,415	4.55	無限售條件A股	-	-	-
7	香港中央結算有限公司	境外法人	1,073,644,912	4.26	無限售條件A股	56,318,751	-	-
8	大家人壽保險股份有限公司 — 萬能產品	境內法人	1,036,132,435	4.11	無限售條件A股	-222,816,665	-	-
9	深圳市楚源投資發展有限公司	國有法人	944,013,171	3.74	無限售條件A股	-	-	-
10	中國證券金融股份有限公司	境內法人	754,798,622	2.99	無限售條件A股	-	-	-

註：(1) 香港中央結算(代理人)有限公司所持股份為其代理的在香港中央結算(代理人)有限公司交易平台上交易的招商銀行H股股東賬戶的股份總和。香港中央結算有限公司是以名義持有人身份，受他人指定並代表他人持有股份的機構，其所持股份為投資者持有的招商銀行滬股通股份。

(2) 截至報告期末，上述前10名股東中，香港中央結算(代理人)有限公司是香港中央結算有限公司的全資子公司；招商局輪船有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司、深圳市招融投資控股有限公司和深圳市楚源投資發展有限公司同為招商局集團有限公司的子公司。其餘股東之間本公司未知其關聯關係或一致行動關係。

(3) 上述A股股東沒有通過信用證券賬戶持有本公司股票。

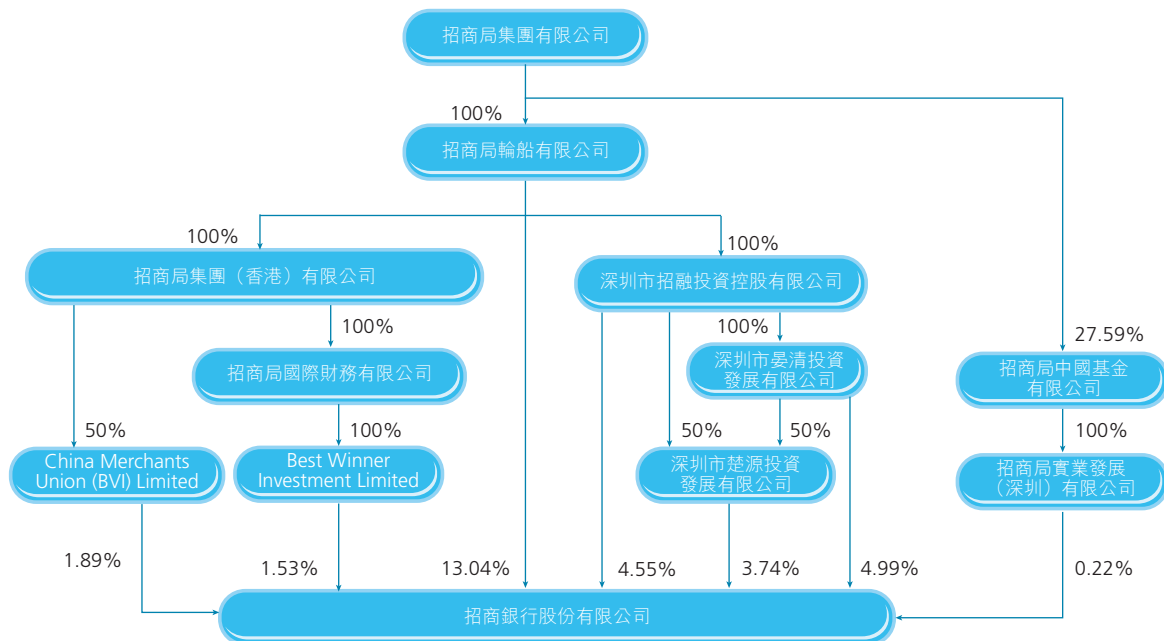
5.3 主要普通股股東情況

5.3.1 本公司第一大股東情況

截至報告期末，招商局集團有限公司通過旗下的招商局輪船有限公司、深圳市招融投資控股有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司、深圳市楚源投資發展有限公司、China Merchants Union (BVI) Limited、Best Winner Investment Limited和招商局實業發展(深圳)有限公司合併間接持有本公司29.97%的股份，不存在出質本公司股份的情況。其中，招商局輪船有限公司直接持有本公司13.04%的股份，是本公司第一大股東，註冊資本70億元，法定代表人繆建民，主要從事水上客、貨運輸、碼頭、倉庫及車輛運輸、拖船和駁船運輸業務的投資和管理；船舶和海上石油鑽探設備的修理、建造和買賣業務；各類交通運輸設備、零配件、物料的銷售、採購及供應；船舶、客貨代理業務；水上及陸上建築工程的建造業務；金融、保險、信託、證券、期貨行業的投資和管理等業務。

截至報告期末，招商局集團有限公司直接持有招商局輪船有限公司100%的股權，是本公司第一大股東的控股股東，註冊資本169億元，法定代表人繆建民。招商局集團有限公司是國務院國有資產監督管理委員會監管的中央企業，該公司的前身是輪船招商局，創立於1872年中國晚清洋務運動時期，曾是對中國近代民族工商業現代化進程起到過重要推動作用的企業之一。目前，該公司已經成為一家業務多元的綜合企業，業務主要集中於綜合交通、特色金融、城市與園區綜合開發三大核心產業，並正實現由三大主業向實業經營、金融服務、投資與資本運營三大平台轉變。

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



5.3.2 其他持股5%以上股東情況

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

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

5.3.3 監管口徑下的其他主要股東

1. 截至報告期末，大家人壽保險股份有限公司持有本公司4.11%的股份，為向本公司派駐董事的股東，不存在出質本公司股份的情況。大家人壽保險股份有限公司的控股股東為大家保險集團有限責任公司。大家保險集團有限責任公司成立於2019年6月25日，註冊資本203.6億元，法定代表人何肖鋒，其控股股東和實際控制人為中國保險保障基金有限責任公司。
2. 截至報告期末，中國交通建設集團有限公司通過旗下控股子公司中國交通建設股份有限公司、中交廣州航道局有限公司、中交第四航務工程局有限公司、中交上海航道局有限公司、振華工程(深圳)有限公司和中交第三航務工程勘察設計院有限公司合併間接持有本公司1.68%的股份，為向本公司派駐監事的股東，不存在出質本公司股份的情況。中國交通建設集團有限公司成立於2005年12月8日，註冊資本72.74億元，法定代表人王彤宙，實際控制人為國務院國有資產監督管理委員會。
3. 截至報告期末，上海汽車集團股份有限公司持有本公司1.23%的股份，為向本公司派駐監事的股東，不存在出質本公司股份的情況。上海汽車集團股份有限公司成立於1984年4月16日，註冊資本116.83億元，法定代表人陳虹，實際控制人為上海市國有資產監督管理委員會。
4. 截至報告期末，河北港口集團有限公司持有本公司1.17%的股份，為向本公司派駐監事的股東，不存在出質本公司股份的情況。河北港口集團有限公司成立於2002年8月28日，註冊資本80億元，法定代表人曹子玉，實際控制人為河北省國有資產監督管理委員會。

5.4 證券發行與上市情況

報告期內，本公司未發行新的普通股。

有關本公司優先股發行及上市情況的相關詳情，請參閱本章「優先股」一節。

報告期內，本公司沒有公開發行在證券交易所上市的公司債券。

有關本公司及其子公司其他債券發行情況，請參閱財務報告附註46。

本公司無內部職工股。

5.5 香港法規下主要股東在本公司股份中擁有的權益及淡倉

截至2020年12月31日，根據本公司按證券及期貨條例第336條存置的登記冊，香港法規下主要股東在本公司股份中擁有的權益及淡倉如下(本報告中，部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，是四捨五入所致)：

主要股東名稱	股份類別	好倉／淡倉	身份	股份數目(股)	附註	佔相關股份類別已發行股份百分比(%)	佔全部已發行普通股股份百分比(%)
招商局集團有限公司	A	好倉	受控制法團權益	6,697,550,412			
		好倉	其他	55,196,540			
				6,752,746,952	1	32.73	26.78
	H	好倉	受控制法團權益	806,680,423	1	17.57	3.20
招商局輪船有限公司	A	好倉	實益擁有人	3,289,470,337			
		好倉	受控制法團權益	3,408,080,075			
		好倉	其他	55,196,540			
				6,752,746,952	1	32.73	26.78
	H	好倉	受控制法團權益	806,680,423	1	17.57	3.20
深圳市招融投資控股有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,147,377,415			
		好倉	受控制法團權益	2,202,555,520			
		好倉	其他	55,196,540			
				3,405,129,475	1	16.51	13.50
Best Winner Investment Limited	A	好倉	實益擁有人	58,147,140	1	0.28	0.23
	H	好倉	實益擁有人	328,776,923	1	7.16	1.30
深圳市晏清投資發展有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,258,542,349			
		好倉	受控制法團權益	944,013,171			
				2,202,555,520	1	10.68	8.73
中國遠洋運輸有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,574,729,111		7.63	6.24
和諧健康保險股份有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,258,949,171		6.10	4.99
大家保險集團有限責任公司	A	好倉	受控制法團權益	1,232,396,800		5.97	4.89
大家人壽保險股份有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,232,396,800		5.97	4.89

主要股東名稱	股份 類別	好倉/ 淡倉	身份	股份數目(股)	附註	佔相關股份 類別已發行 股份百分比 (%)	佔全部 已發行 普通股股份 百分比(%)
中國華馨投資有限公司	H	好倉	受控制法團權益	477,903,500	2	10.41	1.89
博遠投資有限公司	H	好倉	受控制法團權益	477,903,500	2	10.41	1.89
國新國際投資有限公司	H	好倉	受控制法團權益	477,903,500	2	10.41	1.89
Verise Holdings Company Limited	H	好倉	受控制法團權益	477,903,500	2	10.41	1.89
China Merchants Union (BVI) Limited	H	好倉	實益擁有人	477,903,500	2	10.41	1.89
Citigroup Inc.	H	好倉	受控制法團權益	28,271,152			
		好倉	持有股份的保證 權益的人	18,500			
		好倉	核准借出代理人	337,489,722			
		淡倉	受控制法團權益	3,413,400			
				365,779,374	3	7.97	1.45
				3,413,400	3	0.07	0.01
JPMorgan Chase & Co.	H	好倉	受控制法團權益	19,703,101			
		好倉	投資經理	138,868,132			
		好倉	持有股份的保證 權益的人	413,657			
		好倉	受託人	24,235			
		好倉	核准借出代理人	117,979,541			
		淡倉	受控制法團權益	13,166,774			
				276,988,666	4	6.03	1.10
				13,166,774	4	0.29	0.05
UBS Group AG	H	好倉	受控制法團權益	274,328,385	5	5.98	1.09

* 上述所披露信息是基於香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)所提供信息作出。

註：

- (1) 招商局集團有限公司及其附屬公司持有本公司權益的詳情，請參閱5.3.1「本公司第一大股東情況」。
- (2) 中國華馨投資有限公司因擁有其全資子公司博遠投資有限公司，而被視作持有China Merchants Union (BVI) Limited所持有的本公司477,903,500股H股權益：
 - (2.1) China Merchants Union (BVI) Limited持有本公司477,903,500股H股(好倉)。Verise Holdings Company Limited持有China Merchants Union (BVI) Limited 50%的權益而被視作持有China Merchants Union (BVI) Limited所持有的本公司477,903,500股H股權益。
 - (2.2) Verise Holdings Company Limited由國新國際投資有限公司全資擁有，國新國際投資有限公司因而被視作持有Verise Holdings Company Limited被視作持有的本公司477,903,500股H股權益。
 - (2.3) 博遠投資有限公司因持有國新國際投資有限公司98.9%的權益而被視作持有國新國際投資有限公司被視作持有的本公司477,903,500股H股權益。

上文(2)及(2.1)至(2.3)節所見的477,903,500股H股的權益均來自同一筆股份。

- (3) Citigroup Inc.因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共365,779,374股H股之好倉及3,413,400股H股之淡倉。於Citigroup Inc.所持有本公司股份權益及淡倉中，包括337,489,722股可供借出之H股股份。另外，有3,062,200股H股(好倉)及1,341,995股H股(淡倉)乃涉及衍生工具，類別為：
- | | |
|---------------------------------|-----------------|
| 881,205股H股(好倉)及959,500股H股(淡倉) | — 以實物交收之上市衍生工具 |
| 308,495股H股(好倉)及62,495股H股(淡倉) | — 以實物交收之非上市衍生工具 |
| 1,872,500股H股(好倉)及320,000股H股(淡倉) | — 以現金交收之非上市衍生工具 |
- (4) JPMorgan Chase & Co.因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共276,988,666股H股之好倉及13,166,774股H股之淡倉。於JPMorgan Chase & Co.所持有本公司股份權益及淡倉中，包括117,979,541股可供借出之H股股份。另外，有12,533,879股H股(好倉)及11,009,838股H股(淡倉)乃涉及衍生工具，類別為：
- | | |
|-----------------------------------|-----------------|
| 2,031,000股H股(好倉)及880,000股H股(淡倉) | — 以實物交收之上市衍生工具 |
| 231,500股H股(好倉)及241,500股H股(淡倉) | — 以現金交收之上市衍生工具 |
| 554,000股H股(好倉)及8,184,927股H股(淡倉) | — 以實物交收之非上市衍生工具 |
| 9,717,379股H股(好倉)及1,703,411股H股(淡倉) | — 以現金交收之非上市衍生工具 |
- (5) UBS Group AG因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共274,328,385股H股之好倉。於UBS Group AG所持有本公司股份權益中，有8,632,193股H股(好倉)乃涉及衍生工具，類別為：
- | | |
|------------------|-----------------|
| 2,407,000股H股(好倉) | — 以實物交收之上市衍生工具 |
| 6,086,686股H股(好倉) | — 以現金交收之非上市衍生工具 |
| 138,507股H股(好倉) | — 以實物交收之非上市衍生工具 |

除上述披露外，本公司並不知悉任何其他人士(本公司董事、監事及最高行政人員(定義見香港上市規則)除外)於2020年12月31日在本公司股份中擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的任何權益或淡倉。

5.6 優先股

5.6.1 優先股的發行與上市情況

經監管機構核准，本公司於2017年10月25日非公開發行了5,000萬股非累積永續境外優先股，發行價格每股20美元，票面年股息率為4.40%(不含稅，即4.40%為優先股股東實際取得的股息率)。本次發行的境外優先股於2017年10月26日在香港聯交所掛牌上市，股票簡稱「CMB 17USD PEF」，股票代碼04614，掛牌數量5,000萬股。本次境外優先股發行募集資金總額為10億美元，扣除發行費用後已全部用於補充本公司其他一級資本。

經監管機構核准，本公司於2017年12月22日非公開發行了2.75億股境內優先股，發行價格每股100元，票面年股息率為4.81%(含稅)。本次發行的境內優先股於2018年1月12日起在上海證券交易所綜合業務平台掛牌轉讓，股票簡稱「招銀優1」，股票代碼360028，掛牌數量2.75億股。本次境內優先股發行募集資金總額為275億元，扣除發行費用後已全部用於補充本公司其他一級資本。

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

5.6.2 優先股股東數量及持股情況

截至報告期末，本公司優先股股東(或代持人)總數為14戶，其中，境外優先股股東(或代持人)數量為1戶，境內優先股股東數量為13戶。

截至本報告披露日前上一月末(即2021年2月28日)，本公司優先股股東(或代持人)總數為14戶，其中，境外優先股股東(或代持人)數量為1戶，境內優先股股東數量為13戶。

截至報告期末，本公司前10名境外優先股股東(或代持人)持股情況如下：

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

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

- (2) 由於此次發行為境外非公開發行，優先股股東名冊中所列為獲配售人代持人的信息。
- (3) 本公司未知上述優先股股東與前10名普通股股東之間是否存在關聯關係或一致行動關係。
- (4) 「持股比例」指優先股股東持有境外優先股的股份數量佔境外優先股的股份總數的比例。

截至報告期末，本公司前10名境內優先股股東持股情況如下：

序號	股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內 增減(股)	期末持股 數量(股)	持股比例(%)	持有有限售	質押或凍結
							條件股份數量 (股)	的股份數量 (股)
1	中國移動通信集團有限公司	國有法人	境內優先股	-	106,000,000	38.55	-	-
2	建信信託有限責任公司	國有法人	境內優先股	-	30,000,000	10.91	-	-
3	中銀資產管理有限公司	其他	境內優先股	-	25,000,000	9.09	-	-
4	中國煙草總公司河南省公司	國有法人	境內優先股	-	20,000,000	7.27	-	-
	中國平安財產保險股份有限公司	其他	境內優先股	-	20,000,000	7.27	-	-
6	中國光大銀行股份有限公司	其他	境內優先股	-2,000,000	17,000,000	6.18	-	-
7	中國煙草總公司四川省公司	國有法人	境內優先股	-	15,000,000	5.45	-	-
	中國煙草總公司安徽省公司	國有法人	境內優先股	-	15,000,000	5.45	-	-
9	中國建設銀行股份有限公司廣東省分行	國有法人	境內優先股	-	10,000,000	3.64	-	-
10	中國煙草總公司遼寧省公司	國有法人	境內優先股	-	5,000,000	1.82	-	-
	長江養老保險股份有限公司	國有法人	境內優先股	-	5,000,000	1.82	-	-
	華潤深國投信託有限公司	國有法人	境內優先股	-	5,000,000	1.82	-	-

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

- (2) 中國煙草總公司河南省公司、中國煙草總公司四川省公司、中國煙草總公司安徽省公司和中國煙草總公司遼寧省公司是中國煙草總公司的全資子公司，除此之外，本公司未知上述優先股股東之間、上述優先股股東與前10名普通股股東之間是否存在關聯關係或一致行動關係。
- (3) 「持股比例」指優先股股東持有境內優先股的股份數量佔境內優先股的股份總數的比例。

5.6.3 優先股股息分配情況

境外優先股股息的分配

根據本公司2016年度股東大會、2017年第一次A股類別股東會議和2017年第一次H股類別股東會議審議通過的《關於本公司非公開發行境外優先股方案的議案》的相關規定，本公司於2020年10月27日全額派發境外優先股股息，符合相關分配條件和分配程序。

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

境內優先股股息的分配

根據本公司2016年度股東大會、2017年第一次A股類別股東會議和2017年第一次H股類別股東會議審議通過的《關於本公司非公開發行境內優先股方案的議案》的相關規定，本公司於2020年12月18日全額派發境內優先股股息，符合相關分配條件和分配程序。

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

有關境內外優先股的具體派息情況，請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港聯交所和本公司網站的日期為2020年12月10日和10月12日的相關公告。

5.6.4 優先股回購或轉換情況

報告期內，本公司未發生優先股的回購及轉換。

5.6.5 優先股表決權恢復情況


報告期內，本公司已發行境內、境外優先股的表決權均未恢復。

5.6.6 對優先股採取的會計政策及理由

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

用陪伴守護未來

└ 降息展期守護徵信 與企業共克時艱



招商銀行通過貸款主動展期、利率優惠、徵信保護等措施，
全力以赴防疫抗疫，幫助企業順利復工復產。

董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

6.1 董事、監事和高級管理人員情況

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)	報告期內 從本公司 獲得的稅前 報酬總額 (萬元)	報告期內 是否在本 公司 關聯方 獲取報酬
繆建民	男	1965.1	董事長	2020.9-2022.6	-	-	-	是
			非執行董事	2020.9-2022.6				
付剛峰	男	1966.12	副董事長	2018.7-2022.6	-	-	-	是
			非執行董事	2010.8-2022.6				
田惠宇	男	1965.12	執行董事	2013.8-2022.6	220,400	335,500	419.80	否
			行長兼首席執行官	2013.9-2022.6				
周松	男	1972.4	非執行董事	2018.10-2022.6	-	-	-	是
洪小源	男	1963.3	非執行董事	2007.6-2022.6	-	-	-	是
張健	男	1964.10	非執行董事	2016.11-2022.6	-	-	-	是
蘇敏	女	1968.2	非執行董事	2014.9-2022.6	-	-	-	是
王大雄	男	1960.12	非執行董事	2016.11-2022.6	-	-	-	是
羅勝	男	1970.9	非執行董事	2019.7-2022.6	-	-	-	是
劉建軍	男	1965.8	執行董事	2019.8-2022.6	160,000	240,000	306.71	否
			副行長	2013.12-2022.6				
			董事會秘書	2019.7-2022.6				
王良	男	1965.12	執行董事	2019.8-2022.6	160,000	240,000	306.40	否
			副行長	2015.1-2022.6				
			財務負責人	2019.4-2022.6				
梁錦松	男	1952.1	獨立非執行董事	2015.1-(註1)	-	-	50.00	否
趙軍	男	1962.9	獨立非執行董事	2015.1-(註1)	-	-	50.00	否
王仕雄	男	1953.6	獨立非執行董事	2017.2-2022.6	-	-	50.00	否
李孟剛	男	1967.4	獨立非執行董事	2018.11-2022.6	-	-	50.00	否
劉俏	男	1970.5	獨立非執行董事	2018.11-2022.6	-	-	50.00	否
田宏啟	男	1957.5	獨立非執行董事	2019.8-2022.6	-	-	50.00	否
劉元	男	1962.1	監事長、職工監事	2014.8-2022.6	180,000	270,000	344.51	否
彭碧宏	男	1963.10	股東監事	2019.6-2022.6	-	-	-	是
溫建國	男	1962.10	股東監事	2016.6-2022.6	-	-	-	是
吳珩	男	1976.8	股東監事	2016.6-2022.6	-	-	-	是
丁慧平	男	1956.6	外部監事	2016.6-2022.6	-	-	40.00	否
韓子榮	男	1963.7	外部監事	2016.6-2022.6	-	-	40.00	否
徐政軍	男	1955.9	外部監事	2019.6-2022.6	-	-	40.00	否
王萬青	男	1964.9	職工監事	2018.7-2022.6	121,000	181,000	278.52	否
劉小明	男	1963.11	職工監事	2019.6-2022.6	100,000	145,000	203.94	否

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)	報告期內 從本公司 獲得的稅前 報酬總額 (萬元)	報告期內 是否在 本公司 關聯方 獲取報酬
熊良俊	男	1963.2	紀委書記	2014.7-至今	160,000	240,000	306.71	否
汪建中	男	1962.10	副行長	2019.4-2022.6	162,100	240,200	306.40	否
施順華	男	1962.12	副行長	2019.4-2022.6	165,000	245,000	306.19	否
王雲桂	男	1963.6	副行長	2019.6-2022.6	160,000	160,000	306.40	否
李德林	男	1974.12	行長助理	2019.4-至今	130,000	200,000	268.39	否
劉輝	女	1970.5	行長助理	2019.4-至今	134,100	222,100	268.91	否
李建紅	男	1956.5	原董事長 原非執行董事	2014.8-2020.9 2014.7-2020.9	-	-	-	是
唐志宏	男	1960.3	原副行長	2006.5-2020.4	241,400	241,400	91.42	否

註：

- (1) 根據《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》，獨立非執行董事連任時間不得超過六年。本公司董事會已於2021年1月收到獨立非執行董事梁錦松先生和趙軍先生的辭任函。根據相關法律法規和《招商銀行股份有限公司章程》規定，梁錦松先生和趙軍先生的辭任將自本公司股東大會選舉新任獨立非執行董事，並於中國銀保監會核准新任獨立非執行董事任職資格以填補其空缺後生效。在此之前，梁錦松先生和趙軍先生將依據相關法律法規及《招商銀行股份有限公司章程》規定繼續履行獨立非執行董事及董事會專門委員會相關職責。
- (2) 截至報告期末，周松先生配偶持有本公司23,282股A股。
- (3) 當年新任或離任人員報告期內從本公司獲得的薪酬按報告期內在職時間折算。
- (4) 本公司全薪履職的執行董事、監事長及高管人員的稅前薪酬總額仍在確認過程中，其餘部分待確認發放之後再另行披露。
- (5) 本表所述人員報告期內股份變動原因均為增持。
- (6) 本表所述人員近三年沒有受到證券監管機構處罰。
- (7) 本表所述人員未持有本公司股票期權或被授予限制性股票。

6.2 聘任及離任人員情況

董事

2020年9月，李建紅先生因工作變動原因不再擔任本公司董事長、非執行董事。

2020年9月，根據本公司2020年第一次臨時股東大會相關決議，繆建民先生當選為本公司董事長、非執行董事，其董事和董事長的任職資格已於2020年9月24日獲中國銀保監會核准。

高級管理人員

2020年4月，根據本公司第十一屆董事會第十次會議決議，唐志宏先生因年齡原因，不再擔任本公司副行長。

2020年12月，本公司召開第十一屆董事會第二十次會議，聘任李德林先生為本公司副行長。李德林先生的副行長任職資格尚待中國銀保監會核准。

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

6.3 董事和監事資料變更情況

1. 付剛峰先生不再兼任招商局港口控股有限公司(香港聯交所上市公司)執行董事兼董事會主席、招商局仁和人壽保險股份有限公司監事長。
2. 張健先生兼任招商局通商融資租賃有限公司董事長、招商局資本投資有限責任公司董事，不再兼任招商局集團有限公司金融事業部部長、招商局資本投資有限責任公司副董事長。
3. 蘇敏女士兼任長城證券股份有限公司董事。
4. 李孟剛先生兼任光華工程科技獎勵基金會副理事長。
5. 劉元先生不再兼任中國上市公司協會監事會專業委員會主任委員。
6. 彭碧宏先生不再兼任中交房地產集團有限公司董事長。
7. 溫建國先生任冀中能源集團有限責任公司黨委常委、總會計師，不再擔任河北港口集團有限公司董事、黨委常委、總會計師。
8. 韓子榮先生兼任徐州農村商業銀行股份有限公司獨立董事，不再兼任海南銀行獨立董事。
9. 王萬青先生兼任中國上市公司協會監事會專業委員會委員。

6.4 股東單位派駐的董事和監事在股東單位的任職情況

姓名	任職單位名稱	主要職務	任期
繆建民	招商局集團有限公司	董事長	2020年7月至今
付剛峰	中國遠洋海運集團有限公司	董事、總經理	2019年9月至今
周松	招商局集團有限公司	總會計師	2018年10月至今
洪小源	招商局集團有限公司	總經理助理 招商局金融事業群／平台執行委員會主任(常務)	2011年9月至今 2018年6月至今
張健	招商局集團有限公司	首席數字官 招商局金融事業群／平台執行委員會副主任(常務)	2019年1月至今 2018年6月至今
蘇敏	招商局集團有限公司	招商局金融事業群／平台執行委員會副主任(常務)	2018年6月至今
王大雄	中遠海運發展股份有限公司	董事長	2019年7月至今
羅勝	大家保險集團有限責任公司	副總經理	2020年9月至今
彭碧宏	中國交通建設集團有限公司	總會計師	2019年9月至今
溫建國	河北港口集團有限公司	董事、總會計師	2009年7月至 2020年10月
吳珩	上海汽車集團股份有限公司	金融事業部總經理	2019年8月至今

6.5 董事、監事和高級管理人員履歷及任職兼職情況

董事

繆建民先生，本公司董事長、非執行董事。中央財經大學經濟學博士，高級經濟師。十九屆中央候補委員。現任招商局集團有限公司董事長。兼任招商局仁和人壽保險股份有限公司董事長。曾任中國人壽保險(集團)公司副董事長、總裁，中國人民保險集團股份有限公司副董事長、總裁、董事長，中國人民財產保險股份有限公司董事長，中國人保資產管理有限公司董事長，中國人民健康保險股份有限公司董事長，中國人民保險(香港)有限公司董事長，人保資本投資管理有限公司董事長，中國人民養老保險有限責任公司董事長，中國人民人壽保險股份有限公司董事長。

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

田惠宇先生，本公司執行董事、行長兼首席執行官。上海財經大學基建財務與信用專業學士，哥倫比亞大學公共管理專業碩士，高級經濟師。1998年7月至2003年7月任中國信達資產管理公司信託投資公司副總裁，2003年7月至2006年12月任上海銀行副行長，2006年12月至2011年3月歷任中國建設銀行股份有限公司(香港聯交所和上海證券交易所上市公司)上海市分行副行長、深圳市分行主要負責人、深圳市分行行長，2011年3月至2013年5月任中國建設銀行零售業務總監兼北京市分行主要負責人、行長。2013年5月加入本公司，2013年9月起任本公司行長。兼任招銀國際董事長、招銀國際金融有限公司董事長、招聯消費金融有限公司副董事長、中國銀行間市場交易商協會監事長、深圳市提升企業競爭力戰略諮詢委員會顧問、中國國際商會副會長、銀行業信息科技風險管理高層指導委員會委員、中國互聯網金融協會理事。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

監事

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

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

溫建國先生，本公司股東監事。大學學歷，會計師。現任冀中能源集團有限責任公司黨委常委、總會計師。兼任河北港口集團財務有限公司董事長，財達證券有限責任公司、河北銀行股份有限公司董事。2009年7月至2020年10月任河北港口集團有限公司董事、黨委常委、總會計師。2010年6月至2013年5月曾擔任本公司股東監事。

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

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

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

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

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

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

高級管理人員

田惠宇先生，請參閱上文「董事」中田惠宇先生的簡歷。

劉元先生，請參閱上文「監事」中劉元先生的簡歷。

劉建軍先生，請參閱上文「董事」中劉建軍先生的簡歷。

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

王良先生，請參閱上文「董事」中王良先生的簡歷。

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

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

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

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

劉輝女士，本公司行長助理。清華大學和香港中文大學金融財務方向工商管理碩士，高級經濟師。1995年4月加入本公司，歷任本公司總行計劃財務部副總經理、市場風險管理部總經理、資產負債管理部總經理兼投資管理部總經理、投行與金融市場總部總裁兼資產管理部總經理，2019年4月起任本公司行長助理。兼任本公司總行資產管理部總經理、招商基金管理有限公司董事長、招銀理財有限責任公司董事長、招商信諾人壽保險有限公司董事長、招商信諾資產管理有限公司董事長、亞洲金融合作協會理事、深圳證券交易所創業板股票發行規範委員會委員代表。

聯席公司秘書

劉建軍先生，請參閱上文「董事簡歷」中劉建軍先生的簡歷。

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

6.6 董事、監事及高級管理人員考評激勵機制

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

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

6.7 員工情況

截至2020年12月31日，本集團共有在職人員90,867人¹⁵(含派遣人員)，專業構成為：公司金融17,912人，零售金融36,261人，風險管理4,381人，運營操作及管理14,624人，研發人員8,882人，行政後勤897人，綜合管理7,910人；學歷分佈為：碩士及以上22,757人，大學本科59,771人，大專及以下8,339人。

員工薪酬政策

本公司的薪酬政策與本公司的經營目標、文化理念、價值觀相一致，以健全和完善激勵約束機制、實現企業戰略、提高組織績效、約束經營風險為目標，遵循「戰略導向、績效體現、風險約束、內部公平、市場適應」的薪酬管理原則，堅持「以崗定薪，按勞取酬」的薪酬支付理念。為完善薪酬激勵約束機制，緩解各類經營和管理風險，本公司根據監管要求及經營管理需要，建立了與薪酬延期支付和績效薪酬追索扣回相關的機制。

員工教育培訓計劃

本公司建立了分類別、專業化、數字化的人才培養體系，採用線上、線下相結合的多元化培訓方式，培訓內容以業務和產品知識、職業操守與安全、文化價值觀、領導力等為主。報告期內，本公司教育培訓計劃完成率在100%以上。

¹⁵ 包括本公司及招商永隆銀行、招銀租賃、招銀國際、招銀理財、招商基金、招商信諾、招聯消費、招銀網絡科技、招銀雲創人員。

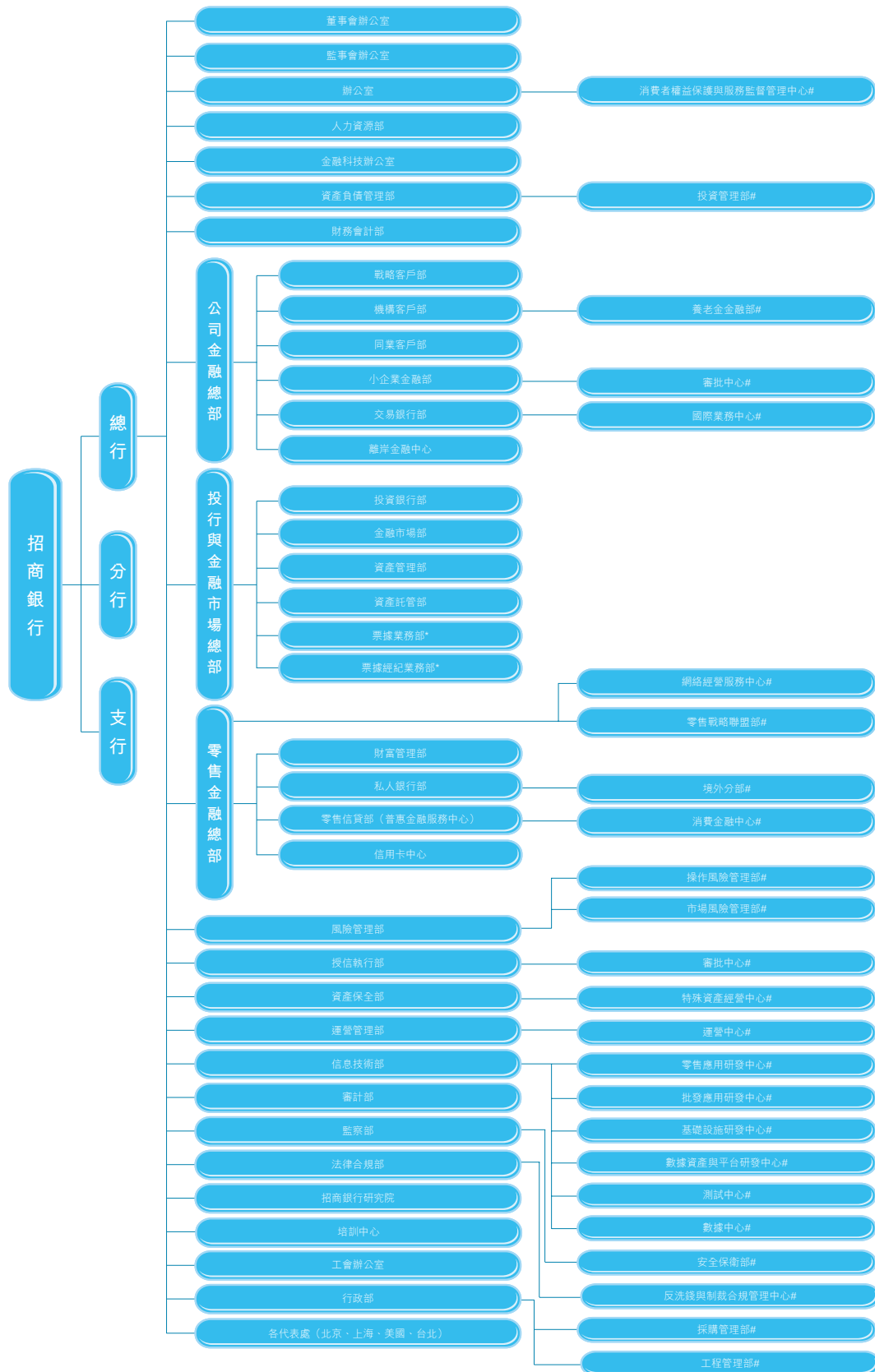
6.8 分支機構

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量 (個)	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
總行	總行	深圳市深南大道7088號	518040	1	4,882	3,144,613
	信用卡中心	上海市浦東新區來安路686號	201201	1	6,311	721,168
長江三角洲地區	上海分行	上海市浦東新區陸家嘴環路1088號	200120	95	5,077	285,880
	上海自貿試驗區分行	上海市浦東新區外高橋保稅區基隆路6號	200131	1	19	36,580
	南京分行	南京市建邺區廬山路199號	210005	83	3,074	200,360
	杭州分行	杭州市杭大路23號	310007	70	2,760	196,331
	寧波分行	寧波市民安東路342號	315042	33	1,171	81,532
	蘇州分行	蘇州市工業園區萬盛街36號	215028	32	1,372	121,544
	無錫分行	無錫市濱湖區金融一街6-107、6-108	214001	19	783	51,374
	溫州分行	溫州市鹿城區吳橋路鴻盛錦園2、4、5幢	325000	14	572	37,703
	南通分行	南通市工農路111號	226007	16	590	34,205
環渤海地區	北京代表處	北京市西城區月壇南街1號院3號樓26層	100045	1	12	/
	北京分行	北京市西城區復興門內大街156號	100031	100	5,149	361,090
	青島分行	青島市嶗山區海爾路65號	266103	51	1,569	53,438
	天津分行	天津市河西區廣東路255號、前進道9號	300201	43	1,713	88,024
	濟南分行	濟南市高新區經十路7000號四區1號樓	250012	62	1,878	85,890
	煙台分行	煙台市經濟技術開發區珠江路66號	264006	17	573	20,428
	石家莊分行	石家莊市中華南大街172號	050000	17	489	24,203
	唐山分行	唐山市路北區北新西道45號	063000	11	249	7,512
珠江三角洲及 海西地區	廣州分行	廣州市天河區華穗路5號	510623	74	2,653	190,192
	深圳分行	深圳市福田區深南大道2016號	518001	117	5,113	432,956
	福州分行	福州市江濱中大道316號	350014	36	1,236	66,751
	廈門分行	廈門市思明區領事館路18號	361012	31	1,018	60,057
	泉州分行	泉州市豐澤區江濱北路180號	362800	17	499	27,026
	東莞分行	東莞市南城區鴻福路200號	523000	28	930	52,666
	佛山分行	佛山市南海區桂城街道燈湖東路12號	528200	29	1,045	66,496
東北地區	瀋陽分行	瀋陽市和平區十一緯路12號	110003	61	1,659	53,796
	大連分行	大連市中山區人民路17號	116001	37	1,211	42,416
	哈爾濱分行	哈爾濱市道里區中央大街3號	150010	39	1,112	45,780
	長春分行	長春市南關區人民大街9999號	130022	24	710	23,969
中部地區	武漢分行	武漢市建設大道518號	430022	126	2,748	163,777
	南昌分行	南昌市東湖區疊山路468號	330008	58	1,525	93,986
	長沙分行	長沙市五一大道766號	410005	44	1,508	59,504
	合肥分行	合肥市阜南路169號	230001	42	1,383	62,740
	鄭州分行	鄭州市農業東路96號	450018	48	1,340	83,467
	太原分行	太原市小店區南中環街265號	030012	24	885	35,912
	海口分行	海口市世貿北路1號海岸壹號C棟	570125	9	349	14,613

