



招商銀行

CHINA MERCHANTS BANK

招商銀行股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

H股股票代碼：03968

境外優先股股票代碼：04614

2021年中期報告

招商銀行 因您而變



目錄

2	重要提示
3	釋義
3	重大風險提示
4	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
33	3.9 經營中關注的重點問題
41	3.10 業務運作
56	3.11 風險管理
61	3.12 前景展望與應對措施
62	3.13 利潤分配
63	第四章 環境、社會與治理
67	第五章 公司治理
74	第六章 重要事項
77	第七章 股份變動及股東情況
85	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二十九次會議於2021年8月13日以遠程視頻會議方式召開。繆建民董事長主持了會議，會議應參會董事16名，實際參會董事15名，梁錦松獨立非執行董事因公務未出席，委託王仕雄獨立非執行董事代為出席。本公司8名監事列席了會議。會議的召開符合《中華人民共和國公司法》和《招商銀行股份有限公司章程》的有關規定。
3. 本公司2021年中期不進行利潤分配或資本公積金轉增股本。
4. 本報告中財務報告未經審計。
5. 本報告除特別說明外，貨幣幣種為人民幣。
6. 本公司董事長繆建民、行長兼首席執行官田惠宇、副行長兼財務負責人王良及財務機構負責人李俐保證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

招商信諾資管：

招商信諾資產管理有限公司

招銀歐洲：

招商銀行(歐洲)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

招商拓撲：

招商拓撲銀行股份有限公司

招銀雲創：

招銀雲創信息技術有限公司

本公司間接持有其100%股權

招銀網絡科技：

招銀網絡科技(深圳)有限公司

本公司間接持有其100%股權

德勤華永會計師事務所：

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)

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：繆建民
授權代表：田惠宇、王良
董事會秘書：王良(代行董事會秘書職責)
聯席公司秘書：王良、何詠紫
證券事務代表：霍建軍
- 1.1.3 註冊及辦公地址：中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號
- 1.1.4 聯繫地址：
中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號
郵政編碼：518040
聯繫電話：+86 755 8319 8888
傳真：+86 755 8319 5109
電子信箱：cmb@cmbchina.com
互聯網網址：www.cmbchina.com
客戶投訴電話：95555-7
信用卡投訴電話：400 820 5555-7
消費者權益保護電話：+86 755 8307 7333
- 1.1.5 香港主要營業地址：香港中環康樂廣場8號交易廣場三期31樓
- 1.1.6 股票上市證券交易所：
A股：上海證券交易所；股票簡稱：招商銀行；股票代碼：600036
H股：香港聯交所；股票簡稱：招商銀行；股票代碼：03968
境內優先股：上海證券交易所；股票簡稱：招銀優1；股票代碼：360028
境外優先股：香港聯交所；股票簡稱：CMB 17USD 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號鋪
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》(www.cs.com.cn)、《證券時報》(www.stcn.com)、《上海證券報》(www.cnstock.com)
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特色和市場影響力的全國性商業銀行。本公司業務以中國市場為主，分銷網絡主要分佈於中國大陸主要中心城市，以及香港、紐約、倫敦、新加坡、盧森堡、悉尼等國際金融中心。2002年4月，本公司在上海證券交易所上市。2006年9月，本公司在香港聯交所上市。

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

隨著金融脫媒、利率市場化、科技變革的不斷深入發展，中國銀行業告別以規模取勝的1.0階段和以結構和質量取勝的2.0階段，進入模式致勝的3.0時代，市場與監管環境總體上愈發有利於發展戰略領先、數字化能力突出、經營風格穩健、組織文化優秀的銀行，行業分化日趨明顯。本公司持續深化「輕型銀行」「一體兩翼」戰略轉型，積極探索數字化時代的3.0經營模式。「十四五」期間，小康社會全面建成，居民家庭金融資產配置比例持續上升，產業結構調整步伐加快，本公司順勢而為，全力打造大財富管理價值循環鏈，鏈接全社會的資產和資金，做打通國民經濟轉型升級和人民美好生活的連接器，構建以「大財富管理的業務模式+數字化的運營模式+開放融合的組織模式」為核心的3.0模式，搶佔未來的競爭制高點。

2021年，本公司品牌影響力繼續提升。在英國《銀行家》雜誌公佈的2021年全球銀行1000強排名中，本公司位列全球第14名，名次較上年提升3位，連續四年穩居前20強；在2021年度《財富》世界500強排名中，本公司位列第162名，較上年躍升27名；本公司榮獲《歐洲貨幣》「中國最佳銀行」獎，創造該獎項評選歷史上的首次「三連冠」；在《亞洲貨幣》2021年「中國私人銀行大獎」評選中，本公司榮獲「最佳全國性股份制銀行」獎；在《亞洲貨幣》2021年「中國卓越交易銀行大獎」評選中，本公司榮獲「年度最佳交易銀行」獎；在《亞洲銀行家》2021年「國際卓越零售金融服務獎項計劃」評選中，本公司蟬聯「中國最佳財富管理銀行」獎，招商銀行App第3次獲得「中國最佳手機銀行服務」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)	2021年1-6月	2020年1-6月	本期比上年同期 增減(%)
經營業績			
營業淨收入 ⁽¹⁾	168,830	148,163	13.95
稅前利潤	76,323	62,838	21.46
歸屬於本行股東的淨利潤	61,150	49,788	22.82
每股計(人民幣元/股)			
歸屬於本行普通股股東的基本盈利 ⁽²⁾	2.35	1.97	19.29
歸屬於本行普通股股東的稀釋盈利	2.35	1.97	19.29
規模指標			
(人民幣百萬元，特別註明除外)	2021年 6月30日	2020年 12月31日	本期末比上年末 增減(%)
規模指標			
資產總額	8,885,886	8,361,448	6.27
其中：貸款和墊款總額 ⁽³⁾	5,382,998	5,029,128	7.04
負債總額	8,124,318	7,631,094	6.46
其中：客戶存款總額 ⁽³⁾	5,980,165	5,628,336	6.25
歸屬於本行股東權益	754,875	723,750	4.30
歸屬於本行普通股股東的每股淨資產(人民幣元/股) ⁽²⁾	26.60	25.36	4.89

註：

- (1) 營業淨收入為淨利息收入、淨手續費及佣金收入、其他淨收入與對合營、聯營企業投資收益之和。
- (2) 本公司2017年發行了非累積型優先股，2020年7月發行了永續債，均分類為其他權益工具。計算歸屬於普通股股東的基本盈利、平均淨資產收益率、每股淨資產等指標時，「歸屬於本行股東的淨利潤」需扣除當期已發放或已計提的優先股股息和永續債利息，「平均淨資產」和「淨資產」需扣除優先股和永續債餘額。本公司本期計提了應發放的永續債利息19.75億元，無發放或計提優先股股息。
- (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。除特別說明外，此處及下文相關項目餘額均未包含上述基於實際利率法計提的金融工具的利息。

2.2 財務比率

(%)	2021年1-6月	2020年1-6月	本期比上年同期增減
盈利能力指標(年化)			
歸屬於本行股東的平均總資產收益率	1.42	1.29	增加0.13個百分點
歸屬於本行普通股股東的平均淨資產收益率	18.06	16.94	增加1.12個百分點
淨利差 ⁽¹⁾	2.41	2.42	減少0.01個百分點
淨利息收益率 ⁽²⁾	2.49	2.50	減少0.01個百分點
佔營業淨收入百分比			
— 淨利息收入	58.84	61.33	減少2.49個百分點
— 非利息淨收入	41.16	38.67	增加2.49個百分點
成本收入比 ⁽³⁾	27.94	28.25	減少0.31個百分點
資本充足率指標(高級法)⁽⁴⁾			
核心一級資本充足率	11.89	12.29	下降0.40個百分點
一級資本充足率	13.47	13.98	下降0.51個百分點
資本充足率	16.01	16.54	下降0.53個百分點
總權益對總資產比率	8.57	8.73	下降0.16個百分點
資產質量指標			
不良貸款率	1.01	1.07	下降0.06個百分點
撥備覆蓋率 ⁽⁵⁾	439.46	437.68	上升1.78個百分點
貸款撥備率 ⁽⁶⁾	4.45	4.67	下降0.22個百分點
信用成本(年化)⁽⁷⁾			
	0.56	1.55	下降0.99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等。
- (4) 截至報告期末，本集團權重法下核心一級資本充足率10.46%，一級資本充足率11.84%，資本充足率13.38%。
- (5) 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。
- (7) 信用成本=貸款和墊款信用減值損失／貸款和墊款總額平均值×100%，貸款和墊款總額平均值=(期初貸款和墊款總額+期末貸款和墊款總額)／2。本期比上年同期下降較多主要是報告期內本集團減少了貸款和墊款的撥備計提，有關詳情請參閱第三章3.2.8「信用減值損失」一節。

董事會報告

3.1 總體經營情況分析

2021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，營業淨收入穩步增長，利潤增速較快，資產負債規模穩健增長，資產質量總體穩定。

報告期內，本集團實現營業淨收入1,688.30億元，同比增長13.95%；實現歸屬於本行股東的淨利潤611.50億元，同比增長22.82%；實現淨利息收入993.41億元，同比增長9.32%；實現非利息淨收入694.89億元，同比增長21.29%；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1.42%和18.06%，同比分別上升0.13和1.12個百分點。

截至報告期末，本集團資產總額88,858.86億元，較上年末增長6.27%；貸款和墊款總額53,829.98億元，較上年末增長7.04%；負債總額81,243.18億元，較上年末增長6.46%；客戶存款總額59,801.65億元，較上年末增長6.25%。

截至報告期末，本集團不良貸款餘額545.42億元，較上年末增加9.27億元；不良貸款率1.01%，較上年末下降0.06個百分點；撥備覆蓋率439.46%，較上年末上升1.78個百分點；貸款撥備率4.45%，較上年末下降0.22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763.23億元，同比上升21.46%，實際所得稅稅率19.23%，同比下降1.08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)	2021年1-6月	2020年1-6月	變動額
淨利息收入	99,341	90,873	8,468
淨手續費及佣金收入	52,254	42,269	9,985
其他淨收入	15,050	13,839	1,211
經營費用	(50,612)	(44,882)	(5,730)
信用減值損失	(41,895)	(40,443)	(1,452)
對合營和聯營企業的投資收益	2,185	1,182	1,003
稅前利潤	76,323	62,838	13,485
所得稅費用	(14,675)	(12,760)	(1,915)
淨利潤	61,648	50,078	11,570
歸屬於本行股東的淨利潤	61,150	49,788	11,362

3.2.2 營業淨收入

報告期內，本集團實現營業淨收入1,688.30億元，同比增長13.95%，其中淨利息收入佔比為58.84%，非利息淨收入佔比為41.16%，同比提高2.49個百分點。

3.2.3 利息收入

報告期內，本集團實現利息收入1,592.43億元，同比增長3.62%，主要是生息資產規模擴張。貸款和墊款利息收入仍然是本集團利息收入的最大組成部分。

貸款和墊款利息收入

報告期內，本集團貸款和墊款利息收入1,225.37億元，同比增長3.52%。

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)	2021年1-6月			2020年			2020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	2,106,133	39,925	3.82	2,024,891	80,575	3.98	2,023,642	41,687	4.14
零售貸款	2,792,903	77,542	5.60	2,506,828	147,704	5.89	2,399,571	72,824	6.10
票據貼現	352,747	5,070	2.90	291,660	7,825	2.68	288,670	3,865	2.69
貸款和墊款	5,251,783	122,537	4.71	4,823,379	236,104	4.89	4,711,883	118,376	5.05

2021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18,845.04億元，利息收入491.54億元，年化平均收益率5.26%；中長期貸款平均餘額30,404.54億元，利息收入677.77億元，年化平均收益率4.50%。短期貸款平均收益率高於中長期貸款平均收益率主要是因為短期貸款中的信用卡貸款及小微貸款收益率較高。

投資利息收入

報告期內，本集團投資利息收入268.00億元，同比增長7.17%；投資年化平均收益率3.37%，同比下降15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60.12億元，同比下降8.31%；存拆放同業和其他金融機構款項年化平均收益率1.83%，同比下降14個基點，主要是受市場利率下行影響。

3.2.4 利息支出

報告期內，本集團利息支出599.02億元，同比下降4.63%，主要是客戶存款成本率降低及應付債券日均規模下降。

客戶存款利息支出

報告期內，本集團客戶存款利息支出403.83億元，同比下降3.66%，在客戶存款規模保持穩定增長的情況下，本集團持續優化存款結構並對定價進行了有效管控，存款成本率明顯下降。

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

(人民幣百萬元，百分比除外)	2021年1-6月			2020年			2020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	2,360,015	10,587	0.90	1,964,687	17,052	0.87	1,834,517	7,931	0.87
定期	1,448,335	18,982	2.64	1,496,594	42,746	2.86	1,530,528	21,555	2.83
小計	3,808,350	29,569	1.57	3,461,281	59,798	1.73	3,365,045	29,486	1.76
零售客戶存款									
活期	1,438,987	2,477	0.35	1,261,244	4,377	0.35	1,201,383	2,091	0.35
定期	620,847	8,337	2.71	654,057	19,077	2.92	679,709	10,339	3.06
小計	2,059,834	10,814	1.06	1,915,301	23,454	1.22	1,881,092	12,430	1.33
合計	5,868,184	40,383	1.39	5,376,582	83,252	1.55	5,246,137	41,916	1.61

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89.94億元，同比增長21.07%，主要是同業託管存款規模增長較快。

應付債券利息支出

報告期內，本集團應付債券利息支出60.47億元，同比下降29.44%，主要原因一是受市場利率下行影響，二是本集團持續優化負債結構，應付債券日均規模下降。

3.2.5 淨利息收入

報告期內，本集團淨利息收入993.41億元，同比增長9.32%。

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和成本率情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2021年1-6月			2020年			2020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%
生息資產									
貸款和墊款	5,251,783	122,537	4.71	4,823,379	236,104	4.89	4,711,883	118,376	5.05
投資	1,603,733	26,800	3.37	1,513,824	51,843	3.42	1,427,366	25,008	3.52
存放中央銀行款項	535,456	3,894	1.47	490,092	7,475	1.53	488,521	3,744	1.54
存拆放同業和其他 金融機構款項	663,011	6,012	1.83	615,316	12,003	1.95	670,526	6,557	1.97
合計	8,053,983	159,243	3.99	7,442,611	307,425	4.13	7,298,296	153,685	4.23
(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%
計息負債									
客戶存款	5,868,184	40,383	1.39	5,376,582	83,252	1.55	5,246,137	41,916	1.61
同業和其他金融機構 存拆放款項	1,080,418	8,994	1.68	941,182	15,481	1.64	889,274	7,429	1.68
應付債券	389,049	6,047	3.13	453,885	14,652	3.23	525,046	8,570	3.28
向中央銀行借款	304,029	4,187	2.78	282,976	8,413	2.97	302,886	4,583	3.04
租賃負債	14,370	291	4.08	14,582	596	4.09	15,528	314	4.07
合計	7,656,050	59,902	1.58	7,069,207	122,394	1.73	6,978,871	62,812	1.81
淨利息收入	/	99,341	/	/	185,031	/	/	90,873	/
淨利差	/	/	2.41	/	/	2.40	/	/	2.42
淨利息收益率	/	/	2.49	/	/	2.49	/	/	2.50

報告期內，本集團生息資產年化平均收益率3.99%，同比下降24個基點；計息負債年化平均成本率1.58%，同比下降23個基點；淨利差2.41%，淨利息收益率2.49%，同比均下降1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)	2021年1-6月對比2020年1-6月		增(減)淨值
	規模	利率	
生息資產			
貸款和墊款	12,269	(8,108)	4,161
投資	2,878	(1,086)	1,792
存放中央銀行款項	331	(181)	150
存拆放同業和其他金融機構款項	(86)	(459)	(545)
利息收入變動	15,392	(9,834)	5,558
計息負債			
客戶存款	4,165	(5,698)	(1,533)
同業和其他金融機構存拆放款項	1,571	(6)	1,565
應付債券	(2,138)	(385)	(2,523)
向中央銀行借款	3	(399)	(396)
租賃負債	(24)	1	(23)
利息支出變動	3,577	(6,487)	(2,910)
淨利息收入變動	11,815	(3,347)	8,468

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和成本率情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2021年1-3月			2021年4-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
生息資產						
貸款和墊款	5,213,564	60,863	4.73	5,289,582	61,674	4.68
投資	1,592,140	13,299	3.39	1,615,199	13,501	3.35
存放中央銀行款項	537,166	1,942	1.47	533,765	1,952	1.47
存拆放同業和其他金融機構款項	637,653	2,883	1.83	688,090	3,129	1.82
合計	7,980,523	78,987	4.01	8,126,636	80,256	3.96
(人民幣百萬元，百分比除外)	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%
計息負債						
客戶存款	5,861,988	20,075	1.39	5,874,312	20,308	1.39
同業和其他金融機構存拆放款項	1,071,427	4,433	1.68	1,089,310	4,561	1.68
應付債券	346,065	2,692	3.15	431,561	3,355	3.12
向中央銀行借款	308,182	2,117	2.79	299,922	2,070	2.77
租賃負債	14,978	146	3.95	13,769	145	4.22
合計	7,602,640	29,463	1.57	7,708,874	30,439	1.58
淨利息收入	/	49,524	/	/	49,817	/
淨利差	/	/	2.44	/	/	2.38
淨利息收益率	/	/	2.52	/	/	2.46

2021年第二季度本集團淨利息收益率2.46%，淨利差2.38%，環比均下降6個基點，主要因為生息資產收益率環比下降。

3.2.6 非利息淨收入

報告期內，本集團實現非利息淨收入694.89億元，同比增長21.29%。構成如下：

淨手續費及佣金收入522.54億元，同比增長23.62%。手續費及佣金收入中，託管及其他受託業務佣金收入158.82億元，同比增長17.14%，主要是託管費收入和招商基金管理費收入增長；代理服務手續費收入151.73億元，同比增長40.36%，主要是通過優化客戶資產配置，把握權益基金行情和推動保障型保險增長，實現了代理基金收入和代理保險收入的較好增長；銀行卡手續費收入93.96億元，同比下降0.23%，主要是受疫情影響，國際卡境外交易手續費收入下降；結算與清算手續費收入72.77億元，同比增長14.38%，主要是電子支付收入增長；信貸承諾及貸款業務佣金收入38.52億元，同比增長5.42%，主要是貿易融資相關手續費收入增加。

其他非利息淨收入172.35億元，同比增長14.74%，其中，投資淨收益89.22億元，同比下降13.78%，主要是非貨幣基金投資分紅、票據及債券價差收益均減少；其他業務淨收入35.07億元，同比增長22.20%，主要是招銀租賃經營租賃業務收入增長；公允價值變動淨收益6.96億元，同比增加18.64億元，主要是非貨幣基金投資公允價值變動收益增加。

從業務分部看，其中，零售金融業務非利息淨收入330.08億元，同比增長25.81%，佔本集團非利息淨收入的47.50%；批發金融業務非利息淨收入269.45億元，同比增長13.10%，佔本集團非利息淨收入的38.78%；其他業務非利息淨收入95.36億元，同比增長31.89%，佔本集團非利息淨收入的13.72%。

(人民幣百萬元)	2021年1-6月	2020年1-6月	本期比上年同期 增減(%)
手續費及佣金收入	56,005	45,611	22.79
銀行卡手續費	9,396	9,418	-0.23
結算與清算手續費	7,277	6,362	14.38
代理服務手續費	15,173	10,810	40.36
信貸承諾及貸款業務佣金	3,852	3,654	5.42
託管及其他受託業務佣金	15,882	13,558	17.14
其他	4,425	1,809	144.61
手續費及佣金支出	(3,751)	(3,342)	12.24
淨手續費及佣金收入	52,254	42,269	23.62
其他非利息淨收入	17,235	15,021	14.74
其他淨收入	15,050	13,839	8.75
公允價值變動淨收益/(損失)	696	(1,168)	不適用
投資淨收益	8,922	10,348	-13.78
匯兌淨收益	1,925	1,789	7.60
其他業務淨收入	3,507	2,870	22.20
對合營和聯營企業的投資收益	2,185	1,182	84.86
非利息淨收入總額	69,489	57,290	21.29

3.2.7 經營費用

報告期內，本集團經營費用506.12億元，同比增長12.77%，其中，員工費用同比增長13.57%，其他一般及行政費用同比增長14.85%；本集團成本收入比27.94%，同比下降0.31個百分點。為加快向「金融科技銀行」轉型，本集團持續加大金融科技建設投入，不斷夯實科技基礎，深入推進數字化獲客與數字化經營能力發展。同時，本集團聚焦成本精細化管理，持續提升資源配置效率，堅持研究並推動科技創新對傳統成本的替代，同時積極優化傳統費用開支，費用效能提升逐步顯現。報告期本公司成本收入比28.24%，同比下降0.45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)	2021年1-6月	2020年1-6月
員工費用	31,327	27,583
折舊、攤銷和租賃費用	7,151	6,663
其他一般及行政費用	10,554	9,189
保險申索準備	154	143
稅金及附加	1,426	1,304
經營費用合計	50,612	44,882

3.2.8 信用減值損失

報告期內，本集團信用減值損失418.95億元，同比增長3.59%。

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)	2021年1-6月	2020年1-6月
貸款和墊款	14,457	36,211
金融投資	9,092	1,178
應收同業和其他金融機構款項	4,419	672
表外預期信用減值損失	13,662	1,923
其他資產	265	459
信用減值損失合計	41,895	40,443

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，有關貸款損失準備的詳情請參閱本章「貸款質量分析」一節。報告期內，本集團貸款和墊款信用減值損失144.57億元，同比下降的主要原因是上年疫情期間加大了貸款的撥備計提力度，隨著國內疫情逐步緩解，貸款資產質量趨於穩定，報告期計提金額相應減少；其他類別資產信用減值損失274.38億元，同比增幅較大的主要原因是考慮到全球疫情仍在持續演變，外部環境更趨複雜嚴峻，國內經濟仍處於恢復之中，不確定和不穩定因素較多，基於整體風險形勢判斷，本集團對對公表外、同業資產和金融投資類資產審慎計提損失準備，以提升風險抵補和損失吸收能力。

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88,858.86億元，較上年末增長6.27%，主要是由於本集團貸款和墊款、同業往來等增長。

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)	2021年6月30日		2020年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
貸款和墊款總額	5,393,079	60.69	5,038,883	60.26
貸款損失準備 ⁽¹⁾	(239,049)	(2.69)	(234,522)	(2.80)
貸款和墊款淨額	5,154,030	58.00	4,804,361	57.46
投資證券及其他金融資產	2,185,272	24.59	2,130,889	25.48
現金、貴金屬及存放中央銀行款項	573,887	6.46	546,416	6.53
同業往來 ⁽²⁾	710,732	8.00	616,516	7.37
商譽	9,954	0.11	9,954	0.12
其他 ⁽³⁾	252,011	2.84	253,312	3.04
資產總額	8,885,886	100.00	8,361,448	100.00

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11.10億元。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53,829.98億元，較上年末增長7.04%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為60.58%，較上年末上升0.43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)	2021年6月30日		2020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	31,690	1.46	47,272	2.24
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	474,776	21.94	495,723	23.50
— 債券投資	176,182	8.14	177,760	8.43
— 非標資產投資	134,506	6.22	175,303	8.31
— 其他 ^(註)	164,088	7.58	142,660	6.76
以攤餘成本計量的債務工具投資	1,069,978	49.45	1,034,269	49.02
— 債券投資	962,064	44.46	911,409	43.20
— 非標資產投資	139,172	6.43	148,386	7.03
— 其他	606	0.03	592	0.03
— 減：損失準備	(31,864)	(1.47)	(26,118)	(1.24)
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	558,550	25.81	510,307	24.19
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	7,031	0.33	7,139	0.34
合營和聯營企業投資	21,896	1.01	14,922	0.71
投資證券及其他金融資產總額	2,163,921	100.00	2,109,632	100.00

註： 包括股權投資、基金投資、理財產品、貴金屬合同(多頭)等。

衍生金融工具

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

(人民幣百萬元)	2021年6月30日			2020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	2,985,950	9,402	(9,194)	3,303,805	12,568	(12,389)
貨幣衍生金融工具	1,384,539	19,033	(25,510)	1,266,675	33,166	(36,221)
其他衍生金融工具	179,679	3,255	(2,611)	145,190	1,538	(1,451)
合計	4,550,168	31,690	(37,315)	4,715,670	47,272	(50,061)

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

報告期內，利率類衍生品市場整體呈現區間波動特徵。人民幣匯率雙向波動，對美元小幅升值。本集團致力於提升外匯衍生交易定價水平，作為外匯市場綜合做市商向市場提供相關流動性，獲取匯率雙向波動市況下對沖收益。同時，繼續發揮金融市場衍生交易專業優勢，就匯率風險中性管理理念和方法向機構客戶加大宣導力度，幫助客戶運用衍生工具管理各類市場風險，服務的客戶數和交易量繼續增長。

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，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資餘額為4,747.76億元，主要類別為債券、基金和票據非標資產投資等。該類投資主要是本集團結合宏觀經濟、貨幣和財政政策、產業政策和市場供求狀況等因素，通過把握市場交易機會獲取投資收益。報告期內資金面保持平穩，債券市場收益率區間波動，本集團於年初積極加倉高票息短期國債和地方債，獲得了良好收益。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，本集團以攤餘成本計量的債務工具投資餘額為10,699.78億元，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，本集團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5,585.50億元，主要類別為中國政府債券、地方政府債券、政策性銀行債券等利率債和中高等級優質信用債。該類投資主要是本集團通過對債券市場的研究分析，抓住市場投資配置機會，獲取投資收益。有關詳情請參閱財務報告附註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，本集團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70.31億元。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)	2021年 6月30日	2020年 12月31日
官方機構 ^(註)	1,057,733	943,029
政策性銀行	383,116	347,814
商業銀行及其他金融機構	148,574	167,553
其他 ^(註)	107,373	141,080
債券投資合計	1,696,796	1,599,476

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。

合營和聯營企業投資

截至報告期末，本集團合營和聯營企業投資218.96億元，較上年末增長46.74%，主要由於本期增加對台州銀行股份有限公司的投資，並將其轉為按聯營投資核算，以及合營公司招聯消費和招商信諾盈利增加。截至報告期末，本集團合營和聯營企業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81,243.18億元，較上年末增長6.46%，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)	2021年6月30日		2020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	6,018,945	74.09	5,664,135	74.22
同業往來 ⁽¹⁾	1,058,259	13.03	1,009,846	13.23
向中央銀行借款	304,116	3.74	331,622	4.35
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	109,988	1.35	110,412	1.45
應付債券	428,718	5.28	346,141	4.54
其他 ⁽²⁾	204,292	2.51	168,938	2.21
負債總額	8,124,318	100.00	7,631,094	100.00

註：

- (1) 包括同業和其他金融機構存拆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59,801.65億元，較上年末增長6.25%，佔本集團負債總額的73.61%，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)	2021年6月30日		2020年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
公司客戶存款				
活期存款	2,453,136	41.02	2,306,134	40.98
定期存款	1,382,437	23.12	1,289,556	22.91
小計	3,835,573	64.14	3,595,690	63.89
零售客戶存款				
活期存款	1,517,728	25.38	1,400,520	24.88
定期存款	626,864	10.48	632,126	11.23
小計	2,144,592	35.86	2,032,646	36.11
客戶存款總額	5,980,165	100.00	5,628,336	100.00

報告期，本集團活期存款日均餘額佔客戶存款日均餘額的比例為64.74%，較上年提高4.74個百分點。其中，公司客戶活期存款日均餘額佔公司客戶存款日均餘額的比例為61.97%，較上年提高5.21個百分點；零售客戶活期存款日均餘額佔零售客戶存款日均餘額的比例為69.86%，較上年提高4.01個百分點。

3.3.3 股東權益

截至報告期末，本集團歸屬於本行股東權益7,548.75億元，較上年末增長4.30%，其中，未分配利潤3,988.25億元，較上年末增長7.71%；外幣報表折算差額-13.85億元，較上年末減少6.92億元，主要是受人民幣匯率變動影響；投資重估儲備110.47億元，較上年末增長34.60%，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。

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)	2021年6月30日		2020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	5,290,801	98.29	4,934,797	98.12
關注類貸款	37,655	0.70	40,716	0.81
次級類貸款	16,443	0.31	14,760	0.29
可疑類貸款	22,840	0.42	22,000	0.44
損失類貸款	15,259	0.28	16,855	0.34
貸款和墊款總額	5,382,998	100.00	5,029,128	100.00
不良貸款	54,542	1.01	53,615	1.07

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，本集團堅持審慎判斷，從嚴資產分類，積極處置不良貸款，資產質量保持穩定。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545.42億元，較上年末增加9.27億元，不良貸款率1.01%，較上年末下降0.06個百分點；關注類貸款餘額376.55億元，較上年末減少30.61億元，關注貸款率0.70%，較上年末下降0.11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)	2021年6月30日				2020年12月31日			
	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% ⁽¹⁾	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% ⁽¹⁾
公司貸款	2,091,932	38.86	32,910	1.57	2,017,232	40.11	31,858	1.58
流動資金貸款	750,545	13.94	20,352	2.71	744,220	14.80	22,333	3.00
固定資產貸款	787,803	14.64	8,511	1.08	702,892	13.98	5,412	0.77
貿易融資	214,799	3.99	731	0.34	212,786	4.23	1,010	0.47
其他 ⁽²⁾	338,785	6.29	3,316	0.98	357,334	7.10	3,103	0.87
票據貼現⁽³⁾	426,076	7.92	-	-	330,736	6.58	-	-
零售貸款	2,864,990	53.22	21,632	0.76	2,681,160	53.31	21,757	0.81
小微貸款	541,023	10.05	2,788	0.52	475,728	9.46	3,026	0.64
個人住房貸款	1,330,036	24.71	3,323	0.25	1,274,815	25.35	3,759	0.29
信用卡貸款	796,985	14.81	12,586	1.58	746,687	14.85	12,424	1.66
其他 ⁽⁴⁾	196,946	3.65	2,935	1.49	183,930	3.65	2,548	1.39
貸款和墊款總額	5,382,998	100.00	54,542	1.01	5,029,128	100.00	53,615	1.07

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) 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，報告期內，本集團繼續優先支持小微貸款投放，積極推動信用卡貸款恢復增長，合理安排個人住房貸款投放力度和節奏。得益於本集團持續優化零售客群結構、動態調整零售業務風險管控策略，信用卡、小微貸款和個人住房貸款資產質量均呈現穩中向好趨勢。截至報告期末，零售貸款餘額28,649.90億元，較上年末增長6.86%；不良貸款餘額216.32億元，較上年末下降1.25億元，不良貸款率0.76%，較上年末下降0.05個百分點，其中，信用卡貸款不良額125.86億元，較上年末增加1.62億元，信用卡貸款不良率1.58%，較上年末下降0.08個百分點。

公司貸款方面，報告期內，本集團持續推進客戶和資產結構調整，公司貸款資產質量保持相對穩定。截至報告期末，公司貸款餘額20,919.32億元，較上年末增長3.70%，其中固定資產貸款佔貸款和墊款總額的14.64%，較上年末上升0.66個百分點；公司貸款不良額329.10億元，較上年末增加10.52億元，公司貸款不良率1.57%，較上年末下降0.01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)	2021年6月30日				2020年12月31日			
	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% ⁽¹⁾	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% ⁽¹⁾
公司貸款	2,091,932	38.86	32,910	1.57	2,017,232	40.11	31,858	1.58
交通運輸、倉儲和郵政業	427,559	7.94	3,269	0.76	412,424	8.20	3,489	0.85
房地產業	404,464	7.51	4,328	1.07	390,792	7.77	1,190	0.30
製造業	294,454	5.47	9,079	3.08	283,135	5.63	10,057	3.55
電力、熱力、燃氣及 水生產和供應業	177,969	3.31	879	0.49	170,413	3.39	842	0.49
租賃和商務服務業	169,062	3.14	6,027	3.56	155,028	3.08	6,227	4.02
批發和零售業	144,966	2.69	5,735	3.96	149,775	2.98	6,361	4.25
金融業	108,653	2.02	90	0.08	114,294	2.27	239	0.21
建築業	117,435	2.18	681	0.58	103,619	2.06	890	0.86
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	71,988	1.34	715	0.99	64,135	1.28	824	1.28
水利、環境和公共 設施管理業	67,228	1.25	242	0.36	55,294	1.10	145	0.26
採礦業	35,305	0.66	1,050	2.97	40,676	0.81	783	1.92
其他 ⁽²⁾	72,849	1.35	815	1.12	77,647	1.54	811	1.04
票據貼現	426,076	7.92	-	-	330,736	6.58	-	-
零售貸款	2,864,990	53.22	21,632	0.76	2,681,160	53.31	21,757	0.81
貸款和墊款總額	5,382,998	100.00	54,542	1.01	5,029,128	100.00	53,615	1.07

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。

本集團緊跟國家重大戰略規劃，緊抓市場熱點行業領域，合理配置信貸資源，重點向戰略性新興產業、先進製造業及其成熟配套產業鏈和供應鏈投放信貸資源，積極支持以消費升級、綠色環保等為代表的新經濟業態與現代服務業，以及基礎設施補短板的重大建設項目，落實房地產貸款集中度管控目標要求，動態調整地方政府融資平台、重點管控類行業等領域信貸策略，對重點行業領域加強風險管控。報告期內，部分行業經營恢復仍不穩固，個別對公大戶風險已暴露。截至報告期末，本集團採礦業，房地產業，水利、環境和公共設施管理等行業不良貸款率有所上升。

3.4.4 按地區劃分的貸款及不良貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2021年6月30日				2020年12月31日			
	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% ⁽¹⁾	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% ⁽¹⁾
總行 ⁽²⁾	894,583	16.62	17,735	1.98	858,197	17.06	17,325	2.02
長江三角洲地區	1,146,547	21.30	6,689	0.58	1,037,683	20.63	7,634	0.74
環渤海地區	686,663	12.76	7,836	1.14	633,008	12.59	6,942	1.10
珠江三角洲及海西地區	937,629	17.41	6,529	0.70	882,726	17.56	6,555	0.74
東北地區	180,975	3.36	3,562	1.97	166,632	3.31	3,772	2.26
中部地區	542,009	10.07	5,843	1.08	510,537	10.15	4,247	0.83
西部地區	561,839	10.44	3,935	0.70	512,103	10.18	4,640	0.91
境外	107,223	1.99	390	0.36	129,020	2.57	342	0.27
附屬機構	325,530	6.05	2,023	0.62	299,222	5.95	2,158	0.72
貸款和墊款總額	5,382,998	100.00	54,542	1.01	5,029,128	100.00	53,615	1.07

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。

本集團圍繞「十四五」規劃及京津冀協同發展、粵港澳大灣區建設、長三角一體化發展等國家重大戰略，緊跟區域規劃綱要重點方向，加深對區域優勢行業及產業的研究，充分挖掘區域經濟中的優質客戶。同時，強化對各地分支機構差異化的風險分類督導管理，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、西部等地區貸款餘額佔比上升。受少數地區區域風險上升影響，中部地區不良貸款率較上年末上升0.25個百分點，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)	2021年6月30日				2020年12月31日			
	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% ^(註)	貸款和 墊款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% ^(註)
信用貸款	1,864,395	34.62	18,945	1.02	1,758,502	34.97	18,725	1.06
保證貸款	738,330	13.72	17,835	2.42	696,634	13.85	16,201	2.33
抵押貸款	2,026,608	37.65	12,921	0.64	1,914,658	38.07	13,544	0.71
質押貸款	327,589	6.09	4,841	1.48	328,598	6.53	5,145	1.57
票據貼現	426,076	7.92	-	-	330,736	6.58	-	-
貸款和墊款總額	5,382,998	100.00	54,542	1.01	5,029,128	100.00	53,615	1.07

註：代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

截至報告期末，本集團抵押質押貸款較上年末增長4.95%，保證貸款較上年末增長5.99%，信用貸款較上年末增長6.02%。受個別對公大戶不良生成影響，保證貸款不良率較上年末上升0.09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)		2021年 6月30日	佔資本淨額 (高級法)	佔貸款和 墊款總額
十大借款人	行業	貸款和 墊款金額	百分比%	百分比%
A	交通運輸、倉儲和郵政業	19,959	2.33	0.37
B	租賃和商務服務業	18,118	2.11	0.34
C	房地產業	14,150	1.65	0.26
D	交通運輸、倉儲和郵政業	12,000	1.40	0.22
E	房地產業	10,305	1.20	0.19
F	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	10,000	1.17	0.19
G	金融業	9,136	1.07	0.17
H	交通運輸、倉儲和郵政業	8,925	1.04	0.17
I	交通運輸、倉儲和郵政業	8,752	1.02	0.16
J	製造業	8,418	0.99	0.15
合計		119,763	13.98	2.22

截至報告期末，本集團最大單一借款人貸款總額199.59億元，佔本集團高級法下資本淨額的2.33%。最大十家單一借款人貸款總額1,197.63億元，佔本集團高級法下資本淨額的13.98%，佔本集團權重法下資本淨額的14.71%，佔本集團貸款和墊款總額的2.22%。

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)	2021年6月30日		2020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	13,409	0.25	15,584	0.31
逾期3個月至1年	19,547	0.36	20,112	0.40
逾期1年以上至3年以內	16,747	0.31	15,473	0.31
逾期3年以上	5,139	0.10	5,399	0.10
逾期貸款合計	54,842	1.02	56,568	1.12
貸款和墊款總額	5,382,998	100.00	5,029,128	100.00

截至報告期末，本集團逾期貸款548.42億元，較上年末減少17.26億元，逾期貸款佔比1.02%，較上年末下降0.10個百分點。逾期貸款中，抵質押貸款佔比30.45%，保證貸款佔比26.66%，信用貸款佔比42.89%（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1.32。

3.4.8 重組貸款情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2021年6月30日		2020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 ^(註)	20,797	0.39	24,878	0.49
其中：逾期超過90天的已重組貸款	13,858	0.26	15,169	0.30

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0.39%，較上年末下降0.10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6.67億元，扣除已計提減值準備0.87億元，賬面淨值5.80億元；抵債金融工具餘額19.52億元。

