

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



**招商銀行股份有限公司  
CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.**  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(H股股票代碼：03968)

### 海外監管公告

本公告乃根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.10B條而作出。

**招商銀行股份有限公司董事會**

2025年3月25日

於本公告日期，本公司的執行董事為王良、鍾德勝及朱江濤；本公司的非執行董事為繆建民、石岱、孫雲飛、朱立偉及黃堅；及本公司的獨立非執行董事為李孟剛、劉俏、田宏啟、李朝鮮、史永東及李健。



招商银行股份有限公司  
**CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.**

**2024 年度第三支柱报告**

## 目录

<b>1. 引言</b>	4
1.1 公司简介	4
1.2 披露依据	5
1.3 并表范围	5
1.4 披露声明	5
<b>2. 释义</b>	6
<b>3. 风险管理、关键审慎监管指标和风险加权资产概览</b>	7
3.1 KM1 监管并表关键审慎监管指标	7
3.2 OVA 风险管理定性信息	8
3.3 OV1 风险加权资产概况	12
<b>4. 资本和总损失吸收能力的构成</b>	14
4.1 CCA 资本工具和合格外部总损失吸收能力非资本债务工具的主要特征	14
4.2 CC1 资本构成	14
4.3 CC2 集团财务并表和监管并表下的资产负债表的差异	17
<b>5. 财务报表与监管风险暴露间的联系</b>	20
5.1 LIA 财务数据和监管数据间差异的原因	20
<b>6. 薪酬</b>	22
6.1 REMA 薪酬政策	22
<b>7. 信用风险</b>	23
7.1 CRA 信用风险定性信息	23
7.2 CR5-2 信用风险暴露和信用转换系数（按风险权重划分）	25
7.3 CRE 内部评级模型定性信息	25
7.4 CR6 内部评级法下信用风险暴露（按风险暴露类别和违约概率区间）	28
<b>8. 交易对手信用风险</b>	31
8.1 CCRA 交易对手信用风险定性信息	31
8.2 CCR1 交易对手信用风险暴露（按计量方法）	32
<b>9. 资产证券化</b>	33
9.1 SECA 资产证券化定性信息	33
9.2 SEC1 银行账簿资产证券化	34
9.3 SEC2 交易账簿资产证券化	35
<b>10. 市场风险</b>	35
10.1 MRA 市场风险定性信息	35
10.2 MR1 标准法下市场风险资本要求	36
<b>11. 操作风险</b>	37
11.1 ORA 操作风险定性信息	37
11.2 OR3 操作风险资本要求	39
<b>12. 银行账簿利率风险</b>	40
12.1 IRRBBA：银行账簿利率风险的风险管理目标及政策	40
12.2 IRRBB1：银行账簿利率风险定量信息	41
<b>13. 宏观审慎监管措施</b>	43
13.1 GSIB1 全球系统重要性银行评估指标	43
<b>14. 杠杆率</b>	44

14.1	LR1 杠杆率监管项目与相关会计项目的差异 .....	44
14.2	LR2 杠杆率 .....	45
<b>15.</b>	<b>流动性风险.....</b>	<b>47</b>
15.1	LIQA 流动性风险管理 .....	47
15.2	LIQ1 流动性覆盖率 .....	48
15.3	LIQ2 净稳定资金比例 .....	50

## 1. 引言

### 1.1 公司简介

本公司成立于 1987 年，总部位于中国深圳。本公司分支机构主要分布于中国境内中心城市，以及中国香港、纽约、伦敦、新加坡、卢森堡、悉尼等国际金融中心。2002 年 4 月，本公司在上海证券交易所上市。2006 年 9 月，本公司在香港联交所上市。

本公司向客户提供批发及零售银行产品和服务，以及自营及代客进行资金业务。本公司推出的许多创新产品和服务广为市场接受，零售银行服务包括：基于“一卡通”多功能借记卡、信用卡的账户及支付结算服务，“金葵花理财”、私人银行等分层分类的财富管理服务，零售信贷服务，以及招商银行 App 和掌上生活 App、“一网通”综合网上银行等线上服务；批发银行服务包括：支付结算、财富管理、投融资和数字化服务，现金管理、科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融、供应链金融和跨境金融服务，资产管理、资产托管和投资银行等服务。

本公司基于内外部形势和自身发展状况，提出成为“创新驱动、模式领先、特色鲜明的最佳价值创造银行”的战略愿景，不断提升服务实体经济和社会民生的质效，努力为客户、员工、股东、合作伙伴、社会创造更大价值，为中国式现代化建设作出更大贡献。

2024 年，本公司围绕“价值银行”战略目标，深入打造“严格管理、守正创新”双轮驱动的高质量发展新模式，加快提升财富管理、金融科技、风险管理三大能力，实现了稳中有进、进中向好的经营目标，特色更加鲜明，基础更加夯实，核心竞争力更加巩固。

2024 年，按照一级资本排名，本公司首次位列英国《银行家》全球银行 1000 强榜单第 10 位；连续 13 年入选《财富》世界 500 强榜单，名列第 179 名；在智联招聘和北京大学社会调查研究中心等联合开展的评选中获评“2024 年度最佳雇主 10 强”，连续 14 年入围中国年度最佳雇主 10 强并首次获得第 1 名。2024 年，本公司明晟 ESG 评级为“AAA”等级。

## 1. 2披露依据

本报告根据国家金融监督管理总局令 2023 年第 4 号《商业银行资本管理办法》及相关规定编制并披露。

## 1. 3并表范围

根据《商业银行资本管理办法》相关规定，本集团资本监管指标计算范围包括招商银行及其子公司。截至报告期末，本集团符合资本并表范围的子公司包括：招商永隆银行、招银国际、招银金租、招银理财、招商基金、招商信诺资管和招银欧洲。

## 1. 4披露声明

本报告包含若干对本集团财务状况、经营业绩及业务发展的展望性陈述。报告中使用诸如“将”“可能”“有望”“力争”“努力”“计划”“预计”“目标”及类似字眼以表达展望性陈述。这些陈述乃基于现行计划、估计及预测而做出，虽然本集团相信这些展望性陈述中所反映的期望是合理的，但本集团不能保证这些期望被实现或将会证实为正确，故不构成本集团的实质承诺，投资者不应对其过分依赖并应注意投资风险。务请注意，该等展望性陈述与日后事件或本集团日后财务、业务或其他表现有关，并受若干可能会导致实际结果出现重大差异的不确定因素的影响。

本公司已建立第三支柱信息披露治理架构，由本公司董事会批准并由高级管理层实施有效的内部控制流程，对信息披露内容进行合理审查，确保第三支柱披露信息真实、可靠。本报告已经高级管理层审核，并于 2025 年 3 月 25 日提交本公司董事会审议通过。

本报告按照国家金融监督管理总局《商业银行资本管理办法》第九章“信息披露”及附件 22 “商业银行信息披露内容和要求”编制，而非根据财务会计准则编制，因此报告中的部分资料不能与同期财务报告的财务资料直接进行比较。

## 2. 释义

在本报告中，除文义另有所指外，各用语的涵义如下。

本公司、招行、招商银行	指	招商银行股份有限公司
本集团	指	招商银行股份有限公司及其子公司
招商永隆银行	指	招商永隆银行有限公司
招银金融租	指	招银金融租赁有限公司
招银国际	指	招银国际金融控股有限公司
招商基金	指	招商基金管理有限公司
招银理财	指	招银理财有限责任公司
招商信诺资管	指	招商信诺资产管理有限公司
招银欧洲	指	招商银行（欧洲）有限公司
中国银监会	指	原中国银行业监督管理委员会

### 3. 风险管理、关键审慎监管指标和风险加权资产概览

#### 3.1 KM1 监管并表关键审慎监管指标

关键审慎监管指标包括资本充足率、杠杆率以及流动性风险相关的指标。

本集团关键审慎监管指标概览如下。

单位：人民币百万元，百分比除外

	a	b	c	d	
	2024年 12月31日	2024年 9月30日	2024年 6月30日	2024年 3月31日	
<b>可用资本(数额)</b>					
1	核心一级资本净额	1,023,048	980,104	937,812	948,069
2	一级资本净额	1,203,494	1,130,550	1,088,258	1,098,515
3	资本净额	1,311,742	1,242,567	1,214,258	1,226,629
<b>风险加权资产(数额)</b>					
4	风险加权资产合计	6,885,783	6,654,796	6,765,309	6,738,504
4a	风险加权资产合计 (应用资本底线前)	6,885,783	6,654,796	6,765,309	6,738,504
<b>资本充足率</b>					
5	核心一级资本充足率 (%)	14.86	14.73	13.86	14.07
5a	核心一级资本充足率 (%) (应用资本底线前)	14.86	14.73	13.86	14.07
6	一级资本充足率(%)	17.48	16.99	16.09	16.30
6a	一级资本充足率(%) (应用资本底线前)	17.48	16.99	16.09	16.30
7	资本充足率(%)	19.05	18.67	17.95	18.20
7a	资本充足率(%) (应用资本底线前)	19.05	18.67	17.95	18.20
<b>其他各级资本要求</b>					
8	储备资本要求(%)	2.50	2.50	2.50	2.50
9	逆周期资本要求(%)	0.00	0.00	0.00	0.00
10	全球系统重要性银行或国 内系统重要性银行附加资 本要求(%)	0.75	0.75	0.75	0.75
11	其他各级资本要求(%) (8+9+10)	3.25	3.25	3.25	3.25
12	满足最低资本要求后的可 用核心一级资本净额占风 险加权资产的比例(%)	9.86	9.73	8.86	9.07

		a	b	c	d
		2024年 12月31日	2024年 9月30日	2024年 6月30日	2024年 3月31日
<b>杠杆率</b>					
13	调整后表内外资产余额	14,218,773	13,667,693	13,804,762	13,549,939
14	杠杆率(%)	8.46	8.27	7.88	8.11
14a	杠杆率a(%)	8.46	8.27	7.88	8.11
14b	杠杆率b(%)	8.47	8.35	7.99	8.15
14c	杠杆率c(%)	8.47	8.35	7.99	8.15
<b>流动性覆盖率</b>					
15	合格优质流动性资产	2,307,594	2,172,964	2,127,795	2,052,110
16	现金净流出量	1,329,025	1,265,187	1,227,109	1,284,435
17	流动性覆盖率(%)	173.85	170.64	171.71	160.96
<b>净稳定资金比例</b>					
18	可用稳定资金合计	8,263,109	7,870,270	7,826,817	7,737,207
19	所需稳定资金合计	6,205,693	5,931,488	5,891,548	5,807,635
20	净稳定资金比例(%)	133.15	132.69	132.85	133.22

