



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

二〇一九年半年度报告

(A 股股票代码: 600036)

二〇一九年八月二十三日

重要提示

1. 本公司董事会、监事会及董事、监事和高级管理人员保证本报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

2. 本公司第十一届董事会第三次会议于 2019 年 8 月 23 日在深圳蛇口培训中心召开。会议由李建红董事长主持，应参会董事 15 名，实际参会董事 14 名，梁锦松独立非执行董事因公务未出席，委托王仕雄独立非执行董事代为出席并行使表决权，本公司 7 名监事列席了会议。会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《招商银行股份有限公司章程》的有关规定。

3. 本公司 2019 年中期不进行利润分配或资本公积转增股本。

4. 本公司 2019 年中期财务报告未经审计。

5. 本报告除特别说明外，货币币种为人民币。

6. 本公司董事长李建红、行长兼首席执行官田惠宇、副行长兼财务负责人王良及财务机构负责人李俐保证本报告中财务报告的真实、准确、完整。

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

目 录

释义	4
重大风险提示	4
第一章 公司简介	5
第二章 会计数据和财务指标摘要	7
第三章 经营情况讨论与分析	11
3.1 总体经营情况分析	11
3.2 利润表分析	11
3.3 资产负债表分析	19
3.4 贷款质量分析	24
3.5 资本充足率分析	30
3.6 分部经营业绩	30
3.7 根据监管要求披露的其他财务信息	36
3.8 业务发展战略	37
3.9 外部环境变化及措施	39
3.10 业务运作	46
3.11 风险管理	62
3.12 利润分配	68
第四章 重要事项	70
第五章 股份变动及股东情况	76
第六章 董事、监事、高级管理人员、员工和机构情况	83
第七章 公司治理	89
第八章 备查文件	90
第九章 财务报告	90

释义

本公司、本行、招行、招商银行：招商银行股份有限公司

本集团：招商银行股份有限公司及其附属公司

中国银保监会：中国银行保险监督管理委员会

中国证监会：中国证券监督管理委员会

香港联交所：香港联合交易所有限公司

香港上市规则：香港联交所证券上市规则

招商永隆银行：招商永隆银行有限公司

招商永隆集团：招商永隆银行及其附属公司

招银租赁：招银金融租赁有限公司

招银国际：招银国际金融控股有限公司

招商基金：招商基金管理有限公司

招商信诺：招商信诺人寿保险有限公司

招商证券：招商证券股份有限公司

招联消费：招联消费金融有限公司

德勤华永会计师事务所：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

证券及期货条例：证券及期货条例（香港法例第571章）

标准守则：香港联交所上市发行人董事进行证券交易的标准守则

重大风险提示

本公司已在本报告中详细描述存在的主要风险及拟采取的应对措施，详情请参阅第三章的相关内容。

第一章 公司简介

1.1 公司基本情况

1.1.1 法定中文名称: 招商银行股份有限公司 (简称: 招商银行)

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

1.1.2 法定代表人: 李建红

授权代表: 田惠宇、刘建军

董事会秘书: 刘建军

联席公司秘书: 刘建军、沈施加美 (FCIS, FCS(PE), FHKIoD, FTIHK)

证券事务代表: 霍建军

1.1.3 注册及办公地址: 中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

1.1.4 联系地址:

中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

邮政编码: 518040

联系电话: +86 755 8319 8888

传真: +86 755 8319 5109

电子信箱: cmb@cmbchina.com

互联网网址: www.cmbchina.com

客户服务投诉电话: 95555-7

消费者权益保护电话: +86 755 8307 7333

1.1.5 香港主要营业地址: 香港中环康乐广场八号交易广场三期31楼

1.1.6 股票上市证券交易所:

A 股: 上海证券交易所; 股票简称: 招商银行; 股票代码: 600036

H 股: 香港联交所; 股票简称: 招商银行; 股票代码: 03968

境内优先股: 上海证券交易所; 股票简称: 招银优1; 股票代码: 360028

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

1.1.7 国内会计师事务所: 德勤华永会计师事务所

办公地址: 中国上海市延安东路222号外滩中心30楼

国际会计师事务所: 德勤·关黄陈方会计师行

办公地址: 香港金钟道88号太古广场一座35楼

1.1.8 中国内地法律顾问: 君合律师事务所

香港法律顾问: 史密夫斐尔律师事务所

1.1.9 A股股票登记处: 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

H 股股票登记及过户处: 香港中央证券登记有限公司

香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716号铺

境内优先股股票登记处：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

境外优先股股票登记处和转让代理：纽约梅隆银行卢森堡分行

1.1.10 本公司指定的信息披露报纸和网站：

内地：《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》

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

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

半年度报告备置地点：本公司董事会办公室

1.1.11 境内优先股保荐机构：

瑞银证券有限责任公司

办公地址：北京西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12 层、15 层

保荐代表人：刘文成、罗勇

招商证券股份有限公司

办公地址：深圳市福田区福田街道福华一路 111 号

保荐代表人：王玉亭、卫进扬

持续督导期间：2018 年 1 月 12 日至 2019 年 12 月 31 日

1.2 公司业务概要

本公司成立于 1987 年，总部位于中国深圳，是一家在中国具有一定规模和实力的全国性商业银行。公司业务以中国市场为主，分销网络主要分布在长江三角洲地区、珠江三角洲地区、环渤海经济区等中国重要经济中心区域，以及其他地区的一些大中城市，有关详情请参阅本报告“分销渠道”和“分支机构”章节。2002 年 4 月，本公司在上海证券交易所上市。2006 年 9 月，本公司在香港联交所上市。

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

本公司构建了完善的战略管理体系，形成了良好的业务架构，打造了赋能型的金融科技基础能力，建立了较为科学和高效的管理体系和组织体制，零售金融领先优势显著，批发金融特色鲜明，服务品质始终保持领先，专业服务能力获得市场和客户的认可。

报告期内，面对复杂多变的内外部环境变化，本公司保持战略定力，围绕客户和科技两条主线，稳步推进数字化转型，着力打造金融科技银行和最佳客户体验银行，有关内容详见第三章。

报告期内，本公司品牌影响力持续提升。在英国《银行家》杂志全球 1,000 家大银行榜中，按一级资本排名，本公司位居第 19 位，名次较上年提升 1 位，连续两年保持在前 20 位之列。同时，本公司获得英国《欧洲货币》杂志评选的“中国最佳银行”奖项，连续第二年获得《亚洲银行家》杂志评选的“亚太区最佳零售银行”奖项。

第二章 会计数据和财务指标摘要

2.1 主要会计数据和财务指标

经营业绩	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月	本期比上年同期 增减 (%)	2017 年 1-6 月
	(人民币百万元, 百分比除外)			
营业收入	138,301	126,146	9.64	112,878
营业利润	64,836	58,988	9.91	49,788
利润总额	64,873	58,945	10.06	49,942
净利润	50,858	44,869	13.35	39,466
归属于本行股东的净利润	50,612	44,756	13.08	39,259
扣除非经常性损益后归属于本行股东的净利润	50,174	44,585	12.54	39,128
经营活动产生的现金流量净额	(55,023)	(65,624)	16.15	(55,876)
每股计 (人民币元)				
归属于本行普通股股东的基本每股收益 ⁽¹⁾	2.01	1.77	13.56	1.56
归属于本行普通股股东的稀释每股收益	2.01	1.77	13.56	1.56
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的基本每股收益	1.99	1.77	12.43	1.55
每股经营活动产生的现金流量净额	(2.18)	(2.60)	16.15	(2.22)
财务比率 (年化) (%)				
归属于本行股东的平均总资产收益率	1.45	1.39	增加 0.06 个百分点	1.29
归属于本行普通股股东的平均净资产收益率 ⁽¹⁾	19.47	19.61	减少 0.14 个百分点	19.11
归属于本行普通股股东的加权平均净资产收益率	19.47	19.61	减少 0.14 个百分点	19.11
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的加权平均净资产收益率	19.30	19.54	减少 0.24 个百分点	19.05

规模指标	2019 年	2018 年	本期末比上年末	2017 年
	6 月 30 日	12 月 31 日	增减 (%)	12 月 31 日
	(人民币百万元, 百分比除外)			
总资产	7,193,181	6,745,729	6.63	6,297,638
贷款和垫款总额 ⁽²⁾	4,323,530	3,933,034	9.93	3,565,044
—正常贷款	4,270,309	3,879,429	10.08	3,507,651
—不良贷款	53,221	53,605	(0.72)	57,393
贷款损失准备	209,757	192,000	9.25	150,432
其中: 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款的损失准备 ⁽⁴⁾	145	228	(36.40)	不适用
总负债	6,619,186	6,202,124	6.72	5,814,246
客户存款总额 ⁽²⁾	4,699,738	4,400,674	6.80	4,064,345
—公司活期存款 ⁽³⁾	1,695,441	1,645,684	3.02	1,581,802
—公司定期存款 ⁽³⁾	1,333,140	1,192,037	11.84	1,144,021
—零售活期存款	1,078,895	1,059,923	1.79	972,291
—零售定期存款	592,262	503,030	17.74	366,231
归属于本行股东权益	567,886	540,118	5.14	480,210
归属于本行普通股股东的每股净资产(人民币元) ⁽¹⁾	21.17	20.07	5.48	17.69
资本净额(高级法)	667,028	641,881	3.92	546,534
核心一级资本净额	504,913	482,340	4.68	425,689
风险加权资产(考虑并行底线要求)	4,420,489	4,092,890	8.00	3,530,745

注: (1) 有关指标根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》规定计算。本公司 2017 年发行了非累积型优先股, 但本期并无发放优先股股息, 因此在计算基本每股收益、平均净资产收益率和每股净资产时, “归属于本行股东的净利润”无需扣除优先股股息, “平均净资产”和“净资产”扣除了优先股。

(2) 根据财政部《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》, 基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中, 并反映在相关报表项目中, 不再单独列示“应收利息”项目或“应付利息”项目。列示于“其他资产”或“其他负债”项目的“应收利息”或“应付利息”余额仅为相关金融工具已到期可收取或应支付但于资产负债表日尚未收到或尚未支付的利息。自 2018 年年报起, 本集团已按上述要求调整财务报告及其附注相关内容。除特别说明, 此处及下文相关项目余额均未包含上述基于实际利率法计提的金融工具的利息。

(3) 本期, 本集团对部分存款核算规则进行优化, 相应调整了 2018 年末可比数。

(4) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款账面金额不扣除损失准备 1.45 亿元。有关详情请参阅财务报告附注 9(a)。

(5) 根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》的规定, 本集团非经常性损益列示如下:

非经常性损益项目	2019 年 1-6 月 (人民币百万元)
处置固定资产净损益	318
其他净损益	253
减: 非经常性损益项目所得税影响数	(128)
合计	443

2.2 补充财务比率

财务比率	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月	本期比上年同期	2017 年 1-6 月
盈利能力指标(年化)	(%)	(%)	增减	(%)
净利差 ⁽¹⁾	2.58	2.42	增加 0.16 个百分点	2.31
净利息收益率 ⁽²⁾	2.70	2.54	增加 0.16 个百分点	2.43
占营业收入百分比				
—净利息收入	63.20	61.05	增加 2.15 个百分点	62.81
—非利息净收入	36.80	38.95	减少 2.15 个百分点	37.19
成本收入比 ⁽³⁾	27.59	26.84	增加 0.75 个百分点	25.43

注: (1) 净利差=总生息资产平均收益率—总计息负债平均成本率。

(2) 净利息收益率=净利息收入/总生息资产平均余额。

(3) 成本收入比=业务及管理费/营业收入。

资产质量指标 ^(注) (%)	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	本期末比上年末	2017 年 12 月 31 日
			增减	
不良贷款率	1.23	1.36	减少 0.13 个百分点	1.61
不良贷款拨备覆盖率	394.12	358.18	增加 35.94 个百分点	262.11
贷款拨备率	4.85	4.88	减少 0.03 个百分点	4.22

注: 不良贷款拨备覆盖率=贷款损失准备/不良贷款余额;

贷款拨备率=贷款损失准备/贷款和垫款总额。

资本充足率指标 (%)	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	本期末比上年末	2017 年 12 月 31 日
(高级法)			增减	
核心一级资本充足率	11.42	11.78	减少 0.36 个百分点	12.06
一级资本充足率	12.19	12.62	减少 0.43 个百分点	13.02
资本充足率	15.09	15.68	减少 0.59 个百分点	15.48

注: 截至报告期末, 本集团权重法下资本充足率为 12.60%, 一级资本充足率为 10.86%, 核心一级资本充足率为 10.17%。

2.3 补充财务指标

主要指标(%)	标准值	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动性比例	人民币	≥25	51.66	44.94
	外币	≥25	54.42	51.95
单一最大贷款和垫款比例	≤10	4.64	4.21	3.58
最大十家贷款和垫款比例	/	18.59	17.20	13.95

注: 以上数据均为本公司口径。

单一最大贷款和垫款比例=单一最大贷款和垫款/高级法下资本净额。

最大十家贷款和垫款比例=最大十家贷款和垫款/高级法下资本净额。

迁徙率指标 (%)	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
正常类贷款迁徙率	0.87	1.79	1.73
关注类贷款迁徙率	30.34	26.06	26.58
次级类贷款迁徙率	33.65	80.73	69.28
可疑类贷款迁徙率	10.32	19.90	28.78

注：迁徙率为本公司口径，根据中国银保监会相关规定计算。

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

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

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

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

2.4 境内外会计准则差异

本集团分别根据境内外会计准则计算的 2019 年 1-6 月净利润和截至 2019 年 6 月 30 日的净资产无差异。

第三章 经营情况讨论与分析

3.1 总体经营情况分析

2019年上半年,本集团继续坚持“轻型银行”战略方向和“一体两翼”战略定位,积极稳健开展各项业务,总体经营情况良好,“质量、效益、规模”实现动态均衡发展。主要表现在:

盈利稳步增长。报告期内,本集团实现归属于本行股东的净利润506.12亿元,同比增长13.08%;实现净利息收入874.07亿元,同比增长13.50%;实现非利息净收入508.94亿元,同比增长3.58%;实现归属于本行股东的平均总资产收益率(ROAA)和归属于本行普通股股东的平均净资产收益率(ROAE)分别为1.45%和19.47%,同比分别提高0.06个百分点和减少0.14个百分点。

资产负债规模平稳增长。截至报告期末,本集团资产总额71,931.81亿元,较上年末增长6.63%;贷款和垫款总额43,235.30亿元,较上年末增长9.93%;负债总额66,191.86亿元,较上年末增长6.72%;客户存款总额46,997.38亿元,较上年末增长6.80%。

不良贷款实现余额和占比双降,拨备覆盖保持稳健水平。截至报告期末,本集团不良贷款总额532.21亿元,较上年末减少3.84亿元;不良贷款率1.23%,较上年末下降0.13个百分点;不良贷款拨备覆盖率394.12%,较上年末提高35.94个百分点。

3.2 利润表分析

3.2.1 财务业绩摘要

报告期内,本集团实现税前利润648.73亿元,同比增长10.06%;实际所得税税率21.60%,同比下降2.28个百分点。下表列出报告期内本集团主要损益项目变化。

	2019年1-6月	2018年1-6月 (人民币百万元)	变动额
净利息收入	87,407	77,012	10,395
净手续费及佣金收入	38,971	37,469	1,502
其他净收入	11,923	11,665	258
业务及管理费	(38,157)	(33,859)	(4,298)
税金及附加	(1,143)	(987)	(156)
信用减值损失	(33,064)	(31,429)	(1,635)
其他业务成本	(1,101)	(883)	(218)
营业外收支净额	37	(43)	80
税前利润	64,873	58,945	5,928
所得税	(14,015)	(14,076)	61
净利润	50,858	44,869	5,989
归属于本行股东的净利润	50,612	44,756	5,856

3.2.2 营业收入

报告期内,本集团实现营业收入1,383.01亿元,同比增长9.64%,其中,净利息收入的占比为63.20%,非利息净收入的占比为36.80%。

3.2.3 利息收入

报告期内,本集团实现利息收入1,445.17亿元,同比增长10.17%,主要是生息资产规模增长,资产结构持续优化,以及风险定价水平有所提升带动生息资产收益率提升。贷款和垫款利息收入仍然是本集团利息收入的最大组成部分。

贷款和垫款利息收入

报告期内,本集团贷款和垫款利息收入1,090.78亿元,同比增长15.91%。

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

	2019年1-6月			2018年1-6月		
	平均余额	利息收入	年化平均收益率%	平均余额	利息收入	年化平均收益率%
	(人民币百万元,百分比除外)					
公司贷款	1,776,755	38,739	4.40	1,729,842	36,121	4.21
零售贷款	2,124,449	66,144	6.28	1,828,601	53,730	5.93
票据贴现	242,116	4,195	3.49	174,715	4,255	4.91
贷款和垫款	4,143,320	109,078	5.31	3,733,158	94,106	5.08

2019年上半年,本公司贷款和垫款从期限结构来看,短期贷款平均余额16,435.71亿元,利息收入505.59亿元,年化平均收益率6.20%;中长期贷款平均余额22,045.12亿元,利息收入524.93亿元,年化平均收益率4.80%。短期贷款平均收益率高于中长期贷款平均收益率主要是因为短期贷款中的信用卡贷款及小微贷款收益率较高。

投资利息收入

报告期内,本集团投资利息收入242.46亿元,同比增长0.61%,投资年化平均收益率3.69%,受市场利率下行影响,同比下降11个基点。

存拆放同业和其他金融机构款项利息收入

报告期内,本集团存拆放同业和其他金融机构款项利息收入73.86亿元,同比减少17.42%,存拆放同业和其他金融机构款项年化平均收益率2.63%,同比下降44个基点,主要是因为本集团持续优化资产结构,在市场利率下降阶段,降低了同业资产配置力度。

3.2.4 利息支出

报告期内，本集团利息支出571.10亿元，同比增长5.44%，主要是因为计息负债规模增长，存款竞争加剧推升存款成本率。

客户存款利息支出

报告期内，本集团客户存款利息支出341.13亿元，同比增长14.99%，主要是因为存款规模增长及存款成本率因竞争加剧而有所提高，但本集团活期存款占比较高，存款成本率继续保持较优水平。

下表列出所示期间本集团公司存款及零售存款的平均余额、利息支出和年化平均成本率。

	2019 年 1-6 月			2018 年 1-6 月		
	平均余额	利息支出	年化平均成本率%	平均余额	利息支出	年化平均成本率%
(人民币百万元，百分比除外)						
公司客户存款						
活期	1,578,246	6,497	0.83	1,550,063	6,507	0.85
定期	1,294,388	17,769	2.77	1,232,905	16,533	2.70
小计	2,872,634	24,266	1.70	2,782,968	23,040	1.67
零售客户存款						
活期	1,070,921	1,962	0.37	1,012,600	1,480	0.29
定期	553,001	7,885	2.88	402,614	5,147	2.58
小计	1,623,922	9,847	1.22	1,415,214	6,627	0.94
客户存款总额	4,496,556	34,113	1.53	4,198,182	29,667	1.43

同业和其他金融机构存拆放款项利息支出

报告期内，本集团同业和其他金融机构存拆放款项利息支出96.79亿元，同比减少22.18%，主要是因为本集团自营存款保持平稳增长，负债结构进一步优化，且市场利率有所下降，同业负债量价均有所下降。

应付债券利息支出

报告期内，本集团应付债券利息支出81.77亿元，同比增长23.69%，主要是债券规模增长所致。

3.2.5 净利息收入

报告期内，本集团净利息收入874.07亿元，同比增长13.50%。

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

生息资产	2019 年 1-6 月			2018 年 1-12 月			2018 年 1-6 月		
	平均余额	利息收入	年化平均收益率 %	平均余额	利息收入	平均收益率 %	平均余额	利息收入	年化平均收益率 %
(人民币百万元, 百分比除外)									
贷款和垫款	4,143,320	109,078	5.31	3,825,123	196,370	5.13	3,733,158	94,106	5.08
投资	1,325,061	24,246	3.69	1,278,915	48,267	3.77	1,279,833	24,098	3.80
存放中央银行款项	484,370	3,807	1.58	510,760	7,961	1.56	521,914	4,027	1.56
存拆放同业和其他金融机构款项	566,310	7,386	2.63	630,169	18,313	2.91	587,170	8,944	3.07
合计	6,519,061	144,517	4.47	6,244,967	270,911	4.34	6,122,075	131,175	4.32
计息负债	平均余额	利息支出	年化平均成本率 %	平均余额	利息支出	平均成本率 %	平均余额	利息支出	年化平均成本率 %
	(人民币百万元, 百分比除外)								
客户存款	4,496,556	34,113	1.53	4,269,523	61,987	1.45	4,198,182	29,667	1.43
同业和其他金融机构存拆放款项	833,267	9,679	2.34	863,041	23,028	2.67	877,510	12,438	2.86
应付债券	446,214	8,177	3.70	340,151	14,530	4.27	310,083	6,611	4.30
向中央银行借款	319,099	4,880	3.08	348,093	10,982	3.15	351,247	5,447	3.13
租赁负债 ^(注)	12,873	261	4.09	/	/	/	/	/	/
合计	6,108,009	57,110	1.89	5,820,808	110,527	1.90	5,737,022	54,163	1.90
净利息收入	/	87,407	/	/	160,384	/	/	77,012	/
净利差	/	/	2.58	/	/	2.44	/	/	2.42
净利息收益率	/	/	2.70	/	/	2.57	/	/	2.54

注：本集团自 2019 年 1 月 1 日开始实施《企业会计准则第 21 号—租赁》(简称新租赁准则)。根据新租赁准则，对于租赁合同，本集团按照租赁期开始日尚未支付的租金付款额现值确认租赁负债，后续以实际利率法计算租赁负债在各期间的利息费用，并确认为利息支出。符合短期租赁及低价值租赁的合同除外。上年同期对比数据无需调整。

报告期内，本集团生息资产年化平均收益率 4.47%，计息负债年化平均成本率 1.89%，同比分别上升 15 个基点和下降 1 个基点；净利差 2.58%，净利息收益率 2.70%，同比均上升 16 个基点。

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

	2019年1-6月对比2018年1-6月		
	增（减）因素		增（减）净值
	规模	利率	
（人民币百万元）			
生息资产			
贷款和垫款	10,798	4,174	14,972
投资	828	(680)	148
存放中央银行款项	(295)	75	(220)
存拆放同业和其他金融机构款项	(272)	(1,286)	(1,558)
利息收入变动	11,059	2,283	13,342
计息负债			
客户存款	2,264	2,182	4,446
同业和其他金融机构存拆放款项	(514)	(2,245)	(2,759)
应付债券	2,495	(929)	1,566
向中央银行借款	(492)	(75)	(567)
租赁负债	261	-	261
利息支出变动	4,014	(1,067)	2,947
净利息收入变动	7,045	3,350	10,395

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

生息资产	2019 年 1-3 月			2019 年 4-6 月		
	平均余额	利息收入	年化平均收益率%	平均余额	利息收入	年化平均收益率%
(人民币百万元, 百分比除外)						
贷款和垫款	4,067,414	53,678	5.35	4,218,393	55,400	5.27
投资	1,300,031	11,934	3.72	1,349,815	12,312	3.66
存放中央银行款项	480,041	1,882	1.59	488,651	1,925	1.58
存拆放同业和其他金融机构款项	630,772	4,115	2.65	502,555	3,271	2.61
合计	6,478,258	71,609	4.48	6,559,414	72,908	4.46
计息负债	2019 年 1-3 月			2019 年 4-6 月		
	平均余额	利息支出	年化平均成本率%	平均余额	利息支出	年化平均成本率%
(人民币百万元, 百分比除外)						
客户存款	4,456,186	16,637	1.51	4,536,482	17,476	1.55
同业和其他金融机构存拆放款项	805,263	4,680	2.36	860,963	4,999	2.33
应付债券	425,419	4,091	3.90	466,780	4,086	3.51
向中央银行借款	353,312	2,712	3.11	285,262	2,168	3.05
租赁负债	11,915	120	4.08	13,821	141	4.09
合计	6,052,095	28,240	1.89	6,163,308	28,870	1.88
净利息收入	/	43,369	/	/	44,038	/
净利差	/	/	2.59	/	/	2.58
净利息收益率	/	/	2.72	/	/	2.69

由于第二季度市场流动性较为宽裕, 市场收益率下行较为明显, 2019年第二季度本集团净利差 2.58%, 环比下降1个基点, 其中, 生息资产年化平均收益率4.46%, 环比下降2个基点, 计息负债年化平均成本率1.88%, 环比下降1个基点; 净利息收益率2.69%, 环比下降3个基点。

3.2.6 非利息净收入

报告期内，本集团实现非利息净收入508.94亿元，同比增长3.58%，构成如下：

净手续费及佣金收入389.71亿元，同比增长4.01%。其中，结算与清算手续费收入¹同口径较上年同期增加12.15亿元，增幅22.67%，主要是电子支付收入增长；银行卡手续费收入同比增加15.28亿元，增幅18.80%，主要是银行卡POS交易收入增长；代理服务手续费收入同口径较上年同期减少8.54亿元，降幅9.47%，主要是代理基金收入减少；信贷承诺及贷款业务佣金收入同口径较上年同期减少3.49亿元，降幅8.84%，主要是国内保理和国际保函手续费收入减少；托管及其他受托业务佣金收入同比减少1.54亿元，降幅1.24%，主要是因为托管费收入减少。

其他净收入119.23亿元，同比增长2.21%。其中，投资收益79.68亿元，同比增加9.84亿元，增幅14.09%，主要由于票据和债券交易价差收入增加；公允价值变动净收益-0.12亿元，同比减少10.68亿元，主要由于票据非标投资、债券和衍生品等估值减少；其他业务收入26.41亿元，同比增加5.75亿元，增幅27.83%，主要由于租赁业务收入增长。

从业务分部看，零售金融业务非利息净收入261.61亿元，同比增长7.07%，占本集团非利息净收入的51.40%；批发金融业务非利息净收入181.00亿元，同比减少7.05%，占本集团非利息净收入的35.57%；其他业务非利息净收入66.33亿元，同比增长26.87%，占本集团非利息净收入的13.03%。

关于本公司非利息净收入的详情请参阅3.9.1“关于非利息净收入”章节。

下表列出所示期间本集团非利息净收入的主要组成部分。

	2019年1-6月	2018年1-6月
	(人民币百万元)	
手续费及佣金收入	42,512	40,398
银行卡手续费	9,654	8,126
结算与清算手续费	6,574	5,359
代理服务手续费	8,168	9,022
信贷承诺及贷款业务佣金	3,601	3,950
托管及其他受托业务佣金	12,278	12,432
其他	2,237	1,509
减：手续费及佣金支出	(3,541)	(2,929)
净手续费及佣金收入	38,971	37,469
其他净收入	11,923	11,665
公允价值变动净收益	(12)	1,056
投资收益	7,968	6,984
汇兑净收益	1,326	1,559
其他业务收入	2,641	2,066
非利息净收入总额	50,894	49,134

¹ 自2018年年报起，本集团对手续费及佣金收入附注明细项目列报口径进行调整，将跨境融资业务部分服务手续费由“结算及清算手续费”调整至“信贷承诺及贷款业务佣金”，将子公司基金管理手续费收入由“代理服务手续费”和“其他”调整至“托管及其他受托业务佣金”，将子公司证券经纪佣金收入由“托管及其它受托业务佣金”调整至“代理服务手续费”，本期相应调整上年同期对比数据。

3.2.7 业务及管理费

报告期内，本集团业务及管理费381.57亿元，同比增长12.69%。其中，员工费用同比增长14.18%；其他一般及行政费用同比增长12.79%。业务及管理费增长主要是因为本集团实施3.0数字化经营模式转型，推进金融科技战略落地，提升客户获取、经营与服务能力，针对数字化网点建设、两大App经营和各类金融科技创新进一步加大专项费用投入，并匹配投入相应IT软硬件资源及开发人力。报告期本集团成本收入比27.59%，同比上升0.75个百分点；本公司成本收入比27.81%，同比上升1.07个百分点。

下表列出所示期间本集团业务及管理费的主要构成。

	2019年1-6月	2018年1-6月
	(人民币百万元)	
员工费用	24,575	21,523
固定资产折旧费	1,755	1,556
无形资产摊销费	558	472
使用权资产折旧费 ^(注)	2,061	不适用
租赁费	不适用	2,144
其他一般及行政费用	9,208	8,164
业务及管理费合计	38,157	33,859

注：本集团自2019年1月1日开始实施新租赁准则。根据新租赁准则确认的使用权资产，后续应计提折旧费用。符合短期租赁及低价值租赁的租赁合同，仍直接计入当期费用。

3.2.8 信用减值损失

报告期内，本集团信用减值损失330.64亿元，同比增长5.20%。下表列出所示期间本集团信用减值损失的主要构成。

	2019年1-6月	2018年1-6月
	(人民币百万元)	
贷款和垫款	29,512	30,378
金融投资	1,737	1,259
应收同业和其他金融机构款项	(194)	(106)
表外预期信用减值损失	1,740	(166)
其他资产	269	64
信用减值损失合计	33,064	31,429

贷款和垫款信用减值损失是信用减值损失的最大组成部分。报告期内，本集团贷款和垫款信用减值损失295.12亿元，同比减少2.85%。有关贷款损失准备的详情请参阅本章“贷款质量分析”一节。

3.3 资产负债表分析

3.3.1 资产

截至报告期末，本集团资产总额71,931.81亿元，较上年末增长6.63%，主要是由于本集团贷款和垫款等增长。

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

下表列出截至所示日期本集团资产总额的构成情况。

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占总额百分比%	金额	占总额百分比%
	(人民币百万元，百分比除外)			
贷款和垫款总额	4,332,823	60.24	3,941,844	58.43
贷款损失准备 ⁽¹⁾	(209,772)	(2.92)	(191,895)	(2.84)
贷款和垫款净额	4,123,051	57.32	3,749,949	55.59
投资证券及其他金融资产	1,747,704	24.30	1,714,490	25.42
现金、贵金属及存放中央银行款项	553,194	7.69	500,020	7.41
存拆放及买入返售金融资产	556,853	7.74	612,957	9.08
商誉	9,954	0.14	9,954	0.15
其他 ⁽²⁾	202,425	2.81	158,359	2.35
资产总额	7,193,181	100.00	6,745,729	100.00

注：(1)本期末的“贷款损失准备”包含以摊余成本计量的贷款和垫款的损失准备和以摊余成本计量的贷款和垫款应收利息损失准备。以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款账面金额不扣除损失准备 1.45 亿元。有关详情请参阅财务报告附注 9(a)。

(2)包括固定资产、使用权资产、无形资产、投资性房地产、递延所得税资产和其他资产。

3.3.1.1 贷款和垫款

截至报告期末，本集团贷款和垫款总额43,235.30亿元（不含应收利息），较上年末增长9.93%；贷款和垫款总额占资产总额的比例为60.11%，较上年末上升1.81个百分点。有关本集团贷款和垫款的详情，请参阅本章“贷款质量分析”一节。

3.3.1.2 投资证券及其他金融资产

本集团投资证券及其他金融资产包括以人民币和外币计价的上市和非上市金融工具。

下表按报表项目列出本集团投资证券及其他金融资产的构成情况。

	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占总额百分比%	金额	占总额百分比%
	(人民币百万元, 百分比除外)			
衍生金融资产	27,533	1.60	34,220	2.02
以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	341,560	19.78	327,643	19.36
— 债券	126,755	7.34	132,849	7.85
— 非标资产	170,046	9.85	173,988	10.28
— 其他 ^(注)	44,759	2.59	20,806	1.23
以摊余成本计量的债务工具投资	912,572	52.86	903,268	53.36
— 债券	742,311	43.00	657,926	38.87
— 非标资产	178,770	10.35	252,884	14.94
— 其他	551	0.03	538	0.03
— 减: 信用损失准备	(9,060)	(0.52)	(8,080)	(0.48)
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	429,382	24.87	414,691	24.50
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	5,763	0.33	4,015	0.24
长期股权投资	9,685	0.56	8,871	0.52
投资证券及其他金融资产总额	1,726,495	100.00	1,692,708	100.00