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量 (個)	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
西部地區	成都分行	成都市武侯區人民南路三段1號	610000	58	1,749	78,006
	蘭州分行	蘭州市城關區慶陽路9號	730030	29	923	35,981
	西安分行	西安市高新二路1號	710075	70	1,954	98,585
	重慶分行	重慶市北部新區星光大道88號	401121	50	1,710	100,752
	烏魯木齊分行	烏魯木齊市黃河路2號	830006	16	781	29,649
	昆明分行	昆明市五華區崇仁街1號	650021	52	1,313	61,806
	呼和浩特分行	呼和浩特市賽罕區敕勒川大街9號	010098	22	637	26,342
	南寧分行	南寧市青秀區民族大道136-5號	530028	20	552	33,254
	貴陽分行	貴陽市觀山湖區國際金融中心西二塔	550009	16	489	26,970
	銀川分行	銀川市金鳳區北京中路138號	750001	15	431	15,016
	西寧分行	西寧市城西區新寧路4號	810000	10	303	11,163
	境外	香港分行	香港中環康樂廣場8號交易廣場三期31樓	/	1	265
美國代表處		23rd Floor, 535 Madison Avenue, New York, U.S.A	10022	1	1	/
紐約分行		23rd Floor, 535 Madison Avenue, New York, U.S.A	10022	1	105	58,354
新加坡分行		1 Raffles Place, Tower 2, #32-61, Singapore	048616	1	55	10,743
台北代表處		台北市信義區基隆路一段333號	11012	1	2	/
盧森堡分行		20 Boulevard Royal, L-2449, Luxembourg	L-2449	1	43	15,633
倫敦分行		18/F, 20 Fenchurch Street, London, UK	/	1	51	15,137
悉尼分行		L39, GPT, 1 Farrer Place, Sydney, NSW	/	1	43	12,158
外派其他	/	/	/	/	11	/
	招商永隆銀行	香港德輔道中45號	/	/	2,023	港幣380,027
	招銀租賃	上海市陸家嘴環路1088號2幢21層、22層、 23層一單元、24層	200120	/	304	192,201
	招銀國際	香港中環花園道3號冠君大廈45-46樓	/	/	545	港幣43,714
	招銀理財	深圳市南山區科苑南路2700號華潤金融大廈 17-20層	518052	/	472	8,061
	招商基金	深圳市深南大道7088號招商銀行大廈	518040	/	660	8,237
	招商信諾	深圳市深南大道7088號招商銀行大廈3102號	518040	/	3,727	75,196
	招聯消費	深圳市南山區科興科學園A4棟18樓	518057	/	988	108,881
	招銀雲創	深圳市福田區梅林街道梅都社區中康路136號 深圳新一代產業園5棟1901	518049	/	788	534
	招銀網絡科技	深圳市南山區高新中區科技中一路招行信息 研發大廈A座4樓	518057	/	4,775	1,267
合計	/	/	/	1,877	90,867 ¹⁶	/

¹⁶ 包括本公司及招商永隆銀行、招銀租賃、招銀國際、招銀理財、招商基金、招商信諾、招聯消費、招銀網絡科技、招銀雲創人員。

6.9 公司組織架構圖



註：#為二級部門 *為獨立二級部門

用科技傳遞信念

金融科技賦能線上票據業務

— 足不出戶分秒到賬 助力打贏抗疫之戰



2020年，招商銀行在線貼現
為15,122家企業辦理貼現融資3,259億元，
其中，中小微企業客戶13,999家，佔比達93%。

公司治理

7.1 公司治理架構圖



7.2 公司治理情況綜述

報告期內，本公司召開股東大會2次，審議議案11項，聽取匯報5項；召開董事會會議14次，審議議案70項，聽取匯報14項；召開監事會會議7次，審議議案25項，聽取匯報15項；召開董事會專門委員會會議30次，審議議案103項，聽取匯報17項；召開監事會專門委員會會議3次，審議議案5項；召開非執行董事會會議1次，聽取匯報1項。此外，董事會組織專題調研3次，監事會組織專題調研3次。

本公司根據中國證監會《關於開展上市公司治理專項行動的公告》([2020]69號)、深圳證監局《關於推動轄區上市公司落實主體責任提高治理水平實現高質量發展的通知》([2020]128號)等相關要求開展認真自查，未發現公司治理實際情況與中國證監會有關上市公司治理的規範性文件要求存在差異。

7.3 股東大會召開情況

報告期內，本公司共召開2次股東大會，即2020年6月23日召開的2019年度股東大會和2020年9月9日召開的2020年第一次臨時股東大會。

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

7.4 董事會

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

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

7.4.1 董事會成員

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

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

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

7.4.2 董事的委任、重選及罷免

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

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

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

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

7.4.3 董事責任

報告期內，本公司全體董事均審慎、認真、勤勉地行使本公司章程及境內外監管規則賦予的權利，付出足夠的時間和精力處理本公司事務，確保本公司商業行為符合國家的法律、行政法規及國家各項經濟政策的要求，並公平對待所有股東，及時了解本公司業務經營管理狀況，切實履行法律、行政法規、部門規章及本公司章程規定的其他勤勉義務。所有董事均知悉其對股東所負的共同及個別責任。本年度，董事參加董事會及其專門委員會現場會議的平均出席率為99.45%。

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

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

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

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

7.4.4 董事長及行長

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

7.4.5 董事出席會議情況

2020年，各董事出席董事會、董事會專門委員會及股東大會會議的情況如下表所示。

董事	董事會下設專門委員會							股東大會
	董事會 ⁽¹⁾	戰略委員會	提名委員會	薪酬與	風險與	審計委員會	關聯交易	
				考核委員會	資本管理委員會		管理與消費者權益保護委員會	
實際出席次數 / 應出席次數 ⁽²⁾								
非執行董事								
繆建民	5/5	/	1/1	/	/	/	/	/
付剛峰	14/14	3/3	/	/	/	/	/	2/2
周松	14/14	/	/	/	/	7/7	/	2/2
洪小源	14/14	/	/	4/4	8/8	/	/	2/2
張健	14/14	/	/	/	8/8	/	/	2/2
蘇敏	14/14	/	/	/	/	/	4/4	2/2
王大雄	14/14	/	/	4/4	8/8	/	/	2/2
羅勝	14/14	3/3	/	/	8/8	/	/	2/2
李建紅(已離任)	9/9	3/3	3/3	/	/	/	/	2/2

董事	董事會下設專門委員會							關聯交易 管理與 消費者 權益保護 委員會	股東大會
	董事會 ⁽¹⁾	戰略 委員會	提名 委員會	薪酬與 考核 委員會	風險與 資本管理 委員會	審計 委員會	實際出席次數／應出席次數 ⁽²⁾		
				實際出席次數／應出席次數 ⁽²⁾					
執行董事									
田惠宇	14/14	3/3	4/4	/	/	/	/	/	2/2
劉建軍	14/14	/	/	/	/	/	/	4/4	2/2
王良	14/14	/	/	/	8/8	/	/	/	2/2
獨立非執行董事									
梁錦松	14/14	/	/	4/4	/	/	/	/	2/2
趙軍	14/14	/	/	/	/	7/7	/	4/4	2/2
王仕雄	14/14	/	4/4	/	/	7/7	/	4/4	2/2
李孟剛	14/14	/	4/4	4/4	/	7/7	/	/	2/2
劉俏	14/14	/	4/4	4/4	7/8	/	/	/	2/2
田宏啟	14/14	/	/	/	/	7/7	/	4/4	2/2

註：(1) 報告期內，本公司董事會共召開14次會議，董事會專門委員會共召開30次會議。

(2) 實際出席次數不包括委託出席的情況。

(3) 繆建民先生於2020年9月擔任本公司董事長、非執行董事，李建紅先生於2020年9月不再擔任本公司董事長、非執行董事。

7.4.6 董事、監事及有關僱員之證券交易

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

本公司亦就有關僱員買賣本公司證券事宜設定指引，指引內容不比標準守則寬鬆。

7.4.7 獨立非執行董事履行職責情況

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

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

根據本公司《獨立董事年報工作制度》，本公司獨立非執行董事聽取了關於本公司2020年度經營情況的匯報，認為相關匯報全面客觀地反映了本公司2020年經營情況和重大事項進展情況，對2020年的工作和取得的業績表示肯定和滿意；審閱了本公司未經審計的公司財務報表，與年審註冊會計師就審計中的重要事項進行了溝通，並形成了書面意見；審查了年度董事會會議召開程序、審議事項的決策程序及會議資料信息的充分性；審核本公司的持續關連交易，並作出香港上市規則所要求的確認。

7.5 董事會專門委員會

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

2020年，本公司董事會專門委員會依法獨立、規範、有效地行使職權，全年共召開30次會議，研究審議了戰略實施與評估情況、金融科技、利潤分配、年度預算、薪酬與考核、資本管理規劃、全面風險管理、內部控制、關聯交易、消費者權益保護、董事會建設等120項重大事項，並通過會議紀要呈閱和現場會議匯報等方式向董事會報告審議意見和建議，充分發揮了協助董事會科學決策的作用。

本公司董事會六個專門委員會的成員、職權範圍及2020年度工作如下。

7.5.1 戰略委員會

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

主要職權範圍：

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

2020年，戰略委員會重點審議了普惠金融發展職責和年度工作計劃、金融科技創新項目基金使用情況等議案，在董事會戰略委員會職能中增加普惠金融發展職責，嚴格貫徹黨中央、國務院和監管部門關於普惠金融服務的指導精神，對銀行3.0模式進行了前瞻性的部署，不斷加大金融科技投入，保證了金融科技投入的長期化、常態化，堅定推進向「金融科技銀行」轉型。

此外，戰略委員會還審議了年度財務預算報告、年度利潤分配方案、經營計劃執行情況、人才戰略實施情況報告、授權及發行金融債券和存款證等事項。

7.5.2 提名委員會

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

主要職權範圍：

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

2020年，提名委員會協助董事會圓滿完成董事長更替流程，先後審議通過了關於聘任朱江濤先生為首席風險官的議案、關於聘任李德林先生為副行長的議案，並定期檢視董事會及專門委員會成員和架構，確保符合各項監管要求。

7.5.3 薪酬與考核委員會

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

主要職權範圍：

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

2020年，為繼續引導廣大幹部員工「立足長遠、把握當下」，貫徹董事會制定的中長期戰略目標，同時協助高級管理層直面經營挑戰、提升凝聚力，不忘「打造百年招銀」初心、堅守「長期為招商銀行服務」理念，薪酬與考核委員會先後審議招商銀行員工費用等議案，不斷豐富激勵約束機制內涵，研究完善激勵方案並推動落地實施；按照H股股票增值權計劃規定，對已授予的增值權進行了生效考核和授予價格調整，保障了本公司中長期激勵機制的連續運行。

7.5.4 風險與資本管理委員會

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

主要職權範圍：

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

2020年，風險與資本管理委員會繼續貫徹董事會「質量第一、效益優先、風險可控、規模適度」的戰略原則，堅持長期審慎的風險管理理念，始終保持風險管理的戰略定力，協助董事會在全面風險管理、大類資產配置、疫情影響、資本管理等方面加強管理，積極落實董事會「跑贏大市、優於同業」的目標要求。

風險與資本管理委員會堅持執行例會機制，協助董事會不斷加強全面風險管理職能，高度關注疫情對資產質量、壓力測試、業務連續性和大類資產配置的影響，時刻警惕金融風險滯後性，強調在新形勢下始終保持戰略定力；持續關注信用卡不良生成及共債風險，要求加強風險管理和風險定價能力建設；高度重視中美關係對本公司經營發展帶來的各方面影響，定期審議在美機構合規工作報告；審議聽取資本管理中長期規劃、內部資本充足評估、風險偏好執行情況、併表管理工作等報告，切實踐行穩健審慎的風險文化，協助董事會進一步提升風險管控能力。

7.5.5 審計委員會

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

主要職權範圍：

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

2020年，審計委員會堅持以季度例會制度為基礎，以定期報告和內外部審計工作報告為抓手，監督並核查財務報告信息的真實性、準確性和及時性，及時掌握內部審計發現的問題，加強行內自查與監管關注的問題整改和問責，通過持續加強與內外部審計之間的溝通聯繫，促進內審和外審之間形成有效的溝通機制，高度重視審計系統建設，開展審計系統專項調研，持續推動審計技術提升。審計委員會充分發揮了監督經營管理、揭示風險和問題、改進提升管理水平的重要作用，有效履行了相關職責，持續推進管理水平提升。

根據本公司《董事會審計委員會年報工作規程》，本公司董事會審計委員會在2020年度報告(H股)編製、審議過程中，履行了如下職責：

1. 研究審議了會計師事務所關於2020年度審計工作計劃及未經審計的公司財務報表。
2. 在審計過程中和年審會計師事務所出具初步審計意見後，審計委員會聽取了關於本公司2020年度經營情況的匯報，與年審會計師事務所就審計中的重大問題及審計進度進行了溝通，審閱了本公司財務會計報表，並對上述事項形成了書面意見。
3. 在年度董事會召開前，審計委員會對本公司2020年度報告(H股)進行了審議，並同意提交董事會審核。同時，審計委員會審閱並向董事會提交了年審會計師事務所對本公司2020年度審計工作的總結報告。

7.5.6 關聯交易管理與消費者權益保護委員會

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

主要職權範圍：

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

2020年，關聯交易管理與消費者權益保護委員會重點審查了關聯交易的公允性，協助董事會確保關聯交易管理工作的合法合規，並根據監管要求落實消費者權益保護工作的相關職責，審議通過了2019年度關聯交易情況報告、2020年度關聯方名單、董事會對新加坡分行管理層審批關聯交易業務的授權書等議案，審議通過了本公司與大家人壽保險股份有限公司、中國交通建設集團有限公司、招銀理財有限責任公司等關聯方的關聯交易，審議通過了關於消費者權益保護工作有關情況等報告。

7.6 企業管治職能

報告期內，董事會履行了以下企業管治責任：

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

7.7 監事會

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

7.7.1 監事會組成

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

本公司監事會下設提名委員會和監督委員會。

7.7.2 監事會履行監督職責的方式

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

7.7.3 報告期內監事會工作情況

報告期內，監事會共召開7次會議，其中現場會議2次，通訊表決會議5次，審議與發展戰略、業務經營、財務活動、內部控制、風險管理、內部審計、關聯交易、公司治理、社會責任、反洗錢工作、董監高履職評價、高級管理人員離任審計等相關的各類議案25項，聽取或審閱了涉及風險偏好執行情況、不良資產處置、資本充足率情況、併表管理、案件防控、消費者權益保護等專題匯報15項。

2020年，本公司共召開2次股東大會、4次董事會現場會議。監事出席了股東大會並列席了全部董事會現場會議，對股東大會和董事會召開的合法合規性、投票表決程序及董事出席會議、發表意見和表決情況進行了監督。

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

報告期內，本公司監事會對各項監督事項無異議。

7.7.4 監事會專門委員會運作情況

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

監事會提名委員會

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

2020年，監事會提名委員會共召開1次會議，審議了監事會對董事會及其成員、監事會及其成員、高級管理層及其成員2019年度履行職務情況的報告。

監事會監督委員會

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

2020年，監事會監督委員會共召開2次會議，就2020年度監事會工作計劃、高級管理人員離任審計等進行了審議。此外，監事會監督委員會成員還列席了董事會風險與資本管理委員會和審計委員會各次現場會議，聽取了上述專門委員會對本公司財務決策、風險管理、資本管理、內控合規、內部審計等情況的審議和討論過程，並就部分議題提出了意見和建議。

7.8 報告期內董事和監事培訓調研情況

報告期內，本公司董事會和監事會組織調研考察活動6次，董事和監事的履職能力和決策、監督有效性不斷提升。

報告期內，本公司董事會組織董事調研考察活動3次，走訪了部分一級分行和二級分行，深入了解分支機構的經營管理情況，聽取分行關於經營管理、戰略轉型、風險管控、內控管理、消費者權益保護等事項的匯報，並有針對性地提出意見建議。專項調研審計系統建設情況，聽取了本公司審計系統的發展歷程及工作實踐匯報，並提出建設性意見建議。此外，本公司非執行董事聽取了《關於以金融科技推進普惠金融持續發展的匯報》，深入了解本公司小微企業貸款業務發展的相關情況，指導本公司做好、做大、做優和做強普惠金融。

報告期內，本公司監事會克服疫情對調研活動帶來的不利影響，創新調研方式，積極把握疫情緩和窗口期，保質保量完成全年調研工作。疫情管控期間，監事會成員以書面提出管理意見及建議方式代替一季度實地調研。疫情緩和期間，開展2次境內集體調研，涉及分支機構共5家。調研過程中，監事會從分行經營指標、績效考核、風險管理及資產質量、基礎管理工作、內審發現問題、內控合規管理，以及外部監管檢查情況等多方面了解和掌握分行經營管理信息，以問題為導向，就監事會重點關注的開放融合執行、風險管理、基礎管理、員工行為管理等問題進行深入分析、深度研討，並提出有針對性的建議和意見。以4期《監事會工作要情》方式，將監事會監督意見和建議，以及調研成果向董事會和高管層傳遞，協調推動解決分行的困難與問題，同時也將分行對總行工作的合理化建議進行反饋。通過調整和優化，監事會調研形成了信息收集、問題整理、督辦解決、溝通反饋的全流程閉環，機制運轉順暢，效果顯著。

報告期內，本公司董事根據履職需要參加了相關培訓或調研，涉及的內容包括公司治理、政策法規及銀行經營管理、反洗錢與制裁合規等方面。上述培訓或調研有助於促進董事履職水平的提高，確保董事全面掌握履職所需信息並持續為本公司董事會作出貢獻。

報告期內，本公司全體監事根據監管要求，參加了以「反洗錢與制裁合規」為主題的線上培訓，對反洗錢職責、反洗錢基本制度、經濟制裁與合規等內容進行了系統學習，並完成和通過了培訓測試，進一步提高了監事會在反洗錢和反恐怖融資方面的監督履職能力。

7.9 香港上市規則的公司秘書

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

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

7.10 違規行為的報告和監控

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

7.11 與股東的溝通

投資者關係

2020年，本公司繼續堅持以投資者為中心，積極應對疫情衝擊，創新組織形式，通過網絡直播、電話會議等方式持續加強與資本市場溝通，圍繞本公司所處歷史方位、戰略選擇和疫情衝擊等思考，向境內外投資者和分析師全面、深入地介紹本公司穩健的基本面和差異化發展背後的邏輯和策略，並針對疫情衝擊和影響、LPR改革、金融科技等資本市場關切問題進行及時、高效地回應。本公司全年資本市場表現實現了「跑贏大市，優於同業」，A+H股估值繼續位居國內銀行業前列，全年漲幅超過大盤和行業平均。

報告期內，本公司通過視頻直播方式舉辦年度和半年度業績發佈會2次，通過電話方式舉辦季度業績發佈會和交流會各1次；年度和半年度業績發佈會期間分別有1,029名、934名投資者、分析師和媒體記者參會，市場反應積極正面；2020年本公司首次在年度業績發佈會、季度業績交流會及年度股東大會後及時整理披露會議實錄，從而有助於資本市場更加全面、真實地了解招行。

本公司高度重視投資者關係管理工作，李建紅董事長（已離任）和田惠宇行長出席了2019年度業績發佈會，田惠宇行長同時出席2020年中期業績發佈會，並詳細解答市場和媒體關注的問題。2019年度業績和2020年中期業績發佈後，田惠宇行長等高級管理人員分三隊與本公司A股和H股的投資者進行線上路演，覆蓋境內外240餘家機構投資者，就本公司戰略願景、金融科技轉型、業務發展、優勢特色等問題作了充分、密集的溝通。考慮到疫情暴發以來市場不穩定情緒上升，投資者與本公司高級管理層交流的需求較為強烈，2020年一季度業績發佈會後，劉建軍副行長和王良副行長分別帶隊與本公司A股和H股150多名投資者、分析師就一季度業績、疫情對本公司的影響等問題，進行了充分有效的溝通交流。2020年三季度業績發佈後，本公司組織行內相關業務部門與投資者、分析師召開了電話交流會，積極回應資本市場關切的本公司業績、資產質量等問題。

2020年，本公司共參加46家國內外投行券商的投資策略會，通過97場次的「一對一」或「一對多」會議的溝通，累計會見了900餘家國內外機構投資者，會見的投資者數量同比提升；積極接待機構投資者來訪和電話調研127批次，與350多名投資者進行了溝通；接聽數百通投資者電話，處理投資者在本公司官方網頁、投資者信箱、上證e互動等留言數百則。以上措施有效滿足了境內外投資者、分析師與本公司的交流需求。

信息披露

本公司董事會、監事會和高級管理層高度重視本公司的信息披露工作。本公司依託良好的公司治理、完善的內部控制和健全的信息披露制度，通過不斷加強信息披露管理，切實保障全體股東特別是中小投資者及時、準確、平等獲取信息的權利。

報告期內，本公司嚴格遵守境內外信息披露有關法律法規，真實、準確、完整、及時、公平地披露各項重大信息，在上海證券交易所和香港聯交所合計披露文件230份，包括定期報告、臨時公告、公司治理文件、股東通函等，約合188萬餘字，未發生信息披露差錯。在完成法定信息披露義務的同時，本公司在信息披露主動性和透明度方面進一步拓展廣度和深度，主動發佈年度業績快報，在定期報告中通過多視角展示本公司戰略實施成效與差異化競爭優勢，合理引導市場預期；結合宏觀經濟金融形勢，充分考慮投資者關注的熱點問題，主動披露疫情對本公司業務開展和資產質量管控等方面的影響，獲得資本市場的認可。在常規披露渠道外，本公司積極探索並採取H5等形式集中展示年報核心數據指標，提升投資者閱讀體驗。

本公司已建立全面完善的信息披露制度體系。報告期內，本公司通過加強合規教育和日常督導，定期發送提示通知，加強對信息披露和內幕交易的管理；明確重大敏感信息報送範圍和量化標準，有效提高重大敏感信息報送的準確性和及時性，進一步提升全行信息披露責任主體的合規意識；結合工作實踐不斷調整和優化信息披露工作流程，持續強化信息披露相關規章制度的落地執行。

本公司致力於不斷提升信息披露的主動性和透明度，信息披露工作獲得了監管機構的肯定。在上交所對上市公司信息披露工作的年度考核評價中，本公司獲得最高等級A的評價。

7.12 股東權利

召開臨時股東大會

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

向股東大會提出議案

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

召開臨時董事會會議

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

向董事會提出查詢

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

現金分紅政策

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

7.13 公司章程的主要修訂

報告期內，本公司未修訂公司章程。

7.14 對財務報告的責任聲明

本公司的高級管理層會向董事會提供充分的解釋及足夠的資料，使董事會可以就提交給其批准的財務及其他資料，作出有根據的評審。本公司董事確認其有責任編製本公司截至2020年12月31日年度能真實反映本公司經營成果的財務報告書。就董事所知，並無任何可能會嚴重影響本公司持續經營能力的重大不明朗事件或情況。

7.15 內部控制

報告期內，本公司根據中國銀保監會的統一部署，在全行範圍內對2017年以來的亂象整治工作全面開展「回頭看」，並圍繞2020年亂象整治工作要點深入開展自查自糾和綜合整治，堅持點面結合、標本兼治，持續構築遏制各類違規及風險案件的長效機制，紮實推進內部管理的改進和提升，主要包括：在全行深入開展基礎管理提升專項活動；持續加強員工合規培訓和案例警示教育，引導員工牢固樹立依法合規、遵章守紀的合規意識，積極構建「不能違規、不敢違規、不願違規」的合規文化；持續開展員工異常行為排查與專項排查，及時發現並排除各類風險隱患；為應對新冠肺炎疫情對現場檢查帶來的影響，本公司進一步推進審計鷹眼系統對總行業務部門及分行的開放和共享，組織業務條線及分行充分利用數據模型、錄音錄像及業務影像系統等檢查工具，持續加大非現場檢查及數據核實力度，認真履行業務監督職責，切實保障本公司各項業務的合規經營和穩健發展。

報告期內，本公司組織全行對2020年內部控制狀況進行了評價，經本公司董事會審查，未發現內部控制在完整性、合理性與有效性方面存在重大缺陷。有關詳情，請參閱《招商銀行股份有限公司2020年度內部控制評價報告》，以及德勤華永會計師事務所出具的標準無保留意見的《招商銀行股份有限公司2020年度內部控制審計報告》。

7.16 內部審計

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

2020年，本公司修訂了《招商銀行股份有限公司內部審計章程》，進一步明確了持續審計工作內容，強調發揮持續審計的監督作用，及時提示各類風險，堅持從事後糾弊向事前、事中提示預警的方向轉變。本公司突出風險防控，緊扣戰略、風險和監管關注重點，加大了對重點領域、重點風險和重要環節的審計監督力度，同時，突出專項整治，強化審計整改，及時提出審計建議，推動制度、流程、系統持續完善，助力全行穩健運行。

7.17 遵守企業管治守則

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

用高效換取安心

線上審批放款 足不出戶完成小微貸款申請



聚焦普惠金融服務

實現全流程線上化貸款服務，助力小微企業發展

普惠型小微企業貸款餘額突破5,000億元

監事會報告

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

監事會就有關事項發表的獨立意見如下：

公司依法經營情況

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

財務報告的真實性

德勤華永會計師事務所和德勤•關黃陳方會計師行分別對本公司按照中國會計準則和國際會計準則編製的2020年度財務報告進行了審計，並分別出具了標準無保留意見的審計報告。財務報告真實、客觀、準確地反映了本公司的財務狀況和經營成果。

募集資金使用情況

報告期內，本公司募集資金使用與本公司募集說明書承諾的用途一致。

公司收購、出售資產情況

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

關聯交易情況

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

股東大會決議執行情況

監事會對本公司董事會在2020年內提交股東大會審議的各項報告和提案沒有異議，對股東大會決議的執行情況進行了監督，認為董事會認真執行了股東大會的有關決議。

內部控制情況

監事會已審閱《招商銀行股份有限公司2020年度內部控制評價報告》，同意董事會對本公司內控制度完整性、合理性和有效性，以及內部控制制度執行情況的說明。

財務報告

獨立審計師報告	122
財務報表及附註	127
未經審計補充財務資料	280

獨立審計師報告

DTTHK(A)(21)00002

Deloitte.

德勤

致招商銀行股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

審計意見

本審計師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第127頁至第279頁招商銀行股份有限公司(以下簡稱「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表，此合併財務報表包括於二零二零年十二月三十一日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併損益表，合併損益和其他綜合收益表，合併股東權益變動表，合併現金流量表，以及主要的會計政策和其他財務報表附註。

我們認為，後附的合併財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而公允地反映貴集團於二零二零年十二月三十一日的財務狀況及貴集團截至該日止年度的經營成果及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露要求編製。

形成審計意見的基礎

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

關鍵審計事項

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

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

關鍵審計事項在審計中的應對

以攤餘成本計量的貸款和墊款及以攤餘成本計量的債務 工具投資預期信用損失準備

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

於2020年12月31日，如財務報表附註22(a)所示，貴集團以攤餘成本計量的貸款和墊款餘額為人民幣4,656,668百萬元，相關預期信用損失準備為人民幣234,522百萬元；如財務報表附註23(b)所示，貴集團以攤餘成本計量的債務工具投資餘額為人民幣1,075,486百萬元，相關預期信用損失準備為人民幣26,206百萬元。

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

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

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

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

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

我們還在內部信用模型專家的協助下對預期信用損失模型的關鍵定義、參數和假設的應用進行評估，其中包括階段劃分、違約概率、違約損失率、違約風險暴露、前瞻性信息以及新冠肺炎疫情的影響等，並抽樣檢查了模型的運算，以測試預期信用損失模型的計算是否與其方法論一致。我們選取樣本執行了信貸審閱，以評估信用風險是否顯著增加、減值事件是否發生以及是否恰當並及時識別等重大判斷的合理性。我們還抽樣檢查了預期信用損失模型輸入數據，以評價數據輸入的完整性和準確性。對於第三階段的以攤餘成本計量的貸款和墊款及以攤餘成本計量的債務工具投資，我們抽樣測試了貴集團就相關借款人未來現金流量的估計，包括抵質押物的預計可回收金額，以評估信用損失準備金額是否存在重大錯報。

關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項

關鍵審計事項在審計中的應對

結構化主體的合併

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

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

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

我們關於結構化主體合併的審計程序包括：

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

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

其他信息

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

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

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

管理層和治理層對合併財務報表的責任

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

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

治理層負責監督貴集團的財務報告過程。

審計師對合併財務報表審計的責任

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

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

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

審計師對合併財務報表審計的責任 (續)

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

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

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

負責審計並出具審計報告的項目合夥人是唐業銓先生。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零二一年三月十九日

合併損益表

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2020年	2019年
利息收入	6	307,425	292,994
利息支出	7	(122,394)	(119,904)
淨利息收入		185,031	173,090
手續費及佣金收入	8	86,684	79,047
手續費及佣金支出		(7,198)	(7,554)
淨手續費及佣金收入		79,486	71,493
其他淨收入	9	22,881	23,482
其中：以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的損益		(273)	146
營業總收入		287,398	268,065
經營費用	10	(102,814)	(91,497)
扣除減值損失前的營業利潤		184,584	176,568
信用減值損失	14	(64,871)	(61,066)
其他資產減值損失		(154)	(93)
對合營公司的投資收益	25	2,392	1,686
對聯營公司的投資收益	26	489	37
稅前利潤		122,440	117,132
所得稅費用	15	(24,481)	(23,709)
淨利潤		97,959	93,423
歸屬於：			
本行股東的淨利潤		97,342	92,867
非控制性權益的淨利潤		617	556
每股收益			
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	17	3.79	3.62

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

合併損益和其他綜合收益表

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2020年	2019年
淨利潤		97,959	93,423
本年稅後其他綜合收益			
後續可能重分類至損益的項目：			
按照權益法核算的在被投資單位以後將重分類進損益 的其他綜合收益中所享有的份額		463	368
分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產：公允價值儲備淨變動		(2,729)	1,640
分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產：信用損失準備淨變動		1,054	626
現金流量套期：套期儲備淨變動		(27)	(102)
外幣財務報表折算差額		(2,483)	497
後續不會重分類至損益的項目：			
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益工具投資：公允價值淨變動		481	729
於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量		43	1
本年稅後其他綜合收益	16	(3,198)	3,759
歸屬於：			
本行股東的其他綜合收益		(2,967)	3,693
非控制性權益的其他綜合收益		(231)	66
本年綜合收益總額		94,761	97,182
歸屬於：			
本行股東的綜合收益總額		94,375	96,560
非控制性權益的綜合收益總額		386	622

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

合併財務狀況表

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2020年	2019年
資產			
現金		13,088	15,306
貴金屬		7,970	4,094
存放中央銀行款項	18	525,358	552,590
存放同業和其他金融機構款項	19	103,335	106,113
拆出資金	20	226,919	307,433
買入返售金融資產	21	286,262	108,961
貸款和墊款	22	4,804,361	4,277,300
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	23(a)	495,723	398,276
衍生金融資產	60(f)	47,272	24,219
以攤餘成本計量的債務工具投資	23(b)	1,049,280	921,228
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具投資	23(c)	516,553	478,856
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益工具投資	23(d)	7,139	6,077
合營公司投資	25	12,403	10,324
聯營公司投資	26	2,519	460
投資性房地產	27	1,623	1,925
固定資產	28	69,470	66,408
使用權資產	29(a)	19,104	20,000
無形資產	30	4,763	4,575
商譽	31	9,954	9,954
遞延所得稅資產	32	72,893	65,151
其他資產	33	85,459	37,990
資產合計		8,361,448	7,417,240
負債			
向中央銀行借款		331,622	359,175
同業和其他金融機構存放款項	34	723,402	555,581
拆入資金	35	143,517	165,921
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	36	60,351	43,434
衍生金融負債	60(f)	50,061	23,200
賣出回購金融資產款	37	142,927	63,233
客戶存款	38	5,664,135	4,874,981
應付職工薪酬	39(a)	15,462	11,638
應交稅費	40	18,648	19,069
合同負債	41	6,829	6,488
租賃負債	29(b)	14,242	14,379
預計負債	42	8,229	6,109
應付債券	43	346,141	578,191
遞延所得稅負債	32	1,073	956
其他負債	44	104,455	77,178
負債合計		7,631,094	6,799,533

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

	附註	2020年	2019年
股東權益			
股本	45	25,220	25,220
其他權益工具	46	84,054	34,065
其中：優先股	46(a)	34,065	34,065
永續債	46(b)	49,989	–
資本公積	47	67,523	67,523
投資重估儲備	48	8,207	8,919
套期儲備	49	(66)	(39)
盈餘公積	50	71,158	62,291
一般風險準備	51	98,082	90,151
未分配利潤		338,664	291,346
建議分配利潤	52(b)	31,601	30,264
外幣財務報表折算差額	53	(693)	1,561
歸屬於本行股東權益合計		723,750	611,301
非控制性權益		6,604	6,406
其中：非控制性權益		2,851	2,427
永久性債務資本	62(a)	3,753	3,979
股東權益合計		730,354	617,707
負債及股東權益總計		8,361,448	7,417,240

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

此財務報告已於二零二一年三月十九日獲本行董事會核准並許可發出。

繆建民
董事簽名

田惠宇
董事簽名

合併股東權益變動表

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	2020年														
	歸屬於本行股東權益											非控制性權益			
	附註	其他權益工具			資本公積	投資重估儲備	套期儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	建議分配利潤	外幣財務報表折算差額	永久性		合計
股本		優先股	永續債	債務資本									非控制性權益		
於2020年1月1日	25,220	34,065	-	67,523	8,919	(39)	62,291	90,151	291,346	30,264	1,561	611,301	3,979	2,427	617,707
本年增減變動金額	-	-	49,989	-	(712)	(27)	8,867	7,931	47,318	1,337	(2,254)	112,449	(226)	424	112,647
(一)淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	97,342	-	-	97,342	234	383	97,959
(二)其他綜合收益	16	-	-	-	(686)	(27)	-	-	-	-	(2,254)	(2,967)	(226)	(5)	(3,198)
本年綜合收益總額	-	-	-	-	(686)	(27)	-	-	97,342	-	(2,254)	94,375	8	378	94,761
(三)所有者投入和減少的資本	-	-	49,989	-	-	-	-	-	-	-	-	49,989	-	218	50,207
1.非控制性股東投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	218	218
2.發行永續債	46(b)	-	49,989	-	-	-	-	-	-	-	-	49,989	-	-	49,989
(四)利潤分配	-	-	-	-	-	-	8,867	7,931	(50,050)	1,337	-	(31,915)	(234)	(172)	(32,321)
1.提取法定盈餘公積	50	-	-	-	-	-	8,867	-	(8,867)	-	-	-	-	-	-
2.提取一般風險準備	51	-	-	-	-	-	-	7,931	(7,931)	-	-	-	-	-	-
3.宣告、分派2019年度股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,264)	-	(30,264)	-	(172)	(30,436)
4.子公司永久性債務資本分配	62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(234)	-	(234)
5.建議分派2020年度股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,601)	31,601	-	-	-	-	-
6.分配優先股股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,651)	-	-	(1,651)	-	-	(1,651)
(五)處置指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具導致的所有者權益內部結轉	-	-	-	-	(26)	-	-	-	26	-	-	-	-	-	-
於2020年12月31日	25,220	34,065	49,989	67,523	8,207	(66)	71,158	98,082	338,664	31,601	(693)	723,750	3,753	2,851	730,354

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

	2019年														
	歸屬於本行股東權益											非控制性權益			
	附註	其他權益 工具		資本公積	投資 重估 儲備	套期 儲備	盈餘 公積	一般 風險 準備	未分配 利潤	建議 分配 利潤	外幣財務 報表折算 差額	小計	永久性 債務資本	非控制性 權益	合計
於2019年1月1日		25,220	34,065	67,523	5,532	63	53,682	78,542	250,654	23,707	1,130	540,118	1,158	2,329	543,605
本年增減變動金額		-	-	-	3,387	(102)	8,609	11,609	40,692	6,557	431	71,183	2,821	98	74,102
(一)淨利潤		-	-	-	-	-	-	-	92,867	-	-	92,867	153	403	93,423
(二)其他綜合收益	16	-	-	-	3,364	(102)	-	-	-	-	431	3,693	60	6	3,759
本年綜合收益總額		-	-	-	3,364	(102)	-	-	92,867	-	431	96,560	213	409	97,182
(三)股東投入和減少的資本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,761	(168)	2,593
1.非控制性股東投入資本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2
2.非控制性股東權益減少		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(170)	(170)
3.發行永久性債務資本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,761	-	2,761
(四)利潤分配		-	-	-	-	-	8,609	11,609	(52,152)	6,557	-	(25,377)	(153)	(143)	(25,673)
1.提取法定盈餘公積	50	-	-	-	-	-	8,609	-	(8,609)	-	-	-	-	-	-
2.提取一般風險準備	51	-	-	-	-	-	-	11,609	(11,609)	-	-	-	-	-	-
3.宣告、分派2018年度股利		-	-	-	-	-	-	-	-	(23,707)	-	(23,707)	-	(143)	(23,850)
4.子公司永久性債務資本分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(153)	-	(153)
5.建議分派2019年度股利		-	-	-	-	-	-	-	(30,264)	30,264	-	-	-	-	-
6.分配優先股股息		-	-	-	-	-	-	-	(1,670)	-	-	(1,670)	-	-	(1,670)
(五)處置指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具導致的所有者權益內部結轉		-	-	-	23	-	-	-	(23)	-	-	-	-	-	-
於2019年12月31日		25,220	34,065	67,523	8,919	(39)	62,291	90,151	291,346	30,264	1,561	611,301	3,979	2,427	617,707

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

合併現金流量表

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	2020年	2019年
經營活動		
稅前利潤	122,440	117,132
調整項目：		
— 貸款和墊款減值損失	46,882	54,214
— 投資及其他資產減值損失	18,143	6,945
— 已減值貸款和墊款折現回撥	(186)	(286)
— 固定資產及投資性房產折舊	7,715	6,379
— 使用權資產折舊	4,416	4,364
— 其他資產攤銷	1,364	1,063
— 債券和股權投資的淨收益	(7,208)	(867)
— 投資利息收入	(51,843)	(48,902)
— 已發行債務利息支出	14,652	17,631
— 應佔聯營公司利潤	(489)	(37)
— 應佔合營公司利潤	(2,392)	(1,686)
— 固定資產及其他資產處置淨收益	(44)	(382)
— 租賃負債利息支出	596	557
變動：		
存放中央銀行款項	(23,480)	(36,397)
貸款和墊款	(649,434)	(509,737)
其他資產	(45,118)	(5,200)
客戶存款	783,914	443,748
應付同業和其他金融機構款項	223,568	32,183
原到期日超過三個月的應收同業和其他金融機構款項 和其他金融機構款項	(8,766)	5,917
向中央銀行借款	(26,909)	(43,625)
其他負債	45,151	(4,593)
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額	452,972	38,421
已繳企業所得稅	(31,644)	(33,989)
經營活動產生的現金流量淨額	421,328	4,432
投資活動		
投資支付的現金	(1,385,212)	(903,854)
收回投資收到的現金	1,104,070	802,970
取得投資收益收到的現金	58,038	49,221
取得子公司及聯營合營公司支付的現金淨額	(1,460)	(46)
購建固定資產和其他資產支付的現金	(19,125)	(23,964)
出售固定資產和其他資產收到的現金	2,354	5,063
處置子公司及聯營合營公司收取的現金淨額	582	39
投資活動產生的現金流量淨額	(240,753)	(70,571)