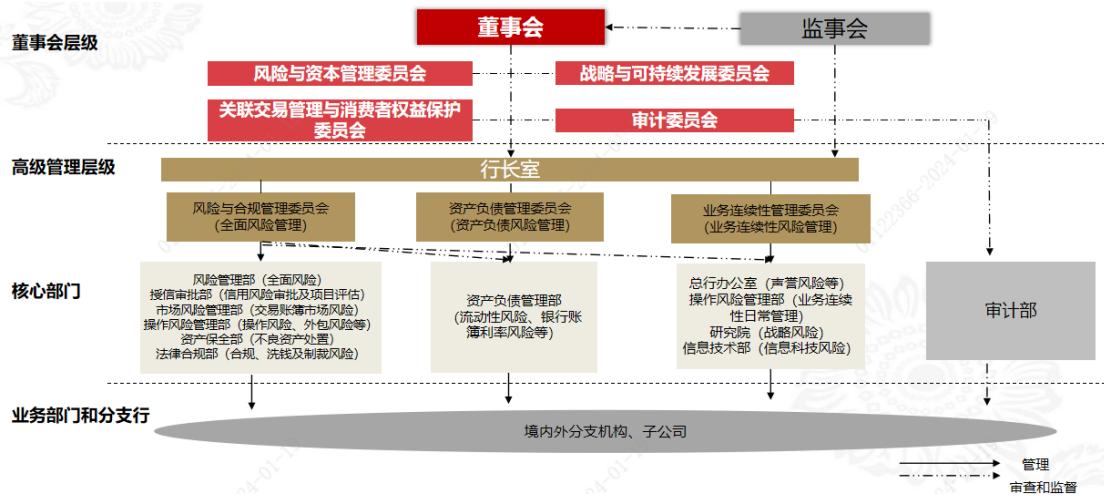
### 3.2 OVA风险管理定性信息

本公司持续加强全面风险管理，搭建“堡垒式”风险合规管理体系，积极应对防范各类风险。本公司围绕整体经营战略目标，对经营中的信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险等各类风险进行准确识别、审慎评估、动态监测、及时应对及全程管理，并通过年报、半年报及本报告等途径对相关风险管理情况及时披露。

风险偏好是本公司董事会在实现经营策略目标过程中愿意承担的风险水平的表述，经董事会审批，并在执行中接受董事会的监督。按照风险偏好陈述书、风险偏好管理办法，明确风险偏好的具体管理要求，并通过事前传导与事后监测手段，防止相关业务过度承担不可接受的风险或过低的风险，实现业务规模、资本回报和风险水平的合理平衡。同时，根据外部经营环境和管理战略的变化进行风险偏好的优化。

本公司建立了由董事会负最终责任，监事会有效监督，高级管理层直接领导，以风险管理部门为依托，业务部门、境内外分支机构、风险并表公司密切

配合，审计部独立审计，覆盖所有机构、风险、业务及流程的全面风险治理架构。本公司全面风险组织架构及职能分工如下：（图）



董事会是风险管理的最高决策机构，定期听取全面风险管理情况汇报，评估风险水平、风险管理状况、风险承受能力，并提出全面风险管理意见。董事会下设的风险与资本管理委员会，根据董事会的授权履行全面风险管理的部分职责。

总行风险与合规管理委员会是本公司高级管理层下设的专业委员会，是风险与内控合规管理的议事决策机构，其管理范围包括风险管理与内控合规管理、反洗钱与制裁合规管理等。总行风险与合规管理委员会通过召开风险分析会、内控评审会和专题会议等形式履行职责，在董事会批准的风险管理战略、政策及权限框架内，听取和审议本公司风险管理、内控合规管理、反洗钱与制裁合规管理相关的重大事项、管理举措、规划策略及相关风险管理情况报告。

其中，风险管理部牵头统筹本集团和本公司层面全面风险管理，各专业风险管理部门，包括授信审批部、资产保全部、法律合规部、资产负债管理部、办公室、研究院、信息技术部等负责对应类别的风险专业化管理。

三道防线是风险管理作用得以发挥的机制载体，是充分隔离、防范各类风险的坚固屏障。业务经营单位和条线管理部门构成第一道防线，承担风险管理直接责任，增强风险责任意识，实现风险管理关口前移，强化第一道防线的风险管理职责。风险合规条线构成第二道防线，负责制定风险管理基本制度和政策，分析报告整体风险管理状况，负责对各部门和各级机构风险管理规范性和

有效性的评估和监控，履行全面风险报告职责。内部审计部门构成第三道防线，通过检查、监督，确保第一、二道防线的有效。

本公司始终坚守稳健的风险文化，并持续加强对风险文化的宣导，夯实风险文化，筑牢责任机制。本公司夯实风险文化的措施，包括组织风险合规培训、加强风险案例反思、完善员工违规积分、不尽职行为管理、加强对个别分行辅导帮扶、加强总分行间人员交流与挂职锻炼、强化一道防线业务经营单位和管理部门的风险管理等。

本公司持续开发和优化风险计量系统，风险计量系统覆盖信用风险、市场风险、操作风险和流动性风险等类型。本公司风险计量体系依托各类风险管理系统以及配套支持体系，支持风险参数量化、限额管理、风险监测、压力测试等各项工作的开展。

本公司每季度向董事会及/或董事会风险与资本管理委员会提交《全面风险报告》，包括风险偏好、风险限额执行情况及各类风险的管理情况等内容，以及需要董事会决策的相关事项。董事会及其风险与资本管理委员会对本公司风险水平、风险管理状况、风险承受能力进行评估，并提出全面风险管理意见。

此外，本公司不定期地向董事会、高级管理层报告专项风险评估情况及其他风险管理实施情况。

本公司每年定期开展压力测试，旨在评估本公司在宏观经济下行的假设情景下的风险抵御能力。压力测试覆盖各类表内外资产，基于各类风险量化模型，围绕信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、国别风险、押品风险等各类风险，综合评估压力情景对资产质量和资本充足水平等各项经营指标的影响，并根据压力测试结果，优化风险管理措施。

按照《商业银行资本管理办法》和同业先进的风险管理实践，本公司持续完善全面风险管理架构，优化主要风险识别、评估管理体系，由各风险管理部通过有效识别和评估业务经营中面临的各种实质性风险，全面整合各类风险管理信息，准确量化风险并持续开展风险监测，综合评估整体风险状况，旨在通过对风险的主动管理和经营，持续提升风险收益和资本回报，保证银行持续稳健经营。

本集团内部资本充足评估程序（ICAAP）主要包括 ICAAP 治理架构和管理政策、风险偏好、重大风险识别与管理、资本需求评估与管理、内部资本充足性

评估、ICAAP 压力测试、资本规划、资本运行管理和应急预案等主要环节。其中，治理架构和管理政策从整体上为本集团资本充足评估程序的实施提供框架指引和制度保障；风险偏好确立本集团风险和资本管理的轮廓和底线，为 ICAAP 提供方向指导；风险识别和资本需求评估共同构成 ICAAP 体系的核心部分，全面充分地评估主要风险的资本需求；压力测试作为 ICAAP 的重要组成部分，基于前瞻性的情景假设评估风险和资本状况变化。在前述各项结果基础上，通过资本加总最终预测本集团资本充足水平，并作为资本规划、资本补充和经济资本管理等方面的重要参考，提出相应的管理措施建议。

本集团每年开展内部资本充足评估。法人层面由总行资产负债管理部牵头，总行风险管理部、市场风险管理部、操作风险管理部、零售信贷部、信用卡中心、信息技术部、招商银行研究院及其他管理部门共同开展；集团层面则考虑到机构类型及地域的差异，由子公司开展各自的 ICAAP 评估工作。其中，招银国际、招商基金、招银理财和招商信诺资管是非银行类金融机构，暂不单独实施评估，在评估本集团层面资本充足率时统一考虑；招银金融独立开展资本充足率压力测试，审慎、前瞻性地评估压力情景下的资本状况；招商永隆银行根据香港金融管理局监管要求单独建立内部资本充足评估体系，确保资本水平能够有效抵御其所面临的各类风险和满足实施经营战略的需要。

为适应内外部经营形势变化，招商银行董事会、股东大会已于 2023 年审议通过《招商银行 2023-2027 年资本管理规划》。规划综合考虑国内外经营环境、资本监管要求、本集团业务发展需要及股东回报要求，明确资本管理目标和具体措施。

规划期内，本集团将努力实现各级资本充足率持续满足监管要求，保持充足且适度的安全边际和缓冲区间，以支持本集团业务持续稳健发展。本集团将继续加强资本补充和资本使用的统筹管理，进一步完善资本管理制度，持续深化经济资本管理改革，提高资本使用效率和资本回报水平，保持资本充足率水平稳定运行。

本集团一直坚持内生积累为主、外源补充为辅的原则，多渠道、多方式筹措资本来源，努力保持资本水平充足。规划期内，本集团将继续增强盈利能力，充分计提减值准备，在保持分红政策的连续性和稳定性的同时，持续增

厚资本缓冲。同时，本集团将积极参与各类资本补充工具创新，科学评估、适时合理发行资本工具，优化资本结构，增强风险防御能力。

### 3.3 0V1 风险加权资产概况

本表展示了第一支柱风险在不同计量方法下的风险加权资产和资本要求。本集团风险加权资产和资本要求情况概览如下。

单位：人民币百万元

		a	b	c
		风险加权资产		最低资本要求
		2024年 12月31日	2024年 9月30日	2024年 12月31日
1	信用风险	5,973,261	5,771,500	477,861
2	信用风险（不包括交易对手信用风险、信用估值调整风险、银行账簿资产管理产品和银行账簿资产证券化）	5,664,661	5,511,649	453,173
3	其中：权重法	2,383,518	2,329,885	190,681
4	其中：证券、商品、外汇交易清算过程中形成的风险暴露	117	97	9
5	其中：门槛扣除项中未扣除部分	297,904	307,552	23,832
6	其中：初级内部评级法	1,557,037	1,484,641	124,563
7	其中：监管映射法	—	—	—
8	其中：高级内部评级法	1,724,106	1,697,123	137,928
9	交易对手信用风险	4,961	5,539	397
10	其中：标准法	4,961	5,539	397
11	其中：现期风险暴露法	0	0	0
12	其中：其他方法	0	0	0
13	信用估值调整风险	2,353	2,314	188
14	银行账簿资产管理产品	264,305	205,859	21,144
15	其中：穿透法	127,810	124,021	10,225
16	其中：授权基础法	136,495	81,838	10,920
17	其中：适用 1250% 风险权重	0	0	0
18	银行账簿资产证券化	36,981	46,139	2,958
19	其中：资产证券化内部评级法	0	0	0
20	其中：资产证券化外部评级法	874	600	70
21	其中：资产证券化标准法	3,931	3,411	314
22	市场风险	196,760	169,903	15,741
23	其中：标准法	196,760	169,903	15,741
24	其中：内部模型法	0	0	0
25	其中：简化标准法	0	0	0

招商银行股份有限公司 2024 年度第三支柱报告

		a	b	c
		风险加权资产	最低资本要求	
		2024年 12月31日	2024年 9月30日	2024年 12月31日
26	交易账簿和银行账簿间转换的资本要求	0	0	0
27	操作风险	715,762	713,393	57,261
28	因应用资本底线而导致的额外调整	0	0	
29	合计	6,885,783	6,654,796	550,863