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)	2021年1-6月	2020年
上年末餘額	234,664	223,097
本期計提／轉回	14,457	46,882
已減值貸款和墊款折現回撥 ^(註)	(141)	(186)
收回以前年度核銷貸款	5,485	8,781
期內核銷／處置	(14,789)	(43,734)
匯率變動	16	(176)
期末餘額	239,692	234,664

註：指隨着時間的推移，已減值的貸款隨現值增加而增加的攤餘成本。

本集團堅持穩健、審慎的撥備計提政策。截至報告期末，本集團貸款損失準備餘額2,396.92億元，較上年末增加50.28億元；撥備覆蓋率439.46%，較上年末上升1.78個百分點；貸款撥備率4.45%，較上年末下降0.22個百分點。

3.5 資本充足率分析

3.5.1 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%。

3.5.2 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、招商基金、招商信諾資管和招銀歐洲。

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。

3.5.3 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11.89%、13.47%和16.01%，較上年末分別下降0.40、0.51和0.53個百分點，下降的原因分析詳見3.9「關於資本管理」。

本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)	2021年 6月30日	2020年 12月31日	本報告期末比 上年末增減(%)
高級法⁽¹⁾下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	636,399	610,092	4.31
一級資本淨額	720,453	694,184	3.78
資本淨額	856,780	821,290	4.32
風險加權資產(不考慮並行期底線要求)	4,588,660	4,298,888	6.74
其中：信用風險加權資產	4,024,988	3,731,603	7.86
市場風險加權資產	71,982	75,595	-4.78
操作風險加權資產	491,690	491,690	—
風險加權資產(考慮並行期底線要求)	5,350,441	4,964,542	7.77
核心一級資本充足率	11.89%	12.29%	下降0.40個百分點
一級資本充足率	13.47%	13.98%	下降0.51個百分點
資本充足率	16.01%	16.54%	下降0.53個百分點
槓桿率情況⁽²⁾			
調整後的表內外資產餘額	10,076,553	9,395,026	7.25
槓桿率	7.15%	7.39%	下降0.24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系數對銀行風險加權資產乘以最低資本要求與儲備資本要求之和的金額、資本扣減項總額、可計入資本的超額貸款損失準備進行調整。資本底線要求調整系數在並行期第一年為95%，第二年為90%，第三年及以後為80%，2021年為並行期實施的第七年。

(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2021年第一季度末、2020年年末和2020年第三季度末的槓桿率分別為7.40%、7.39%和7.26%。

截至報告期末，本公司高級法下核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別為11.40%、13.07%和15.73%，較上年末分別下降0.41、0.55和0.56個百分點。

本公司

(人民幣百萬元，百分比除外)	2021年 6月30日	2020年 12月31日	本報告期末比 上年末增減(%)
高級法下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	555,611	532,209	4.40
一級資本淨額	636,846	613,444	3.81
資本淨額	766,194	734,022	4.38
風險加權資產(不考慮並行期底線要求)	4,102,294	3,848,927	6.58
其中：信用風險加權資產	3,592,783	3,336,234	7.69
市場風險加權資產	59,353	62,535	-5.09
操作風險加權資產	450,158	450,158	-
風險加權資產(考慮並行期底線要求)	4,872,328	4,505,299	8.15
核心一級資本充足率	11.40%	11.81%	下降0.41個百分點
一級資本充足率	13.07%	13.62%	下降0.55個百分點
資本充足率	15.73%	16.29%	下降0.56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10.46%、11.84%和13.38%，較上年末分別下降0.22、0.32和0.41個百分點。

本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)	2021年 6月30日	2020年 12月31日	本報告期末比 上年末增減(%)
權重法^(註)下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	636,399	610,092	4.31
一級資本淨額	720,453	694,184	3.78
資本淨額	814,179	787,438	3.40
風險加權資產	6,086,169	5,710,544	6.58
核心一級資本充足率	10.46%	10.68%	下降0.22個百分點
一級資本充足率	11.84%	12.16%	下降0.32個百分點
資本充足率	13.38%	13.79%	下降0.41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9.91%、11.35%和12.90%，較上年末分別下降0.21、0.32和0.41個百分點。

本公司

(人民幣百萬元，百分比除外)	2021年 6月30日	2020年 12月31日	本報告期末比 上年末增減(%)
權重法下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	555,611	532,209	4.40
一級資本淨額	636,846	613,444	3.81
資本淨額	723,592	700,171	3.35
風險加權資產	5,609,011	5,258,694	6.66
核心一級資本充足率	9.91%	10.12%	下降0.21個百分點
一級資本充足率	11.35%	11.67%	下降0.32個百分點
資本充足率	12.90%	13.31%	下降0.41個百分點

3.5.4 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	2021年6月30日	
		法人	集團
內部評級法覆蓋部分	金融機構	1,555,616	1,555,616
	公司	2,046,104	2,046,104
	零售	3,652,684	3,652,684
	其中：個人住房抵押	1,323,013	1,323,013
	合格循環零售	1,747,609	1,747,609
	其他零售	582,062	582,062
內部評級法未覆蓋部分	表內	2,998,284	3,438,889
	表外	144,012	148,724
	交易對手	12,337	13,974

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27.95億元，風險加權資產為349.40億元。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。

項目	2021年6月30日	
	傳統型	合成型
(人民幣百萬元)		
表內資產證券化風險暴露餘額	15,179	-
表外資產證券化風險暴露餘額	167	-

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)	2021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	137,648	115,826	675,017	-
表外信用風險	55,833	8,958	96,914	-
交易對手信用風險	2,081	-	-	-

3.5.5 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719.82億元，市場風險資本要求為57.59億元，其中採用內模法計算的一般市場風險資本要求為37.93億元，採用標準法計算的市場風險資本要求為19.66億元。

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。截至報告期末，本集團市場風險價值指標如下表所示。

序號	項目	2021年6月30日	
		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	594	537
2	最大值	823	677
3	最小值	370	361
4	期末值	521	493

3.5.6 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393.35億元，操作風險加權資產為4,916.90億元。

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)	2021年1-6月		2020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	40,580	90,215	33,878	78,765
批發金融業務	31,979	69,907	26,268	62,709
其他業務	3,764	8,708	2,692	6,689
合計	76,323	168,830	62,838	148,163

報告期內，本集團零售金融業務稅前利潤405.80億元，同比增長19.78%，佔本集團稅前利潤的53.17%；營業淨收入902.15億元，同比增長14.54%，佔本集團營業淨收入的53.44%。同時，報告期本集團零售金融業務成本收入比28.77%，同比下降0.49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21,372.09億元。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

2018年以來，本公司全面進入輕型銀行轉型下半場，積極探索數字化時代的3.0模式，在業務、科技和文化方面持續創新，打造大財富管理的業務模式、數字化的運營模式和開放融合的組織模式。報告期內，本公司不斷打磨3.0模式，努力實現「十四五」開好局、起好步。

1. 大財富管理業務模式初顯輪廓

一是拓展「大客群」，大財富管理基礎進一步夯實。報告期內，本公司進一步聚焦優質重點客群強化獲客，並通過深化公私融合，加大高質量代發拓展、探索打造公私融合「兩棲」戰隊等方式，不斷拓寬優質客戶來源，零售客戶實現高質量增長。截至報告期末，本公司零售客戶1.65億戶（含借記卡和信用卡客戶），管理零售客戶總資產(AUM)時點規模突破10萬億元，金葵花及以上客戶資產保持快速增長。客戶經營從單一資產分層向客群分類擴展，在年長客群、親子客群等細分客群領域探索建立專屬服務方案。經營模式從客戶經理管戶為主向「管戶+流量」雙模式並進升級。同時，本公司持續打磨線上經營能力，截至報告期末，招商銀行App累計用戶數1.58億戶，掌上生活App累計用戶數1.17億戶。借助App、網絡經營服務中心等線上輕經營渠道，綜合運用智能化、集約化的經營手段，將財富管理服務範圍擴展至億級的長尾客群，讓財富管理飛入尋常百姓家。批發條線聚焦優質獲客渠道，完善從獲客到經營的全流程管理。報告期末，日均存款50萬元以上的公司客戶達21.77萬戶，較上年末增加1.83萬戶，增幅9.18%。供應鏈金融從單純的融資服務向綜合金融生態延展，核心客戶及其上下游供應鏈客戶分別同比增長98.22%和150.36%。截至報告期末，全部境內上市公司在本公司的開戶率達到81.05%，較上年末提升3.01個百分點，其中報告期內IPO的公司在本公司開立募資專戶的比例為54.77%，保持市場首位。在客群的堅實支撐下，對公核心存款日均規模達32,713.15億元，較上年增長17.80%。

二是搭建「大平台」，攜手合作夥伴打造經營朋友圈。連接市場多邊參與角色，發揮「更廣客戶、更多產品、更優服務」的網絡效應。搭建開放的產品平台和運營平台。啟動「招陽計劃」，搭建潛力基金經理成長平台，孵化並鎖定優秀的基金管理人。55家合作夥伴入駐「招財號」開放平台，開啟直接服務客戶的探索。促進月活躍用戶(MAU)與AUM的有機融合，更多客戶在招行平台上享受到財富管理服務。報告期內，招商銀行App理財投資¹客戶數1,563.92萬戶，同比增長29.17%，佔全行理財投資客戶數的97.62%；招商銀行App的理財投資銷售金額6.12萬億元，同比增長26.85%，佔全行理財投資銷售金額的84.19%；降低客戶認知門檻，破題複雜產品線上配置，線上運營成效顯著，購買體驗進一步升級，線上複雜產品銷量大幅提升。

三是構建「大生態」，形成業務飛輪效應。圍繞大財富管理價值循環鏈，各單元逐步找到各自的價值定位。批發、零售客戶轉化日益默契，兩大條線在代發業務拓展和私人銀行客群拓展上的合作更加緊密，重點企業高管開立私人銀行卡增長較快，同時私人銀行引流對公有效戶也明顯增長。優質資產組織為大財富管理提供產品支撐，投商行一體化服務模式放大了資產組織的寬度和廣度。託管業務充分發揮在「財富管理—資產管理—投資銀行」價值鏈上的生態價值，實現託管規模和收入的顯著增長。場景建設與客戶運營相輔相成，出行服務場景實現44家分行地鐵公交全覆蓋；政務便民場景新增241個。各子公司結合差異化優勢，主動融入大財富管理體系，體現了多牌照服務的優勢。招銀理財產品規模躍居市場第一，為零售AUM增長發揮了基石作用。在開發公募不動產信託基金(REITs)業務過程中，招行充分發揮集團綜合優勢，提供包括底層資產項目融資、資金募集及產品託管的全鏈條服務，在市場首批發行的9個項目中實現招銀理財投資全覆蓋、託管7個、代銷7個、底層項目併購貸款投放2個的業績。

¹ 2021年上半年，本公司對理財投資客戶數及銷售金額口徑進行調整，將僅購買「朝朝盈」產品的客戶數及相應的銷售金額納入統計，並相應調整了同期對比數據。

2. 數字化運營模式紅利初步釋放

一是升級數字化服務。零售金融條線通過M+會員體系打通不同客群、產品、業務，實現客戶線上經營的場景融合和資源共享。報告期內，招商銀行App和掌上生活App的MAU達1.05億戶，19個場景的MAU超過千萬。報告期內，兩大App中視頻直播3,075場，服務超過1,800萬客戶。截至報告期末，66家分行(含44家一級分行和22家二級分行)開通了城市專區，1,734個網點建立了線上市。公司金融條線全面推出線上化服務體系，覆蓋客戶賬戶、結算、現金管理、融資、外匯等經常性業務需求。企業財資管理雲平台(CBS)對總、分行兩級戰略客戶的覆蓋率達到57.73%和25.93%，較上年末分別提升2.92和1.47個百分點；發票雲實現分行全覆蓋，簽約客戶數31,932戶，較上年末增長183.64%。二是深耕數字化風控，上線全行統一的風險信號管理平台——風雷平台，加強風險信號收集、整合和應用管理；數字化風控不斷接入新的業務場景，完善差異化的底層風控模型，擴大風控數據來源，助力對公貸款線上投放，截至報告期末已累計線上發放對公貸款342.96億元。三是加快建設數字化中台與面向未來的科技基礎設施，持續推進主機上雲和應用上雲。

3. 開放融合組織模式邁向縱深

一是打造開放融合的組織。敏捷、自治的融合型團隊機制實現高效運轉，成為各機構在開展複雜工作時的廣泛選擇，在解決客戶痛點中發揮着越來越大的作用。來自跨前中後台、跨總分行的500多名員工組成了47個行業研究自組織，在提升行業認知能力方面發揮了重要作用。探索寬崗機制和隊伍融合，打通各業務條線權限壁壘，讓基層客戶經理能夠為客戶提供全方位服務，減少服務斷點，提升客戶體驗。二是建設「開放、融合、平視、包容」的輕文化。創新管理工具，OKR工作法(即目標與關鍵成果法)有效激發員工自驅力，促進員工做正確的事。開展「清風問診」行動幫助各機構照鏡子、正衣冠，努力培育適合輕文化發展的土壤，開展「清風100」活動為全體員工樹立基層管理者榜樣。

3.9 經營中關注的重點問題

1. 關於淨利息收益率

2021年上半年，本集團淨利息收益率2.49%，同比下降1個基點，與上年全年持平；本公司淨利息收益率為2.54%，同比下降3個基點，較上年全年下降2個基點。下降主要是受上年貸款市場報價利率(LPR)多次下調的累積效應影響，貸款收益率有所下降。本集團一方面堅持對負債成本的嚴格管控，客戶存款、同業活期存款、司庫主動負債等成本率均同比下降；另一方面持續優化資產負債結構，資產端提高資金使用效率，貸款等高收益資產佔比穩步提升，負債端低成本的客戶存款延續良好增勢，在付息負債中佔比進一步提升。負債成本的下降及資產負債結構的持續優化，在一定程度上彌補了貸款收益率下降帶來的影響。

展望下半年，本集團淨利息收益率運行機遇與挑戰並存。機遇方面，中長期存款利率自律上限有所下降，有助於規範市場競爭環境，可充分發揮本集團在客戶綜合經營與服務方面的優勢，加強存款拓展；此外，央行全面下調存款準備金率，將進一步優化本集團資產負債結構。挑戰方面，全球疫情形勢複雜多變，經濟復蘇根基不穩，企業盈利仍面臨較為嚴峻的形勢，同時，市場利率繼續低位運行，對貸款利率形成向下牽引的作用，資產收益率將承壓。

鑑於上述情況，本集團將通過以下舉措保持行業內較優的淨利息收益率水平。負債端，一方面，持續推進存款高質量增長，堅持以低成本核心存款增長為主，把握存款利率自律上限調整的契機，強化存款成本優勢；另一方面，靈活安排市場化資金來源，推動低成本穩定類同業活期存款平穩增長，合理安排司庫主動負債。資產端，一方面，持續優化信貸資產結構，加強貸款定價管理，進一步提升風險定價水平；另一方面，加強市場利率前瞻性預判，提升資金使用效率，適度增加債券和高收益同業資產的配置。

2. 關於非利息淨收入

報告期內，在大財富管理價值循環鏈的帶動下，本集團管理客戶總資產保持較快增長，並帶動投資管理、資產託管、投資銀行等業務同步運轉，財富管理收入、資產管理收入、託管費收入實現多點開花，協調發展。此外，客戶經營的深化和大財富管理協同效應的增強，也為貿易融資業務、國際業務、供應鏈金融等帶來了新的增長機遇。報告期內，本集團實現非利息淨收入694.89億元，同比增長21.29%，在營業淨收入中佔比41.16%，同比上升2.49個百分點。本集團非利息淨收入中，淨手續費及佣金收入522.54億元，同比增長23.62%，在非利息淨收入中佔比75.20%，同比上升1.42個百分點；其他非利息淨收入172.35億元，同比增長14.74%。

報告期本集團淨手續費及佣金收入中，從重點項目來看：**財富管理手續費及佣金收入**206.12億元，同比增長33.60%，其中，代理基金收入67.19億元，同比增長39.75%，主要是基金發行市場增長較好，權益類基金繼續發力，權益類基金代銷優勢進一步擴大；代理保險收入55.59億元，同比增長32.51%，主要是本公司積極響應監管號召，推動代理保險業務回歸保障本源，重點發展了保障險業務；代理信託計劃收入45.28億元，同比增長23.85%，主要是高淨值客群經營的進一步深化，疊加較好市場行情帶動浮動收益類產品業績的快速增長；代銷理財收入²28.74億元，同比增長32.56%，主要得益於開放的平台建設及產品組織，零售理財銷售規模增長較好；代理證券交易收入7.57億元，同比增長66.39%，主要是香港資本市場活躍，股票交易量上升，招銀國際和招商永隆銀行證券經紀收入增加；代理貴金屬收入1.75億元，同比增長19.86%，主要是黃金交易活躍度提升。**資產管理手續費及佣金收入**³48.60億元，同比增長37.60%，主要是子公司招商基金和招銀國際的基金管理費收入，以及招銀理財的理財產品手續費收入增長。**託管費收入**28.57億元，同比增長29.80%，主要是託管業務規模增長及結構不斷優化。**銀行卡手續費收入**93.96億元，同比下降0.23%。**結算與清算手續費收入**72.77億元，同比增長14.38%。

展望下半年，通過下列舉措，本集團非利息淨收入預計仍將保持較快增長。一是圍繞打造大財富管理價值循環鏈的整體規劃，深入推進數字化轉型、平台化轉型和生態化轉型，持續做大客戶規模和管理客戶總資產規模，並強化投資管理能力、託管平台價值和資產組織能力，共同推動財富管理、資產管理、資產託管、投資銀行等大財富管理收入實現高質量增長，提升對本集團收入的貢獻；二是加大拓客促活力度，順應消費復蘇態勢，推動信用卡業務收入和借記卡結算收入增長企穩回升；三是協調大財富管理，深化批發客戶經營，增強客戶黏性，促進供應鏈金融、國際業務和貿易融資的恢復性增長；四是強化市場研判，提升交易能力，在波動的經濟周期、政策周期內實現金融市場業務、票據業務收入的相對平穩和良性增長。

² 代銷理財收入是本集團銷售銀行理財產品獲得的與銷售服務相關的收入。

³ 資產管理手續費及佣金收入主要包括子公司招商基金、招銀國際、招銀理財和招商信託資產管理發行和管理基金、理財、資管計劃等各類資管產品所獲取的收入。

3. 關於客戶存款

截至報告期末，本公司客戶存款餘額57,417.48億元，較上年末增加3,338.21億元，增幅6.17%。今年上半年M2增速回落，企業資金活化不足，存款增長空間受限，在此不利背景下，本公司採取存款分類管理、考核引導及通過綜合化經營提升資金沉澱等多種措施，實現了存款結構的持續優化，核心存款增速高於客戶存款整體增速，活期存款佔比進一步提高。截至報告期末，本公司核心存款⁴餘額50,352.63億元，較上年末增加3,247.44億元，增幅6.89%；活期存款餘額38,338.24億元，較上年末增加2,331.72億元，增幅6.48%；報告期活期存款日均餘額佔比65.45%，較上年全年提高4.59個百分點。截至報告期末，本公司結構性存款餘額2,626.40億元，較上年末減少43.85億元，結構性存款佔比4.57%，較上年末下降0.37個百分點。

展望下半年，商業銀行存款增長壓力不減，存款競爭日趨激烈，本公司仍將面臨規模增長與成本管控兩方面的挑戰。為保持存款高質量增長，本公司一是持續加強內部管理措施，堅持核心存款增長的主導地位，推動存款結構進一步優化；二是持續擴大客群規模，同時加大對存量客群經營，拓展存款資金來源；三是提升結算類存款份額，鞏固活期存款佔比優勢；四是持續加強對高成本存款及中長期定期存款的量價管控，應對存款成本剛性上升壓力。

4. 關於貸款投放

2021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。截至報告期末，本公司貸款和墊款總額50,584.33億元，較上年末增長6.93%。其中，零售貸款28,225.25億元，較上年末增加1,785.72億元，增幅6.75%，同比增速上升，主要是受益於消費復蘇帶動信用卡貸款增長，以及本公司加大小微貸款投放拉動；公司貸款18,161.11億元，較上年末增加571.60億元，增幅3.25%，同比增速有所放緩，主要因為對公客戶有效信貸需求有所下降。

房地產貸款方面，本公司將繼續加強房地產貸款集中度管理，推動房地產貸款佔比穩步下降，並持續優化信貸資產結構，積極加大對優質製造業、綠色信貸等行業投放，預計房地產貸款集中度管理政策對本公司的總體影響可控。

普惠金融方面，截至報告期末，本公司普惠型小微企業客戶數62.02萬戶，較年初增長32.09%；普惠型小微企業貸款餘額⁵5,751.83億元，較年初增加667.22億元，增幅13.12%，較本公司整體貸款增速高6.19個百分點。報告期內，本公司新發放普惠型小微企業貸款2,343.72億元，新發放普惠型小微企業貸款平均利率4.79%，同口径較上年下降21個基點，有力支持實體經濟發展。

本公司繼續貫徹執行延期還本付息政策，幫助小微企業渡過難關。2020年全年及2021年上半年，本公司累計辦理延期還本付息的客戶貸款金額為1,795.88億元，其中2021年上半年辦理延期還本付息的客戶貸款金額為270.16億元。截至報告期末，仍處於延期還本付息狀態的客戶貸款餘額為154.06億元。本公司將切實防範政策執行中的道德風險和信用風險，加強貸款用途監控，確保資金投向真實合規，持續對延期還本付息貸款質量進行跟蹤監測和分析研判，前瞻性做好政策退出後的應對方案，努力保持資產質量穩定。

下半年，本公司將持續關注內外部經營環境變化，靈活調整資產配置，確保貸款總體平穩運行。零售貸款方面，在風險可控的前提下，推動小微貸款、消費貸款、信用卡貸款平穩增長。公司貸款方面，受市場利率下行影響，企業客戶直接融資意願增強，預計有效信貸需求或將進一步下滑，本公司將加大對公信貸資產組織力度，積極支持新動能、優質製造業、綠色信貸等融資需求，持續優化對公信貸資產結構。

⁴ 核心存款為本公司存款內部管理指標，不含大額存單、結構性存款等成本較高的存款。

⁵ 按照中國銀保監會「兩增兩控」考核口径，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径，與往期口径比，本期不含票據融資，相應調整期初可比數。

5. 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232.42億元，同比減少46.90億元；不良貸款生成率(年化)0.95%，同比下降0.34個百分點。從業務大類看，公司貸款不良生成額65.61億元，同比減少13.88億元；零售貸款(不含信用卡)不良生成額25.31億元，同比減少15.54億元；信用卡新生成不良貸款141.50億元，同比減少17.48億元。從地區看，中部地區不良貸款生成額同比增加但不良貸款生成率同比下降，其他地區不良生成均實現額率雙降。從行業看，房地產業、採礦業等行業不良貸款生成額、不良貸款生成率同比均上升。從客群看，大型、中型、小型企業不良貸款生成額、不良貸款生成率同比均下降。

本公司一直堅持審慎穩健的客戶選擇和資產配置策略，風險抵補充足，具備較強的風險抵禦能力。截至報告期末，本公司貸款損失準備餘額2,332.44億元，較上年末增加50.28億元；撥備覆蓋率444.11%，較上年末上升0.60個百分點；貸款撥備率4.61%，較上年末下降0.21個百分點；信用成本(年化)0.59%，同比下降1.07個百分點，主要是報告期內本公司減少了貸款和墊款的撥備計提，有關詳情請參閱本章3.2.8「信用減值損失」一節。

報告期內，本公司繼續積極處置不良資產，運用多種途徑化解風險資產，報告期內共處置不良貸款221.75億元，其中，常規核銷100.57億元，清收65.84億元，不良資產證券化48.57億元，通過抵債、轉讓、重組上遷、減免等其他方式處置6.77億元。

關於理財業務風險資產，本公司將根據理財風險資產生成情況及整改進度，在符合監管政策、推動存量理財業務整改及化解風險的原則下，在年內繼續推動並妥善平穩處置難以整改的相關資產。對於已回表的理財業務風險資產，本公司一方面基於預期信用損失模型充分計提資產損失準備，另一方面繼續加強回表後的風險管理，推動清收處置工作有序開展。

今年以來，國內經濟總體呈現穩定恢復態勢，經濟發展動力進一步增強，但全球疫情防控形勢和國際經貿關係複雜多變，國內經濟恢復不均衡、基礎尚不牢固，部分行業和中小微企業生產經營仍面臨一定的困難。由於風險暴露存在一定的滯後性，未來一段時間內潛在風險依然存在，本公司資產質量管控仍將面臨一定挑戰。本公司將動態研判風險形勢，繼續做好客戶結構與業務結構調整，加強重點領域風險排查，夯實風險管理基礎，從嚴資產分類，充分暴露風險，足額計提撥備，有效運用清收、核銷、轉讓等手段促使不良資產處置力度不減，努力保持資產質量總體穩定。

6. 關於重點領域資產質量

下表列出截至所示日期，本公司按產品類型劃分的貸款和墊款資產質量情況。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2021年6月30日						
	貸款和 墊款餘額	不良 貸款餘額	不良 貸款率%	關注 貸款餘額	關注 貸款率%	逾期 貸款餘額	逾期 貸款率%
公司貸款	1,816,111	30,948	1.70	8,861	0.49	25,485	1.40
票據貼現	419,797	-	-	10	-	-	-
零售貸款	2,822,525	21,571	0.76	25,998	0.92	27,670	0.98
小微貸款	539,420	2,776	0.51	890	0.16	2,769	0.51
個人住房貸款	1,319,570	3,288	0.25	1,469	0.11	3,395	0.26
信用卡貸款	796,870	12,584	1.58	23,162	2.91	18,347	2.30
消費貸款 ⁽¹⁾	139,169	1,615	1.16	321	0.23	1,816	1.30
其他 ⁽²⁾	27,496	1,308	4.76	156	0.57	1,343	4.88
貸款和墊款總額	5,058,433	52,519	1.04	34,869	0.69	53,155	1.05

(人民幣百萬元，百分比除外)	2020年12月31日						
	貸款和 墊款餘額	不良 貸款餘額	不良 貸款率%	關注 貸款餘額	關注 貸款率%	逾期 貸款餘額	逾期 貸款率%
公司貸款	1,758,951	29,767	1.69	11,389	0.65	25,096	1.43
票據貼現	327,479	-	-	459	0.14	-	-
零售貸款	2,643,953	21,690	0.82	25,710	0.97	29,562	1.12
小微貸款	474,528	3,013	0.63	1,014	0.21	2,836	0.60
個人住房貸款	1,264,388	3,736	0.30	1,516	0.12	3,833	0.30
信用卡貸款	746,559	12,421	1.66	22,554	3.02	20,059	2.69
消費貸款 ⁽¹⁾	118,945	1,458	1.23	385	0.32	1,702	1.43
其他 ⁽²⁾	39,533	1,062	2.69	241	0.61	1,132	2.86
貸款和墊款總額	4,730,383	51,457	1.09	37,558	0.79	54,658	1.16

註：

- (1) 隨着監管機構對互聯網聯合消費貸款要求的進一步細化及外部環境變化，本公司主動對消費貸款進行結構性優化，對前期小範圍試點的互聯網聯合消費貸款業務主動進行調整，聚焦於綜合貢獻更高、資產質量表現更優的優質消費客群，大力發展自營消費貸款。報告期內，本公司將互聯網聯合消費貸款納入其他零售貸款統計，並同口径調整年初數據。
- (2) 主要包括商用房貸款、汽車貸款、住房裝修貸款、教育貸款、互聯網聯合消費貸款及以貨幣資產質押的其他個人貸款，並同口径調整年初數據。其他零售貸款不良率比年初上升主要是受互聯網聯合消費貸款規模壓降影響，同時，本公司從嚴認定該部分貸款分類標準，強化信用風險管理。

報告期內，本公司積極應對外部宏觀經濟形勢變化，加強對消費信貸業務、房地產行業、地方政府融資平台、重點管控類行業等重點領域的風險管控。

消費信貸類業務風險管控

今年以來，一方面得益於國內經濟運行穩中加固，居民生產生活穩步恢復，另一方面本公司堅持價值客戶經營，審慎推進消費信貸類業務發展，持續調整客群及資產結構，優化共債風險模型，不斷提升共債風險識別和防範能力，本公司消費信貸類業務先行指標逐步回落，入催規模及入催率已基本恢復至疫情前水平，綜合回收率也較疫情高峰時期明顯回升。截至報告期末，本公司消費信貸類業務（含信用卡）不良貸款率1.52%，較年初下降0.08個百分點；關注貸款率2.51%，較年初下降0.14個百分點；逾期貸款率2.15%，較年初下降0.36個百分點。下半年，國內外疫情和經濟復蘇仍有不確定性，居民就業、收入增長仍面臨壓力，對消費信貸類業務的影響依然存在。本公司將持續豐富客戶風險判斷維度，迭代優化審批策略，密切監測存量貸款風險，同時加快貸後一站式數字平台的建設和貸後管理隊伍能力的提升，拓展不良資產處置渠道，持續強化風險管控能力，努力保持消費信貸類業務資產質量的相對穩定。

房地產授信業務風險管控

本公司高度重視房地產領域風險防範，積極響應國家政策導向，根據房地產行業調控政策、監管要求、行業運行狀況，按照「控制總量、審慎准入、聚焦區域、調整結構、嚴格管理」的總體策略，動態優化內部信貸政策。截至報告期末，本公司境內公司房地產廣義口徑風險業務餘額6,437.68億元(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463.58億元，其中，境內公司貸款餘額3,323.29億元，較上年末增加208.99億元，佔本公司貸款和墊款總額的6.57%，較上年末下降0.01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。受政策調控及部分房企信用風險暴露影響，境內公司房地產不良貸款率1.15%，較上年末上升0.93個百分點。2021年下半年，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，強化業務風險監測和過程管理，穩步推進行業限額和客戶限額管理，推動「兩個集中度」監管指標逐步優化達標，預計在宏觀環境及產業政策無重大變化的情況下，房地產領域資產質量將保持相對穩定。

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，嚴格履行法定程序，堅持依法合規經營。截至報告期末，本公司地方政府融資平台廣義口徑風險業務餘額2,690.90億元(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207.93億元。其中，境內公司貸款餘額1,195.24億元，較上年末增加46.22億元，佔本公司貸款和墊款總額的2.36%，較上年末下降0.07個百分點。截至報告期末，地方政府融資平台業務不良貸款率0.53%，較上年末下降0.02個百分點。下半年，本公司將繼續按照「優選區域、擇優支持、合規運作、限額管理、強調自償、一城一策」的總體策略，秉承商業化原則，堅決打消政府兜底思想，正確認識政府在企業、項目中的角色和責任，嚴格落實各項監管政策，根據項目和客戶經營性現金流對自身債務的覆蓋程度優選業務。此外，針對地方政府一般債券融資，本公司將擇優選擇經濟發達、承債能力較強的區域發行主體；針對地方政府專項債券，將在充分評估風險的前提下，優選列入國家重點規劃建設的項目開展債券投資業務。預計在國家財政金融政策保持穩定的背景下，本公司地方政府融資平台業務資產質量有望繼續保持穩定。

重點管控類行業風險管控

報告期內，對15個本公司重點管控類行業⁶，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，強化對光伏製造等符合「碳达峰」和「碳中和」發展要求領域的信貸政策支持力度；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，本公司重點管控類行業全口徑業務融資敞口1,317.10億元，較年初增加90.88億元⁷，其中，境內公司貸款業務敞口809.92億元，較年初增加4.02億元，主要投向優質的總分行戰略客戶和白名單客戶；重點管控類行業不良貸款率6.48%，較年初上升0.30個百分點，其中受個別存量風險客戶風險暴露和業務規模持續降壓影響，化肥製造、海洋貨運、基礎化工、煤炭、煤質等5個行業不良貸款率較年初有所上升，其他10個行業不良貸款率較年初均下降。目前，本公司重點管控類行業的基礎客群主要為總分行戰略客戶和白名單客戶，其佔比穩步提升，同時伴隨行業景氣度的進一步改善，預計2021年下半年該領域的風險總體可控。

⁶ 15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、化肥製造、機床、合成材料製造等領域。

⁷ 重點管控類行業統計範圍有所變化，年初數據同口徑調整。

7. 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，本公司高級法下考慮並行期底線要求的風險加權資產與總資產的比值為58.43%，較權重法下的該比值67.27%低8.84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27.66%，明顯高於資本成本。

本公司堅持審慎穩健的原則，在風險可控的前提下，保持風險加權資產平穩增長。同時，為保證股東合理的投資回報，本公司堅持股利分配政策的連續性和穩定性，受上半年現金分紅316億元影響，本公司高級法下各級資本淨額增速均低於風險加權資產增速，各級資本充足率較上年末均下降。

為保證本公司業務持續健康發展，保障股東長遠利益，在確有融資需要時，合理安排資本補充，增強抵禦風險的能力，本公司董事會和股東大會通過相關議案，授權本公司在2023年底前，可適時發行不超過1500億元的資本債券，其中700億元用於滿足存量資本工具贖回後續發要求。有關詳情，請參見上海證券交易所、香港聯交所及本公司網站刊登的2020年度股東大會文件。

本公司堅持市場化、品牌化和國際化的發展策略，持續推進資產證券化業務創新發展，進一步為資本節約提供空間。報告期內，本公司通過銀行間市場共發行4單資產證券化項目，規模合計140.12億元，基礎資產包括個人住房抵押貸款及信用卡不良貸款。

近年來，《系統重要性銀行評估辦法》《關於建立逆周期資本緩沖機制的通知》等專項領域監管文件陸續出台，國際監管改革持續推進，巴塞爾協議III最終改革方案將於未來幾年全面落地。面對上述情況，本公司將堅持輕型銀行戰略方向，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。

8. 關於公司客戶服務轉型

本公司堅持以客戶需求為中心，圍繞直接融資和間接融資兩個市場，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，根據市場情況變化和不同融資渠道特點，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46,005.82億元⁸，較年初增加3,934.62億元，其中，傳統融資⁹餘額24,303.04億元，較年初增加1,845.37億元；非傳統融資¹⁰餘額21,702.78億元，較年初增加2,089.25億元，非傳統融資餘額佔客戶融資總量餘額的比例為47.17%。

報告期內，本公司將供應鏈業務的「全國做一家」模式升級為「全國服務一家」模式，聚焦核心企業上下游融資需求，提供涵蓋保理、信用證、票據等多樣化的供應鏈金融服務，解決產業鏈上中小企業融資難、融資貴的問題，並深耕行業，針對汽車、醫療、新零售等行業，開發「賬權池」「醫保貸」「商超貸」等數字化新產品，全面提升對供應鏈上下游客戶的服務能力。針對千鷹展翼新動能客戶，通過深化渠道合作，開展資本市場聯合助航路演活動，構建「人+資本」的產品服務體系，報告期內，132家IPO企業在本公司開立募集資金專戶，募資專戶市場覆蓋率達54.77%，較上年提升11.84個百分點。票據業務繼續發揮一體化經營優勢，服務超10萬票據客戶，圍繞不同企業的全生命周期需求提供便利、高效的一站式服務，上半年商票業務發生量同業排名躍升至第一。圍繞企業直接融資，積極推動債券承銷，報告期內，本公司實現主承銷債券金額3,502.43億元。圍繞資本市場，落地了一系列市場知名度高的併購項目，支持了實體經濟發展。圍繞優質中資企業日益增長的全球化經營需求，聚焦「跨境併購」等場景，融合發揮境外分行、境外子公司和非居民賬戶體系差異化服務優勢，為「走出去」的企業提供便捷、高效和本土化的跨境融資解決方案。

⁸ 由於融資性理財中部分業務不再符合FPA的範疇，本期予以剔除，並對期初數據進行同口径調整，調整後期初FPA餘額為42,071.20億元，其中傳統融資22,457.67億元，非傳統融資19,613.53億元。

⁹ 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。

¹⁰ 非傳統融資包括資產經營、自營非標、融資性理財、本公司主承銷債務融資工具、撮合交易、融資租賃、跨境聯動融資、牽頭銀團貸款八大部分。

9. 關於金融科技

本公司圍繞打造大財富管理價值循環鏈的工作主線，深入推進全行數字化轉型發展和3.0經營模式升級。報告期內本公司信息科技投入50.55億元，同比增長28.89%，是本公司營業淨收入的3.26%，同比提高0.39個百分點。

持續加大金融科技資源投入，全面推動數字化轉型發展。金融科技創新項目基金聚焦C端生態建設、B端生態建設、數字化經營、數字化管理、科技基礎設施、創新孵化等六大方向，持續支持新能力建設與新模式探索，積極營造開放、包容的創新氛圍。報告期內，金融科技創新項目新增立項192個，新增上線項目350個，全行累計立項金融科技創新項目2,298個，累計上線項目1,724個，金融科技創新項目基金已成為全行新模式的孵化器、推進器。

加快人員結構轉型，構建適配金融科技銀行的人才結構。持續加大金融科技人才引進力度，重點引進銀行無法內生的、短期內無法培養的高端、稀缺或跨界人才。同時，建立金融科技人才內生培養體系，構建協同順暢、梯隊合理的人才結構，使業務人員具有數字化思維，能夠以數據驅動產品創新與運營；使技術人員往前站、懂業務，不斷提升數據洞察能力與業務響應能力。全員金融科技意識持續提升，對於數字化的感覺不斷加深。截至報告期末，在本集團總人數減少的情況下，研發人員較上年末增長4.47%，達9,279人。

以「人+數字化」持續推進服務升級，客戶體驗進一步躍升。持續深化線上線下融合，打破線上與線下的邊界，線上以智能投顧、小招顧問等線上化服務滿足用戶便捷化、個性化需求，線下通過客戶經理提供有信任感、有溫度的服務，覆蓋客戶複雜性、個性化金融需求，從客戶視角提供人與數字化渾然一體的沉浸式服務體驗。持續夯實理財智能顧問服務能力，完善小招顧問，依託AI大腦和海量數據開展推薦模型場景化訓練，持續提升千人千面服務支撐能力。報告期內，小招顧問服務客戶745.42萬次，同比增長104.99%；訂單成交筆數35.81萬筆，同比增長248.57%。