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

	附註	2020年	2019年
籌資活動			
發行債券收到的現金		33,606	70,607
發行同業存單收到的現金		213,011	455,128
發行存款證收到的現金		22,592	27,631
發行永久性債務資本收到的現金		49,989	2,761
子公司吸收非控制性股東投資收到的現金		218	–
收到其他與籌資活動有關的現金		14,417	6,509
償還債券支付的現金		(45,486)	(22,363)
償還同業存單支付的現金		(413,820)	(351,235)
償還存款證支付的現金		(28,992)	(30,921)
償還租賃負債所支付的現金		(4,644)	(4,302)
贖回非控制性權益支付的現金		–	(170)
派發股利支付的現金		(32,321)	(25,673)
支付籌資活動的利息		(19,490)	(17,337)
支付其他與籌資活動有關的現金		(867)	(185)
籌資活動產生的現金流量淨額		(211,787)	110,450
現金及現金等價物增加情況			
於1月1日的現金及現金等價物		589,675	543,683
匯兌差異對現金及現金等價物的影響額		(5,673)	1,681
於12月31日的現金及現金等價物	55(a)	552,790	589,675
經營活動的現金流量包括：			
收到的利息		255,854	243,249
支付的利息		100,925	101,258

後附合併財務報表附註是本合併財務報表的組成部分。

合併財務報表附註

2020年12月31日止年度

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

1. 集團簡介

(1) 組織結構

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

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

截至二零零二年十二月三十一日止，本行除總行外在中國境內及香港、紐約、新加坡、盧森堡、倫敦、悉尼共設有51家分行。另外，本行還在北京、紐約及台北設有三家代表處。

(2) 主要業務

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

2. 合併財務報表編製基礎

(1) 合規聲明

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

(2) 計量原則

本行的記賬本位幣為人民幣，除另有註明外，金額單位為人民幣百萬元。

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

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

2. 合併財務報表編製基礎 (續)

(2) 計量原則 (續)

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

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

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

第三層級輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

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

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

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

3. 新生效國際財務報告準則及其修訂的採用

本集團已採用的於2020年1月1日新生效的準則與修訂

國際財務報告準則第3號(修訂)	業務的定義
對國際會計準則第1號和國際會計準則第8號的修訂	重要性的定義
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號和 國際財務報告準則第7號的修訂	利率基準改革

本年對《國際財務報告準則》中概念框架的指引進行的修訂和對《國際財務報告準則》的修訂對本集團本年和以前年度的財務狀況和業績以及／或合併財務報告中的披露沒有重大影響。

3. 新生效國際財務報告準則及其修訂的採用(續)

已頒佈未生效國際財務報告準則的影響

		於此日期起/ 之後的年度生效
國際財務報告準則第16號修訂	對新冠肺炎疫情引起的相關租金減免的會計處理	2020年6月1日
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號和國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號、國際財務報告準則第16號	利率基準改革—第2階段	2021年1月1日
國際財務報告準則第3號(修訂)	財務報告概念框架	2022年1月1日
國際會計準則第16號的修訂	固定資產：預定使用前收益	2022年1月1日
國際會計準則第37號的修訂	虧損合同：合同履約成本	2022年1月1日
國際財務報告準則修訂	國際財務報告準則年度改進 2018-2020	2022年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合同	2023年1月1日
國際會計準則第1號的修訂	流動性負債和非流動性負債的分類	2023年1月1日
國際會計準則第1號的修訂及國際財務報告準則實務公告第2號	會計政策的披露	2023年1月1日
國際會計準則第8號的修訂	會計估計的定義	2023年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營企業或合營企業 之間出售或投入資產	無限期推延

除了下列提及的新準則和準則的修訂外，管理層預計以上準則和修改預期不會對本集團的合併財務報告產生重大影響。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號和國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號、國際財務報告準則第16號—利率基準改革第2階段

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號和國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號、國際財務報告準則第16號—利率基準改革第2階段的修訂涉及對金融資產、金融負債和租賃負債的修改，特定套期會計的要求及適用國際財務報告準則第7號中與修改以及套期會計相關的披露要求。

- 金融資產、金融負債和租賃負債的修改。對於此改革引起的修改(指利率基準改革的直接影響且在經濟上等效的此類修改)，引入了一種實用簡便方案。這些修改通過更新實際利率來計量。而其他所有的修改均採用現行《國際財務報告準則》要求進行會計處理。採用國際財務報告準則第16號對承租人的會計處理提出了類似的實用簡便方案；
- 套期會計要求。根據該準則修訂，套期會計不會僅因為利率基準改革而終止。套期關係(和相關文件)需要修改以反映對套期項目、套期工具和套期風險的修改。修改後的套期關係應符合適用套期會計的所有資格標準，包括有效性要求；以及
- 披露。該準則修訂要求披露信息，以便使用者了解集團面臨的利率基準改革風險的性質和程度和集團如何管理這些風險，集團從銀行間同業拆借利率過渡到替代基準利率的進展，以及集團如何管理這種過渡。

截至2020年12月31日，本集團掛鈎倫敦隔夜拆借利率(LIBOR)的金融工具金額美元12,933百萬元(人民幣84,579百萬元)將可能受到利率基準改革的影響，主要涉及貸款及墊款、債券投資及衍生金融工具。本集團預計這些金融工具的基準利率將會在2021年逐步轉換為英鎊隔夜利率平均指數(SONIA)或有擔保隔夜融資利率(SOFR)，該轉換的實施不會產生重大的修訂損益。本集團計劃於2021年1月1日起實施該準則修訂。採用此準則修訂將不會影響以前年度報告的金額。

4. 主要會計政策

(1) 企業合併

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

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

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

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

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

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

企業合併或資產收購

可選擇集中度測試

自2020年1月1日起，本集團可選擇在單獨可辨認資產的基礎上採用集中度測試，以簡化方式判斷被收購的生產經營活動或資產的組合是否屬於業務。如果購買方取得的總資產的公允價值幾乎相當於其中某一單獨可辨認資產或一組類似可辨認資產的公允價值的，則該組合通過集中度測試。取得的總資產不包括現金及現金等價物、遞延所得稅資產以及由遞延所得稅負債影響形成的商譽。如果該組合通過集中度測試，應判斷為不構成業務，不需要進一步評估。

資產收購

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

4. 主要會計政策(續)

(1) 企業合併(續)

企業合併或資產收購(續)

企業合併

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

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

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

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

4. 主要會計政策(續)

(2) 合營公司

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

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

本集團在判斷對被投資單位是否存在共同控制時，通常考慮下述事項：

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

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

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

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

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

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

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

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

4. 主要會計政策(續)

(3) 聯營公司

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

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

本集團在判斷對被投資單位是否存在重大影響時，通常考慮以下一種或多種情形：

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

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

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

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

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

(4) 商譽

商譽是指(i)超過(ii)的數額：

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

當(ii)大過於(i)時，超出的數額即時在損益中確認為溢價收購的收益。

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

處置資產組時，處置損益會將購入商譽的賬面價值考慮在內。

4. 主要會計政策(續)

(5) 金融工具

初始確認

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

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

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

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

金融資產的分類及後續計量

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

滿足下列要求的債務工具將以攤餘成本進行後續計量：

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

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

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

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

滿足下列條件之一的，表明本集團持有該金融資產的目的是交易性的：

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

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

4. 主要會計政策(續)

(5) 金融工具(續)

金融資產的分類及後續計量(續)

以攤餘成本計量的金融資產

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

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

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

指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

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

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

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

4. 主要會計政策(續)

(5) 金融工具(續)

預期信用損失模型

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

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

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

信用風險顯著增加

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

已發生信用減值的金融資產

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

預期信用損失的計量和確認

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

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

就應收租賃款而言,用以確定預期信用損失之現金流量與根據《國際財務報告準則第16號—租賃》計量應收租賃款所用之現金流量一致。

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

對於未使用的貸款承諾,信用損失應為下列兩者之間差額的現值:

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

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

4. 主要會計政策(續)

(5) 金融工具(續)

金融負債的分類和後續計量

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

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

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

滿足下列條件之一的，屬於交易性金融負債：

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

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

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

以攤餘成本計量的金融負債

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

套期會計

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

為確定一項預期交易(或其組成部分)是否極有可能發生，本集團假定套期項目的現金流量(合約或非合約指定)所依據的利率基準不會因利率基準改革而發生改變。

4. 主要會計政策(續)

(5) 金融工具(續)

套期會計(續)

現金流量套期

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

為了重新分類現金流量套期儲備中的損益金額以便確定套期末來現金流預期是否發生時，本集團假定套期工具的現金流所依據的利率基準(合約或非合約指定)不會因利率基準改革而發生改變。

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

套期有效性測試

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

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

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

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

在評估套期工具和被套期項目之間的經濟關係時，本集團假定套期現金流量和/或被套期風險(合約或非合約指定)所依據的利率基準，或現金流量套期工具所依據的利率基準，並不會因利率基準改革而改變。

具體項目

現金等價物

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

存放同業和其他金融機構款項及拆出資金

同業指經中國人民銀行等監管部門批准成立的銀行同業。其他金融機構指已於中國銀行保險業監督管理委員會(「銀保監會」)註冊及受銀保監會監督的財務公司、保險公司、投資信託公司、租賃公司和已於其他監管機構註冊及受其他監管機構監督的證券公司及投資基金公司等。同業拆出資金以攤餘成本進行計量。

4. 主要會計政策(續)

(5) 金融工具(續)

具體項目(續)

買入返售和賣出回購金融資產款

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

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

投資

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

貸款和墊款

本集團直接向客戶發放貸款和墊款及應收融資租賃款均為本集團的貸款和墊款。

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

衍生工具

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

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

嵌入衍生工具

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

4. 主要會計政策(續)

(5) 金融工具(續)

具體項目(續)

權益工具

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

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

當且僅當同時滿足下列條件的，應當將發行的金融工具分類為權益工具：

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

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

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

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

金融工具的終止確認

(a) 金融資產

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

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

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

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

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

4. 主要會計政策(續)

(5) 金融工具(續)

金融工具的終止確認(續)

(b) 資產證券化

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

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

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

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

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

(c) 附回購條件的資產轉讓

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

(d) 金融負債

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

抵銷

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

4. 主要會計政策(續)

(6) 固定資產、投資性房地產及折舊

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

折舊是以固定資產成本減一定殘值後，按下列預計可使用年限以直線法計提：

土地及建築物	20年
投資物業	20年
電子設備	3年
裝修費(經營租入房產)	3年
裝修費(自有房產)	自有房產剩餘折舊年限
飛機、船舶及專業設備	不超過25年
運輸工具及其他設備	3-5年

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

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

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

(7) 待處理抵債資產

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

抵債股權適用的會計政策見附註4(5)。

4. 主要會計政策(續)

(8) 無形資產

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

土地使用權是以成本入賬,及按授權使用期以直線法攤銷。

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

無形資產的攤銷年限如下:

土地使用權	軟件及其他	核心存款
30~50年	2~20年	28年

本集團每年對無形資產的攤銷年限和攤銷方法進行覆核。

(9) 租賃

租賃的定義

如果合同轉讓了在一段時間內控制某項特定資產使用權的權利,以換取對價,則該合同即為或包含租賃。本集團根據IFRS16的定義,在合同開始時或修改日期評估合同是否為或包含租賃。除非合同的條款和條件隨後發生變更,否則不得重新評估此類合同。

作為承租人

(a) 對合同組成部分的分配

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

(b) 短期租賃和低價值資產租賃

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

短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款在租賃期內按直線法確認為費用。

4. 主要會計政策(續)

(9) 租賃(續)

作為承租人(續)

(c) 使用權資產

使用權資產在合併財務狀況表中單獨列示。

使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：

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

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

計量核算已識別使用權資產減值準備的會計政策詳見附註4(11)。

(d) 土地租賃和建築物

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

4. 主要會計政策(續)

(9) 租賃(續)

作為承租人(續)

(e) 租賃負債

租賃負債在合併財務狀況表中單獨列示。

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

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

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

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

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

作為出租人

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

當本集團為融資租賃出租人時，將租賃的投資淨額作為應收租賃款項在財務狀況表內「貸款和墊款」項下列示。本集團採用實際利率法在租賃期內各個期間分配未實現融資收益。減值損失政策詳見附註4(5)。

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

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

售後租回交易

集團作為買方兼出租人

對於資產轉讓不滿足IFRS15銷售的要求的，本集團作為買方兼出租人不確認被轉讓的資產，並按IFRS9確認與轉讓收入等額的貸款和墊款。

4. 主要會計政策(續)

(10) 保險合同

保險合同的分類

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

保險合同收入的確認

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

保險申索準備

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

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

(11) 除適用預期信用損失模型外的有形資產和無形資產的減值準備

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

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

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

一 計算可收回金額

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

一 確認減值損失

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

4. 主要會計政策(續)

(12) 貴金屬

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

(13) 已作出的財務擔保、預計負債及或有負債

已作出的財務擔保

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

預計負債及或有負債

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

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

(14) 收入確認

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

利息淨收入

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

股利收入

上市投資的股利在被投資單位宣告發放股利時確認。

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

物業出租收入

本集團在租賃合同約定的租賃期內按直線法確認收入。

保險費收入

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

4. 主要會計政策(續)

(14) 收入確認(續)

手續費及佣金收入

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

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

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

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

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

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

否則，屬於在某一時點履行履約義務。

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

4. 主要會計政策(續)

(14) 收入確認(續)

手續費及佣金收入(續)

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

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

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

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

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

合同負債，是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。

(15) 稅項

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

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

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

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

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

4. 主要會計政策(續)

(15) 稅項(續)

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

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

(16) 外幣折算

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

貨幣性項目產生的匯兌差額會在其產生的當期計入損益，但以下情況除外：

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

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

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

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

4. 主要會計政策(續)

(17) 員工福利

工資及員工福利

工資、獎金及其他有關福利，於員工提供有關服務當期按權責發生制確認。

退休福利

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

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

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

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

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

以股份為基礎的支付

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

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

(18) 關聯方

如果本集團有權直接、間接控制或共同控制另一方或對另一方的財務及經營決策發揮重大的影響力，或另一方有權直接、間接控制或共同控制本集團或對本集團的財務及經營決策發揮重大的影響力，或本集團與另一方均受制於一方控制、共同控制或重大影響之下，於此財務報表內均被視為關聯方。關聯方可以是個人(即關鍵管理人員、重要股東及/或與他們關係密切的家族成員)或其他實體，並且包括受到本集團屬於個人身份的關聯方重大影響的實體，以及為本集團或作為本集團關聯方的任何實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。

4. 主要會計政策(續)

(19) 分部報告

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

(20) 受託業務

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

(21) 股利或利潤分配

股利或利潤分配於核准及宣佈的當年確認為負債。

5. 重大會計估計與判斷

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

(1) 對結構化主體的合併

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

(2) 金融資產的分類

業務模式評估：金融資產的分類和計量取決於合同現金流量測試和業務模式測試。本集團確認業務模式的類別，該類別應當反映如何對金融資產組進行管理，以達到特定業務目標。該確認涵蓋能夠反映所有相關證據的判斷，包括如何評估和計量資產績效、影響資產績效的風險、以及如何管理資產及相關資產管理人員獲得報酬的方式。

5. 重大會計估計與判斷(續)

(3) 金融資產轉移的終止確認

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

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

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

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

(4) 信用減值損失的計量

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

5. 重大會計估計與判斷(續)

(5) 金融工具的公允價值

金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易適用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。本集團建立的工作流程確保由符合專業資格的員工研發估值技術，並由獨立於開發的員工負責估值技術的驗證和審閱工作。估值技術在使用前需經過驗證和調整，以確保估值結果反映實際市場狀況。本集團制定的估值模型盡可能多用市場信息並盡少採用本集團特有信息。需要指出的是估值模型使用的部分信息需要管理層進行估計(例如信用和交易對手風險、風險相關係數等)。儘管本集團認為這些估值是最佳估值，但持續的新冠肺炎疫情已導致更大的市場波動，並可能對投資機構／發行機構的業務造成進一步的干擾，從而導致本年度估值的不確定性加大。本集團定期審閱上述估計和假設，必要時進行調整。如果使用第三方信息(如經紀報價或定價服務)來計量公允價值，估值組會評估從第三方得到的證據，以支持結論。

(6) 所得稅

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

(7) 商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值，並且當商譽存在可能發生減值的跡象時，亦需進行減值測試。在進行減值測試時，需要將商譽分配到相應的資產組組合，並預計資產組或者資產組組合未來產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。若實際的未來現金流量低於預期，或者由於事實和情況發生變化，導致向下修正未來現金流量或者向上修正折現率，可能產生重大減值損失或者減值損失進一步增加。此外，由於新冠肺炎疫情的發展趨勢的不確定性和金融市場的波動性，從而導致本年度預計現金流及折現率的估計存在更高程度的不確定性。

6. 利息收入

	2020年	2019年
貸款和墊款	236,104	221,979
— 公司貸款和墊款	80,575	78,914
— 零售貸款和墊款	147,704	134,763
— 票據貼現	7,825	8,302
存放中央銀行款項	7,475	7,759
存放同業及其他金融機構款項	1,695	1,882
拆出資金	5,906	8,170
買入返售金融資產	4,402	4,302
投資	51,843	48,902
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	14,023	13,821
— 以攤餘成本計量的債務工具投資	37,820	35,081
合計	307,425	292,994

註：截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團對已減值貸款計提的利息收入為人民幣186百萬元(二零一九年：人民幣286百萬元)；投資利息收入中對減值債券計提的利息收入為零(二零一九年：人民幣5百萬元)。本集團對以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款的利息收入為人民幣9,175百萬元(二零一九年：人民幣9,577百萬元)。

7. 利息支出

	2020年	2019年
客戶存款	83,252	73,430
向中央銀行借款	8,413	9,207
同業和其他金融機構存放款項	9,961	10,269
拆入資金	3,750	6,406
賣出回購金融資產款	1,770	2,404
應付債券	14,652	17,631
租賃負債	596	557
合計	122,394	119,904

8. 手續費及佣金收入

	2020年	2019年
銀行卡手續費	19,551	19,551
結算與清算手續費	12,651	11,492
代理服務手續費	18,507	13,681
信貸承諾及貸款業務佣金	6,191	6,310
託管及其他受託業務佣金	26,742	23,560
其他	3,042	4,453
合計	86,684	79,047

9. 其他淨收入

	2020年	2019年
公允價值變動淨(損失)/收益	(1,660)	384
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	(2,099)	1,112
—衍生金融工具	48	(255)
—貴金屬	391	(473)
投資淨收益	16,281	14,048
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	13,400	11,030
—以攤餘成本計量的金融資產終止確認的產生的損益	(273)	146
—處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	2,970	2,457
—其中：票據價差收益	1,660	1,941
—指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益權益投資股利收入	175	170
—其他	9	245
匯兌淨收益	2,202	3,259
其他業務收入	5,708	4,870
—租金收入	5,278	4,488
—保險營業收入	430	382
其他	350	921
合計	22,881	23,482

10. 經營費用

	2020年	2019年
員工費用		
—工資及獎金(註(i))	43,257	37,267
—社會保險及企業補充保險	6,048	6,470
—其他	7,735	7,702
小計	57,040	51,439
稅金及附加	2,478	2,348
固定資產及投資性房地產折舊費	7,715	6,379
無形資產攤銷費	1,188	1,014
使用權資產折舊費	4,416	4,364
短期租賃費和低價值資產租賃費	292	302
保險申索準備	296	245
其他一般及行政費用(註(ii))	29,389	25,406
合計	102,814	91,497

註：

(i) 工資及獎金含員工效益工資，詳情已於附註39(a)列示。

(ii) 截至二零二零年十二月三十一日止年度的審計費為人民幣28百萬元(二零一九年：人民幣24百萬元)，已包含在其他一般及行政費用中。

11. 董事及監事酬金

董事及監事於各年度的酬金如下：

	2020年				合計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪津及 實物收益 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元 (i)	定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元	
執行董事					
田惠宇	-	4,158	-	40	4,198
劉建軍	-	3,024	-	43	3,067
王良	-	3,024	-	40	3,064
小計	-	10,206	-	123	10,329

以上執行董事主要基於其在本行及本集團的管理職能獲取酬金

非執行董事

繆建民(ii)	-	-	-	-	-
付剛峰	-	-	-	-	-
周松	-	-	-	-	-
洪小源	-	-	-	-	-
張健	-	-	-	-	-
蘇敏	-	-	-	-	-
王大雄	-	-	-	-	-
羅勝	-	-	-	-	-
小計	-	-	-	-	-

以上非執行董事主要基於其在本行董事職能獲取酬金

獨立非執行董事及監事

梁錦松	500	-	-	-	500
趙軍	500	-	-	-	500
王仕雄	500	-	-	-	500
李孟剛	500	-	-	-	500
劉俏	500	-	-	-	500
田宏啟	500	-	-	-	500
劉元	-	3,402	-	43	3,445
彭碧宏	-	-	-	-	-
溫建國	-	-	-	-	-
吳珩	-	-	-	-	-
丁慧平	400	-	-	-	400
韓子榮	400	-	-	-	400
徐政軍	400	-	-	-	400
王萬青	-	2,742	-	43	2,785
劉小明	-	1,996	-	43	2,039
小計	4,200	8,140	-	129	12,469

以上獨立非執行董事及監事主要基於其在本行董事或監事職能或工作獲取酬金

11. 董事及監事酬金 (續)

	2020年				合計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪津及 實物收益 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元 (i)	定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元	
離任董事及監事					
李建紅(iii)	-	-	-	-	-
小計	-	-	-	-	-
以上離任董事及監事主要基於其在本行董事或監事職能獲取酬金					
合計	4,200	18,346	-	252	22,798

註：

- (i) 本集團全薪履職的董事、監事和高級管理人員稅前薪酬總額仍在確認過程中，其餘部分待確認發放之後，再另行披露。
- (ii) 2020年9月，根據本公司2020年第一次臨時股東大會相關決議，繆建民先生當選為本公司董事長、非執行董事，其董事和董事長的任職資格已於2020年9月24日獲中國銀保監會核准。
- (iii) 2020年9月，李建紅先生因工作變動原因不再擔任本公司董事長、非執行董事。
- (iv) 截至2020年12月31日，本集團共發行十期H股股票增值權激勵計劃。此計劃之詳情見附註39(a)(iii)。

11. 董事及監事酬金 (續)

	2019年				合計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪津及 實物收益 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元 (i)	定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元	
執行董事					
田惠宇	-	4,620	1,766	38	6,424
劉建軍(ii)	-	3,360	1,284	38	4,682
王良(ii)	-	3,360	1,284	38	4,682
小計	-	11,340	4,334	114	15,788
以上執行董事主要基於其在本行及本集團的管理職能獲取酬金					
非執行董事					
李建紅	-	-	-	-	-
付剛峰	-	-	-	-	-
周松	-	-	-	-	-
洪小源	-	-	-	-	-
張健	-	-	-	-	-
蘇敏	-	-	-	-	-
王大雄	-	-	-	-	-
羅勝(iii)	-	-	-	-	-
小計	-	-	-	-	-
以上非執行董事主要基於其在本行董事職能獲取酬金					
獨立非執行董事及監事					
梁錦松	500	-	-	-	500
趙軍	500	-	-	-	500
王仕雄	500	-	-	-	500
李孟剛	500	-	-	-	500
劉俏	500	-	-	-	500
田宏啟(iv)	203	-	-	-	203
劉元	-	3,780	1,445	38	5,263
彭碧宏(v)	-	-	-	-	-
溫建國	-	-	-	-	-
吳珩	-	-	-	-	-
丁慧平	400	-	-	-	400
韓子榮	400	-	-	-	400
徐政軍(vi)	200	-	-	-	200
王萬青	-	2,868	-	38	2,906
劉小明(vii)	-	1,395	-	23	1,418
小計	3,703	8,043	1,445	99	13,290

以上獨立非執行董事及監事主要基於其在本行董事或監事職能或工作獲取酬金

11. 董事及監事酬金 (續)

	2019年				
	袍金 人民幣千元	薪津及 實物收益 人民幣千元	酌定花紅 人民幣千元 (i)	定額供款 退休金 計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
離任董事及監事					
李浩(viii)	–	1,400	427	12	1,839
孫月英(ix)	–	–	–	–	–
潘承偉(iv)	297	–	–	–	297
傅俊元(x)	–	–	–	–	–
靳慶軍(xi)	200	–	–	–	200
黃丹(xii)	–	718	–	18	736
小計	497	2,118	427	30	3,072
以上離任董事及監事主要基於其在本行董事或監事職能獲取酬金					
合計	4,200	21,501	6,206	243	32,150

註：

- (i) 本公司董事會已於二零二零年九月二十九日審核同意了本公司董事、監事和高級管理人員的二零一九年度酌定花紅。二零一九年的數據披露(附註11、12及61(h))已進行了相應的調整。
- (ii) 2019年6月，劉建軍先生和王良先生新當選為本公司執行董事，其董事任職資格已於2019年8月獲中國銀保監會核准。
- (iii) 2019年6月，羅勝先生當選為本公司非執行董事，其董事任職資格已於2019年7月獲中國銀保監會核准。
- (iv) 田宏啟先生新當選為本公司獨立非執行董事，其獨立董事任職資格已於2019年8月獲中國銀保監會核准，同時潘承偉先生因任期屆滿不再擔任本公司獨立非執行董事。
- (v) 2019年6月，根據本公司2018年度股東大會相關決議，彭碧宏先生新當選為本公司股東監事。
- (vi) 2019年6月，根據本公司2018年度股東大會相關決議，徐政軍先生新當選為本公司外部監事，任期自2019年6月27日起生效。
- (vii) 2019年6月，根據本公司職工代表大會選舉結果，劉小明先生新當選為本公司職工監事，任期自2019年6月27日起生效。
- (viii) 2019年4月，李浩先生因年齡原因辭任本公司執行董事。
- (ix) 2019年6月，孫月英女士因任期屆滿，於2018年度股東大會結束後不再擔任本公司非執行董事。
- (x) 2019年2月，傅俊元先生因工作原因辭任本公司股東監事。
- (xi) 2019年6月，靳慶軍先生因任期屆滿，於2018年度股東大會結束後不再擔任本公司外部監事。
- (xii) 2019年6月，黃丹女士因任期屆滿，於2018年度股東大會結束後不再擔任本公司職工監事。
- (xiii) 截至2019年12月31日，本集團共發行十期H股股票增值權激勵計劃。此計劃之詳情見附註39(a)(iii)。

11. 董事及監事酬金 (續)

酬金在以下範圍內的董事及監事人數如下：

	2020年	2019年
港幣(元)		
0-500,000	14	15
500,001-1,000,000	6	5
1,500,001-2,000,000	-	1
2,000,001-2,500,000	1	-
3,000,001-3,500,000	1	1
3,500,001-4,000,000	2	-
4,000,001-4,500,000	1	-
4,500,001-5,000,000	1	-
5,000,001-5,500,000	-	2
5,500,001-6,000,000	-	1
7,000,001-7,500,000	-	1
合計	26	26

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

於本年度內，本行董事或監事無放棄或同意放棄薪酬的安排。

12. 最高酬金人士

截至二零二零年十二月三十一日止年度，五位酬金最高的人士當中，其中四位為董事或監事(二零一九年：四位)，其酬金詳情已於上述附註11列示。五位酬金最高的人士的酬金總額如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
薪金及其他酬金	22,680	21,840
酌定花紅(附註11(i))	-	8,347
定額供款退休金計劃供款	289	228
合計	22,969	30,415

酬金在以下範圍內的最高5位酬金人士人數如下：

	2020年	2019年
港幣(元)		
3,500,001-4,000,000	5	-
4,000,001-4,500,000	1	-
4,500,001-5,000,000	1	-
5,000,001-5,500,000	-	4
5,500,001-6,000,000	-	1
7,000,001-7,500,000	-	1

本年度最高酬金人士共有7位，其中2位並列第三高酬金，3位並列第四高酬金。上年度最高酬金人士共有6位，其中3位並列第四高酬金。

13. 董事、監事及高級管理人員貸款

本集團向董事、監事及高級管理人員發放的貸款如下：

	2020年	2019年
本集團發放的相關貸款的年末結餘總額	54	66
本集團發放的相關貸款的年內最高結餘總額	59	71

14. 信用減值損失

	2020年	2019年
貸款和墊款(附註22(c))	46,882	54,214
應收同業和其他金融機構款項	307	(208)
投資		
— 以攤餘成本計量的債務工具投資(附註23(b)(iii))	13,875	5,803
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具投資(附註23(c)(ii))	1,492	678
表外預期信用減值損失	2,147	545
其他	168	34
合計	64,871	61,066

15. 所得稅費用

(a) 合併損益表所列的所得稅含：

	2020年	2019年
當期所得稅		
— 中國內地	30,574	30,296
— 香港	960	1,243
— 海外	112	130
小計	31,646	31,669
遞延所得稅	(7,165)	(7,960)
合計	24,481	23,709

15. 所得稅費用(續)

(b) 合併損益表中列示的所得稅與按法定稅率計算得出的金額之間的差異如下：

	2020年	2019年
稅前利潤	122,440	117,132
按中國法定稅率25%(二零一九年:25%)計算的所得稅	30,610	29,283
以下項目的稅務影響：		
—不可扣減的支出	914	1,298
—免稅收入	(10,568)	(7,738)
—不同地區稅率的影響	(458)	(417)
—以前年度遞延稅資產轉出	4,055	1,320
—其他	(72)	(37)
所得稅費用	24,481	23,709

註：

- (i) 本行於中華人民共和國境內的業務在二零二零年的所得稅稅率為25%(二零一九年:25%)。
- (ii) 香港及海外業務按所在地區適用的稅率計提稅費。

16. 其他綜合收益

(a) 其他綜合收益各組成部分的稅務影響

	2020年			2019年		
	稅前金額	稅收收益/ (費用)	稅後金額	稅前金額	稅收收益/ (費用)	稅後金額
後續可重分類至損益的項目：						
—分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：						
公允價值淨變動	(3,717)	988	(2,729)	2,189	(549)	1,640
—分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：						
信用損失準備淨變動	1,391	(337)	1,054	799	(173)	626
—現金流量套期：套期儲備淨變動	(33)	6	(27)	(115)	13	(102)
—按照權益法核算的在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中所享有的份額	463	—	463	368	—	368
—外幣財務報表折算差額	(2,483)	—	(2,483)	497	—	497
後續不會重分類至損益的項目：						
—指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資：						
公允價值淨變動	625	(144)	481	991	(262)	729
—於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量	52	(9)	43	1	—	1
其他綜合收益	(3,702)	504	(3,198)	4,730	(971)	3,759

16. 其他綜合收益(續)

(b) 其他綜合收益的組成部分的變動

	2020年	2019年
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具儲備變動：		
本年確認的公允價值變動	(502)	3,483
— 出售轉入損益的重分類調整金額	(2,227)	(1,843)
於其他綜合收益中確認的本年債務工具重估儲備淨變動	(2,729)	1,640
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的		
金融資產信用損失準備變動：		
本年確認的信用損失變動	1,054	626
於其他綜合收益中確認的本年債務工具重估儲備淨變動	1,054	626
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資：		
本年確認的公允價值變動	481	729
於其他綜合收益中確認的本年權益工具重估儲備淨變動	481	729
現金流量套期：		
本年確認的套期工具公允價值變動有效的部分	(36)	(101)
— 已實現損失轉入損益的重分類調整金額	9	(1)
於其他綜合收益表中確認的本年公允價值儲備淨變動	(27)	(102)

17. 每股收益

基本每股收益按照以下本行普通股股東應享有淨利潤及實收股本的加權平均股數計算。由於本行在本年度及二零一九年度內不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此基本每股收益和稀釋每股收益不存在差異。

	2020年	2019年
歸屬於本行股東的淨利潤	97,342	92,867
減：歸屬於本行優先股股東的淨利潤	(1,651)	(1,670)
歸屬於本行普通股股東的淨利潤	95,691	91,197
實收股本的加權平均股數(百萬股)	25,220	25,220
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	3.79	3.62

註：

二零一七年度，本行發行了非累積型優先股。計算普通股基本每股收益時，應當在歸屬於本行股東的淨利潤中扣除當期宣告發放的優先股股利。

優先股的轉股特徵使得本行存在或有可發行普通股。截至二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止年度，轉股的觸發事件並未發生，優先股的轉股特徵對二零二零年度及二零一九年度基本及稀釋每股收益的計算沒有影響。

18. 存放中央銀行款項

	2020年	2019年
法定存款準備金(註(i))	495,630	472,533
超額存款準備金(註(ii))	24,408	75,077
繳存中央銀行財政性存款	5,080	4,697
應收利息	240	283
合計	525,358	552,590

註：

(i) 法定存款準備金為按規定向中國人民銀行繳納的存款準備金，此資金不可用於日常業務運作。於二零二零年十二月三十一日，本行境內機構按照中國人民銀行規定的人民幣存款及外幣存款的繳存比率分別為9%及5%(二零一九年十二月三十一日：人民幣存款10.5%及外幣存款5%)。存款範圍包括機關團體存款、零售存款、企業存款及委託業務負債項目軋減資產項目後的貸方餘額以及境外金融機構存放於本行的境外人民幣存款。

(ii) 超額存款準備金為存放於中國人民銀行以及境外中央銀行用於資金清算的款項。

19. 存放同業和其他金融機構款項

	2020年	2019年
本金(a)	103,448	106,306
本金損失準備(a)(b)	(277)	(372)
小計	103,171	105,934
應收利息	164	179
合計	103,335	106,113

(a) 按交易對手性質分析

	2020年	2019年
存放境內		
— 同業	55,117	73,825
— 其他金融機構	1,694	2,484
小計	56,811	76,309
存放境外		
— 同業	45,942	29,923
— 其他金融機構	695	74
小計	46,637	29,997
合計	103,448	106,306
減：損失準備		
— 同業	(265)	(361)
— 其他金融機構	(12)	(11)
小計	(277)	(372)
淨額	103,171	105,934

(b) 損失準備變動情況

	2020年	2019年
年初餘額	372	171
本年(轉回)/計提(附註14)	(93)	201
匯率變動	(2)	—
年末餘額	277	372

20. 拆出資金

	2020年	2019年
本金(a)	226,516	306,656
本金損失準備(a)(c)	(376)	(338)
小計	226,140	306,318
應收利息	779	1,115
合計	226,919	307,433

(a) 按交易對手性質分析

	2020年	2019年
拆出境內		
— 同業	27,637	80,251
— 其他金融機構	108,914	155,386
小計	136,551	235,637
拆出境外		
— 同業	89,965	71,019
小計	89,965	71,019
合計	226,516	306,656
減：損失準備		
— 同業	(145)	(58)
— 其他金融機構	(231)	(280)
小計	(376)	(338)
淨額	226,140	306,318

(b) 按剩餘到期日分析

	2020年	2019年
結餘於		
— 1個月內到期(含1個月)	96,002	216,735
— 超過1個月但在1年內到期(含1年)	125,969	75,796
— 超過1年到期	4,169	13,787
合計	226,140	306,318

(c) 損失準備變動情況

	2020年	2019年
年末初餘額	338	405
本年計提/(轉回)(附註14)	53	(68)
匯率變動	(15)	1
年末餘額	376	338

21. 買入返售金融資產

	2020年	2019年
本金(a)	286,879	109,353
本金損失準備(a)(d)	(743)	(396)
小計	286,136	108,957
應收利息	126	4
合計	286,262	108,961

(a) 按交易對手性質分析

	2020年	2019年
買入返售金融資產境內		
— 同業	29,227	16,377
— 其他金融機構	257,155	92,955
買入返售金融資產境外		
— 其他金融機構	497	21
小計	286,879	109,353
減：損失準備		
— 同業	(185)	(222)
— 其他金融機構	(558)	(174)
小計	(743)	(396)
淨額	286,136	108,957

(b) 按剩餘到期日分析

	2020年	2019年
結餘於		
— 1個月內到期(含1個月)	279,446	108,014
— 超過1個月但在1年內到期(含1年)	6,690	943
合計	286,136	108,957

(c) 按資產類型分析

	2020年	2019年
債券	278,817	107,219
票據	7,319	1,738
合計	286,136	108,957

(d) 損失準備變動情況

	2020年	2019年
年初餘額	396	737
本年計提/(轉回)(附註14)	347	(341)
年末餘額	743	396

22. 貸款和墊款

(a) 貸款和墊款分類

	2020年	2019年
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額(i)	4,647,140	4,220,771
以攤餘成本計量的貸款和墊款應收利息	9,528	9,514
小計	4,656,668	4,230,285
以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備(i)	(234,426)	(222,756)
以攤餘成本計量的貸款和墊款應收利息損失準備	(96)	(143)
小計	(234,522)	(222,899)
以攤餘成本計量的貸款和墊款	4,422,146	4,007,386
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款(ii)	375,359	264,135
以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款(iii)	6,856	5,779
合計	4,804,361	4,277,300

(i) 以攤餘成本計量的貸款和墊款

	2020年	2019年
公司貸款和墊款	1,965,980	1,858,130
零售貸款和墊款	2,681,160	2,362,616
票據貼現	-	25
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額	4,647,140	4,220,771
減：損失準備		
一階段一(12個月的預期信用損失)	(159,918)	(138,803)
一階段二(整個存續期預期信用損失)	(27,401)	(37,644)
一階段三(整個存續期預期信用損失—已減值)	(47,107)	(46,309)
小計	(234,426)	(222,756)
以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額	4,412,714	3,998,015

(ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款

	2020年	2019年
公司貸款和墊款	44,623	38,120
票據貼現	330,736	226,015
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	375,359	264,135
損失準備		
一階段一(12個月的預期信用損失)	(226)	(213)
一階段二(整個存續期預期信用損失)	(12)	(117)
一階段三(整個存續期預期信用損失—已減值)	-	(11)
小計	(238)	(341)

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

22. 貸款和墊款(續)

(a) 貸款和墊款分類(續)

(iii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款

	2020年	2019年
公司貸款和墊款	6,629	5,744
應收利息	227	35
小計	6,856	5,779

(b) 貸款和墊款的分析

(i) 按行業或品種

中國境內業務

	2020年	2019年
交通運輸、倉儲和郵政業	381,898	306,642
房地產業	342,667	308,342
製造業	256,173	240,717
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	161,777	144,530
租賃和商務服務業	143,805	144,377
批發和零售業	132,055	151,278
建築業	101,442	95,279
金融業	74,892	63,420
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	54,491	51,406
水利、環境和公共設施管理業	52,911	57,044
採礦業	31,097	29,744
其他	65,330	59,640
公司貸款和墊款小計	1,798,538	1,652,419
票據貼現	327,479	226,040
個人住房貸款	1,264,466	1,098,673
信用卡貸款	746,560	670,922
小微貸款	474,545	405,155
其他	156,713	152,193
零售貸款和墊款小計	2,642,284	2,326,943
貸款和墊款總額	4,768,301	4,205,402

