

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)

(優先股股票代碼：04614)

2020年中期業績公告

招商銀行股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2020年6月30日止6個月之未經審計業績。本公告列載本公司2020年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。本公司2020年中期報告的印刷版本將會隨後寄發予本公司H股股東，並可於其時在香港聯合交易所有限公司的網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司的網站([www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com))閱覽。

發佈業績公告

本業績公告的中英文版本可在本公司網站([www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com))和香港聯合交易所有限公司網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))查閱。在對中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

本公司同時按照中國會計準則編製了中文版本的中期報告，可在本公司網站([www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com))和上海證券交易所網站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))查閱。

承董事會命  
招商銀行股份有限公司  
李建紅  
董事長

2020年8月28日

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

# 目錄

2	重要提示
3	釋義
3	重大風險提示
4	第一章 公司簡介
6	第二章 會計數據和財務指標摘要
8	第三章 董事會報告
8	3.1 總體經營情況分析
8	3.2 利潤表分析
16	3.3 資產負債表分析
21	3.4 貸款質量分析
26	3.5 資本充足率分析
31	3.6 分部經營業績
31	3.7 根據監管要求披露的其他財務信息
32	3.8 業務發展戰略實施情況
35	3.9 外部環境變化及應對措施
43	3.10 業務運作
56	3.11 風險管理
61	3.12 利潤分配
62	第四章 重要事項
66	第五章 股份變動及股東情況
75	第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況
80	第七章 公司治理
81	第八章 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本報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
2. 本公司第十一屆董事會第十五次會議於2020年8月28日以通訊表決方式召開。會議應參會董事17名，實際參會董事17名。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2020年中期不進行利潤分配或資本公積金轉增股本。
4. 本公司2020年中期財務報告未經審計。
5. 本報告除特別說明外，貨幣幣種為人民幣。
6. 本公司董事長李建紅、行長兼首席執行官田惠宇、副行長兼財務負責人王良及財務機構負責人李俐保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。
7. 本報告包含若干對本集團財務狀況、經營業績及業務發展的展望性陳述。報告中使用諸如「將」「可能」「有望」「力爭」「努力」「計劃」「預計」「目標」及類似字眼以表達展望性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、估計及預測而作出，雖然本集團相信這些展望性陳述中所反映的期望是合理的，但本集團不能保證這些期望被實現或將會證實為正確，故不構成本集團的實質承諾，投資者不應對其過分依賴並應注意投資風險。務請注意，這些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(深圳)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(特殊普通合夥)

**證券及期貨條例：**

證券及期貨條例(香港法例第571章)

**標準守則：**

香港聯交所上市發行人董事進行證券

交易的標準守則

## 重大風險提示

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

# 公司簡介

## 1.1 公司基本情況

- 1.1.1 法定中文名稱：招商銀行股份有限公司（簡稱：招商銀行）  
法定英文名稱：China Merchants Bank Co., Ltd.
- 1.1.2 法定代表人：李建紅  
授權代表：田惠宇、劉建軍  
董事會秘書：劉建軍  
聯席公司秘書：劉建軍、何詠紫  
證券事務代表：霍建軍
- 1.1.3 註冊及辦公地址：中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號
- 1.1.4 聯繫地址：  
中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號  
郵政編碼：518040  
聯繫電話：+86 755 8319 8888  
傳真：+86 755 8319 5109  
電子信箱：cmb@cmbchina.com  
互聯網網址：www.cmbchina.com  
客戶服務投訴電話：95555-7  
消費者權益保護電話：+86 755 8307 7333
- 1.1.5 香港主要營業地址：香港中環康樂廣場8號交易廣場三期31樓
- 1.1.6 股票上市證券交易所：  
A股：上海證券交易所；股票簡稱：招商銀行；股票代碼：600036  
H股：香港聯交所；股票簡稱：招商銀行；股票代碼：03968  
境內優先股：上海證券交易所；股票簡稱：招銀優1；股票代碼：360028  
境外優先股：香港聯交所；股票簡稱：CMB 17USD PREF；股票代碼：04614
- 1.1.7 國內會計師事務所：德勤華永會計師事務所  
辦公地址：中國上海市延安東路222號外灘中心30樓  
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)  
定期報告備置地：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經營特色和品牌影響力的全國性商業銀行。本公司業務以中國市場為主，分銷網絡主要分佈在粵港澳大灣區、長江三角洲地區、環渤海經濟區等中國重要經濟中心區域，以及其他地區大中城市，有關詳情請參閱「分銷渠道」和「分支機構」章節。2002年4月，本公司在上海證券交易所上市。2006年9月，本公司在香港聯交所上市。

本公司向客戶提供各種批發及零售銀行產品服務，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。

2020年，本公司品牌影響力持續提升。在英國《銀行家》雜誌公佈的2020年全球銀行1,000強排名中，本公司位列全球第17名，名次較上年提升2位，連續三年位居前20強；在英國《銀行家》雜誌公佈的2020年「全球銀行品牌價值500強」榜單中，名列全球第9位。同時，本公司蟬聯《歐洲貨幣》「中國最佳銀行」獎；在《亞洲貨幣》2020「中國私人銀行大獎」評選中，榮獲「最佳全國性股份制銀行」和「最佳技術創新」獎；在《亞洲貨幣》2020「中國零售銀行大獎」評選中，榮獲「最佳信用卡銀行」和「最佳技術創新」獎。

# 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1-6月	2019年1-6月	本期比上年同期 增減(%)
<b>經營業績</b>			
營業淨收入 <sup>(1)</sup>	148,163	138,338	7.10
稅前利潤	62,838	64,873	-3.14
歸屬於本行股東的淨利潤	49,788	50,612	-1.63
<b>每股計(人民幣元/股)</b>			
歸屬於本行普通股股東的基本盈利 <sup>(2)</sup>	1.97	2.01	-1.99
歸屬於本行普通股股東的稀釋盈利	1.97	2.01	-1.99
<b>規模指標</b>			
(人民幣百萬元，特別註明除外)	2020年 6月30日	2019年 12月31日	本期末比上年末 增減(%)
資產總額	8,031,826	7,417,240	8.29
其中：貸款和墊款總額 <sup>(3)</sup>	4,851,715	4,490,650	8.04
負債總額	7,392,805	6,799,533	8.73
其中：客戶存款總額 <sup>(3)</sup>	5,440,050	4,844,422	12.30
歸屬於本行股東權益	632,530	611,301	3.47
歸屬於本行普通股股東的期末每股淨資產(人民幣元)	23.73	22.89	3.67

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，但本期並無發放優先股股息，因此，在計算每股基本盈利、平均淨資產收益率和每股淨資產時，「歸屬於本行股東的淨利潤」無需扣除優先股股息，「平均股東權益」和「淨資產」扣除了優先股。
- (3) 根據財政部《關於修訂印發2018年度金融企業財務報表格式的通知》，基於實際利率法計提的金融工具的利息應包含在相應金融工具的賬面餘額中，並反映在相關報表項目中，不再單獨列示「應收利息」項目或「應付利息」項目。列示於「其他資產」或「其他負債」項目的「應收利息」或「應付利息」餘額僅為相關金融工具已到期可收取或應支付但於資產負債表日尚未收到或尚未支付的利息。自2018年報起，本集團已按上述要求調整財務報告及其附註相關內容。除特別說明，此處及下文相關項目餘額均未包含上述基於實際利率法計提的金融工具的利息。

## 2.2 補充財務比率

(%)	2020年1-6月	2019年1-6月	本期比上年同期增減
<b>盈利能力指標(年化)</b>			
歸屬於本行股東的平均總資產收益率	1.29	1.45	減少0.16個百分點
歸屬於本行普通股股東的平均淨資產收益率	16.94	19.47	減少2.53個百分點
淨利差 <sup>(1)</sup>	2.42	2.58	減少0.16個百分點
淨利息收益率 <sup>(2)</sup>	2.50	2.70	減少0.20個百分點
<b>佔營業淨收入百分比</b>			
— 淨利息收入	61.33	63.18	減少1.85個百分點
— 非利息淨收入	38.67	36.82	增加1.85個百分點
成本收入比 <sup>(3)</sup>	28.25	27.58	增加0.67個百分點
<hr/>			
(%)	2020年 6月30日	2019年 12月31日	本期末比上年末增減
<b>資本充足率指標(高級法)<sup>(4)</sup></b>			
核心一級資本充足率	11.31	11.95	下降0.64個百分點
一級資本充足率	11.99	12.69	下降0.70個百分點
資本充足率	14.90	15.54	下降0.64個百分點
總權益對總資產比率	7.96	8.33	下降0.37個百分點
<b>資產質量指標</b>			
不良貸款率	1.14	1.16	減少0.02個百分點
不良貸款撥備覆蓋率 <sup>(5)</sup>	440.81	426.78	增加14.03個百分點
貸款撥備率 <sup>(6)</sup>	5.03	4.97	增加0.06個百分點

註：

- (1) 淨利差=總生息資產平均收益率－總計息負債平均成本率。
- (2) 淨利息收益率=淨利息收入／總生息資產平均餘額。
- (3) 成本收入比=經營費用／營業淨收入。分子不含稅金及附加、保險申索準備、經營租出固定資產和投資性房地產折舊費。
- (4) 截至報告期末，本集團權重法下核心一級資本充足率10.20%，一級資本充足率10.81%，資本充足率12.49%。
- (5) 不良貸款撥備覆蓋率=貸款損失準備／不良貸款餘額。
- (6) 貸款撥備率=貸款損失準備／貸款和墊款總額。



# 董事會報告

## 3.1 總體經營情況分析

2020年上半年，本集團始終堅持質量、效益、規模動態均衡發展理念，以及「輕型銀行」的戰略方向和「一體兩翼」的戰略定位，穩健開展各項業務，資產質量總體穩定，資產負債規模持續增長，盈利和資本回報率小幅下降。

報告期內本集團實現歸屬於本行股東的淨利潤497.88億元，同比下降1.63%；實現營業淨收入1,481.63億元，同比增長7.10%，其中，淨利息收入908.73億元，同比增長3.97%，非利息淨收入572.90億元，同比增長12.49%；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1.29%和16.94%，同比分別下降0.16和2.53個百分點。

截至報告期末，本集團資產總額80,318.26億元，較上年末增長8.29%；貸款和墊款總額48,517.15億元，較上年末增長8.04%；負債總額73,928.05億元，較上年末增長8.73%；客戶存款總額54,400.50億元，較上年末增長12.30%。

截至報告期末，本集團不良貸款餘額553.28億元，較上年末增加30.53億元；不良貸款率1.14%，較上年末下降0.02個百分點；不良貸款撥備覆蓋率440.81%，較上年末提高14.03個百分點；貸款撥備率5.03%，較上年末提高0.06個百分點。

## 3.2 利潤表分析

### 3.2.1 財務業績摘要

報告期內，本集團實現稅前利潤628.38億元，同比下降3.14%，實際所得稅稅率20.31%，同比下降1.29個百分點。下表列出報告期內本集團主要損益項目變化。

(人民幣百萬元)	2020年1-6月	2019年1-6月	變動額
淨利息收入	90,873	87,407	3,466
淨手續費及佣金收入	42,269	38,971	3,298
其他淨收入	13,839	11,252	2,587
經營費用	(44,882)	(40,401)	(4,481)
對聯營和合營公司的投資收益	1,182	708	474
信用減值損失	(40,443)	(33,064)	(7,379)
稅前利潤	62,838	64,873	(2,035)
所得稅費用	(12,760)	(14,015)	1,255
淨利潤	50,078	50,858	(780)
歸屬於本行股東的淨利潤	49,788	50,612	(824)

### 3.2.2 營業淨收入

報告期內，本集團實現營業淨收入1,481.63億元，同比增長7.10%，其中淨利息收入佔比為61.33%，非利息淨收入佔比為38.67%，同比提高1.85個百分點。

### 3.2.3 利息收入

報告期內，本集團實現利息收入1,536.85億元，同比增長6.34%，主要是由於生息資產規模擴張。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

報告期內，本集團貸款和墊款利息收入1,183.76億元，同比增長8.52%。

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1-6月			2019年			2019年1-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入	平均 收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
公司貸款	2,023,642	41,687	4.14	1,818,831	78,914	4.34	1,776,755	38,739	4.40
零售貸款	2,399,571	72,824	6.10	2,220,299	134,763	6.07	2,124,449	66,144	6.28
票據貼現	288,670	3,865	2.69	250,635	8,302	3.31	242,116	4,195	3.49
<b>貸款和墊款</b>	<b>4,711,883</b>	<b>118,376</b>	<b>5.05</b>	<b>4,289,765</b>	<b>221,979</b>	<b>5.17</b>	<b>4,143,320</b>	<b>109,078</b>	<b>5.31</b>

2020年上半年，本公司貸款和墊款從期限結構來看，短期貸款平均餘額17,668.13億元，利息收入508.51億元，年化平均收益率5.79%；中長期貸款平均餘額26,139.58億元，利息收入612.94億元，年化平均收益率4.72%。短期貸款平均收益率高於中長期貸款平均收益率主要是因為短期貸款中的信用卡透支及小微貸款收益率較高。

#### 投資利息收入

報告期內，本集團投資利息收入250.08億元，同比增長3.14%；投資年化平均收益率3.52%，同比下降17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

報告期內，本集團存拆放同業和其他金融機構款項利息收入65.57億元，同比下降11.22%；存拆放同業和其他金融機構款項年化平均收益率1.97%，同比下降66個基點，主要是市場利率下行，帶動同業資產收益率下降。

### 3.2.4 利息支出

報告期內，本集團利息支出628.12億元，同比增長9.98%，主要是計息負債規模增長。

#### 客戶存款利息支出

報告期內，本集團客戶存款利息支出419.16億元，同比增長22.87%，主要是因為存款規模增長及存款成本率有所提高。

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

本集團客戶存款成本率同比上升，主要因存款結構變化影響。2019年下半年為承接資管新規後原部分理財客戶需求，本公司適當增加結構性存款、大額存單等產品供應，2020年上半年上述存款平均餘額在客戶存款中佔比同比上升。報告期內，客戶存款成本率已逐季下行。

#### 同業和其他金融機構存拆放款項利息支出

報告期內，本集團同業和其他金融機構存拆放款項利息支出74.29億元，同比下降23.25%，主要是同業資金利率下降。

#### 應付債券利息支出

報告期內，本集團應付債券利息支出85.70億元，同比增長4.81%，主要是同業存單和長期債券平均餘額增加導致。

### 3.2.5 淨利息收入

報告期內，本集團淨利息收入908.73億元，同比增長3.97%。

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1-6月			2019年			2019年1-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入	平均 收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
<b>生息資產</b>									
貸款和墊款	4,711,883	118,376	5.05	4,289,765	221,979	5.17	4,143,320	109,078	5.31
投資	1,427,366	25,008	3.52	1,335,247	48,902	3.66	1,325,061	24,246	3.69
存放中央銀行款項	488,521	3,744	1.54	493,722	7,759	1.57	484,370	3,807	1.58
存拆放同業和其他 金融機構款項	670,526	6,557	1.97	570,995	14,354	2.51	566,310	7,386	2.63
<b>合計</b>	<b>7,298,296</b>	<b>153,685</b>	<b>4.23</b>	<b>6,689,729</b>	<b>292,994</b>	<b>4.38</b>	<b>6,519,061</b>	<b>144,517</b>	<b>4.47</b>
(人民幣百萬元，百分比除外)	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%	平均餘額	利息支出	平均 成本率%	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%
<b>計息負債</b>									
客戶存款	5,246,137	41,916	1.61	4,636,967	73,430	1.58	4,496,556	34,113	1.53
同業和其他金融機構 存拆放款項	889,274	7,429	1.68	843,293	19,079	2.26	833,267	9,679	2.34
應付債券	525,046	8,570	3.28	504,241	17,631	3.50	446,214	8,177	3.70
向中央銀行借款	302,886	4,583	3.04	300,662	9,207	3.06	319,099	4,880	3.08
租賃負債	15,528	314	4.07	13,605	557	4.09	12,873	261	4.09
<b>合計</b>	<b>6,978,871</b>	<b>62,812</b>	<b>1.81</b>	<b>6,298,768</b>	<b>119,904</b>	<b>1.90</b>	<b>6,108,009</b>	<b>57,110</b>	<b>1.89</b>
淨利息收入	/	90,873	/	/	173,090	/	/	87,407	/
淨利差	/	/	2.42	/	/	2.48	/	/	2.58
淨利息收益率	/	/	2.50	/	/	2.59	/	/	2.70

報告期內，本集團生息資產年化平均收益率4.23%，同比下降24個基點；計息負債年化平均成本率1.81%，同比下降8個基點；淨利差2.42%，淨利息收益率2.50%，同比分別下降16和20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1-6月對比2019年1-6月		增(減)淨值
	增(減)因素		
	規模	利率	
<b>生息資產</b>			
貸款和墊款	14,587	(5,289)	9,298
投資	1,860	(1,098)	762
存放中央銀行款項	42	(105)	(63)
存拆放同業和其他金融機構款項	1,040	(1,869)	(829)
<b>利息收入變動</b>	<b>17,529</b>	<b>(8,361)</b>	<b>9,168</b>
<b>計息負債</b>			
客戶存款	6,084	1,719	7,803
同業和其他金融機構存拆放款項	495	(2,745)	(2,250)
應付債券	1,309	(916)	393
向中央銀行借款	(232)	(65)	(297)
租賃負債	54	(1)	53
<b>利息支出變動</b>	<b>7,710</b>	<b>(2,008)</b>	<b>5,702</b>
<b>淨利息收入變動</b>	<b>9,819</b>	<b>(6,353)</b>	<b>3,466</b>

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

	2020年4-6月			2020年1-3月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
(人民幣百萬元，百分比除外)						
<b>生息資產</b>						
貸款和墊款	4,765,730	58,734	4.96	4,658,036	59,642	5.15
投資	1,493,518	12,740	3.43	1,361,214	12,268	3.62
存放中央銀行款項	479,291	1,801	1.51	497,751	1,943	1.57
存拆放同業和其他金融機構款項	659,334	2,877	1.75	681,718	3,680	2.17
<b>合計</b>	<b>7,397,873</b>	<b>76,152</b>	<b>4.14</b>	<b>7,198,719</b>	<b>77,533</b>	<b>4.33</b>
<b>計息負債</b>						
(人民幣百萬元，百分比除外)						
	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%
客戶存款	5,391,286	21,278	1.59	5,100,988	20,638	1.63
同業和其他金融機構存拆放款項	951,667	3,575	1.51	826,881	3,854	1.87
應付債券	461,937	3,764	3.28	588,155	4,806	3.29
向中央銀行借款	298,615	2,254	3.04	307,157	2,329	3.05
租賃負債	15,712	164	4.20	15,344	150	3.93
<b>合計</b>	<b>7,119,217</b>	<b>31,035</b>	<b>1.75</b>	<b>6,838,525</b>	<b>31,777</b>	<b>1.87</b>
淨利息收入	/	45,117	/	/	45,756	/
淨利差	/	/	2.39	/	/	2.46
淨利息收益率	/	/	2.45	/	/	2.56

2020年第二季度本集團淨利息收益率2.45%，環比下降11個基點，淨利差2.39%，環比下降7個基點；生息資產年化平均收益率4.14%，環比下降19個基點，計息負債年化平均成本率1.75%，環比下降12個基點。

### 3.2.6 非利息淨收入

報告期內，本集團實現非利息淨收入572.90億元，同比增長12.49%。構成如下：

淨手續費及佣金收入422.69億元，同比增長8.46%。手續費及佣金收入中，銀行卡手續費收入94.18億元，同比下降2.44%，結算與清算手續費收入63.62億元，同比下降3.22%，這兩項收入下降主要是因為新冠肺炎疫情對消費造成不利影響；代理服務手續費收入108.10億元，同比增長32.35%，主要是代理基金收入增加；信貸承諾及貸款業務佣金收入36.54億元，同比增長1.47%；託管及其他受託業務佣金收入135.58億元，同比增長10.43%，主要是受託理財收入增加。

其他非利息淨收入150.21億元，同比增長25.59%，其中，投資淨收益103.48億元，同比增長42.53%，主要是基金投資分紅增加、票據及債券價差增加；其他業務淨收入28.70億元，同比增長7.17%，主要由於經營租賃業務收入增長；匯兌淨收益17.89億元，同比增長34.92%，主要是外幣衍生金融工具收益增加；公允價值變動淨收益-11.68億元，同比減少11.56億元，主要是基金投資分紅導致公允價值變動損益減少。

從業務分部看，其中，零售金融業務非利息淨收入262.36億元，同比增長0.29%，佔本集團非利息淨收入的45.80%；批發金融業務非利息淨收入238.24億元，同比增長31.64%，佔本集團非利息淨收入的41.58%；其他業務非利息淨收入72.30億元，同比增長8.35%，佔本集團非利息淨收入的12.62%。

(人民幣百萬元)	2020年1-6月	2019年1-6月
<b>手續費及佣金收入</b>	<b>45,611</b>	42,512
銀行卡手續費	9,418	9,654
結算與清算手續費	6,362	6,574
代理服務手續費	10,810	8,168
信貸承諾及貸款業務佣金	3,654	3,601
託管及其他受託業務佣金	13,558	12,278
其他	1,809	2,237
<b>手續費及佣金支出</b>	<b>(3,342)</b>	(3,541)
<b>淨手續費及佣金收入</b>	<b>42,269</b>	38,971
<b>其他非利息淨收入</b>	<b>15,021</b>	11,960
其他淨收入	13,839	11,252
公允價值變動淨收益	(1,168)	(12)
投資淨收益	10,348	7,260
匯兌淨收益	1,789	1,326
其他業務淨收入	2,870	2,678
對聯營和合營公司的投資收益	1,182	708
<b>非利息淨收入總額</b>	<b>57,290</b>	50,931

### 3.2.7 經營費用

報告期內，本集團經營費用448.82億元，同比增長11.09%，主要是因為本公司深入推進數字化經營模式探索，按照「一體兩翼」戰略定位，圍繞各類數字化經營場景持續投入戰略性費用資源。報告期本集團成本收入比28.25%，同比上升0.67個百分點；本公司成本收入比28.69%，同比上升0.88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1-6月	2019年1-6月
員工費用	27,583	24,575
稅金及附加	1,304	1,143
固定資產及投資性房地產折舊費	3,737	2,924
無形資產攤銷費	586	465
使用權資產折舊攤銷費	2,208	2,154
其他一般及行政費用	9,321	9,023
保險申索準備	143	117
<b>經營費用合計</b>	<b>44,882</b>	<b>40,401</b>

### 3.2.8 信用減值損失

報告期內，本集團信用減值損失404.43億元，同比增長22.32%。

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1-6月	2019年1-6月
貸款和墊款	36,211	29,512
金融投資	1,178	1,737
應收同業和其他金融機構款項	672	(194)
表外預期信用減值損失	1,923	1,740
其他資產	459	269
<b>信用減值損失合計</b>	<b>40,443</b>	<b>33,064</b>

貸款和墊款信用減值損失是信用減值損失的最大組成部分。報告期內，本集團貸款和墊款信用減值損失362.11億元，同比上升22.70%，主要受新冠肺炎疫情的影響，上半年本集團加大了撥備計提力度。有關貸款損失準備的詳情請參閱本章「貸款質量分析」一節。



## 3.3 資產負債表分析

### 3.3.1 資產

截至報告期末，本集團資產總額80,318.26億元，較上年末增長8.29%，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6月30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	4,861,984	60.54	4,500,199	60.67
貸款損失準備 <sup>(1)</sup>	(243,880)	(3.04)	(222,899)	(3.00)
貸款和墊款淨額	4,618,104	57.50	4,277,300	57.67
投資證券及其他金融資產	2,096,620	26.10	1,839,440	24.80
現金、貴金屬及存放中央銀行款項	503,620	6.27	571,990	7.71
同業往來 <sup>(2)</sup>	578,490	7.20	522,507	7.04
商譽	9,954	0.12	9,954	0.13
其他 <sup>(3)</sup>	225,038	2.81	196,049	2.65
<b>資產總額</b>	<b>8,031,826</b>	<b>100.00</b>	<b>7,417,240</b>	<b>100.00</b>

註：

- (1) 本報告期末的「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1.45億元。有關詳情請參閱財務報告附註16(a)。
- (2) 包括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48,517.15億元，較上年末增長8.04%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為60.41%，較上年末下降0.13個百分點。有關本集團貸款和墊款的詳情，請參閱本章「貸款質量分析」一節。

### 3.3.1.2 投資證券及其他金融資產

本集團投資證券及其他金融資產包括以人民幣和外幣計價的上市和非上市金融工具。

下表按報表項目列出截至所示日期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6月30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	38,840	1.87	24,219	1.33
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的投資	478,877	23.05	398,276	21.89
— 債券投資	174,116	8.38	123,256	6.77
— 非標資產投資	191,693	9.23	199,817	10.98
— 其他 <sup>(註)</sup>	113,068	5.44	75,203	4.14
以攤餘成本計量的債務工具投資	1,033,459	49.77	907,472	49.88
— 債券投資	867,025	41.75	778,170	42.77
— 非標資產投資	179,782	8.66	142,733	7.84
— 其他	579	0.03	564	0.04
— 減：損失準備	(13,927)	(0.67)	(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	506,559	24.39	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	6,777	0.33	6,077	0.33
合營和聯營公司投資	12,389	0.59	10,784	0.60
<b>投資證券及其他金融資產總額</b>	<b>2,076,901</b>	<b>100.00</b>	<b>1,819,414</b>	<b>100.00</b>

註：包括股權投資、基金投資、理財產品、紙貴金屬(多頭)等。

**衍生金融工具**

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

(人民幣百萬元)	2020年6月30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	3,998,045	23,830	(23,755)	4,656,569	10,990	(10,724)
貨幣衍生金融工具	1,393,642	13,748	(13,889)	1,135,734	12,479	(11,756)
其他衍生金融工具	137,525	1,262	(1,170)	130,219	750	(720)
<b>合計</b>	<b>5,529,212</b>	<b>38,840</b>	<b>(38,814)</b>	<b>5,922,522</b>	<b>24,219</b>	<b>(23,200)</b>

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

報告期內，人民幣匯率雙向波動，外匯市場供求總體保持平衡，但債券市場波動加大，客戶規避各類金融資產價格波動風險的意識進一步提升。本集團繼續發揮金融市場衍生交易的專業優勢，積極運用衍生工具對沖市場風險，服務的客戶數和交易量均實現了較快增長。

**以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資**

截至報告期末，以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資餘額為4,788.77億元，主要類別為債券、基金和票據非標投資等。該類投資主要是本集團結合宏觀經濟和貨幣政策等基本分析，通過把握市場交易機會獲取投資收益。有關詳情請參閱財務報告附註17(a)。

**以攤餘成本計量的債務工具投資**

截至報告期末，以攤餘成本計量的債務工具投資餘額為10,334.59億元，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17(b)。

**以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資**

截至報告期末，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5,065.59億元。報告期內，人民幣債券市場利率波動較大，本集團密切跟蹤市場變化，根據利率波動情況適時調整組合久期和持倉規模，靈活進行波段操作，增厚投資收益，同時，繼續優化資產配置結構，重點增持國債和地方債等配置價值較高的利率類資產，有效規避了信用風險事件，提升了資產組合的流動性。有關詳情請參閱財務報告附註17(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67.77億元。該類投資主要是本集團持有的對被投資方無控制、無共同控制、無重大影響的非交易性股權投資。有關詳情請參閱財務報告附註17(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 6月30日	2019年 12月31日
官方機構 <sup>(註)</sup>	886,799	783,189
政策性銀行	331,732	316,241
商業銀行及其他金融機構	195,130	162,341
其他 <sup>(註)</sup>	134,039	112,241
<b>債券投資合計</b>	<b>1,547,700</b>	<b>1,374,012</b>

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123.89億元，較上年末增長14.88%。截至報告期末，本集團合營和聯營公司投資減值準備餘額為零。有關詳情請參閱財務報告附註18及19。

3.3.1.3 商譽

截至報告期末，本集團商譽減值準備餘額5.79億元，商譽賬面價值99.54億元。

3.3.2 負債

截至報告期末，本集團負債總額73,928.05億元，較上年末增長8.73%，主要是由於客戶存款規模較上年末穩步增長。

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

下表列出截至所示日期本集團負債總額的構成情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年6月30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	5,474,392	74.05	4,874,981	71.70
同業往來 <sup>(1)</sup>	951,017	12.86	784,735	11.54
向中央銀行借款	306,397	4.14	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	82,778	1.12	66,634	0.98
應付債券	412,399	5.58	578,191	8.50
其他 <sup>(2)</sup>	165,822	2.25	135,817	2.00
<b>負債總額</b>	<b>7,392,805</b>	<b>100.00</b>	<b>6,799,533</b>	<b>100.00</b>

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54,400.50億元，較上年末增長12.30%，佔本集團負債總額的73.59%，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6月30日		2019年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
<b>公司客戶存款</b>				
活期存款	2,053,534	37.75	1,692,068	34.93
定期存款	1,408,019	25.88	1,346,033	27.79
<b>小計</b>	<b>3,461,553</b>	<b>63.63</b>	<b>3,038,101</b>	<b>62.72</b>
<b>零售客戶存款</b>				
活期存款	1,316,773	24.21	1,171,221	24.18
定期存款	661,724	12.16	635,100	13.10
<b>小計</b>	<b>1,978,497</b>	<b>36.37</b>	<b>1,806,321</b>	<b>37.28</b>
<b>客戶存款總額</b>	<b>5,440,050</b>	<b>100.00</b>	<b>4,844,422</b>	<b>100.00</b>

截至報告期末，本集團活期存款餘額佔客戶存款餘額的比例為61.96%，較上年末上升2.85個百分點。其中，公司客戶活期存款餘額佔公司客戶存款餘額的比例為59.32%，較上年末上升3.63個百分點；零售客戶活期存款餘額佔零售客戶存款餘額的比例為66.55%，較上年末上升1.71個百分點。

### 3.3.3 股東權益

截至報告期末，本集團股東權益6,390.21億元，較上年末增長3.45%，其中，未分配利潤3,418.43億元，較上年末增長6.29%；投資重估儲備99.17億元，較上年末增長11.19%，主要是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較上年末有所增加；外幣財務報表折算差額23.05億元，較上年末增長47.66%，主要是人民幣對港幣匯率變動導致子公司外幣財務報表折算差額增加。

## 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6月30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	4,748,299	97.87	4,385,785	97.67
關注類貸款	48,088	0.99	52,590	1.17
次級類貸款	16,165	0.34	15,747	0.35
可疑類貸款	23,433	0.48	17,383	0.39
損失類貸款	15,730	0.32	19,145	0.42
<b>貸款和墊款總額</b>	<b>4,851,715</b>	<b>100.00</b>	<b>4,490,650</b>	<b>100.00</b>
<b>不良貸款</b>	<b>55,328</b>	<b>1.14</b>	<b>52,275</b>	<b>1.16</b>

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。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553.28億元，較上年末增加30.53億元，不良貸款率1.14%，較上年末下降0.02個百分點；關注類貸款餘額480.88億元，較上年末減少45.02億元，關注貸款率0.99%，較上年末下降0.18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6月30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% <sup>(1)</sup>	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% <sup>(1)</sup>
<b>公司貸款</b>	<b>2,070,978</b>	<b>42.69</b>	<b>35,104</b>	<b>1.70</b>	<b>1,901,994</b>	<b>42.35</b>	<b>35,070</b>	<b>1.84</b>
流動資金貸款	877,822	18.10	24,523	2.79	854,121	19.02	24,925	2.92
固定資產貸款	673,032	13.87	5,573	0.83	559,580	12.46	4,491	0.80
貿易融資	195,764	4.03	1,196	0.61	192,750	4.29	819	0.42
其他 <sup>(2)</sup>	324,360	6.69	3,812	1.18	295,543	6.58	4,835	1.64
<b>票據貼現<sup>(3)</sup></b>	<b>296,585</b>	<b>6.11</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>226,040</b>	<b>5.04</b>	<b>19</b>	<b>0.01</b>
<b>零售貸款</b>	<b>2,484,152</b>	<b>51.20</b>	<b>20,224</b>	<b>0.81</b>	<b>2,362,616</b>	<b>52.61</b>	<b>17,186</b>	<b>0.73</b>
小微貸款	446,505	9.20	2,747	0.62	405,780	9.04	3,284	0.81
個人住房貸款	1,200,374	24.74	3,010	0.25	1,108,148	24.68	2,749	0.25
信用卡貸款	652,343	13.45	12,065	1.85	671,099	14.94	9,033	1.35
其他 <sup>(4)</sup>	184,930	3.81	2,402	1.30	177,589	3.95	2,120	1.19
<b>貸款和墊款總額</b>	<b>4,851,715</b>	<b>100.00</b>	<b>55,328</b>	<b>1.14</b>	<b>4,490,650</b>	<b>100.00</b>	<b>52,275</b>	<b>1.16</b>

註：

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

零售貸款方面，2020年上半年，本集團優先支持小微貸款投放，保持個人住房貸款的合理增長，小微貸款和個人住房貸款資產質量平穩可控；信用卡業務受疫情影響較大，規模較上年末有所下降，目前處於恢復性增長階段，在疫情防控和共債風險疊加作用下不良上升。截至報告期末，零售貸款佔比51.20%，較上年末下降1.41個百分點；不良貸款餘額202.24億元，較上年末增加30.38億元，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120.65億元，比上年末增加30.32億元，信用卡貸款不良率1.85%，較上年末上升0.50個百分點。

公司貸款方面，報告期內，本集團穩步推進項目融資等業務發展，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42.69%，較上年末上升0.34個百分點，固定資產貸款佔比13.87%，較上年末上升1.41個百分點；公司貸款不良額351.04億元，較上年末增加0.34億元，公司貸款不良率1.70%，較上年末下降0.14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6月30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 <sup>(1)</sup>	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 <sup>(1)</sup>
<b>公司貸款</b>	<b>2,070,978</b>	<b>42.69</b>	<b>35,104</b>	<b>1.70</b>	1,901,994	42.35	35,070	1.84
房地產	412,490	8.50	1,396	0.34	368,377	8.20	1,636	0.44
交通運輸、倉儲和郵政業	421,929	8.70	3,629	0.86	337,209	7.51	2,475	0.73
製造業	261,004	5.38	12,209	4.68	261,711	5.83	15,943	6.09
批發和零售業	170,392	3.51	6,125	3.59	162,857	3.63	5,202	3.19
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	166,694	3.44	649	0.39	150,083	3.34	519	0.35
租賃和商務服務業	180,640	3.72	6,412	3.55	173,369	3.86	3,612	2.08
金融業	131,113	2.70	389	0.30	126,706	2.82	229	0.18
建築業	106,036	2.19	1,047	0.99	97,475	2.17	1,270	1.30
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	51,843	1.07	1,043	2.01	55,900	1.24	1,034	1.85
水利、環境和 公共設施管理業	53,508	1.10	85	0.16	58,263	1.30	270	0.46
採礦業	45,526	0.94	1,403	3.08	39,189	0.87	2,084	5.32
其他 <sup>(2)</sup>	69,803	1.44	717	1.03	70,855	1.58	796	1.12
票據貼現	296,585	6.11	-	-	226,040	5.04	19	0.01
<b>零售貸款</b>	<b>2,484,152</b>	<b>51.20</b>	<b>20,224</b>	<b>0.81</b>	2,362,616	52.61	17,186	0.73
<b>貸款和墊款總額</b>	<b>4,851,715</b>	<b>100.00</b>	<b>55,328</b>	<b>1.14</b>	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年上半年，本集團緊跟國家宏觀經濟政策和產業政策，堅定支持實體經濟發展，積極規劃增量資產投放和存量資產結構調整，優先向重大基礎設施建設項目、戰略性新興產業等行業投放資源，動態調整房地產、地方政府融資平台、壓縮退出類行業等重點領域信貸策略，對高槓桿、低效益、經營不可持續的高風險客戶加強管理。報告期內，受宏觀經濟下行、個別對公大戶不良生成等因素影響，租賃和商務服務業，批發和零售業，信息傳輸、軟件和信息技術服務業等部分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6月30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% <sup>(1)</sup>	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% <sup>(1)</sup>
總行 <sup>(2)</sup>	740,122	15.25	15,799	2.13	740,664	16.49	11,209	1.51
長江三角洲地區	1,008,509	20.79	7,526	0.75	903,754	20.13	8,574	0.95
環渤海地區	629,409	12.97	7,921	1.26	567,997	12.65	7,092	1.25
珠江三角洲及海西地區	848,590	17.49	6,710	0.79	773,445	17.22	7,093	0.92
東北地區	155,931	3.21	4,865	3.12	151,587	3.38	5,146	3.39
中部地區	486,229	10.02	4,987	1.03	453,128	10.09	3,739	0.83
西部地區	494,649	10.20	5,190	1.05	446,520	9.94	7,321	1.64
境外	142,903	2.95	415	0.29	139,341	3.10	276	0.20
附屬機構	345,373	7.12	1,915	0.55	314,214	7.00	1,825	0.58
<b>貸款和墊款總額</b>	<b>4,851,715</b>	<b>100.00</b>	<b>55,328</b>	<b>1.14</b>	<b>4,490,650</b>	<b>100.00</b>	<b>52,275</b>	<b>1.16</b>

註：

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

針對各區域經濟特點及客群差異，本集團對各地分支機構實行差異化的風險分類督導管理，對風險較高地區提高授信准入標準，動態調整業務授權，密切防範區域系統性風險。截至報告期末，本集團長江三角洲地區、環渤海地區、珠江三角洲及海西等地區貸款餘額佔比上升。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0.62個百分點，中部、境外和環渤海地區不良貸款率也略有上升，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6月30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% <sup>(註)</sup>	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% <sup>(註)</sup>
信用貸款	1,664,995	34.32	18,076	1.09	1,535,977	34.20	13,438	0.87
保證貸款	718,866	14.82	17,137	2.38	636,709	14.18	16,755	2.63
抵押貸款	1,847,733	38.08	13,188	0.71	1,859,500	41.40	15,103	0.81
質押貸款	323,536	6.67	6,927	2.14	232,424	5.18	6,960	2.99
票據貼現	296,585	6.11	-	-	226,040	5.04	19.00	0.01
<b>貸款和墊款總額</b>	<b>4,851,715</b>	<b>100.00</b>	<b>55,328</b>	<b>1.14</b>	<b>4,490,650</b>	<b>100.00</b>	<b>52,275</b>	<b>1.16</b>