數字化基礎架構初步建成，以科技敏捷帶動業務敏捷。首先，以敏捷高效為目標的數字化基礎設施取得持續進展。一是持續打造領先的「招行雲」，建設規模龐大、彈性敏捷、安全可靠的雲基礎設施，保障核心系統穩定可靠，支持核心業務擴展；全面推動應用上雲，為業務快速創新和需求交付提供可靠、敏捷、高效的支持保障，同時實現資源集約化管理，推進集團級的科技能力打通，提高全集團科技應用的效率。二是以技術中台持續沉澱企業級能力，以數據中台最大化釋放數據價值。技術中台將業務能力和技術能力以API的形式實現共享，加快行內產品迭代更新速度，同時降低行外合作方接入門檻，賦能合作方服務自身客戶。數據中台聚焦全行精品高效數據資產建設，推動數據「好找敢用」，賦能業務人員數據分析與產品迭代。**其次，構建價值驅動的精益管理體系，持續提升研發效能。**促進業務和IT職責明確、開放融合、高效協作，持續提升交付速度；開展數字產品管理訓練營，培養價值驅動、結果導向的產品思維，引導IT資源投向高價值需求，推動價值創造。

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400.50億元，同比增長20.57%；零售金融業務營業淨收入892.48億元，同比增長15.03%，佔本公司營業淨收入的57.47%，其中，零售淨利息收入567.74億元，同比增長9.64%，佔零售營業淨收入的63.61%；零售非利息淨收入324.74億元，同比增長25.85%，佔零售營業淨收入的36.39%，佔本公司非利息淨收入的55.17%。報告期內，本公司實現零售財富管理手續費及佣金收入188.93億元，同比增長32.60%，佔零售淨手續費及佣金收入的60.01%；實現零售銀行卡手續費收入93.21億元，同比下降0.24%。

零售客戶及管理客戶總資產

截至報告期末，本公司零售客戶1.65億戶(含借記卡和信用卡客戶)，較上年末增長4.43%，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)343.66萬戶，較上年末增長10.79%；管理零售客戶總資產餘額99,850.38億元(月日均口徑，報告期末時點規模突破10萬億元)，較上年末增長11.67%，其中管理金葵花及以上客戶總資產餘額82,206.64億元，較上年末增長11.91%，佔全行管理零售客戶總資產餘額的82.33%。截至報告期末，本公司零售客戶存款餘額20,222.32億元，較上年末增長6.47%，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70.74%。截至報告期末，本公司零售客戶一卡通發卡總量1.67億張，較上年末增長5.70%。

2021年上半年，本公司不斷強化客群拓展與經營，深入踐行「開放與融合」方法論，努力構建開放的平台，加強產品組織，管理零售客戶總資產增量突破萬億，創同期歷史新高，金葵花及以上客戶資產保持快速增長。面對同業和異業競爭加劇帶來的挑戰，本公司將始終秉承「因您而變」的經營理念，順應互聯網時代浪潮，以金融科技手段武裝自己，並結合自身傳統優勢，在財富管理道路上不斷拓寬服務邊界、提升服務能力。同時，本公司將始終以「為客戶創造價值」為初心，以MAU為「北極星」，探索打通MAU到AUM的路徑，持續提升產品創設和精細化管理能力，通過線上線下協同，打造更加開放的財富產品平台，創建更為豐富活躍的金融生態圈，在實現客戶利益與銀行利益統一的同時，保持管理資產總規模穩健增長。

財富管理業務

2021年上半年，本公司在春節後權益市場震蕩加劇的背景下，重點部署理財業務、加大產品供給，期末零售理財產品餘額25,853.82億元，較上年末增長16.61%；通過把握資本市場機會和節奏，進一步聚焦客戶需求，實現代理非貨幣公募基金銷售額3,413.23億元，同比增長32.96%；實現代理信託類產品銷售額2,269.93億元，同比增長7.63%；實現代理保險保費373.28億元，同比下降14.67%，下降的原因主要是本公司積極響應監管政策號召、順應市場趨勢及客戶需求變化，持續深化期繳轉型、優化產品結構，加大推動高價值貢獻的期繳業務，高保費貢獻的躉繳業務有所放緩。報告期內，本公司實現零售財富管理手續費及佣金收入188.93億元，其中，代理基金收入66.87億元，代理保險收入54.27億元，代理信託計劃收入40.06億元，代銷理財收入25.98億元，代理貴金屬收入1.75億元。有關財富管理手續費及佣金收入變化的原因詳見本章3.9中「關於非利息淨收入」。

報告期內，本公司依託科技與數據，持續健全客戶服務體系，不斷提升服務與客戶需求的適配度，致力於提升客戶的綜合服務配置體驗。一是加強對客戶行為的數據分析和處理能力，洞察客戶深度需求，加快數字化產品佈局及體系構建，積極探索智能投顧、智能投研在產品形態上的應用。二是破題複雜產品線上配置，提升客戶線上理財體驗。強化招商銀行App理財屬性，在線上客戶成長旅程體系下，運用線上智能理財顧問諮詢等服務，打造統一的用戶陪伴式經營平台。三是推進線上線下一體化，準確識別客戶財富管理需求和風險偏好，提升傳統經營模式的效能。同時，本公司充分發揮財富管理專業服務優勢，搭建完整的營銷模型體系，協助客戶實現資產保值增值，努力贏得客戶信任，力爭成為客戶的財富管理主辦行。

報告期內，面對異業新生態的外部挑戰，本公司在大財富管理價值循環鏈的框架下，通過加大開放融合力度，最大程度為客戶創造價值。一是積極引入優秀合作夥伴，持續擴大產品矩陣，適配客戶的差異化需求，進一步提升本公司市場競爭優勢。在競爭日益激烈的財富管理新生態下，本公司通過戰略佈局，攜手首批34家重點公募基金發佈「招陽計劃」，精選並鎖定全市場優秀的基金管理人，強化資源儲備，共建合作生態圈；積極引入頭部理財子公司，加快理財產品創設，同時深化保險公司綜合經營，加快期繳產品轉型，以豐富產品矩陣匹配客戶多樣化配置需求。二是主動擁抱市場與行業的變化，提高業務敏捷度，為客戶提供專業的諮詢與服務。年初權益市場估值抬升、面臨較大的下行風險，本公司依託財富管理專業優勢和豐富經驗，提前佈局業務策略和產品供應結構，並主動提示市場下行風險，為客戶的資產配置保駕護航。三是本公司一直密切關注「跨境理財通」的政策進展，並在相關金融管理部門指導下着力打造具有招行特色的「跨境理財通」服務體系和管理機制，以便進一步為客戶拓寬理財渠道。截至報告期末，各項籌備工作正在有序推進中。

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）111,947戶，較上年末增長11.97%；管理的私人銀行客戶總資產31,292.47億元，較上年末增長12.78%；戶均總資產2,795.29萬元，較上年末增加20.02萬元。截至報告期末，本公司已在81個境內城市和6個境外城市建立了102家私人銀行中心和64家財富管理中心，構建起包含私人銀行中心、財富管理中心、招商銀行App「私人銀行專區」、網絡經營服務中心遠程私人助理團隊的高價值客戶立體化服務網絡。

在本公司打造大財富管理價值循環鏈的背景下，私人銀行作為大財富管理價值循環鏈的引擎，戰略定位實現升級，由原來聚焦於向高淨值客戶提供「個人」服務轉變為向私行客戶及其背後企業提供「個人+企業」綜合服務。本公司依託自身資源稟賦，集全行之力深化客戶綜合經營與服務，構建新的核心競爭力。報告期內，本公司秉持「開放與融合」的理念，緊抓客戶需求變化趨勢，在鏈式獲客的基礎上，強化行內各部門之間，以及與集團內子公司、全市場合作機構的融合，打造公私融合的「兩棲」戰隊，構建更開放的產品平台，進一步滿足高淨值客戶個人及其背後企業的綜合金融需求。同時，強化產品全生命周期管理，加快推進私人銀行線上化、數字化能力體系建設，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10,180.19萬張，較上年末增長2.28%；流通戶數6,771.52萬戶，較上年末增長1.51%；信用卡貸款餘額7,969.13億元，較上年末增長6.74%；信用卡循環餘額佔比20.73%。報告期內，本公司實現信用卡交易額22,768.16億元，同比增長11.85%；實現信用卡利息收入284.25億元，同比增長0.17%；實現信用卡非利息收入132.37億元，同比增長5.09%。

報告期內，本公司持續優化信用卡新戶結構與資產組合，提升共債風險識別防範能力，推動貸後業務向智能化運營轉型，信用卡資產質量企穩向好。信用卡貸款入催率及回收率已基本恢復至疫情前水平，後端催收能力也明顯提升。截至報告期末，信用卡貸款不良率1.58%，較上年末下降0.08個百分點。報告期內，本公司信用卡業務向「平穩、低波動」的經營模式轉型，通過聚焦價值客戶獲取，調優客群結構，同時適當調整利率水平，實現資產結構優化。報告期內，信用卡貸款增量主要集中在中低風險資產，形成高中低各利率區間更為合理的資產組合結構。2021年下半年，本公司將持續深化轉型，建立更具彈性、更抗風險的業務結構，更好地抵禦風險周期帶來的影響，實現信用卡業務「質量、效益、規模」動態均衡發展。

報告期內，本公司持續夯實業務基礎，加大技術升級和產品創新力度，推動信用卡業務長足發展。具體包括：持續優化客群結構，完善場景獲客全流程管理，提升流量使用效率，同時洞察年輕客群需求，推出面向高校畢業生群體的「FIRST畢業生信用卡」，完善年輕客群產品佈局；持續拉升交易規模，加大線上交易經營力度，通過「筆筆返現」「天天錦鯉」等活動形成持續、高效、規模化的客戶動員能力；不斷加強場景拓展，升級「飯票」「影票」場景生態化建設，聚焦「優惠的吃」與「優惠的看」，以便利店為突破口進行「輕零售」場景的延伸拓展；進一步優化資產結構，加大中低風險客戶的資產經營力度，強化汽車分期、專項分期業務經營，同時推出專享消費分期卡；着力提升智能化服務水平，明確服務交互去中心化策略，以技術為驅動，精準匹配客戶訴求，靈活對接服務渠道，全面提升服務交互效率、體驗與價值。此外，本公司進一步深化掌上生活App平台經營，有關掌上生活App的詳情，請參閱本章3.10.3「分銷渠道」。

零售貸款

截至報告期末，本公司零售貸款總額28,225.25億元，較上年末增長6.75%，佔本公司貸款和墊款總額的55.80%，較上年末下降0.09個百分點。其中，本公司零售貸款(不含信用卡)總額20,256.55億元，較上年末增長6.76%，佔本公司貸款和墊款總額的40.05%，較上年末下降0.06個百分點。

業務開展方面，報告期內，本公司嚴格落實國家房地產貸款集中度管理制度要求及各地區房地產調控政策，支持居民合理的自住購房需求，實現房貸業務的穩健發展；同時，在堅持「一體兩翼」戰略定位和保持資產質量穩定的前提下，主動調整業務結構，適當加大對小微企業、消費信貸的投放力度。針對小微貸款業務，本公司依託金融科技探索產品和服務創新，不斷提升對小微企業的金融服務水平和效率，積極紓解小微企業融資困難；針對消費貸款業務，本公司嚴控資金用途，優選客戶，合理滿足消費信貸需求。截至報告期末，本公司住房貸款餘額13,195.70億元，較上年末增長4.36%；小微貸款餘額5,394.20億元，較上年末增長13.68%；消費貸款餘額1,391.69億元，較年初增長17.00%。截至報告期末，本公司零售貸款(不含信用卡)客戶數899.20萬戶，較上年末增長11.30%，客群增長以線上輕型獲客為主。

資產質量方面，本公司不斷優化風險管理策略，零售貸款資產質量整體保持穩定，但受疫情可能反覆的影響，未來仍面臨一定的不確定性。截至報告期末，本公司零售關注貸款餘額259.98億元，關注貸款率0.92%，較上年末下降0.05個百分點；零售不良貸款餘額215.71億元，不良貸款率0.76%，較上年末下降0.06個百分點，其中，小微貸款不良率0.51%，較上年末下降0.12個百分點；消費貸款不良率1.16%，較年初下降0.07個百分點；剔除信用卡，報告期內本公司新生成零售不良貸款中抵質押貸款佔比達73.77%，上述抵質押貸款期末餘額抵質押率35.04%，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，本公司結合外部經濟形勢變化及區域差異性，持續強化風控體系建設，切實提升風險管理能力。一是在客群選擇方面，堅持選擇身處穩定行業、擁有穩定收入的優質客戶作為主要獲客來源。二是在量化風控能力建設方面，融合內外部客戶標籤，豐富客戶風險識別維度，不斷提升量化模型的效果。同時，引入機器學習、關係圖譜等算法和模型，推動風險模型在全流程、全產品的覆蓋。三是在貸後管理能力方面，深入推進風險管理數字化創新及轉型，實施全生命周期的量化風險監測和分類管理，努力保持資產質量穩定。

3.10.2 批發金融業務

業務概況

報告期內，本公司實現批發金融業務稅前利潤304.52億元，同比增長20.14%；批發金融業務營業淨收入683.14億元，同比增長11.01%，佔本公司營業淨收入的43.99%，其中，批發金融業務淨利息收入425.14億元，佔批發金融業務營業淨收入的62.23%；批發金融業務非利息淨收入258.00億元，同比增長10.67%，佔批發金融業務營業淨收入的37.77%，佔本公司非利息淨收入的43.83%。

批發客戶

截至報告期末，本公司公司客戶總數227.68萬戶，較上年末增長1.95%；報告期內新開公司存款客戶數18.03萬戶，貢獻日均存款838.60億元，其中，日均存款50萬元以上的新開戶9,803戶。本公司建立了戰略客戶、機構客戶、小企業客戶、同業客戶、跨境客戶等分層分類、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326戶¹¹，較上年末增加38戶；自營存款日均餘額9,776.26億元，較年初增長19.65%，一般性貸款餘額7,580.08億元，較年初增長5.77%；分行級戰略客戶數6,785戶¹²，自營存款日均餘額5,960.02億元，一般性貸款餘額2,783.96億元。

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，探索通過「總對總」經營在財政、住建、人社、醫保、海關、文旅等領域中獲取業務合作機遇；以地方政府專項債全流程服務和全周期系統為切入點，擴大服務邊界至研究諮詢服務，開啟銀政合作新模式；把握「互聯網+資金監管」、場景搭建等政府部門實際需求，拓展業務合作新領域，聚焦高質量場景搭建，輸出金融科技能力；以招商局集團打造「萬億養老金平台」為契機，打通養老金業務「客戶端、資產端、資金端」，多維度拓展客戶服務半徑，通過行內優質資產撮合並依託零售服務優勢，全力賦能養老金客戶實現價值最大化。報告期內，本公司機構客戶數4.01萬戶，同比增長2.56%；機構客戶人民幣存款日均餘額9,230.50億元，同比增長5.40%。報告期內，本公司升級地方政府專項債全流程服務，在「四省三市」正式上線全周期管理系統，進一步提升本公司服務項目覆蓋率；社保、醫保、公積金成長為百萬級MAU場景，率先探索職業年金場景並在多省上線；已接入政務便民場景1,077個，API場景佔比達47.80%，場景質量不斷提高，為零售高質量獲客搭建優質平台；成功中標西藏自治區職業年金受託資格，累計中標全國32項職業年金受託資格。

小企業客群方面，截至報告期末，本公司行標小企業客戶216.55萬戶，較年初增加4.48萬戶。報告期小企業客戶人民幣存款日均餘額6,857.34億元，較年初增加2,014.94億元，增量佔公司客戶存款日均餘額增量的60.45%，其中活期佔比85.55%，同比提升3.81個百分點。報告期，小企業客戶存款平均成本率0.85%，同比下降4個基點。報告期內，本公司聚焦「供應鏈、千鷹展翼新動能及基礎客群」三大客群，圍繞獲客與經營兩大核心，持續打造「批量獲客、集中經營、線上線下融合」的小企業經營新模式。針對供應鏈客群，將服務模式升級為「全國服務一家」模式，並繼續深耕行業，打造行業垂直供應鏈模式。針對千鷹展翼新動能客戶，構建「人+資本」產品服務體系，加強名單制經營，截至報告期末，當年132家IPO企業在本公司開立募集資金專戶，沉澱募集資金存款388.46億元。建設基礎客戶標準化服務體系，深化對公客戶線上集中經營，截至報告期末，集中經營的對公客戶日均存款較上年增加238.95億元，價值戶提升6,840戶。推動代扣代繳場景拓展，為企業提供各類代扣代繳服務，報告期內對公代扣代繳收款賬戶86.57萬戶，交易金額7,786.24億元，同比分別增加16.38萬戶及2,687.55億元。推進薪福通產品迭代優化及運用推廣，為企業提供薪酬代發、人事服務、財務服務、辦公協同等一站式數字化服務，截至報告期末，當年新增註冊且認證企業15.08萬戶。

同業客群方面，本公司繼續深化同業客戶經營，按照銀行、證券、保險、信託、公募基金等細分行業特點和行業特徵，在大財富管理價值循環鏈中優化定位，升級經營模式，着力提升機構銷售能力，強化同業客群的「資產引流」能力和客戶服務能力，做大同業客戶的平台價值，完善批發財富管理平台建設，更有效地支持零售、公司業務開展。

跨境客群方面，本公司持續優化跨境客戶服務體系，提升國際業務線上化水平，打造便捷高效的國際業務企業網上銀行平台。同時充分發揮離岸平台特色優勢，加強三類非居民賬戶統籌經營，打造投商行一體化經營模式，深化對總分行兩級戰略客戶、新動能、上市公司等非居民核心客戶綜合經營。

¹¹ 總行級戰略客戶數是本公司服務的總行級戰略客戶集團客戶數。

¹² 分行級戰略客戶數是本公司服務的分行級戰略客戶法人客戶數。

公司貸款

截至報告期末，本公司公司貸款總額18,161.11億元，較上年末增長3.25%，佔本公司貸款和墊款總額的35.90%，較上年末下降1.28個百分點，其中，境內公司中長期貸款餘額11,256.66億元，較上年末增長11.14%，佔境內公司貸款總額的65.84%，較上年末上升3.75個百分點；公司貸款不良率1.70%，較上年末上升0.01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0.79%，較上年末上升0.05個百分點，公司貸款資產質量相對穩定。

因年初部分企業成長後行標標識變化需對相關數據予以調整或剔除，大、中型企業和小企業年初基數較上年末有所調整。截至報告期末，本公司境內行標大型企業貸款餘額14,966.81億元，較年初增長5.43%，佔境內公司貸款的87.54%，較年初上升0.52個百分點，不良貸款率1.70%，較年初上升0.05個百分點；境內行標中型企業貸款餘額1,107.04億元，較年初下降16.86%，佔境內公司貸款的6.47%，較年初下降1.69個百分點，不良貸款率3.40%，較年初下降0.11個百分點；境內行標小企業貸款餘額1,023.85億元，較年初增長30.33%，佔境內公司貸款的5.99%，較年初上升1.17個百分點，不良貸款率1.26%，較年初下降0.41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，積極順應國家政策導向持續深化綠色金融、優質製造業、涉農等領域的貸款組織與客戶服務，有效優化公司貸款結構，同時積極關注國企混改、上市公司再融資、資本市場私有化等業務機會，嚴格按照監管指導意見管控房地產、地方政府融資平台等領域的貸款投放。截至報告期末，本公司綠色貸款¹³餘額2,387.43億元，較年初增加301.55億元，佔公司貸款總額的13.15%；戰略性新興產業貸款餘額1,937.85億元，較上年末增加223.70億元，佔公司貸款總額的10.67%；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章節。

報告期內，本公司圍繞財政、公共資源交易中心、海關、稅務等政府機構生態圈，持續推進政採貸、投標貸、退稅快貸、結算流量貸等機構場景小企業線上化產品系統、流程、產品功能迭代優化。同時，本公司持續強化小企業信貸全流程優化，開發移動端作業平台，貸前環節減少客戶經理手工錄入字段；運用身份認證、人臉識別、電子簽約等金融科技技術開發「徵信線上授權及查詢功能」，從授權書簽署到查詢全流程耗時由兩小時縮短至最快只需8分鐘；在貸後環節，持續完善小企業風險信號指標庫等管理系統，在有效防風險的同時賦能一線。

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2,797.83億元。

¹³ 按照人民銀行綠色貸款專項統計制度統計，並對年初數進行同口徑調整。

票據業務

報告期內，本公司繼續深耕票據業務客群，持續優化用戶體驗，進一步加強數字化普惠金融服務能力，業務發展基礎不斷夯實。報告期內，本公司票據客戶數104,771戶，同比增長29.74%，票據直貼業務量市場排名第二（中國銀行業協會數據），達7,015.69億元，同比增長5.43%。其中在線貼現客戶數11,531戶，同比增長20.49%，中小微企業客戶佔比93%；在線貼現業務量1,688.96億元，同比增長7.50%。同時，本公司持續加強供應鏈經營，商業承兌匯票貼現業務呈良好發展態勢。報告期內，本公司商業承兌匯票貼現業務量922.58億元，同比增長113.59%，市場份額達13.79%（上海票據交易所數據），同比提升5.82個百分點。截至報告期末，本公司票據貼現餘額4,197.97億元，較上年末增長28.19%。

本公司積極通過人行再貼現支持企業融資，但受人行對地方金融機構辦理再貼現比例不低於50%政策的持續影響，本公司作為全國股份制銀行，在各地區的再貼現業務量受到限制，報告期內，本公司再貼現業務量942.59億元，同比下降3.16%。截至報告期末，本公司再貼現餘額696.21億元，市場份額行業第一（中國銀行業協會數據）。

報告期內，本公司繼續加大轉貼現交易力度，轉貼現買斷業務量市場排名第二（中國銀行業協會數據），達7,154.33億元，同比增長20.81%。

公司客戶存款

報告期內，本公司通過外拓增量資金，強化體系內資金內生循環，實現了對公存款的穩定增長。截至報告期末，公司客戶存款餘額37,195.16億元，較上年末增長6.01%；日均餘額36,950.55億元，較上年增長9.91%；公司客戶存款日均餘額中，活期佔比62.68%，較上年上升5.28個百分點。報告期內，公司客戶存款平均成本率1.60%，較上年下降15個基點。

交易銀行業務

報告期內，本公司圍繞企業日常經營場景推出「五通」綜合服務方案，通過整合賬戶管理、支付結算、現金管理、貿易融資、跨境金融及企業服務等多類產品，提升解決企業客戶痛點的能力。

圍繞企業收支管理和資金管理的需求，提升對公收款全流程服務能力，助力企業資金高效管理。一是針對企業售前、售中和售後三個環節整合銷售管理、B端和C端收款管理、資金管理為一體，滿足企業提交一份資料、簽署一份協議即可組合使用多項金融服務的訴求。二是持續深耕保險、物流、消費及公共事業單位等公私聯動場景，針對集團化管理類、連鎖加盟類、平台類企業的全國收款項目，建立多分行聯動協同的工作機制，進一步提升了收款效率。報告期內，對公收款產品交易金額8,955.67億元，同比增長100.04%。

聯合招銀雲創進一步優化CBS+財資管理開放平台，建設「業財一體化」場景下的企業服務能力。一是升級優化CBS平台上票據業務、投資理財、預算管理、融資管理、國際業務、收款對賬等主要功能，以及重點服務上市公司、國企混改客戶和新動能客戶需求的全場景CBS+股權激勵管理系統。截至報告期末，本公司服務的集團客戶為3,473家，納入管理的成員企業數量達12.15萬家，同比增長44.13%，納入管理的各類賬戶報告期內交易筆數達1,749.75萬筆，同比增長70.26%。二是利用金融科技賦能業務便利化，建立泛金融的鏈接能力。聚焦企業發票「收—管—付—用」四大場景，涵蓋發票採集查驗、進銷項管理、發票支付、單據與發票協同等服務，新增財政電子票據服務。截至報告期末，發票雲簽約客戶數31,932戶，較上年末增長183.64%；管理客戶發票數690.18萬張，較上年末增長77.08%。

國內貿易融資方面，加快推動基礎業務線上化，提高「無接觸融資」服務能力。一是在企業網上銀行上開闢供應鏈金融服務專區，持續提升客戶體驗。報告期內，供應鏈融資業務量2,928.30億元，同比增長66.12%；供應鏈核心企業和上下游客戶分別同比增長98.22%和150.36%。二是全面完善電子保函功能，繼推出全額保證金電子保函後，升級推出2.0版本的「保函閃電開」，實現銀行授信項下的投標保函線上開立。報告期內，國內保函業務量587.04億元，同比增長44.03%。三是作為首批試點銀行開展人行電證福費廷業務；創新推出國內信用證「閃電議付」，實現線上化自動議付融資，業務處理時間從2天縮短至15分鐘。報告期內，本公司國內貿易融資業務量3,598.29億元，同比增長29.15%。

跨境金融業務

報告期內，本公司將國際業務和離岸業務等跨境金融業務歸口統籌管理，通過資源整合，加強開放融合，有利於為批發客戶提供更具有競爭力的差異化跨境金融服務方案，進一步提升跨境金融客戶體驗。

一是多措並舉快速提升國際業務客戶服務能力。持續加大投入推進國際業務線上化，報告期內完成企業網上銀行匯出匯款等16個功能點的優化工作，升級支持全場景線上進口開證，快速響應國家外匯管理局及人民銀行貿易投資便利化政策要求，支持企業通過線上提交業務申請及背景材料，節省企業交易成本。同時，在企業網上銀行上建立國際業務專區，為企業提供統一的國際業務企業網上銀行入口，持續提升用戶體驗。升級跨境結算、跨境避險、跨境貿易融資、跨境投融資、全球資金管理五大產品體系，為「走出去」的中國企業和「引進來」的外資企業提供全方位一體化跨境金融服務。報告期內，本公司在岸對公國際涉外收支1,755.80億美元，同比增長61.46%；結售匯業務量888.53億美元，同比增長39.43%。

二是充分發揮離岸業務特色，提供離在岸一體化、投商行一體化服務。加強非居民客戶分層分類經營，在跨境IPO、股權融資、境外發債、紅籌融資、跨境併購、私有化、員工持股等投商行一體化服務領域取得較大進展；聚焦跨境資金服務，響應國家自貿區戰略，創新升級支持資金跨境調撥的FT「全功能」跨境雙向人民幣資金池服務，並助力企業發行上海自貿區離岸人民幣債券。

三是夯實合規經營和反洗錢管理基礎。加強跨境資金流動監測，確保外匯便利化業務合規開展；優化反洗錢流程，推動國際業務反洗錢流程的線上化、集約化、無紙化；切實落實非居民客戶展業要求，運用科技手段提升反洗錢管理質效。

投資銀行業務

報告期內，本公司圍繞大財富管理價值循環鏈全力打造投商行一體化創新服務體系，構建投行業務合作機構生態圈，以開放融合協同行內外資源，客戶服務綜合競爭優勢進一步強化，帶動了投資銀行業務穩健發展。

債券承銷業務方面，本公司着力打造發債企業全方位服務體系，圍繞債務資本市場組織優質資產。報告期內，本公司實現主承銷債券金額3,502.43億元。同時，本公司積極響應國家節能減排要求，支持鄉村發展建設，報告期內主承銷了市場首單碳中和資產支持票據(ABN)、市場首批高成長債、市場首批鄉村振興債、市場首單鄉村振興資產支持商業票據(ABCP)，助力15家企業發行226.15億元綠色債券，其中，本公司主承銷規模95.36億元，有力支持了環保低碳企業的直接融資。

併購金融業務方面，本公司着力打造國企改革全流程服務體系、上市公司全周期資本運作服務體系和新動能企業投行化服務體系，聚焦優質上市公司和優質國企，組織優質併購資產。報告期內，併購市場整體規模同比下降，本公司併購業務發生額逆勢增長，銀團分銷效果顯著，實現併購融資業務發生額1,009.96億元，同比增長48.97%；落地了一系列市場知名度高的併購項目，提升了本公司在併購市場上的影響力。

企業財富管理業務方面，本公司着力打造「現金牛」企業全面服務體系和財富企業全鏈條服務體系，通過客戶分層經營、加強業務風險管理、豐富產品體系、優化制度流程等一系列措施，推動業務健康有序發展。報告期內，本公司實現企業財富管理產品銷售額13,347.50億元，同比增長2.73%。

市場交易業務方面，本公司着力構建市場交易資金方朋友圈，持續推進「招投星」系統和「招投星」微信小程序更新迭代，加快市場交易暨財務顧問諮詢體系建設，積極協同各類投行產品，為大財富管理價值循環鏈組織優質資產、引流高效資金。報告期內，本公司實現市場交易(撮合類)業務融資規模1,671.38億元，同比增長62.36%。

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，有針對性地拓展優質同業客戶。截至報告期末，本公司同業存款日均餘額7,504.02億元，較上年增長24.73%，其中，基於資金清算、結算或存管服務的同業活期存款日均餘額6,169.22億元，較上年增長23.32%。

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104家券商開展第三方存管業務合作，期末綁定客戶數1,330.75萬戶；與88家券商開展融資融券業務合作，期末綁定客戶數48.62萬戶；與58家券商開展股票期權業務合作，期末綁定客戶數3.91萬戶；與134家期貨公司開展銀期轉賬業務合作，期末綁定客戶數26.50萬戶。

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289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253戶，位列全國性中小型銀行第一、行業第二（人民幣跨境支付系統數據）。

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2,877家，報告期內線上業務量7,367.23億元。

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¹⁴2.64萬億元，較上年末增長7.76%。

報告期內，本公司全力支持理財子公司在業務轉型、豐富產品體系、完善風險管理、加強與摩根資管(JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited)的戰略合作等方面推進各項工作。

一是平穩有序推進業務轉型。遵循監管要求，圍繞整改計劃，在改造和壓退老產品的同時增加新產品供應。截至報告期末，新產品餘額¹⁵2.13萬億元，較上年末增長28.31%，佔理財產品餘額的80.68%，較上年末提高12.92個百分點。

二是圍繞細分客群，豐富產品體系。針對年輕客戶、中堅親子、年長豐潤等細分客群，從客戶習慣與偏好出發，創設相關產品，如具有零錢理財屬性的「朝朝寶」等，並加強場景化的產品銷售，不斷提升客戶認可度和黏性。

三是完善風險管理體系。信用風險管理方面，對客戶評級模型和重點客戶信用限額進行回檢，加強對部分行業的全口徑限額管控，防範集中度風險。市場與合規風險管理方面，加強對新產品、新業務策略的合規風險評估，制定相應的風險限額和業績考核基準，並加快風險量化分析系統的建設。

四是加強與摩根資管的戰略合作。雙方在投資研究、產品管理、風險內控等方面持續深化交流與合作，發揮各自優勢，共同為客戶提供優質服務。

¹⁴ 均為表外理財產品，不含結構性存款，餘額為報告期末理財產品客戶本金與淨值型產品淨值變動之和。

¹⁵ 新產品為符合資管新規導向的理財產品。

資產託管業務

截至報告期末，本公司託管資產餘額18.23萬億元，較上年末增長13.58%，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28.36億元，同比增長30.15%，託管費收入排名行業第三，較上年提升一位（銀行業協會統計數據）。

報告期內，本公司重點圍繞市場融資結構變化和服務資產管理機構轉型發展兩條主線拓展託管業務，發揮專業能力，託管獲客能力與綜合服務能力持續提升。

一是業務結構調整持續優化，公募基金、養老金、跨境等高收益產品託管規模和託管費收入不斷提升，其中公募基金託管規模1.72萬億元，增幅26.34%；公募基金託管費收入12.38億元，同比增長108.07%。報告期內託管的新發公募基金124隻，新發成立規模2,394億元，均列行業第一（WIND公開數據）。

二是重點創新業務領域持續保持領先優勢，積極支持供給側結構性改革。上半年全國首批9單公募REITs項目中，本公司託管7單，市場佔比達78%。通過提供全方位、綜合化服務，實現了垃圾焚燒、污水處理、產業園區、高速公路等各類別公募REITs項目託管全覆蓋，初步形成了在公募REITs領域的領先優勢。此外，報告期本公司在新獲批創新指數類公募基金、MOM基金等細分託管市場的佔有率排名第一，形成了招行特色託管競爭優勢。

三是聚焦核心客群，深耕細作，以客戶需求為中心，以專業創造價值，綜合服務能力不斷提高。加強「託管+」綜合服務平台建設與推廣，通過託管增值服務為客戶賦能，不斷提升客戶體驗。

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，在全球疫情反覆、經濟復蘇不均衡、地方債發行節奏偏緩、信用違約事件衝擊等共同作用下，債券市場缺乏趨勢性機會，總體呈現窄幅區間波動。

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，在有效控制市場風險和信用風險的前提下，捕捉市場機會。報告期內，基於對今年震蕩市的總體判斷，本公司在一季度主動加大投資力度，配置賬戶保持高倉位，並適時拉長久期，同時，通過持續波段操作，增厚投資收益，通過適度的槓桿策略獲取套息收益。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，適當縮短外幣債券組合久期，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。此外，本公司積極探索量化技術在固定收益領域的應用，利率債久期策略已實現實盤運作。

對客交易業務方面，本公司積極推進匯率風險中性管理理念宣導，以行業專營方式開展客戶服務，為客戶定制匯率風險管理方案。同時，積極運用金融科技服務客戶，推進線上化交易系統建設，提升客戶業務辦理效率和體驗。批發業務線上化首次覆蓋同業客戶衍生交易，實現了銀銀合作衍生交易線上直連；將量化交易策略融入零售客戶金融市場產品配置服務中，推出黃金智慧定投產品，豐富了零售客戶的投資方式。「招銀避險」服務體系進一步完善，對公衍生客戶數和交易量繼續增長。

報告期內，本公司人民幣匯率掉期業務量4,090.52億美元，同比增長16.93%；對客業務交易量3,018.04億美元，同比增長54.66%，其中批發客戶衍生品交易量2,037.10億美元，同比增長111.54%，主要是因為本公司通過向企業客戶宣傳風險中性理念，提高了客戶風險管理中的衍生品使用率，同時積極推廣線上交易，擴大了本公司的客戶覆蓋範圍。此外，本公司繼續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143家分行及1,744家支行，1家分行級專營機構(信用卡中心)，1家代表處，2,906家自助銀行，7,322台自助設備，17,612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

招商銀行App

報告期內，招商銀行App持續深耕金融場景與泛金融場景，全面升級用戶體驗，不斷提升數字化中台能力。圍繞大財富管理，建設開放的財富產品體系，升級「人+數字化」服務模式，推出財富開放平台賦能合作夥伴，以金融科技驅動構建財富新生態。

截至報告期末，招商銀行App累計用戶數1.58億戶。報告期內，招商銀行App日活躍用戶數峰值1,747.06萬戶，登錄次數37.76億人次，人均月登錄次數10.94次，期末月活躍用戶數6,140.69萬戶。報告期內，招商銀行App交易筆數9.61億筆，同比增長14.27%，交易金額29.85萬億元，同比增長60.83%。

信用卡掌上生活App

報告期內，掌上生活App持續聚焦產品升級，強化用戶與場景的連接。發佈掌上生活App8.5版本，持續夯實價值用戶經營，通過升級消費金融產品、優化客戶推薦客戶(MGM)辦卡流程、加強年輕客群經營，助力信用卡業務發展；同時圍繞大財富管理價值循環鏈拓展場景，在掌上生活App上引入「朝朝盈」等基金，推動理財服務升級；通過「筆筆返現」活動動員客戶規模突破2,000萬，形成持續、高效、規模化的客戶動員能力，同時保持MAU的持續穩定增長。

截至報告期末，掌上生活App累計用戶數1.17億戶。報告期內，掌上生活App日活躍用戶數峰值682.70萬戶，期末月活躍用戶數4,347.41萬戶，用戶活躍度持續領跑同業信用卡類App。

網絡經營服務

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

報告期內，本公司通過應用同屏互動等新技術、打造線上多樣化服務支持模式，並結合對客戶調研的成果推動關鍵業務流程優化，提升流暢度、精準度和簡潔度，不斷強化線上非接觸服務能力，升級客戶體驗。報告期內，遠程線上全渠道人工接通率98.47%，遠程線上全渠道人工20秒響應率96.89%，遠程線上全渠道客戶滿意度97.74%。為順應客戶行為加速向線上遷徙的趨勢，本公司持續以金融科技為驅動，加速推進服務智能化發展，加大線上服務場景建設，不斷深化智能機器人訓練和學習，加強算法優化，報告期智能自助服務佔比78.07%¹⁶。

¹⁶ 指在各類遠程應答諮詢(包含電話和在線文本)服務中，智能機器人承擔的服務佔比。

智能服務體系

本公司持續優化以「招商銀行」和「掌上生活」兩大App為核心，涵蓋網絡經營服務中心、網點可視化設備的智能服務網絡。報告期內，本公司進一步加強了招商銀行App智能客服「小招顧問」和掌上生活App智能客服「小招助理」的AI服務能力和閉環服務能力，加速服務生態「場景化」，持續打造面向客戶的智能服務產品。報告期內，本公司進一步明確服務交互去中心化的策略，以技術為驅動，精準匹配客戶訴求，靈活對接服務渠道，打造主動服務品牌。此外，本公司持續不斷探索與Z世代¹⁷的連接方式，面向年輕用戶開展高頻互動經營，形成與年輕人溝通互動的紐帶。

批發主要電子渠道

報告期內，本公司持續完善批發電子銀行渠道，提升批發客戶線上覆蓋率。截至報告期末，本公司批發電子渠道客戶數212.62萬戶，批發電子渠道客戶覆蓋率93.39%。

網上企業銀行

報告期內，本公司持續提升對公客戶的「線上化」服務能力，通過建立輕簡式線上客戶服務渠道，進一步優化客戶首次使用和登錄網上企業銀行的旅程，推動總點擊量佔90%的高頻功能的迭代，為客戶提供企業網上銀行套餐式開通及自動配置服務，將網上企業銀行打造為「易用、智能、開放」的數字化服務平台。截至報告期末，本公司網上企業銀行客戶數208.28萬戶，其中，月活躍客戶數118.02萬戶。報告期內，網上企業銀行交易筆數12,871.92萬筆，交易金額72.13萬億元。

招商銀行企業App

報告期內，本公司推進招商銀行企業App對接零售一網通用戶體系，加快公私聯動，實現用戶視角的聯合經營。一是連接招貸App，對接小微閃電貸，為招商銀行企業App用戶提供全線上化普惠貸款。二是連接「薪福通」，配合代發業務實現聯席經營，對接個稅、人事服務、費控等功能。三是在招商銀行企業App法人版推出「多企業賬戶視圖」功能。截至報告期末，招商銀行企業App客戶數127.94萬戶，其中，月活躍客戶數54.99萬戶。報告期內，客戶通過招商銀行企業App發起的交易筆數1,706.10萬筆，交易金額2,908.87億元。