注: 包括股权投资、基金投资、理财产品、纸贵金属(多头)等。

衍生金融工具

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

	2019 年 6 月 30 日			2018 年 12 月 31 日		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
	(人民币百万元)					
利率衍生金融工具	4,537,578	14,006	(13,713)	4,382,713	16,150	(14,812)
货币衍生金融工具	1,510,306	12,914	(16,499)	1,605,849	17,630	(21,321)
其他衍生金融工具	119,413	613	(602)	116,624	440	(437)
合计	6,167,297	27,533	(30,814)	6,105,186	34,220	(36,570)

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

报告期内, 人民币汇率受外部事件冲击影响, 双边波动加大, 客户规避各类金融资产价格波动风险的意识继续增强。本集团继续发挥金融市场衍生交易的专业优势, 积极运用衍生工具对冲市场风险, 服务的客户数和交易量均实现了较快增长。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资

截至报告期末，本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资余额为 3,415.60 亿元，较上年末增长 4.25%，主要类别为债券投资和票据非标资产投资等。债券投资主要是本集团把握债券市场交易机会提高投资收益的需要。报告期内，本集团通过深入研判市场，采取了进取型的交易策略，配置了相对价值突出的高等级信用债和长久期利率债，整体组合久期和规模较上年末显著增长，同时积极运用利率互换等衍生品交易工具对冲风险，进一步提升组合收益。报告期内，票据非标资产投资一方面严格遵照资管新规及其过渡期的相关安排，有序开展投资业务；另一方面结合票据市场利率走势的变化，积极调整资产结构，在减少市值波动的同时尽可能提高账面收入。有关详情请参阅财务报告附注 10。

以摊余成本计量的债务工具投资

截至报告期末，本集团以摊余成本计量的债务工具投资余额为 9,125.72 亿元，较上年末增长 1.03%，其中，债券投资以中国政府债券和政策性银行债券为主。该类投资是基于银行账户利率风险管理、流动性管理和稳定收益的需要，作为本集团资产负债的战略性配置而长期持有。有关详情请参阅财务报告附注 11。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

截至报告期末，本集团以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资余额为 4,293.82 亿元，较上年末增长 3.54%。该类投资主要是本集团基于提高经营绩效的需要。报告期内，人民币债券市场利率呈波动态势，本集团密切跟踪市场变化，根据利率波动情况适时拉长组合久期，始终维持组合久期在较高水平，同时，重点增持国债和地方债等配置价值较高的利率类资产，优化了资产配置结构，有效规避了信用风险事件。有关详情请参阅财务报告附注 12。

按发行主体分类列示的本集团债券投资总额构成

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
官方机构 ^(注)	738,697	641,102
政策性银行	315,585	291,041
商业银行及其他金融机构	144,007	174,934
其他 ^(注)	100,159	98,389
债券投资合计	1,298,448	1,205,466

注：“官方机构”包括中国财政部、地方政府、央行等；“其他”主要是企业。

报告期末本公司所持前十大面值金融债券

债券名称	面值 (人民币百万元)	票面利率 (%)	到期日	损失准备 (人民币百万元)
2016 年政策性银行债券	11,930	3.05	2026/8/25	3
2018 年政策性银行债券	7,070	4.73	2025/4/2	2
2012 年政策性银行债券	6,242	4.06	2022/7/9	2
2013 年政策性银行债券	5,530	4.43	2023/1/10	1
2018 年政策性银行债券	5,400	4.98	2025/1/12	1
2014 年政策性银行债券	4,750	5.67	2024/4/8	1
2012 年政策性银行债券	4,690	4.29	2022/9/17	1
2012 年政策性银行债券	4,630	4.44	2022/4/23	1
2015 年政策性银行债券	4,250	4.18	2022/5/4	1
2015 年政策性银行债券	4,210	3.94	2022/7/10	1

注：上述金融债券发行人财务状况在报告期内没有发生重大变化。

指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

截至报告期末，本集团指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资余额为 57.63 亿元，较上年末增长 43.54%，主要是因为增加投资及存量投资估值增加。该类投资主要是本集团持有的对被投资方无控制、无共同控制、无重大影响的非交易性股权投资。有关详情请参阅财务报告附注 13。

长期股权投资

截至报告期末，本集团长期股权投资净额 96.85 亿元，较上年末增长 9.18%，主要是因为对合营公司投资收益增加。截至报告期末，本集团长期股权投资减值准备余额为零。有关详情请参阅财务报告附注 14。

3.3.1.3 商誉

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

3.3.2 负债

截至报告期末，本集团负债总额66,191.86亿元，较上年末增长6.72%，主要是客户存款稳步增长。

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

下表列出截至所示日期本集团负债总额的构成情况。

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占总额百分比%	金额	占总额百分比%
	(人民币百万元, 百分比除外)			
客户存款	4,727,134	71.42	4,427,566	71.39
同业存放拆和卖出回购金融资产款	818,155	12.36	752,917	12.14
向中央银行借款	334,509	5.05	405,314	6.54
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	43,127	0.65	44,144	0.71
衍生金融负债	30,814	0.47	36,570	0.59
应付债券	501,902	7.58	424,926	6.85
其他 ^(注)	163,545	2.47	110,687	1.78
负债总额	6,619,186	100.00	6,202,124	100.00

注：包括应付职工薪酬、应交税费、合同负债、租赁负债、预计负债、递延所得税负债和其他负债。

客户存款

截至报告期末，本集团客户存款总额46,997.38亿元（不含应付利息），较上年末增长6.80%，占本集团负债总额的71.00%，为本集团的主要资金来源。

下表列出截至所示日期，本集团按产品类型和客户类型划分的客户存款情况。

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占总额百分比%	金额	占总额百分比%
	(人民币百万元, 百分比除外)			
公司客户存款				
活期存款	1,695,441	36.07	1,645,684	37.39
定期存款	1,333,140	28.37	1,192,037	27.09
小计	3,028,581	64.44	2,837,721	64.48
零售客户存款				
活期存款	1,078,895	22.96	1,059,923	24.09
定期存款	592,262	12.60	503,030	11.43
小计	1,671,157	35.56	1,562,953	35.52
客户存款总额	4,699,738	100.00	4,400,674	100.00

报告期，本集团活期存款年日均余额占客户存款年日均余额的比例为58.92%，较上年下降1.72个百分点，其中，公司客户活期存款年日均余额占公司客户存款年日均余额的比例为54.94%，较上年下降0.72个百分点，零售客户活期存款年日均余额占零售客户存款年日均余额的比例为65.95%，较上年下降4.19个百分点。

3.3.3 股东权益

截至报告期末,本集团股东权益 5,739.95 亿元,较上年末增长 5.59%,其中,未分配利润 3,001.73 亿元,较上年末增长 9.41%;其他综合收益 75.97 亿元,较上年末增长 12.97%,主要因指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资估值增加。

3.4 贷款质量分析

报告期内,本集团贷款规模平稳增长,资产质量持续优化,不良贷款实现余额与占比双降,拨备覆盖保持稳健水平,风险损失抵补能力进一步增强。截至报告期末,本集团不良贷款余额 532.21 亿元,较上年末减少 3.84 亿元;不良贷款率 1.23%,较上年末下降 0.13 个百分点;不良贷款拨备覆盖率 394.12%,较上年末提高 35.94 个百分点;贷款拨备率 4.85%,较上年末下降 0.03 个百分点。

3.4.1 按五级分类划分的贷款分布情况

下表列出截至所示日期,本集团贷款五级分类情况。

	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占总额 百分比%	金额	占总额 百分比%
	(人民币百万元,百分比除外)			
正常类贷款	4,213,998	97.47	3,820,100	97.13
关注类贷款	56,311	1.30	59,329	1.51
次级类贷款	17,264	0.40	13,526	0.34
可疑类贷款	23,186	0.54	25,041	0.64
损失类贷款	12,771	0.29	15,038	0.38
客户贷款总额	4,323,530	100.00	3,933,034	100.00
不良贷款总额	53,221	1.23	53,605	1.36

在贷款监管五级分类制度下,本集团的不良贷款包括分类为次级、可疑和损失类的贷款。报告期内,本集团贷款五级分类结构继续优化,在不良贷款额、不良贷款率双降的同时,期末关注类贷款额 563.11 亿元,较上年末减少 30.18 亿元,关注类贷款占比 1.30%,较上年末下降 0.21 个百分点。

3.4.2 按产品类型划分的贷款及不良贷款分布情况

	2019 年 6 月 30 日				2018 年 12 月 31 日			
	贷款金额	占总额 百分比 %	不良 贷款 金额	不良 贷款 率 ⁽¹⁾	贷款金额	占总额 百分比 %	不良 贷款 金额	不良 贷款 率 ⁽¹⁾
(人民币百万元, 百分比除外)								
公司贷款	1,833,884	42.42	36,613	2.00	1,773,929	45.10	37,758	2.13
流动资金贷款	903,385	20.90	25,571	2.83	884,660	22.49	25,698	2.90
固定资产贷款	502,646	11.63	4,907	0.98	470,521	11.97	5,067	1.08
贸易融资	160,483	3.71	1,750	1.09	157,093	3.99	2,465	1.57
其他 ⁽²⁾	267,370	6.18	4,385	1.64	261,655	6.65	4,528	1.73
票据贴现⁽³⁾	250,589	5.79	-	-	149,766	3.81	-	-
零售贷款	2,239,057	51.79	16,608	0.74	2,009,339	51.09	15,847	0.79
小微贷款	383,357	8.87	3,460	0.90	350,534	8.91	4,682	1.34
个人住房贷款	1,035,609	23.95	2,564	0.25	928,760	23.62	2,610	0.28
信用卡贷款	652,635	15.09	8,496	1.30	575,490	14.63	6,392	1.11
其他 ⁽⁴⁾	167,456	3.88	2,088	1.25	154,555	3.93	2,163	1.40
客户贷款总额	4,323,530	100.00	53,221	1.23	3,933,034	100.00	53,605	1.36

注: (1)代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

(2)主要包括融资租赁、并购贷款及对公按揭等其他公司贷款。

(3)票据贴现逾期后转入公司贷款核算。

(4)其他主要包括综合消费贷款、商用房贷款、汽车贷款、住房装修贷款、教育贷款及以货币资产质押的其他个人贷款。

2019 上半年, 本集团积极拓展零售信贷业务, 稳健发展信用卡贷款、自住需求的住房按揭贷款, 积极支持民营小微贷款, 零售贷款占比提升, 资产质量平稳可控。截至报告期末, 零售贷款占比上升 0.70 个百分点至 51.79%; 不良额 166.08 亿元, 较上年末增加 7.61 亿元; 不良率 0.74%, 较上年末下降 0.05 个百分点, 其中, 受共债风险等外部因素影响, 信用卡贷款不良率 1.30%, 较上年末上升 0.19 个百分点。

截至报告期末, 本集团公司贷款占比下降 2.68 个百分点至 42.42%, 公司贷款不良率 2.00%, 较上年末下降 0.13 个百分点, 其中, 公司贷款各类产品不良额、不良率均实现双降。

3.4.3 按行业划分的贷款及不良贷款分布情况

	2019 年 6 月 30 日				2018 年 12 月 31 日			
	贷款金额	占总额 百分比 %	不良 贷款 金额	不良贷 款率% ⁽¹⁾	贷款金额	占总额 百分比 %	不良 贷款 金额	不良贷 款率% ⁽¹⁾
(人民币百万元, 百分比除外)								
公司贷款	1,833,884	42.42	36,613	2.00	1,773,929	45.10	37,758	2.13
房地产业	341,615	7.90	1,649	0.48	316,490	8.05	3,263	1.03
交通运输、仓储和邮政业	303,638	7.02	2,430	0.80	287,027	7.30	1,674	0.58
制造业	263,594	6.10	17,319	6.57	282,543	7.18	18,760	6.64
批发和零售业	168,748	3.90	4,590	2.72	170,489	4.33	6,867	4.03
电力、热力、燃气及水生产和供应业	148,305	3.43	1,170	0.79	146,662	3.73	827	0.56
租赁和商务服务业	145,516	3.37	4,146	2.85	126,095	3.21	576	0.46
金融业	114,947	2.66	96	0.08	114,137	2.90	3	-
建筑业	94,498	2.18	1,256	1.33	90,110	2.29	1,080	1.20
信息传输、软件和信息技术服务业	66,130	1.53	724	1.09	70,012	1.78	710	1.01
水利、环境和公共设施管理业	53,866	1.25	266	0.49	55,916	1.42	294	0.53
采矿业	40,095	0.93	2,246	5.60	37,545	0.95	3,019	8.04
其他 ⁽²⁾	92,932	2.15	721	0.78	76,903	1.96	685	0.89
票据贴现	250,589	5.79	-	-	149,766	3.81	-	-
零售贷款	2,239,057	51.79	16,608	0.74	2,009,339	51.09	15,847	0.79
客户贷款总额	4,323,530	100.00	53,221	1.23	3,933,034	100.00	53,605	1.36

注：(1)代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

(2)主要包括农、林、牧、渔，住宿和餐饮，卫生和社会工作等行业。

2019 上半年，本集团紧跟国家重大战略规划，继续支持实体经济发展，持续优化信贷结构，加大对战略性新兴产业、先进制造业、现代服务业等新动能行业的信贷投放力度，结合国家宏观产业政策，动态调整压缩退出类行业、房地产、地方政府融资平台等重点领域信贷策略，加快压退高杠杆、“僵尸企业”、产能过剩、低经营绩效等风险领域客户。受宏观经济下行、个别对公大户不良生成等因素影响，报告期内租赁和商务服务业，电力、热力、燃气及水生产和供应业，交通运输、仓储和邮政业等部分行业的不良率有所上升。

3.4.4 按地区划分的贷款及不良贷款分布情况

	2019 年 6 月 30 日				2018 年 12 月 31 日			
	贷款金额	占总额百分比 %	不良贷款金额	不良贷款率% ⁽¹⁾	贷款金额	占总额百分比 %	不良贷款金额	不良贷款率% ⁽¹⁾
(人民币百万元, 百分比除外)								
总行 ⁽²⁾	726,053	16.79	10,582	1.46	650,128	16.53	6,567	1.01
长江三角洲地区	865,252	20.02	8,320	0.96	793,637	20.18	10,334	1.30
环渤海地区	552,006	12.77	7,635	1.38	503,588	12.80	8,708	1.73
珠江三角洲及海西地区	733,449	16.96	7,334	1.00	667,011	16.96	7,009	1.05
东北地区	150,070	3.47	5,115	3.41	146,198	3.72	5,583	3.82
中部地区	436,826	10.10	3,589	0.82	384,094	9.77	5,005	1.30
西部地区	414,045	9.58	8,213	1.98	380,675	9.68	7,975	2.09
境外	133,628	3.09	414	0.31	123,337	3.13	456	0.37
附属机构	312,201	7.22	2,019	0.65	284,366	7.23	1,968	0.69
客户贷款总额	4,323,530	100.00	53,221	1.23	3,933,034	100.00	53,605	1.36

注：(1) 代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

(2) 总行包括信用卡中心、离岸金融中心、总行营业部。

针对各区域经济特点及客群差异，本集团对各地分支机构实行差异化风险分类督导管理，对风险较高地区提高授信准入标准、动态调整业务授权，防范区域系统性风险。截至报告期末，本集团中部地区、总行贷款余额占比有所上升，东北地区、长江三角洲地区、西部地区、境外、环渤海地区、附属机构贷款余额占比下降。受个别对公大户不良生成与信用卡不良增加的影响，总行不良贷款率较上年末上升0.45个百分点，其余地区不良贷款率均较上年末下降。

3.4.5 按担保方式划分的贷款及不良贷款分布情况

	2019 年 6 月 30 日				2018 年 12 月 31 日			
	贷款金额	占总额百分比 %	不良贷款金额	不良贷款率% ^(注)	贷款金额	占总额百分比 %	不良贷款金额	不良贷款率% ^(注)
(人民币百万元, 百分比除外)								
信用贷款	1,446,489	33.46	12,938	0.89	1,320,545	33.57	9,752	0.74
保证贷款	474,248	10.97	17,231	3.63	441,212	11.22	20,332	4.61
抵押贷款	1,782,993	41.23	15,722	0.88	1,653,517	42.04	20,769	1.26
质押贷款	369,211	8.54	7,330	1.99	367,994	9.36	2,752	0.75
票据贴现	250,589	5.80	-	-	149,766	3.81	-	-
客户贷款总额	4,323,530	100.00	53,221	1.23	3,933,034	100.00	53,605	1.36

注：代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

截至报告期末，抵质押贷款较上年末增长6.47%，保证贷款较上年末增长7.49%，信用贷款较上年末增长9.54%。质押贷款不良率受个别大户不良生成影响较上年末上升1.24个百分点，信用贷款不良率较上年末上升0.15个百分点，保证贷款和抵押贷款的不良率均有所下降。

3.4.6 前十大单一借款人的贷款情况

前十大借款人	行业	2019年6月30日 贷款金额 (人民币百万元)	占资本净额 (高级法) 百分比%	占贷款 总额 百分比%
A	交通运输、仓储和邮政业	27,600	4.14	0.64
B	制造业	13,600	2.04	0.31
C	房地产业	12,570	1.88	0.29
D	房地产业	11,106	1.67	0.26
E	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,654	1.30	0.20
F	交通运输、仓储和邮政业	8,309	1.25	0.19
G	金融业	8,210	1.23	0.19
H	采矿业	7,996	1.20	0.18
I	房地产业	7,570	1.13	0.18
J	房地产业	7,375	1.10	0.17
合计		112,990	16.94	2.61

截至报告期末，本集团最大单一借款人贷款总额276.00亿元，占本集团高级法下资本净额的4.14%。最大十家单一借款人贷款总额1,129.90亿元，占本集团高级法下资本净额的16.94%，占本集团权重法下资本净额的18.06%，占本集团贷款总额的2.61%。

3.4.7 按逾期期限划分的贷款分布情况

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	贷款金额	占贷款总额 百分比%	贷款金额	占贷款总额 百分比%
	(人民币百万元，百分比除外)			
逾期3个月以内	24,459	0.57	19,731	0.50
逾期3个月至1年	20,513	0.47	16,447	0.42
逾期1年以上至3年以内	15,934	0.37	19,130	0.49
逾期3年以上	6,328	0.15	6,695	0.17
逾期贷款合计	67,234	1.56	62,003	1.58
客户贷款总额	4,323,530	100.00	3,933,034	100.00

截至报告期末，本集团逾期贷款672.34亿元，较上年末增加52.31亿元，逾期贷款占比1.56%，较上年末下降0.02个百分点。逾期贷款中，抵质押贷款占比38.62%，保证贷款占比27.86%，信用贷款占比33.52%（主要为信用卡逾期贷款）。本集团对逾期贷款采取审慎的分类标准，不良贷款与逾期90天以上贷款的比值为1.24。

3.4.8 重组贷款情况

	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日	
	贷款金额	占贷款总额 百分比%	贷款金额	占贷款总额 百分比%
	(人民币百万元, 百分比除外)			
已重组贷款 ^(注)	24,727	0.57	22,766	0.58
其中: 逾期超过 90 天的 已重组贷款	16,576	0.38	16,218	0.41

注: 指经重组的不良贷款。

本集团对贷款重组实施严格审慎的管控。截至报告期末, 本集团重组贷款占比为 0.57%, 较上年末减少 0.01 个百分点。

3.4.9 抵债资产及减值准备计提情况

截至报告期末, 本集团抵债资产(非金融工具)余额 8.27 亿元, 扣除已计提减值准备 1.79 亿元, 账面净值 6.48 亿元; 抵债金融工具余额 15.68 亿元。

3.4.10 贷款损失准备的变化

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

下表列出本集团贷款损失准备的变化情况。

	2019 年 1-6 月	2018 年
	(人民币百万元)	
年初余额	192,000	151,520
本期计提/转回	29,512	59,252
已减值贷款和垫款折现回拨 ^(注)	(165)	(307)
收回以前年度核销贷款	4,468	7,453
期内核销/处置	(16,126)	(26,197)
汇率变动	68	279
期末余额	209,757	192,000

注: 指随着时间的推移, 已减值的贷款随现值增加的累计利息收入。

本集团坚持稳健、审慎的拨备计提政策。截至报告期末, 本集团贷款损失准备余额 2,097.57 亿元, 较上年末增加 177.57 亿元; 不良贷款拨备覆盖率 394.12%, 较上年末提高 35.94 个百分点; 贷款拨备率 4.85%, 较上年末下降 0.03 个百分点。

3.5 资本充足率分析

资本监管要求

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

资本充足率计算范围

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

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

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

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

资本充足率情况

截至报告期末，本集团高级法下资本充足率 15.09%，一级资本充足率 12.19%，核心一级资本充足率 11.42%，比权重法下分别高 2.49、1.33 和 1.25 个百分点。

关于本公司资本充足率下降的原因分析详见 3.9.1 “关于资本管理”。

本集团	2019 年	2018 年	本报告期末比 上年末增减 (%)
	6 月 30 日	12 月 31 日	
(人民币百万元，百分比除外)			
高级法⁽¹⁾下资本充足率情况			
核心一级资本净额	504,913	482,340	4.68
一级资本净额	539,007	516,433	4.37
资本净额	667,028	641,881	3.92
风险加权资产(不考虑并行期底线要求)	3,690,186	3,530,424	4.53
其中：信用风险加权资产	3,208,201	3,052,636	5.10
市场风险加权资产	70,103	65,906	6.37
操作风险加权资产	411,882	411,882	-
风险加权资产(考虑并行期底线要求)	4,420,489	4,092,890	8.00
核心一级资本充足率	11.42%	11.78%	下降 0.36 个百分点
一级资本充足率	12.19%	12.62%	下降 0.43 个百分点
资本充足率	15.09%	15.68%	下降 0.59 个百分点
杠杆率情况⁽²⁾			
调整后的表内外资产余额	8,387,375	7,812,054	7.36
杠杆率	6.43%	6.61%	下降 0.18 个百分点

注：(1) “高级法”指 2012 年 6 月 7 日原中国银监会发布的《商业银行资本管理办法（试行）》中的高级计量方法，下同。商业银行在实施资本计量高级方法的并行期内，应当通过资本底线调整系数对银行风险加权资产乘以最低资本要求与储备资本要求之和的金额、资本扣减项总额、可计入资本的超额贷款损失准备进行调整。资本底线要求调整系数在并行期第一年为 95%，第二年为 90%，第三年及以后为 80%，2019 年为并行期实施的第五年。

(2) 自 2015 年起使用 2015 年 2 月 12 日原中国银监会发布的《商业银行杠杆率管理办法（修订）》计算杠杆率。2019 年第一季度末、2018 年末、2018 年第三季度末本集团的杠杆率水平分别为：6.82%、6.61%、6.56%。

截至报告期末，本公司高级法下资本充足率 14.92%，一级资本充足率 11.83%，核心一级资本充足率 11.04%，比权重法下分别高 2.70、1.42 和 1.32 个百分点。

本公司	2019 年	2018 年	本报告期末比 上年末增减 (%)
	6 月 30 日	12 月 31 日	
(人民币百万元，百分比除外)			
高级法下资本充足率情况			
核心一级资本净额	440,761	420,996	4.69
一级资本净额	472,214	452,449	4.37
资本净额	595,374	573,466	3.82
风险加权资产(不考虑并行期底线要求)	3,255,251	3,142,192	3.60
其中：信用风险加权资产	2,819,126	2,698,166	4.48
市场风险加权资产	52,371	60,272	(13.11)
操作风险加权资产	383,754	383,754	-
风险加权资产(考虑并行期底线要求)	3,991,705	3,694,893	8.03
核心一级资本充足率	11.04%	11.39%	下降 0.35 个百分点
一级资本充足率	11.83%	12.25%	下降 0.42 个百分点
资本充足率	14.92%	15.52%	下降 0.60 个百分点

截至报告期末，本集团权重法下资本充足率 12.60%，一级资本充足率 10.86%，核心一级资本充足率 10.17%，较上年末分别下降 0.46、0.18 和 0.14 个百分点。

本集团	2019 年	2018 年	本报告期末比 上年末增减 (%)
	6 月 30 日	12 月 31 日	
(人民币百万元，百分比除外)			
权重法^(注)下资本充足率情况			
核心一级资本净额	504,913	482,340	4.68
一级资本净额	539,007	516,433	4.37
资本净额	625,711	611,025	2.40
风险加权资产	4,964,014	4,677,967	6.11
核心一级资本充足率	10.17%	10.31%	下降 0.14 个百分点
一级资本充足率	10.86%	11.04%	下降 0.18 个百分点
资本充足率	12.60%	13.06%	下降 0.46 个百分点

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

截至报告期末，本公司权重法下资本充足率 12.22%，一级资本充足率 10.41%，核心一级资本充足率 9.72%，较上年末分别下降 0.44、0.14 和 0.10 个百分点。

本公司	2019 年	2018 年	本报告期末比
	6 月 30 日	12 月 31 日	上年末增减 (%)
(人民币百万元，百分比除外)			
权重法下资本充足率情况			
核心一级资本净额	440,761	420,996	4.69
一级资本净额	472,214	452,449	4.37
资本净额	554,057	542,610	2.11
风险加权资产	4,535,772	4,286,653	5.81
核心一级资本充足率	9.72%	9.82%	下降 0.10 个百分点
一级资本充足率	10.41%	10.55%	下降 0.14 个百分点
资本充足率	12.22%	12.66%	下降 0.44 个百分点

信用风险暴露余额

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

风险暴露类型	法人	集团	
	(人民币百万元)		
内评覆盖部分	金融机构	1,455,712	1,455,712
	公司	1,830,624	1,830,624
	零售	2,818,071	2,818,071
	其中：个人住房抵押	1,050,392	1,050,392
	合格循环零售	1,317,621	1,317,621
	其他零售	450,058	450,058
内评未覆盖部分	表内	2,320,331	2,756,170
	表外	131,462	142,171
	交易对手	11,079	12,419

信用风险缓释情况

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

风险暴露类型	合格的金融抵质押品	其他合格抵质押品	合格保证和信用衍生工具	其他
	(人民币百万元)			
表内信用风险	140,554	100,310	453,065	-
表外信用风险	55,702	8,266	89,960	-
交易对手信用风险	4,000	-	-	-

市场风险资本计量

本集团采用混合法计算市场风险资本要求，具体而言：采用内模法计算本公司的一般市场风险资本要求，采用标准法计算附属公司的一般市场风险资本要求，以及本集团的特定市场风险资本要求。

截至报告期末，本集团市场风险资本要求为 56.08 亿元，其中采用内模法计算的一般市场风险资本要求为 30.02 亿元，采用标准法计算的市场风险资本要求为 26.06 亿元，市场风险加权资产为 701.03 亿元。

本集团采用历史模拟法计量市场风险价值，该方法特点包括：全量重估值计算，计算精度高；所用历史情景覆盖近十年市场变化，审慎稳健；可汇总反映整体市场风险暴露，清晰直观；嵌入日常风险监控，可有效进行风险管控。本集团压力测试含 20 余个多因子压力情景，覆盖利率、汇率、波动性、信用、股权及商品等，可较为准确地反映尾部风险，弥补市场风险价值计量模型的不足。目前压力测试每日运行平稳。2019 年上半年，本集团市场风险返回检验未发生过突破。

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

项目	报告期压力风险价值	报告期一般风险价值
	(人民币百万元)	
平均值	704	191
最大值	1,001	247
最小值	537	133
期末值	621	235

操作风险资本计量

本集团采用标准法计算操作风险资本要求。本集团通过实施标准法，已初步建立了完整的操作风险管理框架，能够常态化、系统性地对各类操作风险进行识别、评估、监测、计量、控制和缓释，有助于动态掌握本集团操作风险的整体情况和变化状况，并通过采取控制措施和计提经济资本，提高抗风险能力。截至报告期末，本集团操作风险资本要求为 329.51 亿元，操作风险加权资产为 4,118.82 亿元。

资产证券化风险暴露

本集团采用标准法计量资产证券化风险暴露的资本要求，风险权重依据合格外部评级机构的信用评级及资产证券化类别确定。截至报告期末，本集团资产证券化风险暴露的资本要求为 12.07 亿元，风险加权资产为 150.86 亿元。截至报告期末，本集团资产证券化风险暴露余额如下表所示。

项目	传统型	合成型
	(人民币百万元)	
表内资产证券化风险暴露余额	8,152	-
表外资产证券化风险暴露余额	296	-

3.6 分部经营业绩

业务分部

本集团主要业务包括批发金融业务和零售金融业务。下表列出所示期间本集团各业务分部的概要经营业绩。

项目	2019 年 1-6 月		2018 年 1-6 月	
	税前利润	营业收入	税前利润	营业收入
	(人民币百万元)			
批发金融业务	23,150	56,242	23,965	58,039
零售金融业务	38,820	75,349	32,090	62,912
其他业务	2,903	6,710	2,890	5,195
合计	64,873	138,301	58,945	126,146

报告期内，本集团零售金融业务盈利占比上升，税前利润 388.20 亿元，同比增长 20.97%，占本集团税前利润的 59.84%，同比上升 5.40 个百分点；营业收入 753.49 亿元，同比增长 19.77%，占本集团营业收入的 54.48%，同比上升 4.61 个百分点。同时，零售金融业务成本收入比 28.03%，同比下降 3.48 个百分点。

地区分部

本集团主要营销网络集中于中国境内重要经济中心区域及其他地区的一些大中城市。下表列示所示期间本集团按地理区域划分的分部业绩。

	总资产		总负债		税前利润	
	2019年6月30日		2019年6月30日		2019年1-6月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
	(人民币百万元，百分比除外)					
总行	3,291,469	46	2,857,278	43	11,944	18
长江三角洲地区	863,780	12	853,384	13	13,497	21
环渤海地区	569,020	8	563,651	9	7,463	11
珠江三角洲及海西地区	757,278	10	746,988	11	11,848	18
东北地区	149,283	2	147,403	2	2,487	4
中部地区	437,255	6	434,116	7	4,560	7
西部地区	410,056	6	405,789	6	5,629	9
境外	214,890	3	209,884	3	1,079	2
附属机构	500,150	7	400,693	6	6,366	10
合计	7,193,181	100	6,619,186	100	64,873	100

	总资产		总负债		税前利润	
	2018年12月31日		2018年12月31日		2018年1-6月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
	(人民币百万元, 百分比除外)					
总行	3,129,174	46	2,739,929	44	5,955	10
长江三角洲地区	777,607	12	759,258	12	14,138	24
环渤海地区	526,143	8	513,813	8	8,829	15
珠江三角洲及海西地区	693,830	10	679,961	11	12,056	20
东北地区	144,367	2	146,060	2	(827)	(1)
中部地区	389,081	6	380,025	6	6,135	10
西部地区	380,152	6	371,913	6	7,032	12
境外	240,080	4	234,741	4	1,561	3
附属机构	465,295	6	376,424	7	4,066	7
合计	6,745,729	100	6,202,124	100	58,945	100

3.7 根据监管要求披露的其他财务信息

3.7.1 可能对财务状况与经营成果造成重大影响的表外项目余额及其相关情况

本集团资产负债表表外项目包括衍生金融工具、承诺及或有负债。承诺及或有负债具体包括信贷承诺、经营租赁承担、资本支出承诺、证券承销承诺、债券承兑承诺、未决诉讼和纠纷及其他或有负债。信贷承诺是最主要的组成部分，截至报告期末，本集团信贷承诺余额16,749.68亿元。有关或有负债及承担详见财务报告附注46。