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，本集團抵質押貸款較上年末增長3.79%，保證貸款較上年末增長12.90%，信用貸款較上年末增長8.40%。受信用卡不良增加影響，信用貸款不良率較上年末上升0.22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		
		6月30日 貸款和 墊款金額	佔資本淨額 (高級法) 百分比%	佔貸款和 墊款總額 百分比%
十大借款人	行業			
A	交通運輸、倉儲和郵政業	33,159	4.44	0.67
B	交通運輸、倉儲和郵政業	22,000	2.94	0.45
C	房地產業	18,683	2.50	0.39
D	房地產業	16,907	2.26	0.35
E	交通運輸、倉儲和郵政業	10,221	1.37	0.21
F	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	10,150	1.36	0.21
G	金融業	10,003	1.33	0.21
H	金融業	10,000	1.33	0.21
I	交通運輸、倉儲和郵政業	9,550	1.28	0.20
J	房地產業	7,608	1.02	0.16
<b>合計</b>		<b>148,281</b>	<b>19.83</b>	<b>3.06</b>

截至報告期末，本集團最大單一借款人貸款總額331.59億元，佔本集團高級法下資本淨額的4.44%。最大十家單一借款人貸款總額1,482.81億元，佔本集團高級法下資本淨額的19.83%，佔本集團權重法下資本淨額的21.33%，佔本集團貸款和墊款總額的3.06%。

## 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6月30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	21,443	0.44	18,899	0.42
逾期3個月至1年	20,018	0.41	20,288	0.45
逾期1年以上至3年以內	18,594	0.38	16,657	0.37
逾期3年以上	5,638	0.12	7,519	0.17
<b>逾期貸款合計</b>	<b>65,693</b>	<b>1.35</b>	<b>63,363</b>	<b>1.41</b>
<b>貸款和墊款總額</b>	<b>4,851,715</b>	<b>100.00</b>	<b>4,490,650</b>	<b>100.00</b>

截至報告期末，本集團逾期貸款656.93億元，較上年末增加23.30億元，逾期貸款佔比1.35%，較上年末下降0.06個百分點。逾期貸款中，抵質押貸款佔比33.73%，保證貸款佔比22.39%，信用貸款佔比43.88%（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1.25。

### 3.4.8 重組貸款情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年6月30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%
已重組貸款 <sup>(註)</sup>	23,949	0.49	25,022	0.56
其中：逾期超過90天的已重組貸款	18,537	0.38	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8.03億元，扣除已計提減值準備1.74億元，賬面淨值6.29億元；抵債金融工具餘額18.37億元。

### 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1-6月	2019年
上年末餘額	223,097	192,000
本期計提／轉回	36,211	54,214
已減值貸款和墊款折現回撥 <sup>(註)</sup>	(98)	(286)
收回以前年度核銷貸款	5,042	9,170
期內核銷／處置	(20,490)	(32,201)
匯率變動	129	200
<b>期末餘額</b>	<b>243,891</b>	<b>223,097</b>

註：指隨着時間的推移，已減值的貸款隨現值增加的累計利息收入。

本集團堅持穩健、審慎的撥備計提政策。截至報告期末，本集團貸款損失準備餘額2,438.91億元，較上年末增加207.94億元；不良貸款撥備覆蓋率440.81%，較上年末提高14.03個百分點；貸款撥備率5.03%，較上年末提高0.06個百分點。

## 3.5 資本充足率分析

### 資本監管要求

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

### 資本充足率計算範圍

本集團資本充足率計算範圍包括招商銀行及符合《商業銀行資本管理辦法(試行)》的本公司直接或間接投資的金融機構。本公司資本充足率計算範圍包括招商銀行境內外所有分支機構。截至報告期末，本集團符合資本充足率併表範圍的附屬公司包括：招商永隆銀行、招銀國際、招銀租賃、招銀理財和招商基金。

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

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

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

## 資本充足率情況

截至報告期末，本集團高級法下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11.31%、11.99%和14.90%，較上年末分別下降0.64、0.70和0.64個百分點，下降的原因分析詳見3.9.1「關於資本管理」。

### 本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年 6月30日	2019年 12月31日	本報告期末比 上年末增減(%)
<b>高級法<sup>(1)</sup>下資本充足率情況</b>			
核心一級資本淨額	567,462	550,339	3.11
一級資本淨額	601,561	584,436	2.93
資本淨額	747,597	715,925	4.42
風險加權資產(不考慮並行期底線要求)	4,254,900	3,863,760	10.12
其中：信用風險加權資產	3,718,674	3,347,515	11.09
市場風險加權資產	86,495	66,514	30.04
操作風險加權資產	449,731	449,731	-
風險加權資產(考慮並行期底線要求)	5,019,059	4,606,786	8.95
核心一級資本充足率	11.31%	11.95%	下降0.64個百分點
一級資本充足率	11.99%	12.69%	下降0.70個百分點
資本充足率	14.90%	15.54%	下降0.64個百分點
<b>槓桿率情況<sup>(2)</sup></b>			
調整後的表內外資產餘額	9,225,752	8,604,521	7.22
槓桿率	6.52%	6.79%	下降0.27個百分點

註：

(1) 「高級法」指2012年6月7日原中國銀監會發佈的《商業銀行資本管理辦法(試行)》中的高級計量方法，下同。商業銀行在實施資本計量高級方法的並行期內，應當通過資本底線調整係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。資本底線要求調整係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) 根據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。本集團2020年第一季度末、2019年年末和2019年第三季度末的槓桿率分別為6.88%、6.79%和6.62%。

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10.79%、11.48%和14.51%，較上年末分別下降0.69、0.75和0.76個百分點。

#### 本公司

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年 6月30日	2019年 12月31日	本報告期末比 上年末增減(%)
<b>高級法下資本充足率情況</b>			
核心一級資本淨額	489,575	478,083	2.40
一級資本淨額	520,821	509,336	2.25
資本淨額	658,165	635,977	3.49
風險加權資產(不考慮並行期底線要求)	3,778,643	3,426,517	10.28
其中：信用風險加權資產	3,292,414	2,960,115	11.23
市場風險加權資產	70,939	51,112	38.79
操作風險加權資產	415,290	415,290	-
風險加權資產(考慮並行期底線要求)	4,537,408	4,163,903	8.97
核心一級資本充足率	10.79%	11.48%	下降0.69個百分點
一級資本充足率	11.48%	12.23%	下降0.75個百分點
資本充足率	14.51%	15.27%	下降0.76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10.20%、10.81%和12.49%，較上年末分別下降0.44、0.49和0.53個百分點。

#### 本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年 6月30日	2019年 12月31日	本報告期末比 上年末增減(%)
<b>權重法<sup>(註)</sup>下資本充足率情況</b>			
核心一級資本淨額	567,462	550,339	3.11
一級資本淨額	601,561	584,436	2.93
資本淨額	695,028	673,366	3.22
風險加權資產	5,564,432	5,170,500	7.62
核心一級資本充足率	10.20%	10.64%	下降0.44個百分點
一級資本充足率	10.81%	11.30%	下降0.49個百分點
資本充足率	12.49%	13.02%	下降0.53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9.63%、10.24%和11.91%，較上年末分別下降0.46、0.51和0.62個百分點。

本公司

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年 6月30日	2019年 12月31日	本報告期末比 上年末增減(%)
<b>權重法下資本充足率情況</b>			
核心一級資本淨額	489,575	478,083	2.40
一級資本淨額	520,821	509,336	2.25
資本淨額	605,595	593,418	2.05
風險加權資產	5,086,416	4,737,827	7.36
核心一級資本充足率	9.63%	10.09%	下降0.46個百分點
一級資本充足率	10.24%	10.75%	下降0.51個百分點
資本充足率	11.91%	12.53%	下降0.62個百分點

信用風險資本計量

信用風險暴露餘額

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

(人民幣百萬元)	風險暴露類型	2020年6月30日	
		法人	集團
內部評級法覆蓋部分	金融機構	1,527,663	1,527,663
	公司	2,010,440	2,010,440
	零售	3,190,994	3,190,994
	其中：個人住房抵押	1,192,665	1,192,665
	合格循環零售	1,502,879	1,502,879
	其他零售	495,450	495,450
內部評價法未覆蓋部分	表內	2,543,988	2,978,202
	表外	162,039	174,030
	交易對手	20,624	21,970

資產證券化風險暴露餘額

本集團採用標準法計算資產證券化風險暴露的資本要求，風險權重依據合格外部評級機構的信用評級及資產證券化類別確定。截至報告期末，本集團資產證券化風險暴露的資本要求為22.10億元，風險加權資產為276.26億元。截至報告期末，本集團資產證券化風險暴露餘額如下表所示。

(人民幣百萬元)	2020年6月30日	
	傳統型	合成型
表內資產證券化風險暴露餘額	13,705	—
表外資產證券化風險暴露餘額	396	—

**信用風險緩釋情況**

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

風險暴露類型 (人民幣百萬元)	2020年6月30日			
	合格的金融 抵質押品	其他合格 抵質押品	合格保證和 信用衍生工具	其他
表內信用風險	107,755	126,380	530,522	-
表外信用風險	37,163	13,721	74,721	-
交易對手信用風險	9,238	-	-	-

**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864.95億元，市場風險資本要求為69.20億元，其中採用內模法計算的一般市場風險資本要求為38.26億元，採用標準法計算的市場風險資本要求為30.94億元。

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 (人民幣百萬元)	項目	報告期壓力 市場風險價值	報告期一般 市場風險價值
1	平均值	591	300
2	最大值	785	474
3	最小值	364	140
4	期末值	701	433

**操作風險資本計量**

本集團採用標準法計算操作風險資本要求。本集團通過實施標準法，已初步建立了完整的操作風險管理框架，能夠常態化、系統性地對各類操作風險進行識別、評估、監測、計量、控制和緩釋，有助於動態掌握本集團操作風險的整體情況和變化狀況，並通過採取控制措施和計提經濟資本，提高抗風險能力。截至報告期末，本集團操作風險資本要求為359.78億元，操作風險加權資產為4,497.31億元。

## 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1-6月		2019年1-6月	
	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	33,878	78,765	38,820	75,348
批發金融業務	26,268	62,709	23,150	56,240
其他業務	2,692	6,689	2,903	6,750
合計	62,838	148,163	64,873	138,338

報告期內，受疫情衝擊，本集團零售金融業務盈利佔比有所下降，稅前利潤338.78億元，同比下降12.73%，佔本集團稅前利潤的53.91%，同比下降5.93個百分點；營業淨收入787.65億元，同比增長4.53%，佔本集團營業淨收入的53.16%，同比下降1.31個百分點。同時，零售金融業務成本收入比29.26%，同比上升1.23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38。

## 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19,052.40億元。有關或有負債及承擔詳見財務報告附註39。

### 3.7.2 逾期未償債務情況

截至報告期末，本集團沒有發生逾期未償債務情況。



## 3.8 業務發展戰略實施情況

報告期內，本公司堅持「輕型銀行」戰略方向和「一體兩翼」戰略定位，把握中國銀行業發展的階段性規律，在保持2.0階段所取得的結構和質量優勢的基礎上，圍繞「客戶」和「科技」兩條主線，以「開放與融合」為方法論，深入推進數字化經營模式探索。

### 1. 以App月活躍用戶(MAU)為「北極星」指標，重塑零售金融數字化體系。

一是數字化獲客。以招商銀行App和掌上生活App為平台，探索和構建數字化獲客模型，通過聯名營銷、聯動營銷、場景營銷、品牌廣告營銷、自媒體粉絲營銷、客戶推薦客戶(MGM)社交營銷等方式，打造新的獲客增長點。截至報告期末，招商銀行App累計用戶數達1.29億戶，借記卡數字化獲客佔比19.71%；掌上生活App累計用戶數達9,842.37萬戶，信用卡數字化獲客佔比達62.48%。

二是數字化經營。報告期內，「招商銀行」和「掌上生活」兩大App的月活躍用戶(MAU)在疫情衝擊下仍保持較強韌性，達9,891.50萬戶，較上年末微降2.81%，兩大App已成為客戶經營的主要平台。第一，聚焦重點場景，拓寬服務邊界。報告期內，招商銀行App和掌上生活App中15個場景的MAU超過千萬；招商銀行App金融場景使用率和非金融場景使用率<sup>1</sup>分別為85.11%和58.52%，掌上生活App金融場景使用率和非金融場景使用率分別為76.74%和72.70%。截至報告期末，公積金服務覆蓋73個城市，社保查詢覆蓋56個城市，非稅繳費覆蓋74個城市，電子社保卡累計簽發670萬張。報告期內，政務便民場景MAU390.03萬戶，同比增長875.24%；生活繳費場景MAU315.97萬戶，同比增長22.17%。同時，不斷加強與客戶的線上交互，報告期內，招商銀行App登錄次數31.11億人次，人均月登錄次數11.31次。截至報告期末，44家分行開通了城市專區，公交乘車、地鐵乘車和交通卡充值在上述分行所在城市的覆蓋率分別達到71%、56%和53%；1,544個網點建立了線上店。第二，基於數字化運營進一步提升金融服務效能。報告期內，招商銀行App的理財投資銷售金額4.70萬億元，同比增長20.20%，佔全行理財投資銷售金額的78.41%；招商銀行App理財投資客戶數665.62萬戶，同比增長29.49%，佔全行理財投資客戶數的93.17%。積極探索以線上化、集中化的模式對零售客戶進行有效服務，集中服務零售金卡及金葵花客戶484.16萬戶，集中服務基礎客戶1.05億戶。第三，推動客戶服務體驗不斷升級。優化和迭代零售客戶體驗監測系統「風鈴系統」至2.0版本，對接行內系統20個，監測客戶體驗指標1,268個，為客戶體驗管理從「響應式」向「主動式」轉變賦能。採用「端到端客戶旅程方法論」，持續推進對零售客戶數字化獲客旅程、代發工資旅程、財富產品交付旅程、汽車分期旅程等重點客戶旅程的體驗升級。

三是數字化風控。不斷強化擴展智能風控平台「天秤系統」，偽冒偵測範圍覆蓋線上和線下交易渠道，並進一步優化電信詐騙提醒攔截。報告期內，「天秤系統」30毫秒即可對疑似欺詐交易作出攔截判斷，將非持卡人偽冒及盜用金額比例降低至千萬分之五，幫助客戶攔截電信詐騙交易2.79萬筆，攔截金額4.93億元，為客戶資金安全提供了有力保障。

<sup>1</sup> 金融場景使用率=金融場景去重MAU/總MAU，非金融場景使用率=非金融場景去重MAU/總MAU。同一用戶可能同時使用兩類場景，因此兩類場景使用率之和和大於100%。

## 2. 重構批發業務專業化服務體系。

一是不斷完善行業專業化經營體系。加深對區域市場、優勢行業和優質客戶的認知，在戰略客戶行業專業化經營、價值客戶經營補短板、基礎客群提質增效等方面不斷深入；做強分類服務，搶抓優質國企、上市公司和新動能客戶的業務機會，制定重點客群營銷專案，從授信策略、產品策略、服務策略、資源配置等方面實現客戶服務體驗的全面提升。

二是以數字化轉型強化專業化服務能力。第一，強化數字化經營平台建設。依託招商銀行企業App，構建開放式全場景企業移動服務平台。截至報告期末，招商銀行企業App客戶數116.45萬戶，較上年末增長16.36%；月活躍客戶數45.06萬戶，較上年末增長5.65%；招商銀行企業App覆蓋率53.35%，較上年末提高5.65個百分點。搭建面向企業的統一開放平台，探索以標準化、模塊化服務支持業務經營模式的轉型，快速響應客戶需求。加快客戶關係管理系統(CRM)迭代開發，將CRM系統作為中台能力沉澱載體，形成場景串聯的客戶信息中心、資訊案例中心、業務辦理中心、營銷支持中心和團隊建設中心等五大核心功能。CRM4.0系統是本公司公司金融經營模式轉型的關鍵平台，是基於業務系統之上的智慧營銷平台和數字化作業平台，也是客戶服務體系和客戶經理管理體系平台。第二，批發金融產品線上化。加快推進對公高頻業務線上化，十大高頻業務九項已上線並持續優化推廣。視頻雲鏈平台支持企業開戶意願核實和遠程簽約見證，已服務對公客戶971家。報告期內票據在線貼現業務量1,571.12億元，同比增長18.08%；票據在線貼現客戶數9,570戶，同比增長11.77%，其中，中小微企業客戶佔比92%，數字化普惠金融服務能力持續提升。第三，提升數字化風控能力。融合內外部數據，構建客戶關聯知識圖譜，加強針對具體場景的風險分析能力，建立了多場景的風險特徵模型；建設基於機器學習算法的對公智能預警系統，截至報告期末，對有潛在風險的公司客戶預警準確率達到75.60%；在信用債違約風險預警方面，構建了產業債模型、金融債模型和工業債子模型三大模型，截至報告期末已覆蓋本公司持倉發行人中的58%，預警準確率均在85%以上；上線「在線風控平台」，進一步提升「保函閃電開」「退稅快貸」等業務系統的線上化審批效率，「保函閃電開」單筆業務處理時長從5個工作日左右壓縮至0.5天以內，大大提升了業務處理效率。第四，搭建對公客戶體驗監測系統，對接行內系統21個，監測客戶體驗指標210個，通過常態化、系統化和自動化的監測，及時了解對公客戶聲音，量化客戶體驗，指導產品和服務迭代升級。

## 3. 深化「一體兩翼」業務開放融合，打造循環價值鏈。

通過資產管理和投資銀行業務鏈接公司與零售客戶，形成了「財富管理—資產管理—投資銀行」的循環價值鏈。截至報告期末，本公司理財子公司招銀理財管理的理財產品總規模達2.38萬億元，符合資管新規的新產品規模突破萬億大關；本公司管理零售客戶總資產(AUM)餘額突破8萬億元，較上年末增長10.26%；本公司公募基金託管規模首破萬億，較上年末增長25.02%。通過投資銀行業務發揮資產組織與產品銷售聯動優勢，報告期內實現企業財富管理產品銷售金額12,993.38億元，同比增長16.93%。

跨條線深入融合，打通B2B2C生態鏈。圍繞賬戶及支付體系數字化、數字化融資、金融科技能力輸出三大方向打通產業鏈。報告期內，結算綜合解決方案「雲賬單」已為2,191家企業客戶提供服務，交易量1,265.00億元，同比增長94.17%；聚合收款業務聚焦保險、醫藥、教育、快消四大場景，交易筆數達2.70億筆，交易金額達742.26億元，同比增長21.63%；現金管理平台(CBS)月活躍項目數達1,185個，服務企業84,255家，並不斷根據客戶需求提供CBS+股權激勵、CBS+專項債等個性化設計；「1+N」供應鏈業務破題，核心客戶增長75.40%，圍繞核心客戶拓展的上下游供應鏈客戶增長91.90%，供應鏈融資業務量1,762.75億元，同比增長44.63%。啟動B2C代發聯席經營項目，從管理融合、隊伍融合、資源融合三大工作方向着手，提升代發業務戰略定位，形成面向市場的合力，推動全行聯席經營整體水平提升，報告期內總行級戰略客戶新增零售代發有效戶同比增長26%。

#### 4. 深化科技開放融合，構建面向未來的金融科技基礎設施。

一是保持持續穩定的科技投入。報告期內，本公司信息科技投入39.22億元，同比增長7.95%，是本公司營業淨收入的2.87%。截至報告期末，全行累計申報金融科技創新項目2,451個，累計立項1,733個，其中1,098個項目已投產上線，覆蓋零售、批發、風險、科技及組織文化轉型的各個領域，為數字化經營模式探索提供了堅實支撐。

二是加快系統架構轉型，打造開放型IT架構。建立基於雲計算技術的大規模數字化基礎設施，推動更便於對系統和應用進行快速構建、擴展、開放和迭代的原生雲建設，支持總分行新增應用安全上雲。截至報告期末，本公司原生雲服務器4,015台，較上年末增長100%；原生雲存儲規模29.18PB，較上年末增長92%；原生雲容器數量69,080個，較上年末增長121%。完善並發展開放許可鏈、區塊鏈即服務(BaaS)平台，已在供應鏈金融、商戶資金清分等場景開展區塊鏈與業務融合應用的持續探索。

三是加強技術中台與數據中台建設，強化金融科技在中後台場景的應用。向合作夥伴開放應用程序編程接口(API)，打造全行統一對外服務的「Open API平台」支持API安全快捷輸出，服務金融支付、人工智能、智慧停車、智慧醫療等場景，實現API運營數據的收集和分析。打通內部系統與數據，將功能模塊微服務化、產品化，推進對公與零售用戶體系對接。升級大數據雲平台，數據湖整體容量提升至11.22PB，入湖數據較上年末增長22.41%。報告期內，上線全行統一數據門戶「招數」，打造商業智能平台(BIX)和人工智能平台(AIX)，通過提升數據的便捷性和易用性，為業務賦能。人工智能技術重點推動客服雲、輿情雲和視覺雲建設，並已應用在產品、營銷、風控、運營和投資顧問等領域的100多個場景中，其中智能客服的自動應答準確率達96.7%，光學字符識別(OCR)對機打體文字的識別準確率達95%。在核查、錄入、諮詢等24個中後台場景中應用機器人流程自動化(RPA)、OCR和自然語言處理(NLP)等金融科技技術，報告期內替代業務筆數達1,164萬筆。

#### 5. 以「打破豎井、賦能減負」為重點，推動組織和文化的開放融合。

一是打造開放型組織，建設融合型任務團隊，深化內部組織融合。報告期內，科技隊伍中超過六成的人員與業務部門組成跨條線、跨職能融合型團隊。加強人才流動，推動幹部多崗位歷練，建立了縱向打通、橫向融合的多層級、立體化交流機制。

二是建設輕型文化，夯實開放融合的底層基礎。依託內部論壇「蛋殼」平台，持續建設「開放、融合、平視、包容」的文化氛圍，「蛋殼」已成為本公司內部員工交流、員工為本公司建言獻策的重要平台。通過「打破豎井、賦能減負」專項行動，治理「大企業」病，打破系統和業務豎井，向形式主義說不，為一線員工賦能和減負。將企業文化具體化為行動準則，持續推廣「清風公約」，引導員工「做正確的事」，形成文化共識。開展形式多樣、內容豐富的文化建設活動，促進「輕文化」的形成。

## 3.9 外部環境變化及應對措施

### 3.9.1 經營環境變化的影響及經營中關注的重點問題

#### 1. 關於淨利息收益率

本公司2020年上半年淨利息收益率為2.57%，同比下降20個基點，較上年全年下降8個基點。同比下降的主要原因如下：一是在更加靈活適度的貨幣政策引導下，市場利率快速下行，貸款市場報價利率(LPR)多次下調，新發放貸款利率下降幅度較大，票據融資、債券投資和同業資產收益率下降明顯；二是受疫情衝擊，收益率相對較高的零售貸款投放進度明顯放緩，高收益資產佔比下降；三是在市場利率下行期，本公司積極調整資產配置策略，加大對以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資的配置力度，帶動全行營業收入增長，但按照當前會計準則，該類投資收入歸屬於非利息收入，而其資金來源主要為付息負債，因此在一定程度上降低了淨利息收益率水平。

展望下半年，本公司淨利息收益率將平穩運行。一方面，當前疫情影響尚未消除，國內外經濟增長形勢難言樂觀，為支持實體經濟恢復發展，貸款市場報價利率(LPR)可能進一步下調，貸款定價面臨較大下行壓力；另一方面，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，本公司預計存款成本率有進一步下行空間，可在一定程度上彌補資產收益率下降帶來的缺口。

展望全年，本公司淨利息收益率預計將低於上年全年水平，但本公司將力爭實現淨利息收益率高於上年四季度水平。本公司將通過以下措施，積極保持同業較優的淨利息收益率水平：一是不斷加強宏觀形勢和政策研判，強化資產負債前瞻性、靈活性管理，持續優化資產負債結構；二是堅持推動低成本存款平穩增長，加強對結構性存款、大額存單等高成本存款的量價管控，持續優化存款結構，引導存款成本下行；三是在風險可控的前提下，積極推動高收益的零售貸款恢復性增長，持續提高高收益資產佔比。

#### 2. 關於非利息淨收入

報告期內，本公司實現非利息淨收入488.98億元，同比增長9.24%，佔本公司營業淨收入的35.74%，同比提高1.13個百分點，非利息淨收入經營成效進一步凸顯。非利息淨收入增長的主要原因包括：一是客群增長的同時抓住外部市場機遇，推動受託理財、代理基金等業務收入實現較快增長；二是穩步提升批發客戶服務能力、資產組織能力和交易能力，交易銀行、投資銀行、金融市場、票據賣斷等收入增長較好；三是通過內部融合聯動，推動託管、資產管理業務結構優化，相關中間業務收入也實現了較快增長。

報告期內，本公司實現手續費及佣金收入428.77億元，同比增長9.36%。就重點項目來看，財富管理手續費及佣金收入183.20億元，同比增長46.03%（其中，受託理財收入56.51億元，同比增長122.48%，主要受理財產品規模增長帶動，且上年同期受資管轉型影響收入基數較低；代理基金收入48.08億元，同比增長105.03%，主要是因為本公司抓住資本市場機會，偏股型基金銷量實現大幅增長；代理保險收入40.59億元，同比下降0.42%，主要是線下保險銷售受疫情影響較大；代理信託計劃收入36.56億元，同比增長3.51%；代理貴金屬收入1.46億元，同比增長180.77%）；銀行卡手續費收入93.79億元，同比下降2.33%，結算與清算手續費收入63.38億元，同比下降3.37%，兩項收入均下降主要因為疫情對消費造成不利影響；託管費收入21.79億元，同比增長13.90%，主要因為託管規模增長及業務結構不斷優化。

展望下半年，本公司非利息淨收入預計仍將保持穩健增長。一方面，在零售非利息淨收入受到疫情直接衝擊的情況下，本公司將加快打造線上化經營能力，繼續推動客群增長，把握消費反彈、資本市場等外部機會，實現零售支付結算的恢復性增長，鞏固零售財富管理業務的領先優勢。另一方面，本公司將通過構建批發客戶、產品、風險管理的體系化經營模式，加快推進公司產品的線上化轉型，同時不斷推進「投商行一體化」經營，探索企業全生命周期金融服務陪伴下的收入創造，穩步實現交易銀行、投資銀行和資產管理等業務的持續增長。



### 3. 關於客戶存款

2020年上半年，本公司客戶存款呈現量增質優的運行趨勢。截至報告期末，本公司客戶存款餘額51,952.04億元，較上年末增加5,645.16億元，增幅12.19%。其中，活期存款餘額32,570.57億元，較上年末增加4,725.28億元，活期存款佔比62.69%，較上年末提高2.56個百分點；結構性存款餘額4,951.37億元，較上年末下降207.64億元，降幅4.02%。客戶存款保持較快增長且結構優化，一方面得益於上半年M2增速回升，為客戶存款增長提供了有利的外部環境；另一方面，今年以來本公司加大了客群的拓展力度，同時，本公司實施存款分類管理，通過優化考核規則，拉動成本相對較低的存款增長，靈活管控結構性存款、大額存單等高成本存款的規模和價格，推動客戶存款結構持續優化。

展望下半年，貨幣政策或將邊際趨緊，M2增速存在回落可能，加上資本市場分流等因素影響，客戶存款增長可能較上半年會有所放緩，同時，商業銀行存款競爭激烈程度不減，客戶存款成本仍具剛性，因此，客戶存款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，本公司擬從以下方面着手：一是繼續堅持推動低成本存款增長，持續優化負債結構；二是通過代發、代扣代繳、現金管理等產品不斷提升結算類存款份額，提升客戶粘性並帶動低成本存款增長；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，引導客戶存款成本下行。

### 4. 關於公司客戶服務轉型

隨着本公司「輕型銀行」轉型的推進，在服務公司客戶的過程中，本公司充分認識到信貸支持的局限性，積極思考如何在有限的信貸資源下有效放大對公司客戶的支持效能。為此，本公司突破傳統商業銀行經營視角，立足客戶融資總量擴容，從股權直投、理財資金出資、自營投資、票據融資、債券承銷等多維度出發，為企業客戶提供立體化、全方位、多層次的融資支持，以「投商行一體化」服務理念助力實體經濟發展，加快公司客戶服務轉型，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41,963.13億元，較年初增加5,073.94億元，其中，傳統融資<sup>2</sup>餘額22,717.94億元，較年初增加2,373.86億元；非傳統融資<sup>3</sup>餘額19,245.19億元，較年初增加2,700.08億元，非傳統融資餘額佔客戶融資總量餘額的比例達到45.86%。本公司曾參與對寧德時代、寒武紀等新動能企業的股權融資服務，並基於對行業的專業判斷和對客戶需求的準確摸排形成差異化競爭優勢，通過將合作擴大至整個產業鏈，由支持一個核心企業演變為支持整個產業鏈，探索出一系列支持先進製造業綜合化經營的合作模式和成功經驗，助力產業鏈更快成長；繼續聚焦創新成長型科技中小企業打造「千鷹展翼」計劃，提供全成長周期、全價值鏈的綜合金融服務；借助票據業務一體化經營優勢，為不同企業提供一站式票據結算、融資、管理等覆蓋票據全生命周期的服務方案，優化了企業票據融資渠道，激活了票據供應鏈生態，幫助盤活企業資金需求；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，上半年本公司非政策性金融債主承銷金額同業排名第一，企業信用債主承銷金額同業排名第二；圍繞資本市場，在2020年國內併購市場交易數量下降明顯、優質項目稀缺的外部環境下，落地京滬高鐵、普洛斯－利豐私有化、華潤資產要約重慶燃氣等一系列重大併購交易，支持了實體經濟發展。

當前，資本市場的開放程度不斷加大、創新層出不窮，優質客戶直接融資的渠道越來越通暢。加大「投商行一體化」服務是本公司批發業務打造更強服務核心客戶能力，應對融資脫媒和開關低利率環境下盈利增長來源的必然出路。未來，本公司將持續打造與「投商行一體化」服務要求相適應的機制體制、隊伍能力，不斷提升客戶服務體驗。

<sup>2</sup> 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。

<sup>3</sup> 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、牽頭銀團貸款八大類。

## 5. 關於貸款投放

2020年上半年，本公司採取動態靈活的信貸管理策略，支持各項貸款投放。受疫情影響，本公司零售信貸業務受到較大衝擊，截至報告期末，本公司零售貸款餘額較上年末增長5.02%，同比增速有所放緩；公司貸款方面，由於本公司大型企業客戶佔比相對較高，上半年公司信貸業務受影響相對有限，截至報告期末，本公司公司貸款餘額較上年末增長9.67%，同比增速上升。

報告期內，本公司強化社會責任擔當，在加大對實體經濟尤其是普惠小微信貸支持力度的同時，着力降低企業融資成本。報告期內，本公司新發放普惠型小微企業貸款42,789.21億元，同比增長12.99%，新發放普惠型小微企業貸款利率4.62%，同比下降68個基點。截至報告期末，本公司普惠型小微企業貸款餘額4,869.15億元，較上年末增長7.41%。預計2020年末，本公司普惠型小微企業貸款增量與增速均可滿足監管機構考核要求，繼續享受減免小微業務部分增值稅及較低檔存款準備金率等優惠政策。

報告期內，本公司深入貫徹黨中央、國務院關於統籌推進新冠肺炎疫情疫情防控和經濟社會發展工作的決策部署，認真落實階段性延期還本付息政策，聚焦暫時遇到困難但仍有前景的企業，積極主動幫助切實受疫情影響的客戶緩解還款壓力。報告期內，辦理延期還本付息的客戶在本公司的貸款總額為1,332.11億元。隨着國內疫情好轉，企業生產經營逐步恢復，並已開始正常還款。截至報告期末，仍處於延期還本付息狀態的客戶在本公司的貸款餘額為695.32億元。鑑於延期還本付息政策最長可延長至2021年3月31日，待政策終止後，不排除個別客戶風險將會暴露。本公司將持續動態監測延期還本付息客戶的情況，做好風險管控。

下半年，本公司將保持平穩的信貸資產投放節奏，持續優化貸款結構，確保貸款總體保持平穩運行。零售貸款方面，隨着二季度企業與個人逐步復工復產，零售貸款總體已處於恢復階段，下半年，預計個人住房貸款與小微貸款需求將進一步恢復，信用卡貸款業務整體運行趨於穩定，零售貸款投放或將加快。公司貸款方面，受利率中樞持續低位運行影響，企業客戶直接融資意願增強，有效信貸需求有所下滑，公司貸款增速較上半年或將有所放緩。

## 6. 關於資產管理業務

在資管新規過渡期、理財子公司初創期、疫情餘震期「三期疊加」的環境下，本公司資產管理業務面臨新的挑戰。同時，監管出台的資管新規及其配套文件為資產管理行業健康發展指明了方向，居民財富增長和直接融資比重提高的長期趨勢有利於進一步擴大行業發展空間。總體來看，儘管面臨一系列新挑戰，本公司仍然有信心實現資產管理業務順利轉型和平穩發展。

2020年5-6月，國內債券市場經歷了比較劇烈的調整，採用市值法估值且主要投資債券的理財產品和公募債券基金出現了不同程度的淨值回撤，招銀理財部分理財產品也受到了同樣的衝擊。這是資管新規發佈後，淨值型理財產品面臨的新情況。對此，招銀理財迅速應對，降低相關產品久期和槓桿，同時運用國債期貨等緩釋市場波動的工具進行風險對沖。對於剛成立或即將發行的產品，拉長建倉周期，優先補充其他資產，等待債市情緒穩定和回調機會。同時，積極解答客戶關注的問題，培育投資風險與收益相匹配的觀念，傳導適當承擔波動以獲取長期收益的理念，合理引導對淨值型產品的預期。

2020年7月3日，人民銀行聯合多部門發佈了《標準化債權類資產認定規則》，招銀理財在該規則口徑下的非標資產規模較此前有所增加，但大部分新確認的非標資產將在2021年底前到期，對招銀理財資產端的影響相對有限。

<sup>4</sup> 按照中國銀保監會「兩增兩控」考核口徑，單戶授信1,000萬元以內的小型、微型企業貸款+個體工商戶經營性貸款+小微企業主經營性貸款，為全折人民幣境內口徑，含票據融資。

2020年7月31日，人民銀行發佈公告，明確資管新規過渡期延長至2021年底，並公佈了延期配套的政策安排和推進措施。本公司對此堅定支持，認為相關安排有效對沖了疫情衝擊和經濟下行的風險，保障了對實體經濟的融資供給，有利於資管業務規範轉型、行穩致遠。下一步，本公司將保持緊迫感和進取精神，研究透、運用好相關配套政策，合理調整整改計劃，沿資管新規指明的改革路徑，繼續統籌推進資管業務轉型升級和提高對實體經濟的支持力度。

隨着理財子公司業務發展模式更加清晰，招銀理財將繼續堅定推動業務轉型發展，提升新產品佔比，妥善壓降老產品規模，穩步建設全能型資管公司。

有關資產管理業務的其他情況詳見本章3.10.2「資產管理業務」。

## 7. 關於不良資產的生成和處置

報告期內，本公司新生成不良貸款279.32億元，同比增加48.73億元；不良貸款生成率（年化）1.29%，同比上升0.09個百分點。得益於長期堅持客戶結構優化，公司貸款不良生成額79.49億元，同比減少37.25億元；當前全球疫情形勢依然嚴峻，對企業經營效益的影響將持續較長時間，而且公司業務風險表現有滯後性，因此預計後續對公業務風險壓力將會上升，不排除疫情對部分行業的影響可能會持續較長時間。零售業務受疫情衝擊更為直接明顯，其中信用卡受疫情和共債風險疊加影響風險快速上升，新生成不良貸款158.98億元，同比增加75.72億元，其他零售貸款也出現階段性風險上升，新生成不良貸款40.85億元，同比增加10.26億元；疫情衝擊仍在釋放過程中，個人客戶還款能力有所下降，違約概率增加，因此預計零售貸款資產質量仍將持續承壓。

從地區看，總行、中部、環渤海、境外地區不良貸款生成額、不良貸款生成率同比有所上升，其他地區實現雙降；從行業看，批發零售業、採礦業、住宿和餐飲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、中型企業不良貸款生成額、不良貸款生成率同比均下降，小型企業不良生成與上年同期基本持平。

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2020年6月末，本公司貸款損失準備餘額2,376.32億元，較上年末增加206.89億元；不良貸款撥備覆蓋率444.90%，較上年末上升14.88個百分點；貸款撥備率5.27%，較上年末上升0.08個百分點；信用成本（年化）1.66%，同比上升0.16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251.91億元，其中，常規核銷150.69億元，清收42.01億元，不良資產證券化51.43億元，通過抵債、轉讓、重組上遷、減免等其他方式處置7.78億元。

此外，自2016年債轉股試點重啟以來，本公司根據國務院《關於市場化銀行債權轉股權的指導意見》，推動市場化債轉股處置，優選合格轉股標的，合理配套轉股方案，積極、穩妥推進債轉股項目的落地實施。

當前外部形勢仍然嚴峻複雜，不穩定和不確定因素明顯增加，經濟運行面臨的問題挑戰呈現中長期化特點，本公司資產質量管控仍將面臨挑戰。2020年下半年，本公司一方面要為銀行業後續風險大幅上升提前謀劃應對，堅持風險充分暴露，另一方面，要優化授信准入標準，加強風險預警等全生命周期過程管理，高效處置不良資產，提升行業認知能力，做好客戶結構與業務結構調整，強化科技賦能，努力保持資產質量相對穩定。

8. 關於重點領域資產質量

受宏觀經濟增速放緩、新冠肺炎疫情等外部衝擊的共同影響，本公司資產質量面臨下行壓力。

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。

2020年6月30日							
(人民幣百萬元，百分比除外)	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	1,781,383	33,241	1.87	17,295	0.97	30,183	1.69
票據貼現	280,704	-	-	1	-	-	-
零售貸款	2,444,715	20,172	0.83	27,816	1.14	33,582	1.37
小微貸款	445,109	2,745	0.62	1,998	0.45	3,584	0.81
個人住房貸款	1,189,699	3,005	0.25	2,280	0.19	4,223	0.35
信用卡貸款	652,197	12,061	1.85	22,607	3.47	22,842	3.50
消費貸款	131,005	1,880	1.44	776	0.59	2,358	1.80
其他 <sup>(註)</sup>	26,705	481	1.80	155	0.58	575	2.15
<b>貸款和墊款總額</b>	<b>4,506,802</b>	<b>53,413</b>	<b>1.19</b>	<b>45,112</b>	<b>1.00</b>	<b>63,765</b>	<b>1.41</b>

2019年12月31日							
(人民幣百萬元，百分比除外)	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 <sup>(註)</sup>	29,647	530	1.79	127	0.43	590	1.99
<b>貸款和墊款總額</b>	<b>4,177,153</b>	<b>50,450</b>	<b>1.21</b>	<b>49,299</b>	<b>1.18</b>	<b>60,926</b>	<b>1.46</b>

註：其他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，強化對消費信貸業務、房地產行業、地方政府融資平台、壓縮退出類行業等重點領域的風險管控。