¹⁷

指在1995-2009年間出生的人，統指受到互聯網、即時通訊、智能手機和平板電腦等科技產物影響很大的一代人。

3.10.4 信息技術與研發

報告期內，本公司制定了「十四五」數字化基礎設施發展規劃，以打造行業領先的科技體系為目標，建設招行雲，強化數據中台和技術中台，打造支持業務高度敏捷的四個智慧業務引擎，構建適應大財富管理的數字化科技體系，全面支持業務快速創新。

業務保障方面，信息系統整體運行穩定，核心賬務系統和骨幹網絡可用性保持行業領先。投產深圳平湖數據中心，打造敏捷、智能、綠色的雲數據中心，形成深圳、上海「兩地三中心」的數據中心佈局，為本公司業務提供更加彈性智能、安全可靠的IT基座。

金融科技基礎設施方面，總分行及子公司應用系統上雲順利推進，報告期內新增6個雲服務，雲服務種類達50個，增強了支持業務發展的能力。數據中台支持行內業務人員自助開發數據應用和使用大數據服務，技術中台使系統間的開放和融合變得更加順暢。新增4個區塊鏈應用場景，截至報告期末，區塊鏈應用場景達42個。推廣「AI公積金服務創新模式」，截至報告期末，已累計與45家機構客戶達成合作意向，共建公積金智能客服平台，對外輸出AI能力，進一步實現本公司對機構客戶的增值服務。

業務系統建設方面，零售領域推出招商銀行App大字版，關懷老年客群；推出「7×24小時」「一周財富精選」等精品欄目，不斷豐富運營內容；搭建財富開放平台，對外部合作機構開放線上經營能力，共建財富生態；完成投資場景中台核心功能的開發，提供招商銀行App投資場景快速創建能力。批發領域，薪福通面向企業的人、財、事三大領域，通過數字化賦能企業獲得金融服務機會；推進高頻業務線上化，「雲閃貸」的客戶服務時效縮短至T+0辦結，國內信用證閃電議付最快15分鐘完成。中後台業務領域，本公司打造了全行統一的辦公平台「招乎」，作為高效的溝通渠道、信息平台 and 協作工具。報告期內，本公司強化了「招乎」的消息觸達能力，豐富群組協同與管理功能，「招乎」雲會議有效支持了本公司總分行及子公司的線上會議使用需求。

金融科技銀行品牌建設方面，金融科技展廳(CMB LAB)對外開放，展示鏈路顯影¹⁸、智能金融、移動互聯、數智風控、智慧運營等最新技術應用。舉辦區塊鏈、海螺RPA+OCR、API、原生雲等創新應用大賽，吸引本公司總分行、子公司員工參與，持續鼓勵技術和業務創新。

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，可經營全面的商業銀行業務。對公業務方面，可提供存款、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。零售銀行業務方面，可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。

2021年上半年，香港分行大力推動跨境聯動業務，持續拓展零售優質重點客群，不斷完善大宗商品交易、境外資產管理及資產託管等平台建設。報告期內，香港分行實現營業淨收入港幣8.56億元，稅前利潤港幣5.92億元。

¹⁸ 指本公司為適應雲架構轉型需求，深入對系統運營的情況進行鏈路追蹤、指標異常預警等，以便快速定位、精確查找故障，保障業務系統穩定運行的技術。

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，目前主要開展對公銀行業務，可提供存款、結算、貿易融資、雙邊貸款、銀團貸款、跨境併購、基金融資、項目融資、退市融資等產品和服務。同時穩妥合規開展私人銀行業務，為中美兩國高淨值私人銀行客戶提供多樣化、全方位的非金融增值服務。

2021年上半年，紐約分行以提升特色跨境金融平台綜合服務能力為目標，深挖中美跨境業務潛能。報告期內，紐約分行實現營業淨收入4,334.92萬美元，稅前利潤2,787.50萬美元。

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，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、退市融資等產品和服務。私人銀行業務方面，私人銀行(新加坡)中心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。

2021年上半年，新加坡分行積極把握當地建設離岸財富管理中心的契機，以公私融合相互帶動為依託，持續深化跨境業務發展模式。報告期內，新加坡分行實現營業淨收入924.76萬美元，稅前利潤193.96萬美元。

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，目前主要開展對公銀行業務，可提供存款、貸款、項目融資、貿易融資、併購融資等產品和服務，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。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。

2021年上半年，盧森堡分行順應市場變化，加強與境內外同業的合作，努力拓展業務和融資渠道，實現了業務的穩健發展。報告期內，盧森堡分行實現營業淨收入747.86萬歐元，稅前利潤388.78萬歐元。

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、貿易融資(代付、福費廷等)等多元化的產品和服務。私人銀行業務方面，倫敦分行私人銀行可提供結算、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。

2021年上半年，倫敦分行把握中英雙向投資業務機會，夯實跨境服務產品建設，嚴格控制風險，強化合規管理，保持穩健的經營態勢。報告期內，倫敦分行實現營業淨收入1,075.37萬美元，稅前利潤731.57萬美元。

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，目前主要開展對公銀行業務，可提供存款、貸款、貿易融資(代付、福費廷等)等多元化的產品和服務。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。

2021年上半年，悉尼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，為客戶提供優質的配套金融服務。報告期內，悉尼分行實現營業淨收入1,404.87萬澳元，稅前利潤216.85萬澳元。

3.10.6 主要子公司

招商永隆銀行

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，在美國洛杉磯及舊金山各設有1家分行，在曼谷設有1家代表辦事處。

報告期內，招商永隆集團實現股東應佔溢利港幣21.65億元，實現營業淨收入港幣32.07億元，其中淨利息收入港幣20.50億元，非利息淨收入港幣11.57億元；成本收入比35.32%。截至報告期末，招商永隆集團總資產港幣3,837.05億元，股東應佔權益港幣443.59億元，客戶總貸款(包括商業票據)港幣2,040.84億元，客戶存款港幣2,863.32億元，貸存比率67.22%，不良貸款率(包括商業票據)0.46%。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.cmbwingslungbank.com)的招商永隆銀行2021年中期業績。

招銀租賃

招銀租賃於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2,157.28億元，淨資產241.97億元；報告期內實現淨利潤15.76億元。

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586.16億元，淨資產港幣115.73億元；報告期內實現淨利潤港幣13.03億元。

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。報告期內，為了提高招銀理財的經營管理水平，推進本公司的綜合化經營戰略，響應金融對外開放的政策，本公司擬引入戰略投資者摩根資產對招銀理財進行現金增資。增資完成後，摩根資產對招銀理財的持股比例為10%，本公司對招銀理財的持股比例為90%。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日期為2021年3月19日的相關公告。目前，本次增資事項尚待監管機構批准。

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97.70億元，淨資產90.31億元；報告期內實現營業淨收入23.51億元，實現淨利潤15.57億元。

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90.28億元，淨資產61.54億元，資管業務總規模12,139.78億元(含招商基金及其子公司)；報告期內實現淨利潤7.84億元。

招商信諾資管

招商信諾資管成立於2020年10月，註冊資本5億元，為本公司間接控股的子公司，由本公司合營公司招商信諾和子公司招銀國際分別持股87.3458%和12.6542%。招商信諾資管的經營範圍包括受託管理委託人資金、發行保險資產管理產品及與資產管理相關的諮詢業務等。

截至報告期末，招商信諾資管總資產5.28億元，淨資產5.00億元；報告期內實現淨利潤0.15億元。

招銀歐洲

招銀歐洲於2021年5月獲准設立，註冊資本5,000萬歐元，是本公司在歐洲的全資附屬公司，也是本公司在歐洲大陸的區域總部。招銀歐洲將全面融入母公司的大財富管理體系，發揮全牌照優勢，為客戶提供跨境融資、併購金融、私人銀行、投資管理、金融市場、債券承銷、貿易融資等多樣化的金融產品和服務，圍繞企業和個人的全球資產進行經營和配置。目前，招銀歐洲尚在開業籌備中。

3.10.7 主要合營公司

招商信諾

招商信諾於2003年在深圳成立，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929.45億元，淨資產103.10億元；報告期內實現淨利潤9.07億元。

招聯消費

招聯消費於2015年在深圳成立，註冊資本38.69億元，為本公司的合營公司。招聯消費的主要業務是發放個人消費貸款。報告期內，經本公司董事會批准，本公司擬收購招商永隆銀行所持招聯消費股權。該收購事項已於2021年7月獲得監管機構批准，招聯消費已完成工商登記變更。目前本公司直接持有招聯消費50%股權。

截至報告期末，招聯消費總資產1,298.43億元，淨資產125.17億元；報告期內實現淨利潤15.42億元。

招商拓撲

2020年12月11日，中國銀保監會正式批准本公司與網銀在線(北京)商務服務有限公司共同籌建獨立法人直銷銀行招商拓撲，雙方持股比例分別為70%和30%。招商拓撲註冊資本20億元，擬定位為通過互聯網方式依法合規開展各類商業銀行業務的金融機構。目前，招商拓撲已提交開業申請，尚待中國銀保監會批覆。正式成立後，根據公司治理安排，招商拓撲將為本公司的合營公司。

3.10.8 主要聯營公司

台州銀行股份有限公司

報告期內，本公司購買平安信託有限責任公司和中國平安人壽保險股份有限公司合計持有的台州銀行股份有限公司(簡稱台州銀行)14.8559%的股份，共支付股權轉讓價款31.21億元，交易完成後本公司持有台州銀行24.8559%的股份。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日期為2021年3月19日和5月31日的相關公告。

台州銀行於2002年在浙江省台州市成立，註冊資本18億元，為本公司的聯營公司。截至報告期末，本公司持有台州銀行24.8559%股權。台州銀行經營範圍包括吸收公眾存款、發放貸款、從事同業拆借等經中國銀保監會批准的商業銀行業務。

截至報告期末，台州銀行總資產2,975.56億元，淨資產244.48億元；報告期內實現淨利潤24.05億元。

3.11 風險管理

本公司遵循「全面性、專業性、獨立性、制衡性」的宗旨，穩步推進適應大財富管理業務特點的風險管理體系建設。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，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，標本兼治，確保資產質量保持穩定。一是以行業認為基礎提前佈局優質資產。繼續發揮行業研究「自組織」作用，行業觸達網絡不斷深入，通過優選客戶和業務板塊、創新業務模式，鍛造專家隊伍，深化研究成果應用。二是以客戶為中心，深化優質客戶綜合化經營。動態調整總分行兩級戰略客戶和白名單客戶，做實名單制經營，夯實客群基礎。對大額客戶建立總分行協同的風險監控體系，動態開展風險排查，對重點客群「一類一策」，對重點客戶「一戶一策」，管住總量，優化結構。三是固本強基，推動風險體系化能力建設。完善債券投資全流程風險管理體系，升級預警管理體系，制定業務審查工作規範和崗位工作手冊，健全資產業務資格管理，不斷提升風險管理體系化能力。四是堅守底線，持續深化風險「治本」轉型。嚴控資產質量，維持本公司領先優勢；嚴防重點領域風險，實行差異化管理；探索綠色金融，履行社會責任；強化機構管理，提升一道防線風險管理；嚴格落實責任，提升基礎管理精細化水平。五是拓寬不良處置渠道，提高不良資產處置效益。對重點項目實施名單制管理，加強不良資產現金清收，持續推動不良資產核銷，多種途徑化解風險資產，實現高效率、高效益的合規不良處置。六是深化金融科技應用，推動風險管理數字化和智能化轉型。建設大財富風險數據與信息系統體系，提高管理流程效率，加速推進金融科技智能化。

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，不斷完善客戶授信管理要求，持續細化風險暴露計量規則，通過金融科技手段動態監測大額風險暴露變動，定期向監管報告大額風險暴露指標及相關管理工作情況，有效管控客戶集中度風險。截至報告期末，除監管豁免客戶外，本公司達到大額風險暴露標準的非同業單一客戶、非同業集團客戶、同業單一客戶、同業集團客戶均符合監管要求。

3.11.3 國別風險管理

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

本公司嚴格執行監管相關要求，遵循穩健、審慎的原則，建立與戰略目標、風險狀況和複雜程度相適應的國別風險管理體系，將國別風險管理納入全面風險管理體系，及時對國別風險進行識別、計量、評估、監測、報告、控制和緩釋，定期評估國別風險等級並進行限額管理，引導業務向低風險國家傾斜，對於涉及及國別風險管理政策、限額方案調整等重大事項均提交董事會審議決策。2021年上半年，在國外疫情持續蔓延、國際政治經濟形勢複雜多變的背景下，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。

2021年上半年，國內經濟經歷了年初疫情反覆後逐步恢復增長，在春節後穩健的資金面、平穩的通脹預期和社融存量同比增速下行等多重因素的影響下，債券市場利率總體呈現震蕩向下趨勢，短期債券利率震蕩幅度明顯大於長期債券。本公司交易賬戶投資範圍以人民幣債券為主，總體採取了謹慎的投資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係數，評估不同定價基準利率曲線之間和曲線上不同期限點之間存在的基準風險；情景模擬是本公司進行利率風險分析和計量的主要手段，涵蓋了多個常規場景和壓力場景，包括利率標準衝擊、收益率曲線平移和形狀變化、歷史極端利率變動，以及經專家判斷的未來最可能利率變動等場景。通過對利率變動場景的模擬計算出未來1年淨利息收入(NII)及經濟價值(EVE)指標的變動，部分場景的NII波動率和EVE波動率被納入全行利率風險限額指標體系。此外，內部限額指標體系納入了中國銀保監會《商業銀行銀行賬簿利率風險管理指引(修訂)》中所提出的標準化計量指標。

報告期內，本公司秉承中性審慎的利率風險偏好原則，密切關注外部環境和內部利率風險敞口結構的變化，基於宏觀量化模型對信貸和市場利率走勢進行預測分析，並靈活調整利率風險主動管理策略，降低銀行賬戶利率風險水平。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。

2021年上半年，人民幣匯率在合理區間內雙向波動，總體呈現「先貶值後升值再貶值」的走勢。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，通過採取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，截至報告期末，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。2021年上半年，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，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。一是將合作業務納入全面風險管理體系，對合作機構進行分類分層管理，推進合作和涉眾業務信息線上化管理；二是加強重點領域風險防控，持續開展對P2P平台業務、合作業務、涉眾業務等方面的風險排查和管控；三是完善管理工具，優化操作風險的考核機制和操作風險經濟資本分配方案；四是加強外包風險管理，嚴格評審外包品種，強化准入管理；五是加強IT風險及業務連續性管理，對監測指標體系進行了回檢，啟動了全行信息科技外包和合作業務安全風險排查，完成了年度業務連續性計劃和業務連續性管理工作指引的制定；六是進一步提升操作風險管理系統性能，持續推進操作風險管理系統重構項目，實現系統功能的全面搬遷和優化；七是加大對子公司和分行的賦能力度，對境內外分行、子公司操作風險管理人員開展視頻培訓，提高操作風險管理技能。

3.11.6 流動性風險管理

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

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

2021年上半年，央行始終保持穩健的貨幣政策，銀行間市場流動性保持平穩。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風險管理：一是多策並舉持續推動促進客戶存款增長，引導負債成本進一步下行；二是動態調控信貸資產投放，進一步優化信貸資源配置，合理安排ABS發行，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，分散到期期限，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、境外分行及附屬機構的流動性風險監測與管理；七是定期開展流動性風險應急演練，切實提升集團層面應急管理能力。

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154.41%，高於中國銀保監會最低要求54.41個百分點；淨穩定資金比例為124.41%，高於中國銀保監會最低要求24.41個百分點；流動性比例為45.97%，高於中國銀保監會最低要求20.97個百分點；流動性匹配率為152.75%，高於中國銀保監會最低要求52.75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%（2021年7月15日央行降準後，本公司該比例為8.5%）及外幣存款總額中的7%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行為、員工行為或外部事件等，導致利益相關方、社會公眾、媒體等對本公司形成負面評價，從而損害本公司品牌價值，不利於本公司正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。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，本公司通過建立和制定聲譽風險管理相關規章制度，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降低負面影響。

報告期內，本公司啟動聲譽風險管理辦法修訂，進一步完善聲譽風險管理架構，規範分行及業務部門輿情核查流程；加強研判輿論形式，妥善應對輿情事件，細化風險排查預案，有效防範了聲譽風險。

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《2021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並結合本公司實際，組織全行開展「內控合規管理建設年」活動，對照2017年以來亂象整治、監管通報及自查發現問題，深入開展自查自糾和集中整治，持續健全內控合規管理長效機制；三是及時傳導、解讀監管法規政策，準確把握監管方向，有效識別和評估新產品、新業務及重大項目的合規風險，嚴格貫徹落實監管要求；四是開展分行制度清理和「立改廢」，開發上線制度的搜索引擎功能，為基層員工查詢和學習制度提供便利；五是加強員工合規與案例警示教育，做實員工行為管理，有效發揮員工違規積分、違規限制名單、離行盡職調查等員工行為管理工具的作用；六是推進監督檢查和問題整改的統籌管理，提升各條線、分行監督檢查的履職能力，促進問題的有效整改，確保各項制度執行到位；七是加大科技投入以賦能內控合規管理，全面推進內控合規管理數字化轉型。

3.11.9 洗錢風險管理

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

報告期內，本公司積極履行反洗錢義務，採取多項舉措保證本公司洗錢風險管理的有效性。一是結合監管部門監督檢查情況，全面梳理排查、優化三道防線分工配合協調機制，完善客戶盡職調查、交易監測等反洗錢基礎義務履行的制度和技術保障，提升反洗錢內控管理框架有效性和運行效率；二是探索優化機構洗錢風險評估基礎框架體系，增強洗錢風險評估有效性和準確性；三是積極應對法律法規更新變化情況，主動完善反洗錢內控制度體系，配套開展從高級管理層到基層經營機構全覆蓋的反洗錢專項培訓；四是進一步優化客戶洗錢風險評級體系和流程，完善產品洗錢風險評估量化指標，加強對高風險客戶與產品的風險管理；五是統籌境外機構與附屬機構洗錢風險管理策略，完善集團內信息共享機制，確保集團洗錢風險管理的一致性；六是繼續加大對反洗錢領域的科技投入，在風險識別和交易監測環節，持續探索AI技術在反洗錢領域的擴大應用，圍繞數據分析、客戶洗錢風險管理控制等重點啟動一系列系統研發工作，通過系統化和數據化手段提升洗錢風險管理的有效性。

3.12 前景展望與應對措施

下半年，隨着新冠疫苗覆蓋率進一步提升，疫情對經濟活動的影響將逐漸減弱，全球經濟復蘇有望加速，生產不斷恢復，服務業持續回升。受制於疫苗可得性，各經濟體將梯次進入加速復蘇階段，美國已於今年二季度末開始，歐洲整體落後於美國，而大部分發展中國家則將顯著滯後於美歐。隨着「疫苗復蘇」到來，供需再平衡有望帶動主要經濟體通脹邊際回落。中國PPI通脹將振盪下行，CPI通脹仍將處於較低水平。全球宏觀政策將向中性回歸，但在節奏、力度和結構上存在差異。中國宏觀政策已於2020年中開始逐漸回歸常態，美國政策拐點隱現，歐洲的轉向則相對滯後。

中國經濟下半年將保持復蘇態勢，GDP同比增速向潛在水平回歸。局部地區零星疫情將對我國經濟修復形成一定擾動。從結構上看，我國經濟增長的驅動因素將發生邊際切換。需求方面，美歐經濟的需求外溢將隨着生產恢復和政策轉向而收斂，我國出口在過去一年多時間里所享有的「替代效應」將相應轉弱；基建投資對經濟的拉動將邊際上升，製造業投資受到企業盈利增長和產業轉型升級的支撐有望回暖，房地產投資在嚴調控政策的約束下增速將有所回落；受收入和疫情制約，消費或仍將處於弱復蘇狀態。供給方面，隨着外需邊際回落和支持政策逐步退出，疊加大宗商品價格攀升擠壓中下游行業利潤，工業生產和企業利潤增速將向疫前的趨勢水平回歸。

本公司認為，當前的宏觀經濟形勢和大財富管理競爭格局，對銀行的客戶服務、資產組織、風險管理、金融科技、組織文化等多方面都提出了新的更高要求，機遇和挑戰並存。本公司將繼續朝着3.0模式堅定前行，以滴水磨杵之功建設關鍵能力，打造核心競爭力。具體策略如下：

一是推進服務模式升級，提升大財富管理的客戶價值創造能力。推進「初心計劃」，進一步凝聚全行價值觀，實現客戶、員工和機構的價值同步，從銷售導向進一步轉向客戶價值導向。加快「人+數字化」探索，擺脫客群和AUM增長對員工增長的依賴，實現更高的服務效率和更好的客戶體驗。打造私人銀行服務新模式，打造公司金融與私人銀行的融合型團隊共同服務私行客戶及其背後企業，努力實現客戶投資端和融資端需求的打通、客戶境內外需求的打通和客戶零售需求與背後企業對公需求的打通。

二是加速客戶結構調整，提升大財富管理的資產和產品組織能力。積極順應國家產業升級趨勢，持續深化公司金融體制改革，加快在新動能、綠色產業、製造業的佈局，聚焦優質客群，樹立「大投行」「大資管」思維，整合好公司金融、零售金融、子公司、同業等各方的渠道、資源，構建針對性的分層分類服務體系。

三是提升風險管理能力，守護大財富管理生態安全。夯實基礎管理，完善內部制度、流程，提升全行風險合規意識。密切關注風險高發領域的大額客戶風險，健全內部風險管控機制和策略，守住風險底線。推進適應大財富管理業務特點的風險管理體系建設，打造「全風險、全機構、全客戶、全資產、全流程、全要素」的「六全」風險管理體系，紮實推進各項具體工作落地。

四是提升數字化能力，完善大財富管理體系的科技建設。圍繞投研體系、開放平台、銷售和服務三條主線開展大財富管理體系的科技建設，加強統籌佈局，提升科技投入效能。進一步降低數字化的門檻，讓越來越多的員工能夠掌握自助開發、自助找數等技能。加快主機上雲等基礎設施建設步伐，以科技轉型牽引業務轉型。

五是提升開放融合能力，加快組織文化進化。打造適應開放融合需求的組織陣型，深入探索融合型任務團隊和寬崗機制，不斷優化組織作戰陣型和基本單元，提升客戶綜合化服務能力。完善考核和聯動機制，推動各業務單元更好的開放融合，形成飛輪效應。深入開展輕文化建設，加強戰略、文化宣導，激發年輕人在開放融合中發揮更大作用。

3.13 利潤分配

2020年度利潤分配方案

本公司於2021年6月25日召開的2020年度股東大會審議通過了本公司2020年度利潤分配方案。

本公司按照經審計的本公司2020年度淨利潤886.74億元的10%提取法定盈餘公積，計88.67億元；按照風險資產1.5%差額計提一般準備82.47億元；以實施利潤分配股權登記日A股和H股總股本為基數，向登記在冊的全體股東派發現金股息，每股現金分紅1.253元(含稅)，以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。其餘未分配利潤結轉下年。2020年度，本公司不實施資本公積金轉增股本。

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分紅派息公告。

2021年中期利潤分配

本公司2021年中期不進行利潤分配或資本公積金轉增股本(2020年1-6月：無)。

環境、社會與治理

4.1 環境、社會與治理情況綜述

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，本公司高度重視金融產品安全性，關注用戶信息安全與隱私保護；積極推進「防範非法集資」「反洗錢」等金融安全宣傳活動，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；堅持推動鄉村振興，深化對雲南永仁、武定兩縣的定點幫扶，鞏固扶貧攻堅成果。同時，本公司積極助力生態文明建設，全面加強對氣候變化相關風險與機遇的研究，不斷完善綠色信貸政策體系，承銷及投資綠色債券，為減緩、應對和適應氣候變化提供重要金融支持，助力共建天藍、地綠、水清的美麗中國。

4.2 環境信息

報告期內，本公司響應國家碳達峰和碳中和的「3060」目標，全面推進綠色金融與綠色運營，共建美好家園。報告期內，本公司未發生環境違規事件。

綠色金融

在綠色信貸方面，為積極支持碳達峰和碳中和等國家戰略目標的達成，本公司以「行業研究自組織」為抓手，加強對重點行業及其所屬產業鏈綠色發展趨勢的研究，深化行業認知，持續提升行業專業化能力和服務水平。完善信貸政策和授信審查指引，制定《綠色信貸政策》《節能環保行業信貸政策》《新能源汽車行業信貸政策》等信貸政策，以及《動力電池行業授信審查指引》《大氣治理與設備行業授信審查指引》《生物質能發電授信審查指引》《垃圾焚燒發電項目授信審查指引》《風力發電及裝備製造行業授信審查指引》等授信審查指引，將信貸資源進一步向低能耗、低資源消耗、低污染、低排放的行業和企業傾斜。嚴格控制「兩高一剩」行業授信，推動鋼鐵、水泥、平板玻璃、電解鋁等產能過剩行業產能的消化、整合、轉移、淘汰，控制高污染、高耗能產業的新增貸款，有效防控信貸風險和環保風險。截至報告期末，本公司綠色貸款餘額2,387.43億元，較年初增加301.55億元，增幅14.46%，高於公司貸款增速11.21個百分點，綠色貸款佔公司貸款總額的13.15%，主要投向基礎設施升級、清潔能源、節能環保等領域；「兩高一剩」貸款餘額912.98億元，佔公司貸款的5.03%，且佔比不斷下降。截至報告期末，本公司子公司招銀租賃在新能源發電領域新增客戶26戶，合計投放資金43.78億元。

在綠色債券承銷方面，報告期內，本公司共助力15家企業發行17筆綠色債券，合計發行規模226.15億元，其中，本公司主承銷規模95.36億元，包括主承銷44.36億元的碳中和債9隻，資金投向新能源汽車、軌道交通、光伏發電、核電、風電、生物質發電等相關行業的多個節能減排項目，有力支持了環保低碳企業的直接融資。

在綠色投資方面，本公司積極落實創新、協調、綠色、開放、共享的新發展理念，加大對綠色、低碳、循環經濟的支持，投資領域包含綠色建築、城鄉公共交通、城鄉環境基礎設施建設、農田水利設施項目建設、新能源與清潔能源裝備製造等。截至報告期末，本公司投資的綠色債券餘額為38.73億元。本公司子公司招銀理財優先支持綠色債券的投資，截至報告期末，共投資綠色債券187.61億元。本公司子公司招商基金已於2019年正式加入聯合國責任投資原則組織，成為國內率先簽署該原則、承諾踐行六大負責任投資原則的中國公募基金管理公司之一。報告期內，招商基金共存續綠色金融相關產品2只，包括已成立的招商央視財經50指數基金及已發行的招商滬深300ESG基準ETF；截至報告期末，相關產品存續規模為6.38億元。

綠色運營

在綠色運營方面，本公司積極履行社會責任，踐行綠色、環保、低碳的可持續發展理念。一是充分發揮金融科技優勢，優化服務流程，持續發展線上業務、線上審批等無紙化運營方式，大力推廣信用卡電子賬單服務，報告期內，節省紙質賬單用紙近10億張，支持生態環境質量改善。二是做好節能降耗宣傳工作，舉辦了環境日、地球日等活動，健康、綠色、環保等理念深入人心。三是在辦公區域積極推行共享辦公模式，提升空間使用率，並採取垃圾分類、智能照明、智能空間管理等措施，進一步降低辦公能耗。四是積極鼓勵員工綠色出行，差旅的出行產品預訂、行為管理和財務報銷均採取線上化方式運行，有力推動了員工出行各個環節的無紙化。五是致力降低出行頻次，減少碳排放，在日常工作中大力推廣線上會議，豐富線上會議產品，報告期內在全行統一的辦公平台「招乎」上推出視頻會議功能。六是在符合採購需求、質量和服務標準同等的條件下，優先選擇採購節能環保產品。

4.3 社會責任信息

金融產品安全性

在合作機構和代銷產品引入上，本公司嚴格遵守內外規要求，對計劃引入的合作公司和各類資管產品實施深入調研、嚴格准入、統一管理，建立產品准入、營銷及售後服務全流程風控機制。在代銷產品展示上，本公司在各銷售渠道和信息查詢平台突出提示產品管理機構、風險評級和投資期限等信息，幫助客戶識別產品來源和產品要素；在系統限制上，通過銷售系統明顯提示或限制超風險購買行為；在銷售質量把控上，設置網點理財（代銷）產品銷售專區，嚴格執行銷售過程錄音錄像規定。

同時，為了幫助客戶更好地理解各類財富產品，本公司在報告期內持續開展一系列線上、線下投資者教育活動。通過產品路演直播和一分鐘了解理財小視頻等方式幫助客戶了解產品詳情；通過相關政策法規解讀、投資策略回顧和點評、季度產品運作報告和不定期市場波動點評等方式，向客戶普及金融知識；通過線上財富產品的陪伴服務，持續提升產品售後服務體驗。

信息安全與隱私保護

本公司高度重視個人信息保護工作，積極落實《中華人民共和國網絡安全法》《個人金融信息保護技術規範》的各項要求，並根據《招商銀行零售金融個人信息管理辦法（第四版）》規定的組織架構及各單位職責分工，規定了本公司零售金融個人信息分類、敏感程度與商秘等級標準，建立了覆蓋零售金融個人信息收集、傳輸、使用、共享、保存等全生命周期的安全保護體系，以及個人信息保護的應急預案、風險處置、監督檢查、事件管理等處理機制，嚴格控制個人信息查詢授權範圍，規範個人信息使用審批管理，加強個人信息監控管理，開展信息安全的內控檢查活動，加強個人信息保護宣傳教育，嚴防數據洩露風險。報告期內，本公司未發生信息安全和個人隱私洩露事件。

消費者權益保護

本公司一直高度重視消費者權益保護工作，始終遵循「因您而變」的服務理念，追求公司治理、商業實踐與社會公益三者的平衡，以客戶體驗為中心，認真落實中國人民銀行和中國銀保監會消費者權益保護各項工作要求。

報告期內，本公司切實承擔消費者權益保護主體責任，進一步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，報告期內更新完善《招商銀行涉眾業務風險管理辦法》等十項規章制度和規範性文件；在監管部門組織開展的2021年「3·15金融消費者權益日」和「普及金融知識，守住『錢袋子』」活動中，本公司累計組織活動次數8,620次，受眾消費者達2.57億人次。

常態化宣傳中，報告期內本公司持續組織開展豐富多彩的金融知識普及與消費者教育活動，增強消費者金融決策力、風險防範意識，樹立理性消費觀念，自覺抵制金融負能量，構建和諧金融消費環境。原創反詐單曲MV《聽爸媽說：你心裏有數嗎？》，通過父母視角提示青年消費者提高防騙意識和自我保護意識；聯合「騰訊110」共同發起線上公益活動，打造幫助青少年樹立合理健康消費觀、防範校園貸的主題教育宣傳漫畫；聯合Visa開啟「金融教育合作夥伴計劃」，設立普及保護個人信息主題欄目，從消費者身邊的情景入手剖析案例，揭示風險；借助「網紅」流量，合作推廣公益教育小遊戲「喊你種一棵消保樹」，進一步擴大受眾範圍，提高消費者自主學習能力和參與感，寓教於樂；聯合蘭州餐飲業，在牛肉面館建立金融教育宣傳基地，開展陣地化、接地氣的長效金融正能量宣傳。

鄉村振興

本公司堅決貫徹落實中共中央、國務院《關於全面推進鄉村振興加快農業農村現代化的意見》和《招商局集團「十四五」時期定點幫扶及鄉村振興工作規劃》要求，在脫貧之日起的5年過渡期內，把鞏固脫貧攻堅成果、有效銜接鄉村振興和統籌分行精準幫扶三個方面作為鄉村振興幫扶工作指導思想，逐步實現由集中資源支持脫貧攻堅轉向鞏固脫貧攻堅成果和全面推進鄉村振興平穩過渡。通過增加收入和防止返貧兩手抓，不斷優化幫扶工作機制，圍繞四大主要目標，探索建立解決相對貧困的長效機制，做好脫貧攻堅與鄉村振興的有效銜接。

重點投向醫療幫扶領域。立足招行鄉村衛生室，加大醫療幫扶投入，探索建立覆蓋雲南永仁、武定兩縣的縣鄉村三級衛生醫療幫扶體系、醫療幫扶商業化運營模式和殘疾人幫扶模式。

着力提升教育幫扶質量。積極研究兩縣教育痛點，深入總結「2+6全方位幫扶」模式經驗、效果及短板，逐步將教育幫扶從硬件投入轉向軟件幫扶，重點做好學生資助和教師培養兩項工作，努力為兩縣留住好學生和培養好老師，切實提升兩縣教學質量。

聚焦鄉村振興產業發展。結合兩縣產業發展規劃，深入推進產業幫扶市場化模式在種植產業、養殖產業、旅遊產業和文化產業等方面應用，加大致富帶頭人和技術人員培訓力度，建設鄉村振興產業發展人才庫，不斷擴大消費幫扶產品種類，搭建消費幫扶產品線上、線下多元化銷售渠道，切實助力農民增產增收。

形成內外幫扶工作合力。通過制定制度、開展培訓、做好宣傳、建立系統和內引外聯等多種舉措，帶動分行，力出一孔，發出招商銀行幫扶工作最強音。

本公司已經制定《招商銀行2021年鄉村振興幫扶工作計劃》，調整「招商銀行定點扶貧工作領導小組」為「招商銀行定點幫扶工作領導小組」，並完成第二十二批幫扶幹部的選派工作。

4.4 治理信息

本公司不斷提升公司治理的科學性、穩健性和有效性，堅持審慎經營，強化風險防控，推動本公司持續高質量發展。通過多年的實踐和探索，本公司公司治理不斷健全和完善，真正做到了高效運作、形神兼備。本公司公司治理機制的核心是堅持黨的領導，加強黨的建設，持續發揮黨在公司治理中的核心作用，把黨的領導有機融入到公司治理的各個環節。本公司公司治理機制的關鍵是堅持董事會領導下的行長負責制，堅持市場化的選人用人機制與薪酬激勵機制。本公司股權結構合理、股東行為規範，股東大會是本公司的權力機構，依法行使職權，董事會、監事會、高級管理層盡職履責，尤其是堅持董事會領導下的行長負責制，為本公司長期健康可持續發展提供了根本保障。董事會主要把握大局、掌控方向、確保落實，重點抓好戰略引領、風險管控和激勵約束。監事會圍繞經營發展重大事項全面深入履行監督職能，積極開展對董事會、高級管理層及其成員的履職監督和履職評價，重點強化對發展戰略、財務活動、內部控制、風險管理等方面科學性、規範性和有效性的監督，為本公司經營發展提供堅實保障，有效維護本公司、股東、員工和其他利益相關方的合法權益。本公司建立了完善的逐層議事和管理層授權體系，行長對董事會負責。本公司堅持市場化的選人用人機制與薪酬激勵機制，充分激發人才活力，引導幹部員工樹立與本公司利益共享、風險共擔的理念，為長遠穩健發展提供了有力的機制保障。

報告期內，本公司董事會積極履行在普惠金融、綠色金融、消費者權益保護、社會責任等方面的職責。董事會及其相關專門委員會先後審議了《2020年普惠金融發展情況及2021年工作計劃報告》《2020年互聯網貸款發展情況及2021年工作計劃報告》《2020年度消費者權益保護工作報告》《2020年度可持續發展報告》，進一步推動本公司積極貫徹國家關於普惠金融的決策部署，大力發展綠色金融服務國家碳達峰、碳中和目標，切實提高消費者權益保護的意識和力度，深入踐行「源於社會、回報社會」的責任理念，與各利益相關方共同攜手促進社會更加美好。此外，根據國家政策導向和監管政策要求，並經本公司於2021年8月12日召開的第十一屆董事會第二十八次會議審議批准，本公司在董事會戰略委員會增加了以下綠色金融相關職責：負責確定本公司綠色金融發展戰略和規劃，審批高級管理層制定的綠色金融目標和提交的綠色金融報告，監督、評估綠色金融發展戰略執行情況，以及審議監管要求的其他綠色金融事項。

報告期內，本公司監事會審議聽取了《2020年普惠金融發展情況及2021年工作計劃報告》《2020年互聯網貸款發展情況及2021年工作計劃報告》《2020年度消費者權益保護工作報告》《2020年度可持續發展報告》，重點關注了董事會、高級管理層在普惠金融、綠色金融、消費者權益保護、社會責任等方面的履職情況。

關於公司治理的更多詳情，請參閱第五章。

公司治理

5.1 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3次，書面傳簽會議4次），審議議案45項，聽取匯報11項；召開董事會專門委員會會議16次（其中戰略委員會會議4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3次，提名委員會會議2次），審議議案59項，聽取匯報19項；召開監事會會議7次，審議議案21項，聽取匯報20項；召開監事會專門委員會會議5次，審議議案7項；董事會和監事會各組織專題調研1次。本公司通過認真自查，未發現報告期內公司治理實際情況與中國證監會有關上市公司治理的規範性文件要求存在差異。

5.2 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2021年6月25日在深圳召開的2020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。會議審議通過了2020年度董事會工作報告、2020年度監事會工作報告、2020年度報告（含經審計之財務報告）、2020年度財務決算報告、2020年度利潤分配方案（包括宣派末期股息）、關於聘請2021年度會計師事務所等14項議案。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2020年度股東大會文件、股東大會通函及決議公告等披露文件。

5.3 董事、監事和高級管理人員

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
繆建民	男	1965.1	董事長	2020.9—2022.6	—	—
			非執行董事	2020.9—2022.6		
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	335,500	335,500
			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	—	—
王良 ⁽¹⁾	男	1965.12	執行董事	2019.8—2022.6	240,000	240,000
			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	—	—