3.7.2 逾期未偿债务情况

截至报告期末，本集团没有发生逾期未偿债务情况。

3.7.3 应收利息及其他应收款坏账准备的计提情况

1. 应收利息增减变动情况

项目	期初余额	本期增加额/ 计提损失准备	本期收回数额/ 转回损失准备	期末余额
贷款和垫款	8,810	109,078	(108,595)	9,293
投资	22,124	24,246	(24,866)	21,504
其他	5,435	11,193	(10,632)	5,996
减：损失准备	(695)	(219)	7	(907)
合计	35,674	144,298	(144,086)	35,886

2. 坏账准备的提取情况

项目	金额	损失准备	计提方法
	(人民币百万元)		
应收利息	35,886	907	预期信用损失模型
其他应收款	10,830	1,880	个别认定

3.7.4 现金流量情况

报告期内，本集团经营活动产生的现金流量净额为-550.23 亿元，净流出额同比减少 106.01 亿元；投资活动产生的现金流量净额为 110.71 亿元，净流入额同比减少 1,481.88 亿元，主要因为收回投资收到的现金减少；筹资活动产生的现金流量净额为 691.96 亿元，净流入额同比增加 289.76 亿元，主要为本集团偿还已到期同业存单支付的现金减少所致。

以下从 3.8 节开始的内容和数据均从本公司角度进行分析。

3.8 业务发展战略

深入推进迈向 3.0 阶段的经营模式全方位升级

报告期内，本公司坚持“轻型银行”战略方向和“一体两翼”战略定位，把握中国银行业发展的阶段性规律，在保持 2.0 阶段所取得的结构和质量优势的基础上，以“金融科技银行”和“最佳客户体验银行”建设为依托，深入推进迈向 3.0 阶段的经营模式全方位升级。

报告期内，本公司信息科技投入 36.33 亿元，同比增长 63.87%，是本公司营业收入的 2.81%；截至报告期末，全行累计申报金融科技创新项目 1,601 个，累计立项 1,169 个，其中 500 个项目已投产上线，覆盖零售、批发、风险、科技及组织文化转型的各个领域，为 3.0 模式探索提供坚实支撑。

1. 以“北极星”指标 MAU 为指引，重塑零售金融数字化体系。

一是数字化获客。本公司以招商银行 App 和掌上生活 App 为平台，探索和构建数字化获客模型，通过联名营销、联动营销、场景营销、品牌广告营销、自媒体粉丝营销、MGM（客户推荐客户）社交营销等方式，打造零售获客新的增长点，从客户思维向用户思维转变，努力把获客的“开口做大”。截至报告期末，招商银行 App 累计用户数达 9,275.80 万户，借记卡数字化获客占比提升至 25.78%；掌上生活 App 累计用户数达 8,083.94 万户，信用卡数字化获客占比提升至 62.65%。

二是数字化经营。报告期内，“招商银行”和“掌上生活”两大 App 的月活跃用户（MAU）达 8,511.11 万户，较上年末增长 5.01%，两大 App 已成为本公司客户经营的主要平台。第一，通过平台开放不断提升服务创新效率，对内开放 App 平台能力，所有分行可通过在招商银行 App 上开发小程序迅速提供新服务，对外向合作伙伴开放招商银行 App 的 API（应用程序编程接口），聚焦饭票、影票、公共出行、聚合打车、停车等重点场景，不断拓宽服务边界。报告期内，招商银行 App 中账户总览、招呼、收支、转账、理财、生活、信用卡、活动共 8 个场景的 MAU 超过千万；招商

银行 App 金融场景使用率和非金融场景使用率²分别为 87.70% 和 63.43%，掌上生活 App 金融场景使用率和非金融场景使用率分别为 80.80% 和 68.30%。第二，通过数字化运营不断加强与客户的线上交互，报告期内，招商银行 App 登录次数 28.23 亿人次，人均月登录次数 11.30 次，44 家分行开通了城市专区，1,062 个网点建立了线上店，同时积极探索以线上化、集中化的模式对零售客户进行有效经营，线上直营零售金卡及金葵花客户 469 万户；基于数字化运营中沉淀的大量数据，客户画像更加精准，营销精准度进一步提升，通过对零售客户生成 1,863 个客户画像标签，报告期内，营销客户触达次数超过 39 亿次，同比提升了 2.98 倍，营销成功率达到 20.83%。第三，基于数字化运营进一步提升金融服务效能，报告期内，招商银行 App 的理财投资销售金额 3.91 万亿元，同比增长 30.33%，占本公司零售理财投资销售金额的 69.88%；掌上生活 App 的消费金融交易金额占信用卡消费金融交易金额的 48.01%。第四，重构客户体验监测体系，对接行内系统 20 个，监测客户体验指标 747 个，已开始有部分分行试运行，为最佳客户体验银行的打造提供了系统支持。

三是数字化流程。通过不断优化线上线下流程，提升客户体验，零售信贷业务贷中审批实现了全流程数字化处理，在资料齐全的情况下，可实现房贷 T+0 审结、小微 T+2 审结，审批时效较上年末提升 7%，客户通过招商银行 App 提出消费“闪电贷”业务申请后最快 1 分钟即可完成审批放款。

四是数字化风控。本公司不断强化扩展智能风控平台“天秤系统”，伪冒侦测范围覆盖线上和线下交易渠道，并进一步优化电信诈骗提醒拦截。报告期内，“天秤系统”30 毫秒即可对疑似欺诈交易作出拦截判断，将非持卡人伪冒及盗用金额比例降低至千万分之七，帮助客户拦截电信诈骗交易 3.6 万笔，拦截金额超过 9 亿元，为客户资金安全提供了有力保障。

2. 以生态化视角，重塑批发业务经营模式。

本公司持续探索批发业务数字化转型的可行路径，推动传统交易银行业务向产业互联网升级，尝试破解批发业务实质风险识别及管控难题，重塑批发业务的经营模式。

一是数字化经营平台。本公司依托招商银行企业 App，构建开放式全场景的企业移动服务平台，截至报告期末，招商银行企业 App 客户数达 75.80 万户，较上年末增长 41.97%，月活跃客户数达 31.78 万户，较上年末增长 54.65%。报告期内，本公司搭建面向企业的统一数字化中台——招商银行开放平台，运用金融科技变革服务输出模式，探索以标准化、模块化服务支持业务经营模式的转型，快速响应客户的产业互联网需求。截至报告期末，招商银行开放平台已部署 13 项应用服务，发布 9 大产品和 5 类解决方案。

二是批发金融产品线上化。截至报告期末，本公司已实现 211 项批发金融条线产品中的 145 项的线上化；通过线上提交融资申请的付款代理业务占比超过 60%；优化票据贴现审批放款流程，放款时间由原来的半天大幅缩短至半小时以内，分行最快可实现一分钟内放款，业务效率和客户体验大幅提升，报告期内，票据在线贴现业务量 1,330.61 亿元，同比增幅 199.93%，票据在线贴现客户数 8,562 户，其中，中小微企业客户占比 92%，数字化普惠金融服务能力持续提升。

² 2019 年，本公司优化数据计算口径，重新划分 App 内的场景属性，分别对金融/非金融场景内部去重后计算使用率。金融场景使用率=金融场景去重 MAU/总 MAU，非金融场景使用率=非金融场景去重 MAU/总 MAU。同一用户可能同时使用两类场景，因此两类场景使用率之和大于 100%。

三是数字化风控。报告期内，本公司融合内外部数据，构建客户关联知识图谱，加强针对具体场景的风险分析能力，建立了包括担保圈、金融司法纠纷、风险传导、风险舆情、涉小贷公司融资、政策解读、数据质量检查、授信审批授权等场景的风险特征模型，有效降低了业务风险；建设基于机器学习算法的对公智能预警系统，截至报告期末，对有潜在风险的公司客户预警准确率达到 75.21%。

四是产业互联网。本公司围绕账户及支付体系数字化、数字化融资、金融科技能力输出三大方向打通产业链，在统一支付结算体系方面创新实现收款分账功能和 B2B 平台内部户结算模式，报告期内，结算综合解决方案“云账单”完成 55 家企业客户上线，交易量超过 600 亿元；聚合收款业务聚焦保险、医药、教育、快消四大场景，累计拓展商户 21,306 户，报告期内，交易笔数达 1.92 亿笔，交易金额达 610.26 亿元，同比增长 492.08%。

3. 以开放和智能为核心，持续提升科技基础能力。

云+API 方面，本公司加快系统架构转型，打造开放型 IT 架构，建立基于原生云技术的大规模 IT 基础设施，报告期内 X86 服务器部署总量同比增长 110%，发布新一代 PaaS（平台即服务）平台，加快全行应用上云速度，应用上云比例达到 36%，同时不断增强开放银行能力，累计发布 API 130 个，推出基于 API 的场景金融共享平台；大数据+AI 方面，升级大数据云平台，数据湖整体容量提升至接近 5PB，入湖数据较上年增长 23.43%，在内外数据整合的基础上，加大 AI 技术研究和应用，建立了计算机视觉、语音识别、自然语言处理、知识图谱、机器学习、知识中心等六大 AI 平台，支持业务的智能化发展；区块链方面，完善并发展标准分链、BaaS（区块链即服务）平台生态，应用数量累计达 20 个。同时，本公司继续深化业务和科技融合，全面推进精益研发规模化转型，截至报告期末，已在 77 个业务领域通过敏捷开发实现了科技与业务的融合创新，不断提升交付质量和速度。

4. 以开放、平视、创新为方向，重塑组织形态和文化氛围。

本公司以“蛋壳”平台和小团队创新项目为抓手，持续推进开放、平视、创新型文化氛圍的建设。报告期内，“蛋壳”上共有 402 篇帖子中提出的意见建议获采纳。“蛋壳”作为行内员工匿名反映问题的重要平台，已成为改进工作、分析问题、进行决策的重要依据。在本公司年度颁奖典礼上，本公司为长期活跃的“蛋友”专设“蛋壳精神奖”，进一步鼓励全行新型文化氛圍的形成。

“自下而上”的小团队创新机制，采用“人员独立”“考核保护”“鼓励创新”等方式激发员工内在的创新驱动力，目前已组建的小团队在礼物导购、企业差旅、境外出游、K12 教育等场景累计服务超 70 万行内外零售客户，带来代发金额近 4 亿元。

3.9 外部环境变化及措施

3.9.1 经营环境变化的影响及经营中关注的重点问题

1. 关于净利息收益率

本公司 2019 年上半年净利息收益率为 2.77%，同比提高 16 个基点，较上年全年提高 13 个基点，同比上升的主要原因如下。从外部因素看，主要受央行降准影响，一方面存放央行资产占生息资产比重有所下降；另一方面降准资金释放带动市场资金利率下行，负债成本有所降低。从内部管理因素看，

一是持续优化资产负债结构，零售贷款占生息资产比重上升，带动生息资产收益率同比上升，自营存款结构保持相对稳定，活期存款占自营存款比重维持相对较高水平；二是持续提升贷款风险定价能力及存款成本管控能力。本公司 2019 年第二季度净利息收益率为 2.76%，环比下降 2 个基点，主要是企业信贷需求偏弱，对公贷款收益率下滑，以及存款竞争加剧，自营存款成本有所上升。

展望下半年，本公司净利息收益率水平仍将承压。一方面，经济内生动力仍然较弱，国内经济增长形势难言乐观，实体经济难以承受较高的定价水平，同时，国内利率市场化稳步推进，从历史经验看，利率市场化前期将使得利率中枢逐步下移，再加上在流动性合理充裕的市场形势下，商业银行资产定价将面临一定下行压力；另一方面，存款竞争形势依然严峻，存款成本上升动力犹存，两方面因素同时作用，预计将使本公司净利息收益率水平面临收窄的压力。本公司将密切跟踪宏观形势、货币政策及监管政策的变化，持续优化资产结构，并将资产定价保持在合理水平，同时，在存款竞争愈发激烈的背景下，坚持按照结构合理、量价均衡原则推动存款持续增长，将本公司净利息收益率维持在较优水平。

2. 关于非利息净收入

报告期内，本公司非利息净收入 447.69 亿元，同比增长 2.15%，占本公司营业收入的 34.61%，同比下降 2.26 个百分点。非利息净收入增长放缓的主要原因包括：一是受监管趋紧、资管新规、资本市场震荡影响，理财、托管、代理基金等业务收入有所回落；二是上年同期市场收益率大幅下降拉高债券、票据估值基数。

报告期内，本公司实现手续费及佣金收入 392.08 亿元，同比增长 4.33%。就重点项目来看，本公司财富管理手续费及佣金收入 125.45 亿元，同比下降 20.42%（其中，代理保险收入 40.76 亿元，同比上升 30.43%，主要由于银保渠道产品供应有所回暖，销量同比提升；代理信托计划收入 35.32 亿元，同比增长 38.24%，主要受销量增长拉动；受托理财收入 25.40 亿元，同比下降 54.15%，主要受资管新规影响；代理基金收入 23.45 亿元，同比下降 47.85%，主要由于 2019 年以来资本市场震荡使得基金销量同比下降；代理贵金属收入 0.52 亿元）；银行卡手续费收入 96.03 亿元，同比增长 18.88%；结算与清算手续费收入 65.59 亿元，同口径较上年同期增长 22.78%；托管费收入 19.13 亿元，同比下降 20.82%，主要由于全行业托管资产规模增速回落，市场整体托管费率承压。有关本集团非利息净收入的变动分析请参阅 3.2.6 章节。

2019 年下半年，本公司非息收入增长依然承压。本公司将坚持回归客户本源，积极开展挖潜增收，促进非息业务稳定发展：一是从增强客户粘性、提高结算地位出发，挖掘零售电子支付、信用卡、批发战略客户经营、小企业基础结算等业务机会，促进非利息净收入的健康可持续发展；二是顺应金融脱媒的趋势，加大投行业务发展力度，把握利率下行趋势时债券承销、资产证券化等业务的市场机会；三是主动调整业务节奏与结构，在平衡客群与盈利的基础上，稳妥推进资产管理业务转型发展；四是合理安排交易户资产规模，实现大类资产投资结构优化调整；五是在全行范围内继续开展中间业务挖潜增收活动，积极拓展新增长点。

3. 关于自营存款

2019 年上半年, 本公司自营存款保持平稳增长, 自营存款年日均余额 43,045.64 亿元, 较上年增加 2,170.47 亿元, 增幅 5.31%。然而, 本公司自营存款增长仍面临着持续加剧的同业竞争压力和活期存款占比下降的挑战。从存款竞争看, 在 M2 保持个位数增速的背景下, 金融机构存款竞争更趋激烈, 导致存款成本上升压力有增无减; 从活期存款占比看, 一方面, 宏观经济总体保持低位运行, 企业资金活化不足, 另一方面, 资管新规出台后理财资金向存款转化, 但客户收益预期仍保持高位, 带动存款增长高成本化、定期化, 导致活期存款占比有所下降。

下半年, 预计 M2 增速仍将保持平稳, 金融机构存款大幅增长空间有限, 商业银行存款竞争仍将较为激烈, 存款增长仍将面临量、价两方面的压力。为应对上述挑战, 本公司拟从以下几方面着手: 一是持续提高存款成本管理, 同时灵活安排主动负债, 拓展负债来源, 缓解存款成本上升压力; 二是继续做好批发客户基础结算、现金管理等服务, 促进批发客户结算性存款等低成本存款增长; 三是坚持以零售客群带动零售客户存款的发展策略, 加大零售客群拓展力度, 深化客户经营, 夯实零售客户存款增长基础。预计通过以上几方面措施, 本公司在存款稳定增长的同时, 能够将活期存款占比保持在相对较优的水平。

4. 关于贷款的投放

2019 年上半年, 本公司零售贷款保持良好增长。个人住房贷款方面, 本公司抓住需求相对旺盛的市场机遇, 适当加大对个人住房贷款的资源投入, 截至报告期末, 本公司个人住房贷款余额较上年末增长 11.47%。下半年, 预计在居民杠杆水平升幅较快及房地产调控相关政策约束下, 个人住房贷款增速较上半年将有所放缓。小微贷款方面, 本公司积极响应支持普惠小微业务的号召, 加大零售小微贷款的推动力度, 截至报告期末, 本公司小微贷款余额较上年末增长 9.42%, 有力支持了小微业务发展。

2019 年上半年, 本公司公司贷款余额较上年末增加 440.22 亿元, 增幅 2.90%, 增速同比有所放缓, 究其原因, 一方面在经济下行周期中, 企业扩张意愿不强烈、融资需求相对较弱; 另一方面, 年初以来, 流动性合理充裕, 货币市场利率及债券市场收益率整体呈下降趋势, 企业尤其是大客户倾向于用债券等低成本融资渠道替代银行贷款, 客户提前还款量有所增加。

截至报告期末, 本公司普惠型小微企业贷款³余额为 4,232.12 亿元, 较上年末增加 300.37 亿元, 增幅 7.64%。2019 年本公司预计能够达到中国银保监会“两增两控”目标, 并继续享受普惠型小微企业贷款利息收入免增值税及定向降准等优惠政策。

下半年, 本公司将继续坚持稳健的信贷管理策略, 保持对零售信贷资源的投入力度。零售贷款方面, 保持房贷稳定增长, 同时优化房贷结构, 优先满足优质客户和项目; 推动小微贷款在风险可控的前提下稳健发展。对公贷款方面, 受外部宏观经济增长较弱及短期内企业有效融资需求不足影响, 对公贷款整体增长仍将保持弱势, 但本公司将进一步挖掘财政政策持续发力、新兴产业和新动能行业发展带来的结构性机遇, 拓展对公贷款的增长空间, 持续优化信贷结构, 提升对客户的服务能力。

³ 指按照中国银保监会“两增两控”考核口径, 单户授信 1,000 万元以内的小型、微型企业贷款+个体工商户经营性贷款+小微企业主经营性贷款, 为全折人民币境内口径, 含票据融资。

5. 关于资产管理业务

本公司认为，资管新规及其配套规定对未来资产管理业务健康发展起到了重要的科学指导和规范引领作用。报告期内，本公司根据资管新规要求，结合本公司理财业务实际情况和同业整改情况，持续优化资产管理业务过渡期转型总体方案。在资产管理业务转型期间，虽然客观上确实存在诸如期限匹配、回表整改和新旧产品合规转换等现实困难，但本公司将严格落实监管政策，积极探索合规并适用于本公司的资产管理转型路径，稳步推进本公司资产管理业务转型发展。目前，在产品端，本公司推出核心产品线，新产品发行速度提升；在资产端，本公司在整改方案指导下采取正常到期回收资产、提前收回资产、发行符合资管新规要求的理财产品对接存量理财资产等多项措施积极推进整改工作。

理财产品转型是一个长期的过程，随着符合理财新规的新产品逐渐发行，本公司的受托理财收入将逐步企稳。

本公司已于 2019 年 4 月获得中国银保监会关于本公司筹建理财子公司（以下简称招银理财）的批复。目前招银理财筹建工作正在全面推进，在公司治理、人力资源、风险管理、品牌建设、系统建设等方面已取得实质进展，预计将在 6 个月筹建期届满之前能够达到开业条件，待监管批准后正式开业。招银理财开业后，本公司将严格按照监管要求，将符合资管新规要求的产品转由招银理财承接，未到期的老产品委托招银理财运营管理。对本公司而言，招银理财的设立将使理财业务获得更大的发展空间。招银理财将以“受人之托、代客理财”为宗旨，充分发挥本公司在品牌、客户、渠道及金融科技等方面的资源优势，以固定收益类投资为重点，以权益类、另类资产投资为辅助，逐步建立起全能型的资产管理业务经营模式，为客户提供跨市场、多品类的理财产品组合及资产管理服务选择，满足客户多样化资产管理需求。

有关资产管理业务的其他详情，请参阅 3.10.2 “资产管理业务” 章节。

6. 关于不良资产的生成及处置

截至报告期末，本公司不良贷款率 1.28%，较上年末下降 0.13 个百分点；关注类贷款占比 1.33%，较上年末下降 0.23 个百分点；逾期贷款占比 1.55%，较上年末下降 0.10 个百分点；贷款拨备率 5.10%，较上年末下降 0.04 个百分点；不良贷款拨备覆盖率 399.56%，较上年末上升 36.35 个百分点；信用成本（年化）1.50%，较上年下降 0.18 个百分点，风险水平整体平稳。

上半年新生成不良贷款 230.59 亿元，同比增加 71.42 亿元；不良贷款生成率（年化）1.20%，同比上升 0.28 个百分点。从业务大类看，公司贷款、信用卡不良生成额、不良生成率同比有所上升，零售贷款（不含信用卡）相对平稳；从地区看，总行、西部、珠三角及海西、东北地区不良生成额、不良生成率同比有所增加，环渤海、长三角、境外地区同比双降；从行业看，租赁和商务服务业，交通运输、仓储和邮政业等行业不良生成额、不良生成率同比上升；从客群看，大型、中型企业不良生成额、不良生成率同比上升，小企业同比双降。

报告期内, 本公司继续加大不良资产处置力度, 运用多种途径化解风险资产, 报告期内共处置不良贷款 236.61 亿元, 其中, 常规核销 140.44 亿元, 现金清收 53.70 亿元, 不良资产证券化 16.51 亿元, 通过重组、上迁、抵债、减免等其他方式处置 25.96 亿元。

2019 年上半年本公司继续推进不良资产证券化, 报告期内共发行一期, 处置信用卡不良资产本金规模 16.51 亿元, 发行证券面值 2.70 亿元。本公司根据监管规定自持各档证券的 5%, 其余全部由市场投资者认购。本公司不良资产证券化构建了市场化的发行和定价机制, 实现了资产的真实出售和破产隔离, 从资产持有转向资产服务, 有利于优化资产负债结构、提高资产流动性和改善收入结构。

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

2019 年下半年, 国内外宏观经济形势仍较为复杂, 本公司资产质量管控面临挑战。本公司将加强行业和客户研究, 制定精细化的授信准入标准, 加大预警排查和风险客户压退力度, 管控好重点领域风险, 高效处置不良, 努力保持资产质量稳定。

7. 关于重点领域资产质量

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

对房地产授信业务, 本公司高度重视房地产领域的资产质量控制和风险防范, 响应国家政策导向, 及时根据房地产行业调控政策、监管要求、行业运行状况动态调整内部信贷政策。截至报告期末, 本公司境内公司房地产广义口径风险业务余额 4,919.71 亿元 (含实有及或有信贷、债券投资、自营及理财非标投资等业务), 较上年末增加 74.24 亿元, 其中, 境内公司房地产贷款余额 2,743.11 亿元, 较上年末增加 291.90 亿元, 主要投向优质战略客户, 严控战略客户名单外增量投放, 贷款余额占本公司贷款和垫款总额的 6.83%, 较上年末上升 0.12 个百分点。报告期末, 境内公司房地产领域资产质量良好, 不良贷款率 0.38%, 较上年末下降 0.71 个百分点。2019 年上半年房地产企业信托和债券等融资渠道有所收窄, 近期相关政策有进一步收紧态势, 可能会对部分中小房企和高杠杆房企带来一定资金压力。本公司将持续对房地产客户及区域资产结构进行调整, 预计在宏观环境及产业政策无重大变化的情况下, 本公司房地产领域资产质量将保持相对平稳。

对地方政府融资平台业务, 本公司根据国家持续加强地方政府举债约束、防范化解地方政府隐性债务风险、进一步规范融资平台和地方国有企业投融资行为的相关政策制度要求, 切实加强合规风险和信用风险管控。本公司坚持“优选区域、择优支持、合规运作、限额管理”的总体原则, 加强限额管理和区域授信集中度监测, 积极参与地方政府债券承销和投资, 将信贷资源投向按市场化、商业化原则运作且具有良好现金流、符合国家相关政策要求的地方政府融资平台业务, 并强化贷后管理和监测。截至报告期末, 地方政府融资平台广义口径风险业务余额 2,716.89 亿元 (含实有及或有信贷、债

券投资、自营及理财资金投资等业务), 较上年末减少92.96亿元, 其中, 表内贷款余额1,045.88亿元, 较上年末增加22.02亿元, 占本公司贷款和垫款总额的2.61%, 较上年末下降0.19个百分点; 涉及地方政府融资平台的各项业务均无不良资产。在国家财政金融政策保持稳定的背景下, 预计2019年下半年本公司地方政府融资平台业务资产质量有望继续保持稳定。

对煤炭、钢铁、船舶制造、光伏制造、煤化工等16个本公司压缩退出类行业⁴, 本公司继续执行客户分类管理策略, 严格客户准入标准, 重点支持与国计民生密切相关的业内龙头企业和地区优势企业, 优先满足涉及节能环保改造和技术改造升级等绿色信贷融资需求; 着力压缩退出重大风险客户、低端过剩产能客户、高杠杆企业和“僵尸企业”; 严格执行行业限额管理, 加强对风险贷款退出执行过程的监测, 优化风险缓释手段。截至报告期末, 本公司压缩退出类行业⁵全口径业务融资敞口1,221.83亿元, 较年初减少46.23亿元, 不良贷款率7.63%, 较年初下降1.93个百分点。其中有色金属冶炼及压延、海洋货运、化肥、机床等4个行业不良率较年初有所上升, 主要是由于上述行业个别大户风险暴露和敞口持续压降导致, 其他12个行业不良率较年初均下降。预计2019年下半年该领域的风险总体可控。

8. 关于资本管理

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

截至报告期末, 本公司高级法下资本充足率 14.92%, 较上年末下降 0.60 个百分点; 权重法下资本充足率 12.22%, 较上年末下降 0.44 个百分点。两种方法下的资本充足率较上年末均有所下降, 一方面是因为本公司宣布派发 2018 年度现金红利约 237.07 亿元, 按该金额计提应付股利, 对应减少未分配利润, 进而减少核心一级资本净额; 另一方面 4 月份赎回二级资本债 113 亿元, 进一步拉低了总资本净额。如剔除上述两方面因素, 两种方法下各级资本充足率均较上年末有所上升, 权重法下, 核心一级资本充足率、一级资本充足率、资本充足率分别上升 0.42、0.38、0.33 个百分点; 高级法下, 核心一级资本充足率、一级资本充足率、资本充足率分别上升 0.24、0.18、0.27 个百分点。

截至报告期末, 本公司权重法下风险加权资产与总资产的比值为 67.04%; 高级法下风险加权资产(考虑并行期底线要求)与总资产的比值为 58.99%, 比权重法低 8.05 个百分点, 资本节约效果明显; 高级法下税前风险调整后的资本收益率(RAROC)为 29.80%, 明显高于资本成本。

本公司坚持市场化、品牌化和国际化的发展策略, 持续推进资产证券化业务创新发展, 进一步为资本节约提供空间。报告期内, 本公司发行五期信贷资产支持证券, 包括正常类四期和正常类一期, 发行规模合计 318.92 亿元。截至报告期末, 本公司已累计发行 37 期信贷资产支持证券, 发行规模累计 2,110.98 亿元, 业务品种和市场份额均位居同业前列。

同时, 本公司继续深化资本管理精细化理念, 持续推动风险调整资本收益率(RAROC)和经济利润(EVA)等价值评估指标的运用, 实施内部资本充足评估程序(ICAAP), 动态平衡资本供给与

⁴ 16 个行业指: 煤炭、煤化工、煤贸、钢铁、钢贸、基础化工、常用金属矿采选、有色金属冶炼及压延加工、船舶制造、平板玻璃、海洋货运、纺织化纤、光伏制造、化肥制造、工程机械、机床等领域。

⁵ 压缩退出行业统计范围有所变化, 年初数据同口径调整。

需求，紧跟国际资本监管改革进展，持续开展巴III全球定量测算和系统重要性银行定量测算。

为保证本公司业务持续健康发展，保障股东长远利益，增加资本储备，夯实资本基础，增强抵御风险的能力，本公司第十届董事会第四十六次会议、2018 年度股东大会先后于 2019 年 6 月 3 日、6 月 27 日审议通过了《关于发行减记型无固定期限资本债券一般性授权的议案》，授权董事会适时决定是否发行减记型无固定期限资本债券（简称本债券），发行规模不超过等值人民币 500 亿元；若决定发行，则在股东大会审议通过的框架和原则下启动本债券发行，制定具体发行方案，且可以转授权相关人士办理相关事宜。根据前述授权，本公司第十一届董事会第三次会议于 2019 年 8 月 23 日审议通过了《关于发行减记型无固定期限资本债券的议案》，决定在境内发行本债券，规模不超过 500 亿元。有关详情，请参见上海证券交易所、香港联交所及本公司网站的有关公告。

9. 关于月活跃用户 (MAU) 的推进

2019年上半年，本公司在强化公私联动拓代发、网点获客等传统获客模式的基础上，组建集中式的市场直拓直营团队，强化分行直扑前沿的市场拓展能力，加快数字化获客等新获客模式的突破，推动用户和客户持续增长。一是重构产品体系，完善“功能+服务+权益”的借记卡产品体系。二是重建线上动能，全面布局数字化获客，通过借力大数据优化搜索引擎，提升品牌广告获客效果；通过功能与营销活动升级，促进微信粉丝获客，同时通过智能触达与经营沉淀，促进粉丝向用户的转化；鼓励分行积极拓展属地内的互联网平台及垂直行业商户，通过消费支付场景拓客计划，推动场景营销获客；锁定年轻族群，加强粉丝IP等各类联名卡获客；优化营销流程，升级营销互动方式，并加强App平台导流，提升线上与线下及信用卡与借记卡之间的联动营销效率；构建标准化的客户转介流程，加强与客户的情感沟通，强化营销的社交化属性，促进“一对一”及“一对多”的获客裂变。

未来，随着月活跃用户数逐渐接近零售客户总数，本公司月活跃用户的推进将面临较大的挑战。为此，在用户获取方面，本公司将以数字化获客为突破口，立足数字化获客模型，通过打造强大的市场拓展能力实现获客突破，持续提升数字化获客占比，着力构建批量轻型获客能力以保持可持续发展的动能。在实现用户向客户的转化方面，本公司将向数字化经营方向迈进，持续积极推进零售客户线上经营新模式，聚焦核心场景建设开展流量经营。一是聚焦出行、医疗、教育等用户自然生活需求的场景构建，通过“云+API（应用程序编程接口）”的方式输出金融服务能力，提高客户粘度和产品渗透率；二是持续深耕理财场景和消费金融场景，促进流量增长与流量转化有序连接，探索流量闭环经营变现新模式，充分发掘活跃用户潜在价值，通过为客户创造价值而实现盈利。

3.9.2 关于 2019 年下半年前景展望与应对措施

展望 2019 年下半年，全球经济增长放缓，美国经济增长动力减弱，欧洲经济继续低迷，叠加贸易摩擦和地缘政治风险的影响，经济运行的不确定性明显上升。国内供给侧改革进入深水区，经济增长仍然面临下行压力。贸易摩擦大概率在中长期内仍将持续，将成为影响我国经济走势的核心因素。在“房住不炒”的政策导向下，下半年房地产调控将会持续，房地产投资增速承压。受利润增长放缓

影响,制造业投资增速面临下行压力,但稳定制造业投资的政策或将提供一定支撑。在积极财政及地方政府专项债新规的作用下,基建投资增速有望出现反弹,部分对冲固定资产投资下行压力。减税及汽车、家电等行业的消费支持政策或对疲弱的消费形成一定支撑。贸易摩擦下出口将继续承压。受制于需求疲弱,CPI 通胀中枢相较 6 月将有所回落,PPI 持续处于低位。美联储降息并停止缩表,中美利差有望维持,人民币汇率有望基本稳定在合理均衡水平。