## 4. 资本和总损失吸收能力的构成

### 4.1 CCA资本工具和合格外部总损失吸收能力非资本债务工具的主要特征

本表所披露的本集团资本工具主要特征同时已在本公司官方网站公开披露，详情请见招商银行官网资本监管专栏。

(网页链接: <https://www.cmbchina.com/cmbir/zbjg.aspx?type=zbjg>)

### 4.2 CC1 资本构成

本表展示了本集团监管并表范围下的资本构成，具体如下。

单位: 人民币百万元, 百分比除外

		a	b
	数额	代码	
	2024年12月31日		
<b>核心一级资本</b>			
1	实收资本和资本公积可计入部分	90,768	e+g
2	留存收益	904,100	
2a	盈余公积	122,614	h
2b	一般风险准备	155,404	i
2c	未分配利润	626,082	j
3	累计其他综合收益	41,524	k
4	少数股东资本可计入部分	0	
5	<b>扣除前的核心一级资本</b>	<b>1,036,392</b>	
<b>核心一级资本：扣除项</b>			
6	审慎估值调整	0	
7	商誉（扣除递延税负债）	9,953	a-c
8	其他无形资产（土地使用权除外）（扣除递延税负债）	2,131	b-d-l
9	依赖未来盈利的由经营亏损引起的净递延税资产	1,145	
10	对未按公允价值计量的项目进行套期形成的现金流储备	56	
11	损失准备缺口	0	
12	资产证券化销售利得	0	
13	自身信用风险变化导致其负债公允价值变化带来的未实现损益	0	
14	确定受益类的养老金资产净额（扣除递延税项负债）	59	
15	直接或间接持有本银行的股票	0	

招商银行股份有限公司 2024 年度第三支柱报告

		a	b	
		数额	代码 2024年12月31日	
16	银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的核心一级资本	0		
17	对未并表金融机构小额少数资本投资中的核心一级资本中应扣除金额	0		
18	对未并表金融机构大额少数资本投资中的核心一级资本中应扣除金额	0		
19	其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产中应扣除金额	0		
20	对未并表金融机构大额少数资本投资中的核心一级资本和其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产的未扣除部分超过核心一级资本 15% 的应扣除金额	0		
21	其中：应在对金融机构大额少数资本投中扣除的金额	0		
22	其中：应在其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产中扣除的金额	0		
23	其他应在核心一级资本中扣除的项目合计	0		
24	应从其他一级资本和二级资本中扣除的未扣缺口	0		
25	核心一级资本扣除项总和	13,344		
26	核心一级资本净额	1,023,048		
<b>其他一级资本</b>				
27	其他一级资本工具及其溢价	180,446		
28	其中：权益部分	180,446		
29	其中：负债部分	0		
30	少数股东资本可计入部分	0		
31	扣除前的其他一级资本	180,446		
<b>其他一级资本：扣除项</b>				
32	直接或间接持有的本银行其他一级资本	0		
33	银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的其他一级资本	0		
34	对未并表金融机构小额少数资本投资中的其他一级资本中应扣除金额	0		
35	对未并表金融机构大额少数资本投资中的其他一级资本	0		
36	其他应在其他一级资本中扣除的项目合计	0		
37	应从二级资本中扣除的未扣缺口	0		
38	其他一级资本扣除项总和	0		
39	其他一级资本净额	180,446		
40	一级资本净额	1,203,494		

招商银行股份有限公司 2024 年度第三支柱报告

		a	b
		数额	代码
		2024 年 12 月 31 日	
<b>二级资本</b>			
41	二级资本工具及其溢价	0	
42	少数股东资本可计入部分	0	
43	超额损失准备可计入部分	108,248	
44	<b>扣除前的二级资本</b>	<b>108,248</b>	
<b>二级资本：扣除项</b>			
45	直接或间接持有的本银行的二级资本	0	
46	银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的二级资本投资及 TLAC 非资本债务工具投资	0	
47	对未并表金融机构小额少数资本投资中的二级资本应扣除金额	0	
47a	对未并表金融机构的小额投资中的 TLAC 非资本债务工具中应扣除金额 (仅适用全球系统重要性银行)	0	
48	对未并表金融机构大额少数资本投资中的二级资本应扣除金额	0	
48a	对未并表金融机构大额投资中的 TLAC 非资本债务工具中应扣除金额 (仅适用全球系统重要性银行)	0	
49	其他应在二级资本中扣除的项目合计	0	
50	<b>二级资本扣除项总和</b>	<b>0</b>	
51	<b>二级资本净额</b>	<b>108,248</b>	
52	<b>总资本净额</b>	<b>1,311,742</b>	
53	<b>风险加权资产</b>	<b>6,885,783</b>	
<b>资本充足率和其他各级资本要求</b>			
54	<b>核心一级资本充足率 (%)</b>	<b>14.86</b>	
55	<b>一级资本充足率 (%)</b>	<b>17.48</b>	
56	<b>资本充足率 (%)</b>	<b>19.05</b>	
57	<b>其他各级资本要求 (%)</b>	<b>3.25</b>	
58	其中：储备资本要求	2.50	
59	其中：逆周期资本要求	0.00	
60	其中：全球系统重要性银行或国内系统重要性银行附加资本要求	0.75	
61	满足最低资本要求后的可用核心一级资本净额占风险加权资产的比例 (%)	9.86	
<b>我国最低监管资本要求</b>			
62	<b>核心一级资本充足率 (%)</b>	<b>5.00</b>	
63	<b>一级资本充足率 (%)</b>	<b>6.00</b>	
64	<b>资本充足率 (%)</b>	<b>8.00</b>	
<b>门槛扣除项中未扣除部分</b>			

		a 数额	b 代码
		2024 年 12 月 31 日	
65	对未并表金融机构的小额少数资本投资中的未扣除部分	43,438	
65a	对未并表金融机构的小额投资中的 TLAC 非资本债务工具未扣除部分(仅适用全球系统重要性银行)	不适用	
66	对未并表金融机构的大额少数资本投资未扣除部分	27,659	
67	其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产(扣除递延税负债)	80,520	
<b>可计入二级资本的超额损失准备的限额</b>			
68	权重法下, 实际计提的超额损失准备金额	不适用	
69	权重法下, 可计入二级资本超额损失准备的数额	不适用	
70	内部评级法下, 实际计提的超额损失准备金额	169,870	
71	内部评级法下, 可计入二级资本超额损失准备的数额	108,248	

### 4.3 CC2 集团财务并表和监管并表下的资产负债表的差异

本表列示本集团财务并表和监管并表下资产负债表的差异, 以及资产负债表与表格 CC1 披露的资本构成之间的关系。

本集团并表范围的差异主要包括招银国际、招商永隆银行下属保险类、工商企业子公司。招银国际、招商永隆银行总资产等信息详见本集团 2024 年度报告及相关文件。

#### 集团口径资产负债表

单位: 人民币百万元

		a	b	c
		2024 年 12 月 31 日		
		财务并表范围下的 资产负债表	监管并表范围下的 资产负债表	代码
<b>资产</b>				
1	现金	16,622	16,622	
2	贵金属	9,415	9,415	
3	存放中央银行款项	557,443	557,443	

招商银行股份有限公司 2024 年度第三支柱报告

		a	b	c
		2024 年 12 月 31 日		
		财务并表范围下的 资产负债表	监管并表范围下的 资产负债表	代码
4	存放同业和其他金融机 构款项	220,231	203,815	
5	拆出资金	408,955	408,955	
6	买入返售金融资产	271,329	270,673	
7	贷款和垫款	6,632,548	6,656,787	
8	衍生金融资产	32,533	32,527	
9	金融投资：	3,673,040	3,600,416	
10	以公允价值计量且 其变动计入当期损益的 金融投资	617,018	570,978	
11	以摊余成本计量的 债务工具投资	1,941,580	1,929,975	
12	以公允价值计量且 其变动计入其他综合收 益的债务工具投资	1,092,127	1,091,669	
13	指定为以公允价值 计量且其变动计入其他 综合收益的权益工具投 资	22,315	7,794	
14	长期股权投资	31,015	28,192	
15	投资性房地产	1,117	1,308	
16	固定资产	123,991	124,523	
17	在建工程	3,825	3,825	
18	使用权资产	12,680	12,555	
19	无形资产	6,406	6,360	b
20	其中：土地使用权	4,210	4,169	1
21	商誉	9,954	9,953	a
22	递延所得税资产	83,674	83,163	
23	其他资产	57,258	57,500	
24	资产合计	12,152,036	12,084,032	
<b>负债</b>				
25	向中央银行借款	189,934	189,934	
26	同业和其他金融机构存 放款项	699,975	699,975	
27	拆入资金	235,376	248,187	
28	以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金融 负债	67,461	17,105	
29	衍生金融负债	31,583	31,583	
30	卖出回购金融资产款	84,042	66,650	
31	客户存款	9,195,329	9,195,340	

招商银行股份有限公司 2024 年度第三支柱报告

		a	b	c
		2024 年 12 月 31 日		
		财务并表范围下的 资产负债表	监管并表范围下的 资产负债表	代码
32	应付职工薪酬	34,512	33,301	
33	应交税费	11,713	11,442	
34	合同负债	4,193	3,258	
35	租赁负债	12,778	12,604	
36	预计负债	16,762	16,762	
37	应付债券	222,921	221,474	
38	递延所得税负债	1,592	1,498	
39	其中：与商誉相关的递延所得税负债	0	0	c
40	其中：与无形资产相关的递延所得税负债	60	60	d
41	其他负债	110,390	110,925	
42	负债合计	10,918,561	10,860,038	
<b>股东权益</b>				
43	股本	25,220	25,220	e
44	其他权益工具	180,446	180,446	
45	其中：优先股	27,468	27,468	
46	永续债	152,978	152,978	
47	资本公积	65,429	65,548	g
48	其他综合收益	43,257	41,524	k
49	盈余公积	122,652	122,614	h
50	一般风险准备	154,932	155,404	i
51	未分配利润	634,078	626,082	j
52	其中：建议分配利润	50,440	50,440	
53	归属于本行股东权益合计	1,226,014	1,216,838	
54	少数股东权益	7,461	7,156	
55	其中：普通股少数股东权益	7,461	7,156	
56	永久债务资本	0	0	
57	股东权益合计	1,233,475	1,223,994	
58	负债及股东权益总计	12,152,036	12,084,032	

## 5. 财务报表与监管风险暴露间的联系

### 5.1 LIA 财务数据和监管数据间差异的原因

监管并表口径下的资产负债表与财务并表口径下的资产负债表的合并范围不同。本集团监管并表的合并范围包括本公司及符合国家金融监督管理总局《商业银行资本管理办法》并表资本充足率计算范围的本公司直接或间接投资的金融机构。本公司监管并表范围包括本公司境内外所有分支机构。截至报告期末，本集团符合监管并表范围的被投资机构包括招商永隆银行、招银国际、招银金租、招银理财、招商基金、招商信诺资管和招银欧洲。根据监管要求，本集团未将工商企业及保险类公司纳入监管并表范围。