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
劉元	男	1962.1	監事長、職工監事	2014.8—2022.6	270,000	270,000
彭碧宏	男	1963.10	股東監事	2019.6—2022.6	—	—
吳珩	男	1976.8	股東監事	2016.6—2022.6	—	—
郭西銀	男	1965.9	股東監事	2021.6—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	181,000	181,000
劉小明	男	1963.11	職工監事	2019.6—2022.6	145,000	145,000
熊良俊	男	1963.2	紀委書記	2014.7—至今	240,000	240,000
汪建中	男	1962.10	副行長	2019.4—2022.6	240,200	240,200
施順華	男	1962.12	副行長	2019.4—2022.6	245,000	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	副行長	2021.3—2022.6	200,000	200,000
劉建軍	男	1965.8	原執行董事	2019.8—2021.5	240,000	240,000
			原副行長	2013.12—2021.5		
			原董事會秘書	2019.7—2021.5		
溫建國	男	1962.10	原股東監事	2016.6—2021.4	—	—
劉輝	女	1970.5	原行長助理	2019.4—2021.5	222,100	222,100

註：

- (1) 王良先生代行本公司董事會秘書、公司秘書和香港上市相關事宜之授權代表職責，自2021年5月31日起生效，至董事會新聘任的董事會秘書、公司秘書和香港上市相關事宜之授權代表正式履職之日止。
- (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本公司第十一屆董事會到期時間。
- (3) 截至報告期末，周松先生配偶持有本公司23,282股A股。
- (4) 本表所述人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。

5.3.1 聘任及離任人員情況

2021年5月，劉建軍先生因工作調動原因，不再擔任本公司執行董事、副行長兼董事會秘書。2021年4月，溫建國先生因工作變動原因不再擔任本公司股東監事。2021年5月，劉輝女士因工作變動原因，不再擔任本公司行長助理。

根據本公司2020年度股東大會相關決議，李朝鮮先生和史永東先生當選為本公司獨立非執行董事，其任職資格尚待中國銀保監會核准，任期自核准之日起，至第十一屆董事會屆滿之日止；郭西錕先生當選為本公司股東監事，其任期自2021年6月25日起，至第十一屆監事會屆滿之日止。根據本公司第十一屆董事會第二十次會議決議，李德林先生被聘任為本公司副行長，其任期自2021年3月30日起，至第十一屆董事會屆滿之日止。

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。

5.3.2 董事和監事資料變更情況

1. 田惠宇先生不再兼任中國銀行間市場交易商協會監事長。
2. 張健先生不再兼任招商局中國基金有限公司董事會主席、招商局資本投資有限責任公司董事、粵港澳大灣區產業基金管理有限公司董事和招商局資本控股(國際)有限公司董事。
3. 王良先生兼任中國銀行業協會中間業務專委會第四屆常委會主任，代行本公司董事會秘書、公司秘書和香港上市相關事宜之授權代表職責。
4. 梁錦松先生不再兼任香港南豐集團行政總裁，繼續擔任香港南豐集團董事長。
5. 李孟剛先生兼任華電國際電力股份有限公司(香港聯交所和上海證券交易所上市公司)獨立董事，不再兼任大秦鐵路股份有限公司(上海證券交易所上市公司)獨立董事。
6. 田宏啟先生兼任招商局南京油運股份有限公司(上海證券交易所上市公司)獨立董事。
7. 郭西錕先生任河北港口集團有限公司總會計師，不再擔任秦皇島港股份有限公司(香港聯交所和上海證券交易所上市公司)副總裁、財務總監。
8. 丁慧平先生不再兼任京投發展股份有限公司(上海證券交易所上市公司)獨立董事。
9. 韓子榮先生兼任成都農村商業銀行股份有限公司獨立董事。

5.3.3 股東單位派駐的董事和監事在股東單位的任職情況

姓名	任職單位名稱	主要職務	任期
繆建民	招商局集團有限公司	董事長	2020年7月至今
付剛峰	中國遠洋海運集團有限公司	董事、總經理	2019年9月至今
周 松	招商局集團有限公司	總會計師	2018年10月至今
洪小源	招商局集團有限公司	總經理助理 招商局金融事業群／平台執行委員會主任(常務)	2011年9月至今 2018年6月至今
張 健	招商局集團有限公司	首席數字官 招商局金融事業群／平台執行委員會副主任(常務)	2019年1月至今 2018年6月至今
蘇 敏	招商局集團有限公司	招商局金融事業群／平台執行委員會副主任(常務)	2018年6月至今
王大雄	中遠海運發展股份有限公司	董事長	2019年7月至今
羅 勝	大家保險集團有限責任公司	副總經理	2020年9月至今
彭碧宏	中國交通建設集團有限公司	總會計師	2019年9月至今
郭西銀	河北港口集團有限公司	總會計師	2021年4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

5.3.4 董事、監事及有關僱員之證券交易

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

本公司亦就有關僱員買賣本公司證券事宜設定指引，指引內容不比標準守則寬鬆。

5.3.5 香港法規下董事、監事及最高行政人員的權益及淡倉

於2021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	佔全部已發
						類別已發行	行普通股股
					股份百分比	份百分比	
					(%)	(%)	
田惠宇	執行董事、行長 兼首席執行官	A股	好倉	實益擁有人	335,500	0.00163	0.00133
周松	非執行董事	A股	好倉	配偶的權益	23,282	0.00011	0.00009
王良	執行董事、副行長、 財務負責人	A股	好倉	實益擁有人	240,000	0.00116	0.00095
劉元	監事長、職工監事	A股	好倉	實益擁有人	270,000	0.00131	0.00107
王萬青	職工監事	A股	好倉	實益擁有人	181,000	0.00088	0.00072
劉小明	職工監事	A股	好倉	實益擁有人	145,000	0.00070	0.00057

5.4 員工情況

截至2021年6月30日，本集團共有在職人員90,078人¹⁹（含派遣人員），專業構成為：公司金融17,979人，零售金融35,693人，風險管理4,286人，運營操作及管理14,271人，研發人員9,279人，行政後勤886人，綜合管理7,684人；學歷分佈為：碩士及以上22,804人，大學本科59,192人，大專及以下8,082人。

員工薪酬政策

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

員工教育培訓

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

¹⁹ 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、招商信諾資管、招商信諾、招聯消費、招銀雲創、招銀網絡科技人員。

5.5 總分支機構

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	4,850	3,278,143
	信用卡中心	上海市浦東新區來安路686號	201201	1	5,900	772,805
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	98	5,028	321,956
	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	20	37,308
	南京分行	南京市建鄴區廬山路199號	210005	84	3,006	219,924
	杭州分行	杭州市上城區富春路300號	310016	71	2,775	222,197
	寧波分行	寧波市民安東路342號	315042	34	1,134	88,606
	蘇州分行	蘇州市工業園區萬盛街36號	215028	32	1,347	137,022
	無錫分行	無錫市濱湖區金融一街6-107、6-108	214001	19	773	58,863
	溫州分行	溫州市鹿城區吳橋路鴻盛錦園2、4、5幢	325000	14	559	39,795
	南通分行	南通市工農路111號	226007	16	589	37,357
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	108	5,028	381,875
	青島分行	青島市嶗山區海爾路65號	266103	51	1,568	60,345
	天津分行	天津市河西區廣東路255號、前進道9號	300201	43	1,641	97,484
	濟南分行	濟南市高新區經十路7000號四區1號樓	250012	61	1,837	98,178
	煙台分行	煙台市經濟技術開發區珠江路66號	264006	17	571	22,651
	石家莊分行	石家莊市中華南大街172號	050000	17	486	27,547
唐山分行	唐山市路北區北新西道45號	063000	11	249	9,300	
珠江三角洲及海西地區	廣州分行	廣州市天河區華穗路5號	510623	74	2,586	197,664
	深圳分行	深圳市福田區深南大道2016號	518001	120	5,169	460,506
	福州分行	福州市江濱中大道316號	350014	37	1,229	74,048
	廈門分行	廈門市思明區領事館路18號	361012	31	1,014	66,526
	泉州分行	泉州市豐澤區江濱北路180號	362800	17	496	27,082
	東莞分行	東莞市南城區鴻福路200號	523000	28	898	60,512
	佛山分行	佛山市南海區桂城街道燈湖東路12號	528200	29	1,056	72,481
東北地區	瀋陽分行	瀋陽市和平區十一緯路12號	110003	61	1,620	58,317
	大連分行	大連市中山區人民路17號	116001	37	1,220	43,987
	哈爾濱分行	哈爾濱市道里區中央大街3號	150010	38	1,095	46,259
	長春分行	長春市南關區人民大街9999號	130022	24	694	31,955
中部地區	武漢分行	武漢市江漢區雲霞路188號	430023	126	2,696	171,763
	南昌分行	南昌市紅谷灘區會展路1111號	330038	58	1,523	101,927
	長沙分行	長沙市五一大道766號	410005	43	1,512	65,889
	合肥分行	合肥市阜南路169號	230001	42	1,381	68,538
	鄭州分行	鄭州市農業東路96號	450018	52	1,336	85,066
	太原分行	太原市小店區南中環街265號	030012	24	864	36,883
	海口分行	海口市世貿北路1號海岸壹號C棟	570125	9	340	16,087

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量 (個)	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
西部地區	成都分行	成都市武侯區人民南路三段1號	610000	58	1,725	89,562
	蘭州分行	蘭州市城關區慶陽路9號	730030	29	882	37,286
	西安分行	西安市高新二路1號	710075	69	1,941	109,249
	重慶分行	重慶市北部新區星光大道88號	401121	50	1,692	112,079
	烏魯木齊分行	烏魯木齊市黃河路2號	830006	16	750	33,154
	昆明分行	昆明市五華區崇仁街1號	650021	53	1,399	62,861
	呼和浩特分行	呼和浩特市賽罕區敕勒川大街9號	010098	23	636	32,244
	南寧分行	南寧市青秀區民族大道136-5號	530028	20	530	35,796
	貴陽分行	貴陽市觀山湖區國際金融中心西二塔	550009	16	470	28,109
	銀川分行	銀川市金鳳區北京中路138號	750001	15	422	16,890
	西寧分行	西寧市城西區新寧路4號	810000	11	302	12,193
	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	254
美國代表處		535 Madison Avenue, 18th Floor, New York, U.S.A	10022	1	1	-
紐約分行		535 Madison Avenue, 18th Floor, New York, U.S.A	10022	1	103	46,003
新加坡分行		1 Raffles Place, Tower2, #32-61, Singapore	048616	1	53	6,202
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	41	13,074
倫敦分行		18/F, 20 Fenchurch Street, London, UK	/	1	48	12,613
悉尼分行		L39, GPT, 1 Farrer Place, Sydney, NSW	/	1	35	4,784
外派其他	/	/	/	/	12	/
	招商永隆銀行	香港德輔道中45號	/	/	2,110	港幣383,705
	招銀租賃	上海市陸家嘴環路1088號2幢21層、22層、23層一單元、24層	200120	/	307	215,728
	招銀國際	香港中環花園道3號冠君大廈45-46樓	/	/	575	港幣58,616
	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	/	482	9,770
	招商基金	深圳市深南大道7088號招商銀行大廈	518040	/	698	9,028
	招商信諾資產管	北京市海澱區翠微路12號20層7單元2001F	100036	/	95	528
	招商信諾	深圳市深南大道7088號招商銀行大廈3102號	518040	/	3,622	92,945
	招聯消費	深圳市南山區科興科學園A4棟18樓	518057	/	1,049	129,843
	招銀雲創	深圳市福田區梅林街道梅都社區中康路136號深圳新一代產業園5棟1901	518049	/	942	362
	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	/	4,798	1,097
合計	/	/	/	1,898	90,078	/

5.6 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)。

重要事項

6.1 買賣或回購本公司上市股份

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份。

6.2 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或被採取行政監管措施，或被證券交易所採取紀律處分的情形，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。

6.3 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。

6.4 重大關連交易事項²⁰

6.4.1 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。

6.4.2 非豁免的持續關連交易

於本報告期末，本公司和招商證券股份有限公司分別持有招商基金55%和45%的股權，根據香港上市規則，招商基金及其聯繫人（簡稱招商基金集團）為本公司的關連方，本公司與招商基金集團之間的交易為本公司非豁免的持續關連交易。

2019年12月3日，本公司按公平磋商及一般商業原則與招商基金訂立業務合作協議，協議有效期為2020年1月1日至2022年12月31日，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。同時，本公司公告了經董事會批准的與招商基金集團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。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。有關詳情，請參閱本公司日期為2019年12月3日的相關公告。

2021年上半年，本公司與招商基金集團的持續關連交易金額為5.85億元（未經審計）。

²⁰ 本節中「關連交易」「關連方」均為香港上市規則用語。

6.5 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)215件，訴訟標的折合人民幣12.21億元。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。

6.6 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，也不存在違反法律、行政法規和中國證監會規定的對外擔保決議程序訂立擔保合同的情形。

6.7 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。

存貸款等金融業務屬本公司日常業務。報告期內，本公司向存在關聯關係的財務公司提供存貸款等金融服務時，存貸款利率嚴格按照中國人民銀行公布的存貸款基準利率浮動區間執行，所有金融業務已遵循本公司關聯交易業務原則，定價公允。

6.8 關於聘請2021年度會計師事務所

經本公司2020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2021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2021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2020年度股東大會文件及相關決議公告。

6.9 會計估計變更的說明

為保證風險抵禦和損失吸收能力，本集團於2021年6月30日對金融工具損失準備計量體系進行了全面梳理，秉持審慎、穩健的原則，對計量方案進一步優化。此次會計估計變更側重於增強模型對風險的區分度，實現對金融工具損失準備的精細化、前瞻性計量。本次會計估計變更減少2021年6月30日本集團信用損失準備1.51億元，增加2021年上半年本集團稅前利潤1.51億元。2021年上半年，本集團信用減值損失418.95億元，同比增長3.59%。本次會計估計變更對本集團當期淨利潤、總資產和淨資產不產生重大影響。根據《國際會計準則第8號—會計政策、會計估計變更和差錯》規定，本次會計估計變更採用未來適用法，無需對已披露的財務報告進行追溯調整，因此對本集團以往各期財務狀況和經營成果不會產生影響。

6.10 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財務報告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2021年6月30日期間的業績及財務報告。

6.11 發佈中期報告

本公司按照國際財務報告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

7.1 報告期內本公司普通股股份變動情況

	2020年12月31日		報告期內 變動數量(股)	2021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452,272戶，全部為無限售條件股東，其中，A股股東總數421,640戶，H股股東總數30,632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。

7.2 前十名普通股股東和前十名無限售條件普通股股東

序號	股東名稱	股東性質	期末持股數 (股)	佔總股本 比例(%)	股份類別	報告期內 增減(股)	持有 有限售條件 股份數量 (股)	質押、 標記、或 凍結(股)
1	香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	4,551,881,700	18.05	無限售條件H股	1,434,303	-	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	香港中央結算有限公司	境外法人	1,363,825,818	5.41	無限售條件A股	290,180,906	-	-
5	深圳市晏清投資發展有限公司	國有法人	1,258,542,349	4.99	無限售條件A股	-	-	-
6	深圳市招融投資控股有限公司	國有法人	1,147,377,415	4.55	無限售條件A股	-	-	-
7	和諧健康保險股份有限公司 — 傳統 — 普通保險產品	境內法人	1,130,991,537	4.48	無限售條件A股	-127,957,634	-	-

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、 標記、或 凍結(股)
8	大家人壽保險股份有限公司 — 萬能產品	境內法人	976,132,435	3.87	無限售條件A股	-60,000,000	-	-
9	深圳市楚源投資發展有限公司	國有法人	944,013,171	3.74	無限售條件A股	-	-	-
10	中遠海運(廣州)有限公司	國有法人	696,450,214	2.76	無限售條件A股	-	-	-

註：

- (1) 香港中央結算(代理人)有限公司所持股份為其代理的在香港中央結算(代理人)有限公司交易平台上交易的招商銀行H股股東賬戶的股份總和。香港中央結算有限公司是以名義持有人身份，受他人指定並代表他人持有股份的機構，其所持股份為投資者持有的招商銀行滬股通股份。
- (2) 截至報告期末，上述前10名股東中，香港中央結算(代理人)有限公司是香港中央結算有限公司的全資子公司；招商局輪船有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司、深圳市招融投資控股有限公司和深圳市楚源投資發展有限公司同為招商局集團有限公司的子公司；中國遠洋運輸有限公司和中遠海運(廣州)有限公司同為中國遠洋海運集團有限公司的子公司。其餘股東之間本公司未知其關聯關係或一致行動關係。
- (3) 上述A股股東沒有通過信用證券賬戶持有本公司股票，也不存在委託、受託或放棄表決權的情況。

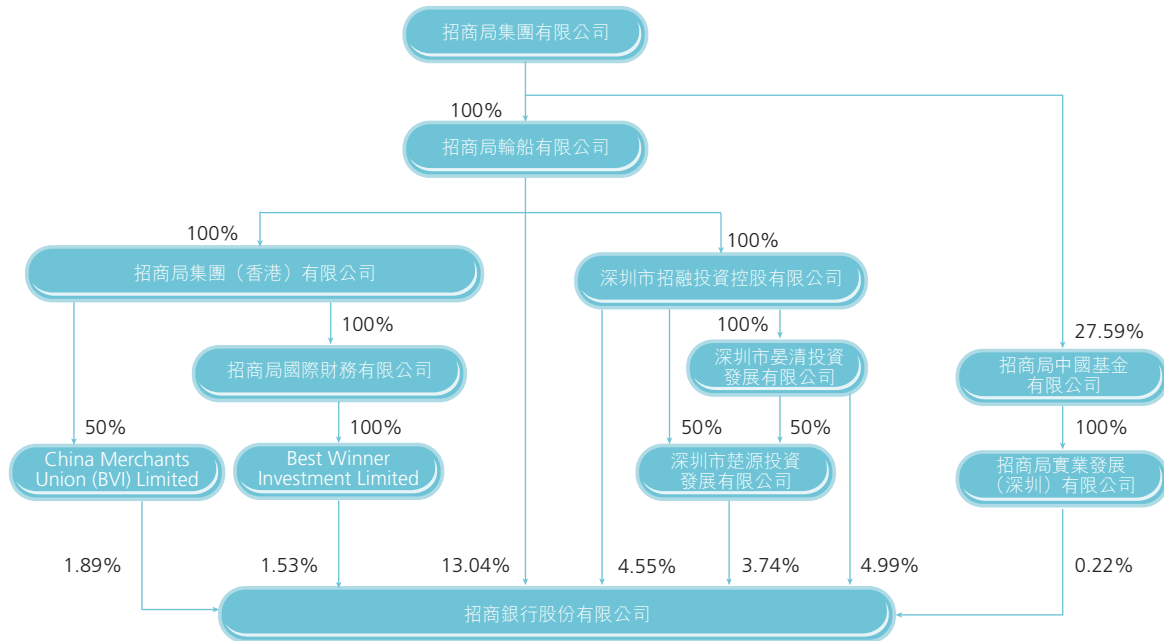
7.3 主要普通股股東情況

7.3.1 本公司第一大股東情況

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

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

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



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

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

7.3.3 監管口徑下的其他主要股東

- 截至報告期末，大家人壽保險股份有限公司持有本公司3.87%的股份，為向本公司派駐董事的股東，不存在出質本公司股份的情況。大家人壽保險股份有限公司的控股股東為大家保險集團有限責任公司。大家保險集團有限責任公司成立於2019年6月25日，註冊資本203.6億元，法定代表人何肖鋒，其控股股東和實際控制人為中國保險保障基金有限責任公司。
- 截至報告期末，中國交通建設集團有限公司通過旗下控股子公司中國交通建設股份有限公司、中交廣州航道局有限公司、中交第四航務工程局有限公司、中交上海航道局有限公司、振華工程(深圳)有限公司和中交第三航務工程勘察設計院有限公司合併間接持有本公司1.68%的股份，為向本公司派駐監事的股東，不存在出質本公司股份的情況。中國交通建設集團有限公司成立於2005年12月8日，註冊資本72.74億元，法定代表人王彤宙，實際控制人為國務院國有資產監督管理委員會。
- 截至報告期末，上海汽車集團股份有限公司持有本公司1.23%的股份，為向本公司派駐監事的股東，不存在出質本公司股份的情況。上海汽車集團股份有限公司成立於1984年4月16日，註冊資本116.83億元，法定代表人陳虹，實際控制人為上海市國有資產監督管理委員會。
- 截至報告期末，河北港口集團有限公司持有本公司1.17%的股份，為向本公司派駐監事的股東，不存在出質本公司股份的情況。河北港口集團有限公司成立於2002年8月28日，註冊資本80億元，法定代表人曹子玉，實際控制人為河北省國有資產監督管理委員會。

7.3.4 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2021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(股)	附註	佔相關	佔全部
						已發行股份百分比(%)	已發行普通股股份百分比(%)
招商局集團有限公司	A	好倉	受控制法團權益	6,697,550,412			
		好倉	其他	55,196,540			
				6,752,746,952	1	32.73	26.78
	H	好倉	受控制法團權益	806,680,423	1	17.57	3.20
招商局輪船有限公司	A	好倉	實益擁有人	3,289,470,337			
		好倉	受控制法團權益	3,408,080,075			
		好倉	其他	55,196,540			
				6,752,746,952	1	32.73	26.78
	H	好倉	受控制法團權益	806,680,423	1	17.57	3.20
深圳市招融投資控股有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,147,377,415			
		好倉	受控制法團權益	2,202,555,520			
		好倉	其他	55,196,540			
				3,405,129,475	1	16.51	13.50

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	佔全部
						已發行股份百分比(%)	已發行普通股股份百分比(%)
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	1	10.68	8.73
		好倉	受控制法團權益	944,013,171			
				2,202,555,520			
中國遠洋運輸有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,574,729,111		7.63	6.24
和諧健康保險股份有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,130,991,537	2	5.48	4.48
中國華馨投資有限公司	H	好倉	受控制法團權益	477,903,500	3	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	3	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	3	10.41	1.89
Verise Holdings Company Limited	H	好倉	受控制法團權益	477,903,500	3	10.41	1.89
China Merchants Union (BVI) Limited	H	好倉	實益擁有人	477,903,500	3	10.41	1.89
JPMorgan Chase & Co.	H	好倉	受控制法團權益	77,287,449	4	7.52	1.37
		好倉	投資經理	162,513,613			
		好倉	持有股份的保證權益的人	475,815			
		好倉	受託人	44,730			
		好倉	核准借出代理人	104,709,205			
		淡倉	受控制法團權益	69,284,730	4	1.50	0.27
Citigroup Inc.	H	好倉	受控制法團權益	29,047,476	5	7.20	1.31
		好倉	核准借出代理人	301,905,135			
				330,952,611			
		淡倉	受控制法團權益	2,500,889	5	0.05	0.01
UBS Group AG	H	好倉	受控制法團權益	277,299,334	6	6.04	1.10

* 上述所披露信息基於香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)所提供信息及本公司股東登記冊。

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7.3.1「本公司第一大股東情況」。
- (2) 新華資產管理股份有限公司為和諧健康保險股份有限公司所持有本公司的全部A股的受託人，而被視作持有和諧健康保險股份有限公司持有本公司的全部A股的權益。
- (3) 中國華馨投資有限公司因擁有其全資子公司博遠投資有限公司，而被視作持有China Merchants Union (BVI) Limited所持有本公司的477,903,500股H股的權益：
 - (3.1) China Merchants Union (BVI) Limited持有本公司的477,903,500股H股（好倉）。Verise Holdings Company Limited持有China Merchants Union (BVI) Limited 50%的權益而被視作持有China Merchants Union (BVI) Limited所持有的本公司477,903,500股H股權益。
 - (3.2) Verise Holdings Company Limited由國新國際投資有限公司全資擁有，國新國際投資有限公司因而被視作持有Verise Holdings Company Limited被視作持有的本公司477,903,500股H股權益。
 - (3.3) 博遠投資有限公司因持有國新國際投資有限公司98.9%的權益而被視作持有國新國際投資有限公司被視作持有的本公司477,903,500股H股權益。

上文(3)及(3.1)至(3.3)節所見的477,903,500股H股的權益均來自同一筆股份。
- (4) JPMorgan Chase & Co.因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共345,030,812股H股之好倉及69,284,730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104,709,205股可供借出之H股股份。另外，有57,109,000股H股（好倉）及6,194,645股H股（淡倉）乃涉及衍生工具，類別為：

2,794,500股H股（好倉）及2,295,500股H股（淡倉）	— 以實物交收之上市衍生工具
639,000股H股（淡倉）	— 以現金交收之上市衍生工具
1,200,000股H股（好倉）及2,544,237股H股（淡倉）	— 以實物交收之非上市衍生工具
53,114,500股H股（好倉）及715,908股H股（淡倉）	— 以現金交收之非上市衍生工具
- (5) Citigroup Inc.因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共330,952,611股H股之好倉及2,500,889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301,905,135股可供借出之H股股份。另外，有806,727股H股（好倉）及105,252股H股（淡倉）乃涉及衍生工具，類別為：

509,475股H股（好倉）及73,500股H股（淡倉）	— 以實物交收之上市衍生工具
93,252股H股（好倉）及31,752股H股（淡倉）	— 以實物交收之非上市衍生工具
204,000股H股（好倉）	— 以現金交收之非上市衍生工具
- (6) 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277,299,334股H股之好倉。於UBS Group AG所持有本公司股份權益中，有14,337,718股H股（好倉）乃涉及衍生工具，類別為：

115,282股H股（好倉）	— 以實物交收之上市衍生工具
13,729,761股H股（好倉）	— 以現金交收之非上市衍生工具
29,675股H股（好倉）	— 以實物交收之非上市衍生工具
463,000股H股（好倉）	— 以現金交收之上市衍生工具

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2021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。

7.4 證券發行與上市情況

報告期內，本公司未發行新的普通股。本公司無內部職工股。

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。

7.5 優先股

7.5.1 優先股的發行與上市情況

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

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

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

7.5.2 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15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14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	-2,000,000	28,000,000	10.18	-	-
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	-	17,000,000	6.18	-	-
7	中國煙草總公司四川省公司	國有法人	境內優先股	-	15,000,000	5.45	-	-
	中國煙草總公司安徽省公司	國有法人	境內優先股	-	15,000,000	5.45	-	-
9	中國建設銀行股份有限公司 廣東省分行	國有法人	境內優先股	-	10,000,000	3.64	-	-
10	中國煙草總公司遼寧省公司	國有法人	境內優先股	-	5,000,000	1.82	-	-
	長江養老保險股份有限公司	國有法人	境內優先股	-	5,000,000	1.82	-	-
	華潤深國投信託有限公司	國有法人	境內優先股	-	5,000,000	1.82	-	-

註：

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

7.5.3 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。

7.5.4 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。

7.5.5 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。

7.5.6 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。

中期合併財務報表審閱報告

Deloitte.

德勤

致招商銀行股份有限公司董事會

(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86頁至第173頁招商銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)中期合併財務報表，此中期合併財務報表包括於二零二一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理事會頒佈的《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表。董事須負責按《國際會計準則》第34號「中期財務報告」編製和列報中期合併財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對中期合併財務報表作出結論，並按照我們雙方所協議的應聘條款，僅向全體董事報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

審閱範圍

我們已根據國際審計鑑證準則理事會頒佈的《國際審閱業務準則第2410號—獨立核數師執行的中期財務信息審閱》進行審閱。中期合併財務報表審閱工作主要包括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，所以將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本中期合併財務報表未能在所有重大方面按照《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

二零二一年八月十三日

未經審計合併損益表

截至二零二一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	
		2021年	2020年
利息收入	3	159,243	153,685
利息支出	4	(59,902)	(62,812)
淨利息收入		99,341	90,873
手續費及佣金收入	5	56,005	45,611
手續費及佣金支出		(3,751)	(3,342)
淨手續費及佣金收入		52,254	42,269
其他淨收入	6	15,050	13,839
其中：以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的損益		1	(145)
營業總收入		166,645	146,981
經營費用	7	(50,612)	(44,882)
扣除減值損失前的稅前營業利潤		116,033	102,099
信用減值損失	8	(41,895)	(40,443)
對合營企業的投資收益		1,668	930
對聯營企業的投資收益		517	252
稅前利潤		76,323	62,838
所得稅費用	9	(14,675)	(12,760)
淨利潤		61,648	50,078
歸屬於：			
本行股東的淨利潤		61,150	49,788
非控制性權益的淨利潤		498	290
每股收益			
基本和稀釋每股收益(人民幣元)	11	2.35	1.97

刊載於第94頁至第173頁的財務報表附註是本中期合併財務報表的組成部分。

未經審計合併損益和其他綜合收益表

截至二零二一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	
		2021年	2020年
淨利潤		61,648	50,078
本期稅後其他綜合收益			
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債務工具：			
公允價值淨損失		(210)	(142)
分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具：			
信用損失準備淨變動		3,478	845
現金流量套期：套期儲備淨變動		47	(50)
按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中所享有的份額		(142)	250
外幣財務報表折算差額		(744)	826
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		1,045	108
於儲備內確認的設定受益計劃之重新計量		26	(46)
本期稅後其他綜合收益	10	3,500	1,791
歸屬於：			
本行股東的其他綜合收益		3,551	1,705
非控制性權益的其他綜合收益		(51)	86
本期綜合收益總額		65,148	51,869
歸屬於：			
本行股東的綜合收益總額		64,701	51,493
非控制性權益的綜合收益總額		447	376

刊載於第94頁至第173頁的財務報表附註是本中期合併財務報表的組成部分。

未經審計合併財務狀況表

二零二一年六月三十日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2021年6月30日	2020年12月31日
資產			
現金		11,852	13,088
貴金屬		3,602	7,970
存放中央銀行款項	12	558,433	525,358
存放同業和其他金融機構款項	13	123,451	103,335
拆出資金	14	253,003	226,919
買入返售金融資產	15	334,278	286,262
貸款和墊款	16	5,154,030	4,804,361
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	17(a)	474,776	495,723
衍生金融資產	41(f)	31,690	47,272
以攤餘成本計量的債務工具投資	17(b)	1,084,214	1,049,280
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)	565,665	516,553
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)	7,031	7,139
合營企業投資	18	13,778	12,403
聯營企業投資	19	8,118	2,519
投資性房地產	20	1,537	1,623
固定資產	21	76,163	69,470
使用權資產	22	18,311	19,104
無形資產	23	4,289	4,763
商譽	24	9,954	9,954
遞延所得稅資產	25	79,866	72,893
其他資產		71,845	85,459
資產合計		8,885,886	8,361,448

刊載於第94頁至第173頁的財務報表附註是本中期合併財務報表的組成部分。

	附註	2021年6月30日	2020年12月31日
負債			
向中央銀行借款		304,116	331,622
同業和其他金融機構存放款項	26	766,992	723,402
拆入資金	27	169,124	143,517
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	28	72,673	60,351
衍生金融負債	41(f)	37,315	50,061
賣出回購金融資產款	29	122,143	142,927
客戶存款	30	6,018,945	5,664,135
應付職工薪酬		20,195	15,462
應交稅費		22,160	18,648
合同負債		6,769	6,829
租賃負債		13,748	14,242
預計負債	31	21,887	8,229
應付債券	32	428,718	346,141
遞延所得稅負債	25	1,228	1,073
其他負債		118,305	104,455
負債合計		8,124,318	7,631,094
股東權益			
股本	33	25,220	25,220
其他權益工具		84,054	84,054
其中：優先股	34(a)	34,065	34,065
永續債	34(b)	49,989	49,989
資本公積		67,523	67,523
投資重估儲備	35	11,047	8,207
套期儲備		(19)	(66)
盈餘公積		71,158	71,158
一般風險準備		98,452	98,082
未分配利潤		398,825	338,664
建議分配利潤		-	31,601
外幣財務報表折算差額		(1,385)	(693)
歸屬於本行股東權益合計		754,875	723,750
非控制性權益		6,693	6,604
其中：普通少數股東權益		2,992	2,851
永久債務資本	43(a)	3,701	3,753
股東權益合計		761,568	730,354
負債及股東權益總計		8,885,886	8,361,448

刊載於第94頁至第173頁的財務報表附註是本中期合併財務報表的組成部分。

此中期財務報表已於二零二一年八月十三日獲本行董事會核准並許可發出。

繆建民
董事簽名

田惠宇
董事簽名

未經審計合併股東權益變動表

截至二零二一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2021年6月30日止六個月期間												非控制性權益		合計
	歸屬於本行股東權益											普通少數股東權益			
	附註	其他權益工具			資本公積	投資重估儲備	套期儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	建議分配利潤		外幣財務報表折算差額	小計	
於2021年1月1日	25,220	34,065	49,989	67,523	8,207	(66)	71,158	98,082	338,664	31,601	(693)	723,750	2,851	3,753	730,354
本期增減變動金額	-	-	-	-	2,840	47	-	370	60,161	(31,601)	(692)	31,125	141	(52)	31,214
(一)淨利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	61,150	-	-	61,150	384	114	61,648
(二)其他綜合收益	-	-	-	-	4,196	47	-	-	-	-	(692)	3,551	1	(52)	3,500
本期綜合收益總額	-	-	-	-	4,196	47	-	-	61,150	-	(692)	64,701	385	62	65,148
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	370	(2,345)	(31,601)	-	(33,576)	(244)	(114)	(33,934)
1.提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	370	(370)	-	-	-	-	-	-
2.分配2020年度普通股股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,601)	-	(31,601)	(244)	-	(31,845)
3.永續債利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,975)	-	-	(1,975)	-	-	(1,975)
4.永久債務資本分配	43(a)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(114)	(114)
(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	-	-	-	-	(1,356)	-	-	-	1,356	-	-	-	-	-	-
於2021年6月30日	25,220	34,065	49,989	67,523	11,047	(19)	71,158	98,452	398,825	-	(1,385)	754,875	2,992	3,701	761,568

刊載於第94頁至第173頁的財務報表附註是本中期合併財務報表的組成部分。

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			合計
	附註	其他		投資			一般 風險準備	未分配 利潤	建議 分配利潤	外幣財務		普通少數 股東權益	永久債務 資本		
		股本	權益工具	資本公積	重估儲備	套期儲備				盈餘公積	報表折算 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	2,427	3,979	617,707
本期增減變動金額		-	-	-	998	(50)	-	(696)	50,497	(30,264)	744	21,229	4	81	21,314
(一)淨利潤		-	-	-	-	-	-	-	49,788	-	-	49,788	167	123	50,078
(二)其他綜合收益		-	-	-	1,011	(50)	-	-	-	-	744	1,705	5	81	1,791
本期綜合收益總額		-	-	-	1,011	(50)	-	-	49,788	-	744	51,493	172	204	51,869
(三)利潤分配		-	-	-	-	-	-	(696)	696	(30,264)	-	(30,264)	(168)	(123)	(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年度普通股股利		-	-	-	-	-	-	-	-	(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	2,431	4,060	639,021

註： 系本集團之全資子公司招商永隆銀行有限公司於截至2020年6月30日止6個月期間內根據香港金融管理局最新監管要求相應撥回金額人民幣971百萬元。

刊載於第94頁至第173頁的財務報表附註是本中期合併財務報表的組成部分。

未經審計合併現金流量表

截至二零二一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	
	2021年	2020年
經營活動		
稅前利潤	76,323	62,838
調整項目：		
— 貸款和墊款減值損失	14,457	36,211
— 投資及其他減值損失	27,438	4,232
— 已減值貸款和墊款損失準備折現回撥	(141)	(98)
— 固定資產及投資性房地產折舊費	4,253	3,737
— 使用權資產折舊費	2,162	2,208
— 其他資產攤銷	670	629
— 債券和股權投資的淨收益	(7,403)	(8,517)
— 投資利息收入	(26,800)	(25,008)
— 應付債券利息支出	6,047	8,570
— 應佔聯營企業利潤	(517)	(252)
— 應佔合營企業利潤	(1,668)	(930)
— 處置固定資產和其他資產淨收益	(23)	(17)
— 租賃負債利息支出	291	314
變動：		
存放中央銀行款項	(19,230)	22,634
貸款和墊款	(364,614)	(455,590)
其他資產	14,262	(20,070)
客戶存款	351,829	595,628
應付同業和其他金融機構款項	49,096	167,262
原到期日超過三個月的應收同業和其他金融機構款項	(40,918)	(32,224)
向中央銀行借款	(29,751)	(53,967)
其他負債	(28,870)	(33,834)
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額	26,893	273,756
已繳企業所得稅	(20,571)	(19,502)
經營活動產生的現金流量淨額	6,322	254,254
投資活動		
投資支付的現金	(644,655)	(676,213)
購建固定資產和其他資產支付的現金	(11,686)	(8,898)
投資子公司、合營企業或聯營企業支付的現金	(4,935)	(157)
收回投資收到的現金	584,181	471,464
取得投資收益收到的現金	34,625	33,571
處置子公司、合營企業或聯營企業收到的現金	264	328
出售固定資產和其他資產收到的現金	286	561
投資活動產生的現金流量淨額	(41,920)	(179,344)

刊載於第94頁至第173頁的財務報表附註是本中期合併財務報表的組成部分。

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2021年	2020年
籌資活動			
發行債券收到的現金		43,994	1,183
發行同業存單收到的現金		187,385	79,711
發行存款證收到的現金		16,492	15,250
收到其他與籌資活動有關的現金		6,496	2,374
償還同業存單支付的現金		(140,240)	(221,393)
償還存款證支付的現金		(18,958)	(15,258)
償還債券支付的現金		(10,830)	(27,948)
支付租賃負債的現金		(2,460)	(2,022)
派發永久債務資本利息支付的現金		(114)	(123)
派發普通股股利支付的現金		(244)	-
支付籌資活動的利息		(3,195)	(6,620)
支付其他與籌資活動有關的現金		(126)	(1)
籌資活動產生的現金流量淨額		78,200	(174,847)
現金及現金等價物增加／(減少)情況		42,602	(99,937)
於1月1日的現金及現金等價物		552,790	589,675
匯兌差異對現金及現金等價物的影響額		(1,627)	1,311
於6月30日的現金及現金等價物	37(a)	593,765	491,049
經營活動的現金流量包括：			
收到的利息		131,395	127,813
支付的利息		49,047	49,738

刊載於第94頁至第173頁的財務報表附註是本中期合併財務報表的組成部分。

未經審計合併財務報表附註

截至二零二一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股於二零零六年九月二十二日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