下半年,平衡“稳增长”与“防风险”依然是宏观政策的主题。积极的财政政策强调“落实落细”,稳健的货币政策要“保持流动性合理充裕”。在保持信用稳定的基础上,持续优化金融供给结构,培育市场化贷款定价机制,引导金融机构降低企业融资成本。深化供给侧结构性改革,通过“改革的办法”扩大消费、稳定制造业投资、加快推进新型基础设施建设。整体来看,在宏观政策支撑下,下半年中国经济有望保持平稳运行,结构调整将进一步深化,经济金融风险总体可控。

面对以上形势,本公司将继续保持战略定力,加快探索数字化时代的银行经营新模式。具体包括以下几个方面:一是深入推进零售数字化转型。获客方面,以扩大开口、提升规模为核心任务,不断优化和提升数字化获客模型效能,改造网点及代发业务服务流程、丰富服务内涵,推进传统渠道的数字化升级;转化方面,通过拓展服务功能、改善服务体验,持续探索将 App 非持卡用户转化为本公司客户;经营方面,以集中化、数字化、智能化为手段持续探索构建零售客户经营能力;场景建设方面,不断丰富金融和非金融服务功能,构建 App 核心竞争力;服务方面,持续完善全流程、可视化、能够实时感知并且能够快速对低分项目进行优化改进的客户体验监测体系。二是提升批发业务体系化经营能力。从客户和产品两个维度优化资产组织布局,坚持以总、分行两级战略客户为主,把握机遇积极探索布局新动能企业,以特色产品和服务构筑结构稳定、数量充足的小企业客群,从认知、制度、流程、产品等方面提升项目融资和供应链融资能力;以持续推进客户服务体系和客户经理管理体系两大体系建设构建专业化能力;以数字化平台建设及产业互联网业务为抓手加快批发金融数字化转型。三是穿透风险本质,回归风险常识,健全完善全面风险管理体系。夯实预警、评级、限额管理等风险管理基础;强化第一道防线,回归业务基础,坚持以商业可持续原则审慎判断业务可行性;切实提高客户选择能力,特别是细分行业的专业认知能力;建立健全声誉风险和合规风险管理体系。四是推进管理和组织文化向 3.0 模式升级,为一线赋能,为基层减负。在管理模式上,从管控转向赋能、从竖井走向融合,向“轻管理”转型;在思想观念上,从经验思维、权威主义向用数据说话转变,向“轻文化”转型。

3.10 业务运作

3.10.1 零售金融业务

业务概述

报告期内,本公司零售金融业务利润保持较快增长,税前利润383.02亿元,同比增长20.86%;零售金融业务营业收入742.13亿元,同比增长20.38%,占本公司营业收入的57.38%,其中,零售净利息收入483.93亿元,同比增长28.86%,占零售营业收入的65.21%;零售非利息净收入258.20亿元,同比

增长7.17%，占零售营业收入的34.79%，占本公司非利息净收入的57.67%。报告期内，本公司零售业务实现银行卡手续费收入95.56亿元，同比增长19.09%；实现零售财富管理手续费及佣金收入106.26亿元，占零售净手续费及佣金收入的42.00%。

2019年是零售金融3.0数字化转型的关键之年，随着零售业务竞争的不断加剧，本公司强化创新与突破，深化专业能力建设，不断增强财富管理、私人银行、信用卡、零售信贷、消费金融等业务领域的核心竞争力；同时，坚持“金融科技银行”战略，以平台为支撑，以大数据为驱动，以最佳体验为目标，以MAU为“北极星”，全力打造“全客群、全产品、全渠道”的客户服务体系，构建数字化获客和经营新模式，深入推进零售金融3.0数字化转型，强化零售金融差异化竞争优势。

零售客户及管理客户总资产

截至报告期末，本公司零售客户数1.34亿户（含借记卡和信用卡客户），较上年末增长7.12%，其中金葵花及以上客户（指在本公司月日均总资产在50万元及以上的零售客户）255.94万户，较上年末增长8.33%；管理零售客户总资产余额72,588.38亿元，较上年末增长6.71%，其中管理金葵花及以上客户总资产余额58,884.26亿元，较上年末增长6.90%，占全行管理零售客户总资产余额的81.12%。截至报告期末，本公司零售客户存款余额15,479.41亿元，较上年末增长7.74%。报告期本公司零售客户存款年日均余额中活期占比68.40%。根据中国人民银行统计数据，截至报告期末，本公司零售客户存款余额位居全国性中小型银行第一。截至报告期末，本公司零售客户一卡通发卡总量1.41亿张，较上年末增长6.33%。

2019年上半年，居民财富增长有所放缓，本公司保持零售客户数和管理客户总资产增速平稳，积极探索构建数字化转型引领下的“人+技术”服务新模式。截至报告期末，本公司零售数字化获客初见成效，构建了金融与生活全连接的经营服务体系，在拓展客户服务边界的同时，步入细分客群数字化经营的新阶段，进一步聚焦批量轻型获客能力和数字化经营能力建设。

财富管理业务

2019年上半年，本公司实现个人理财产品销售额47,683.81亿元，同比下降2.00%；实现代理开放式基金销售额3,066.97亿元，同比下降37.39%，主要是因为货币基金收益率下行导致销量下降，但基金保有余额保持稳健增长；实现代理信托类产品销售额1,929.37亿元，同比增长32.04%；实现代理保险保费490.15亿元，同比增长84.58%，主要是因为趸交产品的销量大幅提升。2019年上半年，本公司实现零售财富管理手续费及佣金收入106.26亿元，其中，代理保险收入40.75亿元，代理信托计划收入32.79亿元，代理基金收入23.30亿元，受托理财收入8.90亿元。有关财富管理手续费及佣金收入变化的原因，请参阅本报告3.9.1章节中关于非利息净收入的分析。

报告期内，面对日趋激烈的市场竞争，本公司以持续提升客户体验为目标，着力通过融合金融科技，提升客群拓展与经营、产品创设和精细化管理能力，扩大财富管理业务的差异化领先优势。一是聚焦客户需求，构建综合金融服务与非金融服务体系，为客户提供数字化解决方案；二是在对客户分

类基础上,通过差异化经营,为合适的客户在合适的渠道配置合适的产品;三是通过科技赋能,强化分行财富管理业务中台能力建设。资管新规及配套政策落地后,本公司积极推进理财产品净值化转型,报告期内推出了多款符合资管新规要求的理财产品,并通过线上与线下投资者教育,传导科学配置资产理念,积极引导客户,在保持理财规模稳定的同时逐步实现向净值型产品的转化。报告期内,本公司持续推进金葵花财务规划服务体系,致力于为客户提供以家庭为单位、覆盖全生命周期、资产负债统一管理的财富管理方案;以金融科技、大数据应用为基础,推出并持续优化财富体检项目,线上线下渠道合力,进行客户全资产管理,竭诚满足客户全维度财富管理需求。

私人银行业务

截至报告期末,本公司私人银行客户(指在本公司月日均全折人民币总资产在 1,000 万元及以上的零售客户)78,245 户,较上年末增长 7.28%;管理的私人银行客户总资产 21,609.87 亿元,较上年末增长 5.97%;户均总资产 2,761.82 万元。截至报告期末,本公司已在 66 个境内城市和 7 个境外城市建立了由 72 家私人银行中心和 65 家财富管理中心组成的高端客户服务网络。

本公司私人银行服务立足“助您家业常青,是我们的份内事”的经营理念,以“打造最佳客户体验私人银行”为目标,在个人、家庭、企业三个层次,满足高价值客户的多元需求,通过持续为客户进行包括固定收益类、现金及货币类、权益类、另类及保障类等在内的大类资产配置,提供投资、税务、法务、并购、融资、清算等方面的专业、全面、私密的金融服务,实现客户利益和本公司利益的双赢。

资管新规的推出,加速了财富管理市场回归本源。本公司私人银行一直着力打造的以投资顾问服务为核心的专业体系优势愈加凸显,并且从专业队伍的建设、业务体系架构的设计到落地实施,本公司均作了前瞻性布局。本公司将持续为客户进行合理资产配置,以客户组合管理为主轴,提供全方位的投资顾问专业服务。同时,在内部管理上,本公司紧紧围绕“以客户为中心”持续优化流程、系统及规则,全面提升客户服务体验;持续深耕五维拓客体系,加大客群获取;借助金融科技,在客户需求精准识别、专业金融方案提供、客户经理专业能力培养、内部运营效率提升等方面不断进步;持续丰富综合金融服务及非金融服务内涵,全面提升高端客户服务能力。

信用卡业务

报告期,本公司坚持信用卡业务持续有效安全增长。截至报告期末,本公司信用卡流通卡数 9,061.04 万张,较上年末增长 7.48%;流通户数 6,134.31 万户,较上年末增长 5.71%;信用卡贷款余额 6,525.31 亿元,较上年末增长 13.41%;信用卡循环余额占比 23.44%。2019 年 1-6 月,本公司实现信用卡交易额 20,381.02 亿元,同比增长 12.03%;实现信用卡利息收入 271.45 亿元,同比增长 25.69%;实现信用卡非利息收入 144.94 亿元,同比增长 48.08%。

前期现金贷行业快速发展带来的风险逐渐暴露,但本公司始终立足于健全的风险管理体系,秉持审慎的风险偏好、稳健的风险策略及分散均衡的资产结构,实现信用卡业务的健康发展。截至报告期

末, 本公司信用卡贷款不良率 1.30%, 较上年末增长 0.19 个百分点, 整体风险可控。长期来看, 本公司信用卡贷款资产质量将保持稳定。

报告期内, 本公司积极开展金融科技探索与实践, 提升客户获取与经营效率, 具体包括: 持续专注掌上生活 App 服务能力升级, 聚焦打造品质生活; 尝试建立从粉丝、流量到 App 用户的获客连接, 加速技术驱动获客; 探索粉丝卡产品经营新模式, 打造高颜值、高热度卡产品; 持续优化消费金融创新产品模型, 深耕电商、教育、健身类等消费场景的金融服务; 契合消费高频场景、结合营销时点持续开展境内外营销活动, 并联合五大国际卡组织共建合作平台, 推出“非常全球”计划, 将境外旅行服务全面升级至 3.0 时代; 全力打造 AI 服务平台, 积极推动金融科技应用, 营造大数据生态, 进一步提升用户体验。有关掌上生活 App 的详情, 请参阅“分销渠道”章节。

面对同业和异业竞争, 本公司将坚持深化移动互联网融合, 强化自有平台和渠道建设, 通过构建智能获客全流程体系、创新消费信贷产品、精细化平台运营管理、打造智能风险管理体系等, 持续构建差异化竞争优势。

零售贷款

截至 2019 年 6 月末, 本公司零售贷款总额 22,090.51 亿元, 较上年末增长 11.14%, 占本公司贷款和垫款总额的 55.04%, 较上年末上升 0.61 个百分点。本公司零售贷款(不含信用卡)总额 15,565.85 亿元, 较上年末增长 10.22%, 占本公司贷款和垫款总额的 38.78%, 较上年末上升 0.11 个百分点。

业务开展方面, 本公司积极响应国家政策和监管要求, 大力支持实体经济, 并在审慎评估风险、兼顾小微贷款业务发展和资产质量的前提下, 持续加大对普惠小微贷款业务的投入; 结合各地房地产调控政策, 以支持居民合理自住购房需求为导向, 稳健发展房贷业务; 严控消费贷款资金用途, 消费贷款走线上化、小额化、场景化的轻型发展道路, 实现零售信贷业务的健康发展。截至报告期末, 本公司个人住房贷款余额 10,270.01 亿元, 较上年末增长 11.47%; 小微贷款余额 3,818.64 亿元, 较上年末增长 9.42%; 消费贷款余额 1,147.86 亿元, 较上年末增长 8.87%。截至报告期末, 本公司零售贷款客户数 557.59 万户, 较上年末增长 17.76%, 客群增长以线上轻型获客为主。

资产质量方面, 本公司通过不断优化零售信贷政策并提升风险管理能力, 零售贷款资产质量保持稳定。截至报告期末, 本公司关注类零售贷款余额 274.25 亿元, 占零售贷款的比重为 1.24%, 较上年末下降 0.09 个百分点; 零售不良贷款余额 164.76 亿元, 不良贷款率 0.75%, 较上年末下降 0.04 个百分点, 其中, 小微不良贷款处置加快, 不良贷款率 0.91%, 较上年末下降 0.43 个百分点; 消费贷款不良率 1.13%, 与上年末持平。剔除信用卡, 报告期内本公司新生成零售不良贷款中抵质押占比达 76.00%, 抵质押率 41.65%, 绝大多数新生成零售不良贷款具有足额抵质押品作为担保, 最终损失相对有限。

风险管理方面, 本公司依托大数据和量化模型, 从客群选择、数据整合、审批及预警策略等方面采取措施, 防范零售信贷客户的共债风险。在量化风控建设上, 不断提升自建模型效果, 引入高级算法和模型, 推动风险模型在全流程、全产品的覆盖; 在客群选择上, 坚持选择稳定行业和职业、有稳

定收入的优质客户为主要获客来源；在数据来源上，搭建大资信平台，丰富风险识别维度，形成客户风险统一视图，精准还原客户画像；在审批及预警策略上，借助量化风控技术，严格设置审批和贷后预警策略，提升贷后预警工作的及时性和准确性；在催收方面，利用 AI 技术，以机器人替代人工催收，提升催收效率。

3.10.2 批发金融业务

业务概况

报告期内，本公司实现批发金融业务税前利润220.67亿元；批发金融业务营业收入548.61亿元，同比下降4.64%，占本公司营业收入的42.42%，其中，批发金融业务净利息收入369.97亿元，占批发金融业务营业收入的67.44%；批发金融业务非利息净收入178.64亿元，占批发金融业务营业收入的32.56%，占本公司非利息净收入的39.90%。

批发客户

本公司全面推行战略客户集中经营，并建立了机构客户、小企业客户、同业客户、离岸客户等分层分类、专业专注的对公客户服务体系。**基础客群方面**，截至报告期末，本公司公司客户总数 196.06 万户，较上年末增长 5.52%，其中，高价值客户增加 5,339 户；报告期内实现新开公司存款客户数 19.20 万户，贡献年日均存款 571.65 亿元，且年日均存款 1 万元以上的新开户占比同比提升 2.10 个百分点，新开户结构进一步优化。**战略客户方面**，本公司发挥金融科技银行优势，通过将服务内嵌入企业的资本链、产业链和生态链中，实现行业专业化经营和客户综合化经营。截至报告期末，本公司总行级战略客户数 282 户，较上年末增加 31 户；自营存款年日均余额 6,732.05 亿元，较年初增长 13.83%；一般性贷款余额 5,260.29 亿元，较年初增长 10.76%。**机构客群方面**，本公司在与国家部委“总对总”合作深化的基础上，强化“专业化、场景化、科技化、综合化”经营，以地方政府专项债全流程金融服务为契机，拓宽服务半径；全面争取职业年金受托人、托管人和投管人资格，积极参与养老金第三支柱试点；加大机构客户便民服务场景拓展力度，加速上线公积金、社保等查询功能。截至报告期末，本公司机构客户数 3.30 万户，报告期内机构客户人民币存款年日均余额 8,123.86 亿元。截至报告期末，本公司获得重点机构业务资格 225 项，其中机构业务省级资格覆盖率 45.4%；地方政府专项债全流程金融服务市场覆盖率提升至 72.2%，稳居市场第一；职业年金中标 24 省 51 项资格；重点拓展“公积金、社保、税务、非税、养老金”五类便民服务强场景，已接入 131 个便民服务场景，助力 MAU 提升。**小企业客群方面**，本公司坚持聚焦“千鹰展翼”、供应链、经营稳定型传统企业三大重点客群，利用大数据+互联网技术，积极与政府数据对接，创新开发“政采贷”“退税贷”等线上融资产品，持续完善小企业融资产品体系；积极推进小企业标准化产品集中审批范围扩容，以便充分发挥集中审批的效率优势；通过新开户流程优化、应用对公线上获客平台等举措持续推进基础性金融服务能力建设，高效、便捷、全面满足小企业多样化的非融资服务需求。截至报告期末，小企业客户数 185.45 万户，较年初增长 5.85%。**同业客群方面**，本公司通过建立“集中经营、分层经营、集约经营”的同业客户

服务体系，细分战略客户和基础客户两类客群，以综合服务方案深度经营战略客户，以金融科技手段快速触达基础客户，有效培育同业客户价值。截至报告期末，本公司总行级同业战略客户 67 户、分行级同业战略客户 196 户。**离岸客群方面**，本公司回归客户本源，持续完善离岸战略客户、价值客户、基础客户的分层分类经营，优化客户服务体系建设，运用金融科技手段全面提升客户服务质量。

公司贷款

截至报告期末，本公司的公司贷款总额 15,627.07 亿元，较上年末增长 2.90%，占本公司贷款和垫款总额的 38.93%，其中，境内公司中长期贷款余额 7,162.36 亿元，占境内公司贷款总额的 50.10%，较上年末上升 2.82 个百分点。截至报告期末，公司贷款不良率 2.22%，较上年末下降 0.15 个百分点。2019 年上半年，本公司新发放人民币公司贷款加权平均利率浮动比例为 2.88%。报告期末，境内对公非违约客户的风险暴露加权平均违约概率为 1.00%，与上年末持平。

因年初部分企业成长后行标标识变化需对相关数据予以调整或剔除，大、中型企业和小企业年初基数较上年末有所调整。截至报告期末，本公司境内行标大型企业贷款余额 12,265.95 亿元，较年初增长 2.32%，占境内公司贷款的 85.80%，较年初下降 0.12 个百分点，不良贷款率 2.06%，较年初上升 0.08 个百分点；境内行标中型企业贷款余额 1,206.57 亿元，较年初下降 3.94%，占境内公司贷款的 8.44%，较年初下降 0.56 个百分点，不良贷款率 5.57%，较年初下降 0.87 个百分点；境内行标小企业贷款余额 824.05 亿元，较年初增长 16.41%，占境内公司贷款的 5.76%，较年初上升 0.69 个百分点，不良贷款率 2.81%，较年初下降 2.32 个百分点，当年新发放小企业贷款加权平均利率浮动比例为 14.90%，较年初下降 3.81 个百分点。

报告期内，本公司稳步推进公司贷款的投放并持续优化公司贷款的结构，高度关注国家重点建设项目，尤其是“一带一路”、京津冀、雄安、长江经济带和粤港澳大湾区的重点项目，优先支持战略性新兴产业、绿色产业及基础设施建设领域融资需求，并结合外部形势变化，灵活调整向房地产、地方政府融资平台等领域的贷款投放。截至报告期末，本公司绿色信贷余额 1,702.47 亿元，较上年末增加 42.14 亿元，占公司贷款总额的 10.89%；战略性新兴产业⁶贷款余额 1,486.66 亿元，较年初增加 183.37 亿元，占公司贷款总额的 9.51%；有关房地产、地方政府融资平台等国家重点调控领域的贷款情况，请参阅 3.9.1 章节。

“千鹰展翼”是本公司服务成长型中小科技创新企业的战略品牌。报告期内，本公司在大力推动“千鹰展翼”客群名单制营销的同时，着力创新“千鹰展翼”客群目标客户拓展方式，全力推进“千鹰展翼科技金融生态合作联盟”建设，与十余家国内知名投资机构建立科创企业联合营销合作机制，精准拓展批量优质客户，“千鹰展翼”客群建设再获新进展。同时，本公司持续完善“千鹰展翼”投贷联动综合服务模式，与外部投资机构紧密合作，聚焦战略性新兴产业细分行业中的新动能企业，为“千鹰展翼”入库企业提供多样化投贷联动服务。截至报告期末，本公司“千鹰展翼”入库客户 25,376 户，在年初客户成长调整的基础上保持入库客户增加 623 户；“千鹰展翼”客户授信总额 2,060.97 亿

⁶ 根据中国银保监会 2019 年《G19 重点关注行业贷款统计表》统计制度，战略性新兴产业类型按照国家统计局《战略性新兴产业分类(2018)》新版分类标准统计，并对年初数进行同口径调整。

元，贷款余额 367.28 亿元，不良率 0.65%；科创板首批上市企业合作覆盖率达 64%。

本公司银团贷款业务主要是为了增强与同业间的合作与信息共享，分散大额信贷风险。截至报告期末，本公司银团贷款余额 1,822.75 亿元，较上年末上升 13.72%。

票据业务

票据贴现业务方面，报告期内，本公司以金融科技为依托，围绕客户需求，持续优化票据业务办理流程，提升客户体验，实现票据客户数、直贴业务量双增长。票据客户数 59,544 户，同比增长 27.11%，票据直贴业务量 6,029.66 亿元，同比增长 32.51%，业务量市场排名第二（中国银行业协会数据）。截至报告期末，本公司票据贴现余额 2,421.00 亿元，较上年末增长 66.24%。

票据转贴现业务方面，报告期内，受资管新规等外部政策的影响，本公司转贴现买断业务量 3,348.31 亿元，同比下降 33.38%，但业务规模仍保持行业前列。

票据再贴现业务方面，报告期内，本公司积极践行普惠金融，配合人民银行精准滴灌，央行再贴现业务量 943.96 亿元，同比增长 103.08%，再贴现业务量保持行业前列。

公司客户存款

报告期内，本公司通过创新存款产品提升客户粘性和综合贡献，实现了对公存款的稳定增长。截至报告期末，公司客户存款余额 29,556.92 亿元，较上年末增长 6.52%；年日均余额 28,063.93 亿元，较上年增长 2.47%；公司客户存款年日均余额中，活期占比 55.39%。报告期内，公司客户存款平均成本率 1.71%，同比上升 0.04 个百分点。

交易银行业务

在结算与现金管理业务方面，本公司致力于打造对公支付结算领域的统一支付平台。一是推出集“存、取、转、支、自助服务”等功能合一的公司“一卡通”；通过统一账户功能管理及信息服务，应用“记账宝”、交易识别、“C+交易管家”等产品推动对公账户体系重构，创新推出“账户通”等产品，满足客户资金分类管理、明细核算、个性化计息等需求，拓展多账户记账管理的结算场景，提升对公账户管理能力。截至报告期末，本公司现金管理客户数 181.15 万户，较上年末增长 5.95%。二是聚焦大型企业级 B2B 产业互联网平台，创新打造线上、线下多级资金监管和收付结算的“云账单”支付平台；报告期内，支付平台交易量 647.02 亿元。三是加大对公聚合收款业务在保险、医药、快消、教育四大行业及出行、便民、医疗、校园等社会活动场景的广泛应用，推动智慧 Mall、智慧商圈、智慧园区等综合性项目开发，提升零售批发联动引流效应。报告期内，对公聚合收款业务交易量 610.26 亿元，同比增长 492.08%。四是升级财资管理平台，系统性能大幅扩展，并引入人脸识别等金融科技应用提高移动版的安全性能；启动开发“一点接入”对接多家银行的 API 接口。截至报告期末，本公司已累计为 2,595 家集团客户提供财资管理服务，纳入管理的成员企业数量达 6.06 万家，交易笔数突破 400 万笔，同比增长 24.80%。

在贸易金融方面, 本公司积极推动贸易融资客户的表内外业务投放, 创新推出多项特色产品和服务。在国际贸易融资经营上, 本公司利用特色国际贸易融资产品, 满足战略客户的跨境融资需求, 同时, 依据客群定位, 提供“工程保”业务、进出口代付、国际福费廷二级市场业务等特色解决方案。在国内贸易融资经营上, 本公司积极服务于实体经济并为中小企业提供线上化便利融资服务, 推广并对客输出金融科技创新成果“发票云”平台的自助管理功能, 并积极探索该功能在国内保理、国内信用证、票据及小企业退税贷等业务中的使用; 将金融服务融入到民生工程中, 向大型建设企业推广“农民工工资保函”业务, 满足企业利用开具银行保函方式替代缴纳保证金的需求; 围绕客户降杠杆需求, 大力推广特色保理业务和国内福费廷业务, 报告期内, 本公司国内特色保理业务量288.25亿元, 同比增长125.40%, 国内福费廷业务量483.33亿元, 同比增长62.47%。

在跨境金融方面, 本公司积极推动国际业务线上化和贸易结算便利化。报告期内, 本公司在同业首家推出全流程线上化的金融市场产品“企业App自助结汇”, 进一步提升了客户体验和服务效率; 大力推广货物贸易电子单证业务, 为战略客户打造“结算通”综合服务方案, 提高收付汇业务时效, 推进无纸化作业和汇款信息实时交互, 促进了货物贸易项下外汇收支便利化。截至报告期末, 本公司在岸国际结算量979.19亿美元, 对公结售汇交易量579.49亿美元。

离岸业务

在离岸业务方面, 本公司回归客户本源, 加快业务转型, 深化客户分层服务体系建设, 确立离岸战略、价值、基础三大客户体系, 以新经济行业客户、新动能行业客户、拟上市公司作为经营重点, 做实名单制营销, 持续做大高价值客群。同时, 本公司践行金融科技战略, 推动金融科技赋能客户服务, 报告期内开发营销支持、信息搜集、商机响应平台等应用, 优化客户体验, 提高经营效率。针对离岸客户反洗钱要求, 本公司加强离岸反洗钱制度建设, 做深做透客户背景调查, 积极推动金融科技在反洗钱系统建设中的应用实践, 离岸反洗钱评价关键指标得到改善。

投资银行业务

报告期内, 本公司在打造“最佳客户体验银行”目标指引下, 坚持“投商行一体化”策略, 积极发挥资产组织与资产销售双引擎作用, 实现投资银行业务的稳健发展, 市场品牌形象进一步提升, 在《证券时报》举办的“2019 中国区银行业天玑奖”评选活动中, 荣获“2019 年度全能银行投行业务天玑奖”。

债券承销业务方面, 本公司持续打造专业化经营团队, 强化投资者关系管理, 提升客户服务能力, 债券承销规模和市场排名均创历史同期最好成绩。本公司成功主承销全国首单股份制银行永续债、首单簿记建档方式发行证券公司短期融资券、首单银行间市场助力粤港澳大湾区建设中期票据等首单项目。报告期内, 本公司主承销债券金额 2,878.38 亿元, 同比增长 53.78%, 银行间市场信用类债券主承销规模排名第二, 较上年提升两位, 其中, 非政策性金融债主承销规模排名稳居银行类主承销商第二 (WIND 公开数据排名)。

并购金融业务方面，本公司在并购融资、财务顾问等业务板块持续深耕。并购融资方面，报告期内实现并购融资发生额 385.27 亿元，品牌优势进一步增强。并购财务顾问方面，主导并完成两单上市公司控制权转让交易，并购财务顾问业务品牌建设初见成效。

结构融资业务方面，本公司以市场交易（撮合类）业务为转型核心，引入金融科技搭建“招投星”市场交易系统并上线小程序外部端口，将客户需求与市场专业投资机构进行匹配，多渠道满足企业融资需求。报告期内，实现结构融资发生额 27.92 亿元，市场交易（撮合类）业务规模超 500 亿元。

股权资本市场业务方面，本公司配合国企混改与产业升级的宏观主题，积极研究部署市场化债转股业务，以差异化服务提升客户体验、深化客户关系、带动客户的综合化经营效益。报告期内，实现股权资本市场业务发生额 29.07 亿元。

同业业务

同业资产负债方面，本公司继续深化同业客户经营，服务全行流动性管理。本公司基于充分的客户认知开展同业授信，针对不同风险级别的客户采取差异化的授信策略，对于存在经营风格激进、年报披露不及时、不良率等监管指标较差等风险特征的中小银行，审慎开展授信业务，对民营资本系控制的金融机构进行穿透式管理，并形成有效的风险扎口。截至报告期末，本公司同业存款余额 5,345.04 亿元，较上年末增长 18.59%，其中，基于资金清算、结算或存管服务的同业活期存款余额 3,665.95 亿元，占比 68.59%，活期存款规模和占比继续领先其他全国性中小型银行。

存管业务方面，本公司证券期货保证金存管业务平稳运行，与 102 家券商开展第三方存管业务合作，期末绑定客户数 1,029.39 万户；与 86 家券商开展融资融券业务合作，期末绑定客户数 39.55 万户；与 52 家券商开展股票期权业务合作，期末绑定客户数 2.53 万户；与 121 家期货公司开展银期转账业务合作，期末绑定客户数 14.68 万户。

同业代理清算方面，截至报告期末，本公司累计开立跨境人民币同业往来账户 244 户，位居全国性中小型银行首位（中国人民银行数据）；人民币跨境支付系统（CIPS）间接参与行客户 183 户，位列全国性中小型银行第一、行业第二（人民币跨境支付系统数据）。

同业互联网服务平台业务方面，截至报告期末，本公司“招赢通”同业互联网服务平台签约金融机构 2,288 家，报告期内线上业务量 4,028.12 亿元。

资产管理业务

截至报告期末，本公司理财产品余额（不含结构性存款）⁷ 20,260.52 亿元，较上年末增长 3.47%，其中，表外理财产品余额占比达 98.35%；表外理财产品募集资金余额在商业银行中排名第二（中国银保监会数据）；符合资管新规净值管理要求的净值型产品余额 4,005.84 亿元，占理财产品余额（不含结构性存款）的 19.77%，较上年末提高 5.73 个百分点。

⁷ 理财产品余额（不含结构性存款）为报告期末本公司管理的表内外理财产品客户本金与净值型产品净值变动之和。

报告期内，从着眼于服务实体经济和普惠金融的角度出发，本公司资产管理业务在以下方面取得了一系列工作成果。

一是稳步推进产品转型。报告期内，本公司积极推动理财产品转型工作，陆续推出了多款适配不同风险偏好的新产品以满足客户多样化的投资需求，获得了客户的广泛认可；全面提升客户投资及服务体验，建立了售前、售中、售后全流程销售服务机制，完善了产品发行、信息披露、售后支持等相关流程，并不断强化投资者教育；建立定期回检机制，根据客户诉求不断优化产品结构及投资策略。

二是持续优化资产结构。报告期内，本公司稳步调整资产配置结构，通过标准和非标资产投放，引导理财资金流向实体经济。一方面，加大标准化资产的投资力度，债券投资业务稳步扩大规模的同时适时调整配置策略。截至报告期末，理财资金投资债券的余额为13,656.49亿元，债券类资产投资占比为63.02%，较上年末提高9.10个百分点。另一方面，严格依据监管指引在额度限制内开展非标债权投资，保持对实体经济的支持力度，满足客户多样化融资需求。截至报告期末，理财资金投资非标资产的余额为1,653.13亿元，非标资产质量保持稳定。

三是强化风险管理能力。报告期内，本公司继续高度重视资产管理业务风险管理，严格落实监管政策要求，密集出台、修订了一系列风险管理制度，借力金融科技扎实推进市场风险监测、信用风险管理和投后管理能力提升，依托集中运行和系统优化减少操作风险，持续完善和健全与资产管理转型相适应的全面风险管理体系。同时，本公司持续加强委外机构管理，报告期内存续的委外机构均为市场排名靠前的大型基金、券商及知名的保险机构。截至报告期末，本公司债券委托投资杠杆率 131.10%。

资产托管业务

2019 年上半年，全行业托管资产规模增速回落，市场整体托管费率承压。截至报告期末，本公司托管资产余额 12.76 万亿元，较上年末增长 3.32%，居国内托管行业第二（银行业协会统计数据）。报告期内，本公司实现托管费收入 19.13 亿元。