监管并表口径下的净资产总计账面价值与用于监管资本计量的风险暴露数值不同的原因说明如下：

资产负债表外项目金额及交易对手风险的潜在未来风险暴露金额：依据《商业银行资本管理办法》规定纳入信用风险及资产证券化风险暴露范围的资产负债表外项目，包括贷款承诺未提取部分、各项贸易融资承诺及担保。该项目应用信用转换系数计算，并加上交易对手信用风险的潜在未来风险暴露。

不同的净值计算规则导致的差异：除潜在未来风险暴露外，交易对手信用风险的监管并表口径账面价值与风险暴露之间的差额主要包括因净额结算规则的差异而产生的账面值高于风险暴露的部分，以及因应用信用风险缓释措施及其他模型计量过程中产生的风险暴露与账面价值的差额。

因准备金而导致的差异：监管并表口径下的资产总计为已扣除准备金的账面价值，而采用信用风险内部评级法计量的风险暴露不应扣除准备金的总额。因此，对于采用信用风险内部评级法计量的表内风险暴露应重新加回在账面价值中扣除的准备金，以使相关风险暴露的账面价值与监管资本计量的风险暴露数值一致。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本集团财务报表中计量披露的公允价值均在此基础上予以确定。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

本集团对于能够直接从活跃市场中获得，代表公平交易基础上实际并经常发生的交易价格的金融工具，采用盯市法进行估值。

对于金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易适用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本集团建立的工作流程确保由符合专业资格的员工开发估值技术，并由独立于开发的员工负责估值技术的验证和审阅工作。估值技术在使用前需经过验证和调整，以确保估值结果反映实际市场状况。

本集团根据国家金融监督管理总局《商业银行资本管理办法》对并表范围的相关规定，不将拥有多数表决权或控制权的保险公司纳入并表资本充足率计算范围。本集团从各级资本中对应扣除对保险公司的资本投资；若保险公司存在资本缺口，则扣除相应的资本缺口。

## 6. 薪酬

### 6.1 REMA 薪酬政策

截至 2024 年末，薪酬与考核委员会由独立非执行董事占多数并担任主任委员，成员包括独立非执行董事李孟刚（主任委员）、刘俏、李朝鲜和非执行董事陈冬。薪酬与考核委员会主要负责审议本公司薪酬管理制度和政策，拟订董事及高级管理人员的薪酬方案，向董事会提出建议并监督方案实施。

本公司薪酬总额管理采取“自上而下，分级管理”的模式。董事会每年根据本公司业务发展及经营业绩核定本公司薪酬总额。总行在董事会核定的薪酬总额内，按照全行年度经营管理目标和策略制定下属各机构的薪酬分配政策并核定各机构的薪酬总额。

本公司行长、副行长、财务负责人、董事会秘书和董事会、监管机构确定的其他人员组成本公司高级管理层。

关键岗位人员指对本公司各类经营与管理风险有重要影响，承担风险控制与防范职责，从事业务经营和组织管理的人员。

本公司的薪酬政策与文化理念、经营目标、企业价值观相一致，以“完善市场化薪酬激励约束机制，服务战略和业务发展，充分调动队伍积极性”为目标，遵循“价值引领、工效挂钩、六能机制、风险约束”的薪酬管理原则，坚持“能高能低，多劳多得”的薪酬支付理念。

2024 年，本公司董事会薪酬与考核委员会召开了 2 次会议，即第十二届董事会薪酬与考核委员会召开了第十二次会议（3 月 15 日）和第十三次会议（12 月 27 日）。董事会薪酬与考核委员会以董事会制定的战略目标为引领，持续优化考核政策和激励计划，引导广大干部员工“立足长远、把握当下”，定期回检全行绩效薪酬追索扣回情况并审议通过了年度经营绩效考核相关议案，保障本公司激励约束机制平稳持续运行。

为缓释各类经营和管理风险，本公司根据监管要求及经营管理需要，建立薪酬延期支付和绩效薪酬追索扣回相关机制。

## 7. 信用风险

### 7.1 CRA 信用风险定性信息

信用风险是指因银行的借款人或交易对手未按照约定履行其义务而形成的风险。

本公司信用风险管理在董事会、高级管理层领导下，主要依托风险管理部、授信审批部、零售信贷部、信用卡中心、资产保全部等部门按照职能分工执行本业务领域信用风险管理的政策与标准。其中：风险管理部为本集团和本公司风险管理的牵头及统筹部门，负责牵头全面风险管理、统筹风险文化建设、统筹风险管理制度体系建设、制定年度授信与投资政策、搭建风险预警体系、组织风险检查以及金融资产管理、限额管理、评级管理、押品管理、放款管理、信用风险系统管理等，下设市场风险管理部、操作风险管理部两个二级部门；授信审批部为风险政策与授权范围内的信用风险审批以及大型、复杂类项目融资的风险评估部门；零售信贷部负责个人贷款的信用风险管理；信用卡中心负责信用卡业务的信用风险管理；资产保全部为不良资产经营管理、清收处置的专业管理部门。

信用风险管理主要特点：一是稳健的风险文化。积极倡导“稳健、理性、主动、全员”风险管理文化。二是审慎的风险理念。在经营中始终坚持风险与回报相平衡的理念，坚持风险最终可以为资本所覆盖的审慎经营策略。三是不断优化的风险偏好。本公司坚持“质量、效益、规模、结构”动态均衡发展，在可接受的风险水平内，致力于保持盈利能力的稳定性和持续性，确保各项业务活动在风险偏好框架内得到有效的落实。四是健全的风险管理流程。围绕客户分层经营、业务差异管控、风控全流程节点内嵌、线上线下统筹管理，进行整体风控流程设计，覆盖客户营销、贷前调查、授信审批、授信执行、项下提款、授信后管理、不良清收等信用风险管理全流程。五是完善的风险管理工具。从风险管理功能、风险管理对象两个维度建设管理工具，全面覆盖风险识别、计量、监测等各个流程，以及单一及组合资产风险管理各个角度。

批发及表内投资业务方面，一是不断夯实资产质量，提升风险抵补能力。坚持从严资产分类，不断优化分类、拨备管理相关制度、系统、流程。二是强化政策引导和平台赋能，推动配套措施加快建设。持续推动行业认知提升，加

强行业跟踪监测，动态调整风险政策。三是加强授信管理。对单一客户、集团客户实施统一授信管理，通过客户经营指标量化与专家风险判断相结合的方式核定限额。四是防管结合，牢筑重点领域的风险底线。针对热点、重点领域开展各类专项排查。五是智能风控赋能，不断升级业务模式，优化系统流程，提升业务效率。

零售信贷方面，以量化风控为核心，结合外部经济形势的变化以及不同区域的差异性，持续完善零售信贷业务策略；应用大数据风控技术，广泛应用内外部数据源，通过与政府相关部门信息系统互联，保障数据真实性，丰富多维度衍生数据，形成客户风险统一视图；利用机器学习、图算法等先进分析技术构建风控模型，推动风险模型在全流程、全产品的覆盖；搭建多用途决策平台群，形成链式风控体系，将风险管理嵌入到贷前、贷中、贷后各个环节，打造风险管理闭环。

信用卡业务方面，通过持续深化自身风控能力建设，搭建风险管理闭环体系，以技术、策略、运营多轮驱动，不断升级系统架构和量化策略体系。一是在新户获取端，重视获客源头，保持健康价值的结构。二是在资产经营方面，兼顾风险、规模与收益，综合外部宏观经济风险趋势及市场情况，探索多元化资产经营，全面夯实风险经营能力。三是在贷后方面，从策略智能、渠道智能、交互智能三方面探索，提升数字化、实时化运营能力。综合来看，通过技术与业务的深度融合，实现风险管理效率的提升。

## 7.2 CR5-2 信用风险暴露和信用转换系数（按风险权重划分）

本表按风险权重列示信用风险权重法下的信用风险暴露和信用转换系数情况，具体如下。

单位：人民币百万元，百分比除外

风险权重	a	b	c	d
	2024年12月31日			
	表内资产 余额	转换前表外 资产	加权平均信用 转换系数★	表内外风险暴露（转 换后、缓释后）
1 低于 40%	3,344,979	14,404	83.76%	3,734,827
2 40–70%	429,821	13,240	30.18%	467,986
3 75%	438,559	697,233	12.18%	490,553
4 85%	157,634	146,602	24.88%	158,526
5 90–100%	1,088,609	743,096	23.20%	917,503
6 105–130%	71,215	68,544	6.67%	75,572
7 150%	34,511	8,932	31.57%	34,990
8 250%	121,210	0	—	121,210
9 400%	1,597	0	—	1,597
10 1250%	5,987	0	—	5,987
11 其他	19	0	—	19
12 合计	5,694,141	1,692,051	18.75%	6,008,770

★ 加权平均信用转换系数：基于转换前表外资产进行加权。

## 7.3 CRE 内部评级模型定性信息

风险管理部为本公司信用风险内部评级模型的统一管理部门，负责本公司信用风险内部评级模型的开发、验证和持续优化工作。总行信息技术部负责本公司内部评级模型开发过程中的数据支持工作，负责按照各业务部门提交的内部评级模型业务需求设计、改进相关 IT 系统和 IT 系统的实施部署工作。总行审计部为内部评级体系监督检查部门，负责本公司内部评级体系和风险参数估值的审计工作。信用卡内部评级模型的管理流程根据总行相关制度规定统一执行，由信用卡中心负责信用卡业务内评模型开发的相关工作。

根据本公司的组织架构，招商银行风险管理部、审计部是两个独立部门，二者是被审计对象和审计执行者的关系；两个部门汇报路线不同，审计部直接向董事会及其审计委员会负责并报告工作。根据监管机构要求，招商银行审计部每年均独立实施一次信用风险内部评级体系和风险参数估值相关审计检查，

并会将审计情况报送董事会；审计部会持续跟进督促被审计单位的整改情况直至所有审计发现均落实整改。

本公司模型开发相关团队和模型验证团队为各自独立的团队。模型开发相关团队负责本公司信用风险计量模型的开发工作，并在模型完成开发后提交模型验证团队进行投产前验证工作。新开发优化的风险计量模型需在满足验证要求并审批通过后，才能切换上线。模型验证团队对已上线的模型还会开展投产后验证、持续监控工作。

内部评级模型相关报告包括模型开发报告、模型验证报告、模型持续监控报告。模型开发报告主要记录数据清洗逻辑、建模样本范围、备选指标方案、模型构建理论以及模型预测效果等主要内容。模型验证报告主要记录模型开发的验证过程，模型持续监控报告主要包括模型预测能力表现、模型指标稳定性等内容。

2014 年 4 月，原中国银监会正式批复本公司实施资本计量高级方法。按照原中国银监会批准的资本管理高级方法实施范围，符合监管要求的非零售信用风险暴露采用初级内部评级法、零售信用风险暴露采用内部评级法。