### 消費信貸類業務風險管控

2020年上半年，消費信貸類業務受到疫情直接衝擊，資產質量面臨較大挑戰。本公司堅持審慎的風險偏好、穩健的風險策略，按照「分類經營，統一管理」的管控模式，綜合採取各項風控舉措，持續優化客群及資產結構，積極推進金融科技風控建設，利用風控模型制定差異化的准入策略和貸後預警排查策略。面對疫情衝擊，本公司快速反應，積極響應國家有關延期還本付息要求，對受疫情影響的客戶進行差異化安排，密切監控風險趨勢變化，同時擴充催收資源，強化貸後清收，加大不良資產證券化、核銷等處置力度。受疫情影響，信用卡業務一季度逾期大幅增加，其中部分未能回收的貸款在二季度下調不良，因此二季度信用卡不良生成有所上升；個人消費貸款風險也出現階段性增加。隨着國內疫情管控取得成效，消費信貸類業務先行指標已經有所恢復。截至報告期末，本公司信用卡不良貸款率1.85%，較上年末上升0.50個百分點；個人消費貸款不良貸款率1.44%，較上年末上升0.26個百分點。從短期看，2020年下半年經濟下行壓力或將繼續釋放，居民就業、收入增長等方面壓力猶存，市場環境變化較大，本公司消費信貸類業務仍將面臨較大的不良生成壓力，但從長期看，本公司具備優質的客群基礎，資產結構仍在持續調優，資產質量將保持總體穩定。

### 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「穩步投放、結構調整、限額管理」的總體策略，動態優化內部信貸政策。截至報告期末，本公司境內公司房地產廣義口徑風險業務餘額5,821.40億元（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738.09億元，其中，境內公司貸款餘額3,256.20億元，較上年末增加413.57億元，佔本公司貸款和墊款總額的7.23%，較上年末上升0.42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0.21%，較上年末下降0.15個百分點。2020年上半年，房地產領域監管政策持續收緊，受疫情影響，部分中小房地產企業現金流壓力加大。展望下半年，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，繼續保持房地產領域資產質量的穩定。

### 地方政府融資平台業務風險管控

本公司堅決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，堅持「優選區域、擇優支持、合規運作、限額管理」的總體原則，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，支持地方政府債券發行，積極參與地方政府債券承銷和投資，堅決打消政府兜底思維，按照商業化原則開展業務。截至報告期末，地方政府融資平台廣義口徑風險業務餘額2,623.61億元（含實有及或有信貸、債券投資、自營及理財資金投資等業務），較上年末增加61.53億元，其中，境內公司貸款餘額1,099.19億元，較上年末增加37.44億元，佔本公司貸款和墊款總額的2.44%，較上年末下降0.10個百分點。截至報告期末，涉及地方政府融資平台的各項業務均無不良資產。在國家財政金融政策保持穩定的背景下，預計2020年下半年本公司地方政府融資平台業務資產質量有望繼續保持穩定。

### 壓縮退出類行業風險管控

對16個本公司壓縮退出類行業<sup>5</sup>，本公司繼續執行客戶分類管理策略，嚴格客戶准入標準，重點支持與國計民生密切相關的業內龍頭企業和地區優勢企業，優先滿足涉及節能環保改造和技術改造升級等綠色信貸融資需求；着力壓縮退出重大風險客戶、低端過剩產能客戶、高槓桿企業和「僵屍企業」。截至報告期末，本公司壓縮退出類行業<sup>6</sup>全口徑業務融資敞口1,352.70億元，較年初增加130.10億元，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4.77%，較年初下降1.23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、煤化工、紡織化纖、鋼質等4個行業不良貸款率較年初有所上升，其他12個行業不良貸款率較年初均下降。預計2020年下半年該領域的風險總體可控。

<sup>5</sup> 16個行業指：煤炭、煤化工、煤質、鋼鐵、鋼貿、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、紡織化纖、光伏製造、化肥製造、機床、合成材料製造等領域。

<sup>6</sup> 壓縮退出類行業統計範圍有所變化，年初數據同口徑調整。

## 9. 關於資本管理

本公司持續優化業務結構，加強資本管理，報告期內滿足中國銀保監會的各項資本要求，資本緩沖較為充足。

截至報告期末，本公司高級法下風險加權資產與總資產的比值為60.37%，較權重法下的該比值67.68%低7.31個百分點，資本節約效果明顯。報告期高級法下風險調整後的資本收益率（RAROC，稅前）為24.59%，明顯高於資本成本。

今年以來，為對沖疫情負面影響，央行綜合運用多種貨幣市場政策工具，引導金融機構加大對實體經濟的資金支持。本公司一方面積極響應政策號召，另一方面採取措施降低零售信貸業務因疫情受到的衝擊，在風險可控的前提下，適度加大了公司貸款的投放力度，風險加權資產增長較快。由於新增業務中內部評級法未覆蓋的部分較多，同時，本公司繼續保持穩健的風險管理策略，報告期內維持較高的撥備計提水平，因底線加回的風險加權資產較上年末增加214億元，進一步拉高了高級法下風險加權資產（考慮並行期底線要求）的整體水平，加上上年末高級法下風險加權資產基數較低，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）增速達8.97%，較權重法下風險加權資產增速高1.61個百分點。而淨利潤同比下降影響淨資產的增長，各級資本淨額增速均低於風險加權資產增速，導致本公司高級法下各級資本充足率較上年末均下降。

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，本公司通過全國銀行間債券市場共發行5單資產證券化項目，規模合計182.32億元，基礎資產包括汽車分期貸款、個人住房抵押貸款及信用卡不良貸款。

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。按本報告期末數據測算，本期債券的發行預計將提升本公司一級資本充足率、資本充足率約1個百分點，且不會對本公司淨資產收益率等指標造成重大影響。

近年來，監管部門「強監管」成為常態，資管新規、《關於完善系統重要性金融機構監管的指導意見》等專項領域監管文件陸續出台，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。面對上述情況，本公司將繼續深化資本管理精細化理念，持續推動風險調整資本收益率（RAROC）、經濟利潤（EVA）等價值評估指標的運用，並緊跟國際資本監管改革進展，持續實施內部資本充足評估程序（ICAAP），動態平衡資本供給與需求，堅持內生積累為主、外源補充為輔的原則，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。

## 10. 關於月活躍用戶(MAU)增長

2020年上半年，本公司繼續以月活躍用戶(MAU)作為「北極星」指標，聚焦數字化獲客和經營體系建設，以提升服務品質、用戶體驗和客戶粘度為核心，推動MAU穩健發展。報告期內，本公司「招商銀行」和「掌上生活」兩大App的MAU未出現大的波動，經受住了新冠肺炎疫情的考驗，標誌着本公司在數字化經營方面取得了成效，也體現出了差異化的競爭優勢。

下半年，本公司將在以下方面繼續發力，以推動MAU可持續增長和轉化，進而實現客戶增長和價值創造。一是深化開放銀行建設，在豐富各類場景服務能力、滿足用戶多方位需求的同時，提升客戶體驗。二是深化零售與批發的融合，通過內部的融合與協同，形成面對市場、客戶的凝聚力和戰鬥力，進一步提升代發拓展與經營能力，拓寬活躍和價值客戶來源。三是不斷迭代優化「招商銀行」和「掌上生活」兩大App，為億級用戶打造更優的數字化經營與服務平台，同時在數據、流量、平台、工具等方面加強賦能，增強兩大App的協同作戰能力。四是充分利用金融科技，在營銷、風險管理、客服和運營等方面開展數據智能化應用，持續提升數字化經營能力，提高用戶在App內的留存、轉化及價值變現。

### 3.9.2 2020年下半年前景展望與應對措施

2020年，突如其來的新冠肺炎疫情使得全球經濟深陷「新冠衰退」，上半年全球主要國家經濟增速均大幅下跌。目前海外疫情仍在加速蔓延，儘管全球主要國家均出台了史無前例的財政貨幣「雙寬鬆」政策，但全球經濟修復大概率將平緩而漫長。這將從外需和供應鏈兩方面對我國經濟施加負面影響。此外，中美關係的走向仍然充滿了不確定性。

從內部看，我國疫情控制和復工復產領先全球，但仍面臨境外輸入病例和局部地區零星新增病例風險的挑戰。在逆周期財政和貨幣政策支持下，國內經濟已經從一季度的低點逐步恢復，供給端的修復具備彈性，但受常態化防疫措施影響，需求恢復相對乏力，制約了經濟的反彈幅度。

展望下半年，我國經濟有望延續復蘇勢頭。供給方面，生產有望延續上升勢頭，但受需求疲弱和疫情不確定性拖累，修復速度將有所放緩。需求方面，由於疫情衝擊下居民收入增長持續承壓，消費難現報復性增長，全年社會消費品零售額增速或難轉正。投資將成為經濟復蘇的中流砥柱：隨着新項目不斷落地和資金逐步到位，基建投資增速有望進一步上升；房地產投資將展現韌性，累計同比增速有望繼續提升，但「房住不炒」的政策基調將制約其上行空間；製造業投資有望隨終端需求回暖和融資成本下降而有所改善，但幅度可能較為有限。貿易方面，外需疲弱之下出口增長仍將承壓，但產業鏈韌性及防疫物資將對出口形成支撐；受海外供給修復、大宗商品價格回升等因素提振，進口有望觸底回升。價格方面，受需求疲弱、豬肉供給增加、高基數等因素影響，CPI中樞將繼續下行；在國際大宗商品價格上漲和基建投資增加的拉動下，PPI中樞將逐步上行，但年內同比增速預計難以轉正。

貨幣政策有望保持結構性寬鬆立場：總量性的「寬貨幣」政策或趨於收斂，結構性的「寬信用」政策將持續發力。2020年5月以來，在各類經濟指標已經出現邊際改善的前提下，為防範資金空轉套利，貨幣政策邊際收緊，但這不意味着其徹底轉向。考慮到「穩增長」和「保就業」壓力仍然巨大，貨幣政策仍需進一步「寬信用」和「降成本」，央行將「引導廣義貨幣供應量和社會融資規模增速明顯高於去年」。數量型調控上，下半年或將繼續降準，同時央行將加大結構性政策工具的使用力度，提升政策的「直達性」，引導資金流向製造業、小微企業和扶貧領域；價格型調控上，LPR仍有下行空間，央行引導LPR下行的首選項或為壓縮加點，可能通過結構性降息（再貸款再貼現利率調降）降低銀行資金成本。

財政政策將延續「更加積極有為」的主基調。為應對疫情衝擊，今年我國廣義赤字率大幅提升，新增廣義財政資金創歷史新高。但受疫情影響，上半年財政資金支出進度不及上年，隨着各類政府債券發行進度加快，「寬財政」有望帶動製造業、中小企業復蘇，推動經濟進一步修復。此外，若經濟下行壓力過大或出現超預期的形勢惡化，下半年我國財政政策仍有進一步發力空間。

大類資產預計將呈現股強債弱的形態，人民幣匯率將穩中有升。股市方面，在估值相對全球主要股指具有優勢、上市公司盈利韌性凸顯背景下，A股未來表現亮點可期，也為下半年提供了更多的配置機會。債市方面，無風險利率中樞上行，信用利差在盈利改善、違約風險可控的背景下或將壓縮，信用債表現或將好於利率債。匯率方面，中國領先於全球主要經濟體率先復蘇、中美息差維持高位、中國對外開放力度加大有望進一步吸引資金流入中國資本市場，疊加美元已逐漸弱化，人民幣匯率預計將穩中有升。

面對機遇與挑戰，本公司將保持戰略定力，把握擴大戰略優勢的時機，同時正視差距和不足，加快補齊短板，在開放與融合的方法論指引下加快打造數字化經營模式。

一是堅持開放賦能、融合服務。主動融入零售客戶的生活圈，為客戶提供更多金融和非金融的價值服務。主動融入對公核心客戶的經營圈，參與到產業互聯網進程中去，賦能對公客戶及其員工和C端客戶。對內打破系統、數據、組織和業務的邊界，集中內部力量服務於客戶、作用於市場。在「財富管理－投資銀行－資產管理」循環價值鏈的基礎上，打造更多跨條線、跨客群的融合價值鏈。

二是把握市場機會，提升專業化能力。抓住資本市場機會和居民資產保值增值需求，零售業務加快財富管理的數字化進程，着力提升資產配置服務能力、零售中台能力和線上線下融合服務能力，堅持為客戶創造價值。公司業務繼續以行業專業化經營為抓手，完善客戶服務體系建設。圍繞直接融資和資本市場兩大場景，堅定不移推進「投商行一體化」經營，大力發展機構業務，提升國際業務競爭力。「治標」與「治本」相結合，鞏固並提高全面風險管理能力。消除盲點，健全體系，高度關注重點領域風險。

三是建設面向未來的金融科技基礎設施。加快雲計算能力、數據中台和技術中台建設，以協同辦公為突破口，加快內部管理的數字化建設。

四是持續推動組織文化變革。推廣跨條線融合的任務型項目團隊，推動各層級幹部多崗位歷練，激發組織活力。把「開放、融合」貫徹到幹部評價和任用標準中去，塑造胸懷格局大和開放意識強的幹部隊伍。持續踐行「清風公約」，推動「開放、融合、平視、包容」的輕型文化成為全行員工的心靈契約和行為準則。

## 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332.16億元，同比下降13.28%；零售金融業務營業淨收入775.86億元，同比增長4.55%，佔本公司營業淨收入的56.70%，其中，零售淨利息收入517.83億元，同比增長7.01%，佔零售營業淨收入的66.74%；零售非利息淨收入258.03億元，同比下降0.06%，佔零售營業淨收入的33.26%，佔本公司非利息淨收入的52.77%。報告期內，本公司實現零售財富管理手續費及佣金收入142.48億元，同比增長34.09%，佔零售淨手續費及佣金收入的56.49%；實現零售銀行卡手續費收入93.43億元，同比下降2.23%。

面對複雜的宏觀環境，以及同業競爭加劇、異業差異化競爭、利率市場化等多重挑戰，本公司將繼續堅持零售優先戰略，以「最佳客戶體驗銀行」為目標，不斷提升專業能力，優化客群和資產結構，構建全客群、全產品、全渠道的服務體系。同時，加快推動數字化轉型，擁抱「客戶+科技」，搶佔未來發展戰略制高點，構建移動互聯時代的競爭新優勢。

#### 零售客戶及管理客戶總資產

截至報告期末，本公司零售客戶數1.51億戶（含借記卡和信用卡客戶），較上年末增長4.86%，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）291.79萬戶，較上年末增長10.21%；管理零售客戶總資產餘額82,631.67億元，較上年末增長10.26%，儲蓄存款、理財產品、基金、保險等品類餘額均保持快速增長。其中管理金葵花及以上客戶總資產餘額67,549.94億元，較上年末增長11.01%，佔全行管理零售客戶總資產餘額的81.75%。截至報告期末，本公司零售客戶存款餘額18,410.14億元，較上年末增長9.96%，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65.67%。截至報告期末，本公司零售客戶一卡通發卡總量1.55億張，較上年末增長4.73%。

一季度突發的新冠肺炎疫情對本公司零售獲客產生了一定的負面影響，但伴隨着復工復產加速，特別是得益於本公司持續的數字化轉型對線上服務的有力支撐，零售客戶的金融服務需求得到了高效的響應與保障，零售獲客在二季度出現明顯好轉，管理零售客戶總資產快速增長。面對疫情對於線下服務的不利影響，以及同業和異業的競爭，本公司將秉持「開放」與「融合」的態度，回歸本源，以持續提升客戶體驗為目標，不斷強化客群拓展與經營、產品創新和精細化管理能力，充分利用金融科技，支撐線上服務的開展和優化，鞏固和擴大差異化領先優勢。



### 財富管理業務

2020年上半年，本公司零售理財產品餘額21,014.86億元，較上年末增長11.58%；通過抓住資本市場機會，聚焦客戶需求，實現代理非貨幣公募基金銷售額2,567.09億元，同比增長207.03%；實現代理信託類產品銷售額2,109.01億元，同比增長9.31%；實現代理保險保費437.44億元，受疫情影響，同比下降10.75%，但其中招商銀行App渠道交易量佔比同比提升18.90個百分點。2020年上半年，本公司實現零售財富管理手續費及佣金收入142.48億元，其中，代理基金收入47.85億元，代理保險收入40.59億元，代理信託計劃收入33.10億元，受託理財收入19.48億元，代理貴金屬收入1.46億元。有關財富管理手續費及佣金收入變化的原因詳見本章3.9.1「關於非利息淨收入」。

報告期內，面對突如其來的疫情，本公司通過客群分層分類經營、打造客戶財富產品成長體系和線上陪伴式服務，進一步提升行業首位度和客戶服務體驗，堅持鞏固和擴大財富管理業務護城河優勢。一是持續推廣金葵花財富規劃服務體系，推出金葵花財富增值規劃、家庭信託服務體系，竭誠滿足客戶全資產、全維度的財富管理需求等。二是加快產品創新步伐，全力提升複雜產品配置能力，同時積極做好產品存續管理。報告期內，面對債券市場價格大幅下行的外部挑戰，本公司迅速降低淨值型產品投資組合的槓桿和久期，做好風險管理並努力控制回撤，同時加強投資者教育，引導其理性看待淨值回撤、長期持有以獲得穩健收益。三是打造線上用戶陪伴平台，充分運用大數據、雲計算等金融科技工具，研發上線「財富同屏」，實現客戶經理與客戶的遠程連線溝通，形成線上、線下渠道合力，提升一線經營效能。

### 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）91,034戶，較上年末增長11.46%；管理的私人銀行客戶總資產24,973.94億元，較上年末增長11.94%；戶均總資產2,743.36萬元，較上年末增加11.70萬元。截至報告期末，本公司已在73個境內城市和6個境外城市建立了84家私人銀行中心和66家財富管理中心，構建起包含私人銀行中心和財富管理中心、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。

本公司致力於在個人、家庭、企業三個層面為高價值客戶提供專業、全面、私密的私人銀行金融與非金融服務，服務內容包括投資、稅務、法務、併購、融資、結算等。本公司始終站在客戶的視角，秉持開放與融合的理念，持續完善專業能力，加強批發與零售服務融合、線上線下服務融合、金融與非金融服務融合、境內外服務融合，不斷強化客戶拓展，深化對客戶的綜合經營與服務，持續為客戶創造價值。同時，深化金融科技的運用，在客戶需求精準識別、專業金融方案提供、客戶經理專業能力培養和內部運營流程等方面加速數字化賦能的進程，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數9,638.73萬張，較上年末增長1.14%；流通戶數6,526.73萬戶，較上年末增長1.18%；信用卡貸款餘額6,522.32億元，較上年末下降2.80%；信用卡循環餘額佔比23.52%。2020年上半年，本公司實現信用卡交易額20,356.57億元，同比下降0.12%；實現信用卡利息收入283.76億元，同比增長4.53%；實現信用卡非利息收入125.96億元，同比下降13.10%。

受疫情影響，疊加國內宏觀經濟低位運行、結構調整深入推進等多因素作用，本公司信用卡貸款資產質量呈現一定的短期波動。信用卡貸款一季度的早期逾期規模階段性上升，部分關注類貸款於二季度進入不良。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，二季度起信用卡先行指標已逐步好轉，入催情況趨於平穩，回收情況逐步恢復。截至報告期末，本公司信用卡貸款不良率1.85%，較一季度末略降0.04個百分點，較上年末增加0.50個百分點。本公司將持續關注宏觀環境變化，秉持審慎的風險偏好、穩健的風險策略及分散均衡的資產結構，促進信用卡業務持續健康發展。

報告期內，本公司堅持創新驅動和技術驅動，進一步促進信用卡業務的發展。具體包括：不斷提升以客戶為中心的數字化獲客能力，構建社交獲客矩陣，利用已有客戶為基礎，在存量市場中為更多客戶創造價值；多措並舉拉升疫情後的消費，持續升級信用卡營銷活動，打造「月月小錦鯉」和「週六必享」等品牌活動；強化信用卡的產品競爭力，開展「星座守護信用卡」「520雙人紀念日定制卡號」等創意活動；堅持優化資產結構，推動產品整合，全面推進消費金融產品數字化轉型；深化服務交互數據，提升交互渠道效能與品質，優化AI場景建設，提升客戶服務水平。此外，掌上生活App8.0版本發佈後，以內容、電商、汽車等相關服務為引擎，用戶經營能力進一步加強。有關掌上生活App的詳情，請參閱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24,447.15億元，較上年末增長5.02%，佔本公司貸款和墊款總額的54.25%，較上年末下降1.48個百分點。其中，本公司零售貸款(不含信用卡)總額17,925.18億元，較上年末增長8.18%，佔本公司貸款和墊款總額的39.77%，較上年末上升0.10個百分點。

業務開展方面，疫情發生以來，本公司全力以赴做好小微企業及個人信貸服務保障工作。針對小微貸款業務，積極紓解小微企業融資難的問題，支持穩工復產；針對住房貸款業務，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；針對消費貸款業務，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11,896.99億元，較上年末增長8.30%；小微貸款餘額4,451.09億元，較上年末增長9.86%；消費貸款餘額1,310.05億元，較上年末增長5.91%。截至報告期末，本公司零售貸款客戶數720.26萬戶，較上年末增長12.15%，客群增長以線上輕型獲客為主。

資產質量方面，本公司通過不斷優化零售信貸政策並提升風險管理能力，零售貸款資產質量保持穩定，但是受疫情的影響，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278.16億元，關注貸款率1.14%，較上年末下降0.04個百分點；零售不良貸款餘額201.72億元，不良貸款率0.83%，較上年末上升0.10個百分點，其中，小微不良貸款處置加快，不良貸款率0.62%，較上年末下降0.19個百分點；消費貸款不良率1.44%，較上年末上升0.26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佔比達75.27%，抵質押率35.27%，絕大多數新生成零售不良貸款具有足額抵質押品作為擔保，最終損失相對有限。

風險管理方面，本公司通過加強風控體系建設和提升貸後管理能力，結合外部經濟形勢變化，兼顧不同區域差異性，持續優化零售信貸客群結構。在加強風控體系建設方面，一是在風控模型上，不斷提升自建模型效果，引入機器學習算法和模型，推動風控模型對全流程、全產品的覆蓋；二是在客群選擇上，堅持選擇穩定行業和職業、有穩定收入的優質客戶為主要獲客來源；三是在數據融合上，搭建大資信平台，融合內外部客戶標籤，豐富風險識別維度，形成客戶風險統一視圖，為客戶進行精準畫像；四是在審批策略上，借助量化風控技術，嚴格設置審批策略；五是在核額策略上，充分考慮客戶的槓桿率，利用月供收入和資產負債模型，合理核定授信金額。在提升貸後管理能力方面，一是加快建設數字化貸後管理體系；二是摸清客戶資產負債情況，分類施策，加強貸後預警管理，加快清收處置，確保資產質量平穩。

### 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253.48億元，同比增長14.87%；批發金融業務營業淨收入615.40億元，同比增長12.19%，佔本公司營業淨收入的44.97%，其中，批發金融業務淨利息收入382.28億元，佔批發金融業務營業淨收入的62.12%；受益於資產管理、託管、金融市場和投資銀行等業務收入同比實現較好增長，批發金融業務非利息淨收入233.12億元，同比增長30.56%，佔批發金融業務營業淨收入的37.88%，佔本公司非利息淨收入的47.67%。

#### 批發客戶

截至報告期末，本公司公司客戶總數218.29萬戶，較上年末增長4.03%；報告期內新開公司存款客戶數19.58萬戶，貢獻日均存款1,044.64億元，其中，日均存款50萬元以上的新開戶1.31萬戶，佔比同比提升0.50個百分點，新開戶結構進一步優化。

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**，本公司發揮金融科技銀行優勢，通過將服務內嵌入企業的資本鏈、產業鏈和生態鏈中，實現行業專業化經營和客戶綜合化服務。截至報告期末，本公司總行級戰略客戶數278戶<sup>7</sup>，自營存款日均餘額6,934.01億元，較年初增長16.70%，一般性貸款餘額5,838.38億元，較年初增長25.13%；分行級戰略客戶數6,142戶<sup>8</sup>，自營存款日均餘額5,753.85億元，一般性貸款餘額2,890.43億元。**機構客群方面**，本公司面向國家部委的「總對總」合作持續深化，在醫保、稅務等領域獲取業務合作機遇；以地方政府專項債全流程服務和全周期系統為抓手，帶動專項債業務的全鏈條經營和全區域覆蓋；全面爭取職業年金受託人、託管人和投管人資格，積極參與養老金第三支柱試點；便民服務場景拓展方面，加速上線公積金、社保等查詢、提取、支付功能，主動向機構客戶開放金融科技能力。報告期內，本公司機構客戶數3.91萬戶，較上年增長10.45%；機構客戶人民幣存款日均餘額8,757.66億元，同比增長7.80%。地方政府專項債全流程服務省級發行人市場覆蓋率提升至97.22%，成為多省和多地專項債業務的「主辦銀行」與「首問銀行」；在29省中標職業年金受託資格，受託規模達635億元；重點拓展「公積金、社保、稅務、非稅、養老金、不動產、醫保、退役軍人」等便民服務場景，已接入546個便民服務場景接口，助力MAU提升。**小企業客群方面**，報告期內本公司依託金融科技，以「數字化、線上化、智能化」為方向，聚焦「供應鏈、千鷹展翼新動能、基礎客群」三大客群，通過線上獲客渠道建設、新開戶流程優化、長尾客群數字化集中服務、豐富線上線下一站式便企服務等舉措，打造「批量獲客、集中經營、線上線下融合」的小企業服務新模式。截至報告期末，本公司行標小企業客戶207.26萬戶，較年初增長4.21%；「千鷹展翼」客戶26,306戶，報告期境內上市企業募資專戶覆蓋率37.93%，其中科創板上市企業募資專戶覆蓋率45.65%。**同業客群方面**，本公司將客群細分為戰略客戶和基礎客戶，繼續以綜合服務方案深度服務戰略客戶，以金融科技手段快速觸達基礎客戶，有效培育同業客戶價值。截至報告期末，本公司總行級同業戰略客戶67戶、分行級同業戰略客戶196戶。**離岸客群方面**，本公司發揮非居民賬戶經營優勢，優化非居民客戶綜合服務體系，提升非居民客戶服務能力，同時針對重點聚焦客群制定個性化、場景化的跨境金融產品和服務方案，運用金融科技手段全面提升客戶體驗。

#### 公司貸款

截至報告期末，本公司公司貸款總額17,813.83億元，較上年末增長9.67%，佔本公司貸款和墊款總額的39.53%，較上年末上升0.64個百分點，其中，境內公司中長期貸款餘額9,432.76億元，較上年末增長16.32%，佔境內公司貸款總額的57.52%，較上年末上升2.93個百分點；公司貸款不良率1.87%，較上年末下降0.18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0.85%，較上年末下降0.14個百分點，公司貸款資產質量相對穩定。

<sup>7</sup> 總行級戰略客戶數是報告期內本公司服務的總行級戰略客戶集團客戶數。

<sup>8</sup> 分行級戰略客戶數是報告期內本公司服務的分行級戰略客戶法人客戶數。

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14,294.09億元，較年初增長11.15%，佔境內公司貸款的87.17%，較年初上升0.60個百分點，不良貸款率1.84%，較年初下降0.06個百分點；境內行標中型企業貸款餘額1,169.53億元，較年初下降12.19%，佔境內公司貸款的7.13%，較年初下降1.84個百分點，不良貸款率4.06%，較年初下降0.63個百分點；境內行標小企業貸款餘額935.38億元，較年初增長41.06%，佔境內公司貸款的5.70%，較年初上升1.23個百分點，不良貸款率1.96%，較年初下降1.67個百分點。

報告期內，本公司在穩步推動公司貸款投放的同時積極優化公司貸款結構，圍繞京津冀、長江經濟帶、雄安新區、粵港澳大灣區、海南、長江三角洲等六大國家支持核心區域的重大基建項目加強資產組織，同時積極關注國企混改、上市公司再融資、私有化等資本市場業務機會，並根據監管指導意見調整房地產、地方政府融資平台等領域的貸款投放。截至報告期末，本公司綠色信貸餘額2,133.76億元，較上年末增加366.03億元，佔公司貸款總額的11.98%；戰略性新興產業貸款餘額1,460.16億元，較上年末增加2.69億元，佔公司貸款總額的8.20%；有關房地產、地方政府融資平台等國家重點調控領域的貸款情況，請參閱3.9.1章節。

報告期內，本公司統籌資源，圍繞核心企業及其上下游供應鏈客戶，構建供應鏈全行性的服務網絡，同時積極推動供應鏈產品體系及風控流程優化，加快搭建供應鏈數據庫和智慧營銷平台，提升供應鏈客戶數字化服務能力。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。圍繞財政、公共資源交易中心、海關、稅務等政府機構生態圈，聚焦政府採購、公共資源交易、出口退稅場景，推出線上政採貸2.0版、投標貸及退稅快貸2.0版。聚焦小企業金融結算場景，圍繞「銀稅互動」，開發上線「結算流量貸」。圍繞註冊、授權、評級、評估、盡調等小企業信貸業務流程痛點，推進流程優化，提升集中審批效率，持續優化客戶體驗。

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2,479.03億元，較上年末上升8.01%。

#### 票據業務

報告期內，本公司繼續夯實票據業務客群基礎，優化業務流程並加快線上化進程，票據貼現業務實現穩步增長。報告期內，本公司票據客戶數80,756戶，同比增長35.62%，票據直貼業務量6,654.23億元，同比增長10.36%，業務量市場排名第二（中國銀行業協會數據），其中票據在線貼現業務量1,571.12億元，同比增長18.08%。截至報告期末，本公司票據貼現餘額2,807.04億元，較上年末增長24.82%。

報告期內，本公司積極配合央行票據再貼現貨幣政策，再貼現業務量973.35億元，同比增長3.11%。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，本公司再貼現餘額暫呈下降趨勢，截至報告期末，本公司再貼現餘額658.81億元，較上年末下降22.78%，但市場份額仍保持市場第一（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，同時本公司加大了轉貼現交易力度，本公司轉貼現買斷業務量5,921.77億元，同比增長76.86%，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，本公司通過加強客戶綜合經營，優化負債結構，實現了對公存款的高質量增長。截至報告期末，公司客戶存款餘額33,541.90億元，較上年末增長13.45%；日均餘額32,676.04億元，較上年增長12.88%；公司客戶存款日均餘額中，活期佔比55.15%，較上年上升0.49個百分點。報告期內，公司客戶存款平均成本率1.78%，較上年全年上升0.01個百分點。



### 交易銀行業務

結算與現金管理業務方面，本公司加快推進整合各項收款類產品，強化公私協同。一是對公聚合收款產品豐富支付渠道，擴展一網通支付、銀聯雲閃付、微信人臉識別支付等支付渠道，持續深耕保險、醫藥、快消、教育四大重點行業和智慧商圈、智慧園區、智慧醫療等公私聯動場景。報告期內，對公聚合收款業務量742.26億元，同比增長21.63%。二是為垂直領域B2B電商平台、零售新經濟平台撮合交易資金分賬及對賬管理提供綜合解決方案。三是緊跟商品房預售資金監管及農民工工資監管政策，優化資金監管及支付管控服務，探索資金監管的數據化、系統化和便捷化。四是加速升級財資管理平台，推出包含賬戶管理、支付結算、代發代扣、網銀互聯全功能場景的超級直聯應用程序編程接口(API)服務。截至報告期末，本公司已累計為3,796家集團客戶提供財資管理平台服務，納入管理的成員企業數量達8.43萬家，報告期納入管理的各類賬戶交易筆數達1,027.71萬筆。

貿易金融方面，本公司致力於打造供應鏈融資綜合服務，積極推進全流程線上化改造，提升服務效率。在國內貿易融資業務經營中，一是同步優化客戶端操作流程和融資放款審核流程，供應商融資平均耗時壓縮至3小時以內；二是大力推廣付款代理——銀企直聯業務模式，通過銀行系統與客戶系統直接交互驗證業務的貿易背景，報告期內，本公司共有696家供應商客戶通過該模式開展融資，融資金額46.45億元；三是創新推出國內「保函閃電開」業務，滿足中小企業高頻、小額、全線上開立保函的需求，報告期內，本公司共有逾千名客戶做1,950筆「保函閃電開」業務，開立金額7.46億元；四是作為人行電證系統的首批試點銀行，本公司積極推進國內信用證業務線上化，報告期內實現國內跨行電子信用證開立，實現大額支付系統一體化線上清算。報告期內，本公司國內貿易融資業務量2,786.09億元，同比增長36.99%。在國際貿易融資業務經營中，本公司積極應對疫情的衝擊，關注出口型企業的供應鏈經營風險，為進出口企業復產、穩產提供金融支持。報告期內，本公司國際貿易融資業務量101.53億美元，同比增長27.21%。

跨境金融方面，本公司加快推進國際業務線上化建設。一是全面優化企業網銀端匯款業務流程，推廣企業網銀批量付匯和電子單證外匯匯款業務，積極打造無紙化自動化匯入匯款。二是在疫情期間為境內企業跨境購買防疫物資開通綠色通道。報告期內，本公司在岸對公客戶國際結算量1,087.47億美元，同比增長51.31%。三是培育企業客戶「線上為主、移動優先」的使用習慣，大力推廣招商銀行企業App自助結匯功能。報告期內，招商銀行企業App自助結匯交易筆數7,737筆，較上年全年增加3,821筆。四是搭建境外企業網銀、境外現金管理服務平台，為「走出去」企業境外落地和常規經營提供結算、融資、結售匯及外匯交易等服務。報告期內，本公司結售匯業務量637.28億美元，同比增長9.97%。

### 離岸業務

本公司深化離岸客戶分層服務體系建設，確立離岸戰略、價值、基礎三大客戶體系，以總分行兩級戰略客戶和新動能行業客戶作為服務重點，針對不同區域和行業的特點，制定場景化的營銷服務方案。圍繞中資企業海外上市需求，本公司充分發揮「投商行一體化」「境內外一體化」優勢，構建紅籌上市全生命周期的專業化服務體系，打造離岸新動能紅籌服務品牌。

為強化離岸牌照優勢，本公司持續加強非居民賬戶的統籌經營。在監管利好政策密集出台的背景下，完善FT賬戶體系，制定自貿區服務方案，支持海南自由貿易港、粵港澳大灣區、上海臨港新片區建設。積極開展產品創新，報告期內推出了非居民客戶賬戶人民幣協定存款、「全功能跨境資金池」等特色產品，實現了離岸貿易融資業務的數字化轉型。

同時，本公司不斷夯實反洗錢管理，嚴格執行離岸客戶接納政策，加強對客戶的盡職調查，提升離岸客群健康度。善用金融科技，為反洗錢工作賦能，通過離岸賬戶年檢系統、疑似欺詐異常交易動態監測系統等技術手段提升反洗錢工作有效性和便捷性，離岸反洗錢評價關鍵指標進一步優化。

### 投資銀行業務

報告期內，面對國內外複雜的經濟環境，本公司圍繞直接融資和資本市場兩大場景，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，強化資產組織與資產銷售雙引擎發力，堅持客戶第一的原則，在打造核心競爭力的同時，實現了投資銀行業務快速發展。

債券承銷業務方面，本公司積極把握上半年直接融資市場機遇，強化銷售交易服務，持續推動體系化能力建設，報告期內實現主承銷債券金額4,614.65億元，同比增長60.32%。根據WIND統計，2020年上半年本公司企業信用債券（含非政策性金融債）主承銷金額排名主承銷商第二。本公司積極參與債券創新，報告期內成功主承銷全國首批疫情防控債券、全國首單疫情防控商業物業抵押貸款支持票據（CMBN）、全國首單單特殊目的載體（SPV）結構CMBN。

併購金融業務方面，本公司面對外部不利形勢，積極轉變思路，以客戶體驗和深度服務為目標，緊盯資本市場機遇，推動重點行業研究賦能，實現了併購金融業務的逆勢增長。報告期內實現併購融資業務發生額677.94億元，成功落地京滬高鐵、利豐私有化等一系列市場重大併購交易。併購財務顧問業務方面，本公司聚焦國企和上市公司兩大客群，提供資本市場專業顧問服務，報告期內主導了銀川國資收購上市公司交易，差異化服務能力優勢顯著。

結構融資業務方面，本公司着力推動自營非標、非本公司主動管理的對公代銷產品創設和市場化債轉股業務發展，順應市場需求，把握資產引流定位，堅持服務客戶原則，積極創新業務模式，拓寬合作機構。報告期內，本公司實現結構融資業務發生額400.53億元。

市場交易業務方面，本公司借力金融科技賦能，持續推進「招投星」系統和「招投星」微信小程序更新迭代，使其成為行內外資金、資產的雙向交易平台，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1,029.42億元，同比增長98.37%。

企業財富管理業務方面，本公司積極把握流動性充裕的市場機遇，持續加強銷售體系建設，充分發揮公司渠道資產組織端與產品銷售端的聯動優勢，圍繞客戶投資需求，推動公司理財產品轉型與創新。報告期內，本公司實現企業財富管理產品銷售金額12,993.38億元，同比增長16.93%；購買企業財富管理產品的客戶數合計42,043戶，同比增長11.88%。

### 同業業務

同業資產負債方面，本公司繼續深化同業客戶服務，配合全行流動性管理需要，同時，通過開展銀行、券商等各類主要子客群的內評模型優化工作，在此基礎上制定合意客戶名單，有針對性地拓展優質同業客戶。截至報告期末，本公司同業存款餘額6,018.42億元，較上年末增長11.46%，其中，基於資金清算、結算或存管服務的同業活期存款餘額4,993.04億元，佔比82.96%，較上年末提升2.17個百分點，活期存款規模和佔比繼續領先其他全國性中小型銀行，存款結構進一步優化。

存管業務方面，本公司證券期貨保證金存管業務平穩運行，本公司已與102家券商開展第三方存管業務合作，期末綁定客戶數1,131.35萬戶；與85家券商開展融資融券業務合作，期末綁定客戶數42.67萬戶；與54家券商開展股票期權業務合作，期末綁定客戶數3.28萬戶；與129家期貨公司開展銀期轉賬業務合作，期末綁定客戶數19.72萬戶。

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265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220戶，位列全國性中小型銀行第二、行業第三（人民幣跨境支付系統數據）。

同業互聯網服務平台業務方面，截至報告期末，本公司「招贏通」同業互聯網服務平台簽約金融機構2,656家，報告期內線上業務量6,492.49億元。

### 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）<sup>9</sup>2.38萬億元，較上年末增長8.68%。其中，表外理財產品餘額佔比達98.72%，表外理財產品募集資金餘額排名市場第二；新產品<sup>10</sup>餘額1.09萬億元，較上年末增長59.08%，佔理財產品餘額（不含結構性存款）的45.80%，較上年末提高14.58個百分點。