报告期内，本公司自主研发存托业务系统，获得存托凭证试点存托人业务资格；持续优化托管系统功能与业务流程，全面提升客户体验；切实履行托管人职责，有效防范托管业务风险；专业服务与领先技术赢得社会认可，获得《财资》杂志评选的“中国最佳托管机构”“中国最佳养老金托管机构”“中国最佳零售基金行政外包”等三大奖项，托管业务市场影响力进一步提升。

金融市场业务

报告期内，国内外经济和金融市场环境较为复杂，债券市场利率大幅区间波动；美元震荡上涨维持强势，人民币汇率先升后贬，半年末基本收平。本公司通过灵活调整久期和持仓结构，大力开展创新类业务等策略积极对冲、平滑市场波动影响，取得了良好的收益。

人民币债券投资方面，本公司通过深入研究宏观经济形势及政策，根据市场波动灵活调整人民币债券投资的组合久期，通过波段操作积极开展价差交易，同时在防范信用风险事件的前提下，根据市场形势调整银行账户持仓结构，增加组合收益。外币债券投资方面，本公司根据对国际经济形势及市

场走势的判断,适当拉长外币债券组合久期,同时把握信用利差波动机会,加大信用债区间操作力度,有效提高组合收益。

对客交易业务方面,本公司围绕名单制客户,积极推动产品创新,强化协同,上线了“招银避险交易平台”,发布了《中国企业汇率风险管理白皮书(2019)》,“招银避险”服务体系持续完善,客户数和交易量持续增长。同时本公司依托金融科技,持续加强系统建设,积极推进金融科技在做市报价、量化交易等领域的运用。

报告期内,本公司人民币债券交易量 3.40 万亿元,同比增长 28.30%;人民币汇率掉期业务量 4,138.51 亿美元,同比增长 4.16%;公司客户衍生交易量 147.09 亿美元,同比增长 41.49%。同时本公司积极参与债券市场双向开放,为境外投资人提供优质服务,并获得“债券通优秀报价机构”奖项。

3.10.3 分销渠道

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

物理分销渠道

本公司高效的分销网络主要分布在长江三角洲地区、珠江三角洲地区、环渤海经济区等中国重要经济中心区域,以及其他地区的一些大中城市。截至报告期末,本公司在中国境内的 130 多个城市设有 139 家分行及 1,679 家支行,1 家分行级专营机构(信用卡中心),1 家代表处,3,232 家自助银行,9,663 台自助设备(其中取款机 1,060 台、存取款一体机 8,603 台),13,585 台可视设备;在香港设有香港分行;在美国设有纽约分行和代表处;在英国设有伦敦分行;在新加坡设有新加坡分行;在卢森堡设有卢森堡分行;在台北设有代表处;在澳大利亚设有悉尼分行。

电子银行渠道

报告期内,本公司持续完善电子银行渠道,进一步提升了运营的效率。报告期末,本公司零售电子渠道综合柜面替代率 98.07%;可视化设备柜面业务分流率 92.44%;批发电子渠道交易结算替代率 87.78%。

零售主要电子渠道

招商银行 App

报告期内,招商银行 App 持续打造业内领先的金融科技生态,一方面坚持深耕存贷汇核心金融场景,另一方面向泛金融场景延伸服务,打造精品财经内容与品质生活平台,同时布局数字化流量获客与经营体系的构建并取得一定成效,为超过 9,000 万用户提供丰富、精致、开放的综合服务。

截至报告期末,招商银行 App 累计用户数 9,275.80 万户,其中,月活跃用户数 4,582.63 万户,报

报告期内登录次数 28.23 亿人次，人均月登录次数 11.30 次。同时，招商银行 App 交易量快速增长。报告期内，招商银行 App 交易笔数 7.97 亿笔，同比增长 25.31%，交易金额 16.67 万亿元，同比增长 41.99%。其中，招商银行 App 理财投资客户数 513.95 万户；理财投资销售笔数占本公司零售理财投资销售笔数的 81.80%；理财投资销售金额 3.91 万亿元，同比增长 30.33%，占本公司零售理财投资销售金额的 69.88%。

信用卡掌上生活 App

报告期内，本公司围绕金融科技主轴，布局移动端数字化经营能力升级，聚焦高频生活消费场景打造品质生活，致力于实现“最佳客户体验”。截至报告期末，掌上生活 App 累计用户数 8,083.94 万户，其中非信用卡用户占比 28.74%。报告期内，掌上生活 App 日活跃用户数峰值 774.04 万户，月活跃用户数 3,928.48 万户，年轻客群占比超过 70%，客户规模和活跃度持续领跑同业信用卡类 App。同时，本公司积极探索高贡献、高效率的移动端价值输出模式，助力客户获取与经营。报告期内，掌上生活 App 贡献信用卡名单量 131.71 万，通过掌上生活 App 渠道成功办理的消费金融交易占信用卡消费金融交易的比例为 48.01%，掌上生活 App 的战略地位得以进一步确立。

智能微客服

“招商银行”微信公众号，作为本公司品牌宣传及业务推广的重要渠道，通过与年轻客群持续进行优质内容、趣味活动的高频互动，不断提升本公司线上营销的推广价值和品牌美誉度。截至报告期末，“招商银行”微信公众号的关注用户数 2,053.22 万户。

报告期内，本公司持续推进以掌上生活 App 为主，第三方渠道为辅的 1+N 服务生态布局。为支撑巨大的服务流量，本公司依靠大数据、人工智能等高科技内核驱动，打造智能服务机器人、流量分发决策机器人、智能坐席助手机器人、服务分析机器人、质检机器人等，覆盖用户洞察、流量分发、服务交互、需求再挖掘、管理提升等五大模块，着力以金融科技促进服务效率和体验升级。截至报告期末，本公司从信用卡第三方渠道（主要为微信、支付宝服务窗和官方 QQ）获取的粉丝量合计 1.31 亿。

远程银行

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

2019 年上半年，本公司不断提升服务能力和客户体验，电话人工接通率 97.75%，电话人工 20 秒响应率 93.74%，电话服务的客户服务满意度 99.73%。

本公司积极加强网络服务能力以顺应客户行为向移动互联网迁徙的趋势，报告期在线互动服务占比 89.31%（指在各类远程咨询服务中，文本在线方式的服务占比），文本在线交互已成为远程咨询服务的主流。同时，本公司加快服务智能化演进的步伐，深化智能机器人的训练学习，加强算法优化，报告期智能自助服务占比 75.45%（指在各类远程咨询服务中，智能机器人承担的服务占比）。报告期内，本公司可视柜台月均来电量 252 万次，单日最高突破 13.21 万次，对网点非现金交易替代效用凸显。

批发主要电子渠道

网上企业银行

本公司围绕个性化定制及智能客服等重点方向，全面优化以用户体验为中心的场景化界面，将网上企业银行升级为综合化金融服务管理平台。截至报告期末，本公司网上企业银行客户数 180.47 万户，较上年末增长 6.86%，其中，月活跃客户数 86.18 万户，较上年末增长 4.66%。网上企业银行实现交易笔数 13,470.02 万笔，交易金额 52.84 万亿元。

招商银行企业 App

为满足客户日益增长的移动金融需求，本公司围绕金融场景和非金融场景，打造集账户管理、交易支付、在线外汇服务于一体的招商银行企业 App。报告期内，本公司在招商银行企业 App 上创新推出了多个有属地化特色的分行专区服务及运营活动，有效提升了客户体验及活跃度。截至报告期末，招商银行企业 App 客户数 75.80 万户，较上年末增长 41.97%，其中，月活跃客户 31.78 万户，交易笔数 1,639.32 万笔，交易金额 7,618.00 亿元。

3.10.4 信息技术与研发

报告期内，本公司围绕打造“最佳客户体验银行”的目标，建设领先的金融科技基础设施；深化业务与科技融合，全面推进精益研发规模化转型；保持科技队伍基础能力领先，以深圳、杭州、成都三个软件中心和深圳、上海两地数据中心为布局，支撑全行业务发展。

基础平台建设方面，本公司围绕网络化、数据化、智能化，打造云+API 的开放型 IT 架构，建设基于原生云技术的大规模 IT 基础设施；发布基于容器技术的新一代 PaaS（平台即服务）平台，加快全行应用上云速度。升级大数据云平台，数据湖整体容量提升至接近 5PB。增强银行开放能力，累计发布 API 130 个。拓展区块链领域生态，在跨境创新支付、资产证券化、供应链金融、区块链电子发票等领域，累计完成应用项目 20 个。**应用系统开发方面**，加速零售金融 3.0 数字化转型，聚焦“核心金融+泛金融”场景生态体系，丰富招商银行 App、掌上生活 App 场景；推进网点数字化转型，推出新型一体化的低柜双屏终端设备、AI 智能客服。推动智慧生态场景项目，建设外接场景，如：便民平台、社保、财政非税业务、云缴费业务、智慧停车、教育、医疗等。投产面向多核心企业、多资金方、多产品的产业互联网金融云平台。**境外支持方面**，继续由总行统筹管理及支持境外分支机构核心业务系统及数据仓库的搭建和提升，以及 IT 系统的运行维护，降低境外分支机构的 IT 成本，提升 IT 效能，支持境外分支机构的业务发展，报告期内，完成了悉尼、纽约分行核心业务系统大版本的升级及总行对香港分行核心系统的统筹管理。**安全稳定方面**，在 IT 架构体系日趋复杂、交付迭代不断加快的情况下，上半年系统整体运行平稳，核心账务系统和骨干网络可用性保持业内领先。**产学研合作方面**，在智能应答、计算机视觉、自然语言处理、知识工程等方面，与各大高校及科研机构开展合作；在原生云、分布式数据库、自动化运维等领域，加快研究成果落地。

3.10.5 境外分行业务

香港分行

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

报告期内,香港分行在充分发挥自身特色及借助香港国际金融中心优势的基础上,积极服务国家“走出去”战略,重点聚焦“一带一路”“人民币国际化”和“粤港澳大湾区”等战略机遇,大力推动跨境联动业务,持续拓展本地客群,不断扩大市场份额,为客户提供了强有力的金融支持和良好服务。同时,香港分行进一步加强风险合规和内部基础管理,不断创新和完善产品服务体系,努力探索资产经营模式,各项业务均取得健康发展。报告期内,香港分行实现营业收入 15.88 亿港元,税前利润 12.25 亿港元。

纽约分行

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

报告期内,为化解中美贸易摩擦带来的不良影响,纽约分行在坚守合规经营和稳住跨境业务的前提下,审慎稳健地发展本地业务,在跨境并购、项目融资、基金融资、金融市场、交易银行、投行顾问、资产管理和私人银行等方面的业务均取得良好进展,经营稳定。报告期内,纽约分行实现营业收入 5,059.92 万美元,税前利润 2,621.77 万美元。

新加坡分行

本公司新加坡分行成立于 2013 年,定位为东南亚地区重要的跨境金融平台,立足新加坡,辐射东南亚,以跨境金融、财富管理两大业务为核心,致力于为“走出去”的中国企业和“引进来”的新加坡本地及其他东南亚地区企业提供全方位的跨境金融一站式解决方案。分行主要服务及产品包括:资金结算、存款服务、外汇交易、联动融资、贸易融资、并购贷款、银团贷款、房地产信托杠杆融资、退市融资等。财富管理业务方面,私人银行中心(新加坡)为高净值客户提供现金管理、资产配置、财富传承等投融资一体化的私人银行产品及增值服务。

报告期内,新加坡分行坚持跨境金融与本地业务并举的经营策略,聚焦走向海外的总行及分行战略客户,关注新动能客户,积极研究“一带一路”沿线国家基础设施建设项目机会,积极推动新加

坡政联企业在中国的项目融资。报告期内,新加坡分行实现营业收入 1,022.87 万美元,税前亏损 599.40 万美元,主要是因为非利息收入下降及拨备升高所致。

卢森堡分行

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

报告期内,卢森堡分行顺应政策变化,积极开拓欧洲本地业务,依靠提高效率、加强境内外同业合作,实现了业务的稳健发展。报告期内,卢森堡分行实现营业收入 868.95 万欧元,税前利润 364.64 万欧元。

伦敦分行

本公司伦敦分行成立于 2016 年,主要开展对公银行业务,为客户提供存款、贷款(包括双边贷款、银团贷款、跨境并购融资等)、结算等多元化的公司银行业务产品和服务,参与同业资金、债券及外汇市场交易,与同业客户开展资金清算及资产转让业务等。开业三年来,伦敦分行合规运作,业务发展稳健。

报告期内,伦敦分行在叙做传统内保外贷、内保外债业务的基础上,贸易融资业务稳步发展,并创新开拓业务品种,推出贸易融资新产品“二次进出口代付”。报告期内,伦敦分行实现营业收入 1,060.61 万美元,税前利润 622.10 万美元。

悉尼分行

本公司悉尼分行成立于 2017 年,立足于中澳经贸往来,聚焦中澳跨境和澳大利亚及新西兰本地市场,在基础银行服务之上,重点以跨境投融资服务、跨境并购、银团贷款、贸易融资与结算、外汇交易、利率汇率避险等产品组合,为跨境及本地客群提供专属金融服务,同时稳步开展私人银行业务,发挥跨境金融、投行和公私联动优势,实现均衡、特色发展。悉尼分行的成立,进一步拓展和完善了本公司在全球的机构布局,形成了横跨亚、欧、美、澳四大洲的全球服务网络。

报告期内,悉尼分行在合规经营的基础上,坚持“打基础、做特色”的战略方向,全力推动各项业务发展。报告期内,悉尼分行实现营业收入 792.23 万澳元,税前亏损 536.43 万澳元,主要是因为非利息收入下降及拨备升高所致。

3.10.6 招商永隆集团

招商永隆银行成立于 1933 年,截至报告期末之注册资本为港币 11.61 亿元,是本公司在香港的全资附属公司。招商永隆银行及其附属公司的主要经营范围包括存款、贷款、私人银行及财富管理、

投资理财、证券、信用卡、网上银行、“招商永隆银行一点通”手机银行、全球现金管理、银团贷款、企业贷款、押汇、租购贷款、汇兑、保险代理、强制性公积金、保险经纪及一般保险承保、物业管理及信托、受托代管，以及资产管理服务等。目前，招商永隆银行在香港设有总行 1 家，分行 34 家，在中国境内共设 4 家分支行，在澳门设有 1 家分行，另在美国洛杉矶及旧金山各设有分行 1 家。

报告期内，招商永隆集团股东应占溢利港币 22.61 亿元，实现营业净收入港币 35.88 亿元，其中净利息收入港币 26.75 亿元，非利息净收入港币 9.13 亿元；成本收入比 30.95%。

截至报告期末，招商永隆集团总资产港币 3,253.51 亿元，股东应占权益港币 378.48 亿元，客户总贷款（包括商业票据）港币 1,740.19 亿元，客户存款港币 2,312.13 亿元，贷存比率 69.02%，不良贷款率（包括商业票据）0.57%；总资本比率 19.67%，2019 年第一季度及第二季度平均流动性覆盖比率分别为 172.43% 及 162.24%，均高于监管要求。

有关招商永隆集团详细的财务资料，请参阅刊登于招商永隆银行网站 (www.cmbwinglungbank.com) 的招商永隆银行 2019 年中期业绩。

3.10.7 招银租赁

招银租赁是国务院首批批准设立的五家银行系金融租赁公司之一，于 2008 年由本公司全资设立，注册资本 60 亿元。招银租赁将“国际化、专业化、差异化”作为公司经营发展战略，以国际化布局飞机、船舶资产，以专业化支持国家重点装备制造升级，以差异化服务“一带一路”建设，通过航空、航运、能源、基础设施、装备制造、环境、健康产业与文化旅游、公共交通、智慧互联与物流和租赁同业等十大行业金融解决方案满足承租人购置设备、促进销售、盘活资产、均衡税负和改善财务结构等需求。

截至报告期末，招银租赁总资产 1,882.40 亿元，净资产 192.09 亿元；报告期内实现净利润 13.65 亿元。

3.10.8 招银国际

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

截至报告期末，招银国际总资产港币 287.74 亿元，净资产港币 90.91 亿元；报告期内实现净利润港币 6.22 亿元。

3.10.9 招商基金

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

截至报告期末，招商基金总资产 68.64 亿元，净资产 50.31 亿元，资管业务总规模 9,190.25 亿元（含招商基金及其子公司）；报告期内实现净利润 4.56 亿元。

3.10.10 招商信诺

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

截至报告期末，招商信诺总资产 531.15 亿元，净资产 66.18 亿元；报告期内实现保险业务收入 96.22 亿元，实现净利润 7.13 亿元。

3.10.11 招联消费

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

截至报告期末，招联消费总资产 766.35 亿元，净资产 86.03 亿元；报告期内实现营业收入 46.06 亿元，实现净利润 7.10 亿元。

3.11 风险管理

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

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

3.11.1 信用风险管理

本公司密切跟进宏观经济金融形势，围绕“合规为根、风险为本、质量为先”的经营宗旨，以“打造一流风险管理银行”为目标，整体规划，重点突破，多措并举，标本兼治，全面提升风险管理能力。

一是全面检视、体系化构建全面风险管理体系。本公司从机构、产品、流程多维度回检全面风险管理体系，排除管理死角，通过信息科技、风险计量、扎口管理、组合管理、全景化风险视图等手段，赋能全面风险管理。二是从客户、行业、产品三个维度，持续优化资产结构。本公司坚持以总分两级战略客户为主导的信贷资产布局，深化新动能行业政策研究与授信模板开发，加大战略性新兴行业、传统行业转型升级等新动能行业信贷投放；利用数字化获客、线上贷款等模式，推进小微、小企业的信贷投放；培养项目融资、产业互联网、直接融资等业务的专业能力。三是持续开展多维度风险排查，

前瞻性防控风险。本公司高度关注重点领域客户风险，报告期内持续开展大额风险客户、同业客户、P2P、私募机构、合作机构等领域风险排查，优化风险预警与报告机制，建立大额风险监测和管控体系，提升风险识别的敏感度与前瞻性，实现早预警、早退出。四是拓宽不良处置渠道，高效处置不良资产。本公司加强不良资产现金清收，持续推动不良资产核销、资产证券化，积极探索债转股，多种途径化解风险资产，实现高效率、高效益的合规不良处置。五是夯实风险管理基础，加快风险与合规管理治本转型。本公司重视风险管理专业能力建设，加强制度的体系化管理，固化业务流程，形成操作范式，做实后督检查机制，持续推进信贷全流程优化工作。六是深化金融科技应用。以内外部数据为基础，搭建大数据风险数据建模与分析平台，自主研发上线基于机器学习算法的公司客户智能评级体系，完善客户知识图谱，推动政策智能解读和制定，完善智能预警体系，推动风险管理不断深入转型。

报告期内，通过以上举措，本公司资产质量得到有效管控。有关本公司信用风险管理的更多内容请参阅财务报告附注48(a)。

3.11.2 大额风险暴露管理

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

3.11.3 国别风险管理

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

本公司将国别风险管理纳入全面风险管理体系，按照监管要求，动态监测国别风险变动，使用本公司主权评级模型并结合外部评级结果，制定国别风险限额，按季进行国别风险评级及准备金计提。截至报告期末，本公司涉及国别风险敞口的资产规模较小，国别风险等级较低，并已按监管规定计提了足额的国别风险准备金，国别风险不会对本公司业务经营产生重大影响。

3.11.4 市场风险管理

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

利率风险管理

交易账户

本公司采用规模指标、市场风险价值指标 (VaR, 覆盖交易账户业务涉及的各种币种和期限的利率风险因子)、利率情景压力测试损失指标、利率敏感性指标、累计损失指标等风险指标对交易账户利率风险进行计量和管理。风险计量方面, 所用利率风险因子覆盖交易账户全部业务, 由约 110 条利率或债券收益率曲线构成。市场风险价值指标包括一般市场风险价值和压力市场风险价值, 使用历史模拟法计算, 置信度为 99%, 观察期长度为 250 天, 持有期为 10 天; 利率压力测试情景包括不同程度的利率平行上移、陡峭上移、扭曲变化情景及根据投资组合特征设计的多个不利市场情景, 其中极端利率情景上移幅度达到 300 个基点, 可覆盖极端市场不利情况; 主要利率敏感性指标为债券久期、债券及利率衍生品在利率不利变动 1 个基点时的市值变动。日常管理方面, 年初根据董事会风险偏好、经营规划、风险预测, 设定年度交易账户利率风险相关业务授权和市场风险限额, 由市场风险管理部执行日常监控和持续报告。

2019 年上半年, 经济下行压力延续, 境内各项经济数据仍在寻底过程。货币市场利率延续下行趋势, 特别是 5 月以来央行提高 SLF (常备借贷便利) 和再贴现额度、增加券商短融余额、对中小银行额外降准等, 使得利率中枢整体下移。不过, 由于经济基本面仍整体偏弱, 信用违约事件层出不穷, 市场对信用融资仍呈审慎态度, 低评级同业存单利差拉宽, 企业信用债利差维持高位。境外方面, 美国经济增速放缓, 6 月美联储下调通胀预期、部分委员转为鸽派, 长期限美国国债利率显著下行并出现倒挂, 市场降息预期整体增强。

本公司交易账户投资范围以人民币债券, 特别是境内利率债为主, 对信用类债券投资有严格把控。在境内外债券收益率下行行情下, 交易账户投资组合市值增长、浮盈增加, 各项利率风险指标均在目标范围内。

银行账户

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

报告期内, 央行货币政策整体维持稳健基调, 市场利率处于低位震荡态势。本公司密切关注外部利率环境变化, 通过宏观建模对市场利率走势进行深入的分析 and 预测, 灵活调整利率风险主动管理策略, 适度控制债券投资久期, 把握流动性合理充裕机会, 通过主动负债获取长期资金, 兼顾流动性和收益性的平衡。同时密切关注央行关于深化利率市场化改革的政策动向, 加强利率并轨的影响分析和对策研究。本公司已遵照中国银保监会 2018 年 5 月发布的《商业银行银行账簿利率风险管理指引(修订)》落实各项银行账簿利率风险管理要求。压力测试结果显示本公司各项指标均维持在设定的限额和预警值内, 银行账户利率风险整体控制在较低水平。

汇率风险管理

交易账户

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

2019 年上半年, 中美贸易摩擦成为全球外汇市场最主要的驱动因子, 美元人民币汇率随谈判情况加剧双向波动。欧美多项经济数据不及预期, 多个全球知名机构认为全球经济衰退可能增大, 市场避险情绪升温, 并推动黄金价格达到 1,300 美元/盎司以上的高位。

在此背景下, 本公司加强对自营交易性敞口、敏感性指标、止损等限额指标的控制, 交易账户各项汇率风险指标均在目标范围内, 主要依靠代客外汇和贵金属业务获取稳定的价差收入。

银行账户

本公司的银行账户汇率风险主要来自本公司持有的非人民币资产及负债的币种错配。本公司通过严格管控风险敞口, 将银行账户汇率风险控制在本公司可承受范围之内。

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

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

报告期内,本公司密切关注汇率走势,结合国内外宏观经济形势,主动分析汇率变化影响,提出资产负债优化方案,为管理决策提供了科学的参照标准。面对 2019 年复杂的国际经济形势,本公司加强了对美国宏观经济、中美贸易摩擦的分析,将汇率风险敞口规模控制在合理范围之内。截至报告期末,本公司总体汇率风险稳定,各项核心限额指标、一般情景和压力测试结果均满足限额要求。

有关本公司市场风险管理的更多内容参见财务报告附注 48 (b)。

3.11.5 操作风险管理

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

报告期内,本公司以防范系统性操作风险和重大操作风险损失为目标,持续完善操作风险管理体系。一是细化操作风险管理工作要点和工作指引;二是加强重点领域风险防控,开展了 P2P、私募基金、无证经营支付、商业汇票贴现等风险排查,加强了风险管控;三是优化完善管理工具,开展了关键风险指标检视工作,对各维度指标进行检视和调整,进一步加强操作风险报告机制,优化操作风险的考核机制和操作风险经济资本分配方案;四是加强外包风险管理,推进外包风险管理政策落地,审慎评审外包品种,扩大外包风险监测范围;五是加强 IT 风险及业务连续性管理,开展信息科技流程检视;六是进一步提升操作风险管理系统性能,推广运用操作风险数据分析平台;七是加大对分行的赋能力度,对境内外分行操作风险管理人员开展多种形式的培训,提高分行操作风险管理技能。

3.11.6 流动性风险管理

流动性风险是指本公司无法以合理成本及时获得充足资金,以应对资产增长、偿付到期债务或其他支付义务的风险。本公司流动性风险管理遵循审慎性、前瞻性、全面性等原则进行持续管理。本公司流动性风险偏好持续保持审慎策略,较好地适应了本公司当前发展阶段。

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

2019 年上半年,央行持续采取稳健的货币政策,保持流动性合理充裕。根据市场环境及本公司流动性状况,本公司采取以下措施加强流动性管理:一是持续促进自营存款增长,通过加强重点客群营

销策略引导等措施, 强化关键时点的管控, 多策并举推动核心存款平稳增长; 二是动态支持信贷资产投放, 不断优化资产结构, 实现资产负债平稳运行; 三是全方位多渠道进行主动负债管理, 加强与交易对手的合作, 拓展多样化融资渠道, 提高司库融资能力; 四是深入开展精细化前瞻性流动性风险管理, 通过定量建模、动态测算等工具, 加强对宏观经济的研判及对全行流动性状况的动态预测, 根据自身流动性状况和市场利率走势, 灵活开展短期和中长期主动负债业务, 包括积极参与央行中期借贷便利和公开市场操作、择机发行金融债等, 提高主动风险管理水平; 五是加强对业务条线的流动性风险管理, 针对票据、理财等业务设置单独的流动性风险限额, 加强其资产负债期限匹配管理; 六是检验并完善流动性应急计划及应急预案, 通过定期开展流动性风险应急演练, 切实提高应对流动性风险事件的能力。

截至报告期末, 本公司流动性覆盖率为 172.69%⁸, 高于中国银保监会最低要求 72.69 个百分点; 净稳定资金比例为 120.86%⁹, 高于中国银保监会最低要求 20.86 个百分点, 显示本公司有充足的资金来源, 以满足业务持续健康发展的需要; 人民币存款总额中的 11% 及外币存款总额中的 5% 按规定存放于中国人民银行。综上, 本公司流动性指标保持良好, 存款保持稳定增长, 流动性储备充足, 整体流动性安全。本公司流动性风险管理保持行业较高水平, 并满足中国银保监会 2018 年 5 月发布的《商业银行流动性风险管理办法》的各项要求。

有关本公司流动性风险管理的更多内容参见财务报告附注 48 (c)。

3.11.7 声誉风险管理

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

报告期内, 本公司对现有舆情监测系统进行了迭代升级, 实现对分支机构负面舆情的自动预警功能, 有效提升了舆情处置效率。对于重大声誉风险事件, 本公司按照适时适度、公开透明、有序开放、有效管理的原则对外发布相关信息, 并实时关注分析舆情, 动态调整应对方案, 尽最大可能降低事件负面影响。

3.11.8 合规风险管理

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

⁸ 流动性覆盖率为外部监管-本公司口径。

⁹ 净稳定资金比例为外部监管-本公司口径。

险管理技术和完善管理程序，建立了完整、有效的合规风险管理体系，实现了对合规风险的有效管控。

当前，金融监管延续趋严态势，银行合规压力不断加大。在此背景下，本公司从严落实各项监管政策和制度要求，并通过采取以下各项内控合规管理举措，加强合规风险管控：一是制定并发布《2019 年全行内控合规工作指导意见》，统一部署全行内控合规管理工作；二是按照中国银保监会要求及本公司的具体安排，深入开展“巩固治乱象成果 促进合规建设”工作，形成整治工作长效机制，为本公司高质量发展营造良好氛围；三是加强政策解读与新规传导，识别和评估新产品、新业务及重大项目的合规风险，在法律合规框架内支持价值性创新，根据监管新规修订完善相关内规，并在此基础上切实推动制度执行落地；四是积极开展多层次的合规教育培训，有序推进“分行一把手、合规官合规授课”与“支行一把手、合规督导官合规宣讲”等活动，提升全行干部员工的合规经营意识；五是加强员工行为管理，在常态化开展员工异常行为排查基础上，按照监管要求并结合内部管理实际开展专项排查活动，同时，加大员工轻微违规积分、违规限制名单、离行尽职调查等员工行为管理工具的运用力度，将员工行为管理落到实处；六是构建全方位的监督检查机制，持续提升问题整改及违规问责实效，并加大内控合规考核力度，保障内控合规的有效性与严肃性。

3.11.9 反洗钱管理

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

报告期内，本公司积极履行反洗钱义务，采取多项举措保证本公司反洗钱合规有效。这些举措包括但不限于：根据《法人金融机构洗钱和恐怖融资风险管理指引（试行）》和《银行业金融机构反洗钱和反恐怖融资管理办法》等监管文件要求，进一步优化本公司反洗钱合规管理体系和制度体系；开展全行反洗钱自查自纠工作，全面提升反洗钱工作质量；深入开展各项风险排查活动，防范各类洗钱风险；不断加强业务与产品洗钱风险识别、评估和管理，将反洗钱合规要求有效嵌入业务流程和系统中；积极推动人工智能在反洗钱领域的应用，持续优化反洗钱监测系统、反洗钱名单系统和风险评级系统，开发上线客户尽职调查系统，为提高全行反洗钱工作有效性提供系统支持；严格按照《中国人民银行关于加强反洗钱客户身份识别有关工作的通知》及其他监管政策要求，继续开展受益所有人识别、可疑交易报告后续风险控制、高风险客户管控等工作。

3.12 利润分配

2018 年度利润分配方案

2019年6月27日召开的2018年度股东大会审议通过了本公司2018年度利润分配方案。

本公司按照经审计的本公司2018年度净利润752.32亿元的10%提取法定盈余公积，计75.23亿元；按照风险资产1.5%差额计提一般准备60.28亿元；以实施利润分配股权登记日A股和H股总股本为基数，向登记在册的全体股东派发现金股息，每股现金分红0.94元（含税），以人民币计值和宣布，以

人民币向A股股东支付，以港币向H股股东支付。其余未分配利润结转下年。2018年度，本公司不实施资本公积转增股本。

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

2019 年中期利润分配

本公司 2019 年中期不进行利润分配或资本公积转增股本（2018 年 1-6 月：无）。

第四章 重要事项

4.1 买卖或回购本公司上市股票

报告期内，本公司及子公司均未购买、出售或回购本公司任何上市股票。

4.2 本公司、董事、监事、高级管理人员受处罚情况

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

4.3 本公司诚信状况的说明

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

4.4 重大关联交易事项

4.4.1 关联交易综述

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

4.4.2 授信类关联交易

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

截至报告期末，本公司向关联公司发放的贷款（含票据贴现、进口代付）余额681.59亿元，占本公司贷款和垫款总额的1.70%，本公司关联贷款风险分类均为正常。从关联交易的数量、结构、质量及面临的潜在风险角度分析，现有的关联贷款对本公司的正常经营不会产生重大影响。

截至报告期末，本公司前十大关联公司贷款明细如下：

关联公司名称	贷款余额	贷款余额占关联公司 贷款余额比例 (%)
	(人民币百万元, 百分比除外)	
Mighty Group Limited	15,701	23.04
安邦金融发展有限公司	6,387	9.37
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	4,800	7.04
御迅有限公司	4,466	6.55
Vanke Rainbow Investment Partner II Limited	2,554	3.75
中交云南高速公路发展有限公司	2,531	3.71
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司	2,300	3.38
大连港集团有限公司	2,080	3.05
招商局置地有限公司	1,925	2.82
招银前海控股(深圳)有限公司	1,871	2.75
合 计	44,615	65.46