22. 貸款和墊款(續)

(b) 貸款和墊款的分析(續)

(i) 按行業或品種(續)

中國境外業務

	2020年	2019年
房地產業	48,125	60,035
金融業	39,402	63,286
交通運輸、倉儲和郵政業	30,526	30,567
製造業	26,962	20,994
批發和零售業	17,720	11,579
租賃和商務服務業	11,223	28,992
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	9,644	4,494
採礦業	9,579	9,445
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	8,636	5,553
水利、環境和公共設施管理業	2,383	1,219
建築業	2,177	2,196
其他	12,317	11,215
公司貸款和墊款小計	218,694	249,575
票據貼現	3,257	–
個人住房貸款	10,349	9,475
信用卡貸款	127	177
小微貸款	1,183	625
其他	27,217	25,396
零售貸款和墊款小計	38,876	35,673
貸款和墊款總額	260,827	285,248

於二零二零年十二月三十一日，本集團逾90%的貸款和墊款屬於中國境內的貸款和墊款(二零一九年十二月三十一日：逾90%)。

(ii) 按擔保方式

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
信用貸款	1,758,502	1,535,977
保證貸款	696,634	636,709
抵押貸款	1,914,658	1,859,500
質押貸款	328,598	232,424
小計	4,698,392	4,264,610
票據貼現	330,736	226,040
貸款和墊款總額	5,029,128	4,490,650

22. 貸款和墊款(續)

(b) 貸款和墊款的分析(續)

(iii) 按逾期期限

	2020年				合計
	逾期3個月 以內	逾期3個月 至1年	逾期1年以上 至3年以內	逾期3年 以上	
信用貸款	11,350	11,753	1,538	688	25,329
保證貸款	737	3,982	6,165	2,268	13,152
抵押貸款	3,116	3,901	4,033	1,883	12,933
質押貸款	381	476	3,737	560	5,154
貸款和墊款總額	15,584	20,112	15,473	5,399	56,568

	2019年				合計
	逾期3個月 以內	逾期3個月 至1年	逾期1年以上 至3年以內	逾期3年 以上	
信用貸款	10,953	10,259	1,745	677	23,634
保證貸款	2,608	3,952	6,732	3,519	16,811
抵押貸款	4,691	4,207	3,800	3,068	15,766
質押貸款	647	1,870	4,380	255	7,152
貸款和墊款總額	18,899	20,288	16,657	7,519	63,363

註：貸款本金或利息逾期超過1天即為逾期。

上述逾期貸款和墊款中，於財務狀況表日已逾期未減值貸款和墊款中抵／質押貸款和墊款為：

	2020年	2019年
已逾期未減值抵押貸款	2,308	3,904
已逾期未減值質押貸款	177	640
合計	2,485	4,544

22. 貸款和墊款(續)

(b) 貸款和墊款的分析(續)

(iv) 按預期信用損失的評估方式

	2020年			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額	4,517,239	76,286	53,615	4,647,140
減：以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備	(159,918)	(27,401)	(47,107)	(234,426)
以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額	4,357,321	48,885	6,508	4,412,714
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 貸款和墊款	374,800	559	—	375,359
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 貸款和墊款損失準備	(226)	(12)	—	(238)
	2019年			
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	合計
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額	4,088,065	80,141	52,565	4,220,771
減：以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備	(138,803)	(37,644)	(46,309)	(222,756)
以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額	3,949,262	42,497	6,256	3,998,015
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 貸款和墊款	263,144	972	19	264,135
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 貸款和墊款損失準備	(213)	(117)	(11)	(341)

22. 貸款和墊款(續)

(c) 損失準備變動表

(i) 以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備變動情況列示如下：

	2020年			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
年初餘額	138,803	37,644	46,309	222,756
轉移：				
—至階段一	2,636	(2,571)	(65)	—
—至階段二	(552)	1,398	(846)	—
—至階段三	(565)	(10,698)	11,263	—
本年計提(附註14)	19,696	1,652	25,635	46,983
本年核銷/處置	—	—	(43,734)	(43,734)
已減值貸款和墊款折現回撥	—	—	(186)	(186)
收回已核銷的貸款和墊款	—	—	8,781	8,781
匯率變動	(100)	(24)	(50)	(174)
年末餘額	159,918	27,401	47,107	234,426
	2019年			
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	合計
年初餘額	105,978	38,517	47,277	191,772
轉移：				
—至階段一	3,108	(3,059)	(49)	—
—至階段二	(605)	1,375	(770)	—
—至階段三	(684)	(9,480)	10,164	—
本年計提(附註14)	30,869	10,271	12,961	54,101
本年核銷/處置	—	—	(32,201)	(32,201)
已減值貸款和墊款折現回撥	—	—	(286)	(286)
收回已核銷的貸款和墊款	—	—	9,170	9,170
匯率變動	137	20	43	200
年末餘額	138,803	37,644	46,309	222,756

22. 貸款和墊款(續)

(c) 損失準備變動表(續)

(ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款損失準備變動情況列示如下：

	2020年	2019年
年初餘額	341	228
本年(轉回)/計提(附註14)	(101)	113
匯率變動	(2)	-
年末餘額	238	341

(d) 應收融資租賃款項

下表提供了貸款和墊款中有關本集團作為出租人就出租一些設備的應收融資租賃款項的分析：

	2020年	2019年
最低租賃應收款總額		
1年以內(含1年)	20,999	30,035
1年以上至2年(含2年)	15,621	22,547
2年以上至3年(含3年)	10,720	17,072
3年以上至4年(含4年)	8,135	12,446
4年以上至5年(含5年)	6,280	8,880
5年以上	18,889	30,775
小計	80,644	121,755
未確認融資收益	(8,370)	(17,822)
最低租賃應收款現值	72,274	103,933
減：損失準備		
一階段一(12個月預期信用損失)	(1,704)	(1,965)
一階段二(整個存續期預期信用損失)	(931)	(1,608)
一階段三(整個存續期預期信用損失-已減值)	(859)	(743)
應收融資租賃款項淨額	68,780	99,617

23. 投資

	附註	2020年	2019年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	23(a)	495,723	398,276
衍生金融資產	60(f)	47,272	24,219
以攤餘成本計量的債務工具投資	23(b)	1,049,280	921,228
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具投資	23(c)	516,553	478,856
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益工具投資	23(d)	7,139	6,077
合計		2,115,967	1,828,656

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資

	註	2020年	2019年
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	(i)	464,466	393,038
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	(ii)	31,257	5,238
合計		495,723	398,276

23. 投資(續)

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資(續)

(i) 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資

為交易目的而持有的投資

	2020年	2019年
債券投資：		
按發行人分類		
— 政府債券	32,254	24,671
— 政策性銀行債券	4,845	10,364
— 商業銀行及其他金融機構債券	22,636	20,641
— 其他債券	71,395	52,922
小計	131,130	108,598
按上市情況分類		
— 境內上市	110,561	92,258
— 境外上市	20,361	15,178
— 非上市	208	1,162
小計	131,130	108,598
其他投資：		
按投資標的分類		
— 股權投資	56	242
— 基金投資	2,971	4,084
— 理財產品	961	—
— 貴金屬合同(多頭)	96	183
小計	4,084	4,509
按上市情況分類		
— 境內上市	31	231
— 境外上市	140	190
— 非上市	3,913	4,088
小計	4,084	4,509
為交易目的而持有的投資合計	135,214	113,107

23. 投資(續)

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資(續)

(i) 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資(續)

其他分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資

	2020年	2019年
債券投資：		
按發行人分類		
— 商業銀行及其他金融機構債券	8,706	4,294
— 其他債券	6,727	5,126
小計	15,433	9,420
按上市情況分類		
— 境內上市	14,244	8,950
— 境外上市	995	71
— 非上市	194	399
小計	15,433	9,420
其他投資：		
按投資標的分類		
— 非標資產—票據資產	175,303	199,817
— 股權投資	3,294	2,215
— 基金投資	133,861	67,615
— 理財產品	298	864
— 其他	1,063	—
小計	313,819	270,511
按上市情況分類		
— 境內上市	3,243	121
— 境外上市	—	790
— 非上市	310,576	269,600
小計	313,819	270,511
其他分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資合計	329,252	279,931

23. 投資(續)

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資(續)

(ii) 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資

	2020年	2019年
債券投資：		
按發行人分類		
— 政府債券	41	116
— 政策性銀行債券	18,431	79
— 商業銀行及其他金融機構債券	10,567	1,630
— 其他債券	2,218	3,413
合計	31,257	5,238
按上市情況分類		
— 境內上市	28,533	116
— 境外上市	2,710	4,830
— 非上市	14	292
合計	31,257	5,238

截至2020年及2019年12月31日止年度及該日，本集團上述指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資因信用風險導致的公允價值變化的金額並不重大。

(b) 以攤餘成本計量的債務工具投資

	2020年	2019年
以攤餘成本計量的債務工具投資(i)(ii)	1,060,387	921,467
應收利息	15,099	13,821
小計	1,075,486	935,288
以攤餘成本計量的債務工具投資損失準備(i)(ii)(iii)	(26,118)	(13,995)
應收利息損失準備	(88)	(65)
小計	(26,206)	(14,060)
合計	1,049,280	921,228

23. 投資(續)

(b) 以攤餘成本計量的債務工具投資(續)

(i) 以攤餘成本計量的債務工具投資：

	2020年	2019年
<i>債券投資：</i>		
<i>按發行人分類</i>		
— 政府債券	623,727	498,310
— 政策性銀行債券	252,996	239,480
— 商業銀行及其他金融機構債券	28,157	33,026
— 其他債券	6,529	7,354
小計	911,409	778,170
<i>按上市情況分類</i>		
— 境內上市	906,053	772,837
— 境外上市	2,064	3,243
— 非上市	3,292	2,090
小計	911,409	778,170
上市債券投資的公允價值	916,422	794,212
<i>其他投資：</i>		
<i>按投資標的分類</i>		
— 非標資產—票據資產	12,725	1,334
— 非標資產—貸款	123,681	138,749
— 非標資產—同業債權資產收益權	6,400	2,650
— 非標資產—其他	5,580	—
— 其他	592	564
小計	148,978	143,297
按上市情況分類		
— 非上市	148,978	143,297
合計	1,060,387	921,467
<i>損失準備</i>		
— 階段一(12個月的預期信用損失)	(11,832)	(9,179)
— 階段二(整個存續期預期信用損失)	(326)	(283)
— 階段三(整個存續期預期信用損失—已減值)	(13,960)	(4,533)
小計	(26,118)	(13,995)
以攤餘成本計量的債務工具投資淨額合計	1,034,269	907,472

23. 投資(續)

(b) 以攤餘成本計量的債務工具投資(續)

(ii) 以攤餘成本計量的債務工具投資按預期信用損失的評估方式：

	2020年			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
以攤餘成本計量的債務工具投資總額	1,044,826	971	14,590	1,060,387
減：以攤餘成本計量的債務工具損失準備	(11,832)	(326)	(13,960)	(26,118)
以攤餘成本計量的債務工具淨額	1,032,994	645	630	1,034,269

	2019年			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
以攤餘成本計量的債務工具投資總額	916,206	580	4,681	921,467
減：以攤餘成本計量的債務工具損失準備	(9,179)	(283)	(4,533)	(13,995)
以攤餘成本計量的債務工具淨額	907,027	297	148	907,472

23. 投資(續)

(b) 以攤餘成本計量的債務工具投資(續)

(iii) 損失準備變動情況

	2020年			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 (整個存續期預 期信用損失 —已減值)	
本年年初餘額	9,179	283	4,533	13,995
轉移：				
—至階段一	—	—	—	—
—至階段二	—	—	—	—
—至階段三	(204)	—	204	—
本年計提(附註14)	2,858	43	10,974	13,875
本年核銷	—	—	(1,822)	(1,822)
收回已核銷的債權	—	—	80	80
匯率變動	(1)	—	(9)	(10)
本年年末餘額	11,832	326	13,960	26,118
	2019年			
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	合計
本年年初餘額	3,582	517	3,981	8,080
轉移：				
—至階段一	1	(1)	—	—
—至階段二	—	—	—	—
—至階段三	(2)	(1)	3	—
本年計提/(轉回)(附註14)	5,593	(232)	442	5,803
已減值債券折現回撥	—	—	(2)	(2)
收回已核銷的債權	—	—	105	105
匯率變動	5	—	4	9
本年年末餘額	9,179	283	4,533	13,995

23. 投資(續)

(c) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

	2020年	2019年
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資(i)	510,307	472,586
應收利息	6,246	6,270
合計	516,553	478,856
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具投資損失準備(ii)	(4,014)	(2,600)
應收利息損失準備	(1)	(1)
合計	(4,015)	(2,601)

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

(i) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資：

	2020年	2019年
債券投資：		
按發行人分類		
— 政府債券	287,007	260,092
— 政策性銀行債券	71,542	66,318
— 商業銀行及其他金融機構債券	97,487	102,750
— 其他債券	54,271	43,426
合計	510,307	472,586
按上市情況分類		
— 境內上市	400,456	323,090
— 境外上市	64,191	54,995
— 非上市	45,660	94,501
合計	510,307	472,586

(ii) 損失準備變動情況：

	2020年	2019年
年初餘額	2,600	1,897
本年計提(附註14)	1,492	678
已減值債券折現回撥	—	(3)
匯率變動	(78)	28
年末餘額	4,014	2,600

23. 投資(續)

(d) 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

	2020年	2019年
抵債股權	899	625
其他	6,240	5,452
合計	7,139	6,077
按上市情況分類		
— 境內上市	52	197
— 境外上市	2,023	2,131
— 非上市	5,064	3,749
合計	7,139	6,077

2020年，本集團處置部分指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具，其於處置日的公允價值為人民幣433百萬元(2019年：人民112百萬元)，處置的累計收益及由此從投資重估儲備轉入留存收益的收益金額為人民幣26百萬元(2019年：累計損失人民幣23百萬元)。

24. 主要子公司

下表只載列對本集團的業績、資產或負債有重大影響的子公司詳情。除特別註明外，本集團所持有的股份均為普通股。這些子公司均為附註4(1)所界定的子公司，並已在本集團的合併財務報表中綜合計算。

公司名稱	註冊成立及 經營地點	已發行及 繳足股本詳情 (百萬元)	本行持有 所有權百分比	主要業務	經濟性質或類型	法定代表人
招銀國際金融控股有限公司(註(i))	香港	港幣4,129	100%	投行及投資管理	有限公司	田惠宇
招銀金融租賃有限公司(註(ii))	上海	人民幣6,000	100%	融資租賃	有限公司	施順華
招商永隆銀行有限公司(註(iii))	香港	港幣1,161	100%	銀行業務	有限公司	朱琦
招商基金管理有限公司(註(iv))	深圳	人民幣1,310	55%	基金管理	有限公司	劉輝
招銀理財有限責任公司(註(v))	深圳	人民幣5,000	100%	資產管理	有限公司	劉輝
招商(歐洲)有限公司(註(vi))	盧森堡	歐元50	100%	銀行業務	有限公司	李彪
招商信諾資產管理有限公司(註(vii))	北京	人民幣500	(註(vii))	資產管理	有限公司	劉輝

註：

(i) 招銀國際金融控股有限公司(「招銀國際」)，原名為「江南財務有限公司」、「招銀國際金融有限公司」，為本行經中國人民銀行銀覆[1998]405號文批准的全資子公司。於二零一四年，本行對招銀國際增資港幣750百萬元，增資後招銀國際股本為港幣1,000百萬元，本行持有股權百分比不變。

二零一五年七月二十八日，本行第九屆董事會第三十五次會議決議通過《關於招銀國際金融控股有限公司增資重組的議案》，本行同意對招銀國際增資400百萬美元(等值)。於二零一六年一月二十日，本行完成對招銀國際的增資。

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

(iii) 招商永隆銀行有限公司(「招商永隆銀行」)，原名為「永隆銀行有限公司」。於二零零八年九月三十日，本行取得招商永隆銀行53.12%的股權。於二零零九年一月十五日，招商永隆銀行成為本行的全資子公司。於二零零九年一月十六日，招商永隆銀行撤回其於香港聯交所的上市地位。

(iv) 招商基金管理有限公司(「招商基金」)，原為本行的聯營公司，本行於二零一二年通過以63,567,567.57歐元的價格受讓ING Asset Management B.V.所轉讓的招商基金21.60%的股權。本行於二零一三年以現金支付對價後，佔招商基金的股權由33.40%增加到55.00%，取得對招商基金的控制。招商基金於二零一三年十一月二十八日成為本行子公司。於二零一七年十二月，本行對招商基金增資人民幣605百萬元，其他股東同比例增資人民幣495百萬元，增資後招商基金股本為人民幣1,310百萬元，本行持有股權百分比不變。

(v) 招銀理財有限責任公司(「招銀理財」)為本行經中國銀保監會銀保監覆[2019]981號文批准設立的全資子公司，於2019年11月1日登記設立。

(vi) 招商(歐洲)有限公司(「招商歐洲」)，為本行經中國銀保監會銀保監覆[2016]460號文批准的全資子公司。於2019年11月設立，截至審計報告日尚待盧森堡金融監管當局(CSSF)頒發商業銀行牌照。

(vii) 招商信諾資產管理有限公司(「招商信諾資管」)，為本集團與本行合營企業招商信諾人壽保險有限公司共同出資設立，經中國銀保監會銀保監覆[2020]708號文批准設立的本集團子公司，於2020年10月18日登記設立。

25. 合營公司投資

	2020年	2019年
所佔淨資產	12,403	10,324
按權益法確認的投資收益	2,392	1,686
按權益法確認的其他權益變動	456	351

本集團的主要合營公司資料如下：

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

註：

- (i) 本行與信諾北美人壽保險公司各持有招商信諾人壽保險有限公司(「招商信諾」) 50.00%股權。按持股比例分享利潤，承擔風險和虧損。本行對該投資作為合營公司投資核算。
- (ii) 招聯消費金融有限公司由本行子公司招商永隆銀行與中國聯通股份有限公司旗下中國聯合網絡通信有限公司共同出資設立，已於二零一五年三月三日獲得銀保監會批准開業。出資雙方各出資50.00%，按持股比例分享利潤，承擔風險和虧損。於二零一七年十二月，本集團對招聯消費金融增資人民幣600百萬元，其他股東同比例增資，增資後招聯消費金融股本為人民幣2,859百萬元，本行持有股權比例15%，招商永隆銀行持有股權比例35%，本集團持股比例不變。於2018年12月，本行與中國聯合網絡通信有限公司分別增資人民幣1,000百萬元，增資後，本行持有股權比例24.15%，招商永隆銀行持有股權比例25.85%，本集團持股比例不變。

25. 合營公司投資(續)

對本集團財務報表有重要影響的合營公司的財務信息列示如下：

(i) 招商信諾人壽保險有限公司：

	資產	負債	權益	收入	淨利潤	其他 綜合收益	綜合收益 總額	現金及 現金等價物	折舊和 攤銷	所得稅費用
2020										
招商信諾人壽保險有限公司	75,196	65,259	9,937	23,608	1,638	912	2,550	437	56	299
本集團的有效權益	37,386	32,630	4,756	11,804	812	456	1,268	219	28	150
2019										
招商信諾人壽保險有限公司	58,752	51,089	7,663	20,164	1,378	724	2,102	522	47	221
本集團的有效權益	29,376	25,545	3,831	10,082	689	351	1,040	261	24	111

(ii) 招聯消費金融有限公司：

	資產	負債	權益	收入	淨利潤	綜合收益 總額	現金及 現金等價物	折舊和 攤銷	所得稅費用
2020									
招聯消費金融有限公司	108,881	97,858	11,023	12,816	1,663	1,663	2,447	44	501
本集團的有效權益	54,441	48,929	5,512	6,408	832	832	1,224	22	251
2019									
招聯消費金融有限公司	92,697	83,337	9,360	10,740	1,466	1,466	1,015	44	426
本集團的有效權益	46,349	41,669	4,680	5,370	734	734	508	22	213

單項而言不重要的合營公司的財務信息如下：

	淨利潤	其他綜合收益	綜合收益總額
2020			
其他不重要的合營公司	4,349	—	4,349
本集團的有效權益	748	—	748
2019			
其他不重要的合營公司	1,403	—	1,403
本集團的有效權益	263	—	263

26. 聯營公司投資

	2020年	2019年
所佔淨資產	2,519	460
按權益法確認的投資收益	489	37
按權益法確認的其他權益變動	7	17

聯營公司為非上市公司且都不是本集團重要的聯營公司，其財務信息如下：

	淨利潤	其他綜合收益	綜合收益總額
2020			
其他不重要的聯營公司	36,557	25	36,582
本集團的有效權益	489	7	496
2019			
其他不重要的聯營公司	3,764	93	3,857
本集團的有效權益	37	17	54

27. 投資性房地產

	2020年	2019年
成本：		
於1月1日餘額	3,558	3,488
本年(轉出)／轉入	(173)	32
匯率變動	(109)	38
於12月31日餘額	3,276	3,558
累計折舊：		
於1月1日餘額	1,633	1,427
本年計提	166	171
本年(轉出)／轉入	(72)	18
匯率變動	(74)	17
於12月31日餘額	1,653	1,633
賬面淨值：		
於12月31日餘額	1,623	1,925
於1月1日餘額	1,925	2,061

於2020年12月31日，本集團認為投資性房地產不需要計提減值準備(2019年：無)。

27. 投資性房地產(續)

本集團投資性房地產主要為招商永隆銀行的出租物業以及本行位於北京、深圳、鄭州、青島、合肥等地的出租物業。於二零二零年十二月三十一日，本集團投資性房地產的公允價值採用淨租金收入資本化的方法評定，公允價值為人民幣5,317百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣5,675百萬元)估值技術在本年度未發生變更。

本集團在不可撤銷經營租賃內，未來最低應收租賃款項總額如下：

	2020年	2019年
1年或以下(含1年)	625	414
1年以上至2年(含2年)	358	267
2年以上至3年(含3年)	114	148
3年以上至4年(含4年)	87	68
4年以上至5年(含5年)	66	64
5年以上	364	424
合計	1,614	1,385

本集團投資性房地產的公允價值層級如下：

	第一層級	第二層級	第三層級	2020年12月31日 公允價值
位於境內的房屋及建築物	-	-	2,927	2,927
位於境外的房屋及建築物	-	-	2,390	2,390
合計	-	-	5,317	5,317

	第一層級	第二層級	第三層級	2019年12月31日 公允價值
位於境內的房屋及建築物	-	-	2,838	2,838
位於境外的房屋及建築物	-	-	2,837	2,837
合計	-	-	5,675	5,675

在評估投資性房地產的公允價值的過程中，這些投資性房地產當前的使用狀態是最佳的使用狀態。

28. 固定資產

	土地及 建築物	在建工程	電子設備	裝修費	飛機、 船舶及 專業設備	運輸設備 及其他	合計
成本：							
於2020年1月1日	27,356	2,964	13,750	8,510	43,309	6,351	102,240
購置	290	1,003	2,078	1,081	10,475	777	15,704
重分類及轉入／(轉出)	841	(860)	25	172	—	(5)	173
出售／報廢	(33)	—	(641)	(12)	(2,613)	(821)	(4,120)
匯率變動	(175)	—	(63)	(90)	(3,047)	(3)	(3,378)
於2020年12月31日	28,279	3,107	15,149	9,661	48,124	6,299	110,619
累計折舊：							
於2020年1月1日	10,512	—	10,163	5,441	4,523	5,100	35,739
本年計提	1,270	—	1,948	779	3,109	443	7,549
重分類及轉入／(轉出)	72	—	23	—	—	(23)	72
出售／報廢	(13)	—	(609)	(5)	(479)	(704)	(1,810)
匯率變動	(91)	—	(36)	(83)	(424)	(3)	(637)
於2020年12月31日	11,750	—	11,489	6,132	6,729	4,813	40,913
減值準備：							
於2020年1月1日	—	—	—	—	93	—	93
本年計提	—	—	—	—	153	—	153
匯率變動	—	—	—	—	(10)	—	(10)
於2020年12月31日	—	—	—	—	236	—	236
賬面淨值：							
於2020年12月31日	16,529	3,107	3,660	3,529	41,159	1,486	69,470
於2020年1月1日	16,844	2,964	3,587	3,069	38,693	1,251	66,408

28. 固定資產(續)

	土地及 建築物	在建工程	電子設備	裝修費	飛機、 船舶及 專業設備	運輸設備 及其他	合計
成本：							
於2019年1月1日	25,923	1,646	12,276	7,669	33,904	6,369	87,787
購置	1,510	1,506	1,882	847	14,168	726	20,639
重分類及轉入／(轉出)	104	(188)	—	52	—	—	(32)
出售／報廢	(244)	—	(427)	(76)	(5,249)	(746)	(6,742)
匯率變動	63	—	19	18	486	2	588
於2019年12月31日	27,356	2,964	13,750	8,510	43,309	6,351	102,240
累計折舊：							
於2019年1月1日	9,412	—	8,789	4,869	3,169	5,342	31,581
本年計提	1,233	—	1,765	587	2,165	458	6,208
重分類及轉入／(轉出)	(18)	—	—	—	—	—	(18)
出售／報廢	(152)	—	(401)	(24)	(878)	(701)	(2,156)
匯率變動	37	—	10	9	67	1	124
於2019年12月31日	10,512	—	10,163	5,441	4,523	5,100	35,739
減值準備：							
於2019年1月1日	—	—	—	—	—	—	—
本年計提	—	—	—	—	93	—	93
於2019年12月31日	—	—	—	—	93	—	93
賬面淨值：							
於2019年12月31日	16,844	2,964	3,587	3,069	38,693	1,251	66,408
於2019年1月1日	16,511	1,646	3,487	2,800	30,735	1,027	56,206

- (a) 於二零二零年十二月三十一日，本集團有賬面淨值約人民幣1,565百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣2,516百萬元)的建築物的產權手續尚在辦理中。
- (b) 於二零二零年十二月三十一日，本集團無重大暫時閒置的固定資產(二零一九年十二月三十一日：無)。
- (c) 本集團在不可撤銷經營租賃內，未來最低應收租賃款項總額如下：

	2020年	2019年
1年或以下(含1年)	5,851	4,740
1年以上至2年(含2年)	5,316	4,677
2年以上至3年(含3年)	4,883	4,427
3年以上至4年(含4年)	4,303	4,133
4年以上至5年(含5年)	3,916	3,456
5年以上	13,550	13,057
合計	37,819	34,490

29. 租賃合同

(a) 使用權資產

	土地使用權	房屋建築物	電子設備	運輸設備 及其他	合計
使用權資產成本：					
2020年1月1日	5,968	18,602	3	18	24,591
本年新增	-	3,888	4	2	3,894
本年減少	(11)	(1,368)	(3)	(4)	(1,386)
2020年12月31日	5,957	21,122	4	16	27,099
使用權資產累計折舊：					
2020年1月1日	830	3,755	1	5	4,591
本年計提(附註10)	183	4,228	2	3	4,416
本年減少	(4)	(1,005)	(1)	(2)	(1,012)
2020年12月31日	1,009	6,978	2	6	7,995
賬面淨值：					
2020年12月31日	4,948	14,144	2	10	19,104
2020年1月1日	5,138	14,847	2	13	20,000

	土地使用權	房屋建築物	電子設備	運輸設備 及其他	合計
使用權資產成本：					
2019年1月1日	6,074	13,690	5	5	19,774
本年新增	-	5,421	1	16	5,438
本年減少	(106)	(509)	(3)	(3)	(621)
2019年12月31日	5,968	18,602	3	18	24,591
使用權資產累計折舊：					
2019年1月1日	662	-	-	-	662
本年計提(附註10)	185	4,173	1	5	4,364
本年減少	(17)	(418)	-	-	(435)
2019年12月31日	830	3,755	1	5	4,591
賬面淨值：					
2019年12月31日	5,138	14,847	2	13	20,000
2019年1月1日	5,412	13,690	5	5	19,112

本集團主要租賃土地使用權和房屋及建築物。租賃條款根據個別基礎進行擬定，其包含不同的條款和期限。在確定租賃期和評估不可撤銷期期間時，在承租人控制範圍內的重大事件或情況發生重大變化時，本集團將重新評估是否合理確定行使延期選擇權或不行使終止選擇權。2020年度，未觸發此類事件(2019年度：無)。

29. 租賃合同 (續)

(b) 租賃負債

本集團租賃負債按照剩餘到期日的分析如下：

	2020年	2019年
1個月內到期(含1個月)	527	527
1個月至3個月(含3個月)	488	476
3個月至1年(含1年)	2,805	2,729
1年至5年(含5年)	8,577	8,436
5年以上	1,845	2,211
合計	14,242	14,379

租賃負債的利息支出詳見附註7。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

短期租賃及低價值資產租賃費用詳見附註10。本集團簽訂的短期租賃合同包括房屋建築物、電子設備、運輸設備及其他。

(d) 二零二零年度，本集團租賃現金總流出量為人民幣4,644百萬元(二零一九年：人民幣4,604百萬元)。

(e) 截至二零二零年和二零一九年十二月三十一日，已簽訂但租賃期尚未開始的租賃合同金額並不重大。

30. 無形資產

	軟件及其他	核心存款	合計
成本／評估值：			
於2020年1月1日	8,161	1,186	9,347
本年購入	1,419	–	1,419
匯率變動	(4)	(68)	(72)
於2020年12月31日	9,576	1,118	10,694
累計攤銷：			
於2020年1月1日	4,294	478	4,772
本年攤銷(附註10)	1,148	40	1,188
匯率變動	–	(29)	(29)
於2020年12月31日	5,442	489	5,931
賬面淨值：			
於2020年12月31日	4,134	629	4,763
於2020年1月1日	3,867	708	4,575
	軟件及其他	核心存款	合計
成本／評估值：			
於2019年1月1日	6,322	1,162	7,484
本年購入	1,840	–	1,840
出售／報廢	(3)	–	(3)
匯率變動	2	24	26
於2019年12月31日	8,161	1,186	9,347
累計攤銷：			
於2019年1月1日	3,319	427	3,746
本年攤銷(附註10)	973	41	1,014
出售／報廢	–	–	–
匯率變動	2	10	12
於2019年12月31日	4,294	478	4,772
賬面淨值：			
於2019年12月31日	3,867	708	4,575
於2019年1月1日	3,003	735	3,738

31. 商譽

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

註：

- (i) 於二零零八年九月三十日本行取得招商永隆銀行53.12%的股權。購買日，招商永隆銀行可辨認淨資產的公允價值為人民幣12,898百萬元，其中本行佔人民幣6,851百萬元，其低於合併成本的差額人民幣10,177百萬元確認為商譽。招商永隆銀行詳細信息參見附註24。
- (ii) 於二零一三年十一月二十八日本行取得招商基金55.00%的股權。購買日，招商基金可辨認淨資產的公允價值為人民幣752百萬元，其中本行佔人民幣414百萬元，其低於合併成本769百萬元的差額人民幣355百萬元確認為商譽。招商基金詳細信息參見附註24。
- (iii) 招銀國際於二零一五年四月一日取得招銀網絡科技(深圳)有限公司(「招銀網絡」)100%的股權。購買日，招銀網絡的可辨認淨資產為人民幣3百萬元，其低於合併成本的差額人民幣1百萬元確認為商譽。招銀網絡的主要經營範圍包括電腦軟、硬件的技術開發和銷售；通訊設備、辦公自動化設備的銷售；計算機技術信息諮詢。

包含商譽的資產組的減值測試

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

本集團計算資產組的可收回金額時，採用了經管理層批准以五年財務預測為基礎編製的預計未來現金流量預測。五年後的現金流量是按平穩的增長比率制定。該增長比率不會超過資產組所在行業的長期平均增長率。

評估商譽減值時，本集團假設永續增長率與權威機構發佈的預測長期經濟增長率相當。本集團採用的招商永隆銀行與招商基金的稅前折現率分別為9%和12%(二零一九年：9%和12%)。本集團認為，可收回金額所依據的關鍵假設在未來可能出現的任何合理變動均不會導致資產組賬面金額超過其可收回金額。

32. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債

	2020年	2019年
遞延所得稅資產	72,893	65,151
遞延所得稅負債	(1,073)	(956)
淨額	71,820	64,195

(a) 按性質分析

遞延所得稅資產及負債主要包括下列各項：

	2020年		2019年	
	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅
遞延所得稅資產				
以攤餘成本計量的貸款和墊款及 其他資產損失/減值準備	245,221	61,340	237,143	59,185
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	(6,673)	(1,406)	(8,952)	(2,238)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具	6,309	1,577	(1,263)	(316)
應付工資	37,592	9,363	26,482	6,621
其他	8,665	2,019	7,580	1,899
合計	291,114	72,893	260,990	65,151
遞延所得稅負債				
以攤餘成本計量的貸款和墊款及 其他資產損失/減值準備	-	-	291	47
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	10	2	(29)	(6)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具	8	2	11	3
其他	(6,677)	(1,077)	(6,376)	(1,000)
合計	(6,659)	(1,073)	(6,103)	(956)

32. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債(續)

(b) 遞延所得稅的變動

	以攤餘成本 計量的貸款和 墊款及其他 資產損失/ 減值準備	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融工具	應付工資	其他	合計
於2020年1月1日	59,232	(2,244)	(313)	6,621	899	64,195
於損益中確認	2,160	336	1,899	2,742	28	7,165
於儲備確認	-	507	-	-	(3)	504
匯率變動影響	(52)	(3)	(7)	-	18	(44)
於2020年12月31日	61,340	(1,404)	1,579	9,363	942	71,820
	以攤餘成本 計量的貸款和 墊款及其他 資產損失/ 減值準備	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融工具	應付工資	其他	合計
於2019年1月1日	51,718	(1,437)	1,911	4,646	325	57,163
於損益中確認	7,491	177	(2,224)	1,975	541	7,960
於儲備確認	-	(984)	-	-	13	(971)
匯率變動影響	23	-	-	-	20	43
於2019年12月31日	59,232	(2,244)	(313)	6,621	899	64,195

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

33. 其他資產

	2020年	2019年
待清算款項	48,423	11,219
繼續涉入資產	3,128	987
應收利息	2,972	3,148
預付租賃費	314	345
待處理抵債資產(註(a))	612	768
押金及保證金	510	619
應收分保費	190	192
裝修、工程及資產購置預付款	4,985	3,436
應收保費	150	122
離職後福利		
— 設定受益計劃(附註39(b))	60	22
其他	24,115	17,132
合計	85,459	37,990

(a) 待處理抵債資產

	2020年	2019年
土地、房屋及建築物	700	923
其他	14	19
合計	714	942
減：減值準備	(102)	(174)
待處理抵債資產淨額	612	768

註：

- (i) 本集團於二零二零年內共處置抵債資產原值為人民幣228百萬元(二零一九年：人民幣15百萬元)。
- (ii) 本集團計劃在未來期間通過拍賣、競價和協議轉讓等方式對抵債資產進行處置。

34. 同業和其他金融機構存放款項

	2020年	2019年
本金(a)	719,764	553,684
應付利息	3,638	1,897
合計	723,402	555,581

(a) 按交易對手性質分析

	2020年	2019年
境內存放		
— 同業	143,846	60,111
— 其他金融機構	568,557	478,894
小計	712,403	539,005
境外存放		
— 同業	6,964	14,638
— 其他金融機構	397	41
小計	7,361	14,679
合計	719,764	553,684

35. 拆入資金

	2020年	2019年
本金(a)	143,117	165,403
應付利息	400	518
合計	143,517	165,921

(a) 按交易對手性質分析

	2020年	2019年
境內		
— 同業	75,768	77,526
— 其他金融機構	21,142	9,138
小計	96,910	86,664
境外		
— 同業	46,011	78,739
— 其他金融機構	196	—
小計	46,207	78,739
合計	143,117	165,403

36. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2020年	2019年
交易性金融負債(a)	20,990	14,888
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(b)	39,361	28,546
合計	60,351	43,434

(a) 交易性金融負債

	2020年	2019年
與貴金屬相關的金融負債	20,361	13,701
債券賣空	629	1,187
合計	20,990	14,888

(b) 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2020年	2019年
境內		
— 拆入貴金屬	1,589	9,217
— 其他	20,773	9,092
境外		
— 發行存款證	605	767
— 發行債券	13,914	9,237
— 其他	2,480	233
合計	39,361	28,546

於財務狀況表日，本集團的指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值與按合同到期日應支付持有人的金額的差異並不重大。截至二零二零年和二零一九年十二月三十一日止年度及該日，由於本集團信用風險變化導致上述金融負債公允價值變化的金額並不重大。

37. 賣出回購金融資產款

	2020年	2019年
本金(a)(b)	142,881	63,107
應付利息	46	126
合計	142,927	63,233

(a) 按交易對手性質分析

	2020年	2019年
境內		
— 同業	136,248	59,383
— 其他金融機構	980	480
小計	137,228	59,863
境外		
— 同業	4,868	1,845
— 其他金融機構	785	1,399
小計	5,653	3,244
合計	142,881	63,107

(b) 按資產類型分析

	2020年	2019年
債券		
— 政府債券	45,684	30,962
— 政策性銀行債券	53,445	21,941
— 商業銀行及其他金融機構債券	4,872	493
— 其他債券	4,351	3,337
小計	108,352	56,733
票據	34,529	6,374
合計	142,881	63,107

38. 客戶存款

	2020年	2019年
本金(a)	5,628,336	4,844,422
應付利息	35,799	30,559
合計	5,664,135	4,874,981

(a) 按類型分類如下：

	2020年	2019年
公司存款		
— 活期	2,306,134	1,692,068
— 定期	1,289,556	1,346,033
小計	3,595,690	3,038,101
零售存款		
— 活期	1,400,520	1,171,221
— 定期	632,126	635,100
小計	2,032,646	1,806,321
合計	5,628,336	4,844,422

(b) 於客戶存款內含存入保證金，存入保證金情況如下：

	2020年	2019年
承兌匯票保證金	83,095	62,809
貸款保證金	31,859	29,620
信用證開證保證金	16,437	19,086
保函保證金	28,923	26,878
其他	33,929	24,734
合計	194,243	163,127

39. 員工福利計劃

(a) 應付職工薪酬

	2020年			
	年初賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末賬面餘額
短期薪酬(i)	10,872	44,407	(41,124)	14,155
離職後福利－設定提存計劃(ii)	699	3,410	(2,869)	1,240
其他長期職工福利(iii)	67	30	(30)	67
合計	11,638	47,847	(44,023)	15,462

	2019年			
	年初賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末賬面餘額
短期薪酬(i)	8,297	41,429	(38,854)	10,872
離職後福利－設定提存計劃(ii)	129	3,966	(3,396)	699
其他長期職工福利(iii)	49	54	(36)	67
合計	8,475	45,449	(42,286)	11,638

(i) 短期薪酬

	2020年			
	年初賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末賬面餘額
工資及獎金	8,451	34,037	(31,367)	11,121
職工福利費	69	4,156	(4,201)	24
社會保險費				
－醫療保險費	107	2,541	(2,257)	391
－工傷保險費	6	20	(20)	6
－生育保險費	7	79	(75)	11
住房公積金	246	1,921	(1,976)	191
工會經費和職工教育經費	1,986	1,653	(1,228)	2,411
合計	10,872	44,407	(41,124)	14,155