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。

截至二零二一年六月三十日止，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。

截至二零二一年六月三十日止，本集團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		經濟性質 或類型	法定 代表人
			所有權 百分比	主要業務		
招銀國際金融控股有限公司 (「招銀國際」)	香港	港幣4,129	100%	投行及投資管理	有限公司	田惠宇
招銀金融租賃有限公司 (「招銀租賃」)	上海	人民幣6,000	100%	融資租賃	有限公司	施順華
招商永隆銀行有限公司 (「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	王小青
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	(註(i))
招商銀行(歐洲)有限公司 (「招銀歐洲」)(註(ii))	盧森堡	歐元50	100%	銀行業務	有限公司	李彪
招商信諾資產管理有限公司 (「招商信諾資管」)	北京	人民幣500	(註(iii))	資產管理	有限公司	劉輝

註：

- (i) 招銀理財法定代表人於二零二一年七月八日由劉輝變更為陳一松。
- (ii) 招銀歐洲為本行經中國銀行保險監督管理委員會(以下簡稱「銀保監會」)銀監復[2016]460號文批准於二零一九年十一月設立的全資子公司。於本期已取得歐洲中央銀行(ECB)批准於盧森堡設立的批覆。
- (iii) 招商信諾資產管理有限公司(「招商信諾資管」)，經銀保監會銀保監復[2020]708號文批准，於二零二零年十月十八日登記設立。招商信諾資管為本行間接控股的子公司，由本行合營公司招商信諾人壽保險有限公司和子公司招銀國際分別持股87.3458%和12.6542%。

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

本中期合併財務報表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」的要求，以及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄16的披露要求而編製的。

本中期合併財務報表未包含所有國際財務報告準則要求披露的信息，本中期合併財務報表應與經審計的2020年度合併財務報表一併閱讀。

除本期採用的下述的《國際財務報告準則》修訂外，本集團在編製本中期合併財務報表時採用的會計政策和計算方法與編製本集團截至二零二零年十二月三十一日年度合併財務報表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表時，本集團本期首次採用了自二零二一年一月一日或之後開始的年度期間強制生效的《國際財務報告準則》的修訂：

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號、國際財務報告準則第16號(修訂)

國際財務報告準則第16號(修訂) 對新冠肺炎疫情引起的相關租金減讓的會計處理

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號、國際財務報告準則第16號(修訂)利率基準改革—第2階段的會計政策及應用影響

利率基準改革導致合同現金流的基礎發生的變化

對於因利率基準改革導致以攤餘成本計量的金融資產或金融負債的合同現金流的確定基礎發生變化的，本集團採用簡便實務的方案，即更新金融資產或金融負債的實際利率，實際利率的變動通常不會對相關金融資產或金融負債的賬面價值產生重大影響。

當且僅當同時滿足以下兩個條件，確定合同現金流的基礎變更是因利率基準改革要求而發生的：

- 該項變動是利率基準改革直接導致的必然結果，及；
- 用於確定金融資產或金融負債合同現金流量的新基礎與舊基礎(即，變動之前的基礎)在經濟上是等同的。

套期會計

本集團修改對套期關係的指定，以在報告期末反映利率基準改革要求的套期風險、被套期項目或套期工具的變動。這種對套期關係指定的修改不會導致套期關係的終止，也不構成指定新的套期關係。

現金流量套期

當企業修改現金流量套期的被套期項目以體現利率基準改革要求的變動時，現金流量套期儲備中的累計金額將被視為未來被套期現金流量按替代基準利率而確定的金額。

變更及影響

本集團掛鈎倫敦同業拆借利率(LIBOR)將可能受到利率基準改革影響的金融工具主要涉及貸款和墊款、債券投資等。本集團將這些金融工具的基準利率在2021年逐步轉換為英鎊隔夜利率平均指數(SONIA)或有擔保隔夜融資利率(SOFR)。為滿足利率基準改革要求，本集團對僅因基準利率變更導致未來合同現金流變化的金融工具重新計算其實際利率，並以此為基礎進行後續計量，上述因利率基準改革的變更未對本集團中期合併財務報表產生重大影響。

國際財務報告準則第16號(修訂)—對新冠肺炎疫情引起的相關租金減讓的會計處理

該修訂規定對於滿足一定條件的，由新冠肺炎疫情直接引發的租金減讓提供了簡化處理方法，上述規定未對本集團中期合併財務報表產生重大影響。

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(續)

(b) 重要會計估計和判斷

編製本中期合併財務報表，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合理的判斷、估計和假設。

編製本中期合併財務報表，除以下預期信用減值損失的會計估計方法發生變更外，管理層採用的重大會計估計和判斷，與本集團在二零二零年度合併財務報表中採用的相同。

預期信用減值損失：

為保證風險抵禦和損失吸收能力，本集團於二零二一年六月三十日對金融工具損失準備計量體系進行了全面梳理，秉持審慎、穩健的原則，對計量方案進一步優化。此次會計估計變更側重於增加模型對風險的區分度，實現對金融工具損失準備的精細化和前瞻性計量。其中，在判斷信用風險顯著增加時，進一步深化了預警信號的應用；在考慮前瞻性信息時，擴充了宏觀經濟指標庫；針對風險特徵分類，優化了分組的參考指標。本次會計估計變更減少本集團二零二一年六月三十日信用損失準備人民幣151百萬元，增加本集團本期稅前利潤人民幣151百萬元。本集團本期信用減值損失人民幣41,895百萬元，同比增長3.59%。本次會計估計變更對本集團本期淨利潤、總資產和淨資產不產生重大影響。本次會計估計變更採用未來適用法，無需對已披露的財務報表進行追溯調整，因此對本集團以往各期財務狀況和經營成果不會產生影響。有關預期信用損失相關的會計估計詳細見附註41(a)。

3. 利息收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年	2020年
貸款和墊款	122,537	118,376
—公司貸款和墊款	39,925	41,687
—零售貸款和墊款	77,542	72,824
—票據貼現	5,070	3,865
存放中央銀行款項	3,894	3,744
存放同業及其他金融機構款項	346	1,173
拆出資金	2,693	3,298
買入返售金融資產	2,973	2,086
投資	26,800	25,008
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	7,667	6,899
—以攤餘成本計量的債務工具投資	19,133	18,109
合計	159,243	153,685

註：截至二零二一年六月三十日止六個月期間，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5,729百萬元(二零二零年六月三十日止六個月期間：人民幣4,507百萬元)。

4. 利息支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年	2020年
客戶存款	40,383	41,916
向中央銀行借款	4,187	4,583
同業及其他金融機構存放款項	5,374	4,118
拆入資金	2,271	2,628
賣出回購金融資產款	1,349	683
應付債券	6,047	8,570
租賃負債	291	314
合計	59,902	62,812

5. 手續費及佣金收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年	2020年
銀行卡手續費	9,396	9,418
結算與清算手續費	7,277	6,362
代理服務手續費	15,173	10,810
信貸承諾及貸款業務佣金	3,852	3,654
託管及其他受託業務佣金	15,882	13,558
其他	4,425	1,809
合計	56,005	45,611

6. 其他淨收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年	2020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	253	(1,628)
—衍生金融工具	810	(38)
—貴金屬	(367)	498
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	6,644	7,381
—處置以攤餘成本計量的金融工具	1	(145)
—處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	2,267	2,967
其中：票據價差收益	1,519	1,709
—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的股利收入	33	139
—其他	(23)	6
匯兌淨收益	1,925	1,789
其他業務收入		
—經營租賃收入	2,903	2,591
—保險營業收入	228	211
其他	376	68
合計	15,050	13,839

7. 經營費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年	2020年
員工費用		
— 工資及獎金	23,419	20,284
— 社會保險及企業補充保險	4,533	3,680
— 其他	3,375	3,619
小計	31,327	27,583
稅金及附加	1,426	1,304
固定資產及投資性房地產折舊費	4,253	3,737
無形資產攤銷費	582	586
使用權資產折舊費	2,162	2,208
短期租賃費和低價值資產租賃費	154	132
保險申索準備	154	143
其他一般及行政費用	10,554	9,189
合計	50,612	44,882

8. 信用減值損失

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年	2020年
貸款和墊款		
— 以攤餘成本計量的貸款和墊款	13,586	36,407
— 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	871	(196)
應收同業和其他金融機構款項	4,419	672
投資		
— 以攤餘成本計量的債務工具投資	5,352	(125)
— 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	3,740	1,303
表外預期信用損失	13,662	1,923
其他	265	459
合計	41,895	40,443

9. 所得稅費用

(a) 合併損益表中列示的所得稅含：

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年	2020年
當期所得稅		
— 中國內地	22,495	18,041
— 中國香港	459	580
— 海外	121	101
小計	23,075	18,722
遞延所得稅	(8,400)	(5,962)
合計	14,675	12,760

9. 所得稅費用(續)

(b) 合併損益表中列示的所得稅與按法定稅率計算得出的金額之間的差異如下：

	截至6月30日止6個月期間	
	2021年	2020年
稅前利潤	76,323	62,838
按中國法定稅率25%(二零二零年六月三十日止六個月期間：25%) 計算的所得稅	19,080	15,709
以下項目的稅務影響：		
— 不可扣減的支出	792	845
— 免稅收入	(5,570)	(4,582)
— 不同地區稅率的影響	(212)	(361)
— 以前年度遞延稅資產轉出	585	1,149
所得稅費用	14,675	12,760

註：中國香港及海外業務按所在地區或國家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					
	2021年			2020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
後續將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債務工具：公允價值淨損失	(138)	(72)	(210)	(141)	(1)	(142)
— 分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具：信用損失準備淨變動	4,650	(1,172)	3,478	1,119	(274)	845
— 現金流量套期：套期儲備淨變動	38	9	47	(60)	10	(50)
— 按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中所享有的份額	(142)	—	(142)	250	—	250
— 外幣財務報表折算差額	(744)	—	(744)	826	—	826
後續不能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	1,392	(347)	1,045	137	(29)	108
— 於儲備內確認的設定受益計劃之重新計量	31	(5)	26	(55)	9	(46)
其他綜合收益	5,087	(1,587)	3,500	2,076	(285)	1,791

10. 其他綜合收益(續)

(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	
	2021年	2020年
分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具公允價值淨變動		
本期確認的公允價值變動	1,490	2,083
出售轉入損益淨額	(1,700)	(2,225)
於其他綜合收益中確認的本期債務工具重估儲備淨變動	(210)	(142)
分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具信用損失準備淨變動：		
本期確認的信用損失變動	3,478	845
於其他綜合收益中確認的本期信用損失淨變動	3,478	845
現金流量套期：		
本期確認的套期工具公允價值變動有效部分	(21)	(42)
已實現損益轉入損益的重分類調整金額	68	(8)
於其他綜合收益表中確認的本期套期儲備淨變動	47	(50)
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	1,045	108
於其他綜合收益中確認的本期權益工具重估儲備淨變動	1,045	108

11. 每股收益

截至二零二一年六月三十日止的六個月期間和截至二零二零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	
	2021年	2020年
歸屬於本行股東的淨利潤(人民幣百萬元)	61,150	49,788
歸屬於本行永續債投資者的淨利潤(人民幣百萬元)	(1,975)	-
歸屬於本行普通股股東的淨利潤(人民幣百萬元)	59,175	49,788
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)	2.35	1.97

註：

本行於二零一七年發行了非累積型優先股及於二零二零年發行了非累積型的永續債。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及永續債利息。截至二零二一年六月三十日止六個月期間，本行未宣告發放優先股股利(二零二零年六月三十日止六個月期間：無)。本行已於二零二一年六月二十三日宣告發放永續債利息人民幣1,975百萬元(二零二零年六月三十日止六個月期間：無)。

優先股的轉股特徵使得本行存在或有可能發行普通股。截至二零二一年六月三十日轉股的觸發事件並未發生，優先股的轉股特徵對二零二一年六月三十日止六個月期間基本及稀釋每股收益的計算沒有影響(二零二零年六月三十日止六個月期間：無影響)。

12. 存放中央銀行款項

	2021年6月30日	2020年12月31日
法定存款準備金(註(i))	499,816	495,630
超額存款準備金(註(ii))	38,267	24,408
繳存中央銀行財政性存款	20,124	5,080
應收利息	226	240
合計	558,433	525,358

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。於二零二一年六月三十日，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7%(二零二零年十二月三十一日：人民幣存款9%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

	2021年6月30日	2020年12月31日
本金(a)	124,025	103,448
本金損失準備(a)(b)	(632)	(277)
小計	123,393	103,171
應收利息	58	164
合計	123,451	103,335

(a) 按交易對手性質分析

	2021年6月30日	2020年12月31日
存放境內		
— 同業	75,319	55,117
— 其他金融機構	11,496	1,694
小計	86,815	56,811
存放境外		
— 同業	35,556	45,942
— 其他金融機構	1,654	695
小計	37,210	46,637
合計	124,025	103,448
減：損失準備		
— 同業	(483)	(265)
— 其他金融機構	(149)	(12)
小計	(632)	(277)
淨額	123,393	103,171

(b) 損失準備變動情況

	2021年	2020年
於1月1日餘額	277	372
本期／年計提／(轉回)	364	(93)
匯率變動	(9)	(2)
於6月30日／12月31日餘額	632	277

14. 拆出資金

	2021年6月30日	2020年12月31日
本金(a)	254,233	226,516
本金損失準備(a)(c)	(2,436)	(376)
小計	251,797	226,140
應收利息	1,206	779
合計	253,003	226,919

(a) 按交易對手性質分析

	2021年6月30日	2020年12月31日
拆出境內		
— 同業	23,397	27,637
— 其他金融機構	105,057	108,914
小計	128,454	136,551
拆出境外		
— 同業	125,052	89,965
— 其他金融機構	727	—
小計	125,779	89,965
合計	254,233	226,516
減：損失準備		
— 同業	(659)	(145)
— 其他金融機構	(1,777)	(231)
小計	(2,436)	(376)
淨額	251,797	226,140

(b) 按剩餘到期日分析

	2021年6月30日	2020年12月31日
結餘於		
— 1個月內到期(含1個月)	124,797	96,002
— 超過1個月但在1年內到期(含1年)	124,829	125,969
— 超過1年到期	2,171	4,169
合計	251,797	226,140

(c) 損失準備變動情況

	2021年	2020年
於1月1日餘額	376	338
本期/年計提	2,055	53
匯率變動	5	(15)
於6月30日/12月31日餘額	2,436	376

15. 買入返售金融資產

	2021年6月30日	2020年12月31日
本金(a)	336,881	286,879
本金損失準備(a)(d)	(2,743)	(743)
小計	334,138	286,136
應收利息	140	126
合計	334,278	286,262

(a) 按交易對手性質分析

	2021年6月30日	2020年12月31日
買入返售金融資產境內		
— 同業	41,683	29,227
— 其他金融機構	294,628	257,155
小計	336,311	286,382
買入返售金融資產境外		
— 其他金融機構	570	497
小計	570	497
合計	336,881	286,879
減：損失準備		
— 同業	(122)	(185)
— 其他金融機構	(2,621)	(558)
小計	(2,743)	(743)
淨額	334,138	286,136

(b) 按剩餘到期日分析

	2021年6月30日	2020年12月31日
結餘於		
— 1個月內到期(含1個月)	333,990	279,446
— 超過1個月但在1年內到期(含1年)	148	6,690
合計	334,138	286,136

(c) 按資產類型分析

	2021年6月30日	2020年12月31日
債券	317,578	278,817
票據	16,560	7,319
合計	334,138	286,136

(d) 損失準備變動情況

	2021年	2020年
於1月1日餘額	743	396
本期/年計提	2,000	347
於6月30日/12月31日餘額	2,743	743

16. 貸款和墊款

(a) 貸款和墊款分類

	2021年6月30日	2020年12月31日
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額(i)	4,907,943	4,647,140
以攤餘成本計量的貸款和墊款應收利息	9,758	9,528
小計	4,917,701	4,656,668
以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備(i)	(238,582)	(234,426)
以攤餘成本計量的貸款和墊款應收利息損失準備	(467)	(96)
小計	(239,049)	(234,522)
以攤餘成本計量的貸款和墊款	4,678,652	4,422,146
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)	468,424	375,359
以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款(iii)	6,954	6,856
合計	5,154,030	4,804,361

(i) 以攤餘成本計量的貸款和墊款

	2021年6月30日	2020年12月31日
公司貸款和墊款	2,042,846	1,965,980
零售貸款和墊款	2,864,990	2,681,160
票據貼現	107	-
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額	4,907,943	4,647,140
減：損失準備		
- 階段一（12個月的預期信用損失）	(158,802)	(159,918)
- 階段二（整個存續期預期信用損失-未減值）	(33,102)	(27,401)
- 階段三（整個存續期預期信用損失-已減值）	(46,678)	(47,107)
小計	(238,582)	(234,426)
以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額	4,669,361	4,412,714

(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

	2021年6月30日	2020年12月31日
公司貸款和墊款	42,455	44,623
票據貼現	425,969	330,736
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	468,424	375,359
損失準備		
- 階段一（12個月的預期信用損失）	(988)	(226)
- 階段二（整個存續期預期信用損失-未減值）	(122)	(12)
- 階段三（整個存續期預期信用損失-已減值）	-	-
合計	(1,110)	(238)

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，其賬面金額以公允價值計量，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

	2021年6月30日	2020年12月31日
公司貸款和墊款	6,954	6,856
合計	6,954	6,856

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

	2021年6月30日	2020年12月31日
交通運輸、倉儲和郵政業	396,826	381,898
房地產業	342,105	342,667
製造業	267,364	256,173
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	168,369	161,777
租賃和商務服務業	162,763	143,805
批發和零售業	130,837	132,055
建築業	113,452	101,442
水利、環境和公共設施管理業	65,786	52,911
金融業	63,432	74,892
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	61,441	54,491
採礦業	29,956	31,097
其他	65,983	65,330
公司貸款和墊款小計	1,868,314	1,798,538
票據貼現	426,076	327,479
個人住房貸款	1,319,638	1,264,466
信用卡貸款	796,870	746,560
小微貸款	539,420	474,545
其他	164,879	156,713
零售貸款和墊款小計	2,820,807	2,642,284
貸款和墊款總額	5,115,197	4,768,301

中國境外業務

	2021年6月30日	2020年12月31日
房地產業	62,359	48,125
金融業	45,221	39,402
交通運輸、倉儲和郵政業	30,733	30,526
製造業	27,090	26,962
批發和零售業	14,129	17,720
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	10,547	9,644
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	9,600	8,636
租賃和商務服務業	6,299	11,223
採礦業	5,349	9,579
建築業	3,983	2,177
水利、環境和公共設施管理業	1,442	2,383
其他	6,866	12,317
公司貸款和墊款小計	223,618	218,694
票據貼現	-	3,257
個人住房貸款	10,398	10,349
信用卡貸款	115	127
小微貸款	1,603	1,183
其他	32,067	27,217
零售貸款和墊款小計	44,183	38,876
貸款和墊款總額	267,801	260,827

於二零二一年六月三十日，本集團逾90%的貸款和墊款屬於中國境內發放的貸款和墊款(二零二零年十二月三十一日：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

	2021年6月30日	2020年12月31日
信用貸款	1,864,395	1,758,502
保證貸款	738,330	696,634
抵押貸款	2,026,608	1,914,658
質押貸款	327,589	328,598
小計	4,956,922	4,698,392
票據貼現	426,076	330,736
貸款和墊款總額	5,382,998	5,029,128

(iii) 按逾期期限

	2021年6月30日				合計
	逾期3個月 以內	逾期3個月 至1年	逾期 1年以上 至3年	逾期3年 以上	
信用貸款	9,438	10,603	2,516	962	23,519
保證貸款	1,396	5,160	6,196	1,871	14,623
抵押貸款	2,160	3,692	3,972	1,816	11,640
質押貸款	415	92	4,063	490	5,060
貸款和墊款總額	13,409	19,547	16,747	5,139	54,842

	2020年12月31日				合計
	逾期3個月 以內	逾期3個月 至1年	逾期 1年以上 至3年	逾期3年 以上	
信用貸款	11,350	11,753	1,538	688	25,329
保證貸款	737	3,982	6,165	2,268	13,152
抵押貸款	3,116	3,901	4,033	1,883	12,933
質押貸款	381	476	3,737	560	5,154
貸款和墊款總額	15,584	20,112	15,473	5,399	56,568

註： 貸款本金或利息逾期超過一天即為逾期。

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：

	2021年6月30日	2020年12月31日
已逾期未減值抵押貸款	1,609	2,308
已逾期未減值質押貸款	268	177
合計	1,877	2,485

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

	2021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 -未減值)	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	4,739,710	113,691	54,542	4,907,943
減：以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備	(158,802)	(33,102)	(46,678)	(238,582)
以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額	4,580,908	80,589	7,864	4,669,361
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	467,648	776	-	468,424
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	(988)	(122)	-	(1,110)

	2020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 -未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 -已減值)	
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額	4,517,239	76,286	53,615	4,647,140
減：以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備	(159,918)	(27,401)	(47,107)	(234,426)
以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額	4,357,321	48,885	6,508	4,412,714
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的貸款和墊款	374,800	559	-	375,359
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的貸款和墊款損失準備	(226)	(12)	-	(238)

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2021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 -未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 -已減值)	
於2021年1月1日	159,918	27,401	47,107	234,426
轉移：				
- 至階段一	1,347	(1,345)	(2)	-
- 至階段二	(1,729)	2,132	(403)	-
- 至階段三	(285)	(5,075)	5,360	-
本期(轉回)/計提	(470)	9,990	4,066	13,586
本期核銷/處置	-	-	(14,789)	(14,789)
已減值貸款和墊款折現回撥	-	-	(141)	(141)
收回已核銷的貸款和墊款	-	-	5,485	5,485
匯率變動	21	(1)	(5)	15
於2021年6月30日	158,802	33,102	46,678	238,582

	截至2020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 -未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 -已減值)	
於2020年1月1日	138,803	37,644	46,309	222,756
轉移：				
- 至階段一	2,636	(2,571)	(65)	-
- 至階段二	(552)	1,398	(846)	-
- 至階段三	(565)	(10,698)	11,263	-
本年計提	19,696	1,652	25,635	46,983
本年核銷/處置	-	-	(43,734)	(43,734)
已減值貸款和墊款折現回撥	-	-	(186)	(186)
收回已核銷的貸款和墊款	-	-	8,781	8,781
匯率變動	(100)	(24)	(50)	(174)
於2020年12月31日	159,918	27,401	47,107	234,426

(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：

	2021年	2020年
於1月1日餘額	238	341
本期/年計提/(轉回)	871	(101)
匯率變動	1	(2)
於6月30日/12月31日餘額	1,110	238

17. 投資

	附註	2021年6月30日	2020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)	474,776	495,723
以攤餘成本計量的債務工具投資	17(b)	1,084,214	1,049,280
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)	565,665	516,553
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)	7,031	7,139
合計		2,131,686	2,068,695

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資

	附註	2021年6月30日	2020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)	444,776	464,466
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	(ii)	30,000	31,257
合計		474,776	495,723

(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

	2021年6月30日	2020年12月31日
債券投資：		
<i>按發行人分類</i>		
— 政府債券	45,686	32,254
— 政策性銀行債券	24,165	4,845
— 商業銀行及其他金融機構債券	18,966	22,636
— 其他債券	41,264	71,395
小計	130,081	131,130
<i>按上市情況分類</i>		
— 境內上市	110,318	110,561
— 境外上市	19,301	20,361
— 非上市	462	208
小計	130,081	131,130
其他投資：		
<i>按投資標的分類</i>		
— 股權投資	104	56
— 基金投資	3,009	2,971
— 理財產品	279	961
— 貴金屬合同(多頭)	203	96
小計	3,595	4,084
<i>按上市情況分類</i>		
— 境內上市	83	31
— 境外上市	266	140
— 非上市	3,246	3,913
小計	3,595	4,084
為交易目的而持有的投資合計	133,676	135,214

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

	2021年6月30日	2020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	9,246	8,706
— 其他債券	6,855	6,667
小計	16,101	15,373
按上市情況分類		
— 境內上市	14,555	14,244
— 境外上市	1,108	995
— 非上市	438	134
小計	16,101	15,373
其他投資：		
按投資標的分類		
— 非標資產—票據資產	134,506	175,303
— 股權投資	4,030	3,354
— 基金投資	153,403	133,861
— 理財產品	1,846	298
— 其他	1,214	1,063
小計	294,999	313,879
按上市情況分類		
— 境內上市	27	65
— 境外上市	931	739
— 非上市	294,041	313,075
小計	294,999	313,879
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	311,100	329,252

(ii) 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資

	2021年6月30日	2020年12月31日
債券投資：		
按發行人分類		
— 政府債券	41	41
— 政策性銀行債券	19,138	18,431
— 商業銀行及其他金融機構債券	9,693	10,567
— 其他債券	1,128	2,218
合計	30,000	31,257
按上市情況分類		
— 境內上市	28,265	28,533
— 境外上市	1,735	2,710
— 非上市	—	14
合計	30,000	31,257

17. 投資(續)

(b) 以攤餘成本計量的債務工具投資

	2021年6月30日	2020年12月31日
以攤餘成本計量的債務工具投資(i)(ii)	1,101,842	1,060,387
應收利息	14,332	15,099
小計	1,116,174	1,075,486
以攤餘成本計量的債務工具投資損失準備(i)(ii)(iii)	(31,864)	(26,118)
應收利息損失準備	(96)	(88)
小計	(31,960)	(26,206)
合計	1,084,214	1,049,280

(i) 以攤餘成本計量的債務工具投資：

	2021年6月30日	2020年12月31日
債券投資：		
<i>按發行人分類</i>		
— 政府債券	677,537	623,727
— 政策性銀行債券	253,562	252,996
— 商業銀行及其他金融機構債券	25,174	28,157
— 其他債券	5,791	6,529
小計	962,064	911,409
<i>按上市情況分類</i>		
— 境內上市	956,271	906,053
— 境外上市	2,506	2,064
— 非上市	3,287	3,292
小計	962,064	911,409
上市債券投資的公允價值	971,317	916,422
其他投資：		
<i>按投資標的分類</i>		
— 非標資產 – 票據資產	-	12,725
— 非標資產 – 貸款	126,082	123,681
— 非標資產 – 同業債權資產收益權	7,700	6,400
— 非標資產 – 其他	5,390	5,580
— 其他	606	592
小計	139,778	148,978
按上市情況分類		
— 非上市	139,778	148,978
合計	1,101,842	1,060,387
損失準備		
— 階段一(12個月的預期信用損失)	(18,302)	(11,832)
— 階段二(整個存續期預期信用損失 – 未減值)	(354)	(326)
— 階段三(整個存續期預期信用損失 – 已減值)	(13,208)	(13,960)
小計	(31,864)	(26,118)
以攤餘成本計量的債務工具投資淨額合計	1,069,978	1,034,269

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：

	2021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 – 未減值)	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	1,087,200	1,228	13,414	1,101,842
減：以攤餘成本計量的債務工具損失準備	(18,302)	(354)	(13,208)	(31,864)
以攤餘成本計量的債務工具投資淨額	1,068,898	874	206	1,069,978

	2020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 – 未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 – 已減值)	
以攤餘成本計量的債務工具投資總額	1,044,826	971	14,590	1,060,387
減：以攤餘成本計量的債務工具損失準備	(11,832)	(326)	(13,960)	(26,118)
以攤餘成本計量的債務工具投資淨額	1,032,994	645	630	1,034,269

(iii) 損失準備變動情況

	截至2021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 – 未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 – 已減值)	
於2021年1月1日餘額	11,832	326	13,960	26,118
轉移：				
– 至階段一	–	–	–	–
– 至階段二	–	–	–	–
– 至階段三	–	–	–	–
本期計提/(轉回)	6,471	28	(1,147)	5,352
收回已核銷的債權	–	–	397	397
匯率變動	(1)	–	(2)	(3)
於2021年6月30日餘額	18,302	354	13,208	31,864

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2020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 - 未減值)	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	-	-	-	-
- 至階段三	(204)	-	204	-
本年計提	2,858	43	10,974	13,875
本年核銷/處置	-	-	(1,822)	(1,822)
收回已核銷的債權	-	-	80	80
匯率變動	(1)	-	(9)	(10)
於2020年12月31日餘額	11,832	326	13,960	26,118

(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

	2021年6月30日	2020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)	558,550	510,307
應收利息	7,115	6,246
合計	565,665	516,553
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)	(7,745)	(4,014)
應收利息損失準備	(53)	(25)
合計	(7,798)	(4,039)

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：

	2021年6月30日	2020年12月31日
債券投資：		
按發行人分類		
— 政府債券	334,469	287,007
— 政策性銀行債券	86,251	71,542
— 商業銀行及其他金融機構債券	85,495	97,487
— 其他債券	52,335	54,271
合計	558,550	510,307
按上市情況分類		
— 境內上市	456,211	400,456
— 境外上市	63,795	64,191
— 非上市	38,544	45,660
合計	558,550	510,307

(ii) 損失準備變動情況：

	2021年	2020年
於1月1日餘額	4,014	2,600
本期／年計提	3,740	1,492
匯率變動	(9)	(78)
於6月30日／12月31日餘額	7,745	4,014

(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

	2021年6月30日	2020年12月31日
抵債股權	951	899
其他	6,080	6,240
合計	7,031	7,139
境內上市	60	52
境外上市	2,333	2,023
非上市	4,638	5,064
合計	7,031	7,139

截至二零二一年六月三十日止六個月期間，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2,217百萬元(二零二零年度：人民幣433百萬元)，處置的累計收益及由此從投資重估儲備轉入留存收益的金額為人民幣1,356百萬元(二零二零年度：損失金額人民幣26百萬元)。

18. 合營企業投資

	2021年6月30日	2020年12月31日
所佔淨資產	13,778	12,403
按權益法確認的投資收益	1,668	2,392
其他綜合收益變動	(138)	456

本集團的主要合營企業資料列示如下：

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	子公司	主要業務
					持有所有權 百分比	持有所有權 百分比	
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企業投資核算。
- (ii) 招聯消費金融有限公司由本行子公司招商永隆銀行與中國聯通股份有限公司旗下中國聯合網絡通信有限公司共同出資設立，已於二零一五年三月三日獲得銀保監會批准開業。出資雙方各出資50.00%，按持股比例分享利潤，承擔風險和虧損。於二零一七年十二月，本行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. 聯營企業投資

	2021年6月30日	2020年12月31日
所佔淨資產	8,118	2,519
按權益法確認的投資收益	517	489
其他綜合收益變動	(4)	7

本集團的主要聯營企業資料列示如下：

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	子公司	主要業務
					持有所有權 百分比	持有所有權 百分比	
台州銀行股份有限公司	股份有限公司	台州	人民幣 1,800,000	24.8559%	24.8559%	-	銀行業務

註： 本行原持有台州銀行股份有限公司10%的股權，於2021年5月31日以人民幣3,121百萬元收購平安信託有限責任公司和中國平安人壽保險股份有限公司合計持有的台州銀行股份有限公司14.8559%的股權。增持後，本行合計持有台州銀行股份有限公司24.8559%的股權，能夠對其實施重大影響，因此將其由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轉為聯營企業核算。

20. 投資性房地產

	2021年	2020年
成本：		
於1月1日餘額	3,276	3,558
本期／年轉出	-	(173)
匯率變動	(28)	(109)
於6月30日／12月31日	3,248	3,276
累計折舊：		
於1月1日餘額	1,653	1,633
本期／年計提	77	166
本期／年轉出	-	(72)
匯率變動	(19)	(74)
於6月30日／12月31日	1,711	1,653
賬面淨值：		
於6月30日／12月31日	1,537	1,623
於1月1日餘額	1,623	1,925

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：

	2021年6月30日	2020年12月31日
1年或以下(含1年)	324	625
1年以上至2年(含2年)	163	358
2年以上至3年(含3年)	121	114
3年以上至4年(含4年)	106	87
4年以上至5年(含5年)	102	66
5年以上	403	364
合計	1,219	1,614

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 裝修費 及專業設備	運輸設備 及其他	合計	
成本：							
於2021年1月1日	28,279	3,107	15,149	9,661	48,124	6,299	110,619
購置	70	669	474	207	9,962	212	11,594
重分類及轉入(轉出)	1	(1)	5	—	—	(5)	—
處置	(14)	—	(278)	(28)	(297)	(528)	(1,145)
匯率變動	(40)	—	(16)	(4)	(518)	(1)	(579)
於2021年6月30日	28,296	3,775	15,334	9,836	57,271	5,977	120,489
累計折舊：							
於2021年1月1日	11,750	—	11,489	6,132	6,729	4,813	40,913
本期計提	645	—	1,037	456	1,771	267	4,176
重分類及轉入(轉出)	—	—	3	—	—	(3)	—
處置	(2)	—	(244)	(24)	(139)	(472)	(881)
匯率變動	(21)	—	(11)	(3)	(83)	—	(118)
於2021年6月30日	12,372	—	12,274	6,561	8,278	4,605	44,090
減值準備：							
於2021年1月1日	—	—	—	—	236	—	236
本期計提	—	—	—	—	—	—	—
於2021年6月30日	—	—	—	—	236	—	236
賬面淨值：							
於2021年6月30日	15,924	3,775	3,060	3,275	48,757	1,372	76,163
於2021年1月1日	16,529	3,107	3,660	3,529	41,159	1,486	69,470

21. 固定資產(續)

	土地使用權 及建築物	在建工程	電子設備	裝修費	飛機、船舶 及專業設備	運輸設備 及其他	合計
成本：							
於2020年1月1日	27,356	2,964	13,750	8,510	43,309	6,351	102,240
購置	290	1,003	2,078	1,081	10,475	777	15,704
重分類及轉入(轉出)	841	(860)	25	172	—	(5)	173
處置	(33)	—	(641)	(12)	(2,613)	(821)	(4,120)
匯率變動	(175)	—	(63)	(90)	(3,047)	(3)	(3,378)
於2020年12月31日	28,279	3,107	15,149	9,661	48,124	6,299	110,619
累計折舊：							
於2020年1月1日	10,512	—	10,163	5,441	4,523	5,100	35,739
本年計提	1,270	—	1,948	779	3,109	443	7,549
重分類及轉入(轉出)	72	—	23	—	—	(23)	72
處置	(13)	—	(609)	(5)	(479)	(704)	(1,810)
匯率變動	(91)	—	(36)	(83)	(424)	(3)	(637)
於2020年12月31日	11,750	—	11,489	6,132	6,729	4,813	40,913
減值準備：							
於2020年1月1日	—	—	—	—	93	—	93
本年計提	—	—	—	—	153	—	153
匯率變動	—	—	—	—	(10)	—	(10)
於2020年12月31日	—	—	—	—	236	—	236
賬面淨值：							
於2020年12月31日	16,529	3,107	3,660	3,529	41,159	1,486	69,470
於2020年1月1日	16,844	2,964	3,587	3,069	38,693	1,251	66,408

(a) 於二零二一年六月三十日，本集團無重大暫時閒置的固定資產(二零二零年十二月三十一日：無)。

(b) 本集團將部分固定資產用於經營出租，與固定資產相關的在不可撤銷經營租賃期內的未來最低應收租賃款項如下：

	2021年6月30日	2020年12月31日
1年或以下(含1年)	7,029	5,851
1年以上至2年(含2年)	6,564	5,316
2年以上至3年(含3年)	5,602	4,883
3年以上至4年(含4年)	4,711	4,303
4年以上至5年(含5年)	4,199	3,916
5年以上	12,857	13,550
合計	40,962	37,819

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
成本：					
2021年1月1日	5,957	21,122	4	16	27,099
本期新增	–	1,562	4	–	1,566
本期減少	(2)	(931)	(1)	–	(934)
2021年6月30日	5,955	21,753	7	16	27,731
累計折舊：					
2021年1月1日	1,009	6,978	2	6	7,995
本期計提(附註7)	92	2,067	1	2	2,162
本期減少	–	(736)	(1)	–	(737)
2021年6月30日	1,101	8,309	2	8	9,420
賬面淨值：					
2021年6月30日	4,854	13,444	5	8	18,311
2021年1月1日	4,948	14,144	2	10	19,104

	土地使用權	房屋建築物	電子設備	運輸設備及 其他	合計
成本：					
2020年1月1日	5,968	18,602	3	18	24,591
本年新增	–	3,888	4	2	3,894
本年減少	(11)	(1,368)	(3)	(4)	(1,386)
2020年12月31日	5,957	21,122	4	16	27,099
累計折舊：					
2020年1月1日	830	3,755	1	5	4,591
本年計提	183	4,228	2	3	4,416
本年減少	(4)	(1,005)	(1)	(2)	(1,012)
2020年12月31日	1,009	6,978	2	6	7,995
賬面淨值：					
2020年12月31日	4,948	14,144	2	10	19,104
2020年1月1日	5,138	14,847	2	13	20,000

23. 無形資產

	軟件及其他	核心存款	合計
成本／評估值：			
於2021年1月1日	9,576	1,118	10,694
本期購入	118	–	118
匯率變動	(4)	(15)	(19)
於2021年6月30日	9,690	1,103	10,793
累計攤銷：			
於2021年1月1日	5,442	489	5,931
本期攤銷(附註7)	563	19	582
匯率變動	(2)	(7)	(9)
於2021年6月30日	6,003	501	6,504
賬面淨值：			
於2021年6月30日	3,687	602	4,289
於2021年1月1日	4,134	629	4,763

	軟件及其他	核心存款	合計
成本／評估值：			
於2020年1月1日	8,161	1,186	9,347
本年購入	1,419	–	1,419
匯率變動	(4)	(68)	(72)
於2020年12月31日	9,576	1,118	10,694
累計攤銷：			
於2020年1月1日	4,294	478	4,772
本年攤銷	1,148	40	1,188
匯率變動	–	(29)	(29)
於2020年12月31日	5,442	489	5,931
賬面淨值：			
於2020年12月31日	4,134	629	4,763
於2020年1月1日	3,867	708	4,575

24. 商譽

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	期初期末 減值準備	期初期末 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。於購買日，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，其低於收購成本的差額人民幣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。於購買日，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，其低於收購成本的差額人民幣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。於購買日，招銀網絡的可辨認淨資產為人民幣3百萬元，其低於收購成本的差額人民幣1百萬元確認為商譽。

25. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債

	2021年6月30日	2020年12月31日
遞延所得稅資產	79,866	72,893
遞延所得稅負債	(1,228)	(1,073)
淨額	78,638	71,820