从上表来看，截至报告期末，本公司最大单一关联贷款余额为157.01亿元，占全部关联贷款余额的23.04%；前十大关联贷款余额为446.15亿元，占全部关联贷款余额的65.46%。本公司关联贷款集中度相对较高，但关联贷款占比较低，所能产生风险的影响程度有限。

4.4.3 非授信类关联交易

非授信类关联交易中符合最低豁免水平的交易占绝大多数，未获豁免的非授信类关联交易均履行了香港上市规则要求的有关申报及公告程序。

依据香港上市规则第14A章，本公司非豁免的持续关连交易¹⁰为本公司分别与招商基金及其联系人（简称招商基金集团）、招商证券及其联系人（简称招商证券集团）和安邦保险集团股份有限公司及其联系人（简称安邦保险集团）之间的交易。

经本公司董事会批准，2016年12月13日，本公司公告了与招商基金集团2017年、2018年及2019年年度持续关连交易上限分别为25亿元、38亿元及58亿元；2018年3月20日，本公司公告了与安邦保险集团2018年、2019年及2020年年度持续关连交易上限均为15亿元（2018年8月24日，本公司将2018年年度持续关连交易上限由15亿元调整为20亿元）；2018年3月27日，本公司公告了与招商证券集团2018年、2019年及2020年年度持续关连交易上限均为5亿元。有关详情分别刊载于本公司日期为2016年12月13日、2018年3月20日、2018年3月27日和2018年8月24日的相关公告中。

招商基金集团

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

¹⁰ 本节中“关连交易”“关连方”均为香港上市规则用语。

2016年12月13日,本公司与招商基金订立了业务合作协议,协议有效期由2017年1月1日至2019年12月31日。该协议按公平磋商及一般商业原则订立,招商基金集团按照基金发售文件及/或发售章程列明的费率计价,并根据协议向本公司支付代理服务费。

本公司与招商基金集团的持续关连交易2019年年度上限为58亿元,该服务费用年度上限不超过根据香港上市规则第14.07条计算的有关百分比率的5%,因此该等交易仅需符合香港上市规则的申报、公告及年度审核的规定,并豁免遵守独立股东批准的规定。

截至报告期末,本公司与招商基金集团的持续关连交易金额为6.02亿元(未经审计)。

招商证券集团

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

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

本公司与招商证券集团的持续关连交易2019年年度上限为5亿元,该服务费用年度上限不超过根据香港上市规则第14.07条计算的有关百分比率的5%,因此该等交易仅需符合香港上市规则的申报、公告及年度审核的规定,并豁免遵守独立股东批准的规定。

截至报告期末,本公司与招商证券集团的持续关连交易金额为0.86亿元(未经审计)。

安邦保险集团

于本报告期末,安邦保险集团股份有限公司间接持有本公司超过10%的股权,是本公司的主要股东。根据香港上市规则,安邦保险集团为本公司的关连方。本公司向安邦保险集团提供的保险产品代理销售服务按照香港上市规则构成本公司的持续关连交易。

2018年3月20日,本公司与安邦保险集团股份有限公司订立了业务合作协议,协议有效期为2018年1月1日至2020年12月31日。该协议按公平磋商及一般商业原则订立,安邦保险集团根据业务合作协议按照正常市场定价向本公司支付服务费用。

本公司与安邦保险集团的持续关连交易2019年年度上限为15亿元,该服务费用年度上限不超过根据香港上市规则第14.07条计算的有关百分比率的5%,因此该等交易仅需符合香港上市规则的申报、公告及年度审核的规定,并豁免遵守独立股东批准的规定。

截至报告期末,本公司与安邦保险集团的持续关连交易金额为11.37亿元(未经审计)。

4.5 重大诉讼、仲裁事项

本公司在日常经营过程中涉及若干法律诉讼,其中大部分是为收回不良贷款而主动提起的。截至报告期末,本公司未取得终审判决的涉诉案件(含诉讼、仲裁)总计230件,诉讼标的折合人民币10.32亿元。本公司认为上述诉讼及仲裁不会对本公司财务或经营结果构成重大不利影响。

4.6 重大合同及其履行情况

重大托管、承包、租赁事项

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

重大担保事项

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

4.7 重要投资

本公司已于2019年4月获得中国银保监会关于本公司筹建招银理财的批复,目前招银理财筹建工作正在全面推进。有关详情,请参阅本公司分别于上海证券交易所网站、香港联交所网站及本公司网站发布的相关公告。

4.8 关联方资金占用情况

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

4.9 关于聘请2019年度会计师事务所

经本公司 2018 年度股东大会审议通过,本公司聘请德勤华永会计师事务所为本公司及境内附属子公司 2019 年度国内会计师事务所,聘请德勤华永会计师事务所相关境外成员机构德勤·关黄陈方会计师行为本公司及境外附属子公司 2019 年度国际会计师事务所,聘期为一年。有关详情请参阅本公司 2018 年度股东大会文件及相关决议公告。

4.10 会计政策变更的说明

有关本公司报告期内会计政策变更情况,请参阅财务报告附注3(b)。

4.11 社会责任

2019 年, 本公司秉承“致力可持续金融、提升可持续价值、贡献可持续发展”的社会责任理念, 不断完善社会责任管理机制, 与利益相关方充分沟通, 切实履行企业社会责任, 为经济与社会可持续发展作出贡献。报告期内, 本公司积极推进“普及金融知识万里行”活动, 加强对金融消费者的金融安全教育; 持续倡导“月捐”及“乐捐”理念, 促进人人公益, 践行可持续公益路径。

环境信息

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

精准扶贫

本公司坚决贯彻落实党中央、国务院关于脱贫攻坚的决策部署, 把精准扶贫和定点扶贫作为重要政治任务, 组建党委领导下的跨部门扶贫工作领导小组, 由田惠宇行长任组长, 并设立扶贫工作室, 紧紧围绕“两不愁、三保障”扶贫标准, 坚持“真扶贫、扶真贫”的理念, 扎实开展精准扶贫和定点扶贫工作, 打好金融精准扶贫攻坚战。报告期内, 本公司在全国投放金融精准扶贫贷款 86.92 亿元, 其中个人精准扶贫贷款 54.16 亿元, 单位精准扶贫贷款 32.76 亿元。同时, 本公司自 1999 年定点帮扶云南武定、永仁两县以来, 不断加大对两县的帮扶力度。报告期内, 本公司对两县投入帮扶资金 1,713 万元, 培训基层干部 437 人, 培训技术人员 495 人, 购买农产品 383 万元。

消费者权益保护

报告期内, 本公司认真落实监管要求, 加强顶层设计, 完善工作机制, 开展流程优化, 探索管理创新, 积极开展金融知识宣传教育, 推动全行消费者权益保护工作持续向规范化、专业化和常态化发展。本公司将消费者权益保护各项工作要求全面纳入公司治理、企业文化与经营发展战略, 持续优化消费者权益保护工作机制, 补齐各项工作短板。一是制定并发布《招商银行消费者权益保护工作管理办法》, 内容全面覆盖消费者权益保护审查、金融知识宣传教育、监督检查、事后评价、投诉管理、消费者权益保护审计、考核评价等; 二是印发《招商银行消费者权益保护审查指引》《招商银行消费者权益保护信息披露管理办法》, 对消费者权益保护工作审查及信息披露从制度层面进行了规范; 三是优化消费者权益保护评价考核, 制定专项考核指标, 将消费者权益保护工作内容纳入全行绩效考核体系; 四是强化金融科技运用, 开发新版客户之声系统, 有序推进投诉分类试点工作; 五是增强消费者权益保护审查工作实效, 进行产品和服务的消费者权益保护审查评估, 涵盖产品和服务的设计开发、规章制度、业务政策、经营管理、收费定价、合同文本等内容; 六是提升金融知识宣传教育活动品牌能量, 本公司将以往传统的“单向教育”逐渐向“让消费者有获得感、参与感”的教育模式转型, 着力塑造有态度、有内涵、正能量的“互联网+”金融知识宣传教育品牌, 提高消费者的金融知识储备和责任承担意识, 构建和谐金融消费环境。

4.12 审阅中期业绩

本公司外部审计师德勤·关黄陈方会计师行已对本公司按照国际会计准则和香港上市规则的披露要求编制的中期财务报告进行审阅，同时本公司董事会审计委员会已审阅并同意本公司截至 2019 年 6 月 30 日期间的业绩及财务报告。

4.13 发布中期报告

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

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

第五章 股份变动及股东情况

5.1 报告期内本公司普通股股份变动情况

	2018 年 12 月 31 日		报告期内变动 数量 (股)	2019 年 6 月 30 日	
	数量(股)	比例(%)		数量(股)	比例(%)
1. 有限售条件股份	-	-	-	-	-
2. 无限售条件股份	25,219,845,601	100.00	-	25,219,845,601	100.00
(1) 人民币普通股 (A 股)	20,628,944,429	81.80	-	20,628,944,429	81.80
(2) 境内上市外资股	-	-	-	-	-
(3) 境外上市外资股 (H 股)	4,590,901,172	18.20	-	4,590,901,172	18.20
(4) 其他	-	-	-	-	-
3. 股份总数	25,219,845,601	100.00	-	25,219,845,601	100.00

截至报告期末，本公司股东总数 262,384 户，全部为无限售条件股东，其中，A 股股东总数 229,181 户，H 股股东总数 33,203 户。

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

5.2 前十名普通股股东和前十名无限售条件普通股股东

序号	股东名称	股东性质	期末持股数(股)	占总股本比例(%)	股份类别	报告期内增减(股)	持有有限售条件股份数量(股)	质押或冻结(股)
1	香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	4,552,782,556	18.05	无限售条件H股	6,302,887	-	未知
2	招商局轮船有限公司	国有法人	3,289,470,337	13.04	无限售条件A股	-	-	-
3	中国远洋运输有限公司	国有法人	1,574,729,111	6.24	无限售条件A股	-	-	-
4	和谐健康保险股份有限公司—传统—普通保险产品	境内法人	1,258,949,171	4.99	无限售条件A股	-	-	-
5	安邦人寿保险股份有限公司—保守型投资组合	境内法人	1,258,949,100	4.99	无限售条件A股	-	-	-
6	深圳市晏清投资发展有限公司	国有法人	1,258,542,349	4.99	无限售条件A股	-	-	-
7	深圳市招融投资控股有限公司	国有法人	1,147,377,415	4.55	无限售条件A股	-	-	-
8	深圳市楚源投资发展有限公司	国有法人	944,013,171	3.74	无限售条件A股	-	-	-
9	香港中央结算有限公司	境外法人	837,371,785	3.32	无限售条件A股	151,755,684	-	-
10	中国证券金融股份有限公司	境内法人	754,798,622	2.99	无限售条件A股	-	-	-

注：(1) 香港中央结算(代理人)有限公司所持股份为其代理的在香港中央结算(代理人)有限公司交易平台上交易的招商银行H股股东账户的股份总和。香港中央结算有限公司是以名义持有人身份，受他人指定并代表他人持有股份的机构，其所持股份为投资者持有的招商银行沪股通股份。

(2) 截至报告期末，上述前10名股东中，香港中央结算(代理人)有限公司是香港中央结算有限公司的全资子公司；招商局轮船有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、深圳市招融投资控股有限公司和深圳市楚源投资发展有限公司同为招商局集团有限公司的子公司；和谐健康保险股份有限公司和安邦人寿保险股份有限公司同为安邦保险集团股份有限公司控制的公司。其余股东之间本公司未知其关联关系。

(3) 上述A股股东没有通过信用证券账户持有本公司股票。

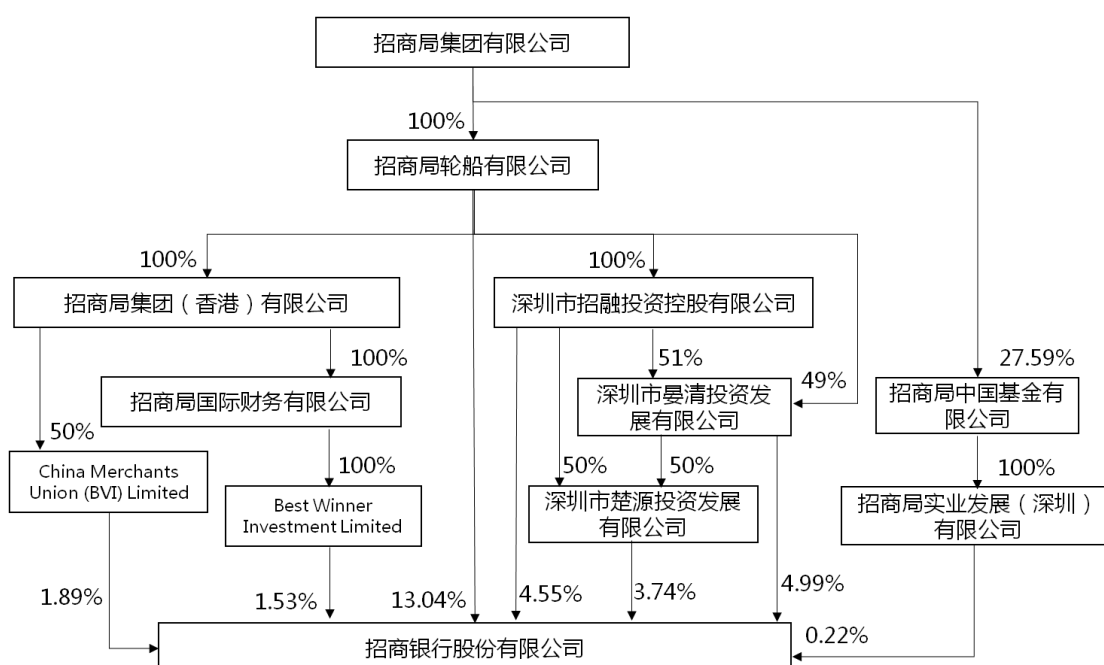
5.3 主要股东情况

5.3.1 本公司第一大股东及其母公司情况

招商局轮船有限公司是本公司第一大股东。该公司注册资本70亿元，法定代表人李建红，公司主要从事水上客、货运输业务；码头、仓库及车辆运输业务；各类交通运输设备、零配件、物料的销售、采购及供应；船舶、客货代理业务、海上国际货运业务等业务；另外也从事与运输有关的银行、证券、保险等金融业务的投资与管理。

招商局集团有限公司是本公司第一大股东的控股股东，截至报告期末，其持有招商局轮船有限公司100%的股权，注册资本167亿元，法定代表人李建红。招商局集团有限公司是国务院国有资产监督管理委员会监管的中央企业，该公司的前身是轮船招商局，创立于1872年中国晚清洋务运动时期，曾是对中国近代民族工商业现代化进程起到过重要推动作用的企业之一。目前，该公司已经成为一家业务多元的综合企业，业务主要集中于综合交通、特色金融、城市与园区综合开发三大核心产业，并真正实现由三大主业向实业经营、金融服务、投资与资本运营三大平台转变。

本公司无控股股东及实际控制人。截至报告期末，本公司与第一大股东及其控股股东之间的产权关系如下：



截至报告期末，招商局集团有限公司间接持有本公司股份比例合计为29.97%，其中持有A股占本公司股份比例为26.78%，持有H股占本公司股份比例为3.20%，不存在出质本公司股份的情况。（本报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，系四舍五入所致。）

5.3.2 其他持股 5%以上股东情况

1. 安邦保险集团股份有限公司。截至报告期末，安邦保险集团股份有限公司通过旗下控股子公司安邦财产保险股份有限公司、和谐健康保险股份有限公司和安邦人寿保险股份有限公司合并持有本公司 11.63% 的股份，不存在出质本公司股份的情况。安邦保险集团股份有限公司的控股股东为中国保险保障基金有限责任公司，中国保险保障基金有限责任公司的实际控制人为财政部。安邦保险集团股份有限公司成立于 2004 年 10 月 15 日，注册资本 4,153,949.7401 万元，法定代表人何肖锋，营业范围包括：投资设立保险企业；监督管理控股投资企业的各种国内国际业务；国家法律法规允许的投资业务；国家法律法规允许的保险业务；经中国银保监会批准的其他业务。

2. 中国远洋运输有限公司。截至报告期末，中国远洋运输有限公司持有本公司 6.24% 的股份。中国远洋运输有限公司的前身中国远洋运输（集团）总公司成立于 1983 年 10 月 22 日，注册资本 161.91 亿元，法定代表人许立荣，营业范围包括：国际船舶运输；国际海运辅助业务；接受国内外货主订舱、程租、期租船舶业务；承办租赁、建造、买卖船舶、集装箱及其维修和备件制造业务；船舶代管业务；国内外与海运业务有关的船舶物资、备件、通信服务；对经营船、货代理业务及海员外派业务企业的管理。

中国远洋海运集团有限公司是中国远洋运输有限公司的控股股东，截至报告期末，其持有中国远洋运输有限公司 100% 的股权，其实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。中国远洋海运集团有限公司成立于 2016 年 2 月，注册资本 110 亿元，法定代表人许立荣。截至报告期末，中国远洋海运集团有限公司通过旗下控股子公司中国远洋运输有限公司、中远海运（广州）有限公司、广州海宁海务技术咨询有限公司、中远海运（上海）有限公司、中远海运金融控股有限公司和深圳市三鼎油运贸易有限公司合并持有本公司 9.97% 的股份，均不存在出质本公司股份的情况。

5.3.3 监管口径下的其他主要股东

1. 中国交通建设股份有限公司。截至报告期末，中国交通建设股份有限公司持有本公司 1.76% 的股份，为向本公司委派监事的股东。中国交通建设股份有限公司注册资本 161.74 亿元，法定代表人刘起涛。

中国交通建设集团有限公司是中国交通建设股份有限公司的控股股东，截至报告期末，其持有中国交通建设股份有限公司 59.91% 的股权，其实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。中国交通建设集团有限公司注册资本 58.55 亿元，法定代表人刘起涛。截至报告期末，中国交通建设集团有限公司通过旗下控股子公司中国交通建设股份有限公司、中交广州航道局有限公司、中交第四航务工程局有限公司、中交上海航道局有限公司、振华工程（深圳）有限公司和中交第三航务工程勘察设计院有限公司合并持有本公司 2.24% 的股份，均不存在出质本公司股份的情况。

2. 上海汽车集团股份有限公司。截至报告期末，上海汽车集团股份有限公司持有本公司 1.23% 的股份，为向本公司委派监事的股东，不存在出质本公司股份的情况。上海汽车集团股份有限公司注册资本 116.83 亿元，法定代表人陈虹。

上海汽车工业(集团)总公司是上海汽车集团股份有限公司的控股股东,截至报告期末,其持有上海汽车集团股份有限公司 71.24%的股权,其实际控制人为上海市国有资产监督管理委员会。上海汽车工业(集团)总公司注册资本 215.99 亿元,法定代表人陈虹。

3. 河北港口集团有限公司。截至报告期末,河北港口集团有限公司持有本公司 1.21%的股份,为向本公司委派监事的股东,不存在出质本公司股份的情况。河北港口集团有限公司注册资本 80 亿元,法定代表人曹子玉,实际控制人为河北省国有资产监督管理委员会。

5.4 证券发行与上市情况

报告期内,本公司未发行新的普通股。

有关本公司优先股发行及上市情况的相关详情,请参阅本报告 5.5 章节。

报告期内,本公司没有公开发行在证券交易所上市的公司债券。

有关本公司及其子公司其他债券发行情况,请参阅财务报告附注29。

本公司无内部职工股。

5.5 优先股

5.5.1 优先股的发行与上市情况

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

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

相关详情,请参阅本公司分别于上海证券交易所网站、香港联交所网站及本公司网站发布的公告。

5.5.2 优先股股东数量及持股情况

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

截至报告期末，本公司前 10 名境外优先股股东（或代持人）持股情况如下：

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

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

截至报告期末，本公司前 10 名境内优先股股东持股情况如下：

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

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

5.5.3 优先股股息分配情况

报告期内，本公司未发生优先股股息的派发事项。

5.5.4 优先股回购或转换情况

报告期内，本公司未发生优先股的回购或转换。

5.5.5 优先股表决权恢复情况

报告期内，本公司已发行境内、境外优先股的表决权均未恢复。

5.5.6 对优先股采取的会计政策及理由

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

第六章 董事、监事、高级管理人员、员工和机构情况

6.1 董事、监事和高级管理人员情况

姓名	性别	出生年月	职务	任期	期初持股(股)	期末持股(股)
李建红	男	1956.5	董事长	2014.8—2022.6	-	-
			非执行董事	2014.7—2022.6		
付刚峰	男	1966.12	副董事长	2018.7—2022.6	-	-
			非执行董事	2010.8—2022.6		
田惠宇	男	1965.12	执行董事	2013.8—2022.6	110,000	110,000
			行长兼首席执行官	2013.9—2022.6		
周松	男	1972.4	非执行董事	2018.10—2022.6	-	-
洪小源	男	1963.3	非执行董事	2007.6—2022.6	-	-
张健	男	1964.10	非执行董事	2016.11—2022.6	-	-
苏敏	女	1968.2	非执行董事	2014.9—2022.6	-	-
王大雄	男	1960.12	非执行董事	2016.11—2022.6	-	-
罗胜	男	1970.9	非执行董事	2019.7—2022.6	-	-
梁锦松	男	1952.1	独立非执行董事	2015.1—(注1)	-	-
赵军	男	1962.9	独立非执行董事	2015.1—(注1)	-	-
王仕雄	男	1953.6	独立非执行董事	2017.2—2022.6	-	-
李孟刚	男	1967.4	独立非执行董事	2018.11—2022.6	-	-
刘俏	男	1970.5	独立非执行董事	2018.11—2022.6	-	-
田宏启	男	1957.5	独立非执行董事	2019.8—2022.6	-	-
刘元	男	1962.1	监事长、职工监事	2014.8—2022.6	90,000	180,000
彭碧宏	男	1963.10	股东监事	2019.6—2022.6	-	-
温建国	男	1962.10	股东监事	2016.6—2022.6	-	-
吴珩	男	1976.8	股东监事	2016.6—2022.6	-	-
丁慧平	男	1956.6	外部监事	2016.6—2022.6	-	-
韩子荣	男	1963.7	外部监事	2016.6—2022.6	-	-
徐政军	男	1955.9	外部监事	2019.6—2022.6	-	-
王万青	男	1964.9	职工监事	2018.7—2022.6	60,000	60,000
刘小明	男	1963.11	职工监事	2019.6—2022.6	50,000	70,000
唐志宏	男	1960.3	副行长	2006.5—2022.6	80,000	160,900
刘建军	男	1965.8	副行长	2013.12—2022.6	80,000	100,000
			董事会秘书	2019.7—2022.6		
熊良俊	男	1963.2	纪委书记	2014.7—至今	80,000	99,800
王良	男	1965.12	副行长	2015.1—2022.6	80,000	80,000
			财务负责人	2019.4—2022.6		
汪建中	男	1962.10	副行长	2019.4—2022.6	80,000	80,000
施顺华	男	1962.12	副行长	2019.4—2022.6	85,000	160,000
王云桂	男	1963.6	副行长	2019.6—2022.6	-	20,000
李德林	男	1974.12	行长助理	2019.4—至今	60,000	80,000
刘辉	女	1970.5	行长助理	2019.4—至今	55,000	124,100

姓名	性别	出生年月	职务	任期	期初持股(股)	期末持股(股)
孙月英	女	1958.6	原非执行董事	2001.4—2019.6	-	-
李浩	男	1959.3	原执行董事、常务副行长兼财务负责人	2007.6—2019.4	100,000	200,000
潘承伟	男	1946.2	原独立非执行董事	2012.7—2019.8	-	-
傅俊元	男	1961.5	原股东监事	2015.9—2019.2	-	-
靳庆军	男	1957.8	原外部监事	2014.10—2019.6	65,800	65,800
黄丹	女	1966.6	原职工监事	2015.3—2019.6	45,000	45,000
朱琦	男	1960.7	原副行长	2008.12—2019.2	-	-
赵驹	男	1964.11	原副行长	2015.2—2019.2	-	-

注：(1) 根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》，独立董事连任时间不得超过六年。故独立董事梁锦松先生和赵军先生的实际任期到期时间早于第十一届董事会到期时间。

(2) 截至报告期末，周松先生配偶持有本公司A股股票23,282股。

(3) 报告期内股份变动原因均为增持。

(4) 本表所述人员近三年均没有受到证券监管机构处罚。

(5) 本表所述人员未持有本公司股票期权或被授予限制性股票。

6.2 聘任及离任人员情况

董事

2019年4月，李浩先生因年龄原因辞任本公司执行董事。

根据本公司2018年度股东大会相关决议，罗胜先生当选为本公司非执行董事，其董事任职资格已于2019年7月获中国银保监会核准；孙云飞先生新当选为本公司非执行董事，刘建军先生和王良先生新当选为本公司执行董事，孙云飞先生、刘建军先生和王良先生的任职资格尚待中国银保监会核准；田宏启先生新当选为本公司独立非执行董事，其独立董事任职资格已于2019年8月获中国银保监会核准，同时潘承伟先生不再担任本公司独立非执行董事。

2019年6月，孙月英女士因任期届满，于2018年度股东大会结束后不再担任本公司非执行董事。

2019年6月，本公司第十一届董事会第一次会议新选举孙云飞先生为副董事长，其副董事长任职资格尚待中国银保监会核准。

监事

2019年2月，傅俊元先生因工作原因辞任本公司股东监事。

根据本公司2018年度股东大会相关决议，彭碧宏先生新当选为本公司股东监事，徐政军先生新当选为本公司外部监事，任期自2019年6月27日起生效。

2019年6月，靳庆军先生因任期届满，于2018年度股东大会结束后不再担任本公司外部监事。

根据本公司职工代表大会选举结果，刘小明先生新当选为本公司职工监事，任期自2019年6月27日起生效。

2019年6月，黄丹女士因任期届满，于2018年度股东大会结束后不再担任本公司职工监事。

高级管理人员

2019年2月，根据本公司第十届董事会第三十七次会议决议，朱琦先生和赵驹先生因工作需要辞

任本公司副行长，本公司董事会聘任汪建中先生和施顺华先生为本公司副行长。2019年4月，汪建中先生和施顺华先生的副行长任职资格获中国银保监会核准。

2019年4月，李德林先生和刘辉女士的行长助理任职资格获中国银保监会核准。

2019年4月，根据本公司第十届董事会第四十一次会议决议，李浩先生因年龄原因，不再担任本公司常务副行长兼财务负责人，本公司董事会聘任王云桂先生为本公司副行长。2019年6月，王云桂先生的副行长任职资格获中国银保监会核准。

2019年4月，根据本公司第十届董事会第四十二次会议决议，本公司董事会聘任王良先生为本公司财务负责人，因行内分工变动，王良先生不再兼任本公司董事会秘书。

2019年6月，根据本公司第十一届董事会第一次会议决议，本公司董事会聘任刘建军先生为本公司董事会秘书，刘建军先生已于2019年7月取得董事会秘书资格培训合格证书并正式任职。

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

6.3 董事和监事资料变更情况

1. 田惠宇先生不再兼任招商永隆银行董事长。
2. 张健先生任招商局集团有限公司数字化中心主任，不再兼任招商局仁和人寿保险股份有限公司董事。
3. 苏敏女士兼任博时基金管理有限公司董事。
4. 王大雄先生任中远海运发展股份有限公司董事长，不再兼任新华远海金融控股有限公司副董事长。
5. 刘俏先生兼任全国工商联智库委员会委员，中国国民党革命委员会经济研究中心委员。
6. 温建国先生兼任河北港口集团财务有限公司董事长。
7. 吴珩先生兼任重庆银行股份有限公司非执行董事。
8. 丁慧平先生兼任中国海诚工程科技股份有限公司独立董事。

6.4 股东单位委派的董事和监事在股东单位的主要任职情况

姓名	任职单位名称	职务	任期
李建红	招商局集团有限公司	董事长	2014年7月至今
付刚峰	招商局集团有限公司	董事、总经理	2018年2月至今
周松	招商局集团有限公司	总会计师	2018年10月至今
洪小源	招商局集团有限公司	总经理助理 招商局金融事业群/平台执行 委员会主任(常务)	2011年9月至今 2018年6月至今
张健	招商局集团有限公司	首席数字官 招商局金融事业群/平台执行 委员会副主任(常务)	2019年1月至今 2018年6月至今
苏敏	招商局集团有限公司	招商局金融事业群/平台执行 委员会副主任(常务)	2018年6月至今
王大雄	中远海运发展股份有限公司	董事长	2019年7月至今
罗胜	中国银行保险监督管理委员会	派驻安邦保险集团接管工作 组副组长	2018年2月至今
彭碧宏	中国交通建设股份有限公司	财务总监	2018年9月至今
温建国	河北港口集团有限公司	董事、总会计师	2009年7月至今
吴珩	上海汽车集团股份有限公司	金融事业部副总经理	2015年5月至今

6.5 员工情况

截至2019年6月30日,本集团共有在职人员86,318人¹¹(含派遣人员),专业构成为:零售金融38,218人,公司金融17,235人,运营操作及管理14,799人,综合管理7,987人,风险管理4,268人,研发人员2,963人,行政后勤848人;学历分布为:硕士及以上16,603人,大学本科56,181人,大专9,999人,中专及以下3,535人。

6.6 分支机构

区域划分	机构名称	营业地址	邮编	机构数量(个)	员工人数(人)	资产规模(百万元)
总行	总行	深圳市深南大道 7088 号	518040	1	5,012	2,719,375
	信用卡中心	上海市浦东新区来安路 686 号	201201	1	6,088	624,225
长江三角洲地区	上海分行	上海市浦东新区陆家嘴环路 1088 号	200120	94	4,737	237,244
	上海自贸试验区分行	上海市浦东新区外高桥保税区基隆路 6 号	200131	1	32	20,550
	南京分行	南京市建邺区庐山路 199 号	210005	80	2,865	174,303
	杭州分行	杭州市杭大路 23 号	310007	75	2,660	171,468
	宁波分行	宁波市民安东路 342 号	315042	32	1,182	70,638
	苏州分行	苏州市工业园区万盛街 36 号	215028	29	1,300	111,196
	无锡分行	无锡市滨湖区金融一街 6-107、6-108	214001	18	745	39,048
	温州分行	温州市鹿城区吴桥路鸿盛锦园 2、4、5 幢	325000	13	539	34,256
	南通分行	南通市工农路 111 号	226007	13	551	25,628