39. 員工福利計劃(續)

(a) 應付職工薪酬(續)

(i) 短期薪酬(續)

	2019年			
	年初賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末賬面餘額
工資及獎金	6,112	31,232	(28,893)	8,451
職工福利費	73	4,267	(4,271)	69
社會保險費				
—醫療保險費	38	2,358	(2,289)	107
—工傷保險費	4	26	(24)	6
—生育保險費	5	95	(93)	7
住房公積金	198	2,015	(1,967)	246
工會經費和職工教育經費	1,867	1,436	(1,317)	1,986
合計	8,297	41,429	(38,854)	10,872

(ii) 離職後福利—設定提存計劃

	2020年			
	年初賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末賬面餘額
基本養老保險費	69	1,449	(1,388)	130
企業年金繳費	610	1,916	(1,438)	1,088
失業保險費	20	45	(43)	22
合計	699	3,410	(2,869)	1,240

	2019年			
	年初賬面餘額	本年增加額	本年支付額／ 轉出額	年末賬面餘額
基本養老保險費	65	2,246	(2,242)	69
企業年金繳費	43	1,661	(1,094)	610
失業保險費	21	59	(60)	20
合計	129	3,966	(3,396)	699

設定提存退休金計劃

根據中國法規，本集團為員工參加了由當地政府組織的法定設定提存退休金計劃(基本養老保險)。於二零二零年，本集團需按員工工資的12%至16%(二零一九年：12%至16%)不等的比率，向退休金計劃供款。

除上述法定退休金計劃外，本集團根據國家企業年金制度的相關政策為員工建立補充設定提存退休金計劃(企業年金)。於二零二零年，本集團年供款按員工工資及獎金的0%至8.33%計算(二零一九年：0%到8.33%)。

對於本行於中國境外的員工，本集團按照當地法規規定的供款比率制定了設定提存退休金計劃。

39. 員工福利計劃(續)

(a) 應付職工薪酬(續)

(iii) 其他長期職工福利

	2020年			
	年初賬面餘額	本年增加額	本年支付額	年末賬面餘額
以現金結算的股份支付	67	30	(30)	67

	2019年			
	年初賬面餘額	本年增加額	本年支付額	年末賬面餘額
以現金結算的股份支付	49	54	(36)	67

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團共發行十期H股股票增值權激勵計劃。該計劃規定，股票增值權授予後兩年或三年內不得行權，在行權限制期滿後的七年或八年為行權有效期，每份股票增值權與一份H股股票掛鉤。

- (1) 所有股票增值權將以現金支付，下表列出該計劃的條款和條件：

	2020年末未行權 股票增值權數量		
	(百萬)	行權條件	股票增值權合約期
於二零一四年七月七日授予的股票增值權(第七期)	0.275	授予日起計3年後	10年
於二零一五年七月二十二日授予的股票增值權(第八期)	0.743	授予日起計3年後	10年
於二零一六年八月二十四日授予的股票增值權(第九期)	0.802	授予日起計3年後	10年
於二零一七年八月二十五日授予的股票增值權(第十期)	1.050	授予日起計3年後	10年

- (2) 下表列出股票增值權的數量和加權平均行權價：

	2020年		2019年	
	加權平均 行權價 (港幣)	股票增值權 數量 (百萬)	加權平均 行權價 (港幣)	股票增值權 數量 (百萬)
年初未行權	18.57	4.14	19.00	5.86
年內行權	14.90	(1.27)	15.02	(1.72)
年末尚未行權	18.34	2.87	18.57	4.14
年末可行權	16.05	1.34	13.80	1.08

於二零二零年十二月三十一日尚未行權的加權平均行權價為港幣18.34元(二零一九年：港幣18.57元)，而加權平均剩餘合約期是5.55年(二零一九年：6.26年)。

根據《招商銀行股份有限公司H股股票增值權激勵計劃》中有關授予價格的調整方法，即若在行權前本行有派息，資本公積金轉增股份派送股票紅利，股票拆細或縮股等事項，應對授予價格進行相應的調整。

39. 員工福利計劃(續)

(a) 應付職工薪酬(續)

(iii) 其他長期職工福利(續)

(3) 股票增值權的公允價值及假設

獲得服務以換取股票增值權的公允價值按授予股票增值權的公允價值計量。授予股票增值權之估計公允價值按柏力克－舒爾斯(Black-Scholes)期權定價模型。股票增值權的合約年期須輸入該模型。

	2020年			
	第七期	第八期	第九期	第十期
於計量日的公允價值(人民幣元)	29.03	22.81	22.91	17.05
股價(港幣元)	48.5	48.5	48.5	48.5
行權價(港幣元)	8.94	16.09	14.66	25.20
預計波幅	36.10%	36.10%	36.10%	36.10%
股票增值權年期(年)	3.50	4.58	5.67	6.67
估計股息率	3.51%	3.51%	3.51%	3.51%
無風險利率	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%

	2019年					
	第五期	第六期	第七期	第八期	第九期	第十期
於計量日的公允價值(人民幣元)	25.44	23.93	22.91	16.74	17.09	11.23
股價(港幣元)	40.6	40.6	40.6	40.6	40.6	40.6
行權價(港幣元)	9.63	10.19	10.26	17.41	15.98	26.52
預計波幅	26.68%	26.68%	26.68%	26.68%	26.68%	26.68%
股票增值權年期(年)	2.33	3.42	4.50	5.58	6.67	7.67
估計股息率	3.24%	3.24%	3.24%	3.24%	3.24%	3.24%
無風險利率	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%	1.43%

預計波幅是根據過往之波幅(以股票增值權的加權剩餘年期計算)，再調整因公眾所知的信息影響未來波幅的估計變動。估計股息按過往的股息。主觀輸入假設的變動可能重大影響公允價值的估計。

股票增值權的授予須符合服務條件。該條件並未納入計算於授予日獲得服務的公允價值。並無市場條件與授予股票增值權有關。

39. 員工福利計劃(續)

(a) 應付職工薪酬(續)

(iii) 其他長期職工福利(續)

(4) 本集團向高級管理人員授予股票增值權的數額：

	2020年						合計 (千份)	已行使 (千份)
	第七期 (千份)	第八期 (千份)	第九期 (千份)	第十期 (千份)	合計 (千份)	已行使 (千份)		
李浩	-	-	-	-	-	-	2,131	
唐志宏	-	-	-	-	-	-	1,903	
田惠宇	225	300	300	330	1,155	75		
劉建軍	-	52	158	240	450	420		
王良	-	157	210	240	607	203		
許世清	50	180	-	-	230	100		
熊良俊	-	52	135	240	427	233		
合計	275	741	803	1,050	2,869	5,065		

	2019年						合計 (千份)	已行使 (千份)
	第五期 (千份)	第六期 (千份)	第七期 (千份)	第八期 (千份)	第九期 (千份)	第十期 (千份)		
李浩	-	-	-	-	-	-	2,131	
唐志宏	46	92	158	210	210	240	947	
田惠宇	-	-	225	300	300	330	75	
劉建軍	-	-	53	105	158	240	314	
王良	-	-	38	157	210	240	165	
許世清	-	-	150	180	-	-	-	
熊良俊	-	-	-	105	157	240	158	
合計	46	92	624	1,057	1,035	1,290	3,790	

註：於二零二零年度，高級管理人員行使股票增值權1.27百萬份(二零一九年：1.72百萬份)，加權平均行權價港幣14.90元(二零一九年：港幣15.02元)。

(b) 離職後福利－設定受益計劃

本集團子公司招商永隆銀行為其員工設有設定受益計劃，包括設定受益計劃部分和設定受益退休計劃部分。設定受益計劃的供款是由精算師定期評估該計劃的資產負債而釐定。設定受益計劃根據成員的最後薪金作為計算福利的基準，由招商永隆銀行承擔所有成本。

設定受益計劃最近期一次精算估值由專業精算師Willis Towers Watson顧問有限公司根據國際會計準則理事會頒佈的《國際會計準則》第19號於二零二零年十二月三十一日評估。設定受益計劃的設定受益義務現值及服務成本均以預期累計福利單位法計算。於估值日，該等退休計劃之注資水平達118%(二零一九年：106%)。

39. 員工福利計劃(續)

(b) 離職後福利－設定受益計劃(續)

於二零二零年十二月三十一日止之年度合併財務報表內確認之金額分析如下：

	2020年	2019年
設定受益計劃資產公允價值	401	385
已累積設定受益義務現值	(341)	(363)
於合併財務報表內確認的資產淨額	60	22

以上部分之資產預期在一年後才收回。此項金額不適宜與未來十二個月內應收款項金額分隔開，原因是未來的供款涉及至未來提供的服務以及未來的精算估計和市場變化。預計於二零二一年不會為設定受益計劃作出供款。

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，退休計劃並無受調整、削減或結算之影響。

於合併損益表內確認的金額如下：

	2020年	2019年
服務成本	(12)	(11)
淨利息收入	-	1
包括在退休福利成本的支出淨額	(12)	(10)

截至二零二零年十二月三十一日止，設定受益計劃資產的實際收益為人民幣64百萬元(二零一九年：人民幣47百萬元)。

設定受益義務變動如下：

	2020年	2019年
於1月1日設定受益義務現值	363	326
服務成本	12	11
利息成本	6	6
實際福利支出	(25)	(26)
負債經驗所致的精算損益	2	10
財務假設變動所致的精算損益	5	29
人口假設變動所致的精算損益	-	-
匯率變動	(22)	7
於12月31日實際設定受益義務	341	363

設定受益計劃資產公允價值變動如下：

	2020年	2019年
於1月1日設定受益計劃資產公允價值	385	357
利息收入	6	7
預期設定受益計劃資產利息收入以外損益	58	40
實際福利支出	(25)	(26)
匯率變動	(23)	7
於12月31日設定受益計劃資產公允價值	401	385

39. 員工福利計劃(續)

(b) 離職後福利－設定受益計劃(續)

設定受益計劃資產主要分類如下：

	2020年		2019年	
	金額	比例%	金額	比例%
股權證券	259	64.5	238	61.8
債權證券	64	16.0	73	19.0
現金	78	19.5	74	19.2
合計	401	100.0	385	100.0

設定受益計劃的資產中存放在本行的存款值為人民幣65百萬元(二零一九年：人民幣57百萬元)。

在評估時採用的主要精算假設如下：

	2020年	2019年
	%	%
折算率		
－設定受益計劃部分	0.4	1.6
－設定受益退休計劃部分	0.1	1.7
設定受益計劃設定受益部分的長期平均薪酬升幅	5.0	6.0
設定受益退休計劃的退休金增長幅度	－	－

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，因上述精算假設變動引起的退休福利計劃負債變動金額均不重大。

40. 應交稅費

	2020年	2019年
企業所得稅	13,907	13,909
增值稅	3,347	3,057
其他	1,394	2,103
合計	18,648	19,069

41. 合同負債

	2020年	2019年
信用卡積分遞延收益	5,309	5,262
其他遞延手續費及佣金收入	1,520	1,226
合計	6,829	6,488

42. 預計負債

	2020年	2019年
表外預期信用損失準備	7,236	5,116
其他預計負債	993	993
合計	8,229	6,109

表外預期信用損失按照三階段劃分：

	2020年			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 －已減值)	
表外預期信用損失準備	5,560	1,073	603	7,236

	2019年			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 －已減值)	
表外預期信用損失準備	3,396	1,307	413	5,116

43. 應付債券

	註	2020年	2019年
已發行次級定期債券	(a)	34,302	34,469
已發行長期債券	(b)	146,559	165,602
已發行同業存單		144,816	349,284
已發行存款證		18,479	26,007
應付利息		1,985	2,829
合計		346,141	578,191

43. 應付債券 (續)

(a) 已發行次級定期債券

於財務狀況表日本行發行次級定期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率	面值總額	年初餘額	本年發行	折溢價攤銷	本年償還	年末餘額
			%	(百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)
固定利率債券	180個月	2012年12月28日	5.20	人民幣11,700	11,693	-	1	-	11,694
固定利率債券	120個月	2018年11月15日	4.65	人民幣20,000	19,993	-	2	-	19,995
合計					31,686	-	3	-	31,689

於財務狀況表日招商永隆銀行發行次級定期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率	面值總額	年初餘額	折溢價攤銷	匯率變動	本年償還	年末餘額
			%	百萬元	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)
定轉浮息債券	120個月	2017年11月22日	3.75(前5年)； T*+1.75%(第6個 計算年度第一天起， 若本行不行使贖回權)	美元400	2,783	-	(170)	-	2,613
合計					2,783	-	(170)	-	2,613

* T為5年期美國國庫券孳息率。

43. 應付債券(續)

(b) 已發行長期債券

於財務狀況表日本行發行債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率	面值總額	年初餘額	本年發行	折溢價攤銷	匯率變動	本期償還	年末餘額
			%	百萬元	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)
固定利率債券	36個月	2017年5月22日	4.20	人民幣18,000	17,991	-	9	-	(18,000)	-
中期票據	36個月	2017年6月12日	3M Libor+82.5基點	美元800	5,579	-	-	80	(5,659)	-
固定利率債券	36個月	2017年9月14日	4.30	人民幣12,000	11,994	-	6	-	(12,000)	-
固定利率債券	36個月	2018年8月17日	3.95	人民幣30,000	29,973	-	10	-	-	29,983
中期票據(i)	36個月	2019年6月12日	0.25	歐元300	2,341	-	(1)	71	-	2,411
中期票據	36個月	2019年6月19日	3M Libor+74基點	美元600	4,173	-	(5)	(248)	-	3,920
固定利率債券	36個月	2019年7月5日	3.45	人民幣30,000	29,990	-	1	-	-	29,991
中期票據	33個月	2019年9月4日	3M Libor+74基點	美元60	418	-	-	(26)	-	392
固定利率債券	36個月	2019年9月24日	3.33	人民幣20,000	19,994	-	2	-	-	19,996
中期票據(ii)	36個月	2020年9月25日	1.10	美元400	-	2,718	-	(108)	-	2,610
中期票據(iii)	36個月	2020年9月25日	0.25	美元300	-	2,039	(2)	(82)	-	1,955
固定利率債券	36個月	2020年11月6日	3.48	人民幣10,000	-	10,000	(2)	-	-	9,998
合計					122,453	14,757	18	(313)	(35,659)	101,256

註：

- (i) 招商永隆銀行於2020年12月31日持有本行發行此金融債券金額為歐元37百萬元，折人民幣293百萬元(2019年12月31日：歐元37百萬元，折人民幣285百萬元)。
- (ii) 招商永隆銀行於2020年12月31日持有本行發行此金融債券金額為美元30百萬元，折人民幣196百萬元(2019年12月31日：零)。
- (iii) 招商永隆銀行於2020年12月31日持有本行發行此金融債券金額為美元30百萬元，折人民幣196百萬元(2019年12月31日：零)。

43. 應付債券(續)

(b) 已發行長期債券(續)

於財務狀況表日招銀租賃發行長期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率	面值總額	年初餘額	本年發行	折溢價攤銷	匯率變動	本年償還	年末餘額
			%	百萬元	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)
固定利率債券	60個月	2016年11月29日	3.25	美元900	6,268	-	7	(402)	-	5,873
固定利率債券	36個月	2017年3月15日	4.50	人民幣4,000	3,999	-	1	-	(4,000)	-
固定利率債券(i)	36個月	2017年7月5日	4.80	人民幣1,500	1,499	-	1	-	(1,500)	-
固定利率債券(ii)	36個月	2017年7月20日	4.89	人民幣2,500	2,499	-	1	-	(2,500)	-
固定利率債券	36個月	2017年8月3日	4.60	人民幣2,000	1,999	-	1	-	(2,000)	-
固定利率債券(iii)	36個月	2018年3月14日	5.24	人民幣4,000	3,995	-	4	-	-	3,999
固定利率債券(iv)	36個月	2018年5月9日	4.80	人民幣4,000	3,995	-	4	-	-	3,999
固定利率債券	36個月	2018年7月16日	4.50	人民幣4,000	3,994	-	4	-	-	3,998
固定利率債券(v)	36個月	2019年3月14日	3.50	人民幣1,500	1,497	-	1	-	-	1,498
固定利率債券(vi)	60個月	2019年3月14日	4.00	人民幣500	499	-	-	-	-	499
固定利率債券	36個月	2019年5月28日	3.68	人民幣3,000	2,993	-	3	-	-	2,996
固定利率債券(vii)	60個月	2019年6月25日	3.12	美元900	6,231	-	10	(398)	-	5,843
固定利率債券(viii)	120個月	2019年6月25日	3.69	美元100	692	-	1	(45)	-	648
固定利率債券	36個月	2019年7月17日	3.60	人民幣3,000	2,992	-	3	-	-	2,995
固定利率債券	12個月	2019年11月22日	2.72	美元50	349	-	-	(22)	(327)	-
固定利率債券(ix)	12個月	2020年4月17日	1.73	美元40	-	283	1	(23)	-	261
固定利率債券	120個月	2020年7月14日	4.25	人民幣2,000	-	1,991	1	-	-	1,992
固定利率債券(x)	60個月	2020年8月12日	1.88	美元800	-	5,463	2	(261)	-	5,204
固定利率債券	120個月	2020年8月12日	2.75	美元400	-	2,717	1	(130)	-	2,588
固定利率債券(xi)	36個月	2020年11月17日	3.85	人民幣4,000	-	3,989	-	-	-	3,989
固定利率債券	12個月	2020年12月28日	1.50	美元20	-	131	-	-	-	131
合計					43,501	14,574	46	(1,281)	(10,327)	46,513

43. 應付債券(續)

(b) 已發行長期債券(續)

於財務狀況表日招銀租賃發行長期債券如下:(續)

註:

- (i) 本行於2020年12月31日持有招銀租賃發行的此金融債券金額為零(2019年12月31日:人民幣300百萬元)。
- (ii) 本行於2020年12月31日持有招銀租賃發行的此金融債券金額為零(2019年12月31日:人民幣200百萬元)。
- (iii) 本行於2020年12月31日持有招銀租賃發行的此金融債券金額為人民幣260百萬元(2019年12月31日:人民幣260百萬元)。
- (iv) 本行於2020年12月31日持有招銀租賃發行的此金融債券金額為人民幣140百萬元(2019年12月31日:人民幣140百萬元)。
- (v) 本行於2020年12月31日持有招銀租賃發行的此金融債券金額為零(2019年12月31日:人民幣300百萬元)。
- (vi) 本行於2020年12月31日持有招銀租賃發行的此金融債券金額為零(2019年12月31日:人民幣100百萬元)。
- (vii) 本行於2020年12月31日持有招銀租賃之全資子公司招銀國際租賃管理有限公司發行的此金融債券金額為美元98百萬元,折人民幣639百萬元(2019年12月31日:美元50百萬元,折人民幣348百萬元);招商永隆銀行於2020年12月31日持有此金融債券金額為美元30百萬元,折人民幣196百萬元(2019年12月31日:美元30百萬元,折人民幣209百萬元)。
- (viii) 本行於2020年12月31日持有招銀租賃之全資子公司招銀國際租賃管理有限公司發行的此金融債券金額為美元43百萬元,折人民幣282百萬元(2019年12月31日:美元43百萬元,折人民幣300百萬元)。
- (ix) 招商永隆銀行於2020年12月31日持有招銀租賃之全資子公司招銀國際租賃管理有限公司發行的此金融債券金額為美元40百萬元,折人民幣261百萬元(2019年12月31日:零)。
- (x) 招商永隆銀行於2020年12月31日持有招銀租賃之全資子公司招銀國際租賃管理有限公司發行的此金融債券金額為美元32百萬元,折人民幣209百萬元(2019年12月31日:零)。
- (xi) 本行於2020年12月31日持有招銀租賃發行的此金融債券金額為人民幣500百萬元(2019年12月31日:零)。

於財務狀況表日招銀國際發行長期債券如下:

債券種類	期限	發行日期	年利率 %	面值總額 百萬元	年初餘額 (人民幣百萬元)	本年發行 (人民幣百萬元)	折溢價攤銷 (人民幣百萬元)	匯率變動 (人民幣百萬元)	年末餘額 (人民幣百萬元)
固定利率債券	36個月	2018年7月9日	3.72	美元300	2,090	-	-	(128)	1,962
合計					2,090	-	-	(128)	1,962

44. 其他負債

	2020年	2019年
結算及清算賬戶	22,557	9,971
薪酬風險準備金(註)	31,200	22,000
保險負債	2,021	1,931
代收代付	3,610	2,046
繼續涉入負債	3,128	987
退票及退匯	127	49
其他應付款	41,812	40,194
合計	104,455	77,178

註: 薪酬風險準備金是指從應分配給本行員工(不含高級管理人員)的年度薪酬中進行預留,未來根據風險管理情況延遲發放而形成的專項資金。該準備金的分配兼顧長短期利益,以業績與風險管理情況為依據,通過考核進行分配。如出現資產質量大幅下降、風險狀況和盈利狀況明顯惡化、較大案件發生、監管部門查出嚴重違規問題等情況,其相關人員的薪酬風險準備金將被限制分配。

45. 股本

本行股本結構分析如下：

	年末及年初 (百萬股)
流通股份	
– A股	20,629
– H股	4,591
合計	25,220

本行所有發行的A股和H股均為普通股，享有同等權益。上述股份均無限售條件。

	股本	
	股數 (百萬股)	金額
於2020年1月1日及2020年12月31日	25,220	25,220

46. 其他權益工具

(a) 優先股

	年末及年初	
	數量 (百萬股)	金額
發行境外優先股(註(i))	50	6,597
發行境內優先股(註(ii))	275	27,468
合計	325	34,065

- (i) 經中國相關監管機構的批准，本行於2017年10月25日在境外發行了以美元認購和交易的非累積優先股，面值總額為美元1,000百萬元，每股面值為美元20元，發行數量為50,000,000股，初始股息率為4.40%，在存續期內按約定重置，且最高不得超過16.68%。本行以現金形式支付該境外優先股股息，以人民幣計價和宣佈，境外優先股股東按照約定的息率分配後，不再同普通股股東一起參加剩餘利潤分配。境外優先股採取非累積息支付方式，本行有權取消上述優先股的股息，且不構成違約事件。如本行全部或部分取消本次優先股的派息，自股東大會決議通過次日起，直至決定重新開始向優先股股東派發全額股息前，本行將不會向普通股股東分配利潤。由於本次優先股採取非累積股息支付方式，因此本行不會派發以前年度已經被取消的股息。

該境外優先股無到期日，但是自發行結束之日起滿5年或以後，經銀保監會批准並符合相關要求，本行有權贖回全部或部份本次境外優先股。但是本行不負有必須贖回優先股的義務，優先股股東無權要求本行贖回優先股，且不應形成優先股將被贖回的預期。

- (ii) 經中國相關監管機構的批准，本行於2017年12月22日在境內發行了以美元認購和交易的非累積優先股，面值總額為人民幣27,500百萬元，每股面值為人民幣100元，發行數量為275,000,000股，初始股息率為4.81%，在存續期內按約定重置，且最高不得超過16.68%。本次優先股以現金形式支付股息，境內優先股股東按照約定的息率分配後，不再同普通股股東一起參加剩餘利潤分配。境內優先股採取非累積息支付方式，本行有權取消上述優先股的股息，且不構成違約事件。如本行全部或部分取消本次優先股的派息，自股東大會決議通過次日起，直至決定重新開始向優先股股東派發全額股息前，本行將不會向普通股股東分配利潤。由於本次優先股採取非累積股息支付方式，因此本行不會派發以前年度已經被取消的股息。

46. 其他權益工具(續)

(a) 優先股(續)

(ii) (續)

該境內優先股無到期日，本次優先股自發行結束之日起滿5年或以後，在滿足贖回先決條件且事先取得銀保監會批准的前提下，本行行使有條件贖回權，本行不負有必須贖回優先股的義務，優先股股東無權要求本行贖回優先股，且不應形成優先股將被贖回的預期。

本行發行的境內優先股和境外優先股均具有以下強制轉股觸發條件：

- (1) 當其他一級資本工具觸發事件發生時，即核心一級資本充足率降至5.125% (或以下)時，本行有權在無需獲得優先股股東同意的情况下將屆時已發行且存續的本次優先股按照票面總金額全部或部分轉為A股普通股，並使本行的核心一級資本充足率恢復到5.125%以上。在部分轉股情形下，本次優先股按同等比例、以同等條件轉股。
- (2) 當二級資本工具觸發事件發生時，本行有權在無需獲得優先股股東同意的情况下將屆時已發行且存續的本次優先股按照票面總金額全部轉為A股普通股。其中，二級資本工具觸發事件是指以下兩種情形的較早發生者：1)銀保監會認定若不進行轉股或減記，本行將無法生存；2)相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持，本行將無法生存。

當本行發生上述強制轉股情形時，應當報銀保監會審查並決定，並按照《證券法》及證監會和香港法規的相關規定，履行臨時報告、公告等信息披露義務。

(b) 永續債

	2020年1月1日		本年增減變動		2020年12月31日	
	數量 (百萬份)	金額	數量 (百萬份)	金額	數量 (百萬份)	金額
發行境內永續債(註(i))	-	-	500	49,989	500	49,989
合計	-	-	500	49,989	500	49,989

(i) 經中國相關監管機構批准，本行於2020年7月9日在全國銀行間債券市場發行「2020年招商銀行股份有限公司第一期無固定期限資本債券」人民幣50,000百萬元。單位票面金額為人民幣100元。自發行繳款截止日起每5年為一個票面利率調整期，在一個票面利率調整期內以約定的相同票面利率支付利息。該債券的存續期與本行持續經營存續期一致。

發行人自發行之日起5年後，在得到銀保監會批准並滿足贖回條件的前提下，有權於每年付息日(含發行之日後第5年付息日)全部或部分贖回債券。在債券發行後，如發生不可預計的監管規則變化導致本期債券不再計入其他一級資本，發行人有權全部而非部分地贖回本期債券。投資者不得回售本期債券。

該債券的受償順序在存款人、一般債權人和處於高於本期債券順位的次級債務之後，發行人股東持有的所有類別股份之前；本期債券與發行人其他償還順序相同的其他一級資本工具同順位受償。

票面利率將在每個基準利率重置日(即自繳款截止日即2020年7月9日起每五年的日期)重置。調整後的票面利率將根據重置日的基準利率加上發行時確定的固定息差確定。債券不包含利率上調機制或任何其他贖回激勵措施。發行人有權取消全部或部分本期債券派息，且不構成違約事件，發行人在行使該項權利時將充分考慮債券持有人的利益。發行人可以自由支配取消的本期債券利息用於償付其他到期債務。取消全部或部分本期債券派息除構成對普通股的股息分配限制以外，不構成對發行人的其他限制。

47. 資本公積

資本公積由發行股本的溢價等組成。資本公積經股東批准後可用於轉增股本。

	2020	2019
1月1日及12月31日	67,523	67,523

48. 投資重估儲備

	2020	2019
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資重估儲備	4,281	5,954
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具		
投資公允價值變動	3,064	2,609
於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量	73	30
權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中		
享有的份額	789	326
合計	8,207	8,919

49. 套期儲備

套期儲備包含現金流量套期所用套期工具的公允價值累計變動淨額中的有效套期部分，而所套期現金流量須待其後按照附註4(5)所載就現金流量套期所採納的會計政策確認。

50. 盈餘公積

法定盈餘公積金是按照財政部所頒佈的企業會計準則及其他有關補充規定計算的經審計後本行淨利潤的10%來計提。盈餘公積經股東批准後可用於彌補累計虧損或者轉為股本。

	2020年	2019年
於1月1日餘額	62,291	53,682
提取法定盈餘公積金	8,867	8,609
於12月31日餘額	71,158	62,291

51. 一般風險準備

根據有關監管規定，本行及本集團的金融業子公司應於每年年度終了根據承擔風險和損失的資產餘額的一定比例通過稅後利潤提取一般準備，用於彌補尚未識別的可能性損失。本行及本集團的金融業子公司於二零二零年十二月三十一日已按照要求提取一般準備。

	2020年	2019年
於1月1日餘額	90,151	78,542
提取法定一般準備金	7,931	11,609
於12月31日餘額	98,082	90,151

52. 利潤分配

(a) 宣告及分派股利

	2020年	2019年
已批准、宣告的2019年度現金股利每股人民幣1.20元	30,264	-
已批准、宣告的2018年度現金股利每股人民幣0.94元	-	23,707

(b) 建議分配利潤

	2020年	2019年
提取法定盈餘公積金	8,867	8,609
提取法定一般準備	7,931	11,609
分派股利		
— 現金股利：每股人民幣1.25元(2019年：人民幣1.20元)	31,601	30,264
合計	48,399	50,482

二零二零年度建議分配股利已經本行二零二一年三月十九日董事會決議通過，即將提交二零二零年度股東大會確認。

53. 外幣財務報表折算差額

外幣財務報表折算差額包括折算中國境外業務財務報表所產生的匯兌差額。

54. 本行財務狀況表及股東權益變動表

	2020年	2019年
資產		
現金	12,547	14,356
貴金屬	7,873	4,006
存放中央銀行款項	508,385	549,969
存放同業和其他金融機構款項	73,318	73,472
拆出資金	217,325	304,396
買入返售金融資產	282,240	103,740
貸款和墊款	4,510,864	3,968,513
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	451,978	378,242
衍生金融資產	46,526	23,769
以攤餘成本計量的債務工具投資	1,047,040	920,575
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	449,428	416,181
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	6,693	5,430
對子公司投資	49,495	49,495
合營公司投資	7,630	6,091
投資性房地產	1,057	1,203
固定資產	26,300	25,565
使用權資產	18,200	19,078
無形資產	3,961	3,752
遞延所得稅資產	71,043	63,663
其他資產	74,233	28,736
資產合計	7,866,136	6,960,232
負債		
向中央銀行借款	331,622	358,728
同業和其他金融機構存放款項	699,161	541,745
拆入資金	59,494	73,880
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	36,600	32,922
衍生金融負債	49,624	22,911
賣出回購金融資產款	126,673	55,455
客戶存款	5,443,144	4,660,232
應付職工薪酬	12,194	9,581
應交稅費	17,205	17,655
合同負債	6,829	6,488
租賃負債	13,468	13,632
預計負債	8,201	6,061
應付債券	291,246	527,986
其他負債	86,218	54,604
負債合計	7,181,679	6,381,880
股東權益		
股本	25,220	25,220
其他權益工具	84,054	34,065
資本公積	76,681	76,681
投資重估儲備	7,951	8,676
套期儲備	(26)	(26)
盈餘公積	71,158	62,291
一般風險準備	94,067	85,820
未分配利潤	293,523	255,155
建議分配的利潤	31,601	30,264
外幣報表折算差	228	206
股東權益合計	684,457	578,352
股東權益及負債合計	7,866,136	6,960,232

54. 本行財務狀況表及股東權益變動表(續)

本集團的股東權益變動表已在合併股東權益變動表中列示，下表列示本行股東權益變動表如下：

	其他權益工具			投資			法定		建議	外幣	合計	
	股本	優先股	永續債	資本公積	重估準備	套期儲備	盈餘公積	一般準備	未分配利潤	分配利潤		折算差額
於2020年1月1日	25,220	34,065	-	76,681	8,676	(26)	62,291	85,820	255,155	30,264	206	578,352
本年增減變動金額	-	-	49,989	-	(725)	-	8,867	8,247	38,368	1,337	22	106,105
淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	88,674	-	-	88,674
其他綜合收益	-	-	-	-	(665)	-	-	-	-	-	22	(643)
本年綜合收益總額	-	-	-	-	(665)	-	-	-	88,674	-	22	88,031
發行永續債	-	-	49,989	-	-	-	-	-	-	-	-	49,989
利潤分配	-	-	-	-	-	-	8,867	8,247	(50,366)	1,337	-	(31,915)
提取法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	8,867	-	(8,867)	-	-	-
提取法定一般準備	-	-	-	-	-	-	-	8,247	(8,247)	-	-	-
分派2019年度股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,264)	-	(30,264)
建議分派2020年度股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,601)	31,601	-	-
分配優先股股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,651)	-	-	(1,651)
處置指定為以公允價值 計量且其變動計入其他 綜合收益的權益工具 導致的所有者 權益內部結轉	-	-	-	-	(60)	-	-	-	60	-	-	-
於2020年12月31日	25,220	34,065	49,989	76,681	7,951	(26)	71,158	94,067	293,523	31,601	228	684,457

	其他權益工具			投資			法定一般準備	未分配利潤	建議分配利潤	外幣折算差額	合計
	股本	優先股	資本公積	重估準備	套期儲備	盈餘公積					
於2019年1月1日	25,220	34,065	76,681	5,540	(27)	53,682	75,818	219,622	23,707	155	514,463
本年增減變動金額	-	-	-	3,136	1	8,609	10,002	35,533	6,557	51	63,889
淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	86,085	-	-	86,085
其他綜合收益	-	-	-	3,129	1	-	-	-	-	51	3,181
本年綜合收益總額	-	-	-	3,129	1	-	-	86,085	-	51	89,266
利潤分配	-	-	-	-	-	8,609	10,002	(50,545)	6,557	-	(25,377)
提取法定盈餘公積	-	-	-	-	-	8,609	-	(8,609)	-	-	-
提取法定一般準備	-	-	-	-	-	-	10,002	(10,002)	-	-	-
分派2018年度股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(23,707)	-	(23,707)
建議分派2019年度股利	-	-	-	-	-	-	-	(30,264)	30,264	-	-
分配優先股股利	-	-	-	-	-	-	-	(1,670)	-	-	(1,670)
處置指定為以公允價值計量且 其變動計入其他綜合收益的 權益工具導致的所有者權益 內部結轉	-	-	-	7	-	-	-	(7)	-	-	-
於2019年12月31日	25,220	34,065	76,681	8,676	(26)	62,291	85,820	255,155	30,264	206	578,352

55. 合併現金流量表附註

(a) 現金及現金等價物包括以下項目(原到期日均在3個月以內):

	2020年	2019年
現金及存放中央銀行款項	37,496	90,383
存放同業和其他金融機構款項	83,688	61,260
拆出資金	111,706	227,606
買入返售金融資產	282,867	103,633
債券投資	37,033	106,793
合計	552,790	589,675

(b) 籌資活動引起的負債變動

下表列示了籌資活動引起的負債變動，包括現金變動和非現金變動。籌資活動引起的負債是在集團現金流量表中分類為籌資活動的負債。

	同業存單	存款證	債券	應付利息	應付股利	其他金融負債	租賃負債	合計
2020年1月1日餘額	349,284	26,774	209,271	2,829	26	9,325	14,379	611,888
現金變動：								
本年發行	213,011	22,592	33,606	-	-	14,417	-	283,626
本年償還	(413,820)	(28,992)	(45,486)	-	-	(867)	(4,644)	(493,809)
本年支付利息/股利	(10,670)	-	-	(8,820)	(32,321)	-	-	(51,811)
非現金變動：								
本年租賃負債新增	-	-	-	-	-	-	3,911	3,911
本年計提利息	-	-	-	7,976	-	-	596	8,572
宣告股利	-	-	-	-	32,321	-	-	32,321
折溢價攤銷	7,042	(88)	(278)	-	-	-	-	6,676
公允價值變動	-	43	118	-	-	262	-	423
匯率變動	(31)	(1,245)	(2,517)	-	-	(90)	-	(3,883)
2020年12月31日餘額	144,816	19,084	194,714	1,985	26	23,047	14,242	397,914
	同業存單	存款證	債券	應付利息	應付股利	其他金融負債	租賃負債	合計
2019年1月1日餘額	245,406	29,343	160,174	2,599	26	2,879	12,807	453,234
現金變動：								
本年發行	455,128	27,631	70,607	-	-	6,509	-	559,875
本年償還	(351,235)	(30,921)	(22,363)	-	-	(185)	(4,302)	(409,006)
本年支付利息/股利	(9,921)	-	-	(7,416)	(25,673)	-	-	(43,010)
非現金變動：								
本年租賃負債新增	-	-	-	-	-	-	5,317	5,317
本年計提利息	-	-	-	7,646	-	-	557	8,203
宣告股利	-	-	-	-	25,673	-	-	25,673
折溢價攤銷	9,897	70	18	-	-	-	-	9,985
公允價值變動	-	16	90	-	-	105	-	211
匯率變動	9	635	745	-	-	17	-	1,406
2019年12月31日餘額	349,284	26,774	209,271	2,829	26	9,325	14,379	611,888

55. 合併現金流量表附註(續)

(c) 重大非現金交易

本年度，本集團無重大非現金交易。

56. 經營分部

本集團的主要業務乃為零售及批發客戶提供存貸款業務、資金業務、資產管理及其他金融服務。

本集團按業務條線和經營地區將業務劃分為不同的營運組別，從而進行業務管理。

(1) 批發金融業務

向公司類客戶、政府機構類客戶、同業機構類客戶提供的金融服務包括：貸款及存款服務、結算與現金管理服務、貿易金融與離岸業務、投資銀行業務、拆借、回購等同業機構往來業務、資產託管業務、金融市場業務及其他服務。

(2) 零售金融業務

向個人客戶提供的金融服務包括：貸款及存款服務、銀行卡服務、財富管理、私人銀行及其他服務。

(3) 其他業務

該分部業務包括：投資性房地產及除招商永隆銀行之外的其他子公司、聯營及合營公司的相關業務。這些分部尚不符合任何用來釐定報告分部的量化門檻。

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

經營分部的會計政策與附註4列示的本集團的會計政策相同。上述分部收入代表外部客戶產生的收入，分部間的內部交易已被抵銷。沒有客戶為本集團在二零二零年和二零一九年的收入貢獻了10%或更多。分部之間的內部交易是按照公允價格達成。

56. 經營分部 (續)

(a) 分部業績、資產及負債

	批發金融業務		零售金融業務		其他業務		合計	
	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
外部淨利息收入	16,828	18,083	124,362	116,421	43,841	38,586	185,031	173,090
內部淨利息收入/(支出)	65,461	57,697	(21,019)	(19,656)	(44,442)	(38,041)	-	-
淨利息收入	82,289	75,780	103,343	96,765	(601)	545	185,031	173,090
淨手續費及佣金收入	24,017	21,246	51,426	46,724	4,043	3,523	79,486	71,493
其他淨收入	15,723	14,806	1,519	1,227	5,639	7,449	22,881	23,482
營業收入	122,029	111,832	156,288	144,716	9,081	11,517	287,398	268,065
經營費用								
— 固定資產及投資性房地產折舊費用	(1,722)	(1,578)	(2,653)	(2,368)	(3,340)	(2,433)	(7,715)	(6,379)
— 使用權資產折舊	(1,722)	(1,730)	(2,484)	(2,473)	(210)	(161)	(4,416)	(4,364)
— 其他	(34,831)	(31,451)	(50,677)	(45,547)	(5,175)	(3,756)	(90,683)	(80,754)
扣除減值損失前的報告分部利潤	83,754	77,073	100,474	94,328	356	5,167	184,584	176,568
信用減值損失及其他資產減值損失	(28,317)	(30,642)	(36,640)	(27,911)	(68)	(2,606)	(65,025)	(61,159)
應佔聯營及合營公司利潤	-	-	-	-	2,881	1,723	2,881	1,723
報告分部稅前利潤	55,437	46,431	63,834	66,417	3,169	4,284	122,440	117,132
資本性支出(註(i))	2,550	3,330	3,738	4,776	10,835	14,373	17,123	22,479