(a) 按性質分析

遞延所得稅資產及負債主要包括下列各項：

	2021年6月30日		2020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
遞延所得稅資產				
以攤餘成本計量的貸款和墊款及 其他資產損失/減值準備	277,789	69,264	245,221	61,340
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	(7,279)	(1,823)	(6,673)	(1,406)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具	2,219	556	6,309	1,577
應付職工薪酬	40,493	10,088	37,592	9,363
其他	7,137	1,781	8,665	2,019
合計	320,359	79,866	291,114	72,893
遞延所得稅負債				
以攤餘成本計量的貸款和墊款及 其他資產損失/減值準備	369	61	—	—
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	(77)	(12)	10	2
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融工具	(133)	(24)	8	2
其他	(7,546)	(1,253)	(6,677)	(1,077)
合計	(7,387)	(1,228)	(6,659)	(1,073)

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2021年1月1日	61,340	(1,404)	1,579	9,363	942	71,820
於損益中確認	8,018	1,152	(1,047)	725	(448)	8,400
於其他綜合收益中確認	-	(1,591)	-	-	4	(1,587)
匯率變動影響	(33)	8	-	-	30	5
於2021年6月30日	69,325	(1,835)	532	10,088	528	78,638

	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	2,160	336	1,899	2,742	28	7,165
於其他綜合收益中確認	-	507	-	-	(3)	504
匯率變動影響	(52)	(3)	(7)	-	18	(44)
於2020年12月31日	61,340	(1,404)	1,579	9,363	942	71,820

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

	2021年6月30日	2020年12月31日
本金(a)	764,090	719,764
應付利息	2,902	3,638
合計	766,992	723,402

(a) 按交易對手性質分析

	2021年6月30日	2020年12月31日
境內存放		
— 同業	145,530	143,846
— 其他金融機構	603,877	568,557
小計	749,407	712,403
境外存放		
— 同業	13,242	6,964
— 其他金融機構	1,441	397
小計	14,683	7,361
合計	764,090	719,764

27. 拆入資金

	2021年6月30日	2020年12月31日
本金(a)	168,687	143,117
應付利息	437	400
合計	169,124	143,517

(a) 按交易對手性質分析

	2021年6月30日	2020年12月31日
境內拆入		
— 同業	92,313	75,768
— 其他金融機構	26,111	21,142
小計	118,424	96,910
境外拆入		
— 同業	49,786	46,011
— 其他金融機構	477	196
小計	50,263	46,207
合計	168,687	143,117

28. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2021年6月30日	2020年12月31日
交易性金融負債(a)	18,193	20,990
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(b)	54,480	39,361
合計	72,673	60,351

(a) 交易性金融負債

	2021年6月30日	2020年12月31日
與貴金屬相關的金融負債	17,216	20,361
債券賣空	977	629
合計	18,193	20,990

(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

	2021年6月30日	2020年12月31日
境內		
— 拆入貴金屬	10,200	1,589
— 其他	29,997	20,773
境外		
— 發行存款證	593	605
— 發行債券	10,575	13,914
— 其他	3,115	2,480
合計	54,480	39,361

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。截至二零二一年六月三十日止六個月期間及該日和二零二零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

	2021年6月30日	2020年12月31日
本金(a)(b)	122,081	142,881
應付利息	62	46
合計	122,143	142,927

(a) 按交易對手性質分析

	2021年6月30日	2020年12月31日
境內		
— 同業	117,631	136,248
— 其他金融機構	2,007	980
小計	119,638	137,228
境外		
— 同業	1,244	4,868
— 其他金融機構	1,199	785
小計	2,443	5,653
合計	122,081	142,881

(b) 按資產類型分析

	2021年6月30日	2020年12月31日
債券		
— 政府債券	49,448	45,684
— 政策性銀行債券	24,708	53,445
— 商業銀行及其他金融機構債券	2,099	4,872
— 其他債券	4,530	4,351
小計	80,785	108,352
票據	41,296	34,529
合計	122,081	142,881

30. 客戶存款

	2021年6月30日	2020年12月31日
本金(a)	5,980,165	5,628,336
應付利息	38,780	35,799
合計	6,018,945	5,664,135

(a) 按類型分類如下：

	2021年6月30日	2020年12月31日
公司存款		
— 活期	2,453,136	2,306,134
— 定期	1,382,437	1,289,556
小計	3,835,573	3,595,690
零售存款		
— 活期	1,517,728	1,400,520
— 定期	626,864	632,126
小計	2,144,592	2,032,646
合計	5,980,165	5,628,336

31. 預計負債

	2021年6月30日	2020年12月31日
表外預期信用損失準備	20,894	7,236
其他	993	993
合計	21,887	8,229

表外預期信用損失按照三階段劃分：

	2021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 -未減值)	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	17,403	2,901	590	20,894

	2020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 -未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 -已減值)	
表外預期信用損失準備	5,560	1,073	603	7,236

32. 應付債券

	註	2021年6月30日	2020年12月31日
已發行次級定期債券	(a)	34,264	34,302
已發行長期債券	(b)	181,942	146,559
已發行同業存單		192,797	144,816
已發行存款證		15,117	18,479
應付利息		4,598	1,985
合計		428,718	346,141

(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	11,694	(4)	-	11,690
固定利率債券	120個月	2018年11月15日	4.65	人民幣20,000	19,995	(3)	-	19,992
合計					31,689	(7)	-	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, 若招商永隆 銀行不行使贖回權)	美元400	2,613	-	(31)	2,582
合計					2,613	-	(31)	2,582

* 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	2018年8月17日	3.95	人民幣30,000	29,983	-	6	-	-	29,989
中期票據(i)	36個月	2019年6月12日	0.25	歐元300	2,411	-	(2)	(107)	-	2,302
中期票據	36個月	2019年6月19日	3M Libor+74基點	美元600	3,920	-	(1)	(45)	-	3,874
固定利率債券	36個月	2019年7月5日	3.45	人民幣30,000	29,991	-	4	-	-	29,995
中期票據	33個月	2019年9月4日	3M Libor+74基點	美元60	392	-	(1)	(4)	-	387
固定利率債券	36個月	2019年9月24日	3.33	人民幣20,000	19,996	-	1	-	-	19,997
中期票據(ii)	36個月	2020年9月25日	1.10	美元400	2,610	-	(1)	(29)	-	2,580
中期票據(iii)	36個月	2020年9月25日	0.25	美元300	1,955	-	(2)	(21)	-	1,932
固定利率債券	36個月	2020年11月6日	3.48	人民幣10,000	9,998	-	(1)	-	-	9,997
固定利率債券	36個月	2021年3月11日	3.40	人民幣10,000	-	9,999	(2)	-	-	9,997
固定利率債券	36個月	2021年6月3日	3.18	人民幣20,000	-	19,997	-	-	-	19,997
合計					101,256	29,996	1	(206)	-	131,047

註：

- (i) 招商永隆銀行二零二一年六月三十日持有招商銀行發行此金融債券餘額為歐元37百萬元，折人民幣280百萬元(二零二零年十二月三十一日：歐元37百萬元，折人民幣293百萬元)。
- (ii) 招商永隆銀行二零二一年六月三十日持有招商銀行發行此金融債券餘額為美元30百萬元，折人民幣194百萬元(二零二零年十二月三十一日：美元30百萬元，折人民幣196百萬元)。
- (iii) 招商永隆銀行二零二一年六月三十日持有招商銀行發行此金融債券餘額為美元30百萬元，折人民幣194百萬元(二零二零年十二月三十一日：美元30百萬元，折人民幣196百萬元)。

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：

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	5,873	-	3	(65)	-	5,811
固定利率債券(i)	36個月	2018年3月14日	5.24	人民幣4,000	3,999	-	1	-	(4,000)	-
固定利率債券(ii)	36個月	2018年5月9日	4.80	人民幣4,000	3,999	-	1	-	(4,000)	-
固定利率債券	36個月	2018年7月16日	4.50	人民幣4,000	3,998	-	2	-	-	4,000
固定利率債券	36個月	2019年3月14日	3.50	人民幣1,500	1,498	-	1	-	-	1,499
固定利率債券	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	2,996	-	1	-	-	2,997
固定利率債券(iii)	60個月	2019年6月25日	3.12	美元900	5,843	-	5	(65)	-	5,783
固定利率債券(iv)	120個月	2019年6月25日	3.69	美元100	648	-	-	(7)	-	641
固定利率債券	36個月	2019年7月17日	3.60	人民幣3,000	2,995	-	2	-	-	2,997
固定利率債券(v)	12個月	2020年4月17日	1.73	美元40	261	-	-	-	(261)	-
固定利率債券	120個月	2020年7月14日	4.25	人民幣2,000	1,992	-	-	-	-	1,992
固定利率債券(vi)	60個月	2020年8月12日	1.88	美元800	5,204	-	2	(58)	-	5,148
固定利率債券(vii)	120個月	2020年8月12日	2.75	美元400	2,588	-	1	(27)	-	2,562
固定利率債券(viii)	36個月	2020年11月17日	3.85	人民幣4,000	3,989	-	2	-	-	3,991
固定利率債券	12個月	2020年12月28日	1.50	美元20	131	-	-	(2)	-	129
固定利率債券(ix)	36個月	2021年1月28日	3.60	人民幣4,000	-	4,000	(10)	-	-	3,990
固定利率債券(x)	60個月	2021年2月4日	2.00	美元400	-	2,584	1	(12)	-	2,573
固定利率債券(xi)	60個月	2021年2月5日	2.88	美元400	-	2,588	1	(36)	-	2,553
固定利率債券	18個月	2021年3月19日	1.16	美元50	-	326	-	(3)	-	323
固定利率債券(xii)	36個月	2021年3月24日	3.58	人民幣2,000	-	2,000	(5)	-	-	1,995
固定利率債券	60個月	2021年3月24日	2.00	美元20	-	130	-	(2)	-	128
合計					46,513	11,628	8	(277)	(8,261)	49,611

註：

- (i) 本行於二零二一年六月三十日持有招銀租賃發行的此金融債券餘額為零(二零二零年十二月三十一日：人民幣260百萬元)。
- (ii) 本行於二零二一年六月三十日持有招銀租賃發行的此金融債券餘額為零(二零二零年十二月三十一日：人民幣140百萬元)。
- (iii) 本行於二零二一年六月三十日持有招銀租賃之全資子公司招銀國際租賃管理有限公司發行的此金融債券餘額為美元152百萬元，折人民幣982百萬元(二零二零年十二月三十一日：美元98百萬元，折人民幣639百萬元)。
招商永隆銀行於二零二一年六月三十日持有招銀租賃之全資子公司招銀國際租賃管理有限公司發行的此金融債券餘額為美元30百萬元，折人民幣194百萬元(二零二零年十二月三十一日：美元30百萬元，折人民幣196百萬元)。
- (iv) 本行於二零二一年六月三十日持有招銀租賃之全資子公司招銀國際租賃管理有限公司發行的此金融債券餘額為美元43百萬元，折人民幣278百萬元(二零二零年十二月三十一日：美元43百萬元，折人民幣282百萬元)。
- (v) 招商永隆銀行於二零二一年六月三十日持有招銀租賃之全資子公司招銀國際租賃管理有限公司發行的此金融債券餘額為零(二零二零年十二月三十一日：美元40百萬元，折人民幣261百萬元)。
- (vi) 本行於二零二一年六月三十日持有招銀租賃之全資子公司招銀國際租賃管理有限公司發行的此金融債券餘額為美元21百萬元，折人民幣135百萬元(二零二零年十二月三十一日：零)。
招商永隆銀行於二零二一年六月三十日持有招銀租賃之全資子公司招銀國際租賃管理有限公司發行的此金融債券餘額為美元32百萬元，折人民幣207百萬元(二零二零年十二月三十一日：美元32百萬元，折人民幣209百萬元)。
- (vii) 本行於二零二一年六月三十日持有招銀租賃發行的此金融債券餘額為美元5百萬元，折人民幣31百萬元(二零二零年十二月三十一日：零)。
- (viii) 本行於二零二一年六月三十日持有招銀租賃發行的此金融債券餘額為人民幣500百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣500百萬元)。
- (ix) 本行於二零二一年六月三十日持有招銀租賃發行的此金融債券餘額為人民幣800百萬元(二零二零年十二月三十一日：零)。
- (x) 本行於二零二一年六月三十日持有招銀租賃發行的此金融債券餘額為美元24百萬元，折人民幣156百萬元(二零二零年十二月三十一日：零)。
- (xi) 本行於二零二一年六月三十日持有招銀租賃發行的此金融債券餘額為美元48百萬元，折人民幣307百萬元(二零二零年十二月三十一日：零)。
- (xii) 本行於二零二一年六月三十日持有招銀租賃發行的此金融債券餘額為人民幣70百萬元(二零二零年十二月三十一日：零)。

32. 應付債券 (續)

(b) 已發行長期債券 (續)

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	期初餘額	本期發行	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)	(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	1,962	-	-	(24)	1,938
固定利率債券(i)	36個月	2021年6月2日	1.38	美元600	-	3,900	(6)	(23)	3,871
合計					1,962	3,900	(6)	(47)	5,809

註：

- (i) 招商永隆銀行於二零二一年六月三十日持有招銀國際發行的此金融債券餘額為美元31百萬元，折人民幣197百萬元(二零二零年十二月三十一日：零)。

33. 股本

本行股本結構分析如下：

	2021年6月30日	2020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2021年1月1日及2021年6月30日	25,220	25,220

34. 其他權益工具

(a) 優先股

	2021年6月30日		2020年12月31日	
	數量 (百萬份)	金額 (百萬元)	數量 (百萬份)	金額 (百萬元)
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，本行於二零一七年十月二十五日在境外發行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%。
- (ii) 經中國相關監管機構的批准，本行於二零一七年十二月十八日在境內發行了非累積優先股，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%。
- (iii) 上述境內和境外優先股以現金形式支付股息，境內優先股以人民幣計價和宣佈，境外優先股以美元計價和宣佈，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。優先股採取非累積股息支付方式，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上述優先股派息，自股東大會決議通過後，直至恢復全額支付股息前，本行將不會向普通股股東分配利潤。由於上述優先股採取非累積股息支付方式，因此本行不會派發以前年度已經被取消的股息。

上述優先股無到期日，自發行結束之日起滿5年或以後，在滿足贖回先決條件且事先取得銀保監會批准的前提下，本行可以行使有條件贖回權，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況下將屆時已發行且存續的上述優先股按照票面總金額全部或部分轉為A股普通股(境內優先股)或H股普通股(境外優先股)，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，上述優先股按同等比例、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況下將屆時已發行且存續的上述優先股按照票面總金額全部轉為A股普通股(境內優先股)或H股普通股(境外優先股)。二級資本工具觸發事件是指以下兩種情形的較早發生者：1)銀保監會認定若不進行轉股或減記，本行將無法生存；2)相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持，本行將無法生存。

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

34. 其他權益工具(續)

(b) 永續債

	2021年6月30日		2020年12月31日	
	數量 (百萬份)	金額 (百萬元)	數量 (百萬份)	金額 (百萬元)
發行永續債(註(i))	500	49,989	500	49,989
合計	500	49,989	500	49,989

註：

- (i) 經中國相關監管機構批准，本行於二零二零年七月九日在全國銀行間債券市場發行「2020年招商銀行股份有限公司第一期無固定期限資本債券」人民幣50,000百萬元。單位票面金額為人民幣100元。初始利率為3.95%，自發行繳款截止日起每五年為一個票面利率調整期，在一個票面利率調整期內以約定的相同票面利率支付利息。該債券的存續期與本行持續經營存續期一致。本期債券籌集資金在扣除發行費用後，依據適用的法律和主管部門的批准用於補充發行人其他一級資本。

本期債券票面利率包括基準利率和固定利差兩個部分。基準利率為本期債券申購文件公告日或基準利率調整日前5個交易日(不含當日)中國債券信息網(或中央國債登記結算有限責任公司認可的其他網站)公布的中債國債到期收益率曲線5年期品種到期收益率的算術平均值(四捨五入計算到0.01%)。固定利差為本期債券發行時確定的票面利率扣除本期債券發行時的基準利率，固定利差一經確定不再調整。

發行人自發行之日起5年後，在得到銀保監會批准並滿足贖回條件的前提下，有權於每年付息日(含發行之日後第5年付息日)全部或部分贖回債券。在債券發行後，如發生不可預計的監管規則變化導致本期債券不再計入其他一級資本，發行人有權全部而非部分地贖回本期債券。投資者不得回售本期債券。

該債券的受償順序在存款人、一般債權人和處於高於本期債券順位的次級債務之後，發行人股東持有的所有類別股份之前；本期債券與發行人其他償還順序相同的其他一級資本工具同順位受償。

票面利率將在每個基準利率重置日(即自繳款截止日起每五年的日期)重置。調整後的票面利率將根據重置日的基準利率加上發行時確定的固定息差確定。債券不包含利率上調機制或任何其他贖回激勵措施。發行人有權取消全部或部分本期債券派息，且不構成違約事件，發行人在行使該項權利時將充分考慮債券持有人的利益。發行人可以自由支配取消的本期債券利息用於償付其他到期債務，債券利息不可累積。取消全部或部分本期債券派息除構成對普通股的股息分配限制以外，不構成對發行人的其他限制。

35. 投資重估儲備

	2021年6月30日	2020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債務工具	7,548	4,281
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	2,753	3,064
於儲備內確認的設定受益計劃之重新計量	99	73
按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中所享有的份額	647	789
合計	11,047	8,207

36. 利潤分配

(a) 宣告及分派股利

	截至2021年 6月30日止 6個月期間	截至2020年 12月31日 止年度
已批准、宣告的2020年度現金股利(每股人民幣1.253元)	31,601	-
已批准以及分派的2019年度現金股利(每股人民幣1.20元)	-	30,264

(b) 建議分配利潤

	截至2021年 6月30日止 6個月期間	截至2020年 12月31日 止年度
提取法定盈餘公積金	-	8,867
提取法定一般準備	370	7,931
分派股利		
—現金股利：無(2020年：每股人民幣1.253元)	-	31,601
合計	370	48,399

二零二零年度建議分配股利已經本行二零二一年三月十九日董事會決議通過且已於二零二一年六月二十五日的二零二零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)：

	2021年6月30日	2020年6月30日
現金及存放中央銀行款項	50,119	40,037
存放同業和其他金融機構款項	119,637	73,165
拆出資金	82,838	118,304
買入返售金融資產	333,164	225,683
債券投資及票據貼現	8,007	33,860
合計	593,765	491,049

(b) 重大非現金交易

本期內，本集團無重大非現金交易(截至二零二零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：

— 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。

— 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。

— 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、聯營及合營企業的相關業務。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銷。沒有客戶為本集團在截至二零二一年六月三十日止六個月期間和截至二零二零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							
	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年
外部淨利息收入	9,989	8,761	66,112	61,183	23,240	20,929	99,341	90,873
內部淨利息收入/(支出)	32,973	30,124	(8,905)	(8,654)	(24,068)	(21,470)	-	-
淨利息收入/(支出)	42,962	38,885	57,207	52,529	(828)	(541)	99,341	90,873
淨手續費及佣金收入	16,350	13,577	31,828	25,536	4,076	3,156	52,254	42,269
其他淨收入	10,595	10,247	1,180	700	3,275	2,892	15,050	13,839
營業收入	69,907	62,709	90,215	78,765	6,523	5,507	166,645	146,981
經營費用								
— 固定資產及投資性房地產折舊費	(947)	(877)	(1,415)	(1,273)	(1,891)	(1,587)	(4,253)	(3,737)
— 使用權資產折舊費	(850)	(895)	(1,201)	(1,216)	(111)	(97)	(2,162)	(2,208)
— 其他	(17,016)	(15,496)	(24,262)	(21,418)	(2,919)	(2,023)	(44,197)	(38,937)
小計	(18,813)	(17,268)	(26,878)	(23,907)	(4,921)	(3,707)	(50,612)	(44,882)
扣除信用減值損失前的報告分部利潤	51,094	45,441	63,337	54,858	1,602	1,800	116,033	102,099
信用減值損失及其他資產減值損失	(19,115)	(19,173)	(22,757)	(20,980)	(23)	(290)	(41,895)	(40,443)
應佔聯營及合營企業利潤	-	-	-	-	2,185	1,182	2,185	1,182
報告分部稅前利潤	31,979	26,268	40,580	33,878	3,764	2,692	76,323	62,838
資本性支出(註)	663	738	971	1,005	10,078	5,083	11,712	6,826

註：資本性支出是指在各期間內購入預期使用一年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	
	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020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	4,746,285	4,489,868	2,790,542	2,617,109	1,243,646	1,163,007	8,780,473	8,269,984
報告分部負債	5,021,713	4,477,918	2,188,960	2,075,680	791,367	994,548	8,002,040	7,548,146
聯營及合營企業投資	-	-	-	-	21,896	14,922	21,896	14,922

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	
	2021年	2020年
報告分部的總收入	166,645	146,981
報告分部的稅前總利潤	76,323	62,838
	2021年6月30日	2020年12月31日
資產		
報告分部的總資產	8,780,473	8,269,984
商譽	9,954	9,954
無形資產	602	629
遞延所得稅資產	79,866	72,893
其他未分配資產	14,991	7,988
合併資產合計	8,885,886	8,361,448
負債		
報告分部的總負債	8,002,040	7,548,146
應交稅費	22,160	18,648
遞延所得稅負債	1,228	1,073
其他未分配負債	98,890	63,227
合併負債合計	8,124,318	7,631,094

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。本集團亦在中國香港、紐約、新加坡、盧森堡、倫敦、悉尼設立分行，在中國香港、上海、深圳、盧森堡和北京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」指本集團總行本部與信用卡中心；
- 「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，包括中國香港分行、紐約分行、新加坡分行、盧森堡分行、倫敦分行、悉尼分行和紐約、台北代表處；及
- 「附屬機構」指本集團的全資及控股附屬機構，包括招商永隆銀行、招銀國際、招銀租賃、招商基金、招銀理財、招銀歐洲和招商信諾資管等。

地區信息	總資產		總負債		非流動性資產		營業收入		稅前利潤	
	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年	截至	截至	截至	截至
	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	3,972,998	3,779,914	3,376,591	3,249,998	45,309	40,757	73,701	62,164	19,135	3,575
長江三角洲地區	1,163,018	1,045,508	1,152,164	1,026,332	5,995	6,149	21,249	18,090	13,429	13,407
環渤海地區	697,380	640,583	689,433	625,403	4,418	4,525	15,998	14,924	9,718	11,377
珠江三角洲及海西地區	955,803	896,144	938,847	871,249	4,188	4,263	18,654	16,843	11,929	12,292
東北地區	180,517	165,961	179,435	164,666	1,643	1,790	3,083	3,042	1,406	966
中部地區	546,152	513,998	542,059	504,742	3,983	4,132	10,211	9,332	5,268	6,162
西部地區	569,423	517,523	564,268	508,471	3,990	4,150	10,276	9,265	6,620	6,380
境外	170,868	220,214	169,730	215,032	954	1,053	1,354	1,708	844	1,067
附屬機構	629,727	581,603	511,791	465,201	61,670	53,017	12,119	11,613	7,974	7,612
合計	8,885,886	8,361,448	8,124,318	7,631,094	132,150	119,836	166,645	146,981	76,323	62,838

註：非流動資產包括合營企業投資、聯營企業投資、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。

信貸承諾和擔保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。

	2021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 – 未減值)	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	210,645	1,414	257	212,316
其中：融資保函	74,679	514	3	75,196
非融資保函	135,966	900	254	137,120
不可撤銷的信用證	133,892	1,494	–	135,386
承兌匯票	320,009	7,348	570	327,927
不可撤銷的貸款承諾	122,589	3,924	2	126,515
– 原到期日為1年以內(含)	23,760	–	2	23,762
– 原到期日為1年以上	98,829	3,924	–	102,753
信用卡信用額度	1,205,447	9,315	107	1,214,869
其他	119,868	328	–	120,196
合計	2,112,450	23,823	936	2,137,209
	2020年12月31日			
	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 – 未減值)	階段三 (整個存續期 預期信用損失 – 已減值)	合計
合同金額				
不可撤銷的保函	212,580	508	265	213,353
其中：融資保函	95,914	399	3	96,316
非融資保函	116,666	109	262	117,037
不可撤銷的信用證	120,748	241	3	120,992
承兌匯票	265,213	1,671	292	267,176
不可撤銷的貸款承諾	206,524	3,132	45	209,701
– 原到期日為1年以內(含)	117,712	198	45	117,955
– 原到期日為1年以上	88,812	2,934	–	91,746
信用卡信用額度	1,128,152	6,468	113	1,134,733
其他	100,419	–	–	100,419
合計	2,033,636	12,020	718	2,046,374

39. 或有負債和承擔 (續)

(a) 信貸承諾 (續)

於二零二一年六月三十日，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15,576百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣12,965百萬元)，開出遠期信用證金額為人民幣9,116百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣6,516百萬元)，其他付款承諾金額為人民幣110,694百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣101,511百萬元)。

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。

上述信貸承諾和擔保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，本集團於二零二一年六月三十日有金額為人民幣3,815,644百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣3,606,998百萬元)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信貸承諾和擔保內。

	2021年6月30日	2020年12月31日
或有負債和承擔的信用風險加權金額	545,921	470,782

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：

	2021年6月30日	2020年12月31日
已訂約	13,033	12,851
已授權但未訂約	213	294
合計	13,246	13,145

(c) 未決訴訟

本行及其子公司於二零二一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880百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣573百萬元)。董事會認為，本集團不會因該等未決訴訟而遭受重大損失，故未於本中期合併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：

	2021年6月30日	2020年12月31日
承兌責任	28,479	27,095

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

本集團的委託貸款業務是指政府部門、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：

	2021年6月30日	2020年12月31日
委託貸款	270,631	264,107
委託貸款資金	(270,631)	(264,107)

(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，因此未在財務狀況表內確認。從理財業務客戶募集的資金於投資前記錄為其他負債。

於報告期末，本集團未納入合併報表的非保本理財業務客戶募集的資金如下：

	2021年6月30日	2020年12月31日
理財業務資金	2,568,577	2,386,085

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，本集團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貸款標準化催收作業流程體系開展催收工作。

為降低風險，本集團在適當的情況下要求客戶提供抵質押品和擔保。本集團已為特定類別的抵質押品或信貸風險沖抵的可接受性制訂指引。對抵質押品組合及法律契約均會做定期審核，確保其能繼續覆蓋相應的風險，並符合市場慣例。

貸款分類方面，本集團採納以風險為本的貸款分類方法。現時，本集團的貸款以十級分類為基礎，進行內部細化的風險分類管理（正常一至五級、關注一級、關注二級、次級、可疑及損失）。

或有負債和承擔產生的風險在實質上與貸款和墊款的信用風險一致。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，並定期進行組合監測、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包括淨利潤增長率、銷售增長率、行業等，零售業務考慮的因素包括期限、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時，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，報告期內，本集團進一步深化了預警信號的應用，提升了模型的風險區分能力。

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下遷達到一定標準；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和信用卡業務，本集團認為其信用風險顯著增加：債項五級分類為關注類；債項逾期天數超過30天(含)；該客戶或者債項出現信用風險預警信號；該客戶出現本集團認定的其他重大風險信號等。

本集團對部分受到新冠肺炎疫情影響的債務人做出延期還款付息安排，但不會因該延期還款付息安排直接判定債務人信用風險顯著增加，而是結合風險指標進行綜合判斷。

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

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

本集團認為，如果債項五級分類為次級類、可疑類、損失類(此三類包括債務工具逾期90天及以上)，則進入第三階段。

(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。

41. 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(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，並根據資產組的風險特徵，在合理的成本和時間範圍內，收集外部權威數據、內部風險相關數據進行建模。報告期內，本集團擴充了宏觀經濟指標庫，除國內生產總值、消費者物價指數、生產者物價指數、廣義貨幣供應量等常見經濟指標外，進一步納入了行業類、利率匯率類、調查指數類等多類別指標。經量化統計建模並結合專家判斷，本集團設置多種前瞻場景，對宏觀經濟指標、風險參數進行預測。基準情景下，本集團優先參考外部權威機構發佈的預測值，無外部預測值的，參考行內專業團隊及相關模型預測結果，其餘情景參考歷史實際數據進行分析預測。以國內生產總值、消費者物價指數指標為例，具體預測值如下：

指標	入模基準場景預測值
國內生產總值(年度同比)	8.8%
消費者物價指數(當月同比)	2.1%

本集團多場景權重採取基準場景為主、其餘場景為輔的原則，結合量化計量和專家判斷進行設置，二零二一年六月三十日基準情景權重佔比重最高。經敏感性測算，當樂觀場景權重上升10%，基準場景權重下降10%時，本集團預期信用損失金額較當前結果減少約3%。當悲觀場景權重上升10%，基準場景權重下降10%時，預期信用損失金額較當前結果增加約1%。

本集團定期對宏觀經濟指標池的各項指標進行預測，以加權的12個月預期信用損失(階段一)或加權的整個存續期預期信用損失(階段二及階段三)計量相關的損失準備。

新冠肺炎疫情仍在持續演變，本集團對於二零二一年六月三十日的預期信用損失評估，已通過持續更新內外部數據、模型優化等措施，充分反映了新冠肺炎疫情對於宏觀經濟環境的影響。

(v) 按照相同的風險特徵進行分類

本集團將主要業務分為批發業務、零售業務和信用卡業務。根據相似風險特徵對模型進行分組，目前主要分組參考指標包括五級分類、業務類型、抵質押方式等。

(vi) 最大風險敞口

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。截至二零二一年六月三十日，本集團所承受的最大信用風險敞口金額為人民幣10,794,599百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣10,192,927百萬元)。

(vii) 重組貸款和墊款

本集團於二零二一年六月三十日有金額為人民幣20,797百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣24,878百萬元)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

本集團的貸款和墊款及以攤餘成本計量的債務工具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：

	2021年6月30日							
	賬面餘額				預期信用損失準備			
	階段一	階段二	階段三	合計	階段一	階段二	階段三	合計
	(12個月預期 信用損失)	(整個存續期 預期信用損失 - 未減值)	(整個存續期 預期信用損失 - 已減值)		(12個月預期 信用損失)	(整個存續期 預期信用損失 - 未減值)	(整個存續期 預期信用損失 - 已減值)	
存放中央銀行款項	558,207	-	-	558,207	-	-	-	-
存放同業及其他金融機構款項	124,014	-	11	124,025	(621)	-	(11)	(632)
拆出資金	252,949	1,284	-	254,233	(2,359)	(77)	-	(2,436)
買入返售金融資產	336,741	-	140	336,881	(2,603)	-	(140)	(2,743)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具投資	556,342	2,005	203	558,550	(5,875)	(809)	(1,061)	(7,745)

	2020年12月31日							
	賬面餘額				預期信用損失準備			
	階段一	階段二	階段三	合計	階段一	階段二	階段三	合計
	(12個月預期 信用損失)	(整個存續期 預期信用損失 - 未減值)	(整個存續期 預期信用損失 - 已減值)		(12個月預期 信用損失)	(整個存續期 預期信用損失 - 未減值)	(整個存續期 預期信用損失 - 已減值)	
存放中央銀行款項	525,118	-	-	525,118	-	-	-	-
存放同業及其他金融機構款項	103,437	-	11	103,448	(266)	-	(11)	(277)
拆出資金	225,411	1,105	-	226,516	(345)	(31)	-	(376)
買入返售金融資產	286,739	-	140	286,879	(603)	-	(140)	(743)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具投資	510,011	14	282	510,307	(2,915)	-	(1,099)	(4,014)

註： 上表中的各項金融工具賬面餘額未包含應收利息。

41. 風險管理(續)

(b) 市場風險

市場風險是指因利率、匯率、商品價格和其他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、高級管理層及本行相關部門的職責、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。市場風險管理部是本集團交易賬戶市場風險的主管部門，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淨利息收入和經濟價值指標的變動。本集團按月開展銀行賬戶利率風險壓力測試。截至二零二一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。

各主要發達經濟體正積極推進基準利率改革，主要包括採用真實交易產生的無風險利率(RFRs)完全替代銀行間報價利率(IBOR)。本集團正密切關注新基準利率改革監管政策與同業動態，積極開展準備工作，整體進度符合預期。

41. 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(i) 利率風險(續)

(3) 下表列出於財務狀況表日資產與負債按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)的分析。

	2021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	
資產						
現金及存放中央銀行款項	570,059	558,207	-	-	-	11,852
應收同業和其他金融機構款項	709,328	625,668	80,910	2,411	339	-
貸款和墊款(註(i))	5,144,739	1,744,662	2,943,384	385,079	71,614	-
投資(含衍生)	2,142,025	332,687	291,793	838,338	622,013	57,194
其他資產(註(ii))	319,735	-	-	-	-	319,735
資產總計	8,885,886	3,261,224	3,316,087	1,225,828	693,966	388,781
負債						
應付中央銀行、同業和其他金融 機構款項	1,354,718	987,550	359,599	5,279	2,290	-
客戶存款	5,980,165	4,617,813	707,750	650,778	380	3,444
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)	109,988	519	4,629	8,349	131	96,360
租賃負債	13,748	1,111	2,851	8,189	1,597	-
應付債券	424,120	66,273	203,753	144,116	9,978	-
其他負債(註(ii))	241,579	319	-	-	2	241,258
負債總計	8,124,318	5,673,585	1,278,582	816,711	14,378	341,062
資產負債缺口	761,568	(2,412,361)	2,037,505	409,117	679,588	47,719

	2020年12月31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	
資產						
現金及存放中央銀行款項	538,206	525,118	-	-	-	13,088
應收同業和其他金融機構款項	615,447	524,010	87,213	3,840	384	-
貸款和墊款(註(i))	4,794,929	1,861,076	2,496,358	365,524	71,971	-
投資(含衍生)	2,094,710	351,146	369,495	781,707	524,737	67,625
其他資產(註(ii))	318,156	-	-	-	-	318,156
資產總計	8,361,448	3,261,350	2,953,066	1,151,071	597,092	398,869
負債						
應付中央銀行、同業和其他金融 機構款項	1,335,373	952,312	351,961	14,152	3,619	13,329
客戶存款	5,628,336	4,387,216	599,077	638,419	292	3,332
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債(含衍生)	110,412	460	6,336	8,367	130	95,119
租賃負債	14,242	1,015	2,805	8,577	1,845	-
應付債券	344,156	110,389	105,553	120,655	7,559	-
其他負債(註(ii))	198,575	763	15	-	4	197,793
負債總計	7,631,094	5,452,155	1,065,747	790,170	13,449	309,573
資產負債缺口	730,354	(2,190,805)	1,887,319	360,901	583,643	89,296

41. 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(i) 利率風險(續)

(3) 下表列出於財務狀況表日資產與負債按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)的分析。(續)

註:

- (i) 以上列報為「3個月或以下」到期的貸款和墊款包括於二零二一年六月三十日和二零二零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。下表列出本集團於二零二一年六月三十日和二零二零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。

	2021年6月30日		2020年12月31日	
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	(3,573)	3,573	(3,266)	3,266
按年度化計算權益的(減少)/增加	(3,132)	3,463	(3,671)	3,700

上述利率敏感性分析顯示未來12個月內,在上表假設利率變更情形下,淨利息收入和權益的變動情況。由於實際情況與假設可能存在不一致,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。

(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本集團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、高級管理層、專門委員會及本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管理體系,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。

41. 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(ii) 匯率風險(續)

(2) 銀行賬戶

本集團銀行賬戶匯率風險由總行統籌管理，總行資產負債管理部作為全行的司庫負責具體銀行賬戶匯率風險管理工作。審計部負責審計。司庫負責按監管要求和審慎原則管理銀行賬戶匯率風險，通過限額管理、計劃調控等方式對銀行賬戶匯率風險實行統一管理。

本集團的銀行賬戶匯率風險主要來自本集團持有的非人民幣金融資產、金融負債幣種的錯配。本集團通過嚴格管控風險敞口，將銀行賬戶匯率風險控制在在本集團可承受範圍之內。

本集團主要採用外匯敞口分析、情景模擬分析、壓力測試等方法計量、分析銀行賬戶匯率風險。本集團定期計量和分析銀行賬戶外匯敞口的變化，在限額框架中按月監測、報告匯率風險，並根據匯率變動趨勢對外匯敞口進行相應的調整，以規避有關的銀行賬戶匯率風險。

本集團繼續加大銀行賬戶匯率風險監測以及限額授權管理的力度，確保風險控制在合理範圍內。

(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、專門委員會及本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，負責確定本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。資產負債管理委員會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資產負債管理委員會的日常辦事機構，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，按照固定頻率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、路孚特等系統提供的信息，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。

41. 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

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。

本集團的資產及負債項目按其剩餘到期日情況分析如下：

	實時償還	2021年6月30日							合計
		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))	50,119	-	-	-	-	-	519,940	-	570,059
應收同業和其他金融機構款項	89,510	486,653	48,939	81,665	2,222	339	-	-	709,328
貸款和墊款	-	509,999	329,062	1,343,894	1,375,211	1,573,558	318	12,697	5,144,739
投資(註(ii))									
-以公允價值計量且其變動計入當期損益 的投資(含衍生)	2,014	228,325	19,414	121,769	115,861	18,763	320	-	506,466
-以攤餘成本計量的債務工具投資	-	5,021	25,663	114,604	444,915	479,618	-	157	1,069,978
-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	-	12,607	17,283	69,363	330,920	128,377	-	-	558,550
-指定為以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的權益工具投資	-	-	-	-	-	-	7,031	-	7,031
其他資產(註(iv))	54,160	13,226	13,626	11,433	12,658	5,348	205,850	3,434	319,735
資產總計	195,803	1,255,831	453,987	1,742,728	2,281,787	2,206,003	733,459	16,288	8,885,886
應付中央銀行、同業和其他金融機構款項	605,355	203,685	167,659	361,994	12,838	3,187	-	-	1,354,718
客戶存款(註(iii))	4,052,844	267,824	290,490	712,119	655,844	1,044	-	-	5,980,165
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)	12,235	21,376	9,957	18,913	18,970	28,537	-	-	109,988
租賃負債	-	462	649	2,851	8,189	1,597	-	-	13,748
應付債券	-	27,724	26,620	203,753	156,045	9,978	-	-	424,120
其他負債(註(iv))	152,772	31,458	17,428	29,077	8,988	1,856	-	-	241,579
負債總計	4,823,206	552,529	512,803	1,328,707	860,874	46,199	-	-	8,124,318
(短)/長頭寸	(4,627,403)	703,302	(58,816)	414,021	1,420,913	2,159,804	733,459	16,288	761,568

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:(續)