¹¹ 包括本公司及招商永隆银行、招银租赁、招银国际、招商基金、招商信诺、招联消费人员,同口径下 2018 年末员工人数为 86,417 人。

环渤海地区	北京代表处	北京市西城区月坛南街 1 号院 3 号楼 26 层	100045	1	9	1
	北京分行	北京市西城区复兴门内大街 156 号	100031	100	4,807	328,778
	青岛分行	青岛市崂山区海尔路 65 号	266103	49	1,559	50,096
	天津分行	天津市河西区广东路 255 号、前进道 9 号	300201	44	1,744	81,727
	济南分行	济南市共青团路 7 号	250012	60	1,798	71,653
	烟台分行	烟台市经济技术开发区珠江路 66 号	264006	19	542	13,684
	石家庄分行	石家庄市中华南大街 172 号	050000	13	425	18,867
珠江三角洲及海西地区	唐山分行	唐山市路北区北新西道 45 号	063000	9	229	4,216
	广州分行	广州市天河区华穗路 5 号	510623	78	2,708	149,698
	深圳分行	深圳市福田区深南大道 2016 号	518001	113	5,305	387,489
	福州分行	福州市江滨中大道 316 号	350014	32	1,145	59,398
	厦门分行	厦门市思明区领事馆路 18 号	361012	32	975	52,543
	泉州分行	泉州市丰泽街 301 号煌星大厦	362000	18	484	18,978
	东莞分行	东莞市南城区鸿福路 200 号	523000	28	863	39,605
东北地区	佛山分行	佛山市南海区桂城街道灯湖东路 12 号	528200	31	980	50,011
	沈阳分行	沈阳市和平区十一纬路 12 号	110003	60	1,647	45,560
	大连分行	大连市中山区人民路 17 号	116001	38	1,225	33,293
	哈尔滨分行	哈尔滨市道里区中央大街 3 号	150010	38	1,074	44,325
	长春分行	长春市南关区人民大街 9999 号	130022	27	685	26,105
中部地区	武汉分行	武汉市建设大道 518 号	430022	108	2,627	149,657
	南昌分行	南昌市东湖区叠山路 468 号	330008	57	1,465	79,444
	长沙分行	长沙市五一大道 766 号	410005	43	1,457	46,543
	合肥分行	合肥市阜南路 169 号	230001	43	1,321	54,189
	郑州分行	郑州市农业东路 96 号	450018	42	1,287	68,680
	太原分行	太原市小店区南中环街 265 号	030012	28	864	28,375
	海口分行	海口市世贸北路 1 号海岸壹号 C 栋	570125	10	321	10,366
西部地区	成都分行	成都市武侯区人民南路三段 1 号	610000	53	1,616	60,912
	兰州分行	兰州市城关区庆阳路 9 号	730030	29	869	28,581
	西安分行	西安市高新二路 1 号	710075	65	1,847	69,341
	重庆分行	重庆市北部新区星光大道 88 号	401121	47	1,695	81,435
	乌鲁木齐分行	乌鲁木齐市黄河路 2 号	830006	16	743	26,078
	昆明分行	昆明市五华区崇仁街 1 号	650021	48	1,326	54,796
	呼和浩特分行	呼和浩特市赛罕区敕勒川大街 9 号	010098	21	618	22,253
	南宁分行	南宁市民族大道 92-1 号	530022	21	514	23,407
	贵阳分行	贵阳市云岩区中华北路 284 号	550001	17	443	20,573
	银川分行	银川市金凤区北京中路 138 号	750001	16	405	14,033
境外	西宁分行	西宁市城西区新宁路 4 号	810000	10	258	8,647
	香港分行	香港中环康乐广场 8 号交易广场三期 31 楼	/	1	248	128,567
	美国代表处	23 rd Floor, 535 Madison Avenue, New York, U.S.A	10022	1	1	4
	纽约分行	23 rd Floor, 535 Madison Avenue, New York, U.S.A	10022	1	131	55,539
	新加坡分行	1 Raffles Place, Tower2, #32-61, Singapore	048616	1	55	6,430
	台北代表处	台北市信义区基隆路一段 333 号	/	1	3	1

卢森堡分行	20 Boulevard Royal, L-2449, Luxembourg	L-2449	1	40	10,865
伦敦分行	18/F, 20 Fenchurch Street, London, UK	/	1	48	9,241
悉尼分行	L39, GPT, 1 Farrer Place, Sydney, NSW	/	1	28	4,267
外派其他	/	/	/	7	/
招商永隆银行	香港德辅道中 45 号	/	/	1,969	港币 325,351
招银租赁	上海市陆家嘴环路 1088 号 22 楼	200120	/	283	188,240
招银国际	香港中环花园道 3 号冠君大厦 45-46 楼	/	/	433	港币 28,774
招商基金	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦	518040	/	610	6,864
招商信诺	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 3102 号	518040	/	8,034	53,115
招联消费	深圳市南山区科兴科学园 A4 栋 18 楼	518000	/	837	76,635
合计	/	/	/	1,829	86,318 ¹²

¹² 包括本公司及招商永隆银行、招银租赁、招银国际、招商基金、招商信诺、招联消费人员，同口径下 2018 年末员工人数为 86,417 人。

第七章 公司治理

7.1 公司治理情况综述

报告期内，本公司股东大会、董事会、监事会及董事会、监事会各专门委员会各司其职、高效运作，充分保障本公司的合规稳健经营和持续健康发展。报告期内，本公司召开股东大会 1 次；召开董事会会议 12 次（其中现场会议 6 次，通讯表决会议 6 次），审议批准议案 69 项，听取专题汇报 12 项；召开董事会专门委员会会议 22 次（其中战略委员会会议 3 次，审计委员会会议 5 次，关联交易管理与消费者权益保护委员会会议 3 次，风险与资本管理委员会会议 4 次，薪酬与考核委员会会议 2 次，提名委员会会议 5 次），研究审议议题 74 项，听取专题汇报 12 项；召开监事会会议 7 次，审议批准议案 26 项，听取专题汇报 13 项；召开监事会专门委员会会议 5 次（其中提名委员会会议 3 次，监督委员会会议 2 次），研究审议议题 9 项。

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

7.2 股东大会召开情况

报告期内，本公司共召开 1 次股东大会，即 2019 年 6 月 27 日在深圳召开的 2018 年度股东大会，会议的通知、召集、召开和表决程序均符合《中华人民共和国公司法》《招商银行股份有限公司章程》及香港上市规则的有关规定。会议审议议案的相关详情请参阅本公司刊登在上海证券交易所、香港联交所和本公司网站的 2018 年度股东大会文件、股东大会通函及决议公告等披露文件。

7.3 董事、监事及有关雇员之证券交易

本公司已采纳香港上市规则附录十的标准守则所定的标准为本公司董事及监事进行证券交易的行为准则。本公司经询问全体董事及监事后，已确认他们于截至 2019 年 6 月 30 日期间一直遵守上述标准守则。

本公司亦就有关雇员买卖本公司证券事宜设定指引，指引内容不比标准守则宽松。本公司并没有发现有关雇员违反指引。

7.4 内部控制

报告期内，本公司根据中国银保监会的统一部署，在全行范围内认真组织开展了“巩固治乱象成果 促进合规建设”工作，对 2018 年深化整治市场乱象过程中发现问题的整改情况及各项综合整治措施的落实情况开展“回头看”，全面夯实整治成效；围绕 2019 年中国银保监会提出的整治工作要点，全面开展自查自纠，并从制度完善、文化宣导、系统建设、流程优化、业务培训、监督检查等多方面实施综合整治，持续强化内控合规及风险管控，切实回归服务实体经济的业务本源。面对严监管、治乱象的新常态，本公司持续组织开展合规教育、案例警示教育和行为规范教育，不断强化员工的风险

意识、合规意识、政策意识和大局意识，大力推行诚信正直、遵章守纪的职业操守，积极构建“不能违规、不敢违规、不愿违规”的合规文化；持续开展员工异常行为排查和案件风险排查，及时发现并排除各类风险隐患；积极推进员工轻微违规行为积分、员工违规限制名单、离行尽职调查等管理举措，不断健全员工行为管理体系；进一步强化对业务活动的监督检查及执纪问责，继续保持对各类违规行为的高压态势，切实保障各项监管规定及国家调控政策的贯彻落实，确保本公司各项业务的合规经营和稳健发展。

报告期内，本公司组织总、分行各部门、各级分支机构对 2018 年内部控制状况进行了评价，经本公司董事会审查，未发现内部控制在完整性、合理性与有效性方面存在重大缺陷。

7.5 公司章程的主要修订

报告期内，本公司修订了公司章程，修订内容请参阅本公司刊登在上海证券交易所、香港联交所和本公司网站的 2018 年度股东大会文件和股东大会通函。修订后的公司章程尚待中国银保监会核准。

第八章 备查文件

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

第九章 财务报告（见附件）

招商银行股份有限公司

中期财务报告

2019年6月30日止6个月期间

招商银行股份有限公司

中期财务报告

截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间

<u>内容</u>	<u>页码</u>
未经审计合并及公司资产负债表	1 - 4
未经审计合并及公司利润表	5 - 8
未经审计合并及公司现金流量表	9 - 12
未经审计合并及公司股东权益变动表	13 - 16
财务报表附注	17 - 142

未经审计合并资产负债表

单位：人民币百万元

项目	附注	2019年6月30日	2018年12月31日
资产			
现金		14,507	15,814
贵金属		3,018	6,638
存放中央银行款项	5	535,669	477,568
存放同业和其他金融机构款项	6	87,900	100,160
拆出资金	7	209,913	313,411
买入返售金融资产	8	259,040	199,386
贷款和垫款	9	4,123,051	3,749,949
衍生金融资产	48(f)	27,533	34,220
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	10	344,001	330,302
以摊余成本计量的债务工具投资	11	925,683	916,012
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	12	435,039	421,070
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	13	5,763	4,015
长期股权投资	14	9,685	8,871
投资性房地产	15	1,987	2,061
固定资产	16	59,052	55,444
使用权资产	17	13,917	不适用
无形资产	18	9,390	9,150
商誉	19	9,954	9,954
递延所得税资产	20	64,603	58,374
其他资产		53,476	33,330
资产合计		7,193,181	6,745,729

附注为财务报表的组成部分

未经审计合并资产负债表 - 续

单位：人民币百万元

项目	附注	2019年6月30日	2018年12月31日
负债			
向中央银行借款		334,509	405,314
同业和其他金融机构存放款项	22	552,560	470,826
拆入资金	23	175,251	203,950
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	24	43,127	44,144
衍生金融负债	48(f)	30,814	36,570
卖出回购金融资产款	25	90,344	78,141
客户存款	26	4,727,134	4,427,566
应付职工薪酬		13,035	8,475
应交税费	27	19,852	20,411
合同负债		6,000	5,607
租赁负债		13,229	不适用
预计负债	28	7,405	5,665
应付债券	29	501,902	424,926
递延所得税负债	20	1,186	1,211
其他负债		102,838	69,318
负债合计		6,619,186	6,202,124
股东权益			
股本	30	25,220	25,220
其他权益工具		34,065	34,065
其中：优先股	31	34,065	34,065
资本公积		67,523	67,523
其他综合收益	32	7,597	6,725
盈余公积		53,682	53,682
一般风险准备		79,626	78,542
未分配利润		300,173	274,361
其中：建议分配利润		-	23,707
归属于本行股东权益合计		567,886	540,118
少数股东权益		6,109	3,487
其中：普通少数股东权益		2,185	2,329
永久性债务资本	52(a)	3,924	1,158
股东权益合计		573,995	543,605
股东权益及负债总计		7,193,181	6,745,729

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

李建红
法定代表人

田惠宇
行长

王良
副行长兼财务负责人

李俐
财务会计部负责人

公司盖章

未经审计公司资产负债表

单位：人民币百万元

项目	附注	2019年6月30日	2018年12月31日
资产			
现金		13,570	14,997
贵金属		2,910	6,573
存放中央银行款项	5	534,151	474,380
存放同业和其他金融机构款项	6	64,052	68,501
拆出资金	7	217,613	299,981
买入返售金融资产	8	258,950	199,555
贷款和垫款	9	3,816,987	3,471,874
衍生金融资产	48(f)	27,133	33,582
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	10	322,981	315,000
以摊余成本计量的债务工具投资	11	924,949	915,410
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	12	374,989	380,971
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	13	5,115	3,465
长期股权投资	14	49,287	48,698
投资性房地产	15	1,236	1,262
固定资产	16	23,146	22,468
使用权资产	17	13,455	不适用
无形资产	18	8,406	8,157
递延所得税资产	20	62,977	56,866
其他资产		44,275	25,875
资产合计		6,766,182	6,347,615

附注为财务报表的组成部分

未经审计公司资产负债表 - 续

单位：人民币百万元

项目	附注	2019年6月30日	2018年12月31日
负债			
向中央银行借款		334,509	405,314
同业和其他金融机构存放款项	22	536,465	452,305
拆入资金	23	80,371	116,072
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	24	37,731	40,175
衍生金融负债	48(f)	30,390	35,795
卖出回购金融资产款	25	83,961	77,064
客户存款	26	4,530,284	4,237,430
应付职工薪酬		11,510	6,697
应交税费	27	18,882	19,512
合同负债		6,000	5,607
租赁负债		12,758	不适用
预计负债	28	7,375	5,638
应付债券	29	451,610	375,625
其他负债		86,012	55,918
负债合计		6,227,858	5,833,152
股东权益			
股本	30	25,220	25,220
其他权益工具		34,065	34,065
其中：优先股	31	34,065	34,065
资本公积		76,681	76,681
其他综合收益	32	6,292	5,668
盈余公积		53,682	53,682
一般风险准备		75,818	75,818
未分配利润		266,566	243,329
其中：建议分配利润		-	23,707
股东权益合计		538,324	514,463
股东权益及负债总计		6,766,182	6,347,615

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

李建红
法定代表人

田惠宇
行长

王良
副行长兼财务负责人

李俐
财务会计部负责人

公司盖章

未经审计合并利润表

单位：人民币百万元

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2019年	2018年
营业收入			
利息收入	34	144,517	131,175
利息支出	35	(57,110)	(54,163)
净利息收入		87,407	77,012
手续费及佣金收入	36	42,512	40,398
手续费及佣金支出		(3,541)	(2,929)
净手续费及佣金收入		38,971	37,469
公允价值变动净收益(损失)	37	(12)	1,056
投资收益	38	7,968	6,984
其中：对联营公司的投资收益		(13)	223
对合营公司的投资收益		721	619
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的损益		(12)	1
汇兑净收益		1,326	1,559
其他业务收入	39	2,641	2,066
其他净收入小计		11,923	11,665
营业收入合计		138,301	126,146
营业支出			
税金及附加		(1,143)	(987)
业务及管理费	40	(38,157)	(33,859)
信用减值损失	41	(33,064)	(31,429)
其他业务成本	42	(1,101)	(883)
营业支出合计		(73,465)	(67,158)
营业利润		64,836	58,988
加：营业外收入		98	63
减：营业外支出		(61)	(106)
利润总额		64,873	58,945
减：所得税费用	43	(14,015)	(14,076)
净利润		50,858	44,869
归属于：			
本行股东的净利润		50,612	44,756
少数股东的净利润		246	113
每股收益			
基本及稀释每股收益(人民币元)	44	2.01	1.77

附注为财务报表的组成部分

未经审计合并利润表 - 续

单位：人民币百万元

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2019年	2018年
净利润		50,858	44,869
其他综合收益的税后净额			
以后将重分类进损益的项目：			
分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：公允价值净变动		(339)	2,549
分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：信用损失准备净变动		600	482
现金流量套期损益的有效部分		(97)	154
按照权益法核算的在被投资单位将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额		171	(86)
外币财务报表折算差额		23	579
以后不能重分类进损益的项目：			
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动		507	122
设定受益计划之重新计量		7	-
本期其他综合收益的税后净额	32	872	3,800
归属于：			
本行股东的其他综合收益税后净额		863	3,849
少数股东的其他综合收益税后净额		9	(49)
综合收益总额		51,730	48,669
归属于：			
本行股东的综合收益总额		51,475	48,605
少数股东的综合收益总额		255	64

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

李建红
法定代表人

田惠宇
行长

王良
副行长兼财务负责人

李俐
财务会计部负责人

公司盖章

未经审计公司利润表

单位：人民币百万元

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2019年	2018年
营业收入			
利息收入	34	137,638	125,273
利息支出	35	(53,071)	(50,233)
净利息收入		84,567	75,040
手续费及佣金收入	36	39,208	37,580
手续费及佣金支出		(3,313)	(2,760)
净手续费及佣金收入		35,895	34,820
公允价值变动净收益(损失)	37	(259)	1,160
投资收益	38	7,305	6,117
其中：对合营公司的投资收益		528	364
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的损益		(14)	-
汇兑净收益		1,333	1,366
其他业务收入	39	495	362
其他净收入小计		8,874	9,005
营业收入合计		129,336	118,865
营业支出			
税金及附加		(1,069)	(934)
业务及管理费	40	(35,969)	(31,781)
信用减值损失	41	(32,127)	(30,488)
其他业务成本	42	(41)	(24)
营业支出合计		(69,206)	(63,227)
营业利润		60,130	55,638
加：营业外收入		55	60
减：营业外支出		(64)	(105)
利润总额		60,121	55,593
减：所得税费用	43	(13,177)	(13,420)
净利润		46,944	42,173

附注为财务报表的组成部分

未经审计公司利润表 - 续

单位：人民币百万元

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2019年	2018年
净利润		46,944	42,173
其他综合收益的税后净额			
以后将重分类进损益的项目：			
分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：公允价值储备净变动		(428)	3,021
分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：信用损失准备净变动		462	54
现金流量套期损益的有效部分		2	40
按照权益法核算的在被投资单位将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额		161	(81)
外币报表折算差额		(103)	157
以后不能重分类进损益的项目：			
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动		530	101
本期其他综合收益的税后净额	32	624	3,292
综合收益总额		47,568	45,465

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

李建红
法定代表人

田惠宇
行长

王良
副行长兼财务负责人

李俐
财务会计部负责人

公司盖章

未经审计合并现金流量表

单位：人民币百万元

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2019年	2018年
一、经营活动产生的现金流量			
客户存款净增加额		299,064	193,458
同业和其他金融机构存放款项净增加额		81,421	42,561
存放中央银行款项净减少额		-	64,454
存放同业和其他金融机构款项净减少额		2,844	361
拆出资金及买入返售金融资产净减少额		19,804	-
收取利息、手续费及佣金的现金		162,034	144,835
收到其他与经营活动有关的现金		17,986	40,460
经营活动现金流入小计		583,153	486,129
贷款和垫款净增加额		(392,572)	(291,420)
存放中央银行款项净增加额		(19,758)	-
拆出资金及买入返售金融资产净增加额		-	(16,291)
向中央银行借款净减少额		(69,050)	(57,522)
拆入资金及卖出回购金融资产净减少额		(16,108)	(69,360)
为交易目的而持有的金融资产净增加额		(16,163)	-
支付利息、手续费及佣金的现金		(53,584)	(52,693)
支付给职工以及为职工支付的现金		(20,015)	(19,995)
支付的各项税费		(29,950)	(34,441)
支付其他与经营活动有关的现金		(20,976)	(10,031)
经营活动现金流出小计		(638,176)	(551,753)
经营活动产生的现金流量净额	49(a)	(55,023)	(65,624)
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		453,571	559,148
取得投资收益收到的现金		25,475	29,550
处置子公司、合营公司或联营公司收取的现金净额		-	9
出售固定资产和其他资产收到的现金		1,426	1,677
投资活动现金流入小计		480,472	590,384
投资支付的现金		(461,031)	(422,293)
取得子公司、合营公司或联营公司支付的现金净额		(28)	(1,033)
购建固定资产和其他资产所支付的现金		(8,342)	(7,799)
投资活动现金流出小计		(469,401)	(431,125)
投资活动产生的现金流量净额		11,071	159,259

附注为财务报表的组成部分

未经审计合并现金流量表 - 续

单位：人民币百万元

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2019年	2018年
三、筹资活动产生的现金流量			
子公司吸收非控制性股东投资收到的现金		-	139
发行永续债筹集的资金		2,761	-
发行存款证收到的现金		12,235	13,916
发行债券收到的现金		11,053	10,887
发行同业存单收到的现金		283,123	269,272
收到其他与筹资活动有关的现金		597	-
筹资活动现金流入小计		309,769	294,214
偿还已发行存款证支付的现金		(13,508)	(11,791)
偿还已发行债券支付的现金		(15,718)	(6,277)
偿还已发行同业存单支付的现金		(203,859)	(234,500)
派发股利支付的现金		(32)	(32)
租赁负债支付的现金		(2,117)	不适用
发行债券支付的利息		(5,156)	(1,377)
赎回少数股东权益支付的现金		-	(17)
支付其他与筹资活动有关的现金		(183)	-
筹资活动现金流出小计		(240,573)	(253,994)
筹资活动产生的现金流量净额		69,196	40,220
四、汇率变动对现金的影响额		338	1,169
五、现金及现金等价物净增加	49(c)	25,582	135,024
加：期初现金及现金等价物		543,683	460,425
六、期末现金及现金等价物	49(b)	569,265	595,449

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

李建红
法定代表人

田惠宇
行长

王良
副行长兼财务负责人

李俐
财务会计部负责人

公司盖章

未经审计公司现金流量表

单位：人民币百万元

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2019年	2018年
一、经营活动产生的现金流量			
客户存款净增加额		292,262	189,472
同业和其他金融机构存放款项净增加额		83,798	44,983
存放中央银行款项净减少额		-	64,670
存放同业和其他金融机构款项净减少额		-	863
拆出资金及买入返售金融资产净减少额		22,281	-
收取利息、手续费及佣金的现金		153,141	136,518
收到其他与经营活动有关的现金		30,724	36,604
经营活动现金流入小计		582,206	473,110
贷款和垫款净增加额		(364,191)	(269,915)
存放中央银行款项净增加额		(19,431)	-
为交易目的而持有的金融资产净增加额		(8,734)	-
拆出资金和买入返售金融资产净增加额		-	(4,699)
存放同业和其他金融机构款项净增加额		(3,325)	-
向中央银行借款净减少额		(69,050)	(57,522)
拆入资金及卖出回购金融资产净减少额		(28,590)	(75,591)
支付利息、手续费及佣金的现金		(49,841)	(49,425)
支付给职工以及为职工支付的现金		(18,345)	(18,364)
支付的各项税费		(29,186)	(33,815)
支付其他与经营活动有关的现金		(19,155)	(9,740)
经营活动现金流出小计		(609,848)	(519,071)
经营活动产生的现金流量净额	49(a)	(27,642)	(45,961)
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		435,097	534,230
取得投资收益收到的现金		23,739	29,063
出售固定资产和其他资产所收到的现金		341	118
投资活动现金流入小计		459,177	563,411
投资支付的现金		(453,270)	(402,848)
购建固定资产和其他资产所支付的现金		(3,411)	(4,523)
投资活动现金流出小计		(456,681)	(407,371)
投资活动产生的现金流量净额		2,496	156,040

附注为财务报表的组成部分

未经审计公司现金流量表 - 续

单位：人民币百万元

项目	附注	截至6月30日止6个月期间	
		2019年	2018年
三、筹资活动产生的现金流量			
发行债券收到的现金		6,467	-
发行存款证收到的现金		6,528	7,904
发行同业存单收到的现金		283,123	269,272
筹资活动现金流入小计		296,118	277,176
偿还已发行存款证支付的现金		(8,507)	(7,434)
偿还已发行债券支付的现金		(11,300)	-
偿还已发行同业存单支付的现金		(203,859)	(234,500)
偿还租赁负责所支付的现金		(2,027)	不适用
发行债券支付的利息		(4,250)	(747)
筹资活动现金流出小计		(229,943)	(242,681)
筹资活动产生的现金流量净额		66,175	34,495
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额		70	660
五、现金及现金等价物净增加额	49(c)	41,099	145,234
加：期初现金及现金等价物余额		494,093	416,950
六、期末现金及现金等价物余额	49(b)	535,192	562,184

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

李建红
法定代表人

田惠宇
行长

王良
副行长兼财务负责人

李俐
财务会计部负责人

公司盖章

未经审计合并股东权益变动表

单位：人民币百万元

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

附注为财务报表的组成部分

未经审计合并股东权益变动表 - 续

单位：人民币百万元

项目	附注	截至2018年6月30日止6个月期间											
		归属于母公司股东权益									少数股东权益		股东权益
		股本	其他权益工具-优先股	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其中：建议分派股利	小计	永久性债务资本	普通少数股东权益	合计
于2017年12月31日		25,220	34,065	67,523	(4,741)	46,159	70,921	241,063	21,185	480,210	1,170	2,012	483,392
会计政策变更的影响		-	-	-	2,368	-	-	(9,270)	-	(6,902)	-	-	(6,902)
于2018年1月1日		25,220	34,065	67,523	(2,373)	46,159	70,921	231,793	21,185	473,308	1,170	2,012	476,490
本期增减变动金额		-	-	-	3,850	-	(86)	23,656	(21,185)	27,420	(35)	189	27,574
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	44,756	-	44,756	32	81	44,869
(二) 其他综合收益总额		-	-	-	3,849	-	-	-	-	3,849	(35)	(14)	3,800
本期综合收益总额		-	-	-	3,849	-	-	44,756	-	48,605	(3)	67	48,669
(三) 股东投入和减少的资本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	122	122
1. 少数股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	139	139
2. 少数股东权益减少		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17)	(17)
(四) 利润分配		-	-	-	-	-	(86)	(21,099)	(21,185)	(21,185)	(32)	-	(21,217)
1. 转回一般风险准备		-	-	-	-	-	(86)	86	-	-	-	-	-
2. 分派2017年度股利		-	-	-	-	-	-	(21,185)	(21,185)	(21,185)	-	-	(21,185)
3. 子公司永久性债务资本分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32)	-	(32)
(五) 其他综合收益结转留存收益		-	-	-	1	-	-	(1)	-	-	-	-	-
于2018年6月30日		25,220	34,065	67,523	1,477	46,159	70,835	255,449	-	500,728	1,135	2,201	504,064

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

李建红
法定代表人

田惠宇
行长

王良
副行长兼财务负责人

李俐
财务会计部负责人

公司盖章

未经审计公司股东权益变动表

单位：人民币百万元

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

附注为财务报表的组成部分

未经审计公司股东权益变动表 - 续

单位：人民币百万元

项目	附注	截至2018年6月30日止6个月期间								
		股本	其他权益工具- 优先股	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其中：建议 分派股利	股东权益合计
于2017年12月31日		25,220	34,065	76,681	(4,257)	46,159	69,790	213,616	21,185	461,274
会计政策变更的影响		-	-	-	2,490	-	-	(9,124)	-	(6,634)
于2018年1月1日		25,220	34,065	76,681	(1,767)	46,159	69,790	204,492	21,185	454,640
本期增减变动金额		-	-	-	3,292	-	-	20,988	(21,185)	24,280
（一）净利润		-	-	-	-	-	-	42,173	-	42,173
（二）其他综合收益		-	-	-	3,292	-	-	-	-	3,292
本期综合收益总额		-	-	-	3,292	-	-	42,173	-	45,465
（三）利润分配		-	-	-	-	-	-	(21,185)	(21,185)	(21,185)
1. 分派2017年度股利		-	-	-	-	-	-	(21,185)	(21,185)	(21,185)
于2018年6月30日		25,220	34,065	76,681	1,525	46,159	69,790	225,480	-	478,920

附注为财务报表的组成部分

财务报表由下列负责人签署：

李建红
法定代表人

田惠宇
行长

王良
副行长兼财务负责人

李俐
财务会计部负责人

公司盖章

财务报告附注

截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

1. 集团简介

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

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

截至 2019 年 6 月 30 日止，本行除总行外在中国境内及香港、纽约、新加坡、卢森堡、伦敦、悉尼共设有 51 家分行。另外，本行还在北京、纽约、台北设有三家代表处。

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

2. 财务报表编制基础

本集团执行中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)。于 2019 年 1 月 1 日，本集团首次采用《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下称“新租赁准则”)，相关会计政策变更影响参见财务报表附注 3。

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

本集团以持续经营为基础编制财务报表。

3. 重要会计政策和会计估计

(a) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布并生效的企业会计准则要求，真实、完整地反映了本集团及本行 2019 年 6 月 30 日的财务状况、2019 年上半年度的经营成果及现金流量。

除了采用以下企业会计准则修订外，本中期合并财务报告采用的会计政策与 2018 年度合并财务报告所采用的会计政策一致。

3. 重要会计政策和会计估计 - 续

(b) 会计政策变更

(i) 本集团已采用的于2019年1月1日新生效的修订

企业会计准则第21号	租赁
------------	----

本集团已经根据相关的过渡性规定和要求对本集团的会计政策、报告金额以及披露内容作出相应的修改。

(1) 采用经修订的《企业会计准则第21号——租赁》带来的变化和影响

本集团于本期采用经修订的《企业会计准则第21号——租赁》(以下简称“新租赁准则”)。

(1.1) 采用新租赁准则的主要会计政策变化

根据新租赁准则的过渡方案,本集团采用了以下会计政策。

租赁的定义

如果合同转让了在一段时间内控制某项特定资产使用权的权利,以换取对价,则该合同即为或包含租赁。本集团根据新租赁准则的定义,在合同开始时或修改日期评估合同是否为或包含租赁。除非合同的条款和条件随后发生变更,否则不得重新评估此类合同。

作为承租人

对合同组成部分的分配

对于包含租赁组成部分和一个或多个附加租赁或非租赁组成部分的合同,本集团根据租赁组成部分的相对独立价格和非租赁组成部分的独立价格将合同中的对价分配给每个组成部分。

短期租赁和低价值资产租赁

除短期租赁(租赁期开始日后租赁期不超过12个月且不包含购买选择权的租赁)和低价值资产租赁(资产价值低于等值人民币35,000元)外,本集团确认其作为承租人的租赁安排的使用权资产和相应的租赁负债。

短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款在租赁期内按直线法确认为费用。

3. 重要会计政策和会计估计 - 续

(b) 会计政策变更 - 续

(1) 采用经修订的《企业会计准则第21号——租赁》带来的变化和影响 - 续

(1.1) 采用新租赁准则的主要会计政策变化 - 续

使用权资产

使用权资产在合并资产负债表中单独列示。

使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本集团作为承租人发生的初始直接费用；
- 本集团作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

于租赁期开始日后，使用权资产按照成本减去累计折旧和减值准备进行后续计量，并根据租赁负债的重新计量进行调整。本集团以直线法计提折旧并将其计入合并利润表的业务及管理费用中。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，则在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定使用权资产是否发生减值及计量核算已识别的减值准备。

土地租赁和建筑物

对于包括土地租赁和建筑物在内的财产权益的购买，当成本不能在土地租赁和建筑物之间可靠分配时，本集团将其整体列示为固定资产，或整体分类为并以投资性房地产进行核算。

租赁负债

租赁负债在合并资产负债表中单独列示。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率。

3. 重要会计政策和会计估计 - 续

(b) 会计政策变更 - 续

(1) 采用经修订的《企业会计准则第21号——租赁》带来的变化和影响 - 续

(1.1) 采用新租赁准则的主要会计政策变化 - 续

租赁付款额，是指承租人向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；
- 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团重新确定租赁付款额，并按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整相关使用权资产的金额：

- 租赁期限发生变化或对行使购买选择权的评估发生变化，在这种情况下，通过使用修订后的折现率对变动后的租赁付款进行折现，重新计量租赁负债；
- 租赁期开始日后，根据担保余值预计的应付金额发生变动，或者因用于确定租赁付款额的指数或比率变动而导致未来租赁付款额发生变动的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债。在这些情形下，本集团采用的折现率不变；但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率。

作为出租人

本集团作为出租人在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。

当本集团为融资租赁出租人时，将租赁的投资净额作为应收租赁款项在财务状况表内“贷款和垫款”项下列示。本集团采用实际利率法在租赁期内各个期间分配未实现融资收益。减值损失按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》(以下简称新金融工具准则)计量。

当本集团作为经营租赁的出租人时，经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。或有租金收入在实际发生时计入当期损益。

3. 重要会计政策和会计估计 - 续

(b) 会计政策变更 - 续

(1) 采用经修订的《企业会计准则第21号——租赁》带来的变化和影响- 续

(1.1) 采用新租赁准则的主要会计政策变化 - 续

租赁负债 - 续

当合同包括租赁和非租赁组成部分时，本集团采用《企业会计准则第 15 号——收入》(以下简称新收入准则)将合同项下的对价分配给每个组成部分。

售后租回交易

集团作为买方兼出租人

对于资产转让不满足新收入准则销售的要求的，本集团作为买方兼出租人不确认被转让的资产，并按新金融工具准则确认与转让收入等额的贷款和垫款。

(1.2) 首次采用新租赁准则的过渡方案及产生的影响

租赁的定义

本集团已选择实际可行的方法，将新租赁准则适用于以前被认定为适用修订前的《企业会计准则第21号——租赁》的租赁合同，以确定某项安排是否包含租赁，而不将本标准适用于以前未被认定为租赁或包含租赁的合同。因此，本集团没有对首次采用日之前已经存在的合同进行重新评估。