報告期內，本公司全力支持理財子公司獨立運轉，協同建立健全各項機制，遵照資管新規推動資產管理業務轉型升級，在以下方面取得了一系列工作成果。

一是平穩推進招銀理財獨立化運營。初步構建招銀理財決策體系的頂層架構，加強理財子公司的戰略制定和戰略執行。不斷加強招銀理財與本公司的合作，在風險收益合理分配的基礎上，加快協同營銷、業務聯動等方面的深度融合。正式上線招銀理財官方網站，與招銀理財微信公眾號形成對外發聲的主渠道，借助節日、節氣等主題，保持招銀理財品牌的持續高頻曝光。

二是產品與銷售持續轉型發展。報告期內，根據資管新規及其配套政策要求，基於「招贏睿智卓越」產品體系發行新產品109支。在平穩過渡的前提下，積極推動現金管理類產品合規改造，為後續老產品加速改造積累經驗。加大固收+、權益、多資產等產品的發行和銷售力度，產品多樣性和收益水平進一步提升，產品結構持續優化。面對疫情期間社交隔離的挑戰，通過「宅理財」「理財大講堂」等線上營銷和品牌宣傳方式，提升客戶服務和投資者教育的數字化能力，加快銷售模式轉型。不斷拓展機構客戶，豐富中長期限資金來源並加快「以募定投」的發展。

三是靈活組織資產並提升投資回報。截至報告期末，理財資金投資債券的餘額為18,510.83億元，債券類資產投資佔比為69.84%，較上年末提高1.89個百分點。嚴格依據監管指引在額度限制內開展非標債權投資，截至報告期末，理財資金投資非標資產餘額為2,340.38億元<sup>11</sup>。積極把握結構性機會，並在權益市場底部堅定加倉，創造了較好的相對收益。

### 資產託管業務

截至報告期末，本公司託管資產餘額14.56萬億元，較上年末增長10.05%，餘額繼續保持國內託管行業第二，增量居國內託管行業第一（銀行業協會統計數據）。報告期內，本公司實現託管費收入21.79億元，同比增長13.90%，收入規模居國內託管行業第四（銀行業協會統計數據）。

報告期內，本公司資產託管業務深挖客戶業務需求，深耕重點產品領域，全面提升體系化管理能力、專業服務能力與系統支持能力，客戶體驗和市場競爭力進一步提升。一是轉變資產託管業務模式，組織協調渠道銷售、投資、配套服務等資源，一戶一策，為客戶提供一攬子、綜合化託管服務方案；二是持續優化業務結構，加大對公募基金、銀行理財、保險和養老金等重點託管業務的拓展力度，公募基金託管規模首次突破萬億元，報告期內新發公募基金託管規模行業排名第一（WIND公開數據）；三是積極響應國家號召，在新冠肺炎疫情期間免費託管全國首批疫情防控慈善信託，憑藉金融科技實現「雲託管」，確保託管運營高效、平穩、連續；四是在全國社會保障基金理事會對基本養老保險基金託管行的考評中排名第一，專業服務贏得客戶認可。

<sup>9</sup> 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。

<sup>10</sup> 新產品為符合資管新規導向的理財產品。

<sup>11</sup> 按《標準化債權類資產認定規則》發佈前口徑統計。

## 金融市場業務

報告期內，國內外經濟和金融市場環境較為複雜，受多方面因素影響，債券市場利率波動較大，人民幣匯率先升後貶並逐步回穩至7附近。本公司通過適時調整資產組合久期、持倉規模和持倉結構，靈活運用多策略工具，積極捕捉市場機會，對沖、平滑市場波動影響，取得了良好的收益。同時，本公司積極推進金融科技在金融市場投資交易業務中的深度運用，搭建以算法策略及高性能系統為基礎的量化交易體系，為投資交易業務賦能。報告期內，本公司在上海黃金交易所落地全自動量化做市交易策略，實現黃金、白銀等金融標的的自動做市報價，為市場提供流動性，累計交易量超過100億元。

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，本公司靈活調整人民幣債券投資的組合久期，通過波段操作積極開展價差交易，同時在有效防範信用風險的前提下，根據市場形勢調整持倉結構，增加組合收益。外幣債券投資方面，本公司根據對國際經濟形勢及市場走勢的判斷，適當調整外幣債券組合久期，同時把握信用利差波動機會，加大信用債區間操作力度，有效提高組合收益。

對客交易業務方面，本公司把握匯率和利率市場機會，為客戶定制交易方案降低風險和融資成本，積極推進線上化交易建設，幫助客戶實現無接觸式業務辦理，「招銀避險」服務體系持續完善，企業網上銀行的「招銀避險」衍生交易模塊已涵蓋遠期、掉期、期權等主要對公產品，客戶通過點擊方式完成委託申請和交易達成，大幅提高交易效率，客戶體驗不斷提升，對公衍生客戶數和交易量持續增長。同時本公司依託金融科技，持續為個人客戶提供貴金屬配置和交易服務，滿足個人客戶的多元投資交易需求。

報告期內，本公司人民幣匯率掉期業務量3,498.13億美元，同比下降15.47%，主要是因為受疫情等因素影響，本公司根據外匯市場流動性情況適當控制了交易規模；對客衍生業務交易量1,951.45億美元，同比增長44.33%。此外，本公司積極參與債券市場雙向開放，為境外投資人提供優質服務，並獲得債券通有限公司頒發的「債券通優秀做市商」獎項。

### 3.10.3 分銷渠道

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

#### 物理分銷渠道

本公司高效的分銷網絡主要分佈在長江三角洲地區、珠江三角洲地區、環渤海經濟區等中國重要經濟中心區域，以及其他地區的一些大中城市。截至報告期末，本公司在中國境內的130多個城市設有141家分行及1,705家支行，1家分行級專營機構（信用卡中心），1家代表處，2,943家自助銀行，8,262台自助設備，15,725台可視設備；在香港設有香港分行；在美國設有紐約分行和代表處；在英國設有倫敦分行；在新加坡設有新加坡分行；在盧森堡設有盧森堡分行；在台北設有代表處；在澳大利亞設有悉尼分行。

#### 電子銀行渠道

##### 零售主要電子渠道

報告期內，本公司持續完善零售電子銀行渠道，進一步提升了運營的效率。截至報告期末，本公司零售電子渠道綜合櫃面替代率98.22%；可視化設備櫃面業務分流率94.85%。

##### 招商銀行App

報告期內，招商銀行App持續深化金融場景數字化建設，打造理財、信貸領域精品服務，進一步升級生活、社區泛金融場景，並推動與金融場景的有機融合。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，數字化中台體系成型，優勢逐漸凸顯，不僅賦能全行零售業務轉型，也為億級用戶提供更加優質的體驗。

截至報告期末，招商銀行App累計用戶數1.29億戶，其中，月活躍用戶數5,607.18萬戶，報告期內登錄次數31.11億人次，人均月登錄次數11.31次。報告期內，招商銀行App交易筆數8.41億筆，同比增長5.52%，交易金額18.56萬億元，同比增長11.34%。



### 信用卡掌上生活App

報告期內，本公司以掌上生活App8.0為基礎，穩步推進內容生態、品質電商、汽車生活等場景建設，持續擴充產品維度、拓寬合作廣度、堅持技術深度，加強與用戶和商戶的連接。抗擊疫情期間，面向用戶，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；面向商戶，以掌上生活App為載體，發起「逾越者聯盟」，助力餐飲、汽車和電商等各個消費領域復蘇，以實際行動與合作商戶共克時艱。

截至報告期末，掌上生活App累計用戶數9,842.37萬戶，其中非信用卡用戶佔比33.29%。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4,284.32萬戶，用戶規模及活躍度持續領跑同業信用卡類App。

### 智能服務體系

借記卡智能服務體系方面，本公司以「招商銀行」微信公眾號為品牌宣傳及業務推廣的重要渠道，一方面保持優質內容輸出及高頻互動經營，持續不斷構建具有長效經營價值的流量池，另一方面持續強化渠道資訊服務能力，利用第三方渠道輕體量、快服務的特點，與招商銀行App形成強連接的有機服務生態。截至報告期末，「招商銀行」微信公眾號的關注用戶數2,342.40萬戶。

信用卡智能服務體系方面，本公司持續推進以掌上生活App為主、第三方渠道為輔，進一步探索新興渠道的1+N服務生態佈局。報告期內，本公司進一步增強掌上生活App客服助理「小招」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，信用卡智能服務體系建設日趨完善。截至報告期末，本公司從信用卡第三方渠道（主要為微信、支付寶服務窗和官方QQ）獲取的粉絲量累計達1.49億。

### 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。

電話服務方面，本公司不斷提升服務能力和客戶體驗，報告期內，電話人工接通率98.31%，電話人工20秒響應率94.73%，電話服務的客戶滿意度99.76%。網絡服務方面，本公司順應客戶行為向移動互聯網遷徙的趨勢，提升文本在線交互等遠程諮詢服務能力，同時，加快服務智能化演進步伐，深化智能機器人學習，加強算法優化，報告期內，本公司在線互動服務佔比91.54%<sup>12</sup>，智能自助服務佔比76.47%<sup>13</sup>。視頻服務方面，報告期內，本公司可視櫃台月均來電量164.98萬次，單日最高11.26萬次，對網點非現金交易替代效用凸顯。

### 批發主要電子渠道

#### 網上企業銀行

本公司全面提升電子平台的客群服務能力及運營能力，將網上企業銀行打造為多渠道互通、用戶體驗一體化的開放式數字平台。截至報告期末，本公司網上企業銀行客戶數206.25萬戶，較上年末增長5.53%，其中，月活躍客戶數108.46萬戶，較上年末增長8.05%。報告期內，網上企業銀行交易筆數11,548.22萬筆，交易金額59.10萬億元。

#### 招商銀行企業App

本公司圍繞金融場景和非金融場景，打造集賬戶管理、交易支付、在線外匯服務於一體的招商銀行企業App，以滿足客戶日益增長的移動金融需求。截至報告期末，招商銀行企業App客戶數116.45萬戶，較上年末增長16.36%，其中，月活躍客戶數45.06萬戶，較上年末增長5.65%。報告期內，客戶通過招商銀行企業App發起的交易筆數338.33萬筆，交易金額1,083.26億元。

<sup>12</sup> 指在各類遠程諮詢服務中，文本在線方式的服務佔比。

<sup>13</sup> 指在各類遠程諮詢服務中，智能機器人承擔的服務佔比。

### 3.10.4 信息技術與研發

報告期內，本公司持續加大金融科技投入，構建面向未來的金融科技基礎設施，通過雲計算、大數據、人工智能、區塊鏈、移動互聯網等基礎設施建設，節約人力成本、提升產能。以深圳、杭州、成都三個軟件中心和深圳、上海兩地數據中心為佈局，支撐全行業務發展。成立科技與業務融合型團隊，快速響應客戶需求，提升客戶服務體驗。

基礎設施建設方面，推動原生雲建設，加快總分行及子公司應用安全上雲，推進關鍵業務系統應用遷移上雲。夯實大數據基礎平台，推進全行數據統一門戶建設，數據中台持續沉澱並發佈精品數據服務全行業務發展。擴展人工智能領先優勢，與國內外優質學術資源保持交流與合作，推動人工智能技術在產品、營銷、風控、運營、投資顧問等領域的應用和實踐，推廣客服雲、輿情雲和視覺雲三大AI雲服務。完善區塊鏈即服務(BaaS)和開放許可鏈兩大平台，探索區塊鏈在金融業務、政務服務和民生等領域的應用。設立新一代數據倉庫聯合創新實驗室，加快鯤鵬計算聯合創新實驗室和分佈式數據庫聯合創新實驗室相關研究成果的落地。

應用系統開發方面，快速應對疫情影響，通過招商銀行App提供實時疫情數據查詢、線上問診、在線課程等服務。全面加強線上線下運營，深耕招商銀行App和掌上生活App的飯票、影票、便民、出行和聚合支付場景。推廣財富客戶經理工作平台移動版、視頻雲鏈平台，助力線上營銷服務及業務辦理。在供應鏈金融、產業互聯網、現金管理方面進一步創新，為推進新基建與新動能業務提供科技支持，提升小企業和微企業的數字化服務能力。投產校外培訓資金監管平台，打造兼顧培訓機構B端和學生家長C端於一體的綜合化服務平台。優化智能風控系統，提升數字化風控能力。加快高頻業務線上化進程，「保函閃電開」實現全額保證金60秒開立保函業務。

境外支持方面，繼續由總行統籌管理及維護境外分支機構核心業務系統，加強對境外分支機構業務發展的支持，完成境外數據中台建設。

安全穩定方面，加快雲數據中心能力建設，提升自動化和智能化水平。在系統規模和交易量快速增長的情況下，系統整體運行平穩，核心賬務系統和骨幹網絡可用性保持行業領先。

### 3.10.5 境外分行

#### 香港分行

本公司香港分行成立於2002年，是本公司在境外正式成立的首家分行。作為一家全牌照的持牌銀行和香港證監會註冊機構，香港分行可經營全面的商業銀行業務，業務範圍包括批發及零售銀行服務。批發業務方面，香港分行可向在港企業提供存款、結算、貿易融資、雙邊貸款、銀團貸款、跨境併購綜合服務方案、資產管理、資產託管等多元化的公司銀行業務產品和服務，可參與同業資金、債券及外匯市場交易，並與同業客戶開展資金清算及資產轉讓業務等。零售業務方面，香港分行積極發展特色零售銀行業務，為香港和內地的個人客戶提供跨境個人銀行服務和私人財富管理服務，特色產品為「香港一卡通」和「香港銀證通」等。

2020年上半年，香港分行重點聚焦「一帶一路」、人民幣國際化和粵港澳大灣區建設等機遇，大力推動跨境聯動業務，持續拓展本地客群，不斷擴大市場份額，為客戶提供了強有力的金融支持。同時，香港分行進一步加強風險合規和內部基礎管理，不斷完善和創新產品服務體系，努力探索資產經營模式，各項業務均取得平穩發展。報告期內，香港分行實現營業收入港幣13.60億元，稅前利潤港幣9.68億元。

#### 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年上半年，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，在深挖中美雙向投資與貿易相關業務、加強戰略客戶經營及強化合規管理等方面均取得較大進展。報告期內，紐約分行實現營業收入3,629.66萬美元，稅前利潤1,972.16萬美元。

### 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，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。同時，新加坡分行也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年上半年，新加坡分行繼續堅持「中國元素」，做與中國相關的業務，以跨境金融、財富管理兩大業務為核心，聚焦總分行兩級戰略客戶和私人銀行客戶，構建差異化競爭優勢。報告期內，新加坡分行實現營業淨收入963.74萬美元，稅前利潤438.39萬美元。

### 盧森堡分行

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

2020年上半年，盧森堡分行及時調整發展策略，順應市場變化，加強了與當地金融機構的合作，努力拓展融資渠道，降低資金成本。通過與境內外同業的緊密合作，實現了業務的穩健發展。報告期內，盧森堡分行實現營業收入682.52萬歐元，稅前利潤31.61萬歐元。

### 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。私人銀行業務於2020年1月獲得英國金融監管當局批准，現提供結算、定存、外匯交易、按揭貸款和保險轉介等基礎業務，滿足本公司高淨值客戶的跨境業務和增值服務需求。

2020年上半年，倫敦分行回歸本源，持續優化客戶結構，夯實跨境服務產品建設，緊緊依託「兩戰」客戶，實現了各項業務的穩健發展。同時，年初獲批私人銀行業務牌照，補齊了「一體兩翼」的關鍵板塊。報告期內，倫敦分行實現營業收入983.21萬美元，稅前利潤444.99萬美元。

### 悉尼分行

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

2020年上半年，悉尼分行始終保持專注、耐心和敏銳，堅持「打基礎、做特色」的經營策略，全力推動各項業務發展，呈現出業務平穩、風險可控、收益增長的良好經營態勢。報告期內，悉尼分行實現營業收入1,101.45萬澳元，稅前利潤528.06萬澳元。



### 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分行1家。

報告期內，招商永隆集團實現股東應佔溢利港幣17.71億元，實現營業淨收入港幣32.46億元，其中淨利息收入港幣20.69億元，非利息淨收入港幣11.77億元；成本收入比35.37%。

截至報告期末，招商永隆集團總資產港幣3,715.42億元，股東應佔權益港幣403.02億元，客戶總貸款（包括商業票據）港幣1,939.72億元，客戶存款港幣2,734.57億元，貸存比率64.52%，不良貸款率（包括商業票據）0.41%。

有關招商永隆集團詳細的財務資料，請參閱刊登於招商永隆銀行網站([www.cmbwinglungbank.com](http://www.cmbwinglungbank.com))的招商永隆銀行2020年中期業績。

### 3.10.7 招銀租賃

招銀租賃是國務院首批批准設立的五家銀行系金融租賃公司之一，於2008年由本公司全資設立，註冊資本60億元。招銀租賃將「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1,960.52億元，淨資產217.96億元；報告期內實現淨利潤14.36億元。

### 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366.98億元，淨資產港幣94.55億元；報告期內實現淨利潤港幣6.99億元。報告期內，招銀國際在香港IPO市場的承銷份額為8.20%，在香港資本市場中排名第一。

### 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70.54億元，淨資產65.22億元；報告期內實現淨利潤15.00億元。

### 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75.52億元，淨資產54.68億元，資管業務總規模9,587.61億元（包括招商基金及其子公司）；報告期內實現淨利潤4.48億元。

### 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703.33億元，淨資產86.27億元；報告期內實現淨利潤6.83億元。

### 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920.76億元，淨資產99.38億元；報告期內實現淨利潤5.78億元。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，國內外經濟環境複雜多變，銀行經營風險上升，本公司持續完善全面風險管理體系，積極應對及防範各類風險。

### 3.11.1 信用風險管理

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

報告期內，本公司密切跟進宏觀經濟金融形勢，嚴守底線，開放思維，多措並舉，標本兼治，確保資產質量保持穩定。一是迎難而上，應對疫情對資產質量的衝擊。針對受疫情影響較大行業及客戶、重點風險隱患進行全面摸排，部署「一戶一策」管控措施；克服疫情等不利因素，加快恢復催收能力；開展多輪疫情影響壓力測試，提前做好應急預案。二是開放融合，風險管理創造價值。加快新動能行業研究，深化行業認知，推動新動能資產組織；緊隨國家經濟區域戰略，加強長三角等區域經濟研究，完善區域信貸政策，引領本公司在長三角等區域實現業務發展與風險管控「雙領先」；動態優化戰略客戶名單，優化「兩戰」客戶授信政策、制度和流程等風險管理體系；加強上市公司研究與風險管理，構建上市公司綜合評價體系。三是固本強基，推動風險體系化能力建設。建立同業客戶信用風險評級模型，優化授信准入標準、預警機制，不斷提升風險管理體系化能力。四是拓寬不良處置渠道，高效處置不良資產。加強不良資產現金清收，持續推動不良資產核銷、資產證券化，積極探索債轉股，多種途徑化解風險資產，實現高效率、高效益的合規不良處置。五是科技賦能，提高風險管理效能。完善在線風控平台，建立風控模型，提供風控決策支持；持續監控非金融企業智能評級模型、智能風險預警模型效果，金融科技成果應用不斷深化。

有關本公司信用風險管理的更多內容請參閱財務報告附註41(a)。

### 3.11.2 大額風險暴露管理

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

### 3.11.3 國別風險管理

國別風險是指由於某一國家或地區經濟、政治、社會變化或事件，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。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年上半年，受新冠肺炎疫情影響，全球金融市場呈現2008年金融危機以來最劇烈的動蕩，金融市場「黑天鵝」事件頻發，美股大幅下跌四次觸發熔断機制，原油期貨結算價歷史上首次跌至負值，經歷了避險、逐險再到避險的頻繁切換，境外疫情持續蔓延是主要的觸發因素。各國央行普遍以寬鬆的貨幣政策進行救市，美聯儲連續緊急降息，十年期美債收益率創新低，觸及0.3%的歷史最低水平。人民幣債券發行總量同比增加，債券市場利率總體下行。截至報告期末，一年期國債收益率較上年末下降19個基點至2.18%，十年期國債收益率較上年末下降31個基點至2.82%。5月以來，受益於國內經濟數據好轉和宏觀基本面改善，市場預期有所轉向，國債收益率曲線整體上行，一年期國債收益率在二季度上行49個基點，十年期國債收益率上行23個基點。

本公司交易賬戶投資範圍以人民幣債券為主，疫情期間，本公司總體採取了謹慎的投資策略和針對性的風險管控措施，確保了交易賬戶各項利率風險指標均在目標範圍內。

##### 銀行賬戶

本公司主要採用重定價缺口分析、久期分析、基準關聯分析、情景模擬等方法按月計量和分析銀行賬戶利率風險。重定價缺口分析主要監測資產負債的重定價期限分佈及錯配情況；久期分析監測主要產品類型的久期及全行資產負債的久期缺口變動；基準關聯分析通過內部模型得出的基準關聯繫數，評估不同定價基準利率曲線之間和曲線上不同期限點之間存在的基準風險；情景模擬是本公司進行利率風險分析和計量的主要手段，涵蓋了多個常規場景和壓力場景，包括利率標準衝擊、收益率曲線平移和形狀變化、歷史極端利率變動，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。

## 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; 主要期權敏感性指標包括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, 人民幣匯率總體穩定, 在合理區間內雙向波動。與美元和其他外圍貨幣劇烈波動相比, 人民幣匯率保持雙向浮動彈性, 美元兌人民幣價格穩定在6.96—7.18區間。受新冠肺炎疫情影響, 國內外經濟受到衝擊, 美元兌人民幣一度出現較為快速的上升走勢, 最高觸及7.15上方, 但國內疫情防控持續向好, 外匯儲備充足穩定, 為經濟長期向好的基本面提供了支撐, 美元兌人民幣匯率逐步回落至7.1下方。

本公司主要通過代客外匯業務獲取價差收入, 並利用系統模塊對自營交易性敞口進行動態監控, 疫情期間採取了嚴密的內部控制和管理, 密切關注敏感性指標、止損等限額指標的變化, 報告期末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年上半年, 人民幣匯率受疫情影響下的經濟基本面、美元流動性、金融市場波動、貿易環境不確定性等因素影響, 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41(b)。

## 3.11.5 操作風險管理

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



報告期內，本公司以防範系統性操作風險和重大操作風險損失為目標，持續完善操作風險管理體系。一是加強對合作業務和合作機構風險的管理，制定了合作業務風險管控工作方案；二是強化「低信用風險」業務風險管控，編寫風險案例進行宣導；三是加強重點領域風險防控，持續開展涉眾業務、P2P、私募基金、支付領域、電子商業匯票貼現等風險排查和應對；四是加強全行外包風險管理力度，審慎評審新增外包品種，組織開展外包風險排查；五是深化操作風險管理要求，制定並發佈操作風險重點工作指引和操作風險併表管理工作指引，進一步明確操作風險管理要求；六是全面加強IT風險及業務連續性管理，結合內外部風險情況及時發送風險提示並組織專項評估，完成年度業務連續性計劃、業務連續性管理工作指引和輿情影響下的業務連續性報告。

### 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年上半年，央行繼續採取穩健的貨幣政策，保持流動性合理充裕。根據市場環境及本公司流動性狀況，本公司採取以下措施加強流動性管理：一是持續促進客戶存款增長，通過加強重點客群營銷策略引導等措施，強化關鍵時點管控，多策並舉推動低成本存款平穩增長，引導負債成本進一步下行；二是動態調控信貸資產投放，不斷優化資產結構，實現資產負債均衡發展；三是全方位多渠道進行主動負債管理，加強與交易對手的合作，拓展多樣化融資渠道，提高司庫融資能力；四是深入開展精細化前瞻性流動性風險管理，通過定量建模、動態測算等工具，加強對宏觀經濟的研判及對全行流動性狀況的動態預測，根據自身流動性狀況和市場利率走勢，靈活開展短期和中長期主動負債業務，提高流動性風險主動管理水平；五是適度加大合格優質債券投資力度，保持充足的流動性儲備，進一步提高流動性風險緩釋能力；六是加強對業務條線的流動性風險管理，針對票據、理財、離岸等業務設置單獨的流動性風險限額，加強其資產負債期限匹配管理；七是檢驗並完善流動性應急計劃及應急預案，通過定期開展流動性風險應急演練，切實提高應對流動性風險事件的能力。

本公司已滿足中國銀保監會2018年5月發佈的《商業銀行流動性風險管理辦法》的相關要求。截至報告期末，本公司流動性覆蓋率為138.34%，高於中國銀保監會最低要求38.34個百分點；淨穩定資金比例為119.98%，高於中國銀保監會最低要求19.98個百分點；流動性比例為45.85%，高於中國銀保監會最低要求20.85個百分點；流動性匹配率為145.85%，高於中國銀保監會最低要求45.85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41(c)。

### 3.11.7 聲譽風險管理

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

報告期內，本公司持續加強聲譽風險管理能力，在全面風險管理體系下提升風險前置管理能力，完善預警機制，主動防範聲譽風險；及時回應輿論關切，提升負面輿情處置響應效率，採取多種措施化解風險，最大限度降低負面影響。報告期內，本公司未發生重大聲譽風險事件，全行聲譽風險處於可控範圍。

### 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，全面提升合規管理體系化能力。一是制定並發佈《2020年全行內控合規工作指導意見》，統一部署全行內控合規管理工作；二是按照中國銀保監會要求及本公司的具體安排，繼續深化市場亂象整治，圍繞銀行業市場亂象的突出表現、監管檢查的熱點領域，深入開展自查自糾和綜合整治，持續健全合規管理的長效機制；三是加強監管新規解讀與傳導，根據監管新規及時修訂完善相關內規、切實推動制度執行落地，有效識別和評估新產品、新業務及重大項目的合規風險，確保業務模式符合監管導向；四是加強員工合規教育，組織各單位一把手、合規官、合規督導官開展合規宣講與案例警示教育，持續提升員工合規經營意識，營造全員合規的文化氛圍；五是完善員工行為管理體系，修訂《招商銀行員工異常行為管理辦法》，開發員工行為管理系統，加大員工輕微違規積分、違規限制名單、離行盡職調查等員工行為管理工具的運用力度，將員工行為管理落到實處；六是在強化統籌管理的基礎上構建三道防線和高效協同的監督檢查機制，將業務部門、風險部門、合規部門、審計部門等各類檢查整合為統一組織，統一進場、統一標準的聯合檢查，打通三道防線間檢查資源的協作通道，全面提升內部監督檢查的質量和效率；七是開發「法律合規門戶」系統，整合內控合規數據資源，搭建內控合規數據集市，提升內控合規數據分析能力，推進全行內控合規管理數字化轉型。

### 3.11.9 反洗錢管理

本公司建立了較完善的反洗錢內部控制體系。依據反洗錢法律法規及本公司實際，本公司制定了一整套反洗錢管理制度，開發上線了較完善的反洗錢監控系統，建立了反洗錢組織體系，擁有一支專業反洗錢隊伍，為確保全行業務的穩健運營提供了保障。

報告期內，本公司積極履行反洗錢義務，採取多項舉措保證本公司反洗錢合規有效。這些舉措包括但不限於：根據《法人金融機構洗錢和恐怖融資風險管理指引（試行）》《銀行業金融機構反洗錢和反恐怖融資管理辦法》等監管文件要求及本公司實際風險狀況，持續完善本公司反洗錢內控制度體系；完成2019年度本公司洗錢與制裁風險評估，加強業務與產品洗錢風險評估工作，將反洗錢合規要求有效嵌入業務流程和系統中；深入開展各項風險排查、案件倒查活動，切實防範各類洗錢風險；深化推廣AI在反洗錢領域的應用，提升可疑客戶的識別準確性及可疑監測分析的工作質量和效率，洗錢高風險交易識別率達95%；持續優化與推廣反洗錢客戶盡職調查平台，完善客戶盡職調查流程；持續優化反洗錢監測系統、反洗錢名單管理系統和風險評級系統，提高全行反洗錢工作的有效性；持續推進落實《中國人民銀行關於加強反洗錢客戶身份識別有關工作的通知》及其他監管要求，繼續開展受益所有人識別、可疑交易報告及後續風險控制、高風險客戶管理等工作。

## 3.12 利潤分配

### 2019年度利潤分配方案

本公司於2020年6月23日召開的2019年度股東大會審議通過了本公司2019年度利潤分配方案。

本公司按照經審計的本公司2019年度淨利潤860.85億元的10%提取法定盈餘公積，計86.09億元；按照風險資產1.5%差額計提一般準備100.02億元；以實施利潤分配股權登記日A股和H股總股本為基數，向登記在冊的全體股東派發現金股息，每股現金分紅1.20元（含稅），以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。其餘未分配利潤結轉下年。2019年度，本公司不實施資本公積金轉增股本。

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

### 2020年中期利潤分配

本公司2020年中期不進行利潤分配或資本公積金轉增股本（2019年1—6月：無）。



# 重要事項

## 4.1 買賣或回購本公司上市股票

報告期內，本公司及子公司均未購買、出售或回購本公司任何上市股票。

## 4.2 本公司、董事、監事、高級管理人員受處罰情況

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

## 4.3 本公司誠信狀況的說明

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

## 4.4 重大關連交易<sup>14</sup>事項

### 4.4.1 關連交易綜述

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

### 4.4.2 非豁免的持續關連交易

依據香港上市規則第14A章，本公司非豁免的持續關連交易為本公司分別與招商基金及其聯繫人（簡稱招商基金集團）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、16億元及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的詳情，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。

#### 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。因此，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，協議有效期由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。

<sup>14</sup> 本節中「關連交易」「關連方」均為香港上市規則用語。

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、公告及年度審核的規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

報告期內，本公司與招商基金集團的持續關連交易金額為5.08億元（未經審計）。

#### 招商證券集團

於本報告期末，招商局集團有限公司間接持有本公司29.97%的股權（通過股權／控制／一致行動關係控制本公司的股份），同時持有招商證券44.09%的股權。因此，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、公告及年度審核的規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

報告期內，本公司與招商證券集團的持續關連交易金額為1.11億元（未經審計）。

## 4.5 重大訴訟、仲裁事項

本公司在日常經營過程中涉及若干法律訴訟，其中大部分是為收回不良貸款而主動提起的。截至報告期末，本公司未取得終審判決的被訴案件（含訴訟、仲裁）189件，訴訟標的折合人民幣12.93億元。本公司認為上述訴訟及仲裁不會對本公司財務或經營結果構成重大不利影響。

## 4.6 重大合同及其履行情況

### 重大託管、承包、租賃事項

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

### 重大擔保事項

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

## 4.7 關聯方佔用資金情況

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。

## 4.8 關於聘請2020年度會計師事務所

經本公司2019年度股東大會審議通過，本公司聘請德勤華永會計師事務所為本公司及境內附屬子公司2020年度國內會計師事務所，聘請德勤華永會計師事務所相關境外成員機構德勤·關黃陳方會計師行為本公司及境外附屬子公司2020年度國際會計師事務所，聘期為一年。有關詳情請參閱本公司2019年度股東大會文件及相關決議公告。

## 4.9 社會責任

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

面對新冠肺炎疫情，本公司凝聚全行力量，第一時間向武漢市慈善總會捐款2億元，支持武漢抗擊疫情；員工也主動參與愛心捐贈，累計為抗擊疫情捐款捐物達691.12萬元。同時，本公司堅持以優質的金融服務助力打贏「疫情防控攻堅戰」，在保障客戶與員工安全的前提下，採取線上線下聯動模式，為客戶提供優質金融服務；開啟疫情防控綠色通道，加大對疫情相關企業的信貸支持，全力幫助企業復工復產，共渡疫情難關。

### 環境信息

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

### 精準扶貧

本公司堅決貫徹落實黨中央、國務院關於脫貧攻堅的決策部署，把精準扶貧和定點扶貧作為重要政治任務，組建黨委領導下的跨部門扶貧工作領導機構，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。

報告期內，本公司在武定、永仁兩縣投入幫扶資金4,416.35萬元，引進幫扶資金176.92萬元，培訓基層幹部485人，培訓技術人員1,608人，購買貧困地區農產品120.18萬元，幫助銷售貧困地區農產品141.49萬元。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。報告期內，本公司在全國投放金融精準扶貧貸款37.21億元，其中個人精準扶貧貸款18.75億元，單位精準扶貧貸款18.46億元。

## 消費者權益保護

在董事會和高級管理層高度重視下，本公司認真貫徹落實消費者權益保護相關法律法規和監管要求，持續深化工作認識，在全行經營管理和業務環節積極落實消費者權益保護工作責任，維護消費者合法權益，推動消費者權益保護工作向規範化、專業化和常態化方向發展。

在制度建設方面，本公司不斷健全消費者權益保護工作體系，推動完善事前、事中、事後全流程一體化的消費者權益保護管理體制，並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。在全流程管控方面，本公司在金融產品和服務的設計開發中積極融入消費者權益保護工作理念和要求，全面啟動金融產品和服務的消費者權益保護審查工作，通過制定專項制度、開發審查系統、建立工作清單等措施，在產品和服務的設計開發、推廣、銷售等環節，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。在內部教育和培訓方面，本公司持續對員工開展消費者權益保護教育培訓，培訓對象涵蓋全部與消費者權益保護相關的中高級管理人員及基層業務人員。在外部教育和宣傳方面，本公司高度重視金融知識宣傳教育工作，依託官網、公眾號、視頻號、微博等傳播渠道，搭建「互聯網+金融知識宣傳教育」的宣傳體系，持續推出金融知識宣教漫畫、圖文、微電影等內容，成為業內首家擁有獨立金融宣教品牌及平台的銀行。在科技創新方面，本公司不斷探索運用金融科技手段，大膽先行先試，引入金融科技前沿技術，成功完成消費者投訴管理系統開發。該系統通過大數據分析、自然語言處理等技術，成功實現跨系統數據對接、投訴信息匯總、工單自動分類、可視化圖表呈現和監管系統實時對接等功能，初步實現對消費者投訴的精細化管理和標準化分類，進一步促進了對投訴管理的智能化建設。

### 4.10 審閱中期業績

本公司外部審計師德勤·關黃陳方會計師行已對本公司按照國際會計準則和香港上市規則的披露要求編製的中期財務報告進行審閱，同時本公司董事會審計委員會已審閱並同意本公司截至2020年6月30日期間的業績及財務報告。

### 4.11 發佈中期報告

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

本公司按照中國會計準則和中國證監會半年度報告編製規則編製的中文版本半年度報告，可在上海證券交易所網站和本公司網站查閱。

## 股份變動及股東情況

### 5.1 報告期內本公司普通股股份變動情況

	2019年12月31日		報告期內 變動數量(股)	2020年6月30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，本公司普通股股東總數386,864戶，全部為無限售條件股東，其中，A股股東總數354,507戶，H股股東總數32,357戶。

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

### 5.2 前十名普通股股東和前十名無限售條件普通股股東

序號	股東名稱	股東性質	期末持股數 (股)	佔總股本 比例(%)	股份類別	報告期內 增減(股)	持有	質押或 凍結(股)
							有限售條件 股份數量 (股)	
1	香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	4,548,951,759	18.04	無限售條件H股	673,405	-	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	大家人壽保險股份有限公司－萬能 產品	境內法人	1,258,949,100	4.99	無限售條件A股	-	-	-
6	深圳市晏清投資發展有限公司	國有法人	1,258,542,349	4.99	無限售條件A股	-	-	-
7	深圳市招融投資控股有限公司	國有法人	1,147,377,415	4.55	無限售條件A股	-	-	-

序號	股東名稱	股東性質	期末持股數 (股)	佔總股本 比例(%)	股份類別	報告期內 增減(股)	持有 有限售條件	
							股份數量 (股)	質押或 凍結(股)
8	深圳市楚源投資發展有限公司	國有法人	944,013,171	3.74	無限售條件A股	-	-	-
9	香港中央結算有限公司	境外法人	943,914,888	3.74	無限售條件A股	-73,411,273	-	-
10	中國證券金融股份有限公司	境內法人	754,798,622	2.99	無限售條件A股	-	-	-

註：

- (1) 香港中央結算(代理人)有限公司所持股份為其代理的在香港中央結算(代理人)有限公司交易平台上交易的招商銀行H股股東賬戶的股份總和。香港中央結算有限公司是以名義持有人身份，受他人指定並代表他人持有股份的機構，其所持股份為投資者持有的招商銀行滬股通股份。
- (2) 經中國銀保監會批覆同意，安邦人壽保險股份有限公司更名為大家人壽保險股份有限公司，其控股股東由安邦保險集團股份有限公司變更為大家保險集團有限責任公司。有關詳情請參閱本公司日期為2019年8月28日的公告。報告期內，相關股東賬戶名稱已在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司進行了變更。
- (3) 截至報告期末，上述前10名股東中，香港中央結算(代理人)有限公司是香港中央結算有限公司的全資子公司；招商局輪船有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司、深圳市招融投資控股有限公司和深圳市楚源投資發展有限公司同為招商局集團有限公司的子公司。根據本公司日期為2020年3月23日的公告，和諧健康保險股份有限公司與大家人壽保險股份有限公司不再構成一致行動關係。其餘股東之間本公司未知其關聯關係或一致行動關係。
- (4) 上述A股股東沒有通過信用證券賬戶持有本公司股票。

## 5.3 主要普通股股東情況

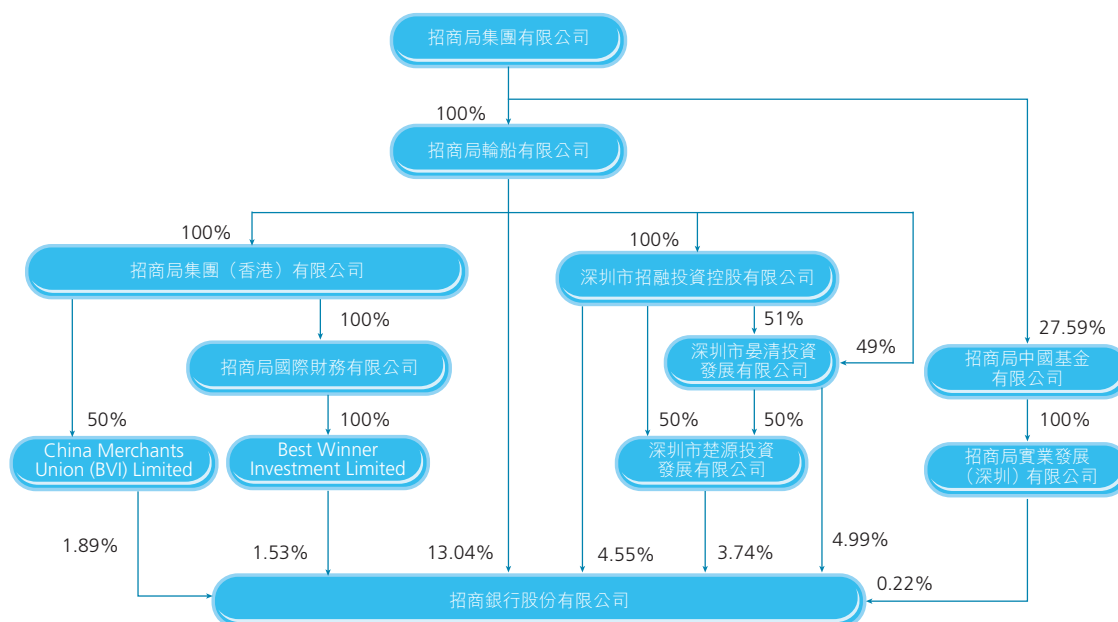
### 5.3.1 本公司第一大股東情況

截至報告期末，招商局集團有限公司通過旗下的招商局輪船有限公司、深圳市招融投資控股有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司、深圳市楚源投資發展有限公司、China Merchants Union (BVI) Limited、Best Winner Investment Limited和招商局實業發展(深圳)有限公司合併間接持有本公司29.97%的股份，不存在出質本公司股份的情況。其中，招商局輪船有限公司直接持有本公司13.04%的股份，是本公司第一大股東(其前身招商局輪船股份有限公司，最早成立於1948年10月11日)，於1992年2月22日在北京註冊，註冊資本70億元，法定代表人李建紅，主要從事水上客、貨運輸業務；碼頭、倉庫及車輛運輸業務；各類交通運輸設備、零配件、物料的銷售、採購及供應；船舶、客貨代理業務、海上國際貨運業務等業務；另外也從事與運輸有關的銀行、證券、保險等金融業務的投資與管理。