根据监管机构要求，原资本监管框架下已获准实施高级方法的银行，在新资本监管框架下信用风险可继续适用高级方法，其他风险模块需另行申请和验收。

截至 2024 年末，国家金融监督管理总局尚未批准本集团纳入并表范围的子公司实施资本计量高级方法。

本集团各类风险暴露、不同资本计量方法下的违约风险暴露占比和风险加权资产占比：本集团初级内评法风险暴露占总风险暴露的比例是 27.91%，高级内评法风险暴露占总风险暴露的比例是 30.85%；初级内评法风险加权资产占总风险加权资产的比例是 27.49%，高级内评法风险加权资产占总风险加权资产的比例是 30.44%。

本公司采用内部评级法计量符合监管要求的公司客户信用风险，实现了对公司信贷资产违约概率风险参数的计量。根据客户的行业分类及规模，建立了适用于制造业、批发零售业、建筑业、交通运输、房地产、基础设施等不同类型客户的精细化评级模型，目前公司内部评级模型共计 29 个。对于金融机构，建立了中资银行、外资银行及证券公司共 3 个内部评级模型。

本公司采用内部评级法计量符合监管要求的零售信用风险，根据不同零售风险暴露的特点，建立了适用于各类零售风险敞口的风险参数计量模型体系，实现了对零售信贷资产违约概率、违约损失率和违约风险暴露等风险参数的计量。根据产品种类及客户生命周期阶段，建立了包括适用于房贷申请评分卡、信用卡申请评分 PD 模型等共计 32 个内部评级模型。

本公司运用统计计量技术并结合专家经验，采用行内外的历史数据，建立满足监管要求的评级模型。信用风险评级模型考虑了客户信息、债项信息、历史逾期情况和人行征信等因素，并通过统一设置的主标尺映射出违约概率。

本公司验证通常将模型预测的违约概率与最近一年和所有可观察模型历史的实际内部违约率进行比较，使用二项检验、贝叶斯检验等方法检查模型结果的准确性和审慎性。对于金融机构等低违约模型，还会将模型预测的违约概率与相关且可用的外部基准进行比较，例如评级机构数据中的违约概率，并计算两个模型结果的秩相关系数以评估两者排序的一致性。

本公司验证还通过计算群体稳定性系数（PSI）或评级转移矩阵等对模型稳定性进行验证，评估当前样本与基准样本在评级分布上的变动情况。同时分析评级模型所覆盖的资产组合的平均预测违约概率的变化情况，对评级及风险参数总体的稳定性进行评估。

零售违约损失率模型、信用转换系数方面，采用定量与定性相结合的方法，考虑贷款产品特征、借款人负债水平、担保方式等因素的影响，并结合经济周期的变化，对模型进行衰退期调整。

信用卡已核准的内评模型的主要特征包括客户使用产品行为、还款行为、人行个人信用报告等方面的信息。信用卡LGD衰退期计算采用与反映宏观经济的指标建立相关性模型的方法进行 LGD 估值调整。

信用转换系数风险参数估值主要基于 a、假设模型历史样本客户能够代表我行未来几年的客户群体；b、假设中国经济发展未出现较大变化，模型可适用于中国未来几年经济发展状况等。

## 7.4 CR6 内部评级法下信用风险暴露（按风险暴露类别和违约概率区间）

以下各表按风险暴露类别展示了采用信用风险内部评级法的风险暴露在各违约概率区间上的情况。本集团采用信用风险初级内部评级法的风险暴露类别包括公司、公司-专业贷款、金融机构；采用信用风险高级内部评级法的风险暴露类别包括个人住房抵押贷款、合格循环零售、其他零售。

### 初级内部评级法下信用风险暴露（按风险暴露类别和违约概率区间）

单位：人民币百万元，百分比、客户数、期限除外

风险暴露类别	违约概率区间	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		2024年12月31日											
		表内资产余额	表外转换前资产	平均转换系数	违约风险暴露（缓释后、转换后）	平均违约概率（违约风险暴露加权）	客户数	平均违约损失率	平均有效期限（年）	风险加权资产	风险权重	预期损失	减值准备
公司	[0.00,0.15)	687,093	2,051,017	13.60%	966,095	0.09%	3,512	38.06%	2.5	243,381	25.19%	341	
	[0.15,0.25)	279,723	641,798	14.40%	372,153	0.19%	2,073	37.38%	2.5	139,350	37.44%	264	
	[0.25,0.50)	410,722	1,015,920	17.18%	585,271	0.32%	10,043	34.86%	2.5	261,130	44.62%	650	
	[0.50,0.75)	275,473	632,584	20.01%	402,045	0.62%	11,666	31.63%	2.5	220,178	54.76%	790	
	[0.75,2.50)	229,980	427,819	21.31%	321,146	1.43%	11,937	29.86%	2.5	217,445	67.71%	1,351	
	[2.50,10.00)	52,361	71,444	21.58%	67,776	4.24%	2,678	29.84%	2.5	63,202	93.25%	841	
	[10.00,100.00)	15,195	14,463	15.97%	17,504	51.60%	319	22.27%	2.5	7,898	45.12%	2,621	
	100(违约)	37,266	17,093	5.79%	38,255	100.00%	285	38.48%	2.5	3,841	10.04%	33,413	
	小计	1,987,813	4,872,138	16.06%	2,770,245	2.19%	42,513	35.11%	2.5	1,156,425	41.74%	40,271	130,543
金融机构	[0.00,0.15)	562,005	585,696	97.31%	1,131,925	0.06%	385	44.88%	2.5	326,105	28.81%	314	
	[0.15,0.25)	75,601	60,638	93.96%	132,575	0.18%	74	41.54%	2.4	53,960	40.70%	97	
	[0.25,0.50)	19,484	15,977	78.23%	31,983	0.35%	66	42.38%	2.4	17,550	54.87%	47	
	[0.50,0.75)	3,674	2,524	45.56%	4,824	0.63%	22	23.50%	1.5	1,940	40.23%	7	
	[0.75,2.50)	951	1,517	16.33%	1,199	0.91%	18	44.29%	2.5	1,057	88.19%	5	
	[2.50,10.00)	0	-	0.00%	0	2.68%	1	45.00%	2.5	0	124.50%	0	

招商银行股份有限公司 2024 年度第三支柱报告

风险暴露类别	违约概率区间	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		2024年12月31日											
		表内资产余额	表外转换前资产	平均转换系数	违约风险暴露(缓释后、转换后)	平均违约概率(违约风险暴露加权)	客户数	平均违约损失率	平均有效期限(年)	风险加权资产	风险权重	预期损失	减值准备
[10.00,100.00)	—	—	0.00%	—	0.00%	0	0.00%	—	—	0.00%	—	—	
100(违约)	—	—	0.00%	—	0.00%	0	0.00%	—	—	0.00%	—	—	
小计	661,715	666,352	96.16%	1,302,506	0.08%	566	44.40%	2.5	400,612	30.76%	470	2,402	
初级内部评级法合计(所有风险暴露)	2,649,528	5,538,490	25.70%	4,072,751	1.52%	43,079	38.08%	2.5	1,557,037	38.23%	40,741	132,945	

高级内部评级法下信用风险暴露(按风险暴露类别和违约概率区间)

单位: 人民币百万元, 百分比、客户数、期限除外

风险暴露类别	违约概率区间	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		2024年12月31日											
		表内资产余额	表外转换前资产	平均转换系数	违约风险暴露(缓释后、转换后)	平均违约概率(违约风险暴露加权)	客户数	平均违约损失率	平均有效期限(年)	风险加权资产	风险权重	预期损失	减值准备
零售一个 人住房抵 押贷款	[0.00,0.15)	527,172	0	0.00%	527,172	0.07%	517,653	31.07%		40,323	7.65%	119	
	[0.15,0.25)	448,045	0	0.00%	448,045	0.18%	577,829	32.21%		70,907	15.83%	257	
	[0.25,0.50)	158,543	0	0.00%	158,543	0.37%	190,548	32.83%		44,026	27.77%	194	
	[0.50,0.75)	69,381	0	0.00%	69,381	0.63%	87,890	32.62%		27,778	40.04%	143	
	[0.75,2.50)	124,847	0	0.00%	124,847	1.30%	161,706	32.50%		79,639	63.79%	528	
	[2.50,10.00)	41,960	0	0.00%	41,960	4.32%	63,144	32.26%		53,784	128.18%	583	
	[10.00,100.00)	18,741	0	0.00%	18,741	32.96%	31,094	32.14%		38,065	203.11%	2,003	
	100(违约)	6,714	0	0.00%	6,714	100.00%	9,697	74.47%		22,220	330.97%	5,000	
	小计	1,395,403	0	0.00%	1,395,403	1.33%	1,639,561	32.10%		376,742	27.00%	8,827	19,310
	[0.00,0.15)	66,408	693,388	40.48%	347,065	0.08%	15,196,310	61.71%		12,133	3.50%	183	0

招商银行股份有限公司 2024 年度第三支柱报告

风险暴露类别	违约概率区间	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		2024年12月31日											
		表内资产余额	表外转换前资产	平均转换系数	违约风险暴露(缓释后、转换后)	平均违约概率(违约风险暴露加权)	客户数	平均违约损失率	平均有效期限(年)	风险加权资产	风险权重	预期损失	减值准备
零售—合格循环零售	[0.15,0.25)	89,206	534,161	42.92%	318,492	0.19%	12,081,047	64.39%		23,853	7.49%	386	0
	[0.25,0.50)	154,535	497,017	40.64%	356,532	0.39%	10,152,905	68.08%		57,604	16.16%	944	0
	[0.50,0.75)	113,669	221,704	39.97%	202,283	0.63%	4,565,935	72.11%		46,605	23.04%	919	0
	[0.75,2.50)	383,897	651,794	36.14%	619,463	1.36%	14,463,439	76.42%		241,320	38.96%	6,471	0
	[2.50,10.00)	279,308	303,512	25.60%	357,022	4.50%	10,968,529	80.61%		320,847	89.87%	13,031	0
	[10.00,100.00)	101,878	62,264	22.02%	115,592	25.33%	5,456,878	82.64%		232,336	201.00%	24,222	0
	100(违约)	20,179	5,506	32.08%	21,945	100.00%	1,214,045	82.56%		13,132	59.84%	18,369	0
	小计	1,209,080	2,969,346	38.03%	2,338,394	3.39%	74,099,088	71.96%		947,830	40.53%	64,525	67,409
零售—其他零售	[0.00,0.15)	4,514	90,155	15.17%	18,191	0.07%	66,165	48.52%		5,447	29.94%	7	0
	[0.15,0.25)	41,225	49,868	15.45%	48,929	0.19%	115,139	50.20%		11,366	23.23%	48	0
	[0.25,0.50)	166,111	32,934	16.20%	171,447	0.41%	208,305	52.20%		60,021	35.01%	365	0
	[0.50,0.75)	154,000	12,439	16.93%	156,106	0.63%	150,600	52.26%		67,579	43.29%	514	0
	[0.75,2.50)	282,605	21,980	17.59%	286,471	1.26%	343,479	54.84%		172,156	60.10%	1,993	0
	[2.50,10.00)	69,183	5,881	17.96%	70,239	4.27%	119,868	58.55%		59,384	84.55%	1,763	0
	[10.00,100.00)	12,112	1,323	16.81%	12,335	33.29%	30,204	61.22%		14,185	115.00%	2,494	0
	100(违约)	4,335	1,986	15.34%	4,640	100.00%	18,418	88.17%		9,396	202.51%	4,091	0
高级内部评级法合计(所有风险暴露)		3,338,568	3,185,912	36.52%	4,502,155	2.55%	76,790,827	56.53%		1,724,106	38.30%	84,627	102,279