	2020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))	37,496	-	-	-	-	-	500,710	-	538,206
應收同業和其他金融機構款項	91,085	369,355	62,201	88,213	4,169	384	-	40	615,447
貸款和墊款	-	488,169	311,334	1,201,347	1,298,866	1,469,890	12,178	13,145	4,794,929
投資(註(ii))									
-以公允價值計量且其變動記入當期									
損益的投資(含衍生)	5,409	173,666	63,803	203,872	77,242	18,432	571	-	542,995
-以攤餘成本計量的債務工具投資	-	2,270	31,937	110,511	467,217	420,686	-	1,648	1,034,269
-以公允價值計量且其變動計入其他									
綜合收益的債務工具投資	-	7,103	39,717	68,911	297,986	96,590	-	-	510,307
-指定為以公允價值計量且其變動									
計入其他綜合收益的權益工具投資	-	-	-	-	-	-	7,139	-	7,139
其他資產(註(iv))	70,325	6,035	9,720	7,170	25,806	5,824	190,006	3,270	318,156
資產總計	204,315	1,046,598	518,712	1,680,024	2,171,286	2,011,806	710,604	18,103	8,361,448
應付中央銀行、同業和其他金融機構款項	542,955	251,299	171,884	351,464	14,152	3,619	-	-	1,335,373
客戶存款(註(iii))	3,704,751	326,452	354,084	600,093	642,047	909	-	-	5,628,336
以公允價值計量且其變動計入當期									
損益的金融負債(含衍生)	14,264	8,777	10,745	32,994	20,374	23,258	-	-	110,412
租賃負債	-	527	488	2,805	8,577	1,845	-	-	14,242
應付債券	-	61,167	45,304	105,552	124,574	7,559	-	-	344,156
其他負債(註(iv))	99,351	48,613	15,632	25,081	8,895	632	371	-	198,575
負債總計	4,361,321	696,835	598,137	1,117,989	818,619	37,822	371	-	7,631,094
(短)/長頭寸	(4,157,006)	349,763	(79,425)	562,035	1,352,667	1,973,984	710,233	18,103	730,354

註：

- (i) 現金及存放中央銀行款項中的「無期限」款項是指存放中央銀行款項中的法定存款準備金及繳存中央銀行的財政性存款。
- (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。

(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的問題，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。

41. 風險管理(續)

(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。

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。截至二零二一年六月三十日，本集團符合資本充足率並表範圍的子公司包括：招商永隆銀行、招銀國際、招銀租賃、招商基金、招銀理財、招商信諾資管和招銀歐洲。

自二零一三年一月一日起，本集團按照銀保監會《商業銀行資本管理辦法(試行)》及其他相關規定的要求計算資本充足率。二零一四年四月十八日，銀保監會核准本行實施資本計量高級方法。根據批覆要求，本行符合監管要求的公司風險暴露和金融機構風險暴露使用初級內部評級法，零售風險暴露使用高級內部評級法，市場風險採用內部模型法，操作風險採用標準法。同時，銀保監會對獲准實施資本計量高級方法的商業銀行設立並行期。並行期內商業銀行應當按照資本計量高級方法和其他方法並行計算資本充足率，並遵守資本底線要求。

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

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

(f) 運用衍生工具

衍生工具包括本集團在外匯和利率市場進行的遠期、掉期和期權交易。

本集團為資金業務及對資產和負債的管理而進行利率、貨幣及其他衍生工具交易。根據持有目的不同分類為現金流量套期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，選擇合適的套期策略和套期工具。

41. 風險管理(續)

(f) 運用衍生工具(續)

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套期。

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。

	2021年6月30日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	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	資產	負債
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	408,388	1,226,497	1,326,148	10,394	2,971,427	9,374	(9,156)
債券期貨	397	-	-	-	397	-	-
債券期權	2,477	6,151	-	-	8,628	1	(2)
小計	411,262	1,232,648	1,326,148	10,394	2,980,452	9,375	(9,158)
貨幣衍生工具							
遠期	64,057	15,147	1,925	899	82,028	1,385	(880)
外匯掉期	490,940	469,463	21,895	864	983,162	11,870	(12,524)
期貨	83	497	-	-	580	-	-
期權	142,274	164,934	10,425	369	318,002	5,775	(12,106)
小計	697,354	650,041	34,245	2,132	1,383,772	19,030	(25,510)
其他衍生工具							
權益掉期	-	277	265	-	542	-	(277)
權益期權購入	2,665	78,898	-	-	81,563	968	-
權益期權出售	2,665	78,898	-	-	81,563	-	(925)
大宗商品交易	10,576	5,112	-	-	15,688	2,287	(1,399)
信用違約掉期	-	-	323	-	323	-	(10)
小計	15,906	163,185	588	-	179,679	3,255	(2,611)
現金流量套期金融工具							
利率衍生工具							
利率掉期	-	-	2,296	1,404	3,700	27	(8)
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	388	1,060	350	-	1,798	-	(28)
貨幣衍生工具							
外匯掉期	-	694	73	-	767	3	-
小計	388	1,754	423	-	2,565	3	(28)
合計						31,690	(37,315)

41. 風險管理(續)

(f) 運用衍生工具(續)

	2020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		
以公允價值計量且其變動計入							
當期損益的衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	561,522	1,223,977	1,499,110	2,913	3,287,522	12,559	(12,318)
債券遠期	-	-	65	-	65	6	(3)
債券期貨	89	9	-	-	98	-	-
債券期權	220	8,410	-	-	8,630	3	(6)
小計	561,831	1,232,396	1,499,175	2,913	3,296,315	12,568	(12,327)
貨幣衍生工具							
遠期	58,155	31,280	1,452	2,703	93,590	1,691	(1,461)
外匯掉期	440,943	477,298	12,789	867	931,897	20,063	(20,136)
期貨	17	706	-	-	723	-	-
期權	130,903	104,921	3,068	-	238,892	11,344	(14,623)
小計	630,018	614,205	17,309	3,570	1,265,102	33,098	(36,220)
其他衍生工具							
權益期權購入	488	67,353	-	-	67,841	490	-
權益期權出售	488	67,353	-	-	67,841	-	(464)
大宗商品交易	4,948	3,929	631	-	9,508	1,048	(987)
小計	5,924	138,635	631	-	145,190	1,538	(1,451)
現金流量套期金融工具							
利率衍生工具							
利率掉期	32	1,030	2,871	819	4,752	-	(15)
與指定為以公允價值計量且其							
變動計入當期損益的金融							
工具一併管理的衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	471	909	1,358	-	2,738	-	(47)
貨幣衍生工具							
外匯掉期	-	1,499	74	-	1,573	68	(1)
小計	471	2,408	1,432	-	4,311	68	(48)
合計						47,272	(50,061)

截至二零二一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(二零二零年六月三十日止六個月期間：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：

	2021年6月30日	2020年12月31日
交易對手違約風險加權資產		
利率衍生工具	222	266
貨幣衍生工具	3,939	5,574
其他衍生工具	4,717	3,804
信用估值調整風險加權資產	4,409	6,011
合計	13,287	15,655

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，以支持有關估值符合《國際財務報告準則》規定的結論，包括有關估值結果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。

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。

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。

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

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：

	2021年6月30日			總額
	第1層次	第2層次	第3層次	
資產				
分類為以公允價值計量且				
其變動計入當期損益的投資				
— 債券投資	22,803	123,013	366	146,182
— 貴金屬合同(多頭)	203	—	—	203
— 股權投資	938	71	3,125	4,134
— 基金投資	149	155,674	589	156,412
— 理財產品	—	2,125	—	2,125
— 非標資產—票據資產	—	134,506	—	134,506
— 其他	—	1,214	—	1,214
小計	24,093	416,603	4,080	444,776
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	1,735	28,265	—	30,000
衍生金融資產				
以公允價值計量且其	—	31,690	—	31,690
變動計入當期損益的				
貸款和墊款	—	—	6,954	6,954
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	114,700	450,965	—	565,665
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	—	426,180	42,244	468,424
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	2,393	—	4,638	7,031
合計	142,921	1,353,703	57,916	1,554,540
負債				
交易性金融負債				
— 與貴金屬相關的金融負債	17,216	—	—	17,216
— 債券賣空	131	846	—	977
小計	17,347	846	—	18,193
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				
— 拆入貴金屬	10,200	—	—	10,200
— 發行存款證	—	593	—	593
— 發行債券	10,575	—	—	10,575
— 其他	—	26,035	7,077	33,112
小計	20,775	26,628	7,077	54,480
衍生金融負債				
合計	38,122	64,789	7,077	109,988

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)

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:(續)

	2020年12月31日			
	第1層次	第2層次	第3層次	總額
資產				
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資				
—債券投資	24,267	121,780	456	146,503
—貴金屬合同(多頭)	96	—	—	96
—股權投資	836	836	1,738	3,410
—基金投資	84	136,229	519	136,832
—理財產品	—	1,259	—	1,259
—非標資產—票據資產	—	175,303	—	175,303
—其他	—	1,063	—	1,063
小計	25,283	436,470	2,713	464,466
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資				
—債券投資	2,618	28,625	14	31,257
衍生金融資產	—	47,272	—	47,272
以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款	—	—	6,856	6,856
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	109,282	407,271	—	516,553
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	—	331,070	44,289	375,359
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	2,075	—	5,064	7,139
合計	139,258	1,250,708	58,936	1,448,902
負債				
交易性金融負債				
—與貴金屬相關的金融負債	20,361	—	—	20,361
—債券賣空	130	499	—	629
小計	20,491	499	—	20,990
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
—拆入貴金屬	1,589	—	—	1,589
—發行存款證	—	605	—	605
—發行債券	13,914	—	—	13,914
—其他	—	17,604	5,649	23,253
小計	15,503	18,209	5,649	39,361
衍生金融負債	—	50,061	—	50,061
合計	35,994	68,769	5,649	110,412

於本期內，金融工具並無在公允價值層次的第一和第二層次之間作出重大轉移。

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彭博等發佈的活躍市場報價。

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

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

對於沒有活躍市場報價的外幣債券採用彭博等發佈的綜合估值。

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

外匯期權合約、大宗商品期權合約、權益期權合約等期權合約的公允價值是基於柏力克-舒爾斯(Black-Scholes)模型，採用無風險利率、外匯、大宗商品、權益類合約標的的市場價格及價格波動率等市場數據計算確定。所使用的市場數據源為彭博、路孚特、萬得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、外匯掉期合約、非期權類的大宗商品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，中國境內發放的貸款採用市場上唯一認證的票交所公布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；中國境外發放的貸款採用折現法估值，折現率考慮貸款客戶在標準普爾、穆迪、惠譽的評級、客戶行業、貸款年期及貸款貨幣等因素，再加上發行人信用利差而成。

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

發行的存款證，估值取自彭博提供的估值結果。

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，即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如下：

	2021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	289	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	4,349	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	6,954	現金流折現法	風險調整折現率、實際交易情況調整折現率、現金流量
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	42,244	現金流折現法	風險調整折現率、實際交易情況調整折現率、現金流量
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	366	現金流折現法	風險調整折現率、現金流量
— 股權投資	3,125	市場法	流動性折價
— 基金投資	589	市場法	流動性折價
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	152	市場法	流動性折價
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	6,925	基金淨值法	淨資產、流動性折價

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如下：(續)

	2020年12月31日		
	的公允價值	估值技術	不可觀察輸入值
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具投資	1,200	市場法	流動性折價
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具投資	3,864	資產淨值法	淨資產、流動性折價
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的貸款和墊款	6,856	現金流折現法	風險調整折現率、實際 交易情況調整 折現率、現金流量
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的貸款和墊款	44,289	現金流折現法	風險調整折現率、實際 交易情況調整 折現率、現金流量
分類為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的投資			
— 債券投資	456	現金流折現法	風險調整折現率、 現金流量
— 股權投資	1,738	市場法	流動性折價
— 基金投資	519	市場法	流動性折價
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的投資	14	現金流折現法	風險調整折現率、 現金流量
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	206	市場法	流動性折價
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	5,443	基金淨值法	淨資產、流動性折價

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2021年1月1日	2,727	6,856	44,289	5,064	58,936
收益或損失					
—於損益中確認	343	(31)	652	-	964
—於其他綜合收益中確認	-	-	63	1,206	1,269
購買/發放	1,250	143	54,985	685	57,063
出售和結算	(169)	(13)	(57,745)	(2,217)	(60,144)
匯率變動	(71)	(1)	-	(100)	(172)
於2021年6月30日	4,080	6,954	42,244	4,638	57,916
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	343	(31)	-	-	312

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	454	296	1,210	-	1,960
—於其他綜合收益中確認	-	-	20	1,469	1,489
購買/發放	539	796	86,003	82	87,420
出售和結算	(1,106)	-	(73,290)	-	(74,396)
匯率變動	(128)	(15)	-	(235)	(378)
於2020年12月31日	2,727	6,856	44,289	5,064	58,936
於報告日持有的以上資產項目於 損益中確認的未實現收益或損失	454	296	-	-	750

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如下:(續)

1) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	2021年	2020年
於1月1日餘額	5,649	3,105
於損益中確認的收益或損失	423	402
發行	1,169	2,686
出售和結算	(77)	(453)
匯率變動	(87)	(91)
於6月30日/12月31日餘額	7,077	5,649
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	423	390

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

截至二零二一年六月三十日止六個月期間和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金融資產和金融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

截至二零二一年六月三十日止六個月期間和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存放中央銀行款項、存放同業和其他金融機構款項、拆出資金、買入返售金融資產、以攤餘成本計量的債務工具投資以及以攤餘成本計量的貸款和墊款。

除以攤餘成本計量的債務工具投資以及以攤餘成本計量的貸款和墊款外，大部份金融資產均於一年之內到期，其賬面值接近公允價值。以攤餘成本計量的貸款和墊款以攤餘成本扣除損失準備列賬(附註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基準利率定價，至少每年按市場利率重定價一次，減值貸款已扣除損失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彭博等發佈的活躍市場報價的債券；第二層次公允價值計量項目中，人民幣債券採用中國債券信息網最新發佈的估值結果確定其公允價值，對於沒有活躍市場報價的外幣債券採用彭博發佈的綜合估值；第三層次公允價值為採用未來現金流折現的估值方法。

	2021年6月30日					2020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	1,069,978	1,092,788	4,289	969,086	119,413	1,034,269	1,049,374	3,387	914,025	131,962

(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。除以下的金融負債外，其他金融負債於各財務狀況表日的賬面值接近公允價值。

	2021年6月30日					2020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	34,264	35,208	-	35,208	-	34,302	35,243	-	35,243	-
已發行長期債券	181,942	185,570	-	185,570	-	146,559	149,115	-	149,115	-
合計	216,206	220,778	-	220,778	-	180,861	184,358	-	184,358	-

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	繆建民
其中：招商局輪船有限公司	北京	人民幣 7,000百萬元	3,289,470,337	13.04% (註(ii))	-	運輸、修理、建造、銷售採購供 應、代理	大股東	有限公司	繆建民
深圳市晏清投資發展 有限公司	深圳	人民幣 600百萬元	1,258,542,349	4.99%	-	投資興辦實業、國內商業、物資 供銷業	股東	有限公司	徐鑫
深圳市楚源投資發展 有限公司	深圳	人民幣 600百萬元	944,013,171	3.74%	-	投資興辦實業、國內商業、物資 供銷業	股東	有限公司	徐鑫
深圳市招融投資控股 有限公司	深圳	人民幣 778百萬元	1,147,377,415	4.55%	-	投資興辦實業、國內商業、物資 供銷業	股東	有限公司	洪小源
Best Winner Investment 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
中國遠海運集團有限公司	北京	人民幣 11,000百萬元	2,515,193,034	9.97% (註(iii))	-	國際船舶運輸、國際海運輔助業 務、從事貨物及技術的進出 口業務、國際貨運代理業務	股東之母公司	有限公司	許立榮
其中：中國遠洋運輸有限 公司	北京	人民幣 16,191百萬元	1,574,729,111	6.24%	-	運輸業務、租賃業務、船舶購銷 業務、倉儲業務	股東	有限公司	許立榮
中遠海運(廣州)有限 公司	廣州	人民幣 3,191百萬元	696,450,214	2.76%	-	水上運輸業	股東	有限公司	壽健
廣州海寧海務技術諮 詢有限公司	廣州	人民幣2百萬元	103,552,616	0.41%	-	商務服務業	股東	有限公司	黃彪
中遠海運(上海)有限 公司	上海	人民幣 1,399百萬元	75,617,340	0.30%	-	運輸業務、租賃業務、船舶修造 業務	股東	有限公司	趙邦濤
中遠海運投資控股 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	王大雄
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	976,132,435	3.87% (註(iv))	-	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	於華
其中：大家人壽保險股份 有限公司	北京	人民幣 30,790百萬元	976,132,435	3.87%	-	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

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
中國交通建設集團有限公司	北京	人民幣 7,274百萬元	422,770,418	1.68% (註(v))	-	建設項目總承包	股東之母公司	有限公司	王彤宙
其中：中國交通建設股份有限公司	北京	人民幣 16,175百萬元	301,089,738	1.19%	-	建設項目總承包、租賃及維修業務、技術諮詢服務、進出口業務、投資與管理業務	股東	股份有限公司	王彤宙
上海汽車工業(集團)總公司	上海	人民幣 21,599百萬元	310,125,822	1.23% (註(vi))	-	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%	-	機動車輛生產銷售業務、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% (註(vii))	-	港口建設及投資管理業務、港口租賃及維修業務、裝卸倉儲業務	股東	有限公司	曹子玉

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%(二零二零年十二月三十一日：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，於二零二一年六月三十日其持有本行13.04%的股權(二零二零年十二月三十一日：13.04%)，為本行第一大股東。
- (iii) 中國遠洋海運集團有限公司(「中國遠洋海運集團」)通過其子公司間接持有本行9.97%(二零二零年十二月三十一日：9.97%)的股份。
- (iv) 中國保險保障基金有限責任公司(「中國保險保障基金」)通過持有大家保險集團有限責任公司98.23%股權，間接持有本行3.87%(二零二零年十二月三十一日：98.23%股權，間接持有本行4.11%)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%(二零二零年十二月三十一日：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%(二零二零年十二月三十一日：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%(二零二零年十二月三十一日：1.17%)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。

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	2021年6月30日		2020年12月31日	
	幣別	金額	幣別	金額
招商局集團	人民幣	16,900,000,000	人民幣	16,900,000,000
招商局輪船	人民幣	7,000,000,000	人民幣	7,000,000,000
深圳市晏清投資發展有限公司	人民幣	600,000,000	人民幣	600,000,000
深圳市楚源投資發展有限公司	人民幣	600,000,000	人民幣	600,000,000
深圳市招融投資控股有限公司	人民幣	777,800,000	人民幣	777,800,000
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	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二零二一年六月三十日擁有29.97%(二零二零年十二月三十一日：29.97%)本行的股權(其中由招商局輪船直接持有13.04%(二零二零年十二月三十一日：13.04%)。

本集團與招商局輪船及其關聯公司的交易及餘款如下列示：

	2021年6月30日	2020年12月31日
財務狀況表內項目：		
— 貸款和墊款	43,539	37,411
— 投資	2,594	2,717
— 客戶存款	87,773	85,225
— 拆出資金	9,631	4,500
— 拆入資金	500	—
— 租賃負債	47	57
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷的保函	3,846	3,615
— 不可撤銷的信用證	399	380
— 承兌匯票	110	292
	截至6月30日止6個月期間	
	2021年	2020年
利息收入	748	607
利息支出	630	620
淨手續費及佣金收入	472	372
經營費用	23	16
其他淨收入／(支出)	2	(23)

(d) 董監事及高管控制、任職和可施加重大影響的公司(除附註42(c)列示外)

	2021年6月30日	2020年12月31日
財務狀況表內項目：		
— 貸款和墊款	19,826	34,467
— 投資	965	840
— 客戶存款	52,512	49,106
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷保函	141	395
— 不可撤銷的信用證	46	22
— 承兌匯票	85	56
	截至6月30日止6個月期間	
	2021年	2020年
利息收入	604	319
利息支出	507	124
淨手續費及佣金收入	161	564
經營費用	765	661
其他淨收入	—	2

42. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(e) 聯營及合營企業 (除附註42(c)列示外)

	2021年6月30日	2020年12月31日
財務狀況表內項目：		
— 貸款和墊款	4,258	4,690
— 拆出資金	10,000	14,500
— 投資	90	100
— 客戶存款	1,387	1,354
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷的保函	8,700	8,700
	截至6月30日止6個月期間	
	2021年	2020年
利息收入	8	42
利息支出	9	9
淨手續費及佣金收入	1,014	704
經營費用	7	6

(f) 其他持股5%以上和施加重大影響的主要股東

	2021年6月30日	2020年12月31日
財務狀況表內項目：		
— 貸款和墊款	30,290	38,862
— 投資	2,182	2,961
— 客戶存款	29,896	45,529
— 租賃負債	6	8
財務狀況表外項目：		
— 不可撤銷保函	17,584	32,577
— 不可撤銷的信用證	640	823
— 承兌匯票	7,082	5,454
	截至6月30日止6個月期間	
	2021年	2020年
利息收入	428	704
利息支出	968	351
淨手續費及佣金收入	964	1,676
其他淨收入	1	132

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發行的永久性債務資本於本期變動詳情如下：

	本金	分配／支付	總計
於2021年1月1日結餘	3,753	-	3,753
本期分配	-	114	114
本期支付	-	(114)	(114)
匯率變動	(52)	-	(52)
於2021年6月30日結餘	3,701	-	3,701

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。截至二零二一年六月三十日及二零二零年六月三十日止六個月期間，招商永隆銀行並未取消相應款項的支付並已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實體。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幾乎所有的風險與報酬時，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價值人民幣8,388百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：人民幣22,295百萬元)以及貸款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的控制，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。本期本集團仍在一定程度上繼續涉入的證券化交易中，被證券化的信貸資產於轉讓日的金額為人民幣9,980百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：無)。於二零二一年六月三十日，本集團繼續涉入的資產和負債均為人民幣4,648百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣3,128百萬元)，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

截至二零二一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727百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：人民幣301百萬元)。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抵質押物交付給交易對手的證券或票據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。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的幾乎所有的風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。同時，本集團將收到的作為抵押品的現金確認為一項金融負債。

45. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

本集團合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制，是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

本集團對結構化主體擁有權力而其他投資者沒有實質性權利，同時承擔並有權獲取可變回報，並且有能力運用上述權力影響其回報金額的結構化主體將納入合併報表範圍。

除上述已納入本集團合併財務報表範圍的結構化主體外，本集團在未納入合併財務報表範圍的結構化主體的權益信息如下：

(a) 在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益

本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有權益。這些結構化主體未納入本集團的合併財務報表範圍，主要包括理財產品、資產管理計劃、信託受益權、資產支持證券以及基金。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。

截至二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，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：

2021年6月30日					
賬面價值					
	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	合計	最大 損失敞口
資產管理計劃	85,101	94,282	–	179,383	179,383
信託受益權	–	34,671	–	34,671	34,671
資產支持證券	2,834	1,339	965	5,138	5,138
基金	155,923	–	–	155,923	155,923
理財產品	64	–	–	64	64
合計	243,922	130,292	965	375,179	375,179

2020年12月31日					
賬面價值					
	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	合計	最大 損失敞口
資產管理計劃	63,453	99,916	–	163,369	163,369
信託受益權	–	37,663	–	37,663	37,663
資產支持證券	3,096	2,691	1,442	7,229	7,229
基金	136,832	–	–	136,832	136,832
理財產品	34	–	–	34	34
合計	203,415	140,270	1,442	345,127	345,127

基金、信託受益權、資產管理計劃、理財產品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。

45. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益(續)

(b) 在本集團作為發起人但未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益

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

於二零二一年六月三十日，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餘額為人民幣2,643,892百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣2,445,644百萬元)。

於二零二一年六月三十日，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800,220百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣717,489百萬元)。

於二零二一年六月三十日，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169,764百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣158,575百萬元)。

於二零二一年六月三十日，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20,154百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣48,898百萬元)。這些交易是根據正常的商業交易條款和條件進行的。

於二零二一年六月三十日，本集團持有的本集團作為發起人設立的非保本理財產品餘額為人民幣2,061百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣1,225百萬元)。

截至二零二一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5,876百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：人民幣6,234百萬元)。

截至二零二一年六月三十日止六個月期間，本集團在上述公募基金的手續費及佣金收入為人民幣1,434百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：人民幣773百萬元)。

截至二零二一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手續費及佣金收入為人民幣423百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：人民幣350百萬元)。

本集團於二零二一年一月一日之後發行，並於二零二一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654,616百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：人民幣613,670百萬元)。

46. 同期比較數字

為符合本中期合併財務報表的列報方式，本集團對附註個別比較數字進行了調整。

未經審閱補充財務資料

(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：

	2021年6月30日	2020年12月31日
核心一級資本充足率	11.89%	12.29%
一級資本充足率	13.47%	13.98%
資本充足率	16.01%	16.54%
資本基礎的組成部分		
核心一級資本：		
實收資本可計入部分	25,220	25,220
資本公積可計入部分	67,491	67,491
盈餘公積	71,016	71,057
一般準備	98,452	98,082
未分配利潤	392,833	365,168
少數股東資本可計入部分	-	282
其他(註(i))	9,516	7,361
核心一級資本總額	664,528	634,661
核心一級資本監管扣除項目	28,129	24,569
核心一級資本淨額	636,399	610,092
其他一級資本(註(ii))	84,054	84,092
一級資本淨額	720,453	694,184
二級資本：		
二級資本工具及其溢價可計入金額	24,170	28,340
超額貸款損失準備	110,513	97,119
少數股東資本可計入部分	1,644	1,647
二級資本總額	136,327	127,106
二級資本監管扣除項目	-	-
二級資本淨額	136,327	127,106
資本淨額	856,780	821,290
風險加權資產總額	5,350,441	4,964,542

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。

二零二一年六月三十日，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10.46%、一級資本充足率11.84%、資本充足率為13.38%、資本淨額為人民幣814,179百萬元、風險加權資產總額為人民幣6,086,169百萬元。

(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：

	2021年6月30日	2020年12月31日
並表總資產	8,885,886	8,361,448
並表調整項	(63,088)	(48,399)
客戶資產調整項	-	-
衍生產品調整項	(5,742)	(18,274)
證券融資交易調整項	37,390	45,094
表外項目調整項	1,250,236	1,079,726
其他調整項	(28,129)	(24,569)
調整後的表內外資產餘額	10,076,553	9,395,026

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：

	2021年6月30日	2020年12月31日
表內資產(除衍生產品和證券融資交易外)	8,457,763	7,983,402
減：一級資本扣減項	(28,129)	(24,569)
調整後的表內資產餘額(衍生產品和證券融資交易除外)	8,429,634	7,958,833
各類衍生產品的重置成本(扣除合格保證金)	10,359	14,080
各類衍生產品的潛在風險暴露	15,589	14,918
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	-	-
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	25,948	28,998
證券融資交易的會計資產餘額	333,345	282,375
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	37,390	45,094
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	370,735	327,469
表外項目餘額	2,566,799	2,368,667
減：因信用轉換減少的表外項目餘額	(1,316,563)	(1,288,941)
調整後的表外項目餘額	1,250,236	1,079,726
一級資本淨額	720,453	694,184
調整後的表內外資產餘額	10,076,553	9,395,026
槓桿率	7.15%	7.39%

(C) 流動性覆蓋率

本集團根據《商業銀行流動性覆蓋率信息披露辦法》的相關規定編製和披露流動性覆蓋率信息，其中的依據可能會與香港或其他地區所採用的相關依據存在差異。本集團2021年第二季度流動性覆蓋率均值為138.24%，較上季度提高11.51個百分點，主要受金融機構現金流入增加的影響。本集團2021年第二季度末流動性覆蓋率時點值為144.06%，符合中國銀行保險監督管理委員會2021年監管要求。本集團2021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
合格優質流動性資產			
1	合格優質流動性資產		1,145,378
2	零售存款、小企業客戶存款，其中：	2,291,462	203,930
3	穩定存款	504,319	25,216
4	欠穩定存款	1,787,143	178,714
5	無抵(質)押批發融資，其中：	3,867,806	1,336,525
6	業務關係存款(不包括代理行業務)	2,392,186	595,709
7	非業務關係存款(所有交易對手)	1,449,241	714,437
8	無抵(質)押債務	26,379	26,379
9	抵(質)押融資		16,266
10	其他項目，其中：	1,638,873	394,842
11	與衍生產品及其他抵(質)押品要求相關的現金流出	321,123	321,123
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	1,317,750	73,719
14	其他契約性融資義務	74,256	74,256
15	或有融資義務	7,081,601	105,722
16	預期現金流出總量		2,131,541
17	抵(質)押借貸(包括逆回購和借入證券)	286,630	286,216
18	完全正常履約付款帶來的現金流入	1,066,428	685,468
19	其他現金流入	338,301	331,301
20	預期現金流入總量	1,691,359	1,302,985
			調整後數值
21	合格優質流動性資產		1,145,378
22	現金淨流出量		828,556
23	流動性覆蓋率(%)		138.24%

註：

- 1、上表中各項數據境內部分為最近一個季度內九十天數值的簡單算術平均值，並表附屬機構為最近一個季度內各月末均值。
- 2、上表中的「合格優質流動性資產」由現金、壓力條件下可動用的央行準備金，以及符合銀保監會《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》的相關規定編制和披露淨穩定資金比例信息，其中的依據可能會與香港或其他地區所採用的相關依據存在差異。本集團2021年第二季度淨穩定資金比例季末時點值為120.68%，較上季度提升0.77個百分點，基本保持平穩。本集團最近兩個季度的淨穩定資金比例各明細項目如下表所示：

2021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	
可用的穩定資金						
1	資本	752,791	-	-	20,000	772,791
2	監管資本	741,091	-	-	20,000	761,091
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	1,824,662	598,634	30,513	3,471	2,239,291
5	穩定存款	545,392	2,330	115	83	520,528
6	欠穩定存款	1,279,270	596,304	30,398	3,388	1,718,763
7	批發融資	2,737,126	1,986,786	273,739	259,567	2,381,047
8	業務關係存款	2,446,813	-	-	-	1,223,406
9	其他批發融資	290,313	1,986,786	273,739	259,567	1,157,641
10	相互依存的負債	-	-	-	-	-
11	其他負債	72,528	84,415	56,585	139,742	102,929
12	淨穩定資金比例衍生產品負債				65,106	
13	以上未包括的所有其它負債和權益	72,528	84,415	56,585	74,636	102,929
14	可用的穩定資金合計					5,496,058

(D) 淨穩定資金比例 (續)

2021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	
所需的穩定資金						
15	淨穩定資金比例合格優質流動性資產					146,620
16	存放在金融機構的業務關係存款	67,582	4,898	-	-	36,240
17	貸款和證券	78,879	2,251,307	1,045,205	3,214,152	4,021,869
18	由一級資產擔保的向金融機構發放的貸款	-	297,045	-	-	-
19	由非一級資產擔保或無擔保的 向金融機構發放的貸款	259	739,894	228,954	23,029	293,086
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	-	1,086,457	767,364	1,750,178	2,377,976
21	其中：風險權重不高於35%	-	135,385	96,244	182,928	234,717
22	住房抵押貸款	-	36,010	29,291	1,270,500	1,110,798
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	78,620	91,901	19,596	170,445	240,009
25	相互依存的資產	-	-	-	-	-
26	其他資產	13,338	65,861	22,714	94,964	151,391
27	實物交易的大宗商品(包括黃金)	3,600				3,060
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				146	124
29	淨穩定資金比例衍生產品資產				57,841	-
30	衍生產品附加要求				65,425	13,085
31	以上未包括的所有其它資產	9,738	65,861	22,714	36,977	135,122
32	表外項目				8,899,036	198,199
33	所需的穩定資金合計					4,554,319
34	淨穩定資金比例(%)					120.68%

(D) 淨穩定資金比例 (續)

2021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	
可用的穩定資金						
1	資本	753,895	-	-	20,000	773,895
2	監管資本	742,195	-	-	20,000	762,195
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	1,771,918	608,828	25,806	2,744	2,195,734
5	穩定存款	539,680	2,087	108	74	514,855
6	欠穩定存款	1,232,238	606,741	25,698	2,670	1,680,879
7	批發融資	2,585,761	1,781,549	503,285	273,778	2,388,020
8	業務關係存款	2,294,382	-	-	-	1,147,191
9	其他批發融資	291,379	1,781,549	503,285	273,778	1,240,829
10	相互依存的負債	-	-	-	-	-
11	其他負債	37,944	49,368	25,903	194,613	132,618
12	淨穩定資金比例衍生產品負債				74,947	
13	以上未包括的所有其它負債和權益	37,944	49,368	25,903	119,666	132,618
14	可用的穩定資金合計					5,490,267

(D) 淨穩定資金比例 (續)

2021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	
所需的穩定資金						
15	淨穩定資金比例合格優質流動性資產					208,103
16	存放在金融機構的業務關係存款	54,773	8,488	-	-	31,630
17	貸款和證券	118,900	2,042,314	1,145,412	3,158,495	4,017,738
18	由一級資產擔保的向金融機構發放的貸款	-	165,672	-	-	-
19	由非一級資產擔保或無擔保的 向金融機構發放的貸款	21,120	625,745	297,424	20,664	291,256
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	-	1,122,836	782,546	1,715,269	2,373,392
21	其中：風險權重不高於35%	-	142,743	108,951	186,387	246,998
22	住房抵押貸款	-	35,473	29,527	1,244,181	1,088,250
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	97,780	92,588	35,915	178,381	264,840
25	相互依存的資產	-	-	-	-	-
26	其他資產	14,373	53,597	21,959	84,090	119,605
27	實物交易的大宗商品(包括黃金)	4,448				3,781
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				171	145
29	淨穩定資金比例衍生產品資產				68,448	-
30	衍生產品附加要求				75,860	15,172
31	以上未包括的所有其它資產	9,925	53,597	21,959	15,471	100,507
32	表外項目				8,912,478	201,618
33	所需的穩定資金合計					4,578,694
34	淨穩定資金比例(%)					119.91%

註：

- 1、本集團根據中國銀行保險監督管理委員會《商業銀行流動性風險管理辦法》及相關統計制度規定計算淨穩定資金比例。
- 2、上表所稱「無期限」項目包括但不限於擁有永久期限的資本、無確定到期日(活期)存款、空頭頭寸、無到期日頭寸、不符合合格優質流動性資產標準的權益、實物交易的大宗商品等。
- 3、上表第30項「衍生產品附加要求」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。

2021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	58,990	8,428	127,532	194,950
亞太區，不包括中國境內	75,957	30,651	168,993	275,601
— 其中屬於香港的部分	60,033	29,148	149,082	238,263
歐洲	12,616	2,299	18,156	33,071
南北美洲	26,153	33,822	26,554	86,529
合計	173,716	75,200	341,235	590,151
2020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	71,342	6,050	111,106	188,498
亞太區，不包括中國境內	65,102	35,237	150,158	250,497
— 其中屬於香港的部分	37,344	33,862	135,236	206,442
歐洲	7,936	1,175	19,162	28,273
南北美洲	35,131	28,197	30,223	93,551
合計	179,511	70,659	310,649	560,819

(F) 已逾期90天以上的貸款和墊款**(i) 按地區分類**

	2021年6月30日	2020年12月31日
總行	14,720	15,328
長江三角洲地區	3,785	4,704
環渤海地區	7,216	6,370
珠江三角洲及海西地區	5,573	5,400
東北地區	2,757	2,357
中部地區	4,110	2,914
西部地區	2,099	2,875
境外	233	342
附屬機構	940	694
合計	41,433	40,984

(ii) 按逾期情況

	2021年6月30日	2020年12月31日
本金或利息已逾期達到下列期間的貸款和墊款總額：		
— 三至六個月(含六個月)	10,972	10,445
— 六至十二個月(含十二個月)	8,575	9,667
— 超過十二個月	21,886	20,872
合計	41,433	40,984
佔貸款和墊款總額百分比：		
— 三至六個月(含六個月)	0.20%	0.21%
— 六至十二個月(含十二個月)	0.16%	0.19%
— 超過十二個月	0.41%	0.41%
合計	0.77%	0.81%

(F) 已逾期90天以上的貸款和墊款(續)

(iii) 抵押物狀況

	2021年6月30日	2020年12月31日
抵押物覆蓋的貸款和墊款	16,312	15,148
抵押物沒有覆蓋的貸款和墊款	25,121	25,315
抵押物現值	39,876	43,862

於二零二一年六月三十日，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1百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣150百萬元)。

註： 根據香港金融管理局(「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，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的估值。

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

	2021年6月30日		2020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)	20,797	0.39%	24,878	0.49%
減：				
— 逾期超過90天的已重組貸款和墊款	13,858	0.26%	15,169	0.30%
尚未超過90天的已重組貸款和墊款	6,939	0.13%	9,709	0.19%

註： 指經重組的不良貸款。

本集團於二零二一年六月三十日金融機構重組貸款和墊款餘額為人民幣1百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣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。於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，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合併財務報表附註中披露。

(I) 貨幣集中程度(人民幣除外)

	2021年6月30日			合計
	美元	港幣 (折合人民幣百萬元)	其他	
<i>非結構性頭寸</i>				
即期資產	480,413	40,280	59,436	580,129
即期負債	481,597	17,180	75,881	574,658
遠期購入	568,249	10,041	73,418	651,708
遠期出售	575,447	20,152	58,043	653,642
淨期權頭寸	12,520	(1,532)	1,701	12,689
淨頭寸	4,138	11,457	631	16,226
淨結構性頭寸	15,250	34,761	1,007	51,018

	2020年12月31日			合計
	美元	港幣 (折合人民幣百萬元)	其他	
<i>非結構性頭寸</i>				
即期資產	514,789	42,491	76,940	634,220
即期負債	498,529	27,393	70,538	596,460
遠期購入	496,469	9,019	87,616	593,104
遠期出售	512,955	14,274	89,931	617,160
淨期權頭寸	11,721	169	(2,754)	9,136
淨頭寸	11,495	10,012	1,333	22,840
淨結構性頭寸	9,537	31,120	1,005	41,662

淨期權頭寸按照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。



因 您 而 變

<http://www.cmbchina.com>

地址：中國廣東省深圳市深南大道7088號招商銀行大廈

電話：+86 755 8319 8888

傳真：+86 755 8319 5109

郵編：518040