	批發金融業務		零售金融業務		其他業務		合計	
	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
報告分部資產	4,489,868	3,194,551	2,617,109	2,307,439	1,163,007	1,831,826	8,269,984	7,333,816
報告分部負債	4,477,918	3,737,661	2,075,680	1,846,913	995,621	1,147,923	7,549,219	6,732,497
聯營及合營公司投資	-	-	-	-	14,922	10,784	14,922	10,784

註：

(i) 資本性支出是指在各期間內購入預期使用一段時間以上的分部資產的金額。

56. 經營分部 (續)

(b) 報告分部的收入、利潤或虧損、資產和負債以及其他重要項目的調節

	截至12月31日止12個月期間	
	2020年	2019年
報告分部的總收入	287,398	268,065
報告分部的稅前總利潤	122,440	117,132
	2020年12月31日	2019年12月31日
資產		
各報告分部的總資產	8,269,984	7,333,816
商譽	9,954	9,954
無形資產	629	708
遞延所得稅資產	72,893	65,151
其他未分配資產	7,988	7,611
合併資產合計	8,361,448	7,417,240
負債		
報告分部的總負債	7,549,219	6,732,497
應交稅費	18,648	19,069
其他未分配負債	63,227	47,967
合併負債合計	7,631,094	6,799,533

56. 經營分部 (續)

(c) 地區分部

本集團主要是於中國境內地區經營，分行遍佈全國主要省份、自治區和中央政府直轄市。本集團亦在香港、紐約、新加坡、盧森堡、倫敦、悉尼設立分行，在香港、深圳、上海、北京、盧森堡設立子公司及在北京、紐約、台北設立代表處。

按地區分部列報信息時，經營收入是以產生收入的分行、子公司的所在地為基準劃分。分部資產和非流動資產則按相關資產的所在地劃分。

作為配合銀行運營及管理層對於績效管理的用途，地區分部的定義為：

- 「總行」指本集團總行本部、總行直屬的分行級專營機構及合營與聯營公司，包括總行本部和信用卡中心等；
- 「長江三角洲地區」指本集團下列地區服務的分行：上海直轄市、浙江省和江蘇省；
- 「環渤海地區」指本集團下列地區服務的分行及辦事處：北京直轄市、天津直轄市、山東省和河北省；
- 「珠江三角洲及海西地區」指本集團下列地區服務的分行：廣東省和福建省；
- 「東北地區」指本集團下列地區服務的分行：遼寧省、黑龍江省和吉林省；
- 「中部地區」指本集團下列地區服務的分行：河南省、安徽省、湖南省、湖北省、江西省、山西省和海南省；
- 「西部地區」指本集團下列地區服務的分行：四川省、重慶直轄市、貴州省、雲南省、陝西省、甘肅省、寧夏回族自治區、新疆維吾爾族自治區、廣西壯族自治區、內蒙古自治區、青海省和西藏自治區；
- 「境外」指本集團處於境外的分行及代表處，包括香港分行、紐約分行、新加坡分行、盧森堡分行、倫敦分行、悉尼分行和紐約、台北代表處；及
- 「附屬機構」指本集團的全資及控股附屬機構，包括招商永隆銀行、招銀國際、招銀租賃、招商基金、招銀理財、招商歐洲和招商信諾資管等。

地區信息	總資產		總負債		非流動性資產		稅前利潤		收入	
	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2020年	2019年	2020年	2019年
總行	3,779,914	3,306,057	3,249,998	2,856,659	40,757	37,821	19,611	16,363	124,809	111,034
長江三角洲地區	1,045,508	912,227	1,026,332	893,454	6,149	6,177	24,297	24,634	35,897	33,895
環渤海地區	640,583	582,344	625,403	570,647	4,525	4,701	19,829	15,809	28,261	27,124
珠江三角洲及海西地區	896,144	795,968	871,249	778,866	4,263	4,556	21,606	21,657	32,588	31,591
東北地區	165,961	150,072	164,666	147,584	1,790	2,006	1,854	3,271	5,785	5,998
中部地區	513,998	457,081	504,742	449,597	4,132	4,344	12,227	10,282	18,040	16,995
西部地區	517,523	444,856	508,471	436,575	4,150	4,692	11,611	10,880	18,321	17,361
境外	220,214	238,988	215,032	233,402	1,053	1,344	1,650	2,669	2,830	3,731
附屬機構	581,603	529,647	465,201	432,749	53,017	48,005	9,755	11,567	20,867	20,336
合計	8,361,448	7,417,240	7,631,094	6,799,533	119,836	113,646	122,440	117,132	287,398	268,065

註：非流動資產包括合營公司投資、聯營公司投資、固定資產、投資性房地產、使用權資產、無形資產和商譽等。

57. 用作質押的資產

本集團下列資產作為附有賣出回購協議的負債的質押物。

	2020年	2019年
向中央銀行借款	329,611	356,520
賣出回購金融資產款	142,881	63,107
小計	472,492	419,627
質押資產		
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	17,198	10,908
—以攤餘成本計量的債務工具投資	342,142	229,202
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	34,647	21,907
—貸款和墊款	120,238	280,999
合計	514,225	543,016

以上賣出回購交易是按標準借款及拆借的一般慣常條款進行。

58. 或有負債和承擔

(a) 信貸承諾

本集團在任何特定期間均須提供貸款額度的承擔，形式包括批出貸款額度及信用卡透支額度。

本集團提供財務擔保及信用證服務，以保證客戶向第三方履行合同。承兌匯票是指本集團對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾。本集團預期大部分的承兌匯票均會同時與客戶償付款項結清。

承擔及或有負債的合同金額分類載於下表。下表所反映承擔的金額是指貸款額度全部支用時的金額。下表所反映擔保及信用證的金額是指假如交易另一方未能完全履行合同時於財務狀況表日確認的最大可能損失額。

	2020年			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
不可撤銷的保函	212,580	508	265	213,353
其中：融資保函	95,914	399	3	96,316
非融資保函	116,666	109	262	117,037
不可撤銷的信用證	120,748	241	3	120,992
承兌匯票	265,213	1,671	292	267,176
不可撤銷的貸款承諾	206,524	3,132	45	209,701
—原到期日為1年以內(含)	117,712	198	45	117,955
—原到期日為1年以上	88,812	2,934	—	91,746
信用卡信用額度	1,128,152	6,468	113	1,134,733
其他	100,419	—	—	100,419
合計	2,033,636	12,020	718	2,046,374

58. 或有負債和承擔 (續)

(a) 信貸承諾 (續)

	2019年			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
不可撤銷的保函	200,021	1,129	277	201,427
其中：融資保函	101,477	951	3	102,431
非融資保函	98,544	178	274	98,996
不可撤銷的信用證	80,354	788	56	81,198
承兌匯票	269,055	3,630	77	272,762
不可撤銷的貸款承諾	187,404	334	284	188,022
—原到期日為1年以內(含)	100,090	143	71	100,304
—原到期日為1年以上	87,314	191	213	87,718
信用卡信用額度	954,555	6,130	100	960,785
其他	75,119	—	—	75,119
合計	1,766,508	12,011	794	1,779,313

截至二零二零年十二月三十一日，本集團不可撤銷的信用證中，開出即期信用證金額為人民幣12,965百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣9,368百萬元)，開出遠期信用證金額為人民幣6,516百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣2,068百萬元)，其他付款承諾金額為人民幣101,511百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣69,762百萬元)。

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

上述或有負債和承擔承受財務狀況表外的信貸風險，在履約或期滿前，本集團管理層會合理評估其或有損失，並在必要時確認預計負債。由於上述信貸業務所涉金額或不會被提取，上述合同金額並不代表未來的預期現金流出。

除上述不可撤銷的貸款承諾外，本集團於二零二零年十二月三十一日有金額為人民幣3,606,998百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣2,829,535百萬元)的可撤銷貸款承諾。這些貸款承諾是本集團可於任何時間無條件地取消的，或按相關的貸款合同約定因借款人的信貸能力變壞而自動取消的。由於本集團並不承擔這些客戶未使用的授信額度風險。因此，該數額並未包含在上述或有負債和承擔內。

	2020年	2019年
或有負債和承擔的信用風險加權金額	470,782	444,075

或有負債和承擔的信用風險加權金額依據銀保監會的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的規定，並根據銀保監會二零一四年四月核准的範圍採用內部評級法計算，內部評級法未覆蓋部分採用權重法計算。

58. 或有負債和承擔 (續)

(b) 資本承諾

已授權資本承諾如下：

	2020年	2019年
已訂約	12,851	16,947
已授權但未訂約	294	320
合計	13,145	17,267

(c) 未決訴訟

本集團於二零二零年十二月三十一日尚有作為被起訴方的未決訴訟案件，涉及起訴金額約人民幣573百萬元(二零一九年：人民幣778百萬元)。本集團認為，本集團不會因該等未決訴訟而遭受重大損失，故未於本財務報表內就有關事項計提準備。

(d) 承兌責任

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

本集團於財務狀況表日按票面值對已承銷、出售，但未到期的國債承兌責任如下：

	2020年	2019年
承兌責任	27,095	27,363

本集團預計於國債到期日前通過本集團提前承兌的國債金額不重大。

59. 代客交易

(a) 委託貸款業務

本集團的委託業務是指政府部門、企事業單位及個人等委託人提供資金，本集團根據委託人確定的貸款對象和貸款條件等代為發放、監督使用並協助收回的貸款。本集團的委託貸款業務均不需本集團承擔任何信用風險，本集團只以代理人的身份，根據委託方的指示持有和管理這些資產及負債，並就所提供的服務收取手續費。

由於委託貸款並不屬於本集團的資產，故未在財務狀況表內確認。提供有關服務的已收及應收收入在合併損益表內的手續費及佣金收入中確認。

於報告期末的委託資產及負債如下：

	2020年	2019年
委託貸款	264,107	320,404
委託貸款資金	(264,107)	(320,404)

(b) 理財服務

本集團的理財業務主要是指本行及招銀理財將理財產品銷售給企業或個人，募集資金投資於國家債券、政策性銀行債券、企業短期融資券以及信託貸款等投資品種。本集團作為發起人成立理財產品，與理財產品相關的投資風險由投資者承擔。理財產品未納入本集團合併財務報表範圍。本集團從該業務中獲取的收入主要包括理財產品的託管、銷售、投資管理等手續費收入。

理財產品投資及募集的資金不是本集團的資產和負債，因此未在財務狀況表內確認。從理財業務客戶募集的資金於投資前記錄為其他負債。

於報告期末，本集團未納入合併報表的非保本理財業務客戶募集的資金如下：

	2020年	2019年
理財業務資金	2,386,085	2,090,619

註：本集團披露的理財資金統計口徑為未納入合併報表的非保本理財業務客戶處募集的資金。

60. 風險管理

(a) 信用風險

信用風險是交易對手或債務人違約，使本集團可能蒙受損失的風險。當所有交易對手集中在單一行業或地區時，銀行可能面臨較大的信用風險。這主要是由於不同的交易對手會因處於同一地區或行業而受到同樣的經濟發展影響，可能影響到其還款能力。

本集團專為有效識別、評估和管理信用風險而設計了系統架構、信用政策和程序。董事會委任的風險與資本管理委員會，負責監督和評估風險管理各職能部門的設置、組織架構、工作程序和效果。

日常操作方面，風險與資本管理委員會所督導的風險管理部門負責參與、協調配合併監控各業務部門和法律合規部等部門實施風險管理工作。本集團信用風險管理工作貫穿於信貸業務貸前調查、信貸審批、貸後管理等各流程環節。

在公司金融業務信用風險管理方面，本集團制定了信貸政策指引，完善了公司、同業及機構類客戶信貸准入標準和管理要求，對重點風險領域進行限額管控，促進信貸結構優化。

在零售金融業務信用風險管理方面，本集團主要依靠對申請人的信用評估作為發放個人信貸的基礎，對信貸申請人收入、信用歷史和貸款償還能力等進行評估。本集團重視對個人貸款的貸後監控，重點關注借款人的償款能力和抵質押品狀況及其價值變化情況。一旦貸款逾期，本集團將根據一套個人類貸款標準化催收作業流程體系開展催收工作。

為降低風險，本集團在適當的情況下要求客戶提供抵質押品和擔保。本集團已為特定類別的抵質押品或信貸風險沖抵的可接受性制訂指引。對抵質押品組合及法律契約均會做定期審核，確保其能繼續覆蓋相應的風險，並符合市場慣例。

貸款分類方面，本集團採納以風險為本的貸款分類方法。現時，本集團的貸款以十級分類為基礎，進行內部細化的風險分類管理（正常一至五級、關注一級、關注二級、次級、可疑及損失）。

或有負債和承擔產生的風險在實質上與貸款和墊款的風險一致。因此，這些交易需要經過與貸款業務相同的申請、貸後管理以及抵質押擔保要求。

信用風險的集中程度：當一定數量的客戶進行相同的經營活動、處於相同的地理位置或其行業具有相似的經濟特性時，其履行合約的能力會受到同一經濟變化的影響。信用風險的集中程度反映了本集團業績對某一特定行業或地理位置的敏感程度。為防範集中度風險，本集團制定了必要的限額管理政策，定期進行了組合監測、分析。

有關貸款和墊款按行業、貸款組合的分析已於附註22列示。

60. 風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

(i) 內部信用風險評級

本集團根據違約概率將信用風險進行分級。本集團劃分二十五級內部信用風險。內部信用風險評級是基於預測的違約風險。內部信用風險評級是基於定性和定量因素，批發業務考慮的因素如淨利潤增長率、銷售增長率、行業等，零售業務考慮的因素如期限、賬齡、抵押率等。

(ii) 信用風險顯著增加

如附註4所述，如果信用風險顯著增加，本集團按照整個存續期預期信用損失計提損失準備。

在評估金融工具自初始確認後信用風險是否顯著增加，本集團對比金融工具及其他工具在初始確認日和報告日的違約風險情況。在實際操作中，本集團在評估信用風險是否顯著增加時考慮金融工具的內部信用風險評級(附註60(a)(i))實際或預期顯著惡化情況，內部預警信號，五級分類結果，逾期天數等。本集團定期回顧評價標準是否適用當前情況。

滿足下列任意條件的批發業務，本集團認為其信用風險顯著增加：債項五級分類為關注類；債項逾期天數超過30天(含)；該客戶內部信用風險評級達到評級下遷標準；該客戶預警信號達到一定級別；該客戶出現本集團認定的其他重大風險信號等。

滿足下列任意條件的零售業務，本集團認為其信用風險顯著增加：債項五級分類為關注類；債項逾期天數超過30天(含)；該客戶出現本集團認定的其他重大風險信號等。

滿足下列任意條件的信用卡業務，本集團認為其信用風險顯著增加：債項五級分類為關注類；債項逾期天數超過30天(含)；該客戶或者債項出現信用風險預警信號；該客戶出現本集團認定的其他重大風險信號等。

本集團對部分受到新冠肺炎疫情影響的債務人做出延期還款付息安排，但不會因該延期還款付息安排直接判定債務人信用風險顯著增加，而是結合風險指標進行綜合判斷。

如果：i)違約風險較低，ii)借款人在近期內具有很強的履行合同現金流量義務的能力，以及iii)經濟和商業條件的不利變化從長遠來看不一定會降低借款人履行合同現金流量義務的能力，債務工具被確定為具有較低的信用風險。

對於貸款承諾和財務擔保合同，本集團成為不可撤銷承諾一方的日期被視為評估金融工具減值的初始確認日。

本集團認為，如果債項五級分類為次級類、可疑類、損失類或債務工具逾期超過90日，則進入第三階段。

60. 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(iii) 預期信用損失的計量

本集團計量預期信用損失的關鍵輸入值包括：

違約概率(PD)：是指債務人在未來12個月或者在整個剩餘存續期發生違約的可能性；

違約損失率(LGD)：是指某一債項違約導致的損失金額佔該違約債項風險暴露的比例；

違約風險暴露(EAD)：是指某一債項的風險暴露敞口。

以上輸入值來自於本集團研發的統計模型、歷史數據，並考慮前瞻性信息。

(iv) 考慮前瞻性信息

本集團根據資產不同的風險特徵，將資產劃分為不同的資產組。本集團根據資產組的風險特徵，在合理的成本和時間範圍內，收集外部權威發佈數據、內部行為數據，比如工業增加值、金融機構各項貸款餘額、社會消費總額、GDP、行內逾期數據等，經統計分析及專家判斷確定這些經濟指標與風險表現之間的關係、宏觀經濟指標的預測、多種前瞻場景的設置等。

以工業增加值、金融機構各項貸款餘額指標為例，基準情景下參考外部權威機構發佈的預測值，樂觀和悲觀情景參考歷史實際數據進行分析預測。具體如下：

指標	入模基準場景預測值
工業增加值(同比)	5.40%
金融機構各項貸款餘額(同比)	13.1%

多場景權重採取基準場景為主，其餘場景為輔的原則，結合專家判斷設置，本集團2020年12月31日基準情景權重高於其他情景權重之和。經敏感性測算，當樂觀場景權重上升10%，基準場景權重下降10%時，預期信用損失金額較當前結果減少約1%。當悲觀場景權重上升10%，基準場景權重下降10%時，預期信用損失金額較當前結果增加約2.5%。

本集團定期對宏觀經濟指標池的各項指標進行預測，以加權的12個月預期信用損失(階段一)或加權的整個存續期預期信用損失(階段二及階段三)計量相關的減值準備。

本集團對於2020年12月31日的預期信用損失評估，通過及時更新外部數據、引入內部風險先行指標等模型優化措施，已充分反映了新冠肺炎疫情對於宏觀經濟環境的影響。

(v) 按照相同的風險特徵進行分類

本集團將主要業務分為批發業務、零售業務和信用卡業務，根據相似風險特徵對模型進行分組，目前主要分組參考指標包括規模、業務類型、抵質押方式等。

60. 風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

(vi) 最大風險

在不考慮抵質押品或其他信用增級的情況下，本集團所承受的信用風險最大敞口金額即為財務狀況表中相關金融資產(包括衍生工具)的賬面金額以及附註58(a)中不可撤銷信貸承諾的合同金額合計。截至二零二零年十二月三十一日，本集團所承受的最大信用風險敞口金額為人民幣10,192,927百萬元(二零一九年：人民幣8,997,378百萬元)。

(vii) 重組貸款和墊款

本集團於二零二零年十二月三十一日有金額為人民幣24,878百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣25,022百萬元)的貸款和墊款已發生減值且相關合同條款已重新商定。

(viii) 債券投資的信用質量

於財務狀況表日，債券投資的信用質量根據外部信用評估機構－標準普爾等的分析如下：

	2020年	2019年
已減值的債券投資總額	689	856
損失準備	(673)	(835)
賬面價值小計	16	21
未逾期未減值		
AAA	786,800	627,660
AA-至AA+	237,947	49,983
A-至A+	388,554	557,357
低於A-	78,267	20,039
無評級	107,279	118,117
損失準備	(7,233)	(3,700)
賬面價值小計	1,591,614	1,369,456
合計	1,591,630	1,369,477

註：本集團持有的由政府、中央銀行及政策性銀行發行的債券，總額為人民幣1,290,843百萬元(二零一九年：人民幣1,099,430百萬元)。

(ix) 抵質押物

已逾期未減值金融資產的抵質押物的公允價值估值如下：

	2020年	2019年
下列金融資產的抵質押物的公允價值估值－貸款和墊款	7,358	8,495

60. 風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

(x) 以攤餘成本計量的貸款和墊款及以攤餘成本計量的債務工具投資本金變動表

以攤餘成本計量的貸款和墊款本金變動情況列示如下：

	2020年			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
年初餘額	4,088,065	80,141	52,565	4,220,771
本年淨增加/(減少)	471,854	(8,929)	7,178	470,103
轉移：				
—至階段一	10,882	(10,782)	(100)	—
—至階段二	(31,708)	32,735	(1,027)	—
—至階段三	(21,854)	(16,879)	38,733	—
本年核銷/處置	—	—	(43,734)	(43,734)
年末餘額	4,517,239	76,286	53,615	4,647,140

	2019年			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
年初餘額	3,610,711	90,942	53,611	3,755,264
本年淨增加/(減少)	505,432	(8,476)	752	497,708
轉移：				
—至階段一	26,138	(26,034)	(104)	—
—至階段二	(39,048)	40,213	(1,165)	—
—至階段三	(15,168)	(16,504)	31,672	—
本年核銷/處置	—	—	(32,201)	(32,201)
年末餘額	4,088,065	80,141	52,565	4,220,771

60. 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(x) 以攤餘成本計量的貸款和墊款及以攤餘成本計量的債務工具投資本金變動表(續)

以攤餘成本計量的債務工具投資本金變動情況列示如下：

	2020年			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
年初餘額	916,206	580	4,681	921,467
本年淨增加/(減少)	129,902	(29)	10,869	140,742
轉移：				
—至階段一	—	—	—	—
—至階段二	(420)	420	—	—
—至階段三	(862)	—	862	—
核銷及處置	—	—	(1,822)	(1,822)
年末餘額	1,044,826	971	14,590	1,060,387

	2019年			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
年初餘額	906,028	1,037	4,283	911,348
本年淨增加/(減少)	10,293	(456)	282	10,119
轉移：				
—至階段一	3	(3)	—	—
—至階段二	(9)	9	—	—
—至階段三	(109)	(7)	116	—
年末餘額	916,206	580	4,681	921,467

60. 風險管理 (續)

(a) 信用風險 (續)

(xi) 金融工具信用質量分析

於財務狀況表日，本集團的貸款和墊款及以攤餘成本計量的金融投資的風險階段劃分詳見附註22和附註23(b)，其他金融工具風險階段劃分如下：

單位：人民幣百萬元

	2020年12月31日							
	賬面餘額				預期信用損失準備			
	階段一	階段二	階段三	合計	階段一	階段二	階段三	合計
	(12個月 預期信用損失)	(整個存續期 預期信用損失)	(整個存續期 預期信用損失 —已減值)		(12個月 預期信用損失)	(整個存續期 預期信用損失)	(整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
現金及存放中央銀行款項	538,206	-	-	538,206	-	-	-	-
存放同業及其他金融機構款項	103,437	-	11	103,448	(266)	-	(11)	(277)
拆出資金	225,411	1,105	-	226,516	(345)	(31)	-	(376)
買入返售金融資產	286,739	-	140	286,879	(603)	-	(140)	(743)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具投資	509,767	14	526	510,307	(2,915)	-	(1,099)	(4,014)

單位：人民幣百萬元

	2019年12月31日							
	賬面餘額				預期信用損失準備			
	階段一	階段二	階段三	合計	階段一	階段二	階段三	合計
	(12個月 預期信用損失)	(整個存續期 預期信用損失)	(整個存續期 預期信用損失 —已減值)		(12個月 預期信用損失)	(整個存續期 預期信用損失)	(整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
現金及存放中央銀行款項	567,613	-	-	567,613	-	-	-	-
存放同業及其他金融機構款項	106,295	-	11	106,306	(361)	-	(11)	(372)
拆出資金	306,656	-	-	306,656	(338)	-	-	(338)
買入返售金融資產	109,153	-	200	109,353	(196)	-	(200)	(396)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具投資	472,112	48	426	472,586	(1,667)	(5)	(928)	(2,600)

註：上表中的各項金融工具賬面餘額未包含應收利息，其對應的應收利息絕大部分位於階段一。

60. 風險管理(續)

(b) 市場風險

市場風險是指因利率、匯率、商品價格和股票價格等市場因子的變動，引起本集團金融工具的公允價值或未來現金流量變動，從而可能蒙受損失的風險。利率風險和匯率風險是本集團所面臨的主要市場風險。本集團的市場風險主要來自交易賬戶和銀行賬戶兩方面。交易賬戶包括為交易目的或規避交易賬戶上的其他項目風險而持有的、可以自由交易的金融工具和頭寸；銀行賬戶指記錄在銀行財務狀況表內及表外的、市場價值相對穩定、銀行為獲取穩定收益或套期風險而開展、並願意持有的資產負債業務及相關金融工具。

(i) 匯率風險

匯率風險是指以外幣形式存在的資產負債及權益項目、外匯及外匯衍生工具頭寸，由於匯率發生不利變化導致銀行整體收益遭受損失的風險。本集團的金融資產及負債均以人民幣為主，其餘主要為美元和港幣。本集團根據匯率風險管理政策制定、執行和監督職能相分離的原則，建立了匯率風險管理治理結構，明確董事會、監事會(監事)、高級管理層、專門委員會及銀行相關部門在匯率風險管理中的作用、職責及報告路線。本集團匯率風險偏好審慎，原則上不主動承擔風險，較好地適應了本集團當前發展階段。目前的匯率風險管理政策及制度基本符合監管要求和本集團自身管理需要。

(1) 交易賬戶

本集團建立了包括匯率風險在內的交易賬戶市場風險架構和體系，以量化指標對交易賬戶匯率風險進行統一管理。交易賬戶匯率風險的架構、流程、方法與交易賬戶利率風險相一致。

本集團採用敞口指標、市場風險價值指標(VaR，包含利率、匯率、商品風險因子)、匯率情景壓力測試損失指標、匯率敏感性指標、累計損失指標等量化指標進行管理，管理方式包括下達業務授權和限額指標、每日監控、持續報告等。

60. 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(i) 匯率風險(續)

(2) 銀行賬戶

本集團銀行賬戶匯率風險由總行統籌管理，總行資產負債管理部作為全行的司庫負責具體銀行賬戶匯率風險管理工作。審計部負責審計。司庫負責按監管要求和審慎原則管理銀行賬戶匯率風險，通過限額管理、計劃調控等方式對銀行賬戶匯率風險實行統一管理。

本集團的銀行賬戶匯率風險主要來自本集團持有的非人民幣資產、負債幣種的錯配。本集團通過嚴格管控風險敞口，將銀行賬戶匯率風險控制在可承受範圍之內。

本集團主要採用外匯敞口分析、情景模擬分析、壓力測試等方法計量、分析銀行賬戶匯率風險。本集團定期計量和分析銀行賬戶外匯敞口的變化，在限額框架中按月監測、報告匯率風險，並根據匯率變動趨勢對外匯敞口進行相應的調整，以規避有關的銀行賬戶匯率風險。

本集團繼續加大銀行賬戶匯率風險監測以及限額授權管理的力度，確保風險控制在合理範圍內。

有關資產和負債按原幣種列示如下：

	2020年						
	折合人民幣百萬元					外幣餘額百萬元	
	人民幣	美元	港幣	其他	合計	美元	港幣
資產							
現金及存放中央銀行款項	482,885	31,302	21,446	2,573	538,206	4,786	25,419
應收同業和其他金融機構款項	430,766	142,362	26,582	15,737	615,447	21,769	31,507
貸款和墊款	4,424,048	193,624	134,443	42,814	4,794,929	29,606	159,350
投資(含衍生)	1,955,095	98,394	27,110	14,111	2,094,710	15,045	32,132
其他資產	211,549	89,613	13,099	3,895	318,156	13,701	15,525
合計	7,504,343	555,295	222,680	79,130	8,361,448	84,907	263,933
負債							
應付同業和其他金融機構款項	1,222,006	90,234	13,122	10,011	1,335,373	13,798	15,553
客戶存款	5,079,939	354,012	158,228	36,157	5,628,336	54,132	187,541
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融負債(含衍生)	80,802	26,958	2,432	220	110,412	4,122	2,883
應付債券	291,536	48,293	902	3,425	344,156	7,384	1,069
其他負債	185,522	15,592	8,523	3,180	212,817	2,384	10,102
合計	6,859,805	535,089	183,207	52,993	7,631,094	81,820	217,148
資產負債淨頭寸	644,538	20,206	39,473	26,137	730,354	3,087	46,785
財務狀況表外淨頭寸：							
信貸承諾(註(i))	1,917,050	89,591	21,901	17,832	2,046,374	13,699	25,958
衍生工具：							
—遠期購入	524,948	499,708	19,346	13,595	1,057,597	76,410	22,930
—遠期出售	(449,079)	(425,752)	(13,061)	(26,723)	(914,615)	(65,102)	(15,481)
—貨幣期權淨頭寸	(46,676)	20,570	18	45,821	19,733	3,145	21
合計	29,193	94,526	6,303	32,693	162,715	14,453	7,470

60. 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(i) 匯率風險(續)

(2) 銀行賬戶(續)

有關資產和負債按原幣種列示如下:(續)

	2019年						
	折合人民幣百萬元				外幣餘額百萬元		
	人民幣	美元	港幣	其他	合計	美元	港幣
資產							
現金及存放中央銀行款項	510,981	48,658	4,633	3,341	567,613	6,985	5,178
應收同業和其他金融機構款項	377,581	115,486	16,115	12,027	521,209	16,578	18,013
貸款和墊款	3,887,465	204,764	135,626	40,074	4,267,929	29,394	151,605
投資(含衍生)	1,665,629	86,169	43,247	13,585	1,808,630	12,369	48,343
其他資產	180,113	54,855	14,870	2,021	251,859	7,876	16,621
合計	6,621,769	509,932	214,491	71,048	7,417,240	73,202	239,760
負債							
應付同業和其他金融機構款項	1,010,944	105,451	7,928	14,391	1,138,714	15,137	8,861
客戶存款	4,360,070	288,454	163,251	32,647	4,844,422	41,408	182,485
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債(含衍生)	40,989	24,369	1,247	29	66,634	3,497	1,394
應付債券	518,422	47,056	4,285	5,599	575,362	6,755	4,790
其他負債	146,101	8,210	18,802	1,288	174,401	1,179	21,016
合計	6,076,526	473,540	195,513	53,954	6,799,533	67,976	218,546
資產負債淨頭寸	545,243	36,392	18,978	17,094	617,707	5,226	21,214
財務狀況表外淨頭寸:							
信貸承諾(註(i))	1,648,248	86,415	28,351	16,299	1,779,313	12,405	31,692
衍生工具:							
—遠期購入	435,138	443,111	47,517	12,180	937,946	63,609	53,116
—遠期出售	(399,138)	(350,229)	(3,647)	(13,838)	(766,852)	(50,275)	(4,077)
—貨幣期權淨頭寸	(15,493)	15,472	(255)	1,861	1,585	2,221	(285)
合計	20,507	108,354	43,615	203	172,679	15,555	48,754

註:(i) 信貸承諾一般在未使用前已到期,故以上列示的淨頭寸並不代表未來現金流之需求。

(ii) 上表中的各項金融工具的應收利息及應付利息分別包含於「其他資產」及「其他負債」中。

60. 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(i) 匯率風險(續)

(2) 銀行賬戶(續)

在現行管理的浮動匯率制度下，本集團採用敏感性分析衡量匯率變化對本集團匯兌淨損益和權益的可能影響。下表列出本集團於二零二零年十二月三十一日和二零一九年十二月三十一日按當日資產和負債進行匯率敏感性分析的結果。

	2020年		2019年	
	匯率變動		匯率變動	
	下降1%	上升1%	下降1%	上升1%
按年化計算淨利潤的(減少)/增加	(232)	232	(145)	145
按年化計算權益的(減少)/增加	(232)	232	(145)	145

匯率變化導致本集團匯兌淨損益及及權益出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

(ii) 利率風險

利率風險是指利率水平、期限結構等要素發生不利變動導致金融工具和頭寸整體收益和市值遭受損失的風險。

(1) 交易賬戶

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

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

60. 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(ii) 利率風險(續)

(1) 交易賬戶(續)

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

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

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

(2) 銀行賬戶

本集團根據銀行賬戶利率風險管理政策建立了利率風險管理治理架構，明確了董事會、高級管理層、專門委員會及銀行相關部門在銀行賬戶利率風險管理中的作用、職責及報告路線，保證利率風險管理的有效性。本集團的銀行賬戶利率風險由資產負債管理部進行集中管理。審計部負責審計。

本集團主要採用情景模擬分析、重定價缺口分析、久期分析、壓力測試等方法計量、分析銀行賬戶利率風險。壓力測試作為情景模擬的一種形式，用於評估極端利率波動情況下NII和EVE指標的變動。本集團按月開展銀行賬戶利率風險壓力測試。2020年，壓力測試結果反映銀行賬戶利率風險水平整體穩定，各項指標均維持在設定的限額和預警值內。

60. 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(ii) 利率風險(續)

(2) 銀行賬戶(續)

本集團銀行賬戶利率風險偏好中性審慎，根據風險計量和監測結果，通過資產負債管理委員會例會及報告機制，提出對應的風險管理策略並由資產負債管理部負責落實。風險管理的主要措施包括表內資產負債業務規模、期限結構及利率結構調整，運用表外衍生工具對沖風險敞口。

本集團通過資產負債管理系統進行銀行賬戶利率風險的計量和監測，計量過程中所使用的主要模型和參數假設在正式投產前需要經過風險管理部門的獨立驗證，並在投產後定期進行回顧和校驗。

各主要發達經濟體正積極推進基準利率改革，主要包括採用真實交易產生的無風險基準利率(RFRs)完全替代銀行間報價利率(IBOR)。本集團正密切關注向新基準利率改革監管政策與同業動態，積極開展準備工作，整體進度符合預期。

下表列出於財務狀況表日資產與負債於相關年度預計下一個重新定價日期(或到期日，以較早者為準)。

	2020年					不計息
	3個月或以下 合計(包括已逾期)	3個月至1年	1年至5年	5年以上		
資產						
現金及存放中央銀行款項	538,206	525,118	-	-	-	13,088
應收同業和其他金融機構款項	615,447	524,010	87,213	3,840	384	-
貸款和墊款(註(i))	4,794,929	1,861,076	2,496,358	365,524	71,971	-
投資(含衍生)	2,094,710	351,146	369,495	781,707	524,737	67,625
其他資產(註(ii))	318,156	-	-	-	-	318,156
資產總計	8,361,448	3,261,350	2,953,066	1,151,071	597,092	398,869
負債						
應付同業和其他金融機構款項	1,335,373	952,312	351,961	14,152	3,619	13,329
客戶存款	5,628,336	4,387,216	599,077	638,419	292	3,332
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債(含衍生)	110,412	460	6,336	8,367	130	95,119
租賃負債	14,242	1,015	2,805	8,577	1,845	-
應付債券	344,156	110,389	105,553	120,655	7,559	-
其他負債(註(ii))	198,575	763	15	-	4	197,793
負債總計	7,631,094	5,452,155	1,065,747	790,170	13,449	309,573
資產負債缺口	730,354	(2,190,805)	1,887,319	360,901	583,643	89,296

60. 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(ii) 利率風險(續)

(2) 銀行賬戶(續)

	2019年					不計息
	3個月或以下 合計 (包括已逾期)	3個月至1年	1年至5年	5年以上		
資產						
現金及存放中央銀行款項	567,613	552,307	-	-	-	15,306
應收同業和其他金融機構款項	521,209	454,186	57,023	10,000	-	-
貸款和墊款(註(i))	4,267,929	1,787,157	2,207,931	215,672	57,169	-
投資(含衍生)	1,808,630	273,258	348,706	742,595	403,762	40,309
其他資產(註(ii))	251,859	-	-	-	-	251,859
資產總計	7,417,240	3,066,908	2,613,660	968,267	460,931	307,474
負債						
應付同業和其他金融機構款項	1,138,714	828,647	297,855	3,936	1,507	6,769
客戶存款	4,844,422	3,642,086	559,236	630,193	1,248	11,659
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債(含衍生)	66,634	415	201	10,093	-	55,925
租賃負債	14,379	1,003	2,729	8,436	2,211	-
應付債券	575,362	117,570	302,061	120,869	34,862	-
其他負債(註(ii))	160,022	1,125	-	-	-	158,897
負債總計	6,799,533	4,590,846	1,162,082	773,527	39,828	233,250
資產負債缺口	617,707	(1,523,938)	1,451,578	194,740	421,103	74,224

註：

- (i) 以上列報為「3個月或以下」到期的貸款和墊款包括於二零二零年十二月三十一日和二零一九年十二月三十一日的逾期金額(扣除損失/減值準備)。逾期金額是指該等所有或部分本金或利息已逾期的貸款和墊款。
- (ii) 本表中的各項金融工具的應收利息及應付利息分別包含於「其他資產」及「其他負債」中。

本集團採用敏感性分析衡量利率變化對本集團淨利息收入以及權益的可能影響。下表列出本集團於二零二零年十二月三十一日和二零一九年十二月三十一日按當日資產和負債進行利率敏感性分析的結果。

	2020年		2019年	
	利率變更(基點)	利率變更(基點)	利率變更(基點)	利率變更(基點)
	25	(25)	25	(25)
按年化計算淨利息收入的(減少)/增加	(3,266)	3,266	(2,243)	2,243
按年化計算權益的(減少)/增加	(3,671)	3,700	(3,701)	4,067

利率增減導致本集團淨利息收入及權益出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

60. 風險管理(續)

(c) 流動性風險

流動性風險是指本集團無法以合理成本及時獲得充足資金，以應對資產增長、償付到期債務或其他支付義務的風險。

本集團根據流動性風險管理政策制定、執行和監督職能相分離的原則，建立了流動性風險管理治理結構，明確董事會、監事會、高級管理層、專門委員會及銀行相關部門在流動性風險管理中的作用、職責及報告路線，以提高流動性風險管理的有效性。董事會承擔對流動性風險管理的最終責任，確保本集團有效地識別、計量、監測和控制流動性風險，負責確定集團可以承受的流動性風險水平。董事會風險與資本管理委員會代為履行董事會在流動性風險管理方面的職責。監事會負責對董事會及高級管理層在流動性風險管理中的履職情況進行監督評價，並向股東大會報告。高級管理層(總行行長室)負責流動性風險的具體管理工作，及時了解流動性風險變化，並向董事會報告。資產負債管理委員(ALCO)根據高級管理層的授權，部分代行總行行長室的職責，行使相應的流動性風險管理職能。總行資產負債管理部是ALCO的日常辦事機構，負責擬定流動性風險管理政策和程序、對流動性風險進行定性和定量分析等具體管理工作。總行審計部履行對流動性風險管理工作的審計職責，負責對本集團流動性風險管理情況進行全面審計。

本集團流動性風險偏好審慎，較好地適應了本集團當前發展階段。目前的流動性風險管理政策及制度基本符合監管要求和本集團自身管理需要。

本集團流動性風險採取總行統籌、分行配合的模式開展管理。資產負債管理部作為本集團的司庫負責具體日常流動性風險管理工作。司庫負責按監管要求和審慎原則管理流動性狀況，通過限額管理、計劃調控、主動負債以及內部資金轉移定價等方式對流動性實行統一管理。