## 8. 交易对手信用风险

### 8.1 CCRA 交易对手信用风险定性信息

交易对手信用风险是指交易对手未能履行契约中的义务而造成经济损失的风险。本集团面临的交易对手信用风险主要来源于场外衍生工具交易和证券融资交易。交易对手在与本集团发生衍生交易前，需满足本集团客户准入标准的相关规定。本集团对交易对手的信用状况、风险管理水平、资本实力等进行全面评价，核定衍生交易专项授信额度并定期审核。在进行具体交易时，本集团需事先查询交易对手的授信额度是否充足。交易对手信用风险和中央交易对手风险内部资本限额由总行统一管理。

信用风险缓释是指银行运用合格的抵质押品、净额结算、保证和信用衍生工具等方式转移或降低信用风险。本集团与同业交易对手开展的金融市场业务主要采用抵质押品和净额结算作为信用风险缓释方式。

本集团严格按照《商业银行资本管理办法》及其附件 9《交易对手信用风险加权资产计量规则》的要求，采用交易对手信用风险标准法（SA-CCR）计量衍生工具的交易对手违约风险暴露，采用权重法计量证券融资交易的交易对手违约风险暴露。本集团严格按照《商业银行资本管理办法》及其附件 10《中央交易对手风险暴露资本计量规则》的要求，计量中央交易对手的交易风险暴露与违约基金风险暴露。

对部分场外衍生金融交易，本集团与交易对手依据双方监管要求签订 ISDA 主协议下的信用支持附件（CSA），规定抵押品的交换规则以降低信用风险。双方根据监管合规要求定期对存续交易敞口进行估值，经双方确认后以估值结果决定抵押品的交割金额。交易对手信用评级下调与抵押品互换情况并无固定联系，需根据协议条款内容而定。如协议条款中无相关表述，则交易对手信用评级下调不对双方抵押品互换产生影响；如协议条款中包含相关表述，则根据协议规定对抵押品数量进行调整。

## 8.2 CCR1 交易对手信用风险暴露（按计量方法）

本表按不同计量方法对本集团交易对手信用风险框架下的风险暴露、风险加权资产及其计算参数进行展示，具体如下。

单位：人民币百万元，系数除外

	a	b	c	d	e	f
	2024年12月31日					
	重置成本(R.C)	潜在风险暴露(PFE)	潜在风险暴露的附加因子(Add-on)	用于计量监管风险暴露的 $\alpha$	信用风险缓释后的违约风险暴露	风险加权资产
1	标准法（衍生工具）	1,917	5,189	—	1.40	9,948
2	现期暴露法（衍生工具）	—	—	1.00	—	—
3	证券融资交易				446	97
4	合计				10,394	4,351

## 9. 资产证券化

### 9.1 SECA资产证券化定性信息

资产证券化是指发起机构将资产信托给受托机构，由受托机构以资产支持证券的形式向投资机构发行受益证券，以该财产所产生的现金支付资产支持证券收益的结构性融资活动。本集团发起的资产证券化均为传统型资产证券化，未发起过合成型资产证券化。

本集团作为发起机构和贷款服务机构，持续推进信贷资产证券化业务发展，有效盘活存量资产，优化信贷结构。2024年，本集团通过银行间市场共发行9单资产证券化项目，发行规模合计21.34亿元，基础资产为信用卡不良贷款和住房按揭不良贷款。

截至2024年末，本集团发起的资产证券化项目运行平稳。本集团作为发起机构，根据监管机构风险自留相关要求，持有一定规模的本公司所发行资产支持证券，并对风险自留部分承担相应的信用风险和市场风险。

关于资产证券化会计政策，请参见《招商银行股份有限公司2024年度报告》财务报表附注中重要会计政策和会计估计的相关内容。

本集团使用的外部评级机构包括中债资信评估有限责任公司等。

## 9.2 SEC1 银行账簿资产证券化

本集团银行账簿资产证券化交易账面价值概览如下。

单位：人民币百万元

	a	b	c	d	i	j	k	l	
	2024年12月31日								
	银行作为发起机构				银行作为投资机构				
	传统型	其中，满足 STC 标准的	合成型	小计	传统型	其中，满足 STC 标准的	合成型	小计	
1	零售类总计	5,891	—	—	5,891	1,429	—	—	1,429
2	其中：个人住房抵押贷款	5,891	—	—	5,891	86	—	—	86
3	其中：信用卡	0	—	—	0	0	—	—	0
4	其中：其他零售类	0	—	—	0	1,343	—	—	1,343
5	公司类总计	102	—	—	102	421	—	—	421
6	其中：公司贷款	0	—	—	0	137	—	—	137
7	其中：商用房地产抵押贷款	0	—	—	0	0	—	—	0
8	其中：租赁及应收账款	0	—	—	0	0	—	—	0
9	其中：其他公司类	102	—	—	102	284	—	—	284

## 9.3 SEC2 交易账簿资产证券化

2024 年 12 月 31 日，本集团不涉及交易账簿资产证券化交易。

# 10. 市场风险

## 10.1 MRA 市场风险定性信息

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而使商业银行表内和表外业务发生损失的风险。市场风险管理是指识别、计量、监测、控制和报告市场风险的全过程，旨在建立和完善市场风险管理体系，明确职责分工和流程，确定和规范计量方法、限额管理指标和市场风险管理报告，控制和防范市场风险，提高市场风险管理水平。市场风险管理的目标是根据本集团风险偏好将市场风险控制在可承受范围之内，实现经风险调整的收益最大化。利率风险和汇率风险是本集团所面临的主要市场风险。

本集团开展对冲交易的主要目标是依据本集团的风险管理政策，对于即将触及风险预警限额或者存在较大潜在市场风险敞口头寸或资产负债项目进行以降低风险、锁定收益为目的的对冲操作管理，以保证本集团银行账簿市场风险控制在可承受范围之内。对冲交易纳入风险限额管理体系，对于符合对冲有效性的对冲工具，可与被对冲工具合并衡量风险敞口；对于经评估无效的对冲交易，要分析对冲失败的原因，并安排相应的调整策略。本集团优先采用基础金融工具或金融工具的简单组合进行对冲操作，包括但不限于：利率工具、汇率工具等。

本集团根据《商业银行资本管理办法》制定交易账簿和银行账簿划分政策。交易账簿包括以交易目的或对冲交易账簿其他项目的风险而持有的金融工具、外汇和商品头寸及经国家金融监督管理总局认定的其他工具。除交易账簿工具外，其他工具划入银行账簿。

本集团暂未开展内部风险转移。

本集团严格遵循市场风险管理相关监管要求，实行独立、集中、统筹的市场风险管理模式，形成了金融市场业务前、中、后台相分离的管理组织架构。董事会承担对市场风险管理实施监控的最终责任，负责确定本集团可以承受的市场风险水平，确立市场风险管理体系；高级管理层负责执行董事会批准的市场风险管理政策、制度和程序，监督、检查、评价市场风险管理活动，确保市场风险管理政策、制度和程序的执行，定期向董事会报告市场风险管理情况。

理战略、总体政策及体系，确保建立适当的组织、机制和决策程序，以保障管理目标的实现；高级管理层下设风险管理部，其二级管理部门市场风险管理部负责市场风险牵头管理工作，按照职责分工和流程，确定和规范计量方法、限额管理指标和市场风险报告，控制和防范市场风险；各业务部门按照职能分工执行本业务领域的市场风险管理政策和标准。

2024 年，本集团市场风险管理部根据董事会风险偏好、经营规划、风险预测，设定年度交易账簿相关业务授权和市场风险限额，执行日常监控和持续报告，交易账簿市场风险指标本年度均在目标范围内。本集团主要采用市场风险资本要求、风险价值、压力测试损失、敞口、敏感性指标及累计损失等量化指标进行管理。同时，本集团强化对金融市场的跟踪及前瞻预判，一是完善日报、月报、季报及突发事件报告体系，全面覆盖交易账簿的市场风险情况，报告风险价值和压力测试计量结果，并对各交易台业务头寸的市场风险情况开展持续跟踪研究，推进优化资本配置。通过推进资本新规落地实施工作，带动市场风险管理水平的提高。二是进一步发挥风险量化专业能力，运用完备的估值和市场风险计量体系，积极完善和优化估值模型和市场数据管理框架，并持续对市场风险计量涉及的业务和管理措施进行回检。三是借助金融科技力量，迭代市场风险门户，完善指标库功能和市场风险分析工具，使金融科技在市场风险管理中发挥更大的作用。

## 10.2 MR1 标准法下市场风险资本要求

本集团使用标准法计量的市场风险资本要求的构成情况概览如下。

单位：人民币百万元

	a 2024 年 12 月 31 日 标准法下的资本要求
1 一般利率风险	4,903
2 股票风险	487
3 商品风险	58
4 汇率风险	2,735
5 信用利差风险-非证券化产品	4,214
6 信用利差风险-证券化（非相关性交易组合）	-
7 信用利差风险-证券化（相关性交易组合）	-
8 违约风险-非证券化产品	2,865

		a
		2024 年 12 月 31 日
		标准法下的资本要求
9	违约风险-证券化(非相关性交易组合)	-
10	违约风险-资产证券化(相关性交易组合)	-
11	剩余风险附加	479
12	合计	15,741

## 11. 操作风险

### 11.1 ORA 操作风险定性信息

本集团建立了完善的操作风险管理制度体系，并根据国家金融监督管理总局 2024 年实施的《银行保险机构操作风险管理办法》《商业银行资本管理办法》进行了修订完善。本集团操作风险管理的基本制度包括：《招商银行股份有限公司操作风险管理办法》《招商银行操作风险岗位管理规程》《招商银行操作风险事件及损失管理办法》《招商银行操作风险自评估管理办法》《招商银行操作风险关键风险指标管理办法》《招商银行操作风险数据质量考核办法》《招商银行操作风险报告管理办法》《招商银行操作风险管理系统运行管理办法》。本集团要求各级机构加强操作风险管理，落实内部控制要求，做好与业务连续性、外包风险管理、网络安全、数据安全、突发事件应对、恢复与处置计划等方面工作的有机衔接，提升运营韧性，具备在发生重大风险和外部事件时持续提供关键业务和服务的能力。

本集团操作风险管理的组织架构是董事会和高级管理层领导下的，以三道防线为基础的分层管理架构。一道防线是包括各级业务经营和管理部门，是操作风险的直接承担者和管理者，负责各自领域内的操作风险管理；二道防线包括各级负责操作风险管理的牵头部门，指导、监督第一道防线的操作风险管理；三道防线包括各级内部审计部门，对一道防线、二道防线履职情况及有效性进行监督评价，并在开展其他审计项目时，充分关注操作风险管理情况。