招商局集團有限公司直接持有招商局輪船有限公司100%的股權，是本公司第一大股東的控股股東，註冊資本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、中遠海運投資控股有限公司和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5日，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4.99%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的控股股東為中國保險保障基金有限責任公司，中國保險保障基金有限責任公司的控股股東為財政部。大家保險集團有限責任公司成立於2019年6月25日，註冊資本203.6億元，法定代表人何肖鋒，營業範圍包括：投資並持有保險機構和其他金融機構的股份；監督管理控股投資企業各種國內、國際業務；國家法律法規允許的投資業務及保險資金運用業務；經中國銀保監會批准的保險業務；經中國銀保監會及國家有關部門批准的其他業務。
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，法定代表人劉起濤，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32。

本公司無內部職工股。

## 5.5 香港法規下主要股東在本公司股份中擁有的權益及淡倉

截至2020年6月30日，根據本公司按證券及期貨條例第336條存置的登記冊，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		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(%)
				(股)				
招商局集團有限公司	A	好倉	受控制法團權益	6,697,550,412				
		好倉	其他	55,196,540				
				6,752,746,952	1	32.73	26.78	
	H	好倉	受控制法團權益	806,680,423	1	17.57	3.20	
招商局輪船有限公司	A	好倉	實益擁有人	3,289,470,337				
		好倉	受控制法團權益	3,408,080,075				
			好倉	其他	55,196,540			
				6,752,746,952	1	32.73	26.78	
	H	好倉	受控制法團權益	806,680,423	1	17.57	3.20	
深圳市招融投資控股有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,147,377,415				
		好倉	受控制法團權益	2,202,555,520				
			好倉	其他	55,196,540			
				3,405,129,475	1	16.51	13.50	
Best Winner Investment Limited	A	好倉	實益擁有人	58,147,140	1	0.28	0.23	
	H	好倉	實益擁有人	328,776,923	1	7.16	1.30	
深圳市晏清投資發展有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,258,542,349				
		好倉	受控制法團權益	944,013,171				
				2,202,555,520	1	10.68	8.73	
和諧健康保險股份有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,258,949,171		6.10	4.99	
大家人壽保險股份有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,258,949,100		6.10	4.99	
大家保險集團有限責任公司	A	好倉	受控制法團權益	1,258,949,100		6.10	4.99	

主要股東名稱	股份 類別	好倉/ 淡倉	身份	股份數目 (股)	附註	佔相關股份 類別已發行 股份百分比 (%)	佔全部 已發行 普通股股份 百分比(%)
中國遠洋運輸有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,574,729,111		7.63	6.24
中國華馨投資有限公司	H	好倉	受控制法團權益	477,903,500	2	10.41	1.89
博遠投資有限公司	H	好倉	受控制法團權益	477,903,500	2	10.41	1.89
國新國際投資有限公司	H	好倉	受控制法團權益	477,903,500	2	10.41	1.89
Verise Holdings Company Limited	H	好倉	受控制法團權益	477,903,500	2	10.41	1.89
China Merchants Union (BVI) Limited	H	好倉	實益擁有人	477,903,500	2	10.41	1.89
Citigroup Inc.	H	好倉	受控制法團權益	27,769,980			
		好倉	核准借出代理人	344,911,305			
				372,681,285	3	8.11	1.48
		淡倉	受控制法團權益	4,001,119	3	0.08	0.02
UBS Group AG	H	好倉	受控制法團權益	279,243,812	4	6.08	1.11
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			
				276,988,666	5	6.03	1.10
	淡倉	受控制法團權益	13,166,774	5	0.28	0.05	

註：

- (1) 招商局集團有限公司及其附屬公司持有本公司權益的詳情，請參閱本報告5.3.1「本公司第一大股東情況」。
  - (2) 中國華馨投資有限公司因擁有其全資子公司博遠投資有限公司，而被視作持有本公司477,903,500股H股權益：
    - (2.1) China Merchants Union (BVI) Limited持有本公司的477,903,500股H股（好倉）。Verise Holdings Company Limited持有China Merchants Union (BVI) Limited 50%的權益而被視作持有本公司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本公司477,903,500股H股權益。
    - (2.3) 博遠投資有限公司（見上文(2)）因持有國新國際投資有限公司98.9%的權益而被視作持有本公司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372,681,285股H股之好倉及4,001,119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344,911,305股可供借出之H股股份。另外，有7,876,720股H股(好倉)及3,617,119股H股(淡倉)乃涉及衍生工具，類別為：
- |                                   |                 |
|-----------------------------------|-----------------|
| 2,465,680股H股(好倉)及1,160,000股H股(淡倉) | — 以實物交收之上市衍生工具  |
| 600,000股H股(好倉)及114,079股H股(淡倉)     | — 以實物交收之非上市衍生工具 |
| 4,811,040股H股(好倉)及2,343,040股H股(淡倉) | — 以現金交收之非上市衍生工具 |
- (4) 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279,243,812股H股之好倉。於UBS Group AG所持有本公司股份權益中，有9,710,495股H股(好倉)乃涉及衍生工具，類別為：
- |                  |                 |
|------------------|-----------------|
| 484,000股H股(好倉)   | — 以實物交收之上市衍生工具  |
| 7,000股H股(好倉)     | — 以現金交收之上市衍生工具  |
| 2,746,406股H股(好倉) | — 以實物交收之非上市衍生工具 |
| 6,473,089股H股(好倉) | — 以現金交收之非上市衍生工具 |
- (5) 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 |

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6月30日在本公司股份中擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條存置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 PREF」，股票代碼04614，掛牌數量5,000萬股。本次境外優先股發行募集資金總額為10億美元，扣除發行費用後已全部用於補充本公司其他一級資本。

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

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

### 5.6.2 優先股股東數量及持股情況

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

截至報告期末，本公司前10名境外優先股股東（或代持人）持股情況如下：

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

註：

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



截至報告期末，本公司前10名境內優先股股東持股情況如下：

序號	股東名稱	股東性質	股份類別	報告期內 增減(股)	期末持股 數量(股)	持股比例(%)	持有有限售 條件股份數量 (股)	質押或凍結 的股份數量 (股)
1	中國移動通信集團有限公司	國有法人	境內優先股	-	106,000,000	38.55	-	-
2	建信信託有限責任公司	國有法人	境內優先股	-	30,000,000	10.91	-	-
3	中銀資產管理有限公司	其他	境內優先股	-	25,000,000	9.09	-	-
4	中國煙草總公司河南省公司	國有法人	境內優先股	-	20,000,000	7.27	-	-
	中國平安財產保險股份有限公司	其他	境內優先股	-	20,000,000	7.27	-	-
6	中國光大銀行股份有限公司	其他	境內優先股	-	19,000,000	6.91	-	-
7	中國煙草總公司四川省公司	國有法人	境內優先股	-	15,000,000	5.45	-	-
	中國煙草總公司安徽省公司	國有法人	境內優先股	-	15,000,000	5.45	-	-
9	中國建設銀行股份有限公司 廣東省分行	國有法人	境內優先股	-	10,000,000	3.64	-	-
10	中國煙草總公司遼寧省公司	國有法人	境內優先股	-	5,000,000	1.82	-	-
	長江養老保險股份有限公司	國有法人	境內優先股	-	5,000,000	1.82	-	-
	華潤深國投信託有限公司	國有法人	境內優先股	-	5,000,000	1.82	-	-

註：

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

### 5.6.3 優先股股息分配情況

報告期內，本公司未發生優先股股息的派發事項。

### 5.6.4 優先股回購或轉換情況

報告期內，本公司未發生優先股的回購及轉換。

### 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。

## 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

### 6.1 董事、監事和高級管理人員情況

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股(股)	期末持股(股)
李建紅	男	1956.5	董事長	2014.8-(註1)	-	-
			非執行董事	2014.7-(註1)	-	-
付剛峰	男	1966.12	副董事長	2018.7-2022.6	-	-
			非執行董事	2010.8-2022.6	-	-
田惠宇	男	1965.12	執行董事	2013.8-2022.6	220,400	290,500
			行長兼首席執行官	2013.9-2022.6	-	-
周松	男	1972.4	非執行董事	2018.10-2022.6	-	-
洪小源	男	1963.3	非執行董事	2007.6-2022.6	-	-
張健	男	1964.10	非執行董事	2016.11-2022.6	-	-
蘇敏	女	1968.2	非執行董事	2014.9-2022.6	-	-
王大雄	男	1960.12	非執行董事	2016.11-2022.6	-	-
羅勝	男	1970.9	非執行董事	2019.7-2022.6	-	-
劉建軍	男	1965.8	執行董事	2019.8-2022.6	160,000	210,000
			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	220,000
			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2)	-	-
趙軍	男	1962.9	獨立非執行董事	2015.1-(註2)	-	-
王仕雄	男	1953.6	獨立非執行董事	2017.2-2022.6	-	-
李孟剛	男	1967.4	獨立非執行董事	2018.11-2022.6	-	-
劉俏	男	1970.5	獨立非執行董事	2018.11-2022.6	-	-
田宏啟	男	1957.5	獨立非執行董事	2019.8-2022.6	-	-
劉元	男	1962.1	監事長、職工監事	2014.8-2022.6	180,000	270,000
彭碧宏	男	1963.10	股東監事	2019.6-2022.6	-	-
溫建國	男	1962.10	股東監事	2016.6-2022.6	-	-
吳珩	男	1976.8	股東監事	2016.6-2022.6	-	-
丁慧平	男	1956.6	外部監事	2016.6-2022.6	-	-
韓子榮	男	1963.7	外部監事	2016.6-2022.6	-	-
徐政軍	男	1955.9	外部監事	2019.6-2022.6	-	-
王萬青	男	1964.9	職工監事	2018.7-2022.6	121,000	151,000
劉小明	男	1963.11	職工監事	2019.6-2022.6	100,000	145,000
熊良俊	男	1963.2	紀委書記	2014.7-至今	160,000	190,000
汪建中	男	1962.10	副行長	2019.4-2022.6	162,100	178,600
施順華	男	1962.12	副行長	2019.4-2022.6	165,000	245,000
王雲桂	男	1963.6	副行長	2019.6-2022.6	160,000	160,000
李德林	男	1974.12	行長助理	2019.4-至今	130,000	200,000
劉輝	女	1970.5	行長助理	2019.4-至今	134,100	185,400
唐志宏	男	1960.3	原副行長	2006.5-2020.4	241,400	241,400

註：

- (1) 李建紅先生因工作變動原因，申請辭去本公司董事長、非執行董事、董事會戰略委員會主任委員及董事會提名委員會委員職務。根據《招商銀行股份有限公司章程》相關規定，為保障本公司的公司治理平穩運行和本公司的正常經營，李建紅先生將繼續履行本公司董事長、非執行董事、董事會戰略委員會主任委員及董事會提名委員會委員職責，直至本公司股東大會選舉產生的新任非執行董事和董事會選舉產生的新任董事長的任職資格獲得中國銀保監會核准之日止。
- (2) 根據《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》，獨立董事連任時間不得超過六年。故獨立董事梁錦松先生和趙軍先生的實際任期到期時間將早於第十一屆董事會到期時間。
- (3) 本表所述人員報告期內股份變動原因均為增持。
- (4) 本表所述人員近三年沒有受到證券監管機構處罰。
- (5) 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

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

## 6.3 董事和監事資料變更情況

1. 李建紅先生自2020年7月10日起不再擔任招商局集團有限公司董事長。
2. 周松先生兼任招商局投資發展有限公司董事長。
3. 羅勝先生不再擔任中國銀保監會派駐安邦集團風險處置專責組副組長。
4. 王仕雄先生兼任HDR Global Trading Limited獨立非執行董事，香港管理學會財務管理委員會委員。
5. 劉俏先生兼任深圳證券交易所創業板上市委員會委員。
6. 丁慧平先生兼任北京鼎漢技術集團股份有限公司獨立董事，不再兼任華電國際電力股份有限公司獨立董事。

## 6.4 股東單位派駐的董事和監事在股東單位的任職情況

姓名	任職單位名稱	主要職務	任期
李建紅	招商局集團有限公司	董事長	2014年7月至2020年7月
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	擬任副總經理	任職資格待中國銀保監會核准
彭碧宏	中國交通建設集團有限公司	總會計師	2019年9月至今
溫建國	河北港口集團有限公司	董事、總會計師	2009年7月至今
吳珩	上海汽車集團股份有限公司	金融事業部總經理	2019年8月至今

## 6.5 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6月30日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例）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		身份	股份數目(股)	佔相關股份類別	佔全部已發行
							已發行股份	普通股股份
							百分比(%)	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	290,500	0.00141	0.00115
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	210,000	0.00102	0.00083
王良	執行董事、副行長、財務負責人	A股	好倉		實益擁有人	220,000	0.00107	0.00087
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	151,000	0.00073	0.00060
劉小明	職工監事	A股	好倉		實益擁有人	145,000	0.00070	0.00057

## 6.6 員工情況

截至2020年6月30日，本集團共有在職人員88,535人<sup>15</sup>（含派遣人員），專業構成為：公司金融17,611人，零售金融35,387人，風險管理4,410人，運營操作及管理14,364人，研發人員8,119人，行政後勤895人，綜合管理7,749人；學歷分佈為：碩士及以上20,938人，大學本科58,423人，大專及以下9,174人。

<sup>15</sup> 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、招銀雲創和招銀網絡科技人員。

## 6.7 分支機構

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量 (個)	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
總行	總行	深圳市深南大道7088號	518040	1	4,870	3,010,393
	信用卡中心	上海市浦東新區來安路686號	201201	1	6,170	625,871
長江三角洲地區	上海分行	上海市浦東新區陸家嘴環路1088號	200120	92	4,822	281,283
	上海自貿試驗區分行	上海市浦東新區外高橋保稅區基隆路6號	200131	1	15	37,041
	南京分行	南京市建邺區廬山路199號	210005	81	3,027	193,389
	杭州分行	杭州市杭大路23號	310007	71	2,697	200,614
	寧波分行	寧波市民安東路342號	315042	32	1,181	78,318
	蘇州分行	蘇州市工業園區萬盛街36號	215028	30	1,320	122,262
	無錫分行	無錫市濱湖區金融一街6-107、6-108	214001	18	772	46,685
	溫州分行	溫州市鹿城區吳橋路鴻盛錦園2、4、5幢	325000	13	535	35,217
	南通分行	南通市工農路111號	226007	14	572	30,973
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	98	4,988	359,281
	青島分行	青島市嶗山區海爾路65號	266103	49	1,564	53,746
	天津分行	天津市河西區廣東路255號、前進道9號	300201	43	1,685	90,973
	濟南分行	濟南市共青團路7號	250012	60	1,843	90,287
	煙台分行	煙台市經濟技術開發區珠江路66號	264006	17	577	18,682
	石家莊分行	石家莊市中華南大街172號	050000	14	458	24,368
	唐山分行	唐山市路北區北新西道45號	063000	10	230	6,276
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	77	2,673	191,761
	深圳分行	深圳市福田區深南大道2016號	518001	118	5,071	418,911
	福州分行	福州市江濱中大道316號	350014	34	1,201	64,756
	廈門分行	廈門市思明區領事館路18號	361012	31	975	58,503
	泉州分行	泉州市豐澤區江濱北路180號	362800	17	498	24,286
	東莞分行	東莞市南城區鴻福路200號	523000	28	884	49,433
	佛山分行	佛山市南海區桂城街道燈湖東路12號	528200	28	1,041	61,127
東北地區	瀋陽分行	瀋陽市和平區十一緯路12號	110003	61	1,637	48,473
	大連分行	大連市中山區人民路17號	116001	37	1,225	43,042
	哈爾濱分行	哈爾濱市道里區中央大街3號	150010	38	1,098	40,561
	長春分行	長春市南關區人民大街9999號	130022	25	696	21,966

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量 (個)	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
中部地區	武漢分行	武漢市建設大道518號	430022	126	2,719	151,731
	南昌分行	南昌市東湖區疊山路468號	330008	58	1,489	92,514
	長沙分行	長沙市五一大道766號	410005	44	1,516	58,888
	合肥分行	合肥市阜南路169號	230001	41	1,355	62,192
	鄭州分行	鄭州市農業東路96號	450018	47	1,327	77,525
	太原分行	太原市小店區南中環街265號	030012	28	857	32,113
	海口分行	海口市世貿北路1號海岸壹號C棟	570125	9	332	13,200
西部地區	成都分行	成都市武侯區人民南路三段1號	610000	55	1,678	73,179
	蘭州分行	蘭州市城關區慶陽路9號	730030	29	923	33,577
	西安分行	西安市高新二路1號	710075	68	1,929	94,951
	重慶分行	重慶市北部新區星光大道88號	401121	49	1,679	97,772
	烏魯木齊分行	烏魯木齊市黃河路2號	830006	17	782	25,986
	昆明分行	昆明市五華區崇仁街1號	650021	52	1,325	58,838
	呼和浩特分行	呼和浩特市賽罕區敕勒川大街9號	010098	22	619	27,278
	南寧分行	南寧市青秀區民族大道136-5號	530028	21	547	33,839
	貴陽分行	貴陽市雲岩區中華北路284號	550001	16	462	26,046
	銀川分行	銀川市金鳳區北京中路138號	750001	17	428	15,378
	西寧分行	西寧市城西區新寧路4號	810000	10	286	10,622
境外	香港分行	香港中環康樂廣場8號交易廣場三期31樓	/	1	261	127,217
	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	107	39,938
	新加坡分行	1 Raffles Place, Tower2, #32-61, Singapore	048616	1	58	9,271
	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	42	9,567
	倫敦分行	18/F, 20 Fenchurch Street, London, UK	/	1	49	12,952
	悉尼分行	L39, GPT, 1 Farrer Place, Sydney, NSW	/	1	37	2,549
外派其他	/	/	/	/	28	/
	招商永隆銀行	香港德輔道中45號	/	/	2,024	港幣371,542
	招銀租賃	上海市陸家嘴環路1088號22樓	200120	/	300	196,052
	招銀國際	香港中環花園道3號冠君大廈45-46樓	/	/	509	港幣36,698
	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	/	434	7,054
	招商基金	深圳市深南大道7088號招商銀行大廈	518040	/	639	7,552
	招商信諾	深圳市深南大道7088號招商銀行大廈3102號	518040	/	3,750	70,333
	招聯消費	深圳市南山區科興科學園A4棟18樓	518000	/	967	92,076
	招銀雲創	深圳市南海大道1029號萬融大廈A座4樓	518000	/	440	425
	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	/	4,297	462
	合計	/	/	/	1,857	88,535



# 公司治理

## 7.1 公司治理情況綜述

報告期內，本公司股東大會、董事會、監事會及董事會、監事會各專門委員會各司其職、高效運作，充分保障本公司的合規穩健經營和持續健康發展。報告期內，本公司召開股東大會1次；召開董事會會議7次（其中現場會議2次，通訊表決會議5次），審議議案43項，聽取匯報9項；召開董事會專門委員會會議17次（其中戰略委員會會議2次，審計委員會會議5次，關聯交易管理與消費者權益保護委員會會議2次，風險與資本管理委員會會議4次，薪酬與考核委員會會議2次，提名委員會會議2次），審議議案61項，聽取匯報14項；召開監事會會議4次，審議議案19項，聽取匯報12項；召開監事會專門委員會會議2次（其中提名委員會會議1次，監督委員會會議1次），審議議案4項。

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

## 7.2 股東大會召開情況

報告期內，本公司共召開1次股東大會，即2020年6月23日在深圳召開的2019年度股東大會，會議的通知、召集、召開和表決程序均符合《中華人民共和國公司法》《招商銀行股份有限公司章程》及香港上市規則的有關規定。會議審議議案的相關詳情請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港聯交所和本公司網站的2019年度股東大會文件、股東大會通函及決議公告等披露文件。

## 7.3 董事、監事及有關僱員之證券交易

本公司已採納香港上市規則附錄十的標準守則所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，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 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最佳常規（如適用）。

## 7.5 內部控制

報告期內，本公司圍繞數字化經營模式轉型，認真踐行「賦能減負」「開放融合」，持續推進內部管理的改進和提升。在全行深入開展基礎管理提升專項活動，着力解決屢查屢犯、影響分行效能的基礎性管理問題。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、遵章守紀的行為習慣和合規意識，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2019年內部控制狀況進行了評價，經本公司董事會審查，未發現內部控制在完整性、合理性與有效性方面存在重大缺陷。

# 中期財務報表審閱報告

# 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)

## 引言

我們已審閱列載於第82頁至第169頁招商銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)中期財務報告，此中期財務報告包括於二零二零年六月三十日的合併財務狀況表以及截至該日止六個月期間的合併損益表、合併損益和其他綜合收益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表和若干附註解釋。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)，上市公司必須符合上市規則中的相關規定和國際會計準則委員會頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製中期財務報告。董事須負責按《國際會計準則》第34號編製和列報中期財務報告。我們的責任是根據我們的審閱對中期財務報告作出結論，並按照我們雙方所協議的應聘條款，僅向全體董事會報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

## 審閱範圍

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

## 結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信於二零二零年六月三十日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製。

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港

二零二零年八月二十八日

# 未經審計合併損益表

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2020年	2019年
利息收入	3	153,685	144,517
利息支出	4	(62,812)	(57,110)
<b>淨利息收入</b>		<b>90,873</b>	<b>87,407</b>
手續費及佣金收入	5	45,611	42,512
手續費及佣金支出		(3,342)	(3,541)
<b>淨手續費及佣金收入</b>		<b>42,269</b>	<b>38,971</b>
其他淨收入	6	13,839	11,252
其中：以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的損益		(145)	(12)
<b>營業總收入</b>		<b>146,981</b>	<b>137,630</b>
經營費用	7	(44,882)	(40,401)
<b>扣除減值損失前的稅前營業利潤</b>		<b>102,099</b>	<b>97,229</b>
信用減值損失	8	(40,443)	(33,064)
對合營公司的投資收益		930	721
對聯營公司的投資收益(損失)		252	(13)
<b>稅前利潤</b>		<b>62,838</b>	<b>64,873</b>
所得稅費用	9	(12,760)	(14,015)
<b>淨利潤</b>		<b>50,078</b>	<b>50,858</b>
<b>歸屬於：</b>			
本行股東的淨利潤		49,788	50,612
非控制性權益的淨利潤		290	246
<b>每股收益</b>			
基本和稀釋每股收益(人民幣元)	11	1.97	2.01

刊載於第90頁至第169頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部分。

## 未經審計合併損益和其他綜合收益表

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2020年	2019年
淨利潤		50,078	50,858
<b>本期稅後其他綜合收益</b>			
將重分類至損益的其他綜合收益：			
分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的			
金融資產：公允價值淨變動		(142)	(339)
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		845	600
現金流量套期：套期儲備淨變動		(50)	(97)
按照權益法核算的在被投資單位將重分類進損益的			
其他綜合收益中所享有的份額		250	171
外幣財務報表折算差額		826	23
不能重分類至損益的其他綜合收益：			
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的			
權益工具投資公允價值變動		108	507
於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量		(46)	7
<b>本期稅後其他綜合收益</b>	10	<b>1,791</b>	<b>872</b>
<b>歸屬於：</b>			
本行股東的其他綜合收益		1,705	863
非控制性權益的其他綜合收益		86	9
<b>本期綜合收益總額</b>		<b>51,869</b>	<b>51,730</b>
<b>歸屬於：</b>			
本行股東的綜合收益總額		51,493	51,475
非控制性權益的綜合收益總額		376	255

刊載於第90頁至第169頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部分。

# 未經審計合併財務狀況表

二零二零年六月三十日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>資產</b>			
現金		12,947	15,306
貴金屬		8,781	4,094
存放中央銀行款項	12	481,892	552,590
存放同業和其他金融機構款項	13	96,100	106,113
拆出資金	14	256,072	307,433
買入返售金融資產	15	226,318	108,961
貸款和墊款	16	4,618,104	4,277,300
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	17(a)	478,877	398,276
衍生金融資產	41(f)	38,840	24,219
以攤餘成本計量的債務工具投資	17(b)	1,047,534	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	17(c)	512,203	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	17(d)	6,777	6,077
合營公司投資	18	11,126	10,324
聯營公司投資	19	1,263	460
投資性房地產	20	1,784	1,925
固定資產	21	68,650	66,408
使用權資產	22	19,542	20,000
無形資產	23	4,878	4,575
商譽	24	9,954	9,954
遞延所得稅資產	25	70,858	65,151
其他資產		59,326	37,990
<b>資產合計</b>		<b>8,031,826</b>	<b>7,417,240</b>

刊載於第90頁至第169頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部分。

	附註	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>負債</b>			
向中央銀行借款		306,397	359,175
同業和其他金融機構存放款項	26	622,658	555,581
拆入資金	27	194,482	165,921
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	28	43,964	43,434
衍生金融負債	41(f)	38,814	23,200
賣出回購金融資產款	29	133,877	63,233
客戶存款	30	5,474,392	4,874,981
應付職工薪酬		16,857	11,638
應交稅費		18,127	19,069
合同負債		6,586	6,488
租賃負債		14,357	14,379
預計負債	31	8,040	6,109
應付債券	32	412,399	578,191
遞延所得稅負債	25	1,005	956
其他負債		100,850	77,178
<b>負債合計</b>		<b>7,392,805</b>	<b>6,799,533</b>
<b>股東權益</b>			
股本	33	25,220	25,220
其他權益工具		34,065	34,065
其中：優先股	34	34,065	34,065
資本公積		67,523	67,523
投資重估儲備	35	9,917	8,919
套期儲備		(89)	(39)
盈餘公積		62,291	62,291
一般風險準備		89,455	90,151
未分配利潤		341,843	291,346
建議分配利潤	36(b)	-	30,264
外幣財務報表折算差額		2,305	1,561
歸屬於本行股東權益合計		632,530	611,301
非控制性權益		6,491	6,406
其中：少數股東權益		2,431	2,427
永久債務資本	43(a)	4,060	3,979
<b>股東權益合計</b>		<b>639,021</b>	<b>617,707</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>8,031,826</b>	<b>7,417,240</b>

刊載於第90頁至第169頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部分。

此財務報告已於二零二零年八月二十八日獲本行董事會核准並許可發出。

李建紅  
董事簽名

田惠宇  
董事簽名

招商銀行公章



# 未經審計合併股東權益變動表

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

截至2020年6月30日止6個月期間

	歸屬於本行股東權益											非控制性權益			
	附註	其他			投資			一般		外幣			永久	少數	合計
		股本	權益工具	資本公積	重估儲備	套期儲備	盈餘公積	風險準備	未分配利潤	建議分配利潤	折算差額	小計			
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
本期增減變動金額		-	-	-	998	(50)	-	(696)	50,497	(30,264)	744	21,229	81	4	21,314
(一) 淨利潤		-	-	-	-	-	-	-	49,788	-	-	49,788	123	167	50,078
(二) 其他綜合收益	10	-	-	-	1,011	(50)	-	-	-	-	744	1,705	81	5	1,791
本期綜合收益總額		-	-	-	1,011	(50)	-	-	49,788	-	744	51,493	204	172	51,869
(三) 利潤分配		-	-	-	-	-	-	(696)	696	(30,264)	-	(30,264)	(123)	(168)	(30,555)
1. 提取一般風險準備		-	-	-	-	-	-	275	(275)	-	-	-	-	-	-
2. 撥回一般風險準備(註)		-	-	-	-	-	-	(971)	971	-	-	-	-	-	-
3. 分配2019年度股利		-	-	-	-	-	-	-	-	(30,264)	-	(30,264)	-	(168)	(30,432)
4. 永久債務資本分配	43(a)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(123)	-	(123)
(四) 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		-	-	-	(13)	-	-	-	13	-	-	-	-	-	-
於2020年6月30日		25,220	34,065	67,523	9,917	(89)	62,291	89,455	341,843	-	2,305	632,530	4,060	2,431	639,021

註： 系本集團之全資子公司招商永隆銀行有限公司於本期內根據香港金融管理局本期最新監管要求相應撥回金額人民幣971百萬元。

刊載於第90頁至第169頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部分。

截至2019年6月30日止6個月期間

	歸屬於本行股東權益											非控制性權益			合計
	附註	股本	其他		投資			一般		外幣		永久	少數		
			權益工具	資本公積	重估儲備	套期儲備	盈餘公積	風險準備	未分配利潤	建議分配利潤	財務報表				
於2019年1月1日		25,220	34,065	67,523	5,532	63	53,682	78,542	250,654	23,707	1,130	540,118	1,158	2,329	543,605
本期增減變動金額		-	-	-	955	(97)	-	1,084	49,519	(23,707)	14	27,768	2,766	(144)	30,390
(一) 淨利潤		-	-	-	-	-	-	-	50,612	-	-	50,612	32	214	50,858
(二) 其他綜合收益	10	-	-	-	946	(97)	-	-	-	-	14	863	5	4	872
本期綜合收益總額		-	-	-	946	(97)	-	-	50,612	-	14	51,475	37	218	51,730
(三) 因股東變動引起的股東權益變化		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,761	(227)	2,534
1. 非控制性股東投入資本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2
2. 非控制性股東權益減少		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(229)	(229)
3. 發行永久債務資本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,761	-	2,761
(四) 利潤分配		-	-	-	-	-	-	1,084	(1,084)	(23,707)	-	(23,707)	(32)	(135)	(23,874)
1. 提取一般風險準備		-	-	-	-	-	-	1,084	(1,084)	-	-	-	-	-	-
2. 分配2018年度股利		-	-	-	-	-	-	-	-	(23,707)	-	(23,707)	-	(135)	(23,842)
3. 永久債務資本分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32)	-	(32)
(五) 處置指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具導致的所有者權益內部結轉		-	-	-	9	-	-	-	(9)	-	-	-	-	-	-
於2019年6月30日		25,220	34,065	67,523	6,487	(34)	53,682	79,626	300,173	-	1,144	567,886	3,924	2,185	573,995

刊載於第90頁至第169頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部分。

# 未經審計合併現金流量表

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	截至6月30日止6個月期間	
	2020年	2019年
<b>經營活動</b>		
稅前利潤	62,838	64,873
<b>調整項目：</b>		
— 貸款和墊款減值損失	36,211	29,512
— 投資及其他減值損失	4,232	3,552
— 已減值貸款和墊款折現回撥	(98)	(165)
— 固定資產及投資性房產折舊費	3,737	2,924
— 使用權資產折舊費	2,208	2,154
— 其他資產攤銷	629	484
— 債券和股權投資的淨收益	(8,517)	(733)
— 投資利息收入	(25,008)	(24,246)
— 應付債券利息支出	8,570	8,177
— 應佔聯營公司(利潤)/損失	(252)	13
— 應佔合營公司利潤	(930)	(721)
— 出售及報廢固定資產和其他資產淨收益	(17)	(318)
— 租賃負債利息支出	314	261
<b>變動：</b>		
存放中央銀行款項	22,634	(19,758)
貸款和墊款	(455,590)	(392,572)
其他資產	(20,070)	(20,661)
客戶存款	595,628	299,064
應付同業和其他金融機構款項	167,262	65,313
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	(32,224)	22,648
向中央銀行借款	(53,967)	(69,050)
其他負債	(33,834)	(3,755)
<b>所得稅前經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>273,756</b>	<b>(33,004)</b>
<b>已繳企業所得稅</b>	<b>(19,502)</b>	<b>(22,019)</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>254,254</b>	<b>(55,023)</b>
<b>投資活動</b>		
投資支付的現金	(676,213)	(461,031)
購建固定資產和其他資產支付的現金	(8,898)	(8,342)
取得子公司、合營公司或聯營公司支付的現金	(157)	(28)
收回投資收到的現金	471,464	453,571
取得投資收益收到的現金	33,571	25,475
處置子公司、合營公司或聯營公司收到的現金	328	—
出售固定資產和其他資產收到的現金	561	1,426
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(179,344)</b>	<b>11,071</b>

刊載於第90頁至第169頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部分。

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2020年	2019年
<b>籌資活動</b>			
發行債券收到的現金		1,183	11,053
發行同業存單收到的現金		79,711	283,123
發行存款證收到的現金		15,250	12,235
發行永久債務資本收到的現金		–	2,761
收到其他與籌資活動有關的現金		2,374	597
償還同業存單支付的現金		(221,393)	(203,859)
償還存款證支付的現金		(15,258)	(13,508)
償還債券支付的現金		(27,948)	(15,718)
支付租賃負債的現金		(2,022)	(2,117)
派發永續債利息支付的現金		(123)	(32)
支付籌資活動的利息		(6,620)	(5,156)
支付其他與籌資活動有關的現金		(1)	(183)
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(174,847)</b>	<b>69,196</b>
現金及現金等價物(減少)/增加情況		(99,937)	25,244
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		1,311	338
於6月30日的現金及現金等價物	37(a)	491,049	569,265
<b>經營活動的現金流量包括：</b>			
收到的利息		127,813	119,129
支付的利息		49,738	50,043

刊載於第90頁至第169頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部分。

# 未經審計財務報告附註

截至二零二零年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 1. 銀行簡介

招商銀行股份有限公司(「本行」)是於中國深圳註冊成立的商業銀行。經中國證券監督管理委員會(「證監會」)批准，本行A股於二零零二年四月九日在上海證券交易所上市。本行的H股已於二零零六年九月二十二日在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)的主板上市。

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

截至二零二零年六月三十日止，本行除總行外在中國境內及香港、紐約、新加坡、盧森堡、倫敦、悉尼共設有51家分行。另外，本行還在北京、紐約和台北設有三家代表處。

截至二零二零年六月三十日止，本行的主要子公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立及 經營地點	已發行及 繳足股本 (百萬元)	本行直接及 間接持有		主要業務	經濟性質或類型	董事長
			所有權百分比				
招銀國際金融控股有限公司(「招銀國際」)	香港	港幣4,129	100%		財務諮詢服務	有限公司	田惠宇
招銀金融租賃有限公司(「招銀租賃」)	上海	人民幣6,000	100%		金融租賃	有限公司	施順華
招商永隆銀行有限公司(「招商永隆銀行」)	香港	港幣1,161	100%		銀行業務	有限公司	朱琦
招商基金管理有限公司(「招商基金」)	深圳	人民幣1,310	55%		基金管理	有限公司	劉輝
招銀理財有限責任公司(「招銀理財」)	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(「招商歐洲」)(註(i))	盧森堡	歐元50	100%		銀行業務	有限公司	李彪

註：(i)招商歐洲為本行經中國銀保監會銀監復[2016]460號文批准的全資子公司。於2019年11月設立，截至本中期財務報告批准日尚待盧森堡金融監管當局(CSSF)頒發商業銀行牌照。

## 本期重大事項

新冠肺炎疫情的暴發和隨後的防疫措施以及許多國家實施的出行限制對全球經濟、商業環境產生了負面影響。為應對疫情產生的負面影響，央行綜合運用多種貨幣市場政策工具，引導金融機構加大對實體經濟的資金支持。本集團一方面積極響應政策號召，另一方面採取措施降低因疫情受到的衝擊。

疫情影響下，本集團銀行卡手續費收入、結算與清算手續費收入以及代理業務收入項下的代理保險收入均同比出現不同幅度的下降，更多信息詳見附註5。受疫情衝擊，貨幣政策更加靈活寬鬆，市場利率快速下行，貸款市場報價利率(LPR)也多次下調，本集團積極調整資產配置策略，實現了淨利息收入和投資收益的增長，更多信息詳見附註3、附註4和附註6。

於公司貸款，由於本集團長期堅持客戶結構優化，公司信貸業務受影響相對有限，公司貸款資產質量保持相對穩定。零售信貸業務則受到疫情較大衝擊，本期末同比增速有所放緩，小微貸款和個人住房貸款資產質量平穩可控。信用卡業務受疫情影響較大，規模較上年末有所下降，在疫情和共債風險疊加作用下資產質量有所下降。

## 1. 銀行簡介 (續)

### 本期重大事項 (續)

鑑於疫情發展的不確定性，本集團主動夯實撥備計提。計量預期信用損失時，本集團在原預期信用損失模型的基礎上，結合量化手段以及專家經驗判斷，綜合考慮了不同壓力場景下的宏觀經濟指標（如GDP、工業增加值、進出口指標、財政收入等相關指標）以及行內行為指標（如早期逾期指標、延期還本付息等指標）的變化情況。

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷

### (a) 編製基礎和主要會計政策

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

本中期合併財務報告應與經審計的2019年度合併財務報告一併閱讀。

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

除本期採用的《國際財務報告準則》修訂外，本集團在編製本中期財務報告時採用的會計政策和計算方法與編製本集團截至2019年12月31日年度合併財務報告時採用的會計政策和計算方法一致。

編製本集團中期合併財務報告，於本期，本集團首次採用了自2020年1月1日或之後開始的年度期間強制生效的《國際財務報告準則》概念框架指引的修訂以及以下《國際財務報告準則》的修訂：

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

本期對《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》的修訂對本集團本期和以前期間的財務狀況和業績以及／或中期合併財務報告中的披露沒有重大影響。

### (b) 重要會計估計和判斷

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

編製本中期財務報告，管理層採用的重大判斷、關鍵估計和假設，與本集團在2019年度合併財務報告中採用的相同。



### 3. 利息收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2020年	2019年
貸款和墊款	118,376	109,078
— 公司貸款和墊款	41,687	38,739
— 零售貸款和墊款	72,824	66,144
— 票據貼現	3,865	4,195
存放中央銀行款項	3,744	3,807
存放同業及其他金融機構款項	1,173	962
拆出資金	3,298	4,218
買入返售金融資產	2,086	2,206
投資	25,008	24,246
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	6,899	6,844
— 以攤餘成本計量的債務工具投資	18,109	17,402
合計	153,685	144,517