本集團從短期備付和結構及應急兩個層面，計量、監測並識別流動性風險，按照固定頻度密切監測各項限額指標，其中外部流動性指標部分採用外購的萬得、路透等系統提供的信息，內部流動性指標及現金流報表通過流動性風險管理系統計量。

本集團定期開展壓力測試，評估本集團是否能應對壓力極端情況下的流動性需求的能力，除監管機構要求開展的年度壓力測試外，按月對本、外幣流動性風險進行壓力測試。此外，本集團制定了流動性應急計劃、定期開展流動性應急演練，以備加強對流動性風險事件的應對能力。

60. 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

本集團的資產及負債項目按其剩餘到期日情況分析如下：

	2020年								合計
	實時償還	1個月內到期	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限	已逾期	
現金及存放中央銀行款項(註(i))	37,496	-	-	-	-	-	500,710	-	538,206
應收同業和其他金融機構款項	91,085	369,355	62,201	88,213	4,169	384	-	40	615,447
貸款和墊款	-	488,169	311,334	1,201,347	1,298,866	1,469,890	12,178	13,145	4,794,929
投資(註(ii))									
—以公允價值計量且其變動計入 當期損益的投資(含衍生)	5,409	173,666	63,803	203,872	77,242	18,432	571	-	542,995
—以攤餘成本計量的債務工具投資	-	2,270	31,937	110,511	467,217	420,686	-	1,648	1,034,269
—以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具投資	-	7,103	39,717	68,911	297,742	96,590	-	244	510,307
—指定為以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的 權益工具投資	-	-	-	-	-	-	7,139	-	7,139
其他資產(註(iv))	70,325	6,035	9,720	7,170	25,806	5,824	190,006	3,270	318,156
資產總計	204,315	1,046,598	518,712	1,680,024	2,171,042	2,011,806	710,604	18,347	8,361,448
應付同業和其他金融機構款項	542,955	251,299	171,884	351,464	14,152	3,619	-	-	1,335,373
客戶存款(註(iii))	3,704,751	326,452	354,084	600,093	642,047	909	-	-	5,628,336
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債(含衍生)	14,264	8,777	10,745	32,994	20,374	23,258	-	-	110,412
租賃負債	-	527	488	2,805	8,577	1,845	-	-	14,242
應付債券	-	61,167	45,304	105,552	124,574	7,559	-	-	344,156
其他負債(註(iv))	99,351	48,613	15,632	25,081	8,895	632	371	-	198,575
負債總計	4,361,321	696,835	598,137	1,117,989	818,619	37,822	371	-	7,631,094
(短)/長頭寸	(4,157,006)	349,763	(79,425)	562,035	1,352,423	1,973,984	710,233	18,347	730,354

60. 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

	2019年								合計
	實時償還	1個月內到期	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限	已逾期	
現金及存放中央銀行款項(註(i))	90,384	-	-	-	-	-	477,229	-	567,613
應收同業和其他金融機構款項	75,300	218,574	158,030	58,606	10,518	181	-	-	521,209
貸款和墊款	-	410,349	355,891	1,217,503	1,119,454	1,149,038	-	15,694	4,267,929
投資(註(ii))									
-以公允價值計量且其變動計入									
當期損益的投資(含衍生)	4,734	99,890	58,515	165,452	76,875	15,486	1,528	15	422,495
-以攤餘成本計量的債務工具投資	-	9,041	16,218	104,421	469,749	307,331	-	712	907,472
-以公允價值計量且其變動計入									
其他綜合收益的債務工具投資	1,863	10,046	20,669	113,062	243,113	83,407	-	426	472,586
-指定為以公允價值計量且其變動									
計入其他綜合收益的									
權益工具投資	-	-	-	-	-	-	6,077	-	6,077
其他資產(註(iv))	26,906	8,426	7,480	19,954	13,929	1,627	169,626	3,911	251,859
資產總計	199,187	756,326	616,803	1,678,998	1,933,638	1,557,070	654,460	20,758	7,417,240
應付同業和其他金融機構款項	440,699	237,753	133,511	303,651	16,765	6,335	-	-	1,138,714
客戶存款(註(iii))	2,863,156	360,013	426,827	561,032	632,146	1,248	-	-	4,844,422
以公允價值計量且其變動計入									
當期損益的金融負債(含衍生)	9,391	13,029	7,754	6,806	23,558	6,096	-	-	66,634
租賃負債	-	527	476	2,729	8,436	2,211	-	-	14,379
應付債券	-	12,008	105,563	302,062	120,867	34,862	-	-	575,362
其他負債(註(iv))	91,862	31,439	10,100	16,126	6,748	255	3,492	-	160,022
負債總計	3,405,108	654,769	684,231	1,192,406	808,520	51,007	3,492	-	6,799,533
(短)/長頭寸	(3,205,921)	101,557	(67,428)	486,592	1,125,118	1,506,063	650,968	20,758	617,707

註：

- (i) 存放中央銀行款項中的「無期限」款項是指法定存款準備金及財政性存款。
- (ii) 投資中的以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資，剩餘到期日不代表本集團打算持有至最後到期日。
- (iii) 實時償還客戶存款中含已到期但尚待存戶指示的定期存款。
- (iv) 各項金融工具的應收利息及應付利息分別包含於「其他資產」及「其他負債」中。

60. 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

下表列示於報告期末，本集團的非衍生金融資產、非衍生金融負債、租賃負債及貸款承諾的未折現合同現金流量分析。這些金融工具及租賃負債的實際現金流量可能與本分析有顯著差異。

	2020年									
	賬面值	合計	實時償還	1個月內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限	已逾期
非衍生金融資產										
現金及存放中央銀行款項	538,206	538,206	37,496	-	-	-	-	-	500,710	-
應收同業和其他金融機構款項	615,447	617,381	98,708	369,529	55,856	88,847	4,017	384	-	40
貸款和墊款	4,794,702	6,066,759	-	506,096	350,584	1,372,740	1,700,755	2,109,999	12,178	14,407
投資										
- 以公允價值計量且其變動計入										
當期損益的投資	495,723	502,637	5,196	170,739	56,381	183,702	69,024	17,002	593	-
- 以攤餘成本計量的債務工具投資	1,034,269	1,350,789	-	50,876	40,743	185,488	603,526	468,369	139	1,648
- 以公允價值計量且其變動計入										
其他綜合收益的債務工具投資	510,307	652,753	-	45,040	58,190	95,560	358,544	94,552	623	244
- 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的										
權益工具投資	7,139	7,139	-	-	-	-	-	-	7,139	-
其他資產	126,744	125,441	70,325	6,026	9,676	7,015	18,025	284	11,118	2,972
合計	8,122,537	9,861,105	211,725	1,148,306	571,430	1,933,352	2,753,891	2,690,590	532,500	19,311
非衍生金融負債										
應付同業和其他金融機構款項	1,335,373	1,346,594	543,102	252,465	174,326	357,759	15,160	3,782	-	-
客戶存款	5,628,336	5,696,986	3,704,881	316,664	350,989	617,139	706,355	958	-	-
以公允價值計量且其變動計入										
當期損益的金融負債	60,351	61,043	14,219	6,308	1,098	7,413	8,828	23,177	-	-
租賃負債	14,242	15,705	-	524	484	2,836	9,586	2,275	-	-
應付債券	344,156	366,059	-	61,274	45,680	111,340	139,139	8,626	-	-
其他負債	163,392	164,432	67,474	48,170	15,629	23,477	8,679	632	371	-
合計	7,545,850	7,650,819	4,329,676	685,405	588,206	1,119,964	887,747	39,450	371	-
貸款承諾		1,344,434	1,344,434	-	-	-	-	-	-	-

60. 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

	2019年									
	賬面值	合計	實時償還	1個月內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限	已逾期
非衍生金融資產										
現金及存放中央銀行款項	567,613	567,613	90,384	-	-	-	-	-	477,229	-
應收同業和其他金融機構款項	521,209	523,740	75,300	326,801	51,242	59,109	11,107	181	-	-
貸款和墊款	4,267,929	5,163,254	-	425,241	389,108	1,360,791	1,435,590	1,536,707	-	15,817
投資										
-以公允價值計量且其變動計入										
當期損益的投資	398,276	410,153	4,734	96,022	56,958	160,636	71,844	18,397	1,547	15
-以攤餘成本計量的債務工具投資										
-以公允價值計量且其變動計入	907,472	1,092,832	-	11,961	21,924	128,632	550,066	379,389	155	705
其他綜合收益的債務工具投資	472,586	528,809	1,863	11,148	22,899	122,160	271,451	98,365	497	426
-指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的										
權益工具投資	6,077	6,077	-	-	-	-	-	-	6,077	-
其他資產	72,870	73,413	27,196	7,967	7,390	11,342	7,476	1,627	6,504	3,911
合計	7,214,032	8,365,891	199,477	879,140	549,521	1,842,670	2,347,534	2,034,666	492,009	20,874
非衍生金融負債										
應付同業和其他金融機構款項	1,138,714	1,187,903	440,802	253,535	153,219	315,174	18,230	6,943	-	-
客戶存款	4,844,422	4,993,293	2,906,977	364,336	434,185	581,100	705,095	1,600	-	-
以公允價值計量且其變動計入										
當期損益的金融負債	43,434	44,233	9,391	10,202	3,941	1,094	13,545	6,060	-	-
租賃負債	14,379	15,858	-	525	475	2,768	9,445	2,645	-	-
應付債券	575,362	599,308	-	12,541	107,009	306,506	132,560	40,692	-	-
其他負債	128,346	129,318	61,356	30,778	9,326	15,171	7,486	245	4,956	-
合計	6,744,657	6,969,913	3,418,526	671,917	708,155	1,221,813	886,361	58,185	4,956	-
貸款承諾		1,148,807	1,148,807	-	-	-	-	-	-	-

註：各項金融工具的應收利息及應付利息分別包含於「其他資產」及「其他負債」中。

60. 風險管理(續)

(d) 操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工和信息科技系統，以及外部事件所造成損失的風險。包括法律風險，但不包括策略風險和聲譽風險。

報告期內，本集團通過加強對重點領域操作風險的識別、評估和監測，從流程、制度、人員、系統入手，針對關鍵控制環節存在問題，進一步完善操作風險管理框架和方法，健全操作風險考核評價機制，強化操作風險管理經濟資本分配機制，進一步提升了本集團操作風險管理的針對性和有效性，各項主要風險指標均符合本集團風險偏好要求。

面對內外部經營管理方面的挑戰，本集團將繼續以風險偏好為引領，進一步提升風險管理能力，加強操作風險監測和管控，努力防範和降低操作風險事件及損失。

(e) 資本管理

本集團資本管理的目標為：

- 保持合理的資本充足率水平，持續滿足資本監管法規和政策要求。保持穩固的資本基礎，支持本集團業務增長和戰略規劃的實施，充分履行社會責任，實現全面、協調和可持續發展；
- 遵守資本監管法規，開展內部資本充足評估程序，公開披露資本管理相關信息，全面覆蓋各類風險，確保集團安全運營；
- 充分運用各類風險量化成果，推行以經濟資本為核心的銀行價值管理體系，動態完善政策流程和管理應用體系，強化資本約束和資本激勵機制，提升客戶定價和決策支持能力，提高資本配置效率；
- 合理運用各類資本工具，不斷增強資本實力，優化資本結構，提高資本質量，降低資本成本，為股東創造最佳回報。

本集團對資本結構進行管理，並根據經濟環境和集團經營活動的風險特性進行資本結構調整。為保持或調整資本結構，本集團可能調整利潤分配政策，發行或回購股票、其他一級資本工具、合格二級資本工具、可轉換公司債券等。本集團管理層根據銀保監會規定的方法定期監控資本充足率。本集團及本行每季度向銀保監會提交所需信息。

60. 風險管理(續)

(e) 資本管理(續)

本集團資本充足率計算範圍包括本行及其子公司。本行資本充足率計算範圍包括本行境內外所有分支機構。截至二零二零年十二月三十一日，本集團符合資本充足率併表範圍的子公司包括：招商永隆銀行、招銀國際、招銀租賃、招商基金、招銀理財、招商信諾資管。

二零一三年一月一日起，本集團按照銀保監會《商業銀行資本管理辦法(試行)》及其他相關規定的要求計算資本充足率。二零一四年四月十八日，銀保監會核准本行實施資本計量高級方法。根據批覆要求，本行符合監管要求的公司風險暴露和金融機構風險暴露使用初級內部評級法，零售風險暴露使用高級內部評級法，市場風險採用內部模型法，操作風險採用標準法。同時，銀保監會對獲准實施資本計量高級方法的商業銀行設立並行期。並行期內商業銀行應當按照資本計量高級方法和其他方法並行計算資本充足率，並遵守資本底線要求。

資本充足率管理是本集團資本管理的核心。資本充足率反映了本集團穩健經營和抵禦風險的能力。本集團在滿足法定監管要求的基礎上，根據實際面臨的風險狀況，參考國際先進同業的資本充足率水準及本集團經營狀況，審慎確定資本充足率目標。

本集團根據戰略發展規劃、業務擴張情況、風險變動趨勢等因素採用情景模擬、壓力測試等方法預測、規劃和管理資本充足率。

(f) 運用衍生工具

衍生工具包括本集團在外匯和利率市場進行的遠期、掉期和期權交易。

本集團為資金業務及對資產和負債的管理而進行利率、貨幣及其他衍生工具交易。根據持有目的不同分類為現金流量套期衍生工具和與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具。

本集團會根據銀行資產負債的利率、匯率風險狀況，基於對未來利率、匯率走勢的分析判斷，選擇合適的對沖策略和對沖工具。

當本集團的資產或負債的原幣為外幣時，面臨的匯率風險可以通過外匯遠期合約或外匯期權合約進行對沖。

60. 風險管理(續)

(f) 運用衍生工具(續)

本集團使用利率掉期工具對人民幣貸款組合和同業資產組合的利率風險進行現金流對沖。

以下列示的是各財務狀況表日本集團衍生工具按剩餘到期日分析的名義金額及公允價值，名義金額僅指在財務狀況表日尚未到期交割的交易量，並不代表風險數額。

	2020年					公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					資產	負債
	3個月以下	3個月至		5年以上	合計		
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	561,522	1,223,977	1,499,110	2,913	3,287,522	12,559	(12,318)
債券遠期	-	-	65	-	65	6	(3)
債券期貨	89	9	-	-	98	-	-
債券期權	220	8,410	-	-	8,630	3	(6)
小計	561,831	1,232,396	1,499,175	2,913	3,296,315	12,568	(12,327)
貨幣衍生工具							
遠期	58,155	31,280	1,452	2,703	93,590	1,691	(1,461)
外匯掉期	440,943	477,298	12,789	867	931,897	20,063	(20,136)
期貨	17	706	-	-	723	-	-
期權	130,903	104,921	3,068	-	238,892	11,344	(14,623)
小計	630,018	614,205	17,309	3,570	1,265,102	33,098	(36,220)
其他衍生工具							
權益期權購入	488	67,353	-	-	67,841	490	-
權益期權出售	488	67,353	-	-	67,841	-	(464)
大宗商品交易	4,948	3,929	631	-	9,508	1,048	(987)
小計	5,924	138,635	631	-	145,190	1,538	(1,451)
現金流量套期金融工具							
利率衍生工具							
利率掉期	32	1,030	2,871	819	4,752	-	(15)
與指定為以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融工具一併管理的							
衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	471	909	1,358	-	2,738	-	(47)
貨幣衍生工具							
外匯掉期	-	1,499	74	-	1,573	68	(1)
小計	471	2,408	1,432	-	4,311	68	(48)
合計						47,272	(50,061)

60. 風險管理 (續)

(f) 運用衍生工具 (續)

	2019年					公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					資產	負債
	3個月以下	3個月至 1年以內	1年至5年以內	5年以上	合計		
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	775,720	2,143,146	1,723,469	1,272	4,643,607	10,960	(10,676)
債券遠期	488	348	35	-	871	17	(14)
債券期貨	10	-	-	-	10	-	-
債券期權	-	-	279	-	279	1	-
小計	776,218	2,143,494	1,723,783	1,272	4,644,767	10,978	(10,690)
貨幣衍生工具							
遠期	36,636	7,007	803	21,541	65,987	569	(477)
外匯掉期	428,898	390,664	12,541	1,315	833,418	8,595	(7,781)
期貨	380	2,564	-	-	2,944	-	-
期權	124,262	103,354	5,183	-	232,799	3,313	(3,498)
小計	590,176	503,589	18,527	22,856	1,135,148	12,477	(11,756)
其他衍生工具							
權益期權購入	1,423	5,113	56,447	-	62,983	507	-
權益期權出售	1,423	5,113	56,447	-	62,983	-	(507)
大宗商品交易	1,608	573	539	-	2,720	241	(213)
信用違約掉期	697	836	-	-	1,533	2	-
小計	5,151	11,635	113,433	-	130,219	750	(720)
現金流量套期金融工具							
利率衍生工具							
利率掉期	55	6,549	507	209	7,320	5	-
與指定為以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的金融工具一併管理的							
衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	634	1,271	2,577	-	4,482	7	(34)
貨幣衍生工具							
外匯掉期	-	-	586	-	586	2	-
小計	634	1,271	3,163	-	5,068	9	(34)
合計						24,219	(23,200)

本年度因無效的現金流量套期導致的對當期損益的影響為零(二零一九年：零)

有關衍生工具的信用風險加權金額如下。該金額已考慮雙邊淨額結算安排的影響。

60. 風險管理 (續)

(f) 運用衍生工具 (續)

	2020年	2019年
交易對手違約風險加權資產		
利率衍生工具	266	257
貨幣衍生工具	5,574	6,404
其他衍生工具	3,804	4,439
信用估值調整風險加權資產	6,011	10,517
合計	15,655	21,617

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

(g) 公允價值

(i) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債

本集團設有多項會計政策和披露規定，要求計量金融工具和非金融資產和負債的公允價值。

本集團就計量公允價值制定了一個控制架構，包括設立估值團隊，全面監控所有重大的公允價值計量，包括三層次的公允價值計量。

估值團隊會定期審閱重大和不可觀察的輸入值和估值調整。如果使用第三方信息(如經紀報價或定價服務)來計量公允價值，估值團隊會評核從第三方得到的證據，以支持有關估值可符合《國際財務報告準則》規定的結論，包括有關估值已分類為公允價值層次中的應屬層次。

在計量資產或負債的公允價值時，本集團會盡量使用市場上可觀察的數據。公允價值會根據估值技術所採用的輸入值來分類為不同的層次，詳情如下。

下表列示了本集團在每個資產負債表日持續以公允價值計量的資產和負債於本報告期末的公允價值信息及其公允價值計量的層次。公允價值計量結果所屬層次取決於對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次的輸入值。三個層次輸入值的定義如下：

- 第一層次輸入值：在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；
- 第二層次輸入值：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；
- 第三層次輸入值：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

本集團會在出現變動的報告期末確認在公允價值層次之間的轉換。

本集團以公允價值計量的資產和負債均持續以公允價值計量，不存在非持續以公允價值計量的資產和負債。

60. 風險管理(續)

(g) 公允價值(續)

(i) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

下表按公允價值層次分析在報告期末以公允價值計量的未包含利息的金融工具：

	2020年			總額
	第1層次	第2層次	第3層次	
資產				
分類為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的投資				
— 債券投資	24,267	121,840	456	146,563
— 貴金屬合同(多頭)	96	—	—	96
— 股權投資	836	776	1,738	3,350
— 基金投資	84	136,229	519	136,832
— 理財產品	—	1,259	—	1,259
— 非標資產—票據資產	—	175,303	—	175,303
— 其他	—	1,063	—	1,063
小計	25,283	436,470	2,713	464,466
指定為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的投資				
— 債券投資	2,618	28,625	14	31,257
衍生金融資產	—	47,272	—	47,272
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
貸款和墊款	—	—	6,856	6,856
以公允價值計量且其變動計入其他綜合				
收益的債務工具投資	109,282	407,271	—	516,553
以公允價值計量且其變動計入其他綜合				
收益的貸款和墊款	—	331,070	44,289	375,359
指定為以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的權益工具投資	2,075	—	5,064	7,139
合計	139,258	1,250,708	58,936	1,448,902
負債				
交易性金融負債				
— 與貴金屬相關的金融負債	20,361	—	—	20,361
— 債券賣空	130	499	—	629
小計	20,491	499	—	20,990
指定為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
— 拆入紙貴金屬	1,589	—	—	1,589
— 發行存款證	—	605	—	605
— 發行債券	13,914	—	—	13,914
— 其他	—	17,604	5,649	23,253
小計	15,503	18,209	5,649	39,361
衍生金融負債	—	50,061	—	50,061
合計	35,994	68,769	5,649	110,412

60. 風險管理(續)

(g) 公允價值(續)

(i) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

	2019年			總額
	第1層次	第2層次	第3層次	
資產				
分類為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的投資				
— 債券投資	17,336	100,304	378	118,018
— 貴金屬合同(多頭)	183	—	—	183
— 股權投資	1,142	—	1,315	2,457
— 基金投資	43	71,242	414	71,699
— 理財產品	—	20	844	864
— 非標資產—票據資產	—	199,817	—	199,817
小計	18,704	371,383	2,951	393,038
指定為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的投資				
— 債券投資	4,830	391	17	5,238
衍生金融資產	—	24,219	—	24,219
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的貸款和墊款				
— 其他綜合收益的債務工具投資	104,530	374,326	—	478,856
以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的貸款和墊款				
— 其他綜合收益的權益工具投資	2,329	—	3,748	6,077
合計	130,393	1,004,108	42,841	1,177,342
負債				
交易性金融負債				
— 與貴金屬相關的金融負債	13,701	—	—	13,701
— 債券賣空	1,187	—	—	1,187
小計	14,888	—	—	14,888
指定為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
— 拆入紙貴金屬	9,217	—	—	9,217
— 發行存款證	—	767	—	767
— 發行債券	9,237	—	—	9,237
— 其他	—	6,220	3,105	9,325
小計	18,454	6,987	3,105	28,546
衍生金融負債	—	23,200	—	23,200
合計	33,342	30,187	3,105	66,634

於本年度，金融工具並無在公允價值層次的第一和第二層次之間作出重大轉移。

60. 風險管理(續)

(g) 公允價值(續)

(i) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

(1) 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

對於有活躍市場報價的金融工具採用彭博等發佈的活躍市場報價。

(2) 持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

估值日當日中國債券信息網存在估值的人民幣債券，採用中國債券信息網最新發佈的估值結果確定其公允價值。

對於沒有活躍市場報價的外幣債券採用彭博等發佈的綜合估值。

衍生金融資產中的遠期外匯合約的公允價值是採用對遠期外匯合約約定價格與市場遠期價格之差折現的方法來確定。所使用的折現率為報告期末相關的人民幣掉期收益率曲線。

外匯期權合約的公允價值是基於柏力克－舒爾斯(Black-Scholes)模型，採用外匯即期、貨幣收益率、匯率波動率確定。使用的市場數據來自彭博、路透等供應商提供的活躍市場報價。

衍生金融資產中的利率掉期合約的公允價值為假設於報告期末終止該掉期合約預計所應收或應付金額折現。所使用的折現率為報告期末相關的幣種和掉期品種收益率曲線。

基金投資估值根據在市場的可觀察報價得出。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款，中國大陸採用市場上唯一認證的票交所公佈的票據轉貼現成交價格，以10日均線為基準對票據價值進行評估；中國境外採用折現法估值，折現率考慮貸款客戶在標準普爾，穆迪，惠譽的評級、客戶行業、貸款年期及貸款貨幣等因素，再加上發行人信用利差而成。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的票據非標，中國大陸採用市場上唯一認證的票交所公佈的票據轉貼現成交價格，以10日均線為基準對票據價值進行評估。

發行的存款證，估值取自彭博提供的估值結果。

60. 風險管理(續)

(g) 公允價值(續)

(i) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息第三層次公允價值計量的量化信息如下：

	2020年12月31日的		
	公允價值	估值技術	不可觀察輸入值
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	1,200	市場法	流動性折價
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	3,864	資產淨值法	淨資產、流動性折價
以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款	6,856	現金流折現法	現金流、風險調整折現率、實際交易情況調整折現率
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	44,289	現金流折現法	現金流、風險調整折現率、實際交易情況調整折現率
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資			
— 債券投資	456	現金流量折現法	風險調整折現率，現金流量
— 股權投資	1,738	市場法	流動性折價
— 基金投資	519	市場法	流動性折價
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	14	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	206	市場法	流動性折價
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	5,443	基金淨值法	淨資產、流動性折價

60. 風險管理(續)

(g) 公允價值(續)

(i) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息第三層次公允價值計量的量化信息如下:(續)

	2019年12月31 的公允價值	估值技術	不可觀察輸入值
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	1,105	市場法	流動性折價
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	2,643	資產淨值法	淨資產、流動性折價
以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款	5,779	現金流折現法	現金流、風險調整折現率、實際交易情況調整折現率
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	30,346	現金流折現法	現金流、風險調整折現率、實際交易情況調整折現率
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資			
— 債券投資	378	現金流量折現法	風險調整折現率，現金流量
— 股權投資	1,315	市場法	流動性折價
— 基金投資	414	市場法	流動性折價
— 理財產品	844	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	17	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	3,105	基金淨值法	淨資產、流動性折價

60. 風險管理(續)

(g) 公允價值(續)

(i) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息第三層次公允價值計量的量化信息如下：(續)

1) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具

下表列示在公允價值層次第三層次所計量公允價值的期初結餘與期末結餘之間的變動：

資產	以公允價值	以公允價值	以公允價值	指定為	總額
	計量且其變動計入當期損益的投資	計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款	計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	
於2020年1月1日	2,968	5,779	30,346	3,748	42,841
收益或損失					
— 於損益中確認	454	296	—	—	750
— 於其他綜合收益中確認	—	—	20	1,469	1,489
購買/發放	539	796	86,003	82	87,420
出售和結算	(1,106)	—	(72,080)	—	(73,186)
匯率變動	(128)	(15)	—	(235)	(378)
於2020年12月31日	2,727	6,856	44,289	5,064	58,936
於報告日持有的以上資產項目					
於損益中確認的未實現收益或損失	454	296	—	—	750

資產	以公允價值	以公允價值	以公允價值	指定為	總額
	計量且其變動計入當期損益的投資	計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款	計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	
於2019年1月1日	3,641	403	20,684	2,540	27,268
收益或損失					
— 於損益中確認	(540)	27	—	—	(513)
— 於其他綜合收益中確認	—	—	(60)	1,018	958
購買/發放	131	5,741	51,435	—	57,307
轉入第三層	59	—	—	—	59
出售和結算	(314)	(400)	(41,713)	—	(42,427)
匯率變動	(9)	8	—	190	189
於2019年12月31日	2,968	5,779	30,346	3,748	42,841
於報告日持有的以上資產項目					
於損益中確認的未實現收益或損失	(540)	35	—	—	(505)

60. 風險管理(續)

(g) 公允價值(續)

(i) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息第三層次公允價值計量的量化信息如下:(續)

1) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具(續)

下表列示在公允價值層次第三層次所計量公允價值的期初結餘與期末結餘之間的變動:(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	2020年	2019年
於年初餘額	3,105	2,514
於損益中確認的收益或損失	402	(17)
發行	2,686	591
出售和結算	(453)	-
匯率差異	(91)	17
於年末餘額	5,649	3,105
於報告日持有的以上負債項目於損益中確認的 未實現收益或損失	390	(17)

2) 持續的公允價值計量項目，本年內發生各層次之間轉換的，轉換的原因及確定轉換時點的政策 二零二零年，本集團上述持續以公允價值計量的資產和負債各層次之間沒有發生重大轉換。

3) 本期內發生的估值技術變更及變更原因

二零二零年，本集團上述持續公允價值計量所使用的估值技術並未發生重大變更。

60. 風險管理 (續)

(g) 公允價值 (續)

(ii) 未以公允價值計量的金融資產和金融負債

(1) 金融資產

本集團的未以公允價值計量的金融資產主要包括現金及存放中央銀行款項、存放同業和其他金融機構款項、拆出資金、買入返售金融資產、以攤餘成本計量的債務工具投資以及以攤餘成本計量的貸款和墊款。

除攤餘成本計量的債務工具投資以及以攤餘成本計量的貸款和墊款外，大部份金融資產均於一年之內到期，其賬面值接近公允價值。以攤餘成本計量的貸款和墊款以攤餘成本扣除損失準備列示(附註22)。由於大部分以攤餘成本計量的貸款和墊款按與中國人民銀行利率相若的浮動利率定價，至少每年按市場利率重定價一次，減值貸款已扣除損失/減值準備以反映其可回收金額，因此以攤餘成本計量的貸款和墊款的公允價值與賬面值接近。

以攤餘成本計量的債務工具投資以攤餘成本扣除損失準備列示，其上市投資公允價值已披露於附註23(b)。

下表列示了未以公允價值反映或披露的以攤餘成本計量的債務工具投資的賬面價值、公允價值以及公允價值層次的披露：

其中，第一層次公允價值計量依據為採用彭博等發佈的活躍市場報價的債券；第二層次公允價值計量項目中，人民幣債券採用中國債券信息網最新發佈的估值結果確定其公允價值，對於沒有活躍市場報價的外幣債券採用彭博發佈的綜合估值；第三層次公允價值為採用預期現金流回收的估值方法。

	2020年					2019年				
	賬面價值	公允價值	第1層次	第2層次	第3層次	賬面價值	公允價值	第1層次	第2層次	第3層次
以攤餘成本計量的										
債務工具投資	1,034,269	1,049,374	3,387	914,025	131,962	907,472	930,217	6,577	789,068	134,572

(2) 金融負債

本集團的金融負債主要包括客戶存款、同業和其他金融機構存放及拆入款項、賣出回購金融資產款和本集團發行的債券。除以下的金融負債外，其他金融負債於各財務狀況表日的賬面值接近公允價值。

	2020年					2019年				
	賬面價值	公允價值	第1層次	第2層次	第3層次	賬面價值	公允價值	第1層次	第2層次	第3層次
已發行次級定期債券	34,302	35,243	-	35,243	-	34,469	35,631	-	35,631	-
已發行長期債券	146,559	149,115	-	149,115	-	165,602	167,405	-	167,405	-
合計	180,861	184,358	-	184,358	-	200,071	203,036	-	203,036	-

61. 與有關聯人士之重大交易

(a) 主要關聯方概況

本行主要股東及其母公司和本行控股子公司

企業名稱	註冊地址	實收資本	對本行 持有股數	對本行的 持股比例	本行 持股比例	主營業務	與本行關係	經濟性質或類型	法定代表人
招商局集團有限公司	北京	人民幣 16,900百萬元	7,559,427,375	29.97% (註(i, viii))	-	運輸、代理、倉儲服務、租賃、製造、修理、承包施工、銷售、組織管理	大股東之母公司	有限公司	繆建民
其中：招商局輪船有限公司	北京	人民幣 7,000百萬元	3,289,470,337	13.04% (註(ii))	-	運輸、修理、建造、銷售採購供應、代理	大股東	有限公司	繆建民
深圳市晏清投資發展有限公司	深圳	人民幣 600百萬元	1,258,542,349	4.99%	-	投資興辦實業、國內商業、物資供銷業	股東	有限公司	徐鑫
深圳市楚源投資發展有限公司	深圳	人民幣 600百萬元	944,013,171	3.74%	-	投資興辦實業、國內商業、物資供銷業	股東	有限公司	徐鑫
深圳市招融投資控股有限公司	深圳	人民幣 778百萬元	1,147,377,415	4.55%	-	投資興辦實業、國內商業、物資供銷業	股東	有限公司	洪小源
Best Winner Investment Ltd.	英屬維爾京群島	美元 0.05百萬元	386,924,063	1.53%	-	-	股東	股份有限公司	-
China Merchants Union (BV) Limited	英屬維爾京群島	美元 0.06百萬元	477,903,500	1.89%	-	-	股東	有限公司	-
招商局實業發展(深圳)有限公司	深圳	美元 10百萬元	55,196,540	0.22%	-	投資興辦工業和其它實業、企業管理及投資諮詢	股東	有限公司	王效釘

61. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(a) 主要關聯方概況 (續)

企業名稱	註冊地址	實收資本	對本行 持有股數	對本行的 持股比例	本行 持股比例	主營業務	與本行關係	經濟性質或類型	法定代表人
中國遠洋海運集團有限公司	北京	人民幣 11,000百萬元	2,515,193,034	9.97% (註(iii))	-	國際船舶運輸、國際海運輔助業務、從事貨物及技術的進出口業務、國際貨運代理業務	股東之母公司	有限公司	許立榮
其中：中國遠洋運輸有限公司	北京	人民幣 16,191百萬元	1,574,729,111	6.24%	-	運輸業務、租賃業務、船舶購銷業務、倉儲業務	股東	有限公司	許立榮
中遠海運(廣州)有限公司	廣州	人民幣 3,191百萬元	696,450,214	2.76%	-	水上運輸業	股東	有限公司	壽健
廣州海寧海務技術諮詢有限公司	廣州	人民幣 2百萬元	103,552,616	0.41%	-	商務服務業	股東	有限公司	黃彪
中遠海運(上海)有限公司	上海	人民幣 1,399百萬元	75,617,340	0.30%	-	運輸業務、租賃業務、船舶修造業務	股東	有限公司	趙邦濤
中遠海運金融控股有限公司	香港	港幣 500百萬元	54,721,930	0.22%	-	租賃業務、金融業務、保險業務	股東	有限公司	王大雄
廣州市三鼎油運貿易有限公司	廣州	人民幣 299百萬元	10,121,823	0.04%	-	購銷業務、貨運代理業務、船舶租賃業務、運輸業務	股東	有限公司	任照平
中國保險保障基金有限責任公司	北京	人民幣 100百萬元	1,036,132,435	4.11% (註(v))	-	籌集、管理和運作保險保障基金；監測、評估保險業風險；參與保險業風險處置；管理和處分受償資產	股東之母公司	有限公司	于華
其中：大家人壽保險股份有限公司	北京	人民幣 30,790百萬元	1,036,132,435	4.11%	-	人壽保險、健康保險、意外傷害保險等各類人身保險業務	股東	股份有限公司	何肖鋒
中國交通建設集團有限公司	北京	人民幣 7,274百萬元	422,770,418	1.68% (註(v))	-	建設項目總承包	股東之母公司	有限公司	王彤宙
其中：中國交通建設股份有限公司	北京	人民幣 16,175百萬元	301,089,738	1.19%	-	建設項目總承包、租賃及維修業務、技術諮詢服務、進出口業務、投資與管理業務	股東	股份有限公司	王彤宙
上海汽車工業(集團)總公司	上海	人民幣 21,599百萬元	310,125,822	1.23% (註(vii))	-	機動車輛生產購銷業務；國有資產經營與管理業務；國內貿易業務、諮詢服務	股東之母公司	有限公司	陳虹

61. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(a) 主要關聯方概況 (續)

企業名稱	註冊地址	實收資本	對本行 持有股數	對本行的 持股比例	本行 持股比例	主營業務	與本行關係	經濟性質或類型	法定代表人
其中：上海汽車集團股份有限公司	上海	人民幣 11,683百萬元	310,125,822	1.23%	-	機動車生產購銷業務、諮詢服務、進出口業務	股東	股份有限公司	陳虹
河北港口集團有限公司	秦皇島	人民幣 8,000百萬元	296,291,627	1.17% (註(vii))	-	港口建設及投資管理業務、港口租賃及維修業務、裝卸倉儲業務	股東	有限公司	曹子玉
招銀國際金融控股有限公司	香港	港幣 4,129百萬元	-	-	100%	投行及投資管理	子公司	有限公司	田惠宇
招銀金融租賃有限公司	上海	人民幣 6,000百萬元	-	-	100%	融資租賃	子公司	有限公司	施順華
招商永隆銀行有限公司	香港	港幣 1,161百萬元	-	-	100%	銀行業務	子公司	有限公司	朱琦
招商基金管理有限公司	深圳	人民幣 1,310百萬元	-	-	55%	基金管理	子公司	有限公司	劉輝
招銀理財有限責任公司	深圳	人民幣 5,000百萬元	-	-	100%	資產管理	子公司	有限公司	劉輝
招商(歐洲)有限公司	盧森堡	歐元 50百萬元	-	-	100%	銀行業務	子公司	有限公司	李彪
招商信諾資產管理有限公司	北京	人民幣 500百萬元	-	-	詳見附註24 (註(viii))	資產管理	子公司	有限公司	劉輝

61. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(a) 主要關聯方概況 (續)

註：

- (i) 招商局集團有限公司(「招商局集團」)通過其子公司間接持有本行29.97%(二零一九年：29.97%)的股份。
- (ii) 招商局輪船有限公司(「招商局輪船」)是招商局集團的子公司，於二零二零年十二月三十一日其持有本行13.04%的股權(二零一九年：13.04%)，為本行第一大股東。
- (iii) 中國遠洋海運集團有限公司(「中國遠洋海運集團」)通過其子公司間接持有本行9.97%(二零一九年：9.97%)的股份。
- (iv) 中國保險保障基金有限責任公司(「中國保險保障基金」)通過持有大家保險集團有限責任公司98.23%股權，間接持有本行4.11%(二零一九年：9.98%)的股份。
- (v) 中國交通建設集團有限公司(「中國交通建設集團」)通過其子公司間接持有本行1.68%(二零一九年：1.68%)的股份。
- (vi) 上海汽車工業(集團)總公司(「上海汽車工業集團」)通過其子公司間接持有本行1.23%(二零一九年：1.23%)的股份。
- (vii) 河北港口集團有限公司(「河北港口集團」)直接持有本行1.17%(二零一九年：1.21%)的股份。
- (viii) 招商局集團對本行的持股比例與以上部分相關數直接相加之和在尾數上可能略有差異，系四捨五入所致。

各公司的註冊資本及其變化(金額：元)