本集团按照相关法律法规要求，结合自身内部管理和风险管控的需要，建立起了权责清晰、分工明确、各司其职、共同参与的内部控制组织架构。在公司治理层面，董事会负责保证建立并实施充分有效的内部控制体系，监事会负责监督

董事会、高级管理层完善内部控制体系、履行内部控制职责，高级管理层负责执行董事会决策、组织内部控制的日常运行。在经营管理层面，设立了总、分行两级风险与合规管理委员会，负责研究、决策内部控制的重大事项和管理举措；总、分行法律合规部是内控管理职能部门，负责牵头内部控制体系的统筹规划和组织落实；总、分行各部门及各级经营单位是内部控制建设与执行部门，负责各自部门、条线内部控制的建设、执行、检查和整改；审计部门是内部控制监督与评价部门，负责对各单位内部控制的充分性和有效性进行审计、评价并督促整改。

本集团采用标准法计量操作风险资本要求。本集团的标准法资本计量是基于业务指标部分及内部损失乘数。来自财务报表的数据和内部损失数据分别用于计量业务指标及损失部分。在系统层面，本集团采用资本管理系统每年测算操作风险资本要求，操作风险门户测算损失部分。

本集团定期向董事会和高级管理层提交全面风险管理报告和操作风险监测报告，报告的范围及主要内容包括：操作风险管理偏好和基本制度，总分行和子公司操作风险监测情况，操作风险管理总体状况和重大操作风险损失事件，以及业务连续性管理、外包风险管理等方面内容。

本集团制定了《招商银行股份有限公司风险偏好管理办法》《招商银行风险文化、策略和偏好》《招商银行股份有限公司外包管理办法》等政策，密切监测风险偏好及其传导机制的执行情况，明确外包风险管理要求。在保险缓释操作风险措施方面。本公司为全体董事续买了董事、监事及高级管理人员责任险。此外，本公司为全行固定资产续买了财产一切险、机器损坏险、公众责任险、现金险、雇员忠诚险及建筑工程一切险，有效保障我行资产安全。

总行审计部按照监管规定要求，在每两年开展一次的“资本与全面风险管理专项审计”项目中，将操作风险损失数据检查纳入审计范围，对操作风险损失数据定期开展内部审计。

## 11.2 OR3操作风险资本要求

本集团操作风险监管资本要求披露如下。

单位：人民币百万元，内部损失乘数除外

		a
		2024年12月31日
1	业务指标部分（BIC）	57,261
2	内部损失乘数（ILM）	1.00
3	最低操作风险资本要求（ORC）	57,261
4	操作风险加权资产（RWA）	715,762

## 12. 银行账簿利率风险

### 12.1 IRRBBA：银行账簿利率风险管理目标及政策

银行账簿利率风险是指利率水平、期限结构等不利变动导致银行账簿经济价值和整体收益遭受损失的风险，主要包括缺口风险、基准风险和期权性风险。

本公司将银行账簿利率风险纳入全面风险管理框架，建立了与系统重要性、风险状况和业务复杂程度相适应的利率风险管理体系，并构建了与本公司银行账簿利率风险管理政策相符的治理架构。董事会承担银行账簿利率风险管理的最终责任。高级管理层承担银行账簿利率风险管理的实施责任，并授权总行资产负债管理委员会履行其部分职责。总行资产负债管理部牵头银行账簿利率风险的日常管理。总行风险管理部负责独立模型验证。总行审计部负责独立审计。

本公司遵循稳健、审慎的银行账簿利率风险偏好，建立了与风险承受能力、业务经营策略和风险管理目标等相匹配的风险限额管理体系，制定了自上而下的风险限额层级并分层授权管控。本公司银行账簿利率风险管理的总体目标是在公司可承受的风险范围内，保持净利息收入和经济价值的稳定增长。为此，本公司密切关注外部环境和内部利率风险敞口结构的变化，持续监测分析各类利率风险，尤其是资产负债重定价错配导致的缺口风险、产品定价基准变动不一致形成的基准风险、以及外部利率变化触发的客户贷款提前还款等行为的期权性风险。同时，公司基于宏观量化模型及专家研判对利率走势进行预测分析，结合风险敞口变化趋势，前瞻布局利率风险主动管理策略并灵活调整，综合运用重定价期限结构、投资组合久期调整等手段管理利率风险。本公司还运用利率衍生工具开展风险对冲并配套应用套期会计，相关会计处理参见本公司 2024 年度报告财务报表附注中的相关内容。

本公司衡量银行账簿利率风险敏感度的主要指标是经济价值变动以及净利息收入变动。本公司主要采用情景模拟分析、重定价缺口分析、久期分析、压力测试等方法计量并分析银行账簿利率风险。情景模拟及压力测试是本公司进行利率风险分析和计量的主要手段，涵盖了多个常规场景和压力场景，包括专家判断的未来最可能利率变动情景、历史极端利率变动情景、内部资本充足评估情景以及监管规定的六种标准化利率冲击情景等。本公司通过对利率变动场景及影响进行模拟，计算得出不同场景下经济价值变动以及净利息收入变动，部分场景的变动

结果被纳入银行账簿利率风险限额指标体系，并至少按季监测、报告。当前各项情景模拟及压力测试结果反映银行账簿利率风险水平整体稳定，各项指标均维持在设定的限额和预警值内。

本公司内部计量系统使用的重要模型假设与表格 IRRBB1 中披露数据所使用的模型假设一致，相关模型及参数均经过定期的独立模型验证后投入应用。经济价值变动涉及的现金流计算中包含了商业利差因素，并按照监管要求使用国债收益率作为无风险收益率进行折现。在计量银行账簿利率风险时，对于无到期日存款，本公司根据历史数据情况，基于存款稳定性以及与市场利率环境的相关性确定稳定存款以及核心存款，并通过复制投资组合方法确认核心存款的重定价期限；对于存贷款业务，本公司根据历史数据统计定期存款提前支取率以及贷款提前还款率，并考虑不同利率变化对客户行为的影响，进而纳入银行账簿利率风险计量。本公司银行账簿利率风险针对各币种进行单独计量，在风险加总时基于审慎原则，不考虑各币种相关性特征进行直接加总以反映最大损失情况。

本公司无到期日存款的重定价期限满足监管要求。无到期日对公存款的平均重定价期限不超过 2 年，无到期日储蓄存款的平均重定价期限不超过 3.15 年。无到期日存款的最长重定价期限不超过 10 年。

## 12.2 IRRBB1：银行账簿利率风险定量信息

本公司在利率冲击情景下银行账簿权益经济价值和净利息收入的变化情况列示如下。

单位：人民币百万元

	经济价值变动	净利息收入变动
期间	2024 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
平行向上	-120,521	-9,381
平行向下	149,059	-98,164
变陡峭	-69,923	
变平缓	51,189	
短期利率上行	-8,778	
短期利率下降	-7,213	
最大值	-120,521	-98,164
期间	2024 年 12 月 31 日	
一级资本		1,080,144

注：（1）利率冲击情景假设：与《商业银行银行账簿利率风险管理指引（修订）》规定的六种标准化利率冲击情景一致，涵盖收益率曲线平行向上/向下、变陡峭/平缓、短期利率上行/下降，各币种的利率冲击幅度不同，如平行变动情景下，人民币收益率曲线平行变动幅度为 250 个基点，美元为 200 个基点。（2）经济价值变动：表示利率冲击情景下经济价值较基准情景经济价值的变动，负值表示经济价值负向变化。（3）净利息收入变动：表示利率冲击情景下未来连续 12 个月期间净利息收入较基准情景净利息收入的变动，负值表示净利息收入负向变化。利率平行向下情景审慎假设存款利率不变。

## 13. 宏观审慎监管措施

### 13.1 GSIB1 全球系统重要性银行评估指标

下表列示本集团 2024 年度全球系统重要性评估指标信息。

单位：人民币百万元

	指标类别	项目	2024 年
1	国际活跃度	跨境债权	618,102
2		跨境负债	571,722
3	规模	调整后表内外资产余额	14,247,488
4	关联性	金融机构间资产	1,450,480
5		金融机构间负债	983,960
6		发行证券和其他融资工具	1,707,192
7	可替代性	托管资产	22,856,567
8		通过支付系统或代理行结算的支付额	246,135,191
9		有价证券承销额	1,495,153
10a		固定收益类证券交易量	6,804,724
10b		权益类和其他证券交易量	3,073,074
11	复杂性	场外衍生工具名义本金	4,277,539
12		第三层次资产	216,780
13		交易类和可供出售证券	243,931

本集团上一年度及以往各期的全球系统重要性银行评估指标结果已经公开披露，具体请见招商银行官网“资本监管”栏目。

(网页链接：<https://www.cmbchina.com/cmbir/zbjg.aspx?type=zbjg>)

## 14. 杠杆率

### 14.1 LR1 杠杆率监管项目与相关会计项目的差异

本表对比了财务会计准则下并表总资产余额与监管并表口径下杠杆率调整后表内外资产余额的差异，具体如下。

单位：人民币百万元

		a
		2024年12月31日
1	并表总资产	12,152,036
2	并表调整项	-68,004
3	客户资产调整项	0
4	衍生工具调整项	5,042
5	证券融资交易调整项	366
6	表外项目调整项	2,142,739
7	资产证券化交易调整项	0
8	未结算金融资产调整项	-62
9	现金池调整项	0
10	存款准备金调整项（如有）	0
11	审慎估值和减值准备调整项	0
12	其他调整项	-13,344
13	调整后表内外资产余额	14,218,773

## 14.2 LR2 杠杆率

本表列示了杠杆率分母部分，即调整后表内外资产余额的组成明细，以及实际杠杆率、最低监管要求和杠杆率要求等相关信息，具体如下。

单位：人民币百万元，百分比除外

		a	b
		2024年12月31日	2024年9月30日
<b>表内资产余额</b>			
1	表内资产（除衍生工具和证券融资交易外）	12,093,336	11,576,437
2	减：减值准备	-312,566	-317,742
3	减：一级资本扣减项	-13,344	-12,981
4	调整后的表内资产余额（衍生工具和证券融资交易除外）	11,767,426	11,245,714
<b>衍生工具资产余额</b>			
5	各类衍生工具的重置成本（扣除合格保证金，考虑双边净额结算协议的影响）	8,254	5,875
6	各类衍生工具的潜在风险暴露	28,700	28,065
7	已从资产负债表中扣除的抵质押品总和	0	0
8	减：因提供合格保证金形成的应收资产	0	0
9	减：为客户提供清算服务时与中央交易对手交易形成的衍生工具资产余额	0	0
10	卖出信用衍生工具的名义本金	615	426
11	减：可扣除的卖出信用衍生工具资产余额	0	0
12	衍生工具资产余额	37,569	34,366
<b>证券融资交易资产余额</b>			
13	证券融资交易的会计资产余额	270,673	307,802
14	减：可以扣除的证券融资交易资产余额	0	0
15	证券融资交易的交易对手信用风险暴露	366	1,984
16	代理证券融资交易形成的证券融资交易资产余额	0	0
17	证券融资交易资产余额	271,039	309,786
<b>表外项目余额</b>			
18	表外项目余额	9,825,831	9,766,150
19	减：因信用转换调整的表外项目余额	-7,667,722	-7,669,654
20	减：减值准备	-15,370	-18,669
21	调整后的表外项目余额	2,142,739	2,077,827
<b>一级资本净额和调整后表内外资产余额</b>			
22	一级资本净额	1,203,494	1,130,550
23	调整后的表内外资产余额	14,218,773	13,667,693
<b>杠杆率</b>			