註：截至二零二零年六月三十日止六個月期間，本集團對已減值貸款計提的利息收入為人民幣98百萬元（二零一九年六月三十日止六個月期間：人民幣165百萬元）；投資利息收入中對減值債券計提的利息收入為零（二零一九年六月三十日止六個月期間：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計提的利息收入為人民幣4,507百萬元（二零一九年六月三十日止六個月期間：人民幣4,752百萬元）。

### 4. 利息支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2020年	2019年
客戶存款	41,916	34,113
向中央銀行借款	4,583	4,880
同業及其他金融機構存放款項	4,118	5,143
拆入資金	2,628	3,195
賣出回購金融資產款	683	1,341
應付債券	8,570	8,177
租賃負債	314	261
合計	62,812	57,110

### 5. 手續費及佣金收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2020年	2019年
銀行卡手續費	9,418	9,654
結算與清算手續費	6,362	6,574
代理服務手續費	10,810	8,168
信貸承諾及貸款業務佣金	3,654	3,601
託管及其他受託業務佣金	13,558	12,278
其他	1,809	2,237
合計	45,611	42,512

## 6. 其他淨收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2020年	2019年
公允價值變動淨收益(損失)：		
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	(1,628)	418
—衍生金融工具	(38)	(258)
—貴金屬	498	(172)
投資淨收益		
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	7,381	5,374
—處置以攤餘成本計量的金融工具	(145)	(12)
—處置分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	2,967	1,699
—票據價差收益	1,709	1,222
—指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益類		
投資股利收入	139	153
—其他	6	46
匯兌淨收益	1,789	1,326
其他業務收入		
—經營租出固定資產租金收入	2,591	1,955
—保險營業收入	211	184
其他	68	539
合計	13,839	11,252

## 7. 經營費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2020年	2019年
員工費用		
—工資及獎金	20,284	17,633
—社會保險及企業補充保險	3,680	3,827
—其他	3,619	3,115
小計	27,583	24,575
稅金及附加	1,304	1,143
固定資產及投資性房地產折舊費	3,737	2,924
無形資產攤銷費	586	465
使用權資產折舊費	2,208	2,154
其他一般及行政費用	9,321	9,023
小計	17,156	15,709
保險申索準備	143	117
合計	44,882	40,401

## 8. 信用減值損失

	截至6月30日止6個月期間	
	2020年	2019年
貸款和墊款	36,211	29,512
應收同業和其他金融機構款項	672	(194)
投資		
— 以攤餘成本計量的債務工具投資	(125)	897
— 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	1,303	840
表外預期信用損失	1,923	1,740
其他	459	269
合計	40,443	33,064

## 9. 所得稅費用

### (a) 合併損益表中列的所得稅含：

	截至6月30日止6個月期間	
	2020年	2019年
當期所得稅		
— 中國內地	18,041	19,771
— 香港	580	643
— 海外	101	61
小計	18,722	20,475
遞延所得稅	(5,962)	(6,460)
合計	12,760	14,015

### (b) 合併損益表中列示的所得稅與按法定稅率計算得出的金額之間的差異如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2020年	2019年
稅前利潤	62,838	64,873
按中國法定稅率25%(二零一九年六月三十日止六個月期間：25%)		
計算的所得稅	15,709	16,218
以下項目的稅務影響：		
— 不可扣減的支出	845	492
— 免稅收入	(4,582)	(3,775)
— 不同地區稅率的影響	(361)	(256)
— 以前年度遞延稅資產轉出	1,149	1,336
所得稅費用	12,760	14,015

註：

- (i) 本集團的境內業務當期的所得稅稅率為25%(二零一九年六月三十日止六個月期間：25%)。
- (ii) 香港及海外業務按所在地區適用的稅率計提稅費。

## 10. 其他綜合收益

### (a) 其他綜合收益各組成部分的稅務影響

	截至6月30日止6個月期間					
	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
後續可能重分類至損益的項目：						
—分類為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產：						
公允價值淨變動	(141)	(1)	(142)	(449)	110	(339)
—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	1,119	(274)	845	757	(157)	600
—現金流量套期儲備淨變動	(60)	10	(50)	(116)	19	(97)
—按照權益法核算的在被投資單位將 重分類進損益的其他綜合收益中 所享有的份額	250	—	250	171	—	171
—外幣財務報表折算差額	826	—	826	23	—	23
後續不會重分類至損益的項目：						
—指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具投資						
公允價值變動	137	(29)	108	683	(176)	507
—於儲備內確定的設定受益計劃之 重新計量	(55)	9	(46)	9	(2)	7
其他綜合收益	2,076	(285)	1,791	1,078	(206)	872

### (b) 其他綜合收益的組成部分的公允價值變動

	截至6月30日止6個月期間	
	2020年	2019年
分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產公允價值淨變動		
本期確認的公允價值變動	2,083	935
—出售轉入損益淨額	(2,225)	(1,274)
於其他綜合收益中確認的本期債務工具重估儲備淨變動	(142)	(339)
分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產信用損失準備淨變動：		
本期確認的信用損失變動	845	600
於其他綜合收益中確認的本期債務工具重估儲備淨變動	845	600
現金流量套期：		
本期確認的套期工具公允價值變動有效的部分	(42)	(98)
已實現損益轉入損益的重分類調整金額	(8)	1
於其他綜合收益表中確認的本期公允價值儲備淨變動	(50)	(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：		
本期確認的公允價值變動	108	507
於其他綜合收益中確認的本期權益工具重估儲備淨變動	108	507

## 11. 每股收益

截至二零二零年六月三十日止的六個月期間和截至二零一九年六月三十日止的六個月期間，基本每股收益按照以下本行股東應佔淨利潤及實收股本的加權平均股數計算。由於本行在上述期間內不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此基本每股收益和稀釋每股收益不存在差異。

	截至6月30日止6個月期間	
	2020年	2019年
歸屬於本行股東的淨利潤(人民幣百萬元)	49,788	50,612
實收股本的加權平均股數(百萬股)(註)	25,220	25,220
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	1.97	2.01

註：

2017年，本行發行了非累積型優先股。計算普通股基本每股收益時，應當在歸屬於本行股東的淨利潤中扣除當期宣告發放的優先股股利。截至2020年6月30日止6個月期間，本行未宣告發放優先股股利(2019年6月30日止6個月期間：無)。

優先股的轉股特徵使得本行存在或有可能發行普通股。2020年6月30日轉股的觸發事件並未發生，優先股的轉股特徵對2020年6月30日止6個月期間基本及稀釋每股收益的計算沒有影響。

## 12. 存放中央銀行款項

	2020年6月30日	2019年12月31日
法定存款準備金(註(i))	451,222	472,533
超額存款準備金(註(ii))	27,090	75,077
繳存中央銀行財政性存款	3,374	4,697
應收利息	206	283
合計	481,892	552,590

註：

- (i) 法定存款準備金為按規定向中國人民銀行以及境外中央銀行繳存的存款準備金，此存款不可用於日常業務運作。於二零二零年六月三十日，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。

### 13. 存放同業和其他金融機構款項

	2020年6月30日	2019年12月31日
本金(a)	96,364	106,306
本金損失準備(a)(b)	(380)	(372)
小計	95,984	105,934
應收利息	116	179
合計	96,100	106,113

#### (a) 按交易對手性質分析

	2020年6月30日	2019年12月31日
存放境內		
— 同業	46,982	73,825
— 其他金融機構	13,284	2,484
小計	60,266	76,309
存放境外		
— 同業	35,436	29,923
— 其他金融機構	662	74
小計	36,098	29,997
合計	96,364	106,306
減：損失準備		
— 同業	(302)	(361)
— 其他金融機構	(78)	(11)
小計	(380)	(372)
淨額	95,984	105,934

#### (b) 損失準備變動情況

	2020年	2019年
於1月1日餘額	372	171
本期／年計提	7	201
匯率變動	1	—
於6月30日／12月31日餘額	380	372



## 14. 拆出資金

	2020年6月30日	2019年12月31日
本金(a)	255,531	306,656
本金損失準備(a)(c)	(376)	(338)
小計	255,155	306,318
應收利息	917	1,115
合計	256,072	307,433

## (a) 按交易對手性質分析

	2020年6月30日	2019年12月31日
拆出境內		
— 同業	35,601	80,251
— 其他金融機構	110,186	155,386
小計	145,787	235,637
拆出境外		
— 同業	109,744	71,019
小計	109,744	71,019
合計	255,531	306,656
減：損失準備		
— 同業	(182)	(58)
— 其他金融機構	(194)	(280)
小計	(376)	(338)
淨額	255,155	306,318

## (b) 按剩餘到期日分析

	2020年6月30日	2019年12月31日
結餘於		
— 1個月內到期(含1個月)	117,548	216,735
— 超過1個月但在1年內到期(含1年)	125,763	75,796
— 超過1年到期	11,844	13,787
合計	255,155	306,318

## (c) 損失準備變動情況

	2020年	2019年
於1月1日餘額	338	405
本期/年計提(轉回)	36	(68)
匯率變動	2	1
於6月30日/12月31日餘額	376	338

## 15. 買入返售金融資產

	2020年6月30日	2019年12月31日
本金(a)	227,297	109,353
本金損失準備(a)(d)	(1,025)	(396)
小計	226,272	108,957
應收利息	46	4
合計	226,318	108,961

### (a) 按交易對手性質分析

	2020年6月30日	2019年12月31日
買入返售金融資產境內		
— 同業	10,093	16,377
— 其他金融機構	217,040	92,955
買入返售金融資產境外		
— 其他金融機構	164	21
小計	227,297	109,353
減：損失準備		
— 同業	(217)	(222)
— 其他金融機構	(808)	(174)
小計	(1,025)	(396)
淨額	226,272	108,957

### (b) 按剩餘到期日分析

	2020年6月30日	2019年12月31日
結餘於		
— 1個月內到期(含1個月)	225,366	108,014
— 超過1個月但在1年內到期(含1年)	906	943
合計	226,272	108,957

### (c) 按資產類型分析

	2020年6月30日	2019年12月31日
債券	222,492	107,219
票據	3,780	1,738
合計	226,272	108,957

### (d) 損失準備變動情況

	2020年	2019年
於1月1日餘額	396	737
本期／年計提(轉回)	629	(341)
於6月30日／12月31日餘額	1,025	396

## 16. 貸款和墊款

### (a) 貸款和墊款分類

	2020年6月30日	2019年12月31日
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額(i)	4,485,160	4,220,771
以攤餘成本計量的貸款和墊款應收利息	10,105	9,514
小計	4,495,265	4,230,285
以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備(i)	(243,746)	(222,756)
以攤餘成本計量的貸款和墊款應收利息損失準備	(134)	(143)
小計	(243,880)	(222,899)
以攤餘成本計量的貸款和墊款	4,251,385	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)	359,742	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)	6,977	5,779
合計	4,618,104	4,277,300

#### (i) 以攤餘成本計量的貸款和墊款

	2020年6月30日	2019年12月31日
公司貸款和墊款	2,000,874	1,858,130
零售貸款和墊款	2,484,152	2,362,616
票據貼現	134	25
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額	4,485,160	4,220,771
減：損失準備		
一階段一（12個月的預期信用損失）	(161,119)	(138,803)
一階段二（整個存續期預期信用損失）	(34,100)	(37,644)
一階段三（整個存續期預期信用損失－已減值）	(48,527)	(46,309)
小計	(243,746)	(222,756)
以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額	4,241,414	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6月30日	2019年12月31日
公司貸款和墊款	63,291	38,120
票據貼現	296,451	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	359,742	264,135
損失準備		
一階段一（12個月的預期信用損失）	(127)	(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）	(6)	(11)
小計	(145)	(341)

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

#### (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6月30日	2019年12月31日
公司貸款和墊款	6,813	5,744
應收利息	164	35
小計	6,977	5,779

## 16. 貸款和墊款(續)

### (b) 貸款和墊款的分析

#### (i) 按行業或品種

##### 中國境內業務

	2020年6月30日	2019年12月31日
交通運輸、倉儲和郵政業	385,222	306,642
房地產業	351,962	308,342
製造業	235,132	240,717
租賃和商務服務業	159,087	144,377
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	157,676	144,530
批發和零售業	153,222	151,278
建築業	103,687	95,279
金融業	68,401	63,420
水利、環境和公共設施管理業	51,392	57,044
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	46,056	51,406
採礦業	35,715	29,744
其他	63,186	59,640
公司貸款和墊款小計	1,810,738	1,652,419
票據貼現	296,585	226,040
個人住房貸款	1,189,817	1,098,673
信用卡貸款	652,197	670,922
小微貸款	445,117	405,155
其他	155,925	152,193
零售貸款和墊款小計	2,443,056	2,326,943
貸款和墊款總額	4,550,379	4,205,402

##### 中國境外業務

	2020年6月30日	2019年12月31日
金融業	62,712	63,286
房地產業	60,528	60,035
交通運輸、倉儲和郵政業	36,707	30,567
製造業	25,872	20,994
租賃和商務服務業	21,553	28,992
批發和零售業	17,170	11,579
採礦業	9,811	9,445
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	9,018	5,553
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	5,787	4,494
建築業	2,349	2,196
水利、環境和公共設施管理業	2,116	1,219
其他	6,617	11,215
公司貸款和墊款小計	260,240	249,575
個人住房貸款	10,557	9,475
信用卡貸款	146	177
小微貸款	1,388	625
其他	29,005	25,396
零售貸款和墊款小計	41,096	35,673
貸款和墊款總額	301,336	285,248

於二零二零年六月三十日，本集團逾90%的貸款和墊款屬於中國境內的貸款和墊款(二零一九年十二月三十一日：逾90%)。

## 16. 貸款和墊款(續)

## (b) 貸款和墊款的分析(續)

## (ii) 按擔保方式

	2020年6月30日	2019年12月31日
信用貸款	1,664,995	1,535,977
保證貸款	718,866	636,709
抵押貸款	1,847,733	1,859,500
質押貸款	323,536	232,424
小計	4,555,130	4,264,610
票據貼現	296,585	226,040
貸款和墊款總額	4,851,715	4,490,650

## (iii) 按逾期期限

	2020年6月30日				
	逾期				合計
	逾期3個月 以內	逾期3個月 至1年	1年以上 至3年以內	逾期3年 以上	
信用貸款	13,250	11,620	3,363	592	28,825
保證貸款	2,904	2,925	6,447	2,435	14,711
抵押貸款	4,544	4,814	3,620	1,916	14,894
質押貸款	745	659	5,164	695	7,263
貸款和墊款總額	21,443	20,018	18,594	5,638	65,693

	2019年12月31日				
	逾期				合計
	逾期3個月 以內	逾期3個月 至1年	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6月30日	2019年12月31日
已逾期未減值抵押貸款	4,253	3,904
已逾期未減值質押貸款	590	682
合計	4,843	4,586

## 16. 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6月30日			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額	4,347,762	82,083	55,315	4,485,160
減：以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備	(161,119)	(34,100)	(48,527)	(243,746)
以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額	4,186,643	47,983	6,788	4,241,414
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	359,309	420	13	359,742
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	(127)	(12)	(6)	(145)

	2019年12月31日			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額	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)



## 16. 貸款和墊款(續)

## (c) 損失準備變動表

(i) 以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備變動情況列示如下：

	截至2020年6月30日止6個月期間			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)	
2020年1月1日	138,803	37,644	46,309	222,756
轉移：				
—至階段一	2,045	(2,010)	(35)	—
—至階段二	(523)	932	(409)	—
—至階段三	(295)	(9,653)	9,948	—
本期計提／轉回	21,007	7,175	8,225	36,407
本期核銷／處置	—	—	(20,490)	(20,490)
已減值貸款和墊款折現回撥	—	—	(98)	(98)
收回已核銷的貸款和墊款	—	—	5,042	5,042
匯率變動	82	12	35	129
於2020年6月30日	161,119	34,100	48,527	243,746

	截至2019年12月31日止年度			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)	
於2019年1月1日	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／轉回	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
於2019年12月31日	138,803	37,644	46,309	222,756

## 16. 貸款和墊款(續)

### (c) 損失準備變動表(續)

(ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款損失準備變動情況列示如下：

	2020年	2019年
於1月1日餘額	341	228
本期/年(轉回)計提	(196)	113
於6月30日/12月31日餘額	145	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6月30日	2019年12月31日
最低租賃應收款總額		
1年以內(含1年)	24,674	30,035
1年以上至2年(含2年)	19,613	22,547
2年以上至3年(含3年)	13,747	17,072
3年以上至4年(含4年)	11,382	12,446
4年以上至5年(含5年)	7,085	8,880
5年以上	25,723	30,775
小計	102,224	121,755
未確認融資收益	(15,895)	(17,822)
最低租賃應收款現值	86,329	103,933
減：損失準備		
一階段一(12個月預期信用損失)	(2,843)	(1,965)
一階段二(整個存續期預期信用損失)	(327)	(1,608)
一階段三(整個存續期預期信用損失—已減值)	(412)	(743)
應收融資租賃款項淨額	82,747	99,617

## 17. 投資

	附註	2020年6月30日	2019年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	17(a)	478,877	398,276
衍生金融資產	41(f)	38,840	24,219
以攤餘成本計量的債務工具投資	17(b)	1,047,534	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	17(c)	512,203	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	17(d)	6,777	6,077
合計		2,084,231	1,828,656

## (a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資

	附註	2020年6月30日	2019年12月31日
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	(i)	475,426	393,154
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	(ii)	3,451	5,122
合計		478,877	398,276

## (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6月30日	2019年12月31日
債券投資：		
按發行人分類		
— 政府債券	37,513	24,787
— 政策性銀行債券	18,951	10,364
— 商業銀行及其他金融機構債券	33,199	20,641
— 其他債券	69,789	52,922
小計	159,452	108,714
按上市情況分類		
— 境內上市	138,990	92,374
— 境外上市	18,313	15,178
— 非上市	2,149	1,162
小計	159,452	108,714
其他投資：		
按投資標的分類		
— 股權投資	128	242
— 基金投資	3,959	4,084
— 紙貴金屬(多頭)	82	183
小計	4,169	4,509
按上市情況分類		
— 境內上市	109	231
— 境外上市	82	190
— 非上市	3,978	4,088
小計	4,169	4,509
為交易目的而持有的投資合計	163,621	113,223

## 17. 投資 (續)

### (a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資 (續)

#### (i) 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資 (續)

其它分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資

	2020年6月30日	2019年12月31日
債券投資：		
按發行人分類		
— 商業銀行及其他金融機構債券	5,960	4,294
— 其他債券	5,253	5,126
小計	11,213	9,420
按上市情況分類		
— 境內上市	10,140	8,950
— 境外上市	666	71
— 非上市	407	399
小計	11,213	9,420
其他投資：		
按投資標的分類		
— 非標資產— 票據資產	191,693	199,817
— 股權投資	3,093	2,215
— 基金投資	104,839	67,615
— 理財產品	967	864
小計	300,592	270,511
按上市情況分類		
— 境內上市	81	121
— 境外上市	1,010	790
— 非上市	299,501	269,600
小計	300,592	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	311,805	279,931

#### (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6月30日	2019年12月31日
債券投資：		
按發行人分類		
— 政策性銀行債券	80	79
— 商業銀行及其他金融機構債券	903	1,630
— 其他債券	2,468	3,413
合計	3,451	5,122
按上市情況分類		
— 境外上市	3,436	4,830
— 非上市	15	292
合計	3,451	5,122

截至2020年6月30日止期間及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。

## 17. 投資(續)

## (b) 以攤餘成本計量的債務工具投資

	2020年6月30日	2019年12月31日
以攤餘成本計量的債務工具投資(i)(ii)	1,047,386	921,467
應收利息	14,135	13,821
小計	1,061,521	935,288
以攤餘成本計量的債務工具投資損失準備(i)(ii)(iii)	(13,927)	(13,995)
應收利息損失準備	(60)	(65)
小計	(13,987)	(14,060)
合計	1,047,534	921,228

## (i) 以攤餘成本計量的債務工具投資按產品類型：

	2020年6月30日	2019年12月31日
<i>債券投資：</i>		
<i>按發行人分類</i>		
— 政府債券	575,691	498,310
— 政策性銀行債券	251,001	239,480
— 商業銀行及其他金融機構債券	33,260	33,026
— 其他債券	7,073	7,354
小計	867,025	778,170
<i>按上市情況分類</i>		
— 境內上市	862,331	772,837
— 境外上市	2,379	3,243
— 非上市	2,315	2,090
小計	867,025	778,170
上市債券投資的公允價值	886,370	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	45,838	1,334
— 非標資產—貸款	123,249	138,749
— 非標資產—同業債權資產收益權	10,695	2,650
— 其他	579	564
小計	180,361	143,297
按上市情況分類		
— 非上市	180,361	143,297
合計	1,047,386	921,467
<i>損失準備</i>		
— 階段一(12個月的預期信用損失)	(10,031)	(9,179)
— 階段二(整個存續期預期信用損失)	(912)	(283)
— 階段三(整個存續期預期信用損失—已減值)	(2,984)	(4,533)
以攤餘成本計量的債務工具投資淨額合計	1,033,459	907,472

## 17. 投資 (續)

### (b) 以攤餘成本計量的債務工具投資 (續)

(ii) 以攤餘成本計量的債務工具投資按預期信用損失的評估方式：

	2020年6月30日			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
以攤餘成本計量的債務工具投資總額	1,042,649	1,615	3,122	1,047,386
減：以攤餘成本計量的債務工具損失準備	(10,031)	(912)	(2,984)	(13,927)
以攤餘成本計量的債務工具淨額	1,032,618	703	138	1,033,459

	2019年12月31日			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
以攤餘成本計量的債務工具投資總額	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

(iii) 損失準備變動情況

	截至2020年6月30日止6個月期間			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)	
於2020年1月1日餘額	9,179	283	4,533	13,995
轉移：				
—至階段一	—	—	—	—
—至階段二	(192)	192	—	—
—至階段三	—	—	—	—
本期計提(轉回)(附註8)	1,044	437	(1,606)	(125)
收回已核銷的債權	—	—	54	54
匯率變動	—	—	3	3
於2020年6月30日餘額	10,031	912	2,984	13,927



## 17. 投資(續)

## (b) 以攤餘成本計量的債務工具投資(續)

## (iii) 損失準備變動情況(續)

	截至2019年12月31日止年度			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)	
於2019年1月1日餘額	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)	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
於2019年12月31日餘額	9,179	283	4,533	13,995

## (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6月30日	2019年12月31日
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資(i)	506,559	472,586
應收利息	5,644	6,270
合計	512,203	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)	(3,933)	(2,600)
應收利息損失準備	(26)	(18)
合計	(3,959)	(2,618)

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。

## 17. 投資(續)

## (c) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資(續)

(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6月30日	2019年12月31日
債券投資：		
按發行人分類		
— 政府債券	273,595	260,092
— 政策性銀行債券	61,700	66,318
— 商業銀行及其他金融機構債券	121,808	102,750
— 其他債券	49,456	43,426
合計	506,559	472,586
按上市情況分類		
— 境內上市	387,113	323,090
— 境外上市	65,581	54,995
— 非上市	53,865	94,501
合計	506,559	472,586

(ii) 損失準備變動情況：

	2020年	2019年
於1月1日餘額	2,600	1,897
本期／年計提	1,303	678
已減值債券利息回撥	—	(3)
匯率變動	30	28
於6月30日／12月31日餘額	3,933	2,600

## (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6月30日	2019年12月31日
抵債股權	813	625
其他	5,964	5,452
合計	6,777	6,077
境內上市	97	197
境外上市	1,935	2,131
非上市	4,745	3,749
合計	6,777	6,077

截至2020年6月30日止6個月期間，本集團處置指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具於處置日的公允價值為人民幣269百萬元(2019年度：人民幣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13百萬元(2019年度：損失金額人民幣23百萬元)。

## 18. 合營公司投資

	2020年6月30日	2019年12月31日
所佔淨資產	11,126	10,324
按權益法確認的投資收益	930	1,686
其他綜合收益變動	265	351

本集團的主要合營公司資料列示如下：

公司名稱	商業模式	註冊成立及 經營地點	已發行及 繳足股本 (千元)	本集團所佔有 效利益	本行持有 所有權百分比	子公司持有 所有權百分比	主要業務
招商信諾人壽保險有限公司(註(i))	有限公司	深圳	人民幣2,800,000	50.00%	50.00%	-	人壽保險業務
招聯消費金融有限公司(註(ii))	有限公司	深圳	人民幣3,868,964	50.00%	24.15%	25.85%	消費金融服務

註：

- (i) 本行與信諾北美人壽保險公司各持有招商信諾人壽保險有限公司(「招商信諾」) 50.00%股權。按持股比例分享利潤，承擔風險和虧損。本行對該投資作為合營公司投資核算。
- (ii) 招聯消費金融有限公司由本行子公司招商永隆銀行與中國聯通股份有限公司旗下中國聯合網絡通信有限公司共同出資設立，已於二零一五年三月三日獲得中國銀行保險監督管理委員會(以下簡稱「銀保監會」)批准開業。出資雙方各出資50.00%，按持股比例分享利潤，承擔風險和虧損。於二零一七年十二月，本集團對招聯消費金融增資人民幣600百萬元，其他股東同比例增資，增資後招聯消費金融股本為人民幣2,859百萬元，本行持有股權比例15%，招商永隆銀行持有股權比例35%，本集團合計持有股權比例50%。於二零一八年十二月，本行與中國聯合網絡通信有限公司分別增資人民幣1,000百萬元，增資後，本行持有股權比例24.15%，招商永隆銀行持有股權比例25.85%，本集團合計持有股權比例50%。

## 19. 聯營公司投資

	2020年6月30日	2019年12月31日
所佔淨資產	1,263	460
按權益法確認的投資收益	252	37
其他綜合收益變動	(15)	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。

## 20. 投資性房地產

	2020年	2019年
<b>成本：</b>		
於1月1日餘額	3,558	3,488
本期／年（轉出）轉入	(130)	32
匯率變動	38	38
於6月30日／12月31日	3,466	3,558
<b>累計折舊：</b>		
於1月1日餘額	1,633	1,427
本期／年計提	85	171
本期／年（轉出）轉入	(58)	18
匯率變動	22	17
於6月30日／12月31日	1,682	1,633
<b>賬面淨值：</b>		
於6月30日／12月31日	1,784	1,925
於1月1日餘額	1,925	2,061

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

## 21. 固定資產

	土地使用權及 建築物	在建工程	電子設備	飛機、船舶及 裝修費	專業設備	運輸設備及 其他	合計
<b>成本：</b>							
於2020年1月1日	27,356	2,964	13,750	8,510	43,309	6,351	102,240
購置	16	277	471	156	4,880	144	5,944
重分類及(轉出)	735	(782)	-	177	-	-	130
出售／報廢	-	-	(434)	(64)	(761)	(332)	(1,591)
匯率變動	63	-	21	5	452	3	544
於2020年6月30日	28,170	2,459	13,808	8,784	47,880	6,166	107,267
<b>累計折舊：</b>							
於2020年1月1日	10,512	-	10,163	5,441	4,523	5,100	35,739
本期計提	634	-	949	361	1,484	224	3,652
重分類及(轉出)	58	-	-	-	-	-	58
出售／報廢	-	-	(412)	(64)	(271)	(300)	(1,047)
匯率變動	35	-	13	4	69	1	122
於2020年6月30日	11,239	-	10,713	5,742	5,805	5,025	38,524
<b>減值準備：</b>							
於2020年1月1日	-	-	-	-	93	-	93
本期計提	-	-	-	-	-	-	-
於2020年6月30日	-	-	-	-	93	-	93
<b>賬面淨值：</b>							
於2020年6月30日	16,931	2,459	3,095	3,042	41,982	1,141	68,650
於2020年1月1日	16,844	2,964	3,587	3,069	38,693	1,251	66,408

## 21. 固定資產 (續)

	土地使用權及 建築物	在建工程	電子設備	飛機、船舶及 裝修費	專業設備	運輸設備及 其他	合計
<b>成本：</b>							
於2019年1月1日	25,923	1,646	12,276	7,669	33,904	6,369	87,787
購置	1,510	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
<b>累計折舊：</b>							
於2019年1月1日	9,412	–	8,789	4,869	3,169	5,342	31,581
本年計提	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
<b>減值準備：</b>							
於2019年1月1日	–	–	–	–	–	–	–
本年計提	–	–	–	–	93	–	93
於2019年12月31日	–	–	–	–	93	–	93
<b>賬面淨值：</b>							
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) 於二零二零年六月三十日，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)。

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



## 22. 使用權資產

	土地使用權	房屋建築物	電子設備	運輸設備及 其他	合計
<b>使用權資產成本：</b>					
2020年1月1日	5,968	18,602	3	18	24,591
本期新增	–	2,028	1	2	2,031
本期減少	–	(553)	–	(7)	(560)
匯率變動	6	–	–	–	6
2020年6月30日	5,974	20,077	4	13	26,068
<b>使用權資產累計折舊：</b>					
2020年1月1日	830	3,755	1	5	4,591
本期計提(附註7)	91	2,114	1	2	2,208
本期減少	–	(273)	–	(2)	(275)
匯率變動	2	–	–	–	2
2020年6月30日	923	5,596	2	5	6,526
<b>賬面淨值：</b>					
2020年6月30日	5,051	14,481	2	8	19,542
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
<b>使用權資產成本：</b>					
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
<b>使用權資產累計折舊：</b>					
2019年1月1日	662	–	–	–	662
本年計提	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
<b>賬面淨值：</b>					
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

## 23. 無形資產

	軟件及其他	核心存款	合計
<b>成本／評估值：</b>			
於2020年1月1日	8,161	1,186	9,347
本期購入	876	–	876
匯率變動	2	22	24
於2020年6月30日	9,039	1,208	10,247
<b>累計攤銷：</b>			
於2020年1月1日	4,294	478	4,772
本期攤銷(附註7)	565	21	586
匯率變動	1	10	11
於2020年6月30日	4,860	509	5,369
<b>賬面淨值：</b>			
於2020年6月30日	4,179	699	4,878
於2020年1月1日	3,867	708	4,575

	軟件及其他	核心存款	合計
<b>成本／評估值：</b>			
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
<b>累計攤銷：</b>			
於2019年1月1日	3,319	427	3,746
本年攤銷	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
<b>賬面淨值：</b>			
於2019年12月31日	3,867	708	4,575
於2019年1月1日	3,003	735	3,738

## 24. 商譽

	期初餘額	期末餘額	期初／末減值準備	期初／末淨額
招商永隆銀行(註(i))	10,177	10,177	(579)	9,598
招商基金(註(ii))	355	355	—	355
招銀網絡(註(iii))	1	1	—	1
合計	10,533	10,533	(579)	9,954

註：

- (i) 於二零零八年九月三十日本行取得招商永隆銀行53.12%的股權。購買日，招商永隆銀行可辨認淨資產的公允價值為人民幣12,898百萬元，其中本行佔人民幣6,851百萬元，其低於合併成本的差額人民幣10,177百萬元確認為商譽。
- (ii) 於二零一三年十一月二十八日本行取得招商基金55.00%的股權。購買日，招商基金可辨認淨資產的公允價值為人民幣752百萬元，其中本行佔人民幣414百萬元，其低於合併成本769百萬元的差額人民幣355百萬元確認為商譽。
- (iii) 招銀國際於二零一五年四月一日取得招銀網絡科技(深圳)有限公司(「招銀網絡」)100%的股權。購買日，招銀網絡的可辨認淨資產為人民幣3百萬元，其低於合併成本的差額人民幣1百萬元確認為商譽。招銀網絡的主要經營範圍包括電腦軟、硬件的技術開發和銷售；通訊設備、辦公自動化設備的銷售；計算機技術信息諮詢。

## 25. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債

	2020年6月30日	2019年12月31日
遞延所得稅資產	70,858	65,151
遞延所得稅負債	(1,005)	(956)
淨額	69,853	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6月30日		2019年12月31日	
	可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅	可抵扣／ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅
<b>遞延所得稅資產</b>				
以攤餘成本計量的貸款和墊款及 其他資產損失／減值準備	254,839	63,549	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	(9,072)	(2,276)	(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	1,557	386	(1,263)	(316)
應付職工薪酬	29,315	7,329	26,482	6,621
其他	7,337	1,870	7,580	1,899
合計	283,976	70,858	260,990	65,151
<b>遞延所得稅負債</b>				
以攤餘成本計量的貸款和墊款及 其他資產損失／減值準備	—	—	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	4	1	(29)	(6)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具	(93)	(23)	11	3
其他	(6,268)	(983)	(6,376)	(1,000)
合計	(6,357)	(1,005)	(6,103)	(956)

## 25. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債 (續)

### (b) 遞延所得稅的變動

	以攤餘成本 計量的貸款 和墊款及其他 資產損失/ 減值準備	以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益的 金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融工具	應付職工薪酬	其他	合計
於2020年1月1日	59,232	(2,244)	(313)	6,621	899	64,195
於損益中確認	4,327	273	676	708	(22)	5,962
於儲備確認	-	(304)	-	-	19	(285)
匯率變動影響	(10)	-	-	-	(9)	(19)
於2020年6月30日	63,549	(2,275)	363	7,329	887	69,853

	以攤餘成本 計量的貸款 和墊款及其他 資產損失/ 減值準備	以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益的 金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融工具	應付職工薪酬	其他	合計
於2019年1月1日	51,718	(1,437)	1,911	4,646	325	57,163
於損益中確認	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。

## 26. 同業和其他金融機構存放款項

	2020年6月30日	2019年12月31日
本金(a)	621,524	553,684
應付利息	1,134	1,897
合計	622,658	555,581

### (a) 按交易對手性質分析

	2020年6月30日	2019年12月31日
境內存放		
— 同業	104,146	60,111
— 其他金融機構	509,815	478,894
小計	613,961	539,005
境外存放		
— 同業	7,103	14,638
— 其他金融機構	460	41
小計	7,563	14,679
合計	621,524	553,684

## 27. 拆入資金

	2020年6月30日	2019年12月31日
本金(a)	194,139	165,403
應付利息	343	518
合計	194,482	165,921

### (a) 按交易對手性質分析

	2020年6月30日	2019年12月31日
境內		
— 同業	77,723	77,526
— 其他金融機構	43,072	9,138
小計	120,795	86,664
境外		
— 同業	73,061	78,739
— 其他金融機構	283	—
小計	73,344	78,739
合計	194,139	165,403

## 28. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2020年6月30日	2019年12月31日
交易性金融負債(a)	19,777	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)	24,187	28,546
合計	43,964	43,434

### (a) 交易性金融負債

	2020年6月30日	2019年12月31日
與貴金屬相關的金融負債	18,459	13,701
債券賣空	1,318	1,187
合計	19,777	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6月30日	2019年12月31日
境內		
— 拆入貴金屬	1,614	9,217
— 其他	12,217	9,092
境外		
— 發行存款證	636	767
— 發行債券	9,467	9,237
— 其他	253	233
合計	24,187	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。截至二零二零年六月三十日止期間及該日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。

## 29. 賣出回購金融資產款

	2020年6月30日	2019年12月31日
本金(a)(b)	133,793	63,107
應付利息	84	126
合計	133,877	63,233

### (a) 按交易對手性質分析

	2020年6月30日	2019年12月31日
境內		
— 同業	122,639	59,383
— 其他金融機構	2,875	480
小計	125,514	59,863
境外		
— 同業	6,017	1,845
— 其他金融機構	2,262	1,399
小計	8,279	3,244
合計	133,793	63,107

### (b) 按資產類型分析

	2020年6月30日	2019年12月31日
債券		
— 政府債券	44,036	30,962
— 政策性銀行債券	52,019	21,941
— 商業銀行及其他金融機構債券	4,363	493
— 其他債券	4,350	3,337
小計	104,768	56,733
票據	29,025	6,374
合計	133,793	63,107



### 30. 客戶存款

	2020年6月30日	2019年12月31日
本金(a)	5,440,050	4,844,422
應付利息	34,342	30,559
合計	5,474,392	4,874,981

#### (a) 按類型分類如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日
公司存款		
— 活期	2,053,534	1,692,068
— 定期	1,408,019	1,346,033
小計	3,461,553	3,038,101
零售存款		
— 活期	1,316,773	1,171,221
— 定期	661,724	635,100
小計	1,978,497	1,806,321
合計	5,440,050	4,844,422

### 31. 預計負債

	2020年6月30日	2019年12月31日
表外預期信用損失準備	7,047	5,116
其他	993	993
合計	8,040	6,109

表外預期信用損失按照三階段劃分：

	2020年6月30日			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 — 已減值)	
表外預期信用損失準備	5,498	1,113	436	7,047

	2019年12月31日			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 — 已減值)	
表外預期信用損失準備	3,396	1,307	413	5,116

## 32. 應付債券

	附註	2020年6月30日	2019年12月31日
已發行次級定期債券	(a)	34,508	34,469
已發行長期債券	(b)	139,226	165,602
已發行同業存單		207,601	349,284
已發行存款證		26,360	26,007
應付利息		4,704	2,829
合計		412,399	578,191

## (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	期初餘額	折溢價攤銷	本期償還	期末餘額
			(%)	(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)
固定利率債券	180個月	2012年12月28日	5.20	人民幣11,700	11,693	(2)	-	11,691
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)	-	19,991
合計					31,686	(4)	-	31,682

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	期初餘額	折溢價攤銷	匯率變動	期末餘額
			%	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)
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	-	43	2,826
合計					2,783	-	43	2,826

\* T為5年期美國國庫券孳息率。

## 32. 應付債券 (續)

### (b) 已發行長期債券

於財務狀況表日本行發行長期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率	面值總額	期初餘額	本期發行	折溢價攤銷	匯率變動	本期償還	期末餘額
			%	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	-	3	-	-	11,997
固定利率債券	36個月	2018年8月17日	3.95	人民幣30,000	29,973	-	7	-	-	29,980
中期票據	36個月	2019年6月12日	0.25	歐元300	2,341	-	1	35	-	2,377
中期票據	36個月	2019年6月19日	3M Libor+74基點	美元600	4,173	-	2	61	-	4,236
固定利率債券	36個月	2019年7月5日	3.45	人民幣30,000	29,990	-	5	-	-	29,995
固定利率債券	36個月	2019年9月4日	2.64	美元60	418	-	-	6	-	424
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
合計					122,453	-	29	182	(23,659)	99,005