關聯方名稱	2020年	2019年
招商局集團	人民幣16,900,000,000	人民幣16,700,000,000
招商局輪船	人民幣7,000,000,000	人民幣7,000,000,000
深圳市晏清投資發展有限公司	人民幣600,000,000	人民幣600,000,000
深圳市楚源投資發展有限公司	人民幣600,000,000	人民幣600,000,000
深圳市招融投資控股有限公司	人民幣777,800,000	人民幣600,000,000
Best Winner Investment Ltd.	美元50,000	美元50,000
China Merchants Union (BVI) Limited.	美元60,000	美元60,000
招商局實業發展(深圳)有限公司	美元10,000,000	美元10,000,000
中國保險保障基金管理有限責任公司	人民幣100,000,000	人民幣100,000,000
大家人壽保險股份有限公司	人民幣30,790,000,000	人民幣30,790,000,000
中國遠洋海運集團	人民幣11,000,000,000	人民幣11,000,000,000
中國遠洋運輸有限公司	人民幣16,191,351,300	人民幣16,191,351,300
中遠海運(廣州)有限公司	人民幣3,191,200,000	人民幣3,191,200,000
廣州海寧海務技術諮詢有限公司	人民幣2,000,000	人民幣2,000,000
中遠海運(上海)有限公司	人民幣1,398,941,000	人民幣1,398,941,000
中遠海運金融控股有限公司	港幣500,000,000	港幣500,000,000
廣州市三鼎油運貿易有限公司	人民幣299,020,000	人民幣299,020,000
中國交通建設集團	人民幣7,274,023,830	人民幣7,274,023,830
中國交通建設股份有限公司	人民幣16,174,735,425	人民幣16,174,735,425
上海汽車工業集團	人民幣21,599,175,737	人民幣21,599,175,737
上海汽車集團股份有限公司	人民幣11,683,461,365	人民幣11,683,461,365
河北港口集團	人民幣8,000,000,000	人民幣8,000,000,000
招銀國際金融控股有限公司	港幣4,129,000,000	港幣4,129,000,000
招銀金融租賃有限公司	人民幣6,000,000,000	人民幣6,000,000,000
招商永隆銀行有限公司	港幣1,160,950,575	港幣1,160,950,575
招商基金管理有限公司	人民幣1,310,000,000	人民幣1,310,000,000
招銀理財有限責任公司	人民幣5,000,000,000	人民幣5,000,000,000
招商(歐洲)有限公司	歐元50,000,000	歐元50,000,000
招商信諾資產管理有限公司	人民幣500,000,000	-

61. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(a) 主要關聯方概況 (續)

大股東對本行及本行對主要子公司所持股份變化

	大股東對本行				本行對子公司							
	招商局輪船		招銀國際		招銀租賃		招商永隆銀行		招商基金		招銀理財	
	金額(元)	比例	金額(元)	比例	金額(元)	比例	金額(元)	比例	金額(元)	比例	金額(元)	比例
	人民幣	%	港幣	%	人民幣	%	港幣	%	人民幣	%	人民幣	%
於2020年1月1日	3,289,470,337	13.04	4,129,000,000	100.00	6,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00	720,500,000	55.00	5,000,000,000	100.00
本年增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於2020年12月31日	3,289,470,337	13.04	4,129,000,000	100.00	6,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00	720,500,000	55.00	5,000,000,000	100.00

	大股東對本行				本行對子公司							
	招商局輪船		招銀國際		招銀租賃		招商永隆銀行		招商基金		招銀理財	
	金額(元)	比例	金額(元)	比例	金額(元)	比例	金額(元)	比例	金額(元)	比例	金額(元)	比例
	人民幣	%	港幣	%	人民幣	%	港幣	%	人民幣	%	人民幣	%
於2019年1月1日	3,289,470,337	13.04	4,129,000,000	100.00	6,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00	720,500,000	55.00	-	-
本年增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,000,000,000	100.00
於2019年12月31日	3,289,470,337	13.04	4,129,000,000	100.00	6,000,000,000	100.00	1,160,950,575	100.00	720,500,000	55.00	5,000,000,000	100.00

(b) 交易條款

在各年度，本集團在其日常銀行業務中與有關聯人士進行交易，包括借貸、投資、存款、證券買賣、代理服務、託管及其他受託業務及財務狀況表外的交易。董事認為，本集團所有與有關聯人士之重大交易均按一般的商業交易條款進行。該等銀行交易按各項交易當時的市場價格定價。貸款及存款的利息須按下列由中國人民銀行釐定的基準年利率釐定：

	2020年	2019年
短期貸款	4.35%	4.35%
中長期貸款	4.75%至4.90%	4.75%至4.90%
儲蓄存款	0.35%	0.35%
定期存款	1.10%至2.75%	1.10%至2.75%

於本年度內，本集團給予關聯人士的貸款和墊款並未發生減值。

61. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(c) 股東及其關聯公司

本行之大股東招商局集團有限公司通過其子公司於二零二零年十二月三十一日擁有29.97%(二零一九年：29.97%)本行的股權(其中由招商局輪船直接持有13.04%(二零一九年：13.04%)。本集團與招商局輪船及其關聯公司的交易及餘款在以下列示：

	2020年	2019年
財務狀況表內項目：		
— 貸款和墊款	37,411	26,222
— 投資	2,717	2,527
— 客戶存款	85,225	68,795
— 拆出資金	4,500	700
— 租賃負債	57	39
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷的保函	3,615	2,449
— 不可撤銷的信用證	380	341
— 承兌匯票	292	462
利息收入	1,333	834
利息支出	1,336	1,189
淨手續費及佣金收入	662	561
經營費用	(22)	(34)
其他淨收入	(22)	(1)

(d) 董監事及高管控制、任職和可施加重大影響的公司(除附註61(c)列示外)

	2020年	2019年
財務狀況表內項目：		
— 貸款和墊款	45,784	22,577
— 投資	3,008	3,788
— 客戶存款	60,237	48,969
— 租賃負債	3	—
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷保函	7,539	5,429
— 不可撤銷的信用證	800	640
— 承兌匯票	5,402	6,391
利息收入	3,173	1,402
利息支出	458	530
淨手續費及佣金收入	751	1,042
經營費用	(1,349)	(1,614)
其他淨收入	11	6

61. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(e) 聯營及合營公司(除附註61(c)列示外)

	2020年	2019年
財務狀況表內項目：		
— 貸款和墊款	4,690	6,178
— 投資	100	—
— 客戶存款	1,354	1,040
— 拆出資金	14,500	11,600
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷保函	8,700	8,299
利息收入	75	79
利息支出	16	19
淨手續費及佣金收入	1,090	973
經營費用	(5)	(31)

(f) 其他持股5%以上的股東

	2020年	2019年
財務狀況表內項目：		
— 貸款和墊款	27,545	31,715
— 投資	793	795
— 客戶存款	34,398	41,031
— 租賃負債	5	12
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷保函	25,433	36,365
— 不可撤銷的信用證	45	50
— 承兌匯票	108	540
利息收入	451	746
利息支出	330	1,341
淨手續費及佣金收入	1,779	1,290
其他淨收入	119	19

61. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(g) 子公司

	2020年	2019年
財務狀況表內項目：		
— 存放同業和其他金融機構款項	4,072	3,285
— 拆出資金	37,331	28,654
— 貸款和墊款	477	717
— 投資	1,508	1,978
— 同業和其他金融機構存放款項	8,789	8,800
— 拆入資金	4	30
— 客戶存款	6,596	3,130
財務狀況表外項目：		
— 承兌匯票	113	277
利息收入	930	816
利息支出	188	454
淨手續費及佣金收入	(3,199)	378
經營費用	112	132
其他淨收入	71	—

本行與子公司之間的重大往來餘額及交易均已在合併財務報表中抵銷。

(h) 關鍵管理人員

本集團的關鍵管理人員是指有權力及責任直接或間接地計劃、指令和控制本集團的活動的人士，包括董事、監事和高級管理人員。

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
薪金及其他酬金	40,839	46,746
酌定花紅(附註11(i))	—	13,958
股份報酬	30,290	54,390
設定提存退休金計劃供款	503	506
合計	71,632	115,600

以上股份報酬是本集團授予高級管理人員股票增值權(參見附註39(a)(iii))的估算公允價值。該公允價值是按柏力克-舒爾斯(Black-Scholes)期權定價模型及附註4(17)的會計政策估算，並已經計入合併損益和其他綜合收益內。由於股票增值權可能截至到期日仍未被行使，該公允價值並不代表高級管理人員實際收到或應收的金額。

(i) 企業年金基金

本集團與本行設立的企業年金基金除正常的供款和普通銀行業務外，二零二零年度和二零一九年度均未發生其他關聯交易。

62. 非控制性權益

非控制性權益指本集團子公司權益中不由本集團佔有的部分。本行董事認為，報告期內本集團未有重要非控制性權益的子公司。

(a) 永久性債務資本

本行子公司招商永隆銀行於2017年4月27日發行永久性債務資本美元170百萬元，於2019年1月24日發行永久性債務資本美元400百萬元，詳情如下：

	本金	分配／支付	總計
於2020年1月1日結餘	3,979	—	3,979
發行永久債務資本	—	—	—
本年分配	—	234	234
本年支付	—	(234)	(234)
匯率變動	(226)	—	(226)
於2020年12月31日結餘	3,753	—	3,753

永久性債務資本並無固定的贖回日，發行人擁有選擇支付利息的權利，該永久性債務資本的利息一經取消，不可累積，不存在交付現金給其他方的合同義務。於二零二零年，招商永隆銀行並未取消相應款項的支付並將其支付給了永久性債務資本持有人。

63. 金融資產轉移

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或特殊目的信託。這些金融資產轉讓若全部或部分符合終止確認條件，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉讓資產的絕大部分風險與報酬時，相關金融資產轉讓不符合終止確認的條件，本集團繼續在財務狀況表中確認上述資產。

信貸資產證券化

本集團開展了將信貸資產出售給特殊目的信託，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券的資產證券化業務。本集團在該等信貸資產轉讓業務中可能會持有部分次級檔投資，從而對所轉讓信貸資產保留了部分風險和報酬。本集團會按照風險和報酬的保留程度，分析判斷是否終止確認相關信貸資產。

本集團根據附註4(5)中列示的標準進行了評估，對於符合終止確認條件的信貸資產證券化，本集團全部終止確認已轉移的信貸資產。二零二零年度本集團通過信貸資產證券化交易轉讓貸款和墊款金額為人民幣72,001百萬元(二零一九年：人民幣115,881百萬元)所有權的絕大部分風險及回報，本集團已終止確認該等證券化貸款的全部金額。

對於既沒有轉移也沒有保留與所轉讓信貸資產所有權有關的幾乎所有風險和報酬，且保留了對該信貸資產控制的，本集團在財務狀況表上會按照本集團的繼續涉入程度確認該項資產，其餘部分終止確認。繼續涉入所轉讓金融資產的程度，是指本集團承擔的被轉移金融資產價值變動風險或報酬的程度。二零二零年度本集團仍在一定程度上繼續涉入的證券化交易中，被證券化的信貸資產於轉讓日的金額為人民幣27,893百萬元(二零一九年：人民幣10,402百萬元)。截至二零二零年十二月三十一日，本集團繼續確認的資產價值為人民幣3,128百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣987百萬元)，同時本集團由於該事項確認了相同金額的繼續涉入資產和繼續涉入負債。

信貸資產的轉讓

二零二零年，本集團直接向第三方轉讓信貸資產人民幣924百萬元(二零一九年：人民幣889百萬元)，其中本集團無轉讓給結構化主體的信貸資產(二零一九年：無)。本集團根據附註4(5)中列示的標準進行了評估，認為已轉讓該等貸款所有權的絕大部分風險及報酬，本集團已終止確認該等貸款的全部金額。

63. 金融資產轉移 (續)

賣出回購交易及證券借出交易

全部未終止確認的已轉讓金融資產主要為賣出回購交易中作為擔保物交付給交易對手的證券及證券借出交易中借出的證券，此種交易下交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將上述證券出售或再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。在某些情況下，若相關證券價值上升或下降，本集團可以要求交易對手支付額外的現金作為抵押或需要向交易對手歸還部分現金抵押物。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。同時，本集團將收到的現金抵押品確認為一項金融負債。

64. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

(a) 在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益

本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有權益。這些結構化主體未納入本集團的合併財務報表範圍，主要包括理財產品、資產管理計劃、信託受益權、資產支持證券以及基金。這些結構化主體的性质和目的主要是管理投資者的資產並賺取投資收益，其融資方式是向投資者發行投資產品。

截至二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益的賬面價值及其在本集團的財務狀況表的相關資產負債項目列示如下：

	2020年					最大損失敞口
	賬面價值			合計		
	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的投資	以攤餘成本 計量債務 工具投資	以公允價值 計量且其變 動計入其他 綜合收益的 債務工具投資			
資產管理計劃	63,453	99,916	-	163,369	163,369	
信託受益權	-	37,663	-	37,663	37,663	
資產支持證券	3,096	2,691	1,442	7,229	7,229	
基金	136,832	-	-	136,832	136,832	
理財產品	34	-	-	34	34	
合計	203,415	140,270	1,442	345,127	345,127	

	2019年					最大損失敞口
	賬面價值			合計		
	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的投資	以攤餘成本 計量債務 工具投資	以公允價值 計量且其變 動計入其他 綜合收益的 債務工具投資			
資產管理計劃	165,068	109,344	-	274,412	274,412	
信託受益權	-	33,389	-	33,389	33,389	
資產支持證券	1,075	40	1,185	2,300	2,300	
基金	71,699	-	-	71,699	71,699	
合計	237,842	142,773	1,185	381,800	381,800	

資產支持證券次級檔及基金、理財產品、信託受益權、資產管理計劃及資產支持證券優先檔的最大損失敞口為其在財務狀況表中於報告日的賬面價值。

64. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益 (續)

(b) 在本集團作為發起人但未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益

本集團發起設立的未納入合併財務報表範圍的結構化主體，主要包括本集團發行的非保本理財產品、基金以及資產管理計劃。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取投資收益，其融資方式是向投資者發行投資產品。本集團在這些未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益主要指通過管理這些結構化主體賺取管理費收入。

於二零二零年十二月三十一日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的非保本理財產品為人民幣2,445,644百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣2,142,944百萬元)。

於二零二零年十二月三十一日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的基金為人民幣717,489百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣494,992百萬元)。

於二零二零年十二月三十一日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的資產管理計劃為人民幣158,575百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣190,221百萬元)。

於二零二零年十二月三十一日，本集團與本集團作為發起人設立的非保本理財產品之間的買入返售交易餘額為人民幣48,898百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣63,214百萬元)，無拆出資金(二零一九年十二月三十一日：人民幣82,113百萬元)。這些交易是根據正常的商業交易條款和條件進行的。

於二零二零年十二月三十一日，本集團持有的本集團作為發起人設立的非保本理財產品餘額為人民幣1,225百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣864百萬元)。

於二零二零年度，由本集團發起設立的理財產品轉入本集團以攤餘成本計量的投資金額為人民幣12,629百萬元(二零一九年：無)。

於二零二零年度，本集團在上述非保本理財確認的手續費及佣金收入為人民幣10,162百萬元(二零一九年：人民幣7,330百萬元)。

於二零二零年度，本集團在上述公募基金的管理費收入為人民幣1,874百萬元(二零一九年：人民幣1,400百萬元)。

於二零二零年度，本集團在上述資產管理計劃的管理費收入為人民幣715百萬元(二零一九年：人民幣744百萬元)。

本集團於二零二零年一月一日之後發行，並於二零二零年十二月三十一日之前已到期的非保本理財產品發行總量共計人民幣1,924,836百萬元(二零一九年：人民幣2,363,999百萬元)。

65. 同期比較數字

為符合本財務報表的列報方式，本集團對附註個別比較數字進行了調整。

未經審計補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(A) 資本充足率

資本充足率根據銀保監會二零一二年頒佈並於二零一三年一月一日開始生效的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的指引編製，當中的依據可能會與香港或其他國家所採用的相關依據存在差異。

本集團按照銀保監會於二零一四年四月核准的資本管理高級方法計算的核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率如下：

	2020年	2019年
核心一級資本充足率	12.29%	11.95%
一級資本充足率	13.98%	12.69%
資本充足率	16.54%	15.54%
資本基礎的組成部分		
核心一級資本：		
實收資本可計入部分	25,220	25,220
資本公積可計入部分	67,491	67,281
盈餘公積	71,057	62,184
一般準備	98,082	90,151
未分配利潤	365,168	317,643
少數股東資本可計入部分	282	243
其他(註(i))	7,361	10,624
核心一級資本總額	634,661	573,346
核心一級資本監管扣除項目	24,569	23,007
核心一級資本淨額	610,092	550,339
其他一級資本(註(ii))	84,092	34,097
一級資本淨額	694,184	584,436
二級資本：		
二級資本工具及其溢價可計入金額	28,340	31,700
超額貸款損失準備	97,119	99,724
少數股東資本可計入部分	1,647	65
二級資本總額	127,106	131,489
二級資本監管扣除項目	-	-
二級資本淨額	127,106	131,489
資本淨額	821,290	715,925
風險加權資產總額	4,964,542	4,606,786

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

註(ii)： 本集團其他一級資本為少數股東資本可計入部分、發行的優先股等。

(A) 資本充足率(續)

二零二零年，本行按照銀保監會於二零一四年四月核准的資本管理高級方法計算的核心一級資本充足率為11.81%、一級資本充足率為13.62%、資本充足率為16.29%、資本淨額為人民幣734,022百萬元、風險加權資產總額為人民幣4,505,299百萬元。

二零二零年，本集團信用風險採用權重法，市場風險採用標準法，操作風險採用基本指標法計算的核心一級資本充足率為10.68%、一級資本充足率為12.16%、資本充足率為13.79%、資本淨額為人民幣787,438百萬元、風險加權資產總額為人民幣5,710,544百萬元。

二零二零年，本行信用風險採用權重法，市場風險採用標準法，操作風險採用基本指標法計算的核心一級資本充足率為10.12%、一級資本充足率為11.67%、資本充足率為13.31%、資本淨額為人民幣700,171百萬元、風險加權資產總額為人民幣5,258,694百萬元。

(B) 槓桿率

本集團根據銀保監會二零一五年頒佈並於二零一五年四月一日開始生效的《商業銀行槓桿率管理辦法(修訂)》指引編製的槓桿率如下，其中的依據可能會與香港或其他國家所採用的相關依據存在差異。

與槓桿率監管項目對應的相關會計項目以及監管項目與會計項目的差異：

	2020年	2019年
併表總資產	8,361,448	7,417,240
併表調整項	(48,399)	(24,603)
客戶資產調整項	-	-
衍生產品調整項	(18,274)	11,796
證券融資交易調整項	45,094	28,861
表外項目調整項	1,079,726	1,194,234
其他調整項	(24,569)	(23,007)
調整後的表內外資產餘額	9,395,026	8,604,521

(B) 槓桿率 (續)

槓桿率水平、一級資本淨額、調整後的表內外資產及相關明細項目信息：

	2020年	2019年
表內資產(除衍生產品和證券融資交易外)	7,983,402	7,258,371
減：一級資本扣減項	(24,569)	(23,007)
調整後的表內資產餘額(衍生產品和證券融資交易除外)	7,958,833	7,235,364
各類衍生產品的重置成本(扣除合格保證金)	14,080	13,393
各類衍生產品的潛在風險暴露	14,918	21,805
已從財務狀況表中扣除的抵質押品總和	—	—
減：因提供合格保證金形成的應收資產	—	—
減：為客戶提供清算服務時與中央交易對手交易形成的 衍生產品資產餘額	—	—
賣出信用衍生產品的名義本金	—	817
減：可扣除的賣出信用衍生產品資產餘額	—	—
衍生產品資產餘額	28,998	36,015
證券融資交易的會計資產餘額	282,375	110,047
減：可以扣除的證券融資交易資產餘額	—	—
證券融資交易的交易對手信用風險暴露	45,094	28,861
代理證券融資交易形成的證券融資交易資產餘額	—	—
證券融資交易資產餘額	327,469	138,908
表外項目餘額	2,368,667	2,266,901
減：因信用轉換減少的表外項目餘額	(1,288,941)	(1,072,667)
調整後的表外項目餘額	1,079,726	1,194,234
一級資本淨額	694,184	584,436
調整後的表內外資產餘額	9,395,026	8,604,521
槓桿率	7.39%	6.79%

(C) 流動性覆蓋率

本集團根據《商業銀行流動性覆蓋率信息披露辦法》的相關規定編製和披露流動性覆蓋率信息，其中的依據可能會與香港或其他地區所採用的相關依據存在差異。本集團二零二零年第四季度流動性覆蓋率均值為145.92%，較上季度提高14.19個百分點，主要受金融機構現金流入規模增加的影響。本集團二零二零年第四季度末流動性覆蓋率時點值為121.97%，符合中國銀行保險監督管理委員會二零二零年監管要求。本集團二零二零年流動性覆蓋率各明細項目的第四季度平均值如下表所示：

(單位：人民幣百萬元，百分比除外)

序號		折算前數值	折算後數值
合格優質流動性資產			
1	合格優質流動性資產		1,208,949
現金流出			
2	零售存款、小企業客戶存款，其中：	2,157,627	190,959
3	穩定存款	496,081	24,804
4	欠穩定存款	1,661,546	166,155
5	無抵(質)押批發融資，其中：	3,624,831	1,297,994
6	業務關係存款(不包括代理行業務)	2,039,466	507,157
7	非業務關係存款(所有交易對手)	1,543,098	748,570
8	無抵(質)押債務	42,267	42,267
9	抵(質)押融資	/	20,144
10	其他項目，其中：	1,542,014	382,087
11	與衍生產品及其他抵(質)押品要求相關的現金流出	313,227	313,227
12	與抵(質)押債務工具融資流失相關的現金流出	-	-
13	信用便利和流動性便利	1,228,787	68,860
14	其他契約性融資義務	71,470	71,470
15	或有融資義務	6,866,426	100,010
16	預期現金流出總量		2,062,664
現金流入			
17	抵(質)押借貸(包括逆回購和借入證券)	262,186	261,613
18	完全正常履約付款帶來的現金流入	1,007,480	643,561
19	其他現金流入	332,355	328,964
20	預期現金流入總量	1,602,021	1,234,138
			調整後數值
21	合格優質流動性資產		1,208,949
22	現金淨流出量		828,526
23	流動性覆蓋率(%)		145.92%

註：

- 1、上表中各項數據境內部分為最近一個季度內92天數值的簡單算術平均值，併表附屬機構為最近一個季度內各月末均值。
- 2、上表中的「合格優質流動性資產」由現金、壓力條件下可動用的央行準備金，以及符合中國銀行保險監督管理委員會《商業銀行流動性風險管理辦法》規定的一級資產和二級資產定義的債券構成。

(D) 淨穩定資金比例

本集團根據《商業銀行淨穩定資金比例信息披露辦法》的相關規定編製和披露淨穩定資金比例信息，其中的依據可能會與香港或其他地區所採用的相關依據存在差異。本集團2020年第四季度淨穩定資金比例季末時點值為117.51%，較上季度提升0.32個百分點，基本保持平穩。本集團最近兩個季度的淨穩定資金比例各明細項目如下表所示：

2020年12月31日

序號	折算前數值				折算後數值	
	無期限	<6個月	6-12個月	≥1年		
可用的穩定資金						
1	資本	727,115	-	-	20,000	747,115
2	監管資本	715,415	-	-	20,000	735,415
3	其他資本工具	11,700	-	-	-	11,700
4	來自零售和小企業客戶的存款	1,715,542	613,169	17,493	2,828	2,140,931
5	穩定存款	528,533	1,751	102	60	503,927
6	欠穩定存款	1,187,009	611,418	17,391	2,768	1,637,004
7	批發融資	2,522,586	1,657,968	467,602	259,686	2,297,689
8	業務關係存款	2,102,219	-	-	-	1,051,109
9	其他批發融資	420,367	1,657,968	467,602	259,686	1,246,580
10	相互依存的負債	-	-	-	-	-
11	其他負債	40,708	171,616	3,443	109,790	19,825
12	淨穩定資金比例衍生產品負債				91,687	
13	以上未包括的所有其它負債和權益	40,708	171,616	3,443	18,103	19,825
14	可用的穩定資金合計					5,205,560
所需的穩定資金						
15	淨穩定資金比例合格優質流動性資產					210,619
16	存放在金融機構的業務關係存款	66,364	672	-	-	33,518
17	貸款和證券	76,913	2,086,346	1,012,960	2,996,400	3,796,066

(D) 淨穩定資金比例 (續)

2020年12月31日 (續)

序號		折算前數值				折算後數值
		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	
所需的穩定資金 (續)						
18	由一級資產擔保的向金融機構發放的貸款	-	206,369	-	-	-
19	由非一級資產擔保或無擔保的向金融機構發放的貸款	12,245	653,142	225,155	27,548	270,889
20	向零售和小企業客戶、非金融機構、主權、中央銀行和公共部門實體等發放的貸款	-	1,083,640	733,147	1,593,650	2,226,716
21	其中：風險權重不高於35%	-	127,300	102,607	181,401	232,865
22	住房抵押貸款	-	32,683	27,011	1,219,094	1,064,314
23	其中：風險權重不高於35%	-	-	-	-	-
24	不符合合格優質流動性資產標準的非違約證券，包括交易所交易的權益類證券	64,668	110,512	27,647	156,108	234,147
25	相互依存的資產	-	-	-	-	-
26	其他資產	129,313	10,833	1,041	121,099	193,797
27	實物交易的大宗商品(包括黃金)	7,971				6,775
28	提供的衍生產品初始保證金及提供給中央交易對手的違約基金				100	85
29	淨穩定資金比例衍生產品資產				85,118	-
30	衍生產品附加要求				93,369	18,674
31	以上未包括的所有其它資產	121,342	10,833	1,041	35,881	168,263
32	表外項目				8,827,209	195,940
33	所需的穩定資金合計					4,429,940
34	淨穩定資金比例(%)					117.51%

(D) 淨穩定資金比例 (續)

2020年09月30日

序號	折算前數值				折算後數值	
	無期限	<6個月	6-12個月	≥1年		
可用的穩定資金						
1	資本	710,353	-	-	20,000	730,353
2	監管資本	698,653	-	-	20,000	718,653
3	其他資本工具	11,700	-	-	-	11,700
4	來自零售和小企業客戶的存款	1,575,168	643,807	15,382	1,878	2,037,687
5	穩定存款	495,740	1,890	111	52	472,907
6	欠穩定存款	1,079,428	641,917	15,271	1,826	1,564,780
7	批發融資	2,194,647	2,063,232	227,606	333,984	2,192,182
8	業務關係存款	1,936,170	-	-	-	968,085
9	其他批發融資	258,477	2,063,232	227,606	333,984	1,224,097
10	相互依存的負債	-	-	-	-	-
11	其他負債	33,196	216,750	3,939	87,195	16,141
12	淨穩定資金比例衍生產品負債				73,024	
13	以上未包括的所有其它負債和權益	33,196	216,750	3,939	14,171	16,141
14	可用的穩定資金合計					4,976,363
所需的穩定資金						
15	淨穩定資金比例合格優質流動性資產					139,650
16	存放在金融機構的業務關係存款	57,612	455	-	-	29,033
17	貸款和證券	66,232	2,089,784	1,048,700	2,890,011	3,745,777
18	由一級資產擔保的向金融機構發放的貸款	-	170,088	-	-	-
19	由非一級資產擔保或無擔保的向金融機構發放的貸款	8,047	641,393	238,011	44,776	286,711

(D) 淨穩定資金比例 (續)

2020年09月30日 (續)

序號	折算前數值				折算後數值
	無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	
所需的穩定資金 (續)					
20	向零售和小企業客戶、非金融機構、主權、中央銀行和公共部門實體等發放的貸款				
	-	1,088,494	763,480	1,515,778	2,183,119
21	其中：風險權重不高於35%				
	-	116,217	91,813	156,398	205,673
22	住房抵押貸款				
	-	33,198	26,494	1,194,610	1,043,411
23	其中：風險權重不高於35%				
	-	-	-	-	-
24	不符合合格優質流動性資產標準的非違約證券，包括交易所交易的權益類證券				
	58,185	156,611	20,715	134,847	232,536
25	相互依存的資產				
	-	-	-	-	-
26	其他資產				
	73,709	25,582	1,663	85,309	131,548
27	實物交易的大宗商品(包括黃金)				
	8,308				7,062
28	提供的衍生產品初始保證金及提供給中央交易對手的違約基金				
				167	142
29	淨穩定資金比例衍生產品資產				
				67,898	-
30	衍生產品附加要求				
				74,373	14,875
31	以上未包括的所有其它資產				
	65,401	25,582	1,663	17,244	109,469
32	表外項目				
				8,857,550	200,309
33	所需的穩定資金合計				4,246,317
34	淨穩定資金比例(%)				117.19%

註：

- 1、本集團根據中國銀行保險監督管理委員會《商業銀行流動性風險管理辦法》及相關統計制度規定計算淨穩定資金比例。
- 2、上表所稱「無期限」項目包括但不限於擁有永久期限的資本、無確定到期日(活期)存款、空頭頭寸、無到期日頭寸、不符合合格優質流動性資產標準的權益、實物交易的大宗商品等。
- 3、上表第30項「衍生產品附加要求項目」填寫衍生產品負債金額，即扣減變動保證金之前的淨穩定資金比例衍生產品負債金額，不區分期限，且折算前金額不納入第26項「其他資產」合計。

(E) 貨幣集中程度(人民幣除外)

	2020年			合計
	美元	港幣 (折合人民幣百萬元)	其他	
<i>非結構性頭寸</i>				
即期資產	514,789	42,491	76,940	634,220
即期負債	498,529	27,393	70,538	596,460
遠期購入	496,469	9,019	87,616	593,104
遠期出售	512,955	14,274	89,931	617,160
淨期權頭寸	11,721	169	(2,754)	9,136
淨頭寸	11,495	10,012	1,333	22,840
淨結構性頭寸	9,537	31,120	1,005	41,662
	2019年			合計
	美元	港幣 (折合人民幣百萬元)	其他	
<i>非結構性頭寸</i>				
即期資產	472,674	43,884	68,777	585,335
即期負債	436,787	33,306	74,813	544,906
遠期購入	419,254	9,124	79,215	507,593
遠期出售	444,655	9,237	69,488	523,380
淨期權頭寸	2,222	(127)	349	2,444
淨頭寸	12,708	10,338	4,040	27,086
淨結構性頭寸	8,460	32,540	1,046	42,046

淨期權頭寸按照香港金融管理局(「香港金管局」)要求的德爾塔約當方法計算。本集團的淨結構頭寸包括本行主要涉及外匯業務分行的結構性頭寸。結構資產及負債包括：

- 固定資產及投資性房地產，扣除折舊費用；
- 海外分行資本及法定公積；及
- 子公司的投資。

(F) 國際債權

本集團主要在中國境內從事銀行業務，而本集團對中國境外第三方的所有債權以及對中國境內的第三方外幣債權均視作國際債權。

國際債權包括貸款和墊款、同業和其他金融機構結餘及拆借交易、持有貿易票據和存款證以及證券投資。

國際債權按不同國家或地域予以披露。當一個國家或地域計入任何風險轉移後，構成國際債權總金額10%或以上時，便會予以呈報。只有在申索獲與對方所屬國家不同國家的人士保證，又或倘申索是向一家銀行的海外分支機構提出，而該銀行的總行位於另一個國家的情況下，風險方會轉移。

	2020年			
	同業和其他 金融機構	公共實體	其他	合計
境內機構的外幣交易	131,081	6,050	111,106	248,237
亞太區，不包括中國大陸	65,102	35,237	150,158	250,497
— 其中屬於香港的部分	37,344	33,862	135,236	206,442
歐洲	7,936	1,175	19,162	28,273
南北美洲	35,131	28,197	30,223	93,551
合計	239,250	70,659	310,649	620,558

	2019年			
	同業和其他 金融機構	公共實體	其他	合計
境內機構的外幣交易	91,598	1,702	75,452	168,752
亞太區，不包括中國大陸	43,077	37,338	144,295	224,710
— 其中屬於香港的部分	24,941	34,766	124,101	183,808
歐洲	10,951	2,346	17,928	31,225
南北美洲	32,918	45,085	50,046	128,049
合計	178,544	86,471	287,721	552,736

(G) 貸款和墊款按行業詳細分析**中國境內業務**

	2020年		2019年	
	貸款金額	抵押物覆蓋 部分金額佔比%	貸款金額	抵押物覆蓋 部分金額佔比%
交通運輸、倉儲和郵政業	381,898	42	306,642	33
房地產業	342,667	53	308,342	55
製造業	256,173	36	240,717	32
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	161,777	39	144,530	34
租賃和商務服務業	143,805	28	144,377	22
批發和零售業	132,055	38	151,278	34
建築業	101,442	21	95,279	23
金融業	74,892	43	63,420	32
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	54,491	35	51,406	28
水利、環境和公共設施管理業	52,911	46	57,044	51
採礦業	31,097	31	29,744	34
其他	65,330	27	59,640	32
公司貸款和墊款小計	1,798,538	40	1,652,419	36
票據貼現	327,479	100	226,040	100
個人住房貸款	1,264,466	100	1,098,673	100
信用卡貸款	746,560	–	670,922	–
小微貸款	474,545	85	405,155	89
其他	156,713	25	152,193	37
零售貸款和墊款小計	2,642,284	65	2,326,943	65
貸款和墊款總額	4,768,301	58	4,205,402	56

(G) 貸款和墊款按行業詳細分析 (續)

中國境外業務

	2020年		2019年	
	貸款金額	抵押物覆蓋 部分金額佔比%	貸款金額	抵押物覆蓋 部分金額佔比%
房地產業	48,125	59	60,035	51
金融業	39,402	21	63,286	37
交通運輸、倉儲和郵政業	30,526	87	30,567	90
製造業	26,962	31	20,994	22
批發和零售業	17,720	37	11,579	41
租賃和商務服務業	11,223	66	28,992	61
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	9,644	19	4,494	15
採礦業	9,579	36	9,445	40
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	8,636	24	5,553	17
水利、環境和公共設施管理業	2,383	83	1,219	86
建築業	2,177	40	2,196	24
其他	12,317	62	11,215	56
公司貸款和墊款小計	218,694	47	249,575	49
票據貼現	3,257	100	—	—
個人住房貸款	10,349	100	9,475	100
信用卡貸款	127	—	177	—
小微貸款	1,183	99	625	100
其他	27,217	97	25,396	95
零售貸款和墊款小計	38,876	97	35,673	96
貸款和墊款總額	260,827	55	285,248	55

(G) 貸款和墊款按行業詳細分析 (續)

當一個行業／品種的貸款和墊款總額佔貸款和墊款總額10%或以上時，便會予以披露該行業／品種的逾期貸款、已減值貸款和各損失階段的損失準備：

2020年					
	逾期貸款和墊款	已減值 貸款和墊款	階段一損失 準備(12個月 預期信用損失)	階段二損失 準備(整個存續期 預期信用損失)	階段三損失 準備(整個存續期 預期信用損失 －已減值)
個人住房貸款	4,019	3,759	9,042	726	2,729
信用卡	20,065	12,424	7,428	13,630	11,770
2019年					
	逾期貸款和墊款	已減值 貸款和墊款	階段一損失 準備(12個月 預期信用損失)	階段二損失 準備(整個存續期 預期信用損失)	階段三損失 準備(整個存續期 預期信用損失 －已減值)
個人住房貸款	3,985	2,752	9,038	372	1,940
信用卡	18,349	9,033	4,869	15,969	8,645

於二零二零年十二月三十一日，本集團以攤餘成本計量的對公貸款和墊款中，已減值貸款和墊款中抵押物公允價值為6,262百萬元(二零一九年十二月三十一日：7,421百萬元)。

(H) 已逾期的貸款和墊款

(i) 按地區分類

	2020年	2019年
總行	15,328	10,835
長江三角洲地區	4,704	6,920
環渤海地區	6,370	6,324
珠江三角洲及海西地區	5,400	6,420
東北地區	2,357	4,023
中部地區	2,914	2,957
西部地區	2,875	5,777
境外	342	276
附屬機構	694	932
合計	40,984	44,464

(ii) 按逾期情況

	2020年	2019年
本金或利息已逾期達下列期間的貸款和墊款總額：		
— 三至六個月(含六個月)	10,445	9,015
— 六至十二個月(含十二個月)	9,667	11,273
— 超過十二個月	20,872	24,176
合計	40,984	44,464
佔貸款和墊款總額百分比：		
— 三至六個月(含六個月)	0.21%	0.20%
— 六至十二個月(含十二個月)	0.19%	0.25%
— 超過十二個月	0.41%	0.54%
合計	0.81%	0.99%

(H) 已逾期的貸款和墊款(續)

(iii) 抵押物狀況

	2020年	2019年
抵押物覆蓋的貸款和墊款	15,148	11,849
抵押物沒有覆蓋的貸款和墊款	25,315	32,483
抵押物現值	43,862	46,032

於二零二零年十二月三十一日，本集團已逾期金融機構貸款和墊款餘額為人民幣150百萬元(二零一九年：人民幣1百萬元)。

註：根據香港金管局的要求，以上分析為逾期超過90天的貸款和墊款。

有指定還款日期的貸款和墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

對於以分期付款償還的貸款和墊款，如果部分分期付款已逾期，那麼該等貸款和墊款的全部金額均被分類為已逾期。

實時償還貸款和墊款在借款人收到償還要求但並無根據指示還款時被分類為已逾期。倘實時償還貸款和墊款超出已知會借款人的獲批准的限額，均會被視為已逾期。

本集團抵押物包括現金存款、股票、土地使用權、建築物、運輸及其他設備等。抵押物的公允價值是管理層在現有的外部評估價值基礎上，考慮最近的資產變賣記錄及市場情況而得出估值。

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

(I) 已重組貸款和墊款

	2020年		2019年	
	金額	佔貸款和墊款 總額百分比	金額	佔貸款和墊款 總額百分比
已重組貸款和墊款(註)	24,878	0.49%	25,022	0.56%
減：				
— 已逾期超過90天的已重組貸款和墊款	15,169	0.30%	19,255	0.43%
— 已逾期尚未超過90天的已重組貸款和墊款	9,709	0.19%	5,767	0.13%

註：指經重組的不良貸款。

本集團二零二零年十二月三十一日金融機構重組貸款和墊款餘額為1百萬元(二零一九年：1百萬元)。

(J) 對境內非銀行交易對象的風險

本行是於中國境內成立的商業銀行，主要於境內從事銀行業務。於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，本行很大部分的業務風險來自與境內非銀行機構或個人的交易。有關本行交易對象風險的分析已於本合併財務報表附註中披露。

(K) 企業管治

董事會

董事會設立六個委員會，包括戰略委員會、審計委員會、關聯交易控制委員會、風險與資本管理委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會。

(i) 戰略委員會

戰略委員會主要職權範圍包括：

- 擬定本行經營目標和中長期發展戰略，全面評估戰略風險；
- 審議重大投融資方案並向董事會提出建議；
- 監督、檢查年度經營計劃、投資方案的執行情況；
- 檢查監督貫徹董事會決議情況；及
- 提出需經董事會討論決定的重大問題的建議和方案。

(ii) 審計委員會

審計委員會主要職權範圍包括：

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

(iii) 關聯交易控制委員會

關聯交易控制委員會主要職權範圍包括：

- 依據有關法律法規確認本行的關聯方；
- 檢查、監督、審核重大關聯交易和持續關聯交易，控制關聯交易風險；
- 審核本行的關聯交易管理辦法，監督本行關聯交易管理體系的建立和完善；及
- 審核本行關聯交易的公告。

(K) 企業管治 (續)

董事會 (續)

(iv) 風險與資本管理委員會

風險與資本管理委員會主要職權範圍包括：

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

(v) 薪酬與考核委員會

薪酬與考核委員會主要職權範圍包括：

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

(vi) 提名委員會

提名委員會主要職權範圍包括：

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



因 您 而 變

<http://www.cmbchina.com>

地址：中國廣東省深圳市深南大道7088號招商銀行大廈

電話：+86 755 8319 8888

傳真：+86 755 8319 5109

郵編：518040