24	杠杆率	8.46%	8.27%
24a	杠杆率 a	8.46%	8.27%
25	杠杆率最低监管要求	4.00%	4.00%
26	附加杠杆率要求	0.375%	0.375%
各类平均值的披露			
27	证券融资交易的季日均余额	260,411	187,410
27a	证券融资交易的季末余额	270,673	307,802
28	调整后表内外资产余额 a	14,208,512	13,547,301
28a	调整后表内外资产余额 b	14,208,512	13,547,301
29	杠杆率 b	8.47%	8.35%
29a	杠杆率 c	8.47%	8.35%

## 15. 流动性风险

### 15.1 LIQA 流动性风险管理

流动性风险是指本集团无法以合理成本及时获得充足资金，以应对资产增长、偿付到期债务或其他支付义务的风险。流动性风险具有全局性、诱发性、渗透性和破坏性的特点，其来源包括宏观因素、金融市场因素、经营管理因素和其他风险因素等。

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

本集团流动性风险管理遵循审慎性、前瞻性、全面性、多元化、对称性、差异性原则。总体管理目标是：在正常经营环境中，有充足的资金满足业务开展的需求；在非常规经营环境中，有足够的缓冲能力释放现金流以应对非常规环境下的资金需求。

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

报告期内，本集团结合宏观经济及市场趋势分析，动态量化预测未来风险状况，前瞻布局资产负债管理策略，实现风险与收益的平衡。主要措施包括：一是持续促进客户存款增长，多措并举加强资产组织与支持力度，不断优化资产负债结构，实现资产负债平稳运行。二是加强流动性指标的前瞻预测，基于主要业务

及指标运行情况，灵活开展司库主动负债管理，拓展多样化融资渠道，通过发债等手段稳定长期负债来源。同时，在保障流动性安全的前提下，通过货币市场、债券和基金投资等方式进一步提高资金运用效率。三是加强货币市场交易策略管理，保持充足的流动性储备，积极进行公开市场交易，发挥一级交易商作用。四是加强对业务条线及境外分行、子公司的流动性风险监测和管理，合理管控期限错配。五是持续开展流动性应急管理工作，切实提高流动性风险事件的应对能力。

本集团从短期备付和中长期结构两个层面，通过持续监测有代表性的流动性风险指标来识别、计量和监测流动性风险状况，包括市场环境、期限错配、流动性资产、压力测试等。此外，本集团还建立了自上而下的流动性限额分级管理体系，该体系覆盖境内分行、主要资金运用条线、境外分行及子公司，通过限额管控充分保障流动性风险管理的协同性与一致性。

本集团根据《商业银行流动性覆盖率信息披露办法》和《商业银行净稳定资金比例信息披露办法》的相关规定编制和披露流动性覆盖率、净稳定资金比例信息。本集团 2024 年第四季度流动性覆盖率均值为 173.85%，较上季度提高 3.21 个百分点，主要受合格优质流动性资产增加的影响。本集团 2024 年第四季度末流动性覆盖率时点值为 195.74%，符合监管要求。本集团 2024 年第四季度净稳定资金比例季末时点值为 133.15%，较上季度提高 0.46 个百分点，基本保持平稳。

本集团压力测试通过构造极端内外部流动性冲击情景，模拟极端情况下现金流入流出状况，监测银行最短生存期，反映尾部风险，当前测试结果满足内外部管理要求。此外，本集团制定了流动性应急计划、定期开展流动性应急演练，持续提升流动性风险事件应对能力。

## 15.2 LIQ1 流动性覆盖率

本集团 2024 年第四季度流动性覆盖率均值为 173.85%，较上季度提高 3.21 个百分点，主要受合格优质流动性资产增加的影响。本集团流动性覆盖率各明细项目的 2024 年第四季度平均值如下表所示：

单位：人民币百万元，百分比除外

		a	b
		2024 年第四季度	
		折算前数值	折算后数值
合格优质流动性资产			
1	合格优质流动性资产		2,307,594
现金流出			
2	零售存款、小企业客户存款	4,247,410	379,242
3	其中：稳定存款	909,981	45,499
4	其中：欠稳定存款	3,337,429	333,743
5	无抵（质）押批发融资	4,612,723	1,627,692
6	其中：业务关系存款 (不包括代理行业务)	2,495,480	616,205
7	其中：非业务关系存款 (所有的交易对手)	2,095,201	989,445
8	其中：无抵（质）押债务	22,042	22,042
9	抵（质）押融资		288
10	其他项目	2,366,200	612,999
11	其中：与衍生工具及其他抵（质）押品要求相关的现金流出	497,653	497,653
12	其中：与抵（质）押债务工具融资流失相关的现金流出	-	-
13	其中：信用便利和流动性便利	1,868,547	115,346
14	其他契约性融资义务	128,539	128,539
15	或有融资义务	3,562,426	115,207
16	预期现金流出总量		2,863,967
现金流入			
17	抵（质）押借贷（包括逆回购和借入证券）	260,656	259,728
18	完全正常履约付款带来的现金流入	1,155,473	778,029
19	其他现金流入	497,407	497,184
20	预期现金流入总量	1,913,536	1,534,941
			调整后数值
21	合格优质流动性资产		2,307,594
22	现金净流出量		1,329,025
23	流动性覆盖率 (%)		173.85

### 15.3 LIQ2 净稳定资金比例

本集团最近两个季度的净稳定资金比例各明细项目列示如下。

单位：人民币百万元，百分比除外

	a	b	c	d	e	a	b	c	d	e	
序号	2024 年第四季度					2024 年第三季度					
	折算前数值				折算后 数值	折算前数值				折算后 数值	
	无期限	<6 个月	6-12 个月	≥1 年		无期限	<6 个月	6-12 个月	≥1 年		
<strong>可用的稳定资金</strong>											
1	资本	1,216,831	-	-	-	1,216,831	1,143,520	-	-	-	1,143,520
2	监管资本	1,216,831	-	-	-	1,216,831	1,143,520	-	-	-	1,143,520
3	其他资本工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	来自零售和小企业客户的存款	2,462,798	2,050,701	37,376	8,611	4,154,091	2,210,414	2,053,242	41,728	7,215	3,927,920
5	稳定存款	984,536	8,432	901	1,219	945,394	910,082	6,435	666	1,147	872,471
6	欠稳定存款	1,478,262	2,042,269	36,475	7,392	3,208,697	1,300,332	2,046,807	41,062	6,068	3,055,449
7	批发融资	2,927,137	2,600,360	144,733	262,747	2,758,834	2,581,151	2,763,001	150,146	252,495	2,664,970
8	业务关系存款	2,497,248	-	-	-	1,248,624	2,477,248	-	-	-	1,238,624
9	其他批发融资	429,889	2,600,360	144,733	262,747	1,510,210	103,903	2,763,001	150,146	252,495	1,426,346
10	相互依存的负债	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	其他负债	3,418	190,640	69,456	139,502	133,353	3,182	213,278	76,123	121,441	133,850
12	净稳定资金比例 例衍生产品负债				40,878					25,653	

	a	b	c	d	e	a	b	c	d	e	
序号	2024 年第四季度					2024 年第三季度					折算后 数值
	折算前数值				折算后 数值	折算前数值					
	无期限	<6 个月	6-12 个月	≥1 年		无期限	<6 个月	6-12 个月	≥1 年		
13	以上未包括的所有其它负债和权益	3,418	190,640	69,456	98,624	133,353	3,182	213,278	76,123	95,788	133,850
14	可用的稳定资金合计					8,263,109					7,870,260
所需的稳定资金											
15	净稳定资金比例合格优质流动性资产					370,557					366,331
16	存放在金融机构的业务关系存款	27,321	8,964	41	-	18,320	47,036	8,716	40	-	28,745
17	贷款和证券	218,336	2,814,363	1,546,900	4,013,335	5,315,480	158,836	2,721,398	1,380,261	3,919,061	5,081,103
18	由一级资产担保的向金融机构发放的贷款	-	243,281	-	-	36,492	-	280,989.0	-	-	42,148
19	由非一级资产担保或无担保的向金融机构发放的贷款	-	789,769	152,434	53,863	249,527	-	720,790.0	110,280.0	37,050.0	200,491
20	向零售和小企业客户、非金融机构、主权、中央银行和公共部门实体等发放的贷款	-	1,513,043	1,233,033	2,358,043	3,346,208	-	1,496,134	1,116,537	2,342,143	3,263,584
21	其中：风险权重不高于 35%	-	130,508	68,862	155,834	200,977	-	131,054	74,974	167,864	212,126

	a	b	c	d	e	a	b	c	d	e	
序号	2024 年第四季度					2024 年第三季度					
	折算前数值				折算后 数值	折算前数值					
	无期限	<6 个月	6-12 个月	≥1 年		无期限	<6 个月	6-12 个月	≥1 年		
22	住房抵押贷款	-	28,742	29,380	1,352,624	1,176,654	-	27,138	27,191	1,323,353	1,149,969
23	其中：风险权重不高于 35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24	不符合合格优质流动性资产标准的非违约证券，包括交易所交易的权益类证券	218,336	239,528	132,053	248,805	506,599	158,836	196,347	126,253	216,515	424,911
25	相互依存的资产	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26	其他资产	43,563	108,206	39,273	111,602	268,738	20,784	92,603	40,641	93,610	225,931
27	实物交易的大宗商品（包括黄金）	9,419				8,006	6,785				5,767
28	提供的衍生产品初始保证金及提供给中央交易对手的违约基金				1,141	970				809	688
29	净稳定资金比例衍生产品资产				43,560	2,683				27,338	1,686
30	衍生产品附加要求				8,558	8,558				5,299	5,299
31	以上未包括的所有其它资产	34,144	108,206	39,273	66,901	248,521	13,999	92,603	40,641	65,463	212,491
32	表外项目				5,905,078	232,598				5,947,731	229,378

	a	b	c	d	e	a	b	c	d	e	
序号	2024 年第四季度					2024 年第三季度					折算后 数值
	折算前数值				折算后 数值	折算前数值					
	无期限	<6 个月	6-12 个月	≥1 年		无期限	<6 个月	6-12 个月	≥1 年		
33	所需的稳定资金合计				6,205,693					5,931,488	
34	净稳定资金比例 (%)				133.15					132.69	