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	期初餘額	本期發行	折溢價攤銷	匯率變動	本期償還	期末餘額
			%	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	-	3	90	-	6,361
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	-	2	-	-	3,997
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	-	2	-	-	3,997
固定利率債券	36個月	2018年7月16日	4.50	人民幣4,000	3,994	-	2	-	-	3,996
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	-	-	-	-	1,497
固定利率債券(vi)	60個月	2019年3月14日	4.00	人民幣500	499	-	-	-	-	499
固定利率債券	36個月	2019年5月28日	3.68	人民幣3,000	2,993	-	1	-	-	2,994
固定利率債券(vii)	60個月	2019年6月25日	3.12	美元900	6,231	-	5	90	-	6,326
固定利率債券(viii)	120個月	2019年6月25日	3.69	美元100	692	-	1	9	-	702
固定利率債券	36個月	2019年7月17日	3.60	人民幣3,000	2,992	-	2	-	-	2,994
固定利率債券	12個月	2019年11月22日	2.72	美元50	349	-	-	5	-	354
固定利率債券	12個月	2020年4月17日	1.73	美元40	-	283	(1)	1	-	283
合計					43,501	283	21	195	(4,000)	40,000

## 32. 應付債券 (續)

### (b) 已發行長期債券 (續)

於財務狀況表日招銀租賃發行長期債券如下：(續)

註：

- (i) 本行於2020年6月30日持有招銀租賃發行的此債券金額為零(2019年12月31日：人民幣300百萬元)。
- (ii) 本行於2020年6月30日持有招銀租賃發行的此債券金額為零(2019年12月31日：人民幣200百萬元)。
- (iii) 本行於2020年6月30日持有招銀租賃發行的此債券金額為人民幣260百萬元(2019年12月31日：人民幣260百萬元)。
- (iv) 本行於2020年6月30日持有招銀租賃發行的此債券金額為人民幣140百萬元(2019年12月31日：人民幣140百萬元)。
- (v) 本行於2020年6月30日持有招銀租賃發行的此債券金額為零(2019年12月31日：人民幣300百萬元)。
- (vi) 本行於2020年6月30日持有招銀租賃發行的此債券金額為零(2019年12月31日：人民幣100百萬元)。
- (vii) 本行於2020年6月30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債券金額為美元58百萬元，折人民幣409百萬元(2019年12月31日：美元50百萬元，折人民幣348百萬元)。
- (viii) 本行於2020年6月30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債券金額為美元44百萬元，折人民幣308百萬元(2019年12月31日：美元43百萬元，折人民幣300百萬元)。

於財務狀況表日招銀國際發行長期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率 %	面值總額 百萬元	期初餘額 (人民幣百萬元)	本期發行 (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)	期末餘額 (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	-	-	32	2,122
合計					2,090	-	-	32	2,122

## 33. 股本

本行股本結構分析如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日
流通股份		
—A股	20,629	20,629
—H股	4,591	4,591
合計	25,220	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6月30日	25,220	25,220

## 34. 優先股

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	數量 (百萬股)	金額	數量 (百萬股)	金額
發行境外優先股(註(i))	50	6,597	50	6,597
發行境內優先股(註(ii))	275	27,468	275	27,468
合計	325	34,065	325	34,065

註：

- (i) 經中國相關監管機構的批准，本行於2017年10月25日在境外發行了以美元認購和交易的非累積優先股，面值總額為美元1,000百萬元，每股面值為美元20元，發行數量為50,000,000股，初始股息率為4.40%，在存續期內按約定重置，且最高不得超過16.68%。本行以現金形式支付該境外優先股股息，以人民幣計價和宣佈，境外優先股股東按照約定的息率分配後，不再同普通股股東一起參加剩餘利潤分配。境外優先股採取非累積息支付方式，本行有權取消上述優先股的股息，且不構成違約事件。如本行全部或部分取消本次優先股的派息，自股東大會決議通過次日起，直至決定重新開始向優先股股東派發全額股息前，本行將不會向普通股股東分配利潤。由於本次優先股採取非累積息支付方式，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18日在境內發行了以美元認購和交易的非累積優先股，面值總額為人民幣27,500百萬元，每股面值為人民幣100元，發行數量為275,000,000股，初始股息率為4.81%，在存續期內按約定重置，且最高不得超過16.68%。本次優先股以現金形式支付股息，境內優先股股東按照約定的息率分配後，不再同普通股股東一起參加剩餘利潤分配。境內優先股採取非累積息支付方式，本行有權取消上述優先股的股息，且不構成違約事件。如本行全部或部分取消本次優先股的派息，自股東大會決議通過次日起，直至決定重新開始向優先股股東派發全額股息前，本行將不會向普通股股東分配利潤。由於本次優先股採取非累積息支付方式，因此本行不會派發以前年度已經被取消的股息。

該境內優先股無到期日，本次優先股自發行結束之日起滿5年或以後，在滿足贖回條件且事先取得銀保監會批准的前提下，本行行使有條件贖回權，本行不負有必須贖回優先股的義務，優先股股東無權要求本行贖回優先股，且不應形成優先股將被贖回的預期。

本行發行的境內優先股和境外優先股均具有以下強制轉股觸發條件：

- 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。
- 當二級資本工具觸發事件發生時，本行有權在無需獲得優先股股東同意的情况下將屆時已發行且存續的本次優先股按照票面總金額全部轉為A股普通股。其中，二級資本工具觸發事件是指以下兩種情形的較早發生者：1)銀保監會認定若不進行轉股或減記，本行將無法生存；2)相關部門認定若不進行公共部門註資或提供同等效力的支持，本行將無法生存。

當本行發生上述強制轉股情形時，應當報銀保監會審查並決定，並按照《證券法》及證監會和香港法規的相關規定，履行臨時報告、公告等信息披露義務。

## 35. 投資重估儲備

	2020年6月30日	2019年12月31日
分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	6,653	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	2,704	2,609
於儲備內確定的設定受益計劃之重新計量	(16)	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	576	326
合計	9,917	8,919

## 36. 利潤分配

### (a) 宣告及分派股利

	截至2020年 6月30日 止6個月期間	截至2019年 12月31日 止年度
已批准、宣告的2019年度現金股利每股人民幣1.20元	30,264	-
已批准以及分派的2018年度現金股利每股人民幣0.94元	-	23,707

### (b) 建議分配利潤

	截至2020年 6月30日 止6個月期間	截至2019年 12月31日 止年度
提取法定盈餘公積金	-	8,609
提取法定一般準備	275	11,609
撥回法定一般準備	(971)	-
分派股利		
— 現金股利：無（2019年：每股人民幣1.20元）	-	30,264
合計	(696)	50,482

二零一九年度建議分配股利已於二零二零年三月二十日董事會決議通過且已於二零二零年六月二十三日的二零一九年度股東大會決議通過。

## 37. 合併現金流量表附註

### (a) 現金及現金等價物包括以下項目（原到期日均在3個月以內）：

	2020年6月30日	2019年6月30日
現金及存放中央銀行款項	40,037	89,352
存放同業和其他金融機構款項	73,165	75,179
拆出資金	118,304	108,812
買入返售金融資產	225,683	259,527
債券投資及票據貼現	33,860	36,395
合計	491,049	569,265

### (b) 重大非現金交易

本期內，本集團無重大非現金交易（截至二零一九年六月三十日止六個月期間：無）。

## 38. 經營分部

本集團的主要業務乃為零售及批發客戶提供存貸款業務、資金業務、資產管理及其他金融服務。

本集團按業務條線和經營地區將業務劃分為不同的營運組別，從而進行業務管理。本集團的主要業務報告分部如下：

### 一 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。

### 一 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。

### 一 其他業務

該分部業務包括：投資性房地產及除招商永隆銀行外的子公司、聯營及合營公司的相關業務。這些分部尚不符合任何用來釐定報告分部的量化門檻。

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

經營分部的會計政策與本集團的會計政策相同。上述分部收入代表外部客戶產生的收入，分部間的內部交易已被抵消。沒有客戶為本集團在截至二零二零年六月三十日止六個月期間和截至二零一九年六月三十日止六個月期間的收入貢獻了10%或更多。分部之間的內部交易是按照公允價格達成。



## 38. 經營分部 (續)

## (a) 分部業績、資產及負債

	批發金融業務		零售金融業務		其他業務		合計	
	截至6月30日止6個月期間							
	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
外部淨利息收入	8,761	12,410	61,183	56,104	20,929	18,893	90,873	87,407
內部淨利息收入/(支出)	30,124	25,732	(8,654)	(6,916)	(21,470)	(18,816)	-	-
淨利息收入	38,885	38,142	52,529	49,188	(541)	77	90,873	87,407
淨手續費及佣金收入	13,577	10,861	25,536	25,531	3,156	2,579	42,269	38,971
其他淨收入	10,247	7,237	700	629	2,892	3,386	13,839	11,252
營業收入	62,709	56,240	78,765	75,348	5,507	6,042	146,981	137,630
經營費用								
— 固定資產及投資性房地產折舊費	(877)	(751)	(1,273)	(1,164)	(1,587)	(1,009)	(3,737)	(2,924)
— 使用權資產折舊費	(895)	(840)	(1,216)	(1,240)	(97)	(74)	(2,208)	(2,154)
— 其他	(15,496)	(14,360)	(21,418)	(19,482)	(2,023)	(1,481)	(38,937)	(35,323)
小計	(17,268)	(15,951)	(23,907)	(21,886)	(3,707)	(2,564)	(44,882)	(40,401)
扣除信用減值損失前的報告分部利潤	45,441	40,289	54,858	53,462	1,800	3,478	102,099	97,229
信用減值損失	(19,173)	(17,139)	(20,980)	(14,642)	(290)	(1,283)	(40,443)	(33,064)
應佔聯營及合營公司利潤	-	-	-	-	1,182	708	1,182	708
報告分部稅前利潤	26,268	23,150	33,878	38,820	2,692	2,903	62,838	64,873
資本性支出(註)	738	1,277	1,005	1,885	5,083	4,367	6,826	7,529

註： 資本性支出是指在各期間內購入預期使用一段時間以上的分部資產的金額。

	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
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
報告分部資產	3,839,541	3,449,567	2,420,313	2,307,439	1,680,180	1,576,810	7,940,034	7,333,816
報告分部負債	4,322,501	3,737,661	2,016,974	1,846,913	946,775	1,147,923	7,286,250	6,732,497
聯營及合營公司投資	-	-	-	-	12,389	10,784	12,389	10,784

### 38. 經營分部 (續)

#### (b) 報告分部的收入、利潤或虧損、資產和負債以及其他重要項目的調節

	截至6月30日止6個月期間	
	2020年	2019年
報告分部的總收入	146,981	137,630
報告分部的稅前總利潤	62,838	64,873
	2020年6月30日	2019年12月31日
資產		
各報告分部的總資產	7,940,034	7,333,816
商譽	9,954	9,954
無形資產	699	708
遞延所得稅資產	70,858	65,151
其他未分配資產	10,281	7,611
合併資產合計	8,031,826	7,417,240
負債		
報告分部的總負債	7,286,250	6,732,497
應交稅費	18,127	19,069
其他未分配負債	88,428	47,967
合併負債合計	7,392,805	6,799,533

## 38. 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、上海、深圳、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、招銀理財和招商歐洲等。

地區信息	總資產		總負債		非流動性資產		收入		稅前利潤	
	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年	截至2020年	截至2019年	截至2020年	截至2019年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止
總行	3,566,715	3,306,057	3,073,389	2,856,659	39,510	37,821	62,164	57,074	3,575	11,944
長江三角洲地區	1,025,282	912,227	1,014,056	893,454	5,775	6,177	18,090	17,458	13,407	13,497
環渤海地區	643,613	582,344	634,699	570,647	4,341	4,701	14,924	13,798	11,377	7,463
珠江三角洲及海西地區	868,108	795,968	858,291	778,866	4,141	4,556	16,843	16,398	12,292	11,848
東北地區	154,042	150,072	153,431	147,584	1,837	2,006	3,042	3,235	966	2,487
中部地區	488,163	457,081	483,526	449,597	4,053	4,344	9,332	8,634	6,162	4,560
西部地區	497,466	444,856	492,285	436,575	4,151	4,692	9,265	8,792	6,380	5,629
境外	201,470	238,988	196,494	233,402	1,183	1,344	1,708	1,793	1,067	1,079
附屬機構	586,967	529,647	486,634	432,749	52,206	48,005	11,613	10,448	7,612	6,366
合計	8,031,826	7,417,240	7,392,805	6,799,533	117,197	113,646	146,981	137,630	62,838	64,873

註：非流動資產包括合營公司投資、聯營公司投資、固定資產、投資性房地產、無形資產、使用權資產和商譽等。

## 39. 或有負債和承擔

### (a) 信貸承諾

本集團在任何特定期間均須提供貸款額度的承擔，形式包括批出貸款額度及信用卡透支額度。

本集團提供財務擔保及信用證服務，以保證客戶向第三方履行合同。承兌匯票是指本集團對客戶簽發的匯票作出的兌付承諾。本集團預期大部分的承兌匯票均會同時與客戶償付款項結清。

承擔及或有負債的合同金額分類載於下表。下表所反映承擔的金額是指貸款額度全部支用時的金額。下表所反映擔保及信用證的金額是指假如交易另一方未能完全履行合同時於財務狀況表日確認的最大可能損失額。

	2020年6月30日			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
合同金額				
不可撤銷的保函	209,531	815	278	210,624
其中：融資保函	101,371	669	3	102,043
非融資保函	108,160	146	275	108,581
不可撤銷的信用證	119,307	632	3	119,942
承兌匯票	296,864	1,995	144	299,003
不可撤銷的貸款承諾	182,244	1,573	19	183,836
—原到期日為1年以內(含)	104,494	182	19	104,695
—原到期日為1年以上	77,750	1,391	—	79,141
信用卡信用額度	1,010,960	6,431	93	1,017,484
其他	74,291	60	—	74,351
合計	1,893,197	11,506	537	1,905,240

	2019年12月31日			合計
	階段一 (12個月預期 信用損失)	階段二 (整個存續期 預期信用損失)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值)	
合同金額				
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

## 39. 或有負債和承擔 (續)

### (a) 信貸承諾 (續)

於2020年6月30日，本集團不可撤銷的信用證中，開出即期信用證金額為人民幣9,981百萬元(2019年12月31日：人民幣9,368百萬元)，開出遠期信用證金額為人民幣5,620百萬元(2019年12月31日：人民幣2,068百萬元)，其他付款承諾金額為人民幣104,341百萬元(2019年12月31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六月三十日有金額為人民幣3,185,228百萬元(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6月30日	2019年12月31日
或有負債和承擔的信用風險加權金額	489,762	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。

### (b) 資本承諾

已授權資本承諾如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日
已訂約	15,389	16,947
已授權但未訂約	2,563	320
合計	17,952	17,267

### (c) 未決訴訟

本集團於二零二零年六月三十日尚有作為被起訴方的未決訴訟案件，涉及起訴金額約人民幣886百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣778百萬元)。董事會認為，本集團不會因該等未決訴訟而遭受重大損失，故未於本財務報表內就有關事項計提準備。

## 39. 或有負債和承擔 (續)

### (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6月30日	2019年12月31日
承兌責任	24,702	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。

## 40. 代客交易

### (a) 委託貸款業務

本集團的委託業務是指政府部門、企事業單位及個人等委託人提供資金，本集團根據委託人確定的貸款對象和貸款條件等代為發放、監督使用並協助收回的貸款。本集團的委託貸款業務均不需本集團承擔任何信用風險，本集團只以代理人的身份，根據委託方的指示持有和管理這些資產及負債，並就所提供的服務收取手續費。

由於委託貸款並不屬於本集團的資產，故未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6月30日	2019年12月31日
委託貸款	294,722	320,404
委託貸款資金	(294,722)	(320,404)

### (b) 理財服務

集團的理財業務主要是指本集團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6月30日	2019年12月31日
理財業務資金	2,296,736	2,098,944

## 41. 風險管理

### (a) 信用風險

信用風險是交易對手或債務人違約，使本集團可能蒙受損失的風險。當所有交易對手集中在單一行業或地區時，銀行可能面臨較大的信用風險。這主要是由於不同的交易對手會因處於同一地區或行業而受到同樣的經濟發展影響，可能影響到其還款能力。

本集團專為有效識別、評估和管理信用風險而設計了系統架構、信用政策和程序。董事會委任的風險與資本管理委員會，負責監督和評估風險管理各職能部門的設置、組織架構、工作程序和效果。

日常操作方面，風險與資本管理委員會所督導的風險管理部門負責參與、協調配合併監控各業務部門和法律合規部等部門實施風險管理工作。本集團信用風險管理工作貫穿於信貸業務貸前調查、信貸審批、貸後管理等各流程環節。

在公司金融業務信用風險管理方面，本集團制定了信貸政策指引，完善了公司、同業及機構類客戶信貸准入標準和管理要求，對重點風險領域進行限額管控，促進信貸結構優化。

在零售金融業務信用風險管理方面，本集團主要依靠對申請人的信用評估作為發放個人信貸的基礎，對信貸申請人收入、信用歷史和貸款償還能力等進行評估。本集團重視對個人貸款的貸後監控，重點關注借款人的償款能力和抵質押品狀況及其價值變化情況。一旦貸款逾期，本集團將根據一套個人類貸款標準化催收作業流程體系開展催收工作。

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）。

信貸承諾產生的風險在實質上與貸款和墊款的風險一致。因此，這些交易需要經過與貸款業務相同的申請、貸後管理以及抵質押擔保要求。

信用風險的集中程度：當一定數量的客戶進行相同的經營活動、處於相同的地理位置或其行業具有相似的經濟特性時，其履行合約的能力會受到同一經濟變化的影響。信用風險的集中程度反映了本集團業績對某一特定行業或地理位置的敏感程度。為防範集中度風險，本集團制定了必要的限額管理政策，定期進行了組合監測、分析。

有關貸款和墊款按行業、貸款組合的分析已於附註16列示。



## 41. 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

如果信用風險顯著增加，本集團按照整個存續期預期信用損失計提損失準備。

在評估金融工具自初始確認後信用風險是否顯著增加，本集團對比金融工具及其他工具在初始確認日和報告日的違約風險情況。在實際操作中，本集團在評估信用風險是否顯著增加時考慮金融工具的內部信用風險評級(附註41(a)(i))實際或預期顯著惡化情況，內部預警信號，五級分類結果，逾期天數等。本集團定期回顧評價標準是否適用當前情況。

滿足下列任意條件的批發業務，本集團認為其信用風險顯著增加：債項五級分類為關注類；債項逾期天數超過30天(含)；該客戶內部信用風險評級達到評級下遷標準；該客戶預警信號達到一定級別；該客戶出現本集團認定的其他重大風險信號等。

滿足下列任意條件的零售業務，本集團認為其信用風險顯著增加：債項五級分類為關注類；債項逾期天數超過30天(含)；該客戶出現本集團認定的其他重大風險信號等。

滿足下列任意條件的信用卡業務，本集團認為其信用風險顯著增加：債項五級分類為關注類；債項逾期天數超過30天(含)；該客戶或者債項出現信用風險預警信號；該客戶出現本集團認定的其他重大風險信號等。

如果：i)違約風險較低，ii)借款人在近期內具有很強的履行合同現金流量義務的能力，以及iii)經濟和商業條件的不利變化從長遠來看不一定會降低借款人履行合同現金流量義務的能力，債務工具被確定為具有較低的信用風險。

對於貸款承諾和財務擔保合同，本集團成為不可撤銷承諾一方的日期被視為評估金融工具減值的初始確認日。

本集團認為，如果債項五級分類為次級類、可疑類、損失類或債務工具逾期超過90日，則進入第三階段。

## 41. 風險管理 (續)

### (a) 信用風險 (續)

#### (iii) 預期信用損失的計量

本集團計量預期信用損失的關鍵輸入值包括：

- 違約概率(PD)：是指債務人在未來12個月或者在整個剩餘存續期發生違約的可能性；
- 違約損失率(LGD)：是指某一債項違約導致的損失金額佔該違約債項風險暴露的比例；
- 違約風險暴露(EAD)：是指某一債項的風險暴露敞口。

以上輸入值來自於本集團研發的統計模型、歷史數據，並考慮前瞻性信息。

#### (iv) 考慮前瞻性信息

本集團根據資產不同的風險特徵，將資產劃分為不同的資產組，根據資產組的風險特徵找出與信用風險相關的宏觀指標，並建立回歸模型。

本集團在合理的成本和時間範圍內運用前瞻性信息測量預期信用損失，同時預測宏觀經濟假設，所使用的外部信息包括宏觀經濟數據，政府或監管機構發佈的預測信息，比如GDP、固定資產投資、社會消費總額等宏觀指標。本集團賦予不同的情景假設以不同的發生概率。

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

#### (v) 按照相同的風險特徵進行分類

本集團將主要業務分為批發業務、零售業務和信用卡業務。根據相似風險特徵對模型進行分組，目前主要分組參考指標包括規模、業務類型、抵質押方式等。

#### (vi) 最大風險

在不考慮抵質押品或其他信用增級的情況下，本集團所承受的信用風險最大敞口金額即為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39(a)中信貸承諾的合同金額合計。截至二零二零年六月三十日，本集團所承受的最大信用風險敞口金額為人民幣9,726,263百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣8,997,378百萬元)。

#### (vii) 重組貸款和墊款

本集團於2020年6月30日有金額為人民幣23,949百萬元(2019年12月31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。

## 41. 風險管理 (續)

### (a) 信用風險 (續)

#### (viii) 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16和附註17(b)，其他金融工具風險階段劃分如下：

	2020年6月30日							
	賬面餘額				預期信用損失準備			
	階段三			合計	階段三			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)	(整個存續期 預期信用損失 -已減值)		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)	(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	494,633	-	-	494,633	-	-	-	-
存放同業及其他金融機構款項	96,353	-	11	96,364	(369)	-	(11)	(380)
拆出資金	255,531	-	-	255,531	(376)	-	-	(376)
買入返售金融資產	227,157	-	140	227,297	(885)	-	(140)	(1,025)
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	506,073	143	343	506,559	(2,854)	(94)	(985)	(3,933)

	2019年12月31日							
	賬面餘額				預期信用損失準備			
	階段三			合計	階段三			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)	(整個存續期 預期信用損失 -已減值)		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)	(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。

截至2020年6月30日止期間及2019年度，上表中的金融資產並未發生各階段之間的重大轉移。

## 41. 風險管理 (續)

### (b) 市場風險

市場風險是指因利率、匯率、商品價格和股票價格等可觀察市場因子的變動，引起本集團金融工具的公允價值或未來現金流量變動，從而可能蒙受損失的風險。利率風險和匯率風險是本集團所面臨的主要市場風險。本集團的市場風險主要來自交易賬戶和銀行賬戶兩方面。交易賬戶包括為交易目的或規避交易賬戶上的其他項目風險而持有的、可以自由交易的金融工具和頭寸；銀行賬戶指記錄在銀行財務狀況表內及表外的、市場價值相對穩定、銀行為獲取穩定收益或套期風險而開展、並願意持有的資產負債業務及相關金融工具。

#### (i) 利率風險

利率風險是指利率水平、期限結構等要素發生不利變動導致金融工具和頭寸整體收益和市值遭受損失的風險。

##### (1) 交易賬戶

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

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

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

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。

## 41. 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### (i) 利率風險 (續)

##### (2) 銀行賬戶

本集團根據銀行賬戶利率風險管理政策建立了利率風險管理治理架構，明確了董事會、高級管理層、專門委員會及銀行相關部門在銀行賬戶利率風險管理中的作用、職責及報告路線，保證利率風險管理的有效性。本集團的銀行賬戶利率風險由資產負債管理部進行集中管理。審計部負責審計。

本集團主要採用情景模擬分析、重定價缺口分析、久期分析、壓力測試等方法計量、分析銀行賬戶利率風險。壓力測試作為情景模擬的一種形式，用於評估極端利率波動情況下NII和EVE指標的變動。本集團按月開展銀行賬戶利率風險壓力測試。截至二零二零年六月三十日止六個月期間，壓力測試結果反映銀行賬戶利率風險水平整體穩定，各項指標均維持在設定的限額和預警值內。

本集團銀行賬戶利率風險偏好中性審慎，根據風險計量和監測結果，通過資產負債管理委員會例會及報告機制，提出對應的風險管理策略並由資產負債管理部負責落實。風險管理的主要措施包括表內資產負債業務規模、期限結構及利率結構調整，運用表外衍生工具對沖風險敞口。

本集團通過資產負債管理系統進行銀行賬戶利率風險的計量和監測，計量過程中所使用的主要模型和參數假設在正式投產前需要經過風險管理部門的獨立驗證，並在投產後定期進行回顧和校驗。

下表列出於財務狀況表日資產與負債於相關年度預計下一個重新定價日期(或到期日，以較早者為準)。

	2020年6月30日					不計息
	合計	3個月或以下 (包括已逾期)	3個月至1年	1年至5年	5年以上	
<b>資產</b>						
現金及存放中央銀行款項	494,633	481,686	-	-	-	12,947
應收同業和其他金融機構款項	577,411	475,279	90,136	11,510	486	-
貸款和墊款(註(i))	4,608,133	1,602,616	2,659,965	275,351	70,201	-
投資(含衍生)	2,064,512	337,446	386,998	783,658	499,040	57,370
其他資產(註(ii))	287,137	-	-	-	-	287,137
<b>資產總計</b>	<b>8,031,826</b>	<b>2,897,027</b>	<b>3,137,099</b>	<b>1,070,519</b>	<b>569,727</b>	<b>357,454</b>
<b>負債</b>						
應付中央銀行、同業和 其他金融機構款項	1,252,009	1,010,264	233,186	6,095	2,464	-
客戶存款	5,440,050	4,192,077	557,629	686,291	510	3,543
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)	82,778	617	3,786	7,651	71	70,653
租賃負債	14,357	1,030	2,751	8,399	2,177	-
應付債券	407,695	123,890	135,060	113,843	34,902	-
其他負債(註(ii))	195,916	240	-	-	-	195,676
<b>負債總計</b>	<b>7,392,805</b>	<b>5,328,118</b>	<b>932,412</b>	<b>822,279</b>	<b>40,124</b>	<b>269,872</b>
<b>資產負債缺口</b>	<b>639,021</b>	<b>(2,431,091)</b>	<b>2,204,687</b>	<b>248,240</b>	<b>529,603</b>	<b>87,582</b>

## 41. 風險管理(續)

## (b) 市場風險(續)

## (i) 利率風險(續)

## (2) 銀行賬戶(續)

	2019年12月31日					不計息
	合計 (包括已逾期)	3個月或以下	3個月至1年	1年至5年	5年以上	
<b>資產</b>						
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
<b>資產總計</b>	<b>7,417,240</b>	<b>3,066,908</b>	<b>2,613,660</b>	<b>968,267</b>	<b>460,931</b>	<b>307,474</b>
<b>負債</b>						
應付中央銀行、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
<b>負債總計</b>	<b>6,799,533</b>	<b>4,590,846</b>	<b>1,162,082</b>	<b>773,527</b>	<b>39,828</b>	<b>233,250</b>
<b>資產負債缺口</b>	<b>617,707</b>	<b>(1,523,938)</b>	<b>1,451,578</b>	<b>194,740</b>	<b>421,103</b>	<b>74,224</b>

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六月三十日和二零一九年十二月三十一日的逾期金額(扣除損失準備)。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六月三十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6月30日		2019年12月31日	
	利率變更(基點)		利率變更(基點)	
	25	(25)	25	(25)
按年度化計算淨利息收入的 (減少)/增加	(3,535)	3,535	(2,243)	2,243
按年度化計算權益的(減少)/增加	(5,141)	6,182	(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。

## 41. 風險管理 (續)

### (b) 市場風險 (續)

#### (ii) 匯率風險

匯率風險是指以外幣形式存在的資產負債及權益項目、外匯及外匯衍生工具頭寸，由於匯率發生不利變化導致銀行整體收益遭受損失的風險。本集團的金融資產及負債均以人民幣為主，其餘主要為美元和港幣。本集團根據匯率風險管理政策制定、執行和監督職能相分離的原則，建立了匯率風險管理治理結構，明確董事會、監事會（監事）、高級管理層、專門委員會及銀行相關部門在匯率風險管理中的作用、職責及報告路線。本集團匯率風險偏好審慎，原則上不主動承擔風險，較好地適應了本集團當前發展階段。目前的匯率風險管理政策及制度基本符合監管要求和本集團自身管理需要。

#### (1) 交易賬戶

本集團建立了包括匯率風險在內的交易賬戶市場風險體系，以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。

#### (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。



## 41. 風險管理(續)

### (c) 流動性風險

流動性風險是指本集團無法以合理成本及時獲得充足資金，以應對資產增長、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全行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，評估應對壓力情況下流動性需求的能力，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。

## 41. 風險管理 (續)

### (c) 流動性風險 (續)

本集團的資產及負債項目按其剩餘到期日情況分析如下：

	2020年6月30日								合計
	實時償還	1個月內到期	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限	已逾期	
現金及存放中央銀行款項(註(i))	40,036	-	-	-	-	-	454,597	-	494,633
應收同業和其他金融機構款項	69,018	346,804	58,768	90,489	11,846	486	-	-	577,411
貸款和墊款	-	398,736	315,692	1,348,110	1,176,763	1,354,648	1,763	12,421	4,608,133
投資(註(ii))									
—以公允價值計量且其變動記入當期損益的投資(含衍生)	6,105	141,699	59,495	180,148	107,340	20,819	2,096	15	517,717
—以攤餘成本計量的債務工具投資	-	12,245	23,115	144,553	472,205	381,085	-	256	1,033,459
—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	1,779	20,052	29,146	85,855	269,114	100,346	-	267	506,559
—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	-	-	-	-	-	-	6,777	-	6,777
其他資產(註(iv))	40,984	13,761	14,307	9,918	12,810	5,667	186,520	3,170	287,137
資產總計	157,922	933,297	500,523	1,859,073	2,050,078	1,863,051	651,753	16,129	8,031,826
應付中央銀行、同業和其他金融機構款項	505,731	303,566	178,145	239,845	18,999	5,723	-	-	1,252,009
客戶存款(註(iii))	3,370,719	417,612	400,194	559,146	691,191	1,188	-	-	5,440,050
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(含衍生)	13,025	7,514	4,689	17,106	32,664	7,780	-	-	82,778
租賃負債	-	429	601	2,751	8,399	2,177	-	-	14,357
應付債券	-	45,356	78,180	135,413	116,670	32,076	-	-	407,695
其他負債(註(iv))	91,404	55,064	14,731	23,080	6,807	-	4,830	-	195,916
負債總計	3,980,879	829,541	676,540	977,341	874,730	48,944	4,830	-	7,392,805
(短)/長頭寸	(3,822,957)	103,756	(176,017)	881,732	1,175,348	1,814,107	646,923	16,129	639,021

## 41. 風險管理 (續)

## (c) 流動性風險 (續)

	2019年12月31日								合計
	實時償還	1個月內到期	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限	已逾期	
現金及存放中央銀行款項 (註(i))	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記入當期損益的投資 (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))	26,894	8,405	7,167	12,207	15,644	8,005	169,626	3,911	251,859
資產總計	199,175	756,305	616,490	1,671,251	1,935,353	1,563,448	654,460	20,758	7,417,240
應付中央銀行、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	(3,205,933)	101,536	(67,741)	478,845	1,126,833	1,512,441	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。

## 41. 風險管理 (續)

### (d) 操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工和信息科技系統，以及外部事件所造成損失的風險。包括法律風險，但不包括策略風險和聲譽風險。

報告期內，本集團通過加強對重點領域操作風險的識別、評估和監測，從流程、制度、人員、系統入手，針對關鍵控制環節存在問題，進一步完善操作風險管理框架和方法，健全操作風險考核評價機制，強化操作風險管理經濟資本分配機制，進一步提升了本集團操作風險管理的針對性和有效性，各項主要風險指標均符合本集團風險偏好要求。

面對內外部經營管理方面的挑戰，本集團將繼續以風險偏好為引領，進一步提升風險管理能力，加強操作風險監測和管控，努力防範和降低操作風險事件及損失。

### (e) 資本管理

本集團資本管理的目標為：

- 保持合理的資本充足率水平，持續滿足資本監管法規和政策要求。保持穩固的資本基礎，支持本集團業務增長和戰略規劃的實施，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。本集團及本行於每季度向銀保監會提交所需信息。

## 41. 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。截至二零二零年六月三十日，本集團符合資本充足率併表範圍的子公司包括：招商永隆銀行、招銀國際、招銀租賃、招商基金和招銀理財。

二零一三年一月一日起，本集團按照銀保監會《商業銀行資本管理辦法(試行)》及其他相關規定的要求計算資本充足率。二零一四年四月十八日，銀保監會核准本行實施資本計量高級方法。根據批覆要求，本行符合監管要求的公司風險暴露和金融機構風險暴露使用初級內部評級法，零售風險暴露使用高級內部評級法，市場風險採用內部模型法，操作風險採用標準法。同時，銀保監會對獲准實施資本計量高級方法的商業銀行設立並行期。並行期內商業銀行應當按照資本計量高級方法和其他方法並行計算資本充足率，並遵守資本底線要求。

資本充足率管理是本集團資本管理的核心。資本充足率反映了本集團穩健經營和抵禦風險的能力。本集團在滿足法定監管要求的基礎上，根據實際面臨的風險狀況，參考國際先進同業的資本充足率水準及本集團經營狀況，審慎確定資本充足率目標。

本集團根據戰略發展規劃、業務擴張情況、風險變動趨勢等因素採用情景模擬、壓力測試等方法預測、規劃和管理資本充足率。

### (f) 運用衍生工具

衍生工具包括本集團在外匯和利率市場進行的遠期、掉期和期權交易。

本集團為資金業務及對資產和負債的管理而進行利率、貨幣及其他衍生工具交易。根據持有目的不同分類為現金流量對沖金融工具和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。

## 41. 風險管理 (續)

### (f) 運用衍生工具 (續)

本集團使用利率掉期工具對人民幣貸款組合和同業資產組合的利率風險進行現金流套期。

以下列示的是各財務狀況表日本集團衍生工具按剩餘到期日分析的名義金額及公允價值，名義金額僅指在財務狀況表日尚未完成的交易量，並不代表風險數額。

	2020年6月30日					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		
<b>以公允價值計量且其變動計入</b>							
<b>當期損益的衍生工具</b>							
利率衍生工具							
利率掉期	957,050	1,484,170	1,538,378	3,220	3,982,818	23,810	(23,638)
債券遠期	145	-	106	-	251	18	(10)
債券期貨	100	-	-	-	100	-	-
債券期權	-	283	-	-	283	1	(3)
<b>小計</b>	<b>957,295</b>	<b>1,484,453</b>	<b>1,538,484</b>	<b>3,220</b>	<b>3,983,452</b>	<b>23,829</b>	<b>(23,651)</b>
貨幣衍生工具							
遠期	53,534	34,244	1,903	2,973	92,654	406	(373)
外匯掉期	528,579	498,473	17,748	1,181	1,045,981	6,727	(6,048)
期貨	-	2,377	-	-	2,377	-	-
期權	146,618	103,780	2,032	-	252,430	6,615	(7,467)
<b>小計</b>	<b>728,731</b>	<b>638,874</b>	<b>21,683</b>	<b>4,154</b>	<b>1,393,442</b>	<b>13,748</b>	<b>(13,888)</b>
其他衍生工具							
權益期權購入	1,536	6,177	57,006	-	64,719	302	-
權益期權出售	1,536	6,177	57,006	-	64,719	-	(259)
大宗商品交易	4,359	2,149	730	-	7,238	959	(908)
信用違約掉期	-	849	-	-	849	1	(3)
<b>小計</b>	<b>7,431</b>	<b>15,352</b>	<b>114,742</b>	<b>-</b>	<b>137,525</b>	<b>1,262</b>	<b>(1,170)</b>
現金流量套期金融工具							
利率衍生工具							
利率掉期	-	6,309	3,909	892	11,110	1	(33)
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	283	1,269	1,931	-	3,483	-	(71)
貨幣衍生工具							
外匯掉期	-	-	200	-	200	-	(1)
<b>小計</b>	<b>283</b>	<b>1,269</b>	<b>2,131</b>	<b>-</b>	<b>3,683</b>	<b>-</b>	<b>(72)</b>
<b>合計</b>						<b>38,840</b>	<b>(38,814)</b>

## 41. 風險管理 (續)

## (f) 運用衍生工具 (續)

	2019年12月31日					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		
<b>以公允價值計量且其變動計入</b>							
<b>當期損益的衍生工具</b>							
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	-
<b>小計</b>	<b>776,218</b>	<b>2,143,494</b>	<b>1,723,783</b>	<b>1,272</b>	<b>4,644,767</b>	<b>10,978</b>	<b>(10,690)</b>
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)
<b>小計</b>	<b>590,176</b>	<b>503,589</b>	<b>18,527</b>	<b>22,856</b>	<b>1,135,148</b>	<b>12,477</b>	<b>(11,756)</b>
其他衍生工具							
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	-
<b>小計</b>	<b>5,151</b>	<b>11,635</b>	<b>113,433</b>	<b>-</b>	<b>130,219</b>	<b>750</b>	<b>(720)</b>
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	-
<b>小計</b>	<b>634</b>	<b>1,271</b>	<b>3,163</b>	<b>-</b>	<b>5,068</b>	<b>9</b>	<b>(34)</b>
<b>合計</b>						<b>24,219</b>	<b>(23,200)</b>

截至二零二零年六月三十日止六個月期間，因無效的現金流量套期導致的對當期損益的影響為零（二零一九年度：零）。



## 41. 風險管理 (續)

### (f) 運用衍生工具 (續)

有關衍生工具的信用風險加權資產情況如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日
交易對手違約風險加權資產		
利率衍生工具	457	257
貨幣衍生工具	5,686	6,404
其他衍生工具	4,802	4,439
信用估值調整風險加權資產	7,651	10,517
<b>合計</b>	<b>18,596</b>	<b>21,617</b>

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

### (g) 公允價值

#### (i) 確定公允價值的方法

本集團設有多項會計政策和披露規定，要求計量金融工具和非金融資產和負債的公允價值。

本集團就計量公允價值制定了一個控制架構，包括設立估值團隊，全面監控所有重大的公允價值計量，包括三層次的公允價值計量。

估值團隊會定期審閱重大和不可觀察的輸入值和估值調整。如果使用第三方信息(如經紀報價或定價服務)來計量公允價值，估值團隊會評核從第三方得到的證據，以支持有關估值可符合《國際財務報告準則》規定的結論，包括有關估值已分類為公允價值層次中的應屬層次。

在計量資產或負債的公允價值時，本集團會盡量使用市場上可觀察的數據。公允價值會根據估值技術所採用的輸入值來分類為不同的層次，詳情如下。

下表列示了本集團在每個財務狀況表日持續以公允價值計量的資產和負債於本報告期末的公允價值信息及其公允價值計量的層次。公允價值計量結果所屬層次取決於對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次的輸入值。三個層次輸入值的定義如下：

- 第一層次輸入值：在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；
- 第二層次輸入值：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；
- 第三層次輸入值：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

## 41. 風險管理 (續)

### (g) 公允價值 (續)

#### (i) 確定公允價值的方法 (續)

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。

#### (ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債

下表按公允價值層次分析在財務狀況表日以公允價值計量的金融工具：

	2020年6月30日			總額
	第1層次	第2層次	第3層次	
<b>資產</b>				
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資				
— 債券投資	20,367	149,034	1,264	170,665
— 紙貴金屬	82	—	—	82
— 股權投資	1,194	25	2,002	3,221
— 基金投資	6	108,234	558	108,798
— 理財產品	—	—	967	967
— 非標資產—票據資產	—	191,693	—	191,693
<b>小計</b>	<b>21,649</b>	<b>448,986</b>	<b>4,791</b>	<b>475,426</b>
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	3,339	97	15	3,451
衍生金融資產	—	38,840	—	38,840
以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款	—	—	6,977	6,977
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	95,454	416,749	—	512,203
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	—	304,817	54,925	359,742
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	2,032	—	4,745	6,777
<b>合計</b>	<b>122,474</b>	<b>1,209,489</b>	<b>71,453</b>	<b>1,403,416</b>
<b>負債</b>				
交易性金融負債				
— 與貴金屬相關的金融負債	18,459	—	—	18,459
— 債券賣空	1,318	—	—	1,318
<b>小計</b>	<b>19,777</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>19,777</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				
— 拆入紙貴金屬	1,614	—	—	1,614
— 發行存款證	—	636	—	636
— 發行債券	9,467	—	—	9,467
— 其他	—	7,687	4,783	12,470
<b>小計</b>	<b>11,081</b>	<b>8,323</b>	<b>4,783</b>	<b>24,187</b>
衍生金融負債	—	38,814	—	38,814
<b>合計</b>	<b>30,858</b>	<b>47,137</b>	<b>4,783</b>	<b>82,778</b>

## 41. 風險管理 (續)

### (g) 公允價值 (續)

#### (ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

	2019年12月31日			
	第1層次	第2層次	第3層次	總額
<b>資產</b>				
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資				
— 債券投資	17,336	100,420	378	118,134
— 紙貴金屬	183	—	—	183
— 股權投資	1,142	—	1,315	2,457
— 基金投資	2,149	69,136	414	71,699
— 理財產品	—	20	844	864
— 非標資產—票據資產	—	199,817	—	199,817
<b>小計</b>	<b>20,810</b>	<b>369,393</b>	<b>2,951</b>	<b>393,154</b>
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資				
— 債券投資	4,830	275	17	5,122
衍生金融資產				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款	—	24,219	—	24,219
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	—	—	5,779	5,779
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益				
的債務工具投資	104,530	374,326	—	478,856
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益				
的貸款和墊款	—	233,789	30,346	264,135
指定為以公允價值計量且其變動計入				
其他綜合收益的權益工具投資	2,329	—	3,748	6,077
<b>合計</b>	<b>132,499</b>	<b>1,002,002</b>	<b>42,841</b>	<b>1,177,342</b>
<b>負債</b>				
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
<b>小計</b>	<b>14,888</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>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				
— 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
<b>小計</b>	<b>18,454</b>	<b>6,987</b>	<b>3,105</b>	<b>28,546</b>
衍生金融負債				
<b>合計</b>	<b>33,342</b>	<b>30,187</b>	<b>3,105</b>	<b>66,634</b>

於本期內，金融工具並無在公允價值層次的第二和第一層次之間作出重大轉移。

## 41. 風險管理 (續)

### (g) 公允價值 (續)

#### (ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

##### (1) 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

對於有活躍市場報價的金融工具採用Bloomberg等發佈的活躍市場報價。

##### (2) 持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

估值日當日中國債券信息網存在估值的人民幣債券，採用中國債券信息網最新發佈的估值結果確定其公允價值。

對於沒有活躍市場報價的外幣債券採用Bloomberg等發佈的綜合估值。

衍生金融資產中的遠期外匯合約的公允價值是採用對遠期外匯合約約定價格與市場遠期價格之差折現的方法來確定。所使用的折現率為報告期末相關的人民幣掉期收益率曲線。

外匯期權合約的公允價值是基於Black-Scholes模型，採用外匯即期、貨幣收益率、匯率波動率確定。使用的市場數據來自Bloomberg、Reuters等供應商提供的活躍市場報價。

衍生金融資產中的利率掉期合約的公允價值為假設於報告期末終止該掉期合約預計所應收或應付金額折現。所使用的折現率為報告期末相關的幣種和掉期品種收益率曲線。

基金投資估值根據在市場的可觀察報價得出。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款，中國境內採用市場上唯一認證的票交所公佈的票據轉貼現成交價格，以10日均線為基準對票據價值進行評估；中國境外採用折現法估值，折現率考慮貸款客戶在S&P, Moody, Fitch的評級、客戶行業、貸款年期及貸款貨幣等因素，再加上發行人信用利差而成。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的票據非標，中國境內採用市場上唯一認證的票交所公佈的票據轉貼現成交價格，以10日均線為基準對票據價值進行評估。

發行的存款證，估值取自Bloomberg提供的估值結果。

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項下的「其他」採用投資目標的市價組合法。根據投資的資產淨值，淨值根據產品投資組合的可觀察市值及相關費用決定。

## 41. 風險管理 (續)

### (g) 公允價值 (續)

#### (ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息第三層次公允價值計量的量化信息如下：

	2020年 6月30日的 公允價值	估值技術	不可觀察輸入值
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	1,202	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	3,543	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	6,977	現金流折現法	風險調整折現率、實際交易情況調整折現率、現金流
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	54,925	現金流折現法	風險調整折現率、實際交易情況調整折現率、現金流
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資			
— 債券投資	1,264	現金流折現法	風險調整折現率、現金流量
— 股權投資	2,002	市場法	流動性折價
— 基金投資	558	市場法	流動性折價
— 理財產品	967	現金流折現法	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	15	現金流折現法	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	4,783	基金淨值法	淨資產

## 41. 風險管理(續)

## (g) 公允價值(續)

## (ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息第三層次公允價值計量的量化信息如下：(續)

	2019年		不可觀察輸入值
	12月31日的 公允價值	估值技術	
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	1,105	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	風險調整折現率、實際交易情況調整折現率、現金流
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資			
— 債券投資	378	現金流折現法	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

## 41. 風險管理 (續)

### (g) 公允價值 (續)

#### (ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

#### (3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息第三層次公允價值計量的量化信息如下：(續)

##### 1) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具

下表列示在公允價值層次第三層次所計量公允價值的期初結餘與期末結餘之間的變動：

資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	總額
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	44	190	—	—	234
— 於其他綜合收益中確認	—	—	153	990	1,143
新增	1,750	1,000	59,027	53	61,830
轉出第三層	—	—	—	—	—
出售和結算	(28)	—	(34,601)	—	(34,629)
匯率變動	72	8	—	(46)	34
於2020年6月30日	4,806	6,977	54,925	4,745	71,453
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	44	190	—	—	234

資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	總額
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
新增	131	5,741	51,435	—	57,307
轉出第三層	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)



## 41. 風險管理(續)

### (g) 公允價值(續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息第三層次公允價值計量的量化信息如下:(續)

1) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具(續)

負債	以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融負債
於2020年1月1日	3,105
於損益中確認的收益或損失	145
發行	1,454
出售和結算	-
匯兌差異	79
於2020年6月30日	4,783
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	145
於2019年1月1日	2,514
於損益中確認的收益或損失	(17)
發行	591
匯率差異	17
於2019年12月31日	3,105
於報告日持有的以上負債項目於損益中確認的未實現收益或損失	(17)

2) 持續的公允價值計量項目，本期內發生各層次之間轉換的，轉換的原因及確定轉換時點的政策

截至二零二零年六月三十日止六個月期間，本集團上述持續以公允價值計量的資產和負債各層次之間沒有發生重大轉換。

3) 本期內發生的估值技術變更及變更原因

截至二零二零年六月三十日止六個月期間，本集團上述持續公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。

## 41. 風險管理 (續)

### (g) 公允價值 (續)

#### (iii) 未以公允價值計量的金融資產和金融負債

##### (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賬(附註16)。由於大部分以攤餘成本計量的貸款和墊款按與中國人民銀行利率相若的浮動利率定價或貸款市場報價利率，至少每年按市場利率重定價一次，減值貸款已扣除損失準備以反映其可回收金額，因此以攤餘成本計量的貸款和墊款的公允價值與賬面值接近。

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

下表列示了未以公允價值反映或披露的以攤餘成本計量的債務工具投資的賬面價值、公允價值以及公允價值層次的披露：

其中，第一層次公允價值計量依據為採用Bloomberg等發佈的活躍市場報價的債券；第二層次公允價值計量項目中，人民幣債券採用中國債券信息網最新發佈的估值結果確定其公允價值，對於沒有活躍市場報價的外幣債券採用Bloomberg發佈的綜合估值；第三層次公允價值為採用預期現金流回收的估值方法。

	2020年6月30日					2019年12月31日				
	賬面價值	公允價值	第1層次	第2層次	第3層次	賬面價值	公允價值	第1層次	第2層次	第3層次
以攤餘成本計量的債務工具投資	1,033,459	1,062,159	3,178	883,588	175,393	907,472	930,217	6,577	789,068	134,572

##### (2) 金融負債

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

下表列示了所發行的次級定期債券和長期債券的賬面價值、公允價值：

	2020年6月30日					2019年12月31日				
	賬面價值	公允價值	第1層次	第2層次	第3層次	賬面價值	公允價值	第1層次	第2層次	第3層次
已發行次級定期債券	34,508	35,957	-	35,957	-	34,469	35,631	-	35,631	-
已發行長期債券	139,226	141,705	-	141,705	-	165,602	167,405	-	167,405	-
合計	173,734	177,662	-	177,662	-	200,071	203,036	-	203,036	-

## 42. 與有關聯人士之重大交易

### (a) 主要關聯方概況

本行主要股東及其母公司

企業名稱	註冊地址	實收資本	對本行 持有股數	對本行的 持股比例	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	李建紅(註(ix))
其中：招商局輪船 有限公司	北京	人民幣 7,000百萬元	3,289,470,337	13.04% (註(ii))	-	運輸、修理、建造、銷售 採購供應、代理	大股東	有限公司	李建紅
深圳市晏清投資發 展有限公司	深圳	人民幣 600百萬元	1,258,542,349	4.99%	-	投資興辦實業、國內商 業、物資供銷業	股東	有限公司	徐鑫
深圳市楚源投資發 展有限公司	深圳	人民幣 600百萬元	944,013,171	3.74%	-	投資興辦實業、國內商 業、物資供銷業	股東	有限公司	徐鑫
深圳市招融投資控 股有限公司	深圳	人民幣 600百萬元	1,147,377,415	4.55%	-	投資興辦實業、國內商 業、物資供銷業	股東	有限公司	洪小源
Best Winner Investment Co., Ltd.	英屬維爾京 群島	美元 0.05百萬元	386,924,063	1.53%	-	-	股東	股份有限公司	-
China Merchants Union (BVI) Ltd.	英屬維爾京 群島	美元 0.06百萬元	477,903,500	1.89%	-	-	股東	有限公司	-
招商局實業發展 (深圳)有限 公司	深圳	美元 10百萬元	55,196,540	0.22%	-	投資興辦工業和其它實 業、企業管理及投資諮 詢	股東	有限公司	王效釘

## 42. 與有關聯人士之重大交易 (續)

### (a) 主要關聯方概況 (續)

本行主要股東及其母公司 (續)

企業名稱	註冊地址	實收資本	對本行 持有股數	對本行的 持股比例	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%	-	國際船舶運輸、國際海運 輔助業務、從事貨物及 技術的進出口業務等	股東之母公司	有限公司	許立榮
其中：中國遠洋運輸 有限公司	北京	人民幣 16,191百萬元	1,574,729,111	6.24%	-	運輸業務、租賃業務、船 舶購銷業務、倉儲業務	股東	有限公司	許立榮
中遠海運(廣州) 有限公司	廣州	人民幣 3,191百萬元	696,450,214	2.76%	-	水上運輸業	股東	有限公司	壽健
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
中遠海運投資控股 有限公司	香港	港幣 500百萬元	54,721,930	0.22%	-	租賃業務、金融業務、保 險業務	股東	有限公司	-
廣州市三鼎油品運 輸有限公司	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	1,258,949,100	4.99%	-	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

## 42. 與有關聯人士之重大交易 (續)

## (a) 主要關聯方概況 (續)

本行主要股東及其母公司 (續)

企業名稱	註冊地址	實收資本	對本行 持有股數	對本行的 持股比例	本行持股比例	主營業務	與本行關係	經濟性質或類型	法定代表人
其中：大家人壽保險股份有限公司	北京	人民幣 30,790百萬元	1,258,949,100	4.99%	-	人壽保險、健康保險、意外傷害保險等各類人身保險業務	股東	股份有限公司	何肖鋒
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%	-	建設項目總承包	股東之母公司	有限公司	劉起濤
其中：中國交通建設股份有限公司	北京	人民幣 16,175百萬元	301,089,738	1.19%	-	建設項目總承包；租賃及維修業務；技術諮詢服務；進出口業務；投資與管理業務	股東	股份有限公司	劉起濤
上海汽車工業(集團)總公司	上海	人民幣 21,599百萬元	310,125,822	1.23%	-	機動車輛生產銷售業務，國有資產經營與管理業務，國內貿易業務、諮詢服務	股東之母公司	有限公司	陳虹
其中：上海汽車集團股份有限公司	上海	人民幣 11,683百萬元	310,125,822	1.23%	-	機動車生產銷售業務；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%	-	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

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%(二零一九年十二月三十一日：29.97%)的股份。
- (ii) 招商局輪船有限公司(「招商局輪船」)是招商局集團的子公司，於二零二零年六月三十日其持有本行13.04%的股權(二零一九年十二月三十一日：13.04%)，為本行第一大股東。
- (iii) 中國保險保障基金有限責任公司(「中國保險保障基金」)通過其子公司間接持有本行4.99%(二零一九年十二月三十一日：9.98%)的股份。
- (iv) 中國遠洋海運集團有限公司(「中國遠洋海運集團」)通過其子公司間接持有本行9.97%(二零一九年十二月三十一日：9.97%)的股份。
- (v) 中國交通建設集團有限公司(「中國交通建設集團」)通過其子公司間接持有本行1.68%(二零一九年十二月三十一日：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%(二零一九年十二月三十一日：1.23%)的股份。
- (vii) 河北港口集團有限公司(「河北港口集團」)直接持有本行1.17%(二零一九年十二月三十一日：1.21%)的股份。
- (viii) 招商局集團對本行的持股比例與以上部分相關數直接相加之和在尾數上可能略有差異，系四捨五入所致。
- (ix) 於2020年8月21日，法定代表人由李建紅變更為繆建民。

## 42. 與有關聯人士之重大交易 (續)

### (a) 主要關聯方概況 (續)

各公司的註冊資本及其變化(金額：元)

關聯方名稱	2020年6月30日		2019年12月31日	
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	600,000,000	人民幣	600,000,000
Best Winner Investment Co., Ltd.	美元	50,000	美元	50,000
China Merchants Union (BVI) Ltd.	美元	60,000	美元	60,000
招商局實業發展(深圳)有限公司	美元	10,000,000	美元	10,000,000
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
中遠海運投資控股有限公司	港幣	500,000,000	港幣	500,000,000
廣州市三鼎油品運輸有限公司	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

### (b) 交易條款

相關期間，本集團在其日常銀行業務中與有關聯人士進行交易，包括借貸、投資、存款、證券買賣、代理服務、託管及其他受託業務及財務狀況表外的交易。董事會認為，本集團所有與有關聯人士之重大交易均按一般的商業交易條款進行。該等銀行交易按各項交易當時的市場價格定價。

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

## 42. 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輪船及其關聯公司於二零二零年六月三十日擁有29.97%(二零一九年十二月三十一日:29.97%)本行的股權(其中由招商局輪船直接持有13.04%(二零一九年十二月三十一日:13.04%))。

本集團與招商局輪船及其關聯公司的交易及餘款在以下列示:

	2020年6月30日	2019年12月31日
財務狀況表內項目:		
— 貸款和墊款	39,038	26,222
— 投資	2,334	2,527
— 客戶存款	85,763	68,795
— 拆出資金	2,397	700
— 租賃負債	63	39
財務狀況表外項目:		
— 不可撤銷的保函	2,347	2,449
— 不可撤銷的信用證	448	341
— 承兌匯票	216	462
— 未使用的保理款項額度	624	318
	截至6月30日止6個月期間	
	2020年	2019年
利息收入	607	461
利息支出	620	543
淨手續費及佣金收入	372	308
經營費用	16	21
其他淨收入	(23)	(1)

### (d) 董監事、高管任職公司(除附註42(c)列示外)

	2020年6月30日	2019年12月31日
財務狀況表內項目:		
— 貸款和墊款	10,187	12,015
— 投資	976	1,747
— 客戶存款	13,158	35,443
財務狀況表外項目:		
— 不可撤銷保函	70	135
— 不可撤銷的信用證	67	77
— 承兌匯票	108	342
— 未使用的保理款項額度	1,394	1,218
	截至6月30日止6個月期間	
	2020年	2019年
利息收入	319	117
利息支出	124	197
淨手續費及佣金收入	564	370
經營費用	661	636
其他淨收入	2	7



## 42. 與有關聯人士之重大交易 (續)

### (e) 聯營及合營公司 (除附註42(c)列示外)

	2020年6月30日	2019年12月31日
財務狀況表內項目：		
— 貸款和墊款	6,269	6,178
— 拆出資金	10,600	11,600
— 投資	100	—
— 客戶存款	447	1,040
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷的保函	8,700	8,299
	截至6月30日止6個月期間	
	2020年	2019年
利息收入	42	78
利息支出	9	9
淨手續費及佣金收入	704	569
經營費用	6	3

### (f) 其他持股5%以上和施加重大影響的主要股東

	2020年6月30日	2019年12月31日
財務狀況表內項目：		
— 貸款和墊款	45,476	42,277
— 投資	3,058	2,836
— 客戶存款	48,365	54,557
— 租賃負債	9	12
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷保函	32,452	38,005
— 不可撤銷的信用證	702	613
— 承兌匯票	6,043	6,589
— 未使用的保理款項額度	2,465	2,118
	截至6月30日止6個月期間	
	2020年	2019年
利息收入	704	837
利息支出	351	669
淨手續費及佣金收入	1,676	1,302
經營費用	—	1
其他淨收入	132	2

## 43. 非控制性權益

非控制性權益指本集團子公司權益中不由本集團佔有的部分。招商基金淨資產及利潤對本集團而言均不重大。因此在報告期內，本集團沒有擁有重要非控制性權益的子公司。

### (a) 永久性債務資本

本行子公司招商永隆銀行於2017年4月27日發行永久性債務資本美元170百萬元，於2019年1月24日發行永久性債務資本美元400百萬元，本期變動詳情如下：

	本金	分配／支付	總計
於2020年1月1日結餘	3,979	—	3,979
本期分配	—	123	123
本期支付	—	(123)	(123)
匯率變動	81	—	81
於2020年6月30日結餘	4,060	—	4,060

永久性債務資本並無固定的贖回日，發行人擁有選擇支付利息的權利。永久性債務資本的利息一經取消，不可累積。不存在交付現金給其他方的合同義務。截至2020年6月30日止6個月期間，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。

## 44. 金融資產轉移

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或特殊目的信託。這些金融資產轉讓若全部或部分符合終止確認條件，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了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。

對於符合終止確認條件的信貸資產證券化，本集團全部終止確認已轉移的信貸資產。本期本集團通過該等信貸資產證券化交易轉讓貸款以及貸款價值人民幣22,295百萬元（截至二零一九年六月三十日止六個月期間：人民幣22,900百萬元）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。本期本集團無新增繼續涉入的證券化信貸資產（截至二零一九年六月三十日止六個月期間：人民幣10,402百萬元）。於二零二零年六月三十日，本集團繼續涉入的資產和負債均為人民幣987百萬元（於二零一九年十二月三十一日：人民幣987百萬元），分別列示於本集團的其他資產和其他負債中。

## 44. 金融資產轉移(續)

### 信貸資產的轉讓

截至二零二零年六月三十日止六個月期間，本集團直接向第三方轉讓信貸資產(不含資產證券化)人民幣301百萬元(截至二零一九年六月三十日止六個月期間：人民幣183百萬元)。本集團認為已轉讓該等貸款所有權的絕大部分風險及報酬，本集團已終止確認該等貸款的全部金額。

### 賣出回購交易及證券借出交易

全部未終止確認的已轉讓金融資產主要為賣出回購交易中作為擔保物交付給交易對手的證券及證券借出交易中借出的證券，此種交易下交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將上述證券出售或再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。在某些情況下，若相關證券價值上升或下降，本集團可以要求交易對手支付額外的現金作為抵押或需要向交易對手歸還部分現金抵押物。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的大部分風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。同時，本集團將收到的現金抵押品確認為一項金融負債。

## 45. 在未納入合併財務報告範圍的結構化主體中的權益

### (a) 在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益

本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有權益。這些結構化主體未納入本集團的合併財務報告範圍，主要包括理財產品、資產管理計劃、信託受益權、資產支持證券以及基金。本集團持有這些結構化主體的目的是獲取投資收益、資本增值或兩者兼具。

截至二零二零年六月三十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6月30日					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	152,288	144,426	-	296,714	296,714	
信託受益權	-	35,356	-	35,356	35,356	
資產支持證券	1,217	-	2,036	3,253	3,253	
基金	107,800	-	-	107,800	107,800	
合計	261,305	179,782	2,036	443,123	443,123	

## 45. 在未納入合併財務報告範圍的結構化主體中的權益 (續)

### (a) 在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益 (續)

	2019年12月31日				
	賬面價值			合計	最大損失敞口
	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

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

### (b) 在本集團作為發起人但未納入合併財務報告範圍的結構化主體中享有的權益

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

於二零二零年六月三十日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的非保本理財產品為人民幣2,565,828百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣2,293,628百萬元)。

於二零二零年六月三十日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的公募基金為人民幣404,736百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣378,304百萬元)。

於二零二零年六月三十日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的資產管理計劃為人民幣251,363百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣270,585百萬元)。

於二零二零年六月三十日，本集團與自身發起設立的非保本理財產品之間的買入返售交易餘額為人民幣112,658百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣63,214百萬元)，拆出資金的餘額為人民幣9,763百萬元(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。

截至二零二零年六月三十日止六個月期間，本集團在上述非保本理財產品確認的手續費及佣金收入為人民幣6,234百萬元(截至二零一九年六月三十日止六個月期間：人民幣2,962百萬元)。

截至二零二零年六月三十日止六個月期間，本集團在上述公募基金的管理費收入為人民幣773百萬元(截至二零一九年六月三十日止六個月期間：人民幣695百萬元)。

截至二零二零年六月三十日止六個月期間，本集團在上述資產管理計劃的管理費收入為人民幣350百萬元(截至二零一九年六月三十日止六個月期間：人民幣367百萬元)。

本集團於二零二零年一月一日之後發行，並於二零二零年六月三十日之前已到期的非保本理財產品發行總量共計人民幣613,670百萬元(截至二零一九年六月三十日止六個月期間：人民幣883,759百萬元)。

## 46. 財務狀況表日後事項

2020年7月9日，本行於中國銀行間債券市場發行了「2020年招商銀行股份有限公司第一期無固定期限資本債券」金額人民幣50,000百萬元，本期債券募集的資金將依據適用法律和監管部門的批准，以補充本行的其他一級資本。

截至本中期財務報告批准日，本集團無其他需要披露的重大財務狀況表日後事項。

# 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## (A) 資本充足率

資本充足率根據銀保監會二零一二年頒佈並於二零一三年一月一日開始生效的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的指引編製，其中的依據可能會與香港或其他國家地區所採用的相關依據存在差異。

本集團按照銀保監會於二零一四年四月核准的資本管理高級方法計算的核心一級資本充足率、一級資本充足率及資本充足率如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日
核心一級資本充足率	11.31%	11.95%
一級資本充足率	11.99%	12.69%
資本充足率	14.90%	15.54%
<b>資本基礎的組成部分</b>		
核心一級資本：		
實收資本可計入部分	25,220	25,220
資本公積可計入部分	67,489	67,281
盈餘公積	62,182	62,184
一般準備	89,455	90,151
未分配利潤	336,884	317,643
少數股東資本可計入部分	261	243
其他(註(i))	12,570	10,624
核心一級資本總額	594,061	573,346
核心一級資本監管扣除項目	26,599	23,007
核心一級資本淨額	567,462	550,339
其他一級資本(註(ii))	34,099	34,097
一級資本淨額	601,561	584,436
二級資本：		
二級資本工具及其溢價可計入金額	31,700	31,700
超額貸款損失準備	114,266	99,724
少數股東資本可計入部分	70	65
二級資本總額	146,036	131,489
二級資本監管扣除項目	-	-
二級資本淨額	146,036	131,489
資本淨額	747,597	715,925
風險加權資產總額	5,019,059	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，其他包括外幣財務報表折算差額等。

註(ii)： 本集團其他一級資本包括發行的優先股、少數股東資本可計入部分等。

二零二零年六月三十日，本集團信用風險採用權重法，市場風險採用標準法，操作風險採用基本指標法計算的核心一級資本充足率為10.20%、一級資本充足率為10.81%、資本充足率為12.49%、資本淨額為人民幣695,028百萬元、風險加權資產總額為人民幣5,564,432百萬元。

## (B) 槓桿率

本集團根據銀保監會二零一五年頒佈並於二零一五年四月一日開始生效的《商業銀行槓桿率管理辦法(修訂)》指引編製的槓桿率如下，其中的依據可能會與香港或其他國家地區所採用的相關依據存在差異。

與槓桿率監管項目對應的相關會計項目以及監管項目與會計項目的差異：

	2020年6月30日	2019年12月31日
併表總資產	8,031,826	7,417,240
併表調整項	(34,570)	(24,603)
客戶資產調整項	-	-
衍生產品調整項	(9,152)	11,796
證券融資交易調整項	29,386	28,861
表外項目調整項	1,234,861	1,194,234
其他調整項	(26,599)	(23,007)
調整後的表內外資產餘額	9,225,752	8,604,521

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6月30日	2019年12月31日
表內資產(除衍生產品和證券融資交易外)	7,731,691	7,258,371
減：一級資本扣減項	(26,599)	(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)	7,705,092	7,235,364
各類衍生產品的重置成本(扣除合格保證金)	10,516	13,393
各類衍生產品的潛在風險暴露	18,833	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	339	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	29,688	36,015
證券融資交易的會計資產餘額	226,725	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	29,386	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	256,111	138,908
表外項目餘額	2,412,574	2,266,901
減：因信用轉換減少的表外項目餘額	(1,177,713)	(1,072,667)
調整後的表外項目餘額	1,234,861	1,194,234
一級資本淨額	601,561	584,436
調整後的表內外資產餘額	9,225,752	8,604,521
槓桿率	6.52%	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國家所採用的相關依據存在差異。本集團2020年第二季度流動性覆蓋率均值為146.09%，較上季度減少19.18個百分點，基本保持平穩。本集團2020年第二季度末流動性覆蓋率時點值為136.39%，符合中國銀行保險監督管理委員會2020年監管要求。本集團2020年流動性覆蓋率各明細項目的第二季度平均值如下表所示：

序號		折算前數值	折算後數值
<b>合格優質流動性資產</b>			
1	<b>合格優質流動性資產</b>		<b>1,133,634</b>
<b>現金流出</b>			
2	零售存款、小企業客戶存款，其中：	2,008,200	178,414
3	穩定存款	448,118	22,406
4	欠穩定存款	1,560,082	156,008
5	無抵(質)押批發融資，其中：	3,313,721	1,248,959
6	業務關係存款(不包括代理行業務)	1,802,288	448,277
7	非業務關係存款(所有交易對手)	1,458,156	747,405
8	無抵(質)押債務	53,277	53,277
9	抵(質)押融資		13,206
10	其他項目，其中：	1,434,516	343,550
11	與衍生產品及其他抵(質)押品要求相關的現金流出	279,128	279,128
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	1,155,388	64,422
14	其他契約性融資義務	60,444	60,444
15	或有融資義務	6,531,193	97,750
16	<b>預期現金流出總量</b>		<b>1,942,323</b>
<b>現金流入</b>			
17	抵(質)押借貸(包括逆回購和借入證券)	199,621	198,949
18	完全正常履約付款帶來的現金流入	994,918	673,864
19	其他現金流入	302,544	293,543
20	<b>預期現金流入總量</b>	<b>1,497,083</b>	<b>1,166,356</b>
			<b>調整後數值</b>
21	<b>合格優質流動性資產</b>		<b>1,133,634</b>
22	<b>現金淨流出量</b>		<b>775,967</b>
23	<b>流動性覆蓋率(%)</b>		<b>146.09%</b>

註：

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

## (D) 淨穩定資金比例

本集團根據《商業銀行淨穩定資金比例信息披露辦法》的相關規定編製和披露淨穩定資金比例信息。本集團2020年第二季度末淨穩定資金比例時點值為119.17%，較上季度降低3.19個百分點，主要受貸款規模增長的影響。本集團最近兩個季度末的淨穩定資金比例各明細項目如下表所示：

2020年6月30日

(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
		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	
<b>可用的穩定資金</b>						
1	資本	639,860	-	-	20,000	659,860
2	監管資本	628,160	-	-	20,000	648,160
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	1,593,741	645,671	23,228	1,376	2,061,321
5	穩定存款	465,168	6,072	133	41	447,846
6	欠穩定存款	1,128,573	639,599	23,095	1,335	1,613,475
7	批發融資	2,266,264	1,967,637	214,525	341,647	2,136,990
8	業務關係存款	1,854,620	-	-	-	927,310
9	其他批發融資	411,644	1,967,637	214,525	341,647	1,209,680
10	相互依存的負債	-	-	-	-	-
11	其他負債	57,848	125,680	8,026	126,323	64,692
12	淨穩定資金比例衍生產品負債	-	-	-	65,644	-
13	以上未包括的所有其它負債和權益	57,848	125,680	8,026	60,679	64,692
14	<b>可用的穩定資金合計</b>					<b>4,922,863</b>
<b>所需的穩定資金</b>						
15	淨穩定資金比例合格優質流動性資產					130,614
16	存放在金融機構的業務關係存款	55,250	1,251	-	-	28,251
17	貸款和證券	66,923	2,211,457	1,041,955	2,718,615	3,627,104
18	由一級資產擔保的向金融機構發放的貸款	-	110,285	-	-	-
19	由非一級資產擔保或無擔保的向金融機構發放的貸款	502	793,624	229,055	43,407	293,631
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	-	1,121,211	757,941	1,394,455	2,092,651
21	其中：風險權重不高於35%	-	109,762	89,799	161,058	204,468
22	住房抵押貸款	-	33,039	25,646	1,149,635	1,004,683
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	66,421	153,298	29,313	131,118	236,139
25	相互依存的資產	-	-	-	-	-

**(D) 淨穩定資金比例 (續)**

2020年6月30日 (續)

(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
		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	
<b>所需的穩定資金 (續)</b>						
26	其他資產	81,287	17,211	1,392	96,939	147,277
27	實物交易的大宗商品(包括黃金)	8,780				7,463
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				129	110
29	淨穩定資金比例衍生產品資產				61,437	-
30	衍生產品附加要求				66,812	13,362
31	以上未包括的所有其它資產	72,507	17,211	1,392	35,373	126,342
32	表外項目				8,610,275	197,746
33	<b>所需的穩定資金合計</b>					<b>4,130,992</b>
34	<b>淨穩定資金比例(%)</b>					<b>119.17%</b>

2020年3月31日

(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
		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	
<b>可用的穩定資金</b>						
1	資本	649,988	-	-	20,000	669,988
2	監管資本	638,288	-	-	20,000	658,288
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	1,440,271	700,062	22,808	1,759	1,970,666
5	穩定存款	435,740	5,681	165	800	420,307
6	欠穩定存款	1,004,531	694,381	22,643	959	1,550,359
7	批發融資	1,929,732	2,027,880	349,432	343,558	2,087,071
8	業務關係存款	1,756,811	-	-	-	878,406
9	其他批發融資	172,921	2,027,880	349,432	343,558	1,208,665
10	相互依存的負債	-	-	-	-	-
11	其他負債	26,101	158,485	9,511	86,528	23,651
12	淨穩定資金比例衍生產品負債				67,632	
13	以上未包括的所有其它負債和權益	26,101	158,485	9,511	18,896	23,651
14	<b>可用的穩定資金合計</b>					<b>4,751,376</b>
<b>所需的穩定資金</b>						
15	淨穩定資金比例合格優質流動性資產					130,288
16	存放在金融機構的業務關係存款	96,267	2,058	-	-	49,163
17	貸款和證券	66,167	2,049,491	1,143,778	2,614,134	3,396,612
18	由一級資產擔保的向金融機構發放的貸款	-	153,614	-	-	-
19	由非一級資產擔保或無擔保的向金融機構發放的貸款	536	660,689	259,117	47,860	299,892

## (D) 淨穩定資金比例 (續)

2020年3月31日 (續)

(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
		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	
<b>所需的穩定資金 (續)</b>						
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	-	1,090,205	816,224	1,377,850	1,947,067
21	其中：風險權重不高於35%	-	462,983	456,345	886,598	1,035,953
22	住房抵押貸款	-	32,823	30,053	1,067,481	938,621
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	65,631	112,160	38,384	120,943	211,032
25	相互依存的資產	-	-	-	-	-
26	其他資產	81,167	16,764	1,263	70,903	117,510
27	實物交易的大宗商品(包括黃金)	2,718				2,310
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				176	149
29	淨穩定資金比例衍生產品資產				65,766	-
30	衍生產品附加要求				69,636	13,927
31	以上未包括的所有其它資產	78,449	16,764	1,263	4,961	101,124
32	表外項目				8,216,134	189,417
<b>33</b>	<b>所需的穩定資金合計</b>					<b>3,882,990</b>
<b>34</b>	<b>淨穩定資金比例(%)</b>					<b>122.36%</b>

註：

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

**(E) 國際債權**

本集團主要在中國境內從事銀行業務，而本集團對中國境外第三方的所有債權以及對中國境內的第三方外幣債權均視作國際債權。

國際債權包括貸款和墊款、同業和其他金融機構結餘及拆借交易、持有貿易票據和存款證以及證券投資。

國際債權按不同國家或地域予以披露。當一個國家或地域計入任何風險轉移後，構成國際債權總金額10%或以上時，便會予以呈報。只有在申索獲與對方所屬國家不同國家的人士保證，又或倘申索是向一家銀行的海外分支機構提出，而該銀行的總行位於另一個國家的情況下，風險方會轉移。

2020年6月30日				
	同業和其他 金融機構	公共實體	其他	合計
境內機構的外幣交易	70,386	3,033	79,692	153,111
亞太區，不包括中國境內	59,244	27,759	165,216	252,219
— 其中屬於香港的部分	27,659	25,327	145,868	198,854
歐洲	11,662	381	14,778	26,821
南北美洲	33,458	11,101	36,789	81,348
合計	174,750	42,274	296,475	513,499
2019年12月31日				
	同業和其他 金融機構	公共實體	其他	合計
境內機構的外幣交易	91,598	1,702	75,452	168,752
亞太區，不包括中國境內	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

## (F) 已逾期90天以上的貸款和墊款

### (i) 按地區分類

	2020年6月30日	2019年12月31日
總行	13,358	10,835
長江三角洲地區	5,593	6,920
環渤海地區	5,613	6,324
珠江三角洲及海西地區	6,028	6,420
東北地區	3,896	4,023
中部地區	4,097	2,957
西部地區	4,368	5,777
境外	415	276
附屬機構	882	932
合計	44,250	44,464

### (ii) 按逾期情況

	2020年6月30日	2019年12月31日
本金或利息已逾期達下列期間的貸款和墊款總額：		
— 三至六個月(含六個月)	11,150	9,015
— 六至十二個月(含十二個月)	8,868	11,273
— 超過十二個月	24,232	24,176
合計	44,250	44,464
佔貸款和墊款總額百分比：		
— 三至六個月(含六個月)	0.23%	0.20%
— 六至十二個月(含十二個月)	0.18%	0.25%
— 超過十二個月	0.50%	0.54%
合計	0.91%	0.99%

**(F) 已逾期90天以上的貸款和墊款 (續)****(iii) 抵押物狀況**

	2020年6月30日	2019年12月31日
抵押物覆蓋的貸款和墊款	12,666	11,849
抵押物沒有覆蓋的貸款和墊款	30,962	32,483
抵押物現值	31,718	46,032

於二零二零年六月三十日，本集團已逾期90天以上的金融機構貸款和墊款餘額為人民幣162百萬元(二零一九年十二月三十一日：人民幣1百萬元)。

註： 根據香港金管局的要求，以上分析為逾期超過90天的貸款和墊款。

有指定還款日期的貸款和墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

對於以分期付款償還的貸款和墊款，如果部分分期付款已逾期，那麼該等貸款和墊款的全部金額均被分類為已逾期。

實時償還貸款和墊款在借款人收到償還要求但並無根據指示還款時被分類為已逾期。倘實時償還貸款和墊款超出已知會借款人的獲批准的限額，均會被視為已逾期。

本集團抵押物包括現金存款、股票、土地使用權、建築物、運輸及其他設備等。抵質押物的公允價值是管理層在現有的外部評估價值基礎上，考慮最近的資產變賣記錄及市場情況而得出估值。

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



## (G) 已重組貸款和墊款

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	金額	佔貸款和墊款 總額百分比	金額	佔貸款和墊款 總額百分比
已重組貸款和墊款(註)	23,949	0.49%	25,022	0.56%
減：				
—逾期超過90天的已重組貸款和墊款	18,537	0.38%	19,255	0.43%
尚未超過90天的已重組貸款和墊款	5,412	0.11%	5,767	0.13%

註： 指經重組的不良貸款。

本集團於二零二零年六月三十日金融機構重組貸款和墊款餘額為1百萬元(二零一九年十二月三十一日：1百萬元)。

## (H) 對境內非銀行交易對象的風險

本行是於中國境內成立的商業銀行，主要於境內從事銀行業務。於二零二零年六月三十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中期財務報告附註中披露。

## (I) 貨幣集中程度(人民幣除外)

	2020年6月30日			
	美元	港幣	其他	合計
	(折合人民幣百萬元)			
<i>非結構性頭寸</i>				
即期資產	500,385	43,068	75,577	619,030
即期負債	467,880	33,657	79,885	581,422
遠期購入	539,840	22,057	100,098	661,995
遠期出售	563,527	19,375	97,691	680,593
淨期權頭寸	5,952	245	1,137	7,334
淨頭寸	14,770	12,338	(764)	26,344
淨結構性頭寸	8,444	30,779	1,109	40,332
	2019年12月31日			
	美元	港幣	其他	合計
	(折合人民幣百萬元)			
<i>非結構性頭寸</i>				
即期資產	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。