对于在2019年1月1日或之后订立或修改的合同，本集团应用新租赁准则的租赁的定义进行评估合同是否包含租赁。

作为承租人

本集团于首次采用日2019年1月1日追溯就采用新租赁准则的累计影响，首次采用日的任何差异计入期初留存收益，且比较信息尚未重述。

本集团于转换时采用新租赁准则经修订的追溯法，对根据修订前的《企业会计准则第21号——租赁》归类为经营租赁的合同于首次采用日以每一项租赁为基础并在各自租赁合同相关的范围内选用以下简便实务操作的过渡方案：

- 选择不确认租赁期在首次采用日起 12 个月内结束的租赁的使用权资产和租赁负债。
- 对具备合理相似特征的租赁组合采用单一折现率；
- 在首次采用日将初始直接费用排除在使用权资产的计量外；
- 使用事后观察，如当合同包含续租或终止租赁的选择权时确定租赁期。

3. 重要会计政策和会计估计 - 续

(b) 会计政策变更 - 续

(1) 采用经修订的《企业会计准则第21号——租赁》带来的变化和影响- 续

(1.2) 首次采用新租赁准则的过渡方案及产生的影响

于首次采用日，本集团根据新租赁准则进行了以下调整：

本集团于2019年1月1日确认租赁负债为人民币12,807万元，使用权资产为人民币13,700百万元。

在确认以前归类为经营租赁的租赁负债时，本集团在首次采用日应用了集团实体的增量借款利率。采用的加权平均承租人增量借款利率为4.01%。

	2019年1月1日
2018年12月31日不可撤销经营租赁承诺(含增值税)	14,548
减：增值税	(609)
2018年12月31日不可撤销经营租赁承诺(不含增值税)	13,939
按增量借款利率折现的租赁负债	12,730
加：可合理确定行使的延期期权	98
减：短期租赁	(18)
低价值资产租赁	(3)
经营租赁的租赁负债	12,807
加：融资租赁租赁负债	-
2019年1月1日租赁负债	12,807

于2019年1月1日的使用权资产账面价值包括：

	2019年1月1日
新租赁准则确认的经营租赁使用权资产	12,807
加：预付租赁款重分类	988
减：预提租赁费	(95)
2019年1月1日使用权资产账面净额	13,700
使用权资产按类型分类如下	
-房屋及建筑物	13,690
-电子设备	5
-运输设备及其他	5

3. 重要会计政策和会计估计 - 续

(b) 会计政策变更 - 续

(1) 采用经修订的《企业会计准则第21号——租赁》带来的变化和影响- 续

(1.2) 首次采用新租赁准则的过渡方案及产生的影响 - 续

下表列示采用新租赁准则对2019年1月1日合并资产负债表中受影响的报表项目(未包括未受更改影响的行项目):

	账面价值 2018年12月31日	新租赁准则的影响	新租赁准则列示的 账面价值 2019年1月1日
资产			
使用权资产	不适用	13,700	13,700
其他资产	33,330	(988)	32,342
负债			
租赁负债	不适用	12,807	12,807
其他负债	69,318	(95)	69,223

作为出租人

根据新租赁准则的过渡性规定，于首次采用日，本集团无需对本集团作为出租人的租赁于过渡时进行调整且比较信息也无需重述。

售后租回交易

集团作为买方兼出租人

根据新租赁准则的过渡条款，本集团在首次采用日之前达成的售后租回交易没有重新评估。采用新租赁准则后，如果该转让不满足新收入准则的要求，则本集团作为买方兼出租人不确认被转让的资产。

(c) 重要会计估计和判断

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

编制本中期财务报告，管理层采用的重大判断、关键估计和假设，与本集团在2018年度合并财务报告中采用的相同。

4. 税项

本集团适用的税项及税率如下：

(a) 增值税

根据中国财政部、国家税务总局《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》(财税〔2016〕36号)等相关文件，自2016年5月1日起，金融业停止征收营业税，改征增值税。销项税金方面，贷款利息收入、手续费及佣金收入、投资收益等主要业务应税收入按6%税率计缴，部分其他业务根据政策分别适用16%、13%、10%、9%的税率或5%、3%的征收率。进项税金方面，视购进货物、服务、不动产等具体种类适用相应档次税率。

(b) 城市维护建设税

按增值税的1%~7%计缴。

(c) 教育费附加

按增值税的3%-5%计缴。

(d) 所得税

(i) 本行于中华人民共和国境内的业务在2019年的所得税税率为25%(2018年6月30日止6个月期间：25%)。

(ii) 香港及海外业务按所在地区适用的税率计提税费。

5. 存放中央银行款项

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
法定存款准备金(注1)	458,156	438,777	457,302	438,241
超额存款准备金(注2)	74,854	36,488	74,190	33,836
缴存中央银行财政性存款	2,426	2,056	2,426	2,056
应收利息	233	247	233	247
合计	535,669	477,568	534,151	474,380

注1：法定存款准备金为按规定向中国人民银行以及境外中央银行缴存的存款准备金，此存款不可用于日常业务。于2019年6月30日，本行按照中国人民银行规定的人民币存款及外币存款的缴存比率分别为11%及5%(2018年12月31日：人民币存款11%及外币存款5%)。存款范围包括机关团体存款、财政预算外存款、零售存款、企业存款、委托业务负债项目轧减资产项目后的贷方余额以及境外金融机构存放于本行的境外人民币存款。

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

6. 存放同业和其他金融机构款项

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
本金(a)	87,840	100,022	64,149	68,553
本金损失准备(a)(b)	(138)	(171)	(124)	(148)
小计	87,702	99,851	64,025	68,405
应收利息	198	309	27	96
合计	87,900	100,160	64,052	68,501

(a) 按交易对手性质分析

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
存放境内				
- 同业	56,889	60,222	42,656	37,115
- 其他金融机构	3,320	2,833	3,302	2,811
小计	60,209	63,055	45,958	39,926
存放境外				
- 同业	27,558	36,861	18,184	28,627
- 其他金融机构	73	106	7	-
小计	27,631	36,967	18,191	28,627
合计	87,840	100,022	64,149	68,553
减：损失准备				
- 同业	(130)	(133)	(119)	(112)
- 其他金融机构	(8)	(38)	(5)	(36)
小计	(138)	(171)	(124)	(148)
净额	87,702	99,851	64,025	68,405

(b) 损失准备变动情况

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年	2018年	2019年	2018年
上期/年末余额	171	116	148	116
会计政策变更影响	不适用	22	不适用	5
于1月1日余额	171	138	148	121
本期(转回)/计提	(33)	43	(24)	26
汇率变动	-	(10)	-	1
于6月30日/12月31日余额	138	171	124	148

7. 拆出资金

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
本金(a)	209,015	312,559	216,534	299,018
本金损失准备(a)(c)	(226)	(405)	(235)	(417)
小计	208,789	312,154	216,299	298,601
应收利息	1,124	1,257	1,314	1,380
合计	209,913	313,411	217,613	299,981

(a) 按交易对手性质分析

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
拆出境内				
- 同业	58,270	99,487	53,848	90,357
- 其他金融机构	93,527	136,274	121,249	159,903
小计	151,797	235,761	175,097	250,260
拆出境外				
- 同业	57,218	76,798	35,942	46,699
- 其他金融机构	-	-	5,495	2,059
小计	57,218	76,798	41,437	48,758
合计	209,015	312,559	216,534	299,018
减：损失准备				
- 同业	(138)	(180)	(138)	(180)
- 其他金融机构	(88)	(225)	(97)	(237)
小计	(226)	(405)	(235)	(417)
净额	208,789	312,154	216,299	298,601

(b) 按剩余到期日分析

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
结余于				
- 1个月内到期(含)	94,845	208,432	107,723	187,294
- 超过1个月但在1年内到期(含)	111,278	102,493	103,025	109,185
- 超过1年到期	2,666	1,229	5,551	2,122
合计	208,789	312,154	216,299	298,601

(c) 损失准备变动情况

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年	2018年	2019年	2018年
上期/年末余额	405	135	417	143
会计政策变更影响	不适用	49	不适用	49
于1月1日余额	405	184	417	192
本期(转回)/计提	(179)	218	(182)	222
汇率变动	-	3	-	3
于6月30日/12月31日余额	226	405	235	417

8. 买入返售金融资产

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
本金(a)	259,748	199,918	259,658	200,087
本金损失准备(a)(d)	(755)	(737)	(755)	(737)
小计	258,993	199,181	258,903	199,350
应收利息	47	205	47	205
合计	259,040	199,386	258,950	199,555

(a) 按交易对手性质分析

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
买入返售金融资产境内				
- 同业	71,638	47,793	71,548	47,962
- 其他金融机构	188,110	152,125	188,110	152,125
合计	259,748	199,918	259,658	200,087
减：损失准备				
- 同业	(94)	(229)	(94)	(229)
- 其他金融机构	(661)	(508)	(661)	(508)
小计：	(755)	(737)	(755)	(737)
净额	258,993	199,181	258,903	199,350

(b) 按剩余到期日分析

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
结余于				
- 1个月内到期(含)	258,364	198,183	258,274	198,352
- 超过1个月但在1年内到期(含)	629	998	629	998
合计	258,993	199,181	258,903	199,350

(c) 按抵押资产类型分析

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
债券	246,422	188,429	246,332	188,308
票据	12,571	10,752	12,571	11,042
合计	258,993	199,181	258,903	199,350

8. 买入返售金融资产 - 续

(d) 损失准备变动情况

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年	2018年	2019年	2018年
上期/年末余额	737	754	737	754
会计政策变更影响	不适用	610	不适用	610
于1月1日余额	737	1,364	737	1,364
本期计提/(转回)	18	(629)	18	(629)
汇率变动	-	2	-	2
于6月30日/12月31日余额	755	737	755	737

9. 贷款和垫款

(a) 贷款和垫款

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
以摊余成本计量的贷款和垫款(i)	4,035,485	3,755,264	3,742,374	3,485,588
以摊余成本计量的贷款和垫款应收利息	9,293	8,810	7,732	7,431
小计	4,044,778	3,764,074	3,750,106	3,493,019
以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备(i)	(209,612)	(191,772)	(204,469)	(187,359)
以摊余成本计量的贷款和垫款应收利息损失准备	(160)	(123)	(134)	(103)
小计	(209,772)	(191,895)	(204,603)	(187,462)
以摊余成本计量的贷款和垫款	3,835,006	3,572,179	3,545,503	3,305,557
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款(ii)	287,627	177,367	271,484	166,317
以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款(iii)	418	403	-	-
合计	4,123,051	3,749,949	3,816,987	3,471,874

(i) 以摊余成本计量的贷款和垫款

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
公司贷款和垫款	1,796,153	1,745,925	1,533,048	1,498,001
零售贷款和垫款	2,239,057	2,009,339	2,209,051	1,987,587
票据	275	-	275	-
以摊余成本计量的贷款和垫款总额	4,035,485	3,755,264	3,742,374	3,485,588
减：损失准备				
- 阶段一(12个月的预期信用损失)	(127,864)	(105,978)	(124,859)	(103,422)
- 阶段二(整个存续期预期信用损失)	(35,543)	(38,517)	(34,857)	(37,990)
- 阶段三(整个存续期预期信用损失-已减值)	(46,205)	(47,277)	(44,753)	(45,947)
小计	(209,612)	(191,772)	(204,469)	(187,359)
以摊余成本计量的贷款和垫款净额	3,825,873	3,563,492	3,537,905	3,298,229

9. 贷款和垫款 - 续

(a) 贷款和垫款 - 续

(ii) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
公司贷款和垫款	37,313	27,601	29,659	20,684
票据贴现				
- 银行承兑汇票	240,709	138,491	232,220	134,358
- 商业承兑汇票	9,605	11,275	9,605	11,275
小计	250,314	149,766	241,825	145,633
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款总额	287,627	177,367	271,484	166,317
损失准备				
- 阶段一(12个月的预期信用损失)	(110)	(187)	(110)	(187)
- 阶段二(整个存续期预期信用损失)	(35)	(41)	(6)	(6)
- 阶段三(整个存续期预期信用损失 - 已减值)	-	-	-	-
小计	(145)	(228)	(116)	(193)

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

(iii) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
公司贷款和垫款	418	403	-	-

9. 贷款和垫款 - 续

(b) 贷款和垫款分析

(i) 按行业和品种

单位：人民币百万元

	本集团			
	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	%	金额	%
房地产业	341,615	19	316,490	18
交通运输、仓储和邮政业	303,638	17	287,027	16
制造业	263,594	14	282,543	16
批发和零售业	168,748	9	170,489	10
电力、热力、燃气及水生产和供应业	148,305	8	146,662	8
租赁和商务服务业	145,516	8	126,095	7
金融业	114,947	6	114,137	6
建筑业	94,498	5	90,110	5
信息传输、软件和信息技术服务业	66,130	4	70,012	4
水利、环境和公共设施管理业	53,866	3	55,916	3
采矿业	40,095	2	37,545	2
其他	92,932	5	76,903	5
公司贷款和垫款小计	1,833,884	100	1,773,929	100
票据贴现	250,589	100	149,766	100
个人住房贷款	1,035,609	46	928,760	46
信用卡贷款	652,635	29	575,490	29
小微贷款	383,357	17	350,534	17
其他	167,456	8	154,555	8
零售贷款和垫款小计	2,239,057	100	2,009,339	100
贷款和垫款总额	4,323,530	100	3,933,034	100

单位：人民币百万元

	本行			
	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	%	金额	%
房地产业	305,638	20	275,816	18
制造业	250,072	16	271,107	18
交通运输、仓储和邮政业	228,216	15	216,740	14
批发和零售业	164,545	10	166,801	11
租赁和商务服务业	137,313	9	122,285	8
电力、热力、燃气及水生产和供应业	112,158	7	114,259	8
建筑业	88,489	6	85,024	6
信息传输、软件和信息技术服务业	61,296	4	64,947	4
金融业	66,595	4	64,470	4
水利、环境和公共设施管理业	38,942	2	40,249	3
采矿业	33,112	2	36,038	2
其他	76,331	5	60,949	4
公司贷款和垫款小计	1,562,707	100	1,518,685	100
票据贴现	242,100	100	145,633	100
个人住房贷款	1,027,001	46	921,347	46
信用卡贷款	652,466	30	575,298	29
小微贷款	381,864	17	348,993	18
其他	147,720	7	141,949	7
零售贷款和垫款小计	2,209,051	100	1,987,587	100
贷款和垫款总额	4,013,858	100	3,651,905	100

9. 贷款和垫款 - 续

(b) 贷款和垫款分析 - 续

(ii) 按地区

单位：人民币百万元

	本集团			
	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	%	金额	%
总行	726,053	17	650,128	17
长江三角洲地区	865,252	20	793,637	19
环渤海地区	552,006	13	503,588	13
珠江三角洲及海西地区	733,449	17	667,011	17
东北地区	150,070	3	146,198	4
中部地区	436,826	10	384,094	10
西部地区	414,045	10	380,675	10
境外	133,628	3	123,337	3
附属机构	312,201	7	284,366	7
贷款和垫款总额	4,323,530	100	3,933,034	100

单位：人民币百万元

	本行			
	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	%	金额	%
总行	728,159	18	652,393	18
长江三角洲地区	865,675	22	794,286	22
环渤海地区	552,006	14	503,588	14
珠江三角洲及海西地区	733,449	18	667,011	18
东北地区	150,070	4	146,198	4
中部地区	436,826	11	384,094	11
西部地区	414,045	10	380,675	10
境外	133,628	3	123,660	3
贷款和垫款总额	4,013,858	100	3,651,905	100

(iii) 按担保方式

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
信用贷款	1,446,489	1,320,545	1,406,149	1,273,788
保证贷款	474,248	441,212	428,487	411,834
抵押贷款	1,782,993	1,653,517	1,607,686	1,485,985
质押贷款	369,211	367,994	329,436	334,665
小计	4,072,941	3,783,268	3,771,758	3,506,272
票据贴现	250,589	149,766	242,100	145,633
贷款和垫款总额	4,323,530	3,933,034	4,013,858	3,651,905

9. 贷款和垫款 - 续

(b) 贷款和垫款分析 - 续

(iv) 按逾期期限

单位：人民币百万元

	本集团				
	2019年6月30日				
	逾期 3个月以内	逾期 3个月 至1年	逾期1年 以上至 3年以内	逾期 3年以上	合计
信用贷款	11,866	8,280	1,940	449	22,535
保证贷款	4,195	3,171	8,686	2,679	18,731
抵押贷款	6,504	4,984	3,988	2,966	18,442
质押贷款	1,894	4,078	1,320	234	7,526
合计	24,459	20,513	15,934	6,328	67,234

单位：人民币百万元

	本集团				
	2018年12月31日				
	逾期 3个月以内	逾期 3个月 至1年	逾期1年 以上至 3年以内	逾期 3年以上	合计
信用贷款	7,645	6,674	1,679	351	16,349
保证贷款	2,922	4,313	9,441	2,792	19,468
抵押贷款	4,692	5,306	6,684	3,314	19,996
质押贷款	4,472	154	1,326	238	6,190
合计	19,731	16,447	19,130	6,695	62,003

单位：人民币百万元

	本行				
	2019年6月30日				
	逾期 3个月以内	逾期 3个月 至1年	逾期1年 以上至 3年以内	逾期 3年以上	合计
信用贷款	11,138	8,277	1,890	449	21,754
保证贷款	4,194	3,171	8,494	2,679	18,538
抵押贷款	4,039	4,842	3,644	2,750	15,275
质押贷款	1,144	4,079	1,250	233	6,706
合计	20,515	20,369	15,278	6,111	62,273

单位：人民币百万元

	本行				
	2018年12月31日				
	逾期 3个月以内	逾期 3个月 至1年	逾期1年 以上至 3年以内	逾期 3年以上	合计
信用贷款	7,584	6,652	1,679	351	16,266
保证贷款	2,725	4,121	9,442	2,791	19,079
抵押贷款	4,291	5,194	6,294	3,164	18,943
质押贷款	4,269	58	1,326	238	5,891
合计	18,869	16,025	18,741	6,544	60,179

注：贷款本金或利息逾期超过1天即为逾期。

9. 贷款和垫款 - 续

(b) 贷款和垫款分析 - 续

(iv) 按逾期期限 - 续

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

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
已逾期未减值抵押贷款	5,843	3,084	3,415	2,697
已逾期未减值质押贷款	760	4,472	10	4,268
合计	6,603	7,556	3,425	6,965

(v) 按预期信用损失的评估方式

单位：人民币百万元

	本集团			
	2019年6月30日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
以摊余成本计量的贷款和垫款总额	3,906,839	75,423	53,223	4,035,485
减：以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备	(127,864)	(35,543)	(46,205)	(209,612)
以摊余成本计量的贷款和垫款净额	3,778,975	39,880	7,018	3,825,873
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	285,315	2,312	-	287,627
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款损失准备	(110)	(35)	-	(145)

单位：人民币百万元

	本集团			
	2018年12月31日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
以摊余成本计量的贷款和垫款总额	3,610,711	90,942	53,611	3,755,264
减：以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备	(105,978)	(38,517)	(47,277)	(191,772)
以摊余成本计量的贷款和垫款净额	3,504,733	52,425	6,334	3,563,492
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	175,078	2,289	-	177,367
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款损失准备	(187)	(41)	-	(228)

9. 贷款和垫款 - 续

(b) 贷款和垫款分析 - 续

(v) 按预期信用损失的评估方式 - 续

单位：人民币百万元

	本行			
	2019年6月30日			
	阶段一 (12个月预期预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
以摊余成本计量的贷款和垫款总额	3,624,167	67,005	51,202	3,742,374
减：以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备	(124,859)	(34,857)	(44,753)	(204,469)
以摊余成本计量的贷款和垫款净额	3,499,308	32,148	6,449	3,537,905
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	271,424	60	-	271,484
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款损失准备	(110)	(6)	-	(116)

单位：人民币百万元

	本行			
	2018年12月31日			
	阶段一 (12个月预期预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
以摊余成本计量的贷款和垫款总额	3,351,140	82,808	51,640	3,485,588
减：以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备	(103,422)	(37,990)	(45,947)	(187,359)
以摊余成本计量的贷款和垫款净额	3,247,718	44,818	5,693	3,298,229
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	166,288	29	-	166,317
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款损失准备	(187)	(6)	-	(193)

9. 贷款和垫款 - 续

(c) 贷款和垫款损失准备变动表

以摊余成本计量的贷款和垫款损失准备变动情况列示如下：

单位：人民币百万元

	本集团			
	2019 年			
	阶段一 (12 个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
于 1 月 1 日余额	105,978	38,517	47,277	191,772
转移：				
-至阶段一	3,198	(3,134)	(64)	-
-至阶段二	(507)	1,289	(782)	-
-至阶段三	(312)	(9,234)	9,546	-
本期计提/转回(附注 41)	19,464	8,093	2,038	29,595
本年核销/处置	-	-	(16,126)	(16,126)
已减值贷款和垫款折现回拨	-	-	(165)	(165)
收回已核销的贷款和垫款	-	-	4,468	4,468
汇率变动	43	12	13	68
于 6 月 30 日余额	127,864	35,543	46,205	209,612

单位：人民币百万元

	本集团			
	2018 年			
	阶段一 (12 个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
于 1 月 1 日余额	68,107	33,815	49,418	151,340
转移：				
-至阶段一	1,545	(1,462)	(83)	-
-至阶段二	(1,624)	1,951	(327)	-
-至阶段三	(845)	(6,341)	7,186	-
本年计提/转回	38,643	10,505	10,056	59,204
本年核销/处置	-	-	(26,197)	(26,197)
已减值贷款和垫款折现回拨	-	-	(307)	(307)
收回已核销的贷款和垫款	-	-	7,453	7,453
汇率变动	152	49	78	279
于 12 月 31 日余额	105,978	38,517	47,277	191,772

9. 贷款和垫款 - 续

(c) 贷款和垫款损失准备变动表 - 续

以摊余成本计量的贷款和垫款减值准备变动情况列示如下 - 续:

单位: 人民币百万元

	本行			
	2019 年			
	阶段一 (12 个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
于 1 月 1 日余额	103,422	37,990	45,947	187,359
转移:				
-至阶段一	3,021	(2,963)	(58)	-
-至阶段二	(463)	1,245	(782)	-
-至阶段三	(272)	(9,234)	9,506	-
本年计提/转回(附注 41)	19,120	7,810	1,950	28,880
本年核销/处置	-	-	(16,123)	(16,123)
已减值贷款和垫款折现回拨	-	-	(164)	(164)
收回已核销的贷款和垫款	-	-	4,467	4,467
汇率变动	31	9	10	50
于 6 月 30 日余额	124,859	34,857	44,753	204,469

单位: 人民币百万元

	本行			
	2018 年			
	阶段一 (12 个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
于 1 月 1 日余额	65,855	33,088	48,472	147,415
转移:				
-至阶段一	1,198	(1,115)	(83)	-
-至阶段二	(1,592)	1,919	(327)	-
-至阶段三	(831)	(6,270)	7,101	-
本年计提/转回	38,680	10,322	9,404	58,406
本年核销/处置	-	-	(25,817)	(25,817)
已减值贷款和垫款折现回拨	-	-	(297)	(297)
收回已核销的贷款和垫款	-	-	7,433	7,433
汇率变动	112	46	61	219
于 12 月 31 日余额	103,422	37,990	45,947	187,359

9. 贷款和垫款 - 续

(c) 贷款和垫款损失准备变动表 - 续

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款损失准备情况列示如下：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019 年	2018 年	2019 年	2018 年
上期/年末余额	228	-	193	-
会计政策变更影响	不适用	180	不适用	179
于 1 月 1 日余额	228	180	193	179
本年转回/计提	(83)	48	(77)	14
于 6 月 30 日/12 月 31 日余额	145	228	116	193

(d) 应收融资租赁款项

下表提供了贷款和垫款中有关本集团作为出租人就出租一些设备的应收融资租赁款项的分析：

单位：人民币百万元

	本集团
	2019 年 6 月 30 日
最低租赁应收款总额	
1 年以内(含 1 年)	35,232
1 年以上至 2 年(含 2 年)	27,309
2 年以上至 3 年(含 3 年)	20,870
3 年以上至 4 年(含 4 年)	14,401
4 年以上至 5 年(含 5 年)	10,331
5 年以上	30,850
小计	138,993
未实现融资收益	(18,367)
最低租赁应收款现值	120,626
减：损失准备	
-阶段一(12 个月预期信用损失)	(2,374)
-阶段二(整个存续期预期信用损失)	(653)
-阶段三(整个存续期预期信用损失-已减值)	(884)
应收融资租赁款项净额	116,715

注：如附注 3 所述，本集团于本期采用新租赁准则后，本期末应收融资租赁款已不包含本期内新增的本集团作为售后租回交易的买方兼出租人，资产转让不满足新收入准则销售条款的金额。同时，根据新租赁准则要求披露资产负债表日后连续五个会计年度每年以及剩余年度的最低租赁应收款总额。

9. 贷款和垫款 - 续

(d) 应收融资租赁款项 - 续

单位：人民币百万元

	本集团		
	2018年12月31日		
	最低租赁 应收款总额	未实现融资收益	最低租赁 应收款现值
1年以内(含1年)	37,900	(4,076)	33,824
1年以上至5年(含5年)	84,166	(11,777)	72,389
5年以上	35,053	(6,603)	28,450
小计	157,119	(22,456)	134,663
减：损失准备			
-阶段一(12个月预期信用损失)			(2,411)
-阶段二(整个存续期预期信用损失)			(492)
-阶段三(整个存续期预期信用损失-已减值)			(847)
应收融资租赁款项净额			130,913

10. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资

单位：人民币百万元

	注	本集团		本行	
		2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	(a)	333,184	314,459	316,614	303,563
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	(b)	8,376	13,184	4,886	9,502
小计		341,560	327,643	321,500	313,065
应收利息		2,441	2,659	1,481	1,935
合计		344,001	330,302	322,981	315,000

10. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资 - 续

(a) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
为交易目的而持有的金融资产				
政府债券	24,884	20,917	24,440	20,245
政策性银行债券	10,454	9,091	2,078	1,623
商业银行及其他金融机构债券	19,621	17,362	15,842	10,028
其他债券	53,542	47,605	7,877	9,992
股权投资	245	111	-	-
基金投资	3,949	3,306	-	-
纸贵金属(多头)	130	111	130	111
小计	112,825	98,503	50,367	41,999
分类				
债券：				
境内上市	89,773	85,379	35,186	34,600
境外上市	13,264	8,514	9,917	6,860
非上市	5,464	1,082	5,134	428
股权投资、基金投资、纸贵金属：				
境内上市	232	84	-	-
境外上市	139	121	130	111
非上市	3,953	3,323	-	-
其他分类为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的投资				
商业银行及其他金融机构债券	9,092	22,352	9,092	22,352
其他债券	786	2,338	786	2,338
非标资产-票据资产	170,046	173,988	170,046	173,988
股权投资	1,965	1,450	-	-
基金投资	37,433	14,765	86,323	62,883
理财产品	1,037	1,060	-	-
其他	-	3	-	3
小计	220,359	215,956	266,247	261,564
分类				
债券：				
境内上市	9,481	24,303	9,481	24,303
非上市	397	387	397	387
非标资产-票据资产：				
非上市	170,046	173,988	170,046	173,988
股权投资、基金投资、理财产品 及其他：				
境内上市	238	-	-	-
境外上市	557	-	-	-
非上市	39,640	17,278	86,323	62,886
合计	333,184	314,459	316,614	303,563

10. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资 - 续

(b) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
政府债券		-		-
政策性银行债券	1,440	2,310	1,440	2,310
商业银行及其他金融机构债券	3,333	7,190	3,064	6,814
其他债券	3,603	3,684	382	378
合计	8,376	13,184	4,886	9,502
分类				
境内上市	160	160	160	160
境外上市	5,067	5,372	1,867	1,989
非上市	3,149	7,652	2,859	7,353

截至 2019 年 6 月 30 日止期间及 2018 年 12 月 31 日止年度及该日，本集团上述指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资因信用风险导致的公允价值变化的金额并不重大。

11. 以摊余成本计量的债务工具投资

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
以摊余成本计量的债务工具投资(a)(b)	921,632	911,348	920,749	910,627
应收利息	13,187	12,790	13,182	12,785
小计	934,819	924,138	933,931	923,412
以摊余成本计量的债务工具投资损失准备(a)(b)(c)	(9,060)	(8,080)	(8,906)	(7,956)
应收利息损失准备	(76)	(46)	(76)	(46)
小计	(9,136)	(8,126)	(8,982)	(8,002)
合计	925,683	916,012	924,949	915,410

11. 以摊余成本计量的债务工具投资 - 续

(a) 以摊余成本计量的债务工具投资按产品类型：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
债券投资				
- 政府债券	467,874	400,107	467,781	400,014
- 政策性银行债券	237,583	219,275	237,583	219,275
- 商业银行及其他金融机构债券	32,699	29,602	32,442	29,517
其他债券	4,155	8,942	3,622	8,399
非标资产				
- 票据资产	17,479	43,655	17,479	43,655
- 贷款	161,291	206,229	161,291	206,229
- 同业债权资产收益权	-	3,000	-	3,000
其他	551	538	551	538
小计	921,632	911,348	920,749	910,627
损失准备				
- 阶段一(12个月的预期信用损失)	(5,167)	(3,582)	(5,167)	(3,582)
- 阶段二(整个存续期预期信用损失)	(557)	(517)	(557)	(517)
- 阶段三(整个存续期预期信用损失-已减值)	(3,336)	(3,981)	(3,182)	(3,857)
合计	912,572	903,268	911,843	902,671
分类				
债券				
- 境内上市	733,560	651,347	733,560	651,347
- 境外上市	4,493	3,490	3,794	2,825
- 非上市	4,258	3,089	4,074	3,033
上市债券投资的公允价值	747,263	666,092	746,661	665,533
非标资产及其他				
- 非上市	179,321	253,422	179,321	253,422

(b) 以摊余成本计量的债务工具投资按预期信用损失的评估方式：

单位：人民币百万元

	本集团			
	2019年6月30日			
	阶段一 (12个月预期 信用损失)	阶段二 (整个存续期预 期信用损失)	阶段三 (整个存续期预 期信用损失- 已减值)	合计
以摊余成本计量的债务工具投资总额	916,429	1,230	3,973	921,632
减：以摊余成本计量的债务工具投资损失准备	(5,167)	(557)	(3,336)	(9,060)
以摊余成本计量的债务工具投资投资净额	911,262	673	637	912,572

11. 以摊余成本计量的债务工具投资 - 续

(b) 以摊余成本计量的债务工具投资按预期信用损失的评估方式： - 续

单位：人民币百万元

	本集团			
	2018年12月31日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
以摊余成本计量的债务工具投资总额	906,347	960	4,041	911,348
减：以摊余成本计量的债务工具投资损失准备	(3,582)	(517)	(3,981)	(8,080)
以摊余成本计量的债务工具投资净额	902,765	443	60	903,268

单位：人民币百万元

	本行			
	2019年6月30日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
以摊余成本计量的债务工具投资总额	915,709	1,230	3,810	920,749
减：以摊余成本计量的债务工具投资损失准备	(5,167)	(557)	(3,182)	(8,906)
以摊余成本计量的债务工具投资净额	910,542	673	628	911,843

单位：人民币百万元

	本行			
	2018年12月31日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
以摊余成本计量的债务工具投资总额	905,799	960	3,868	910,627
减：以摊余成本计量的债务工具投资损失准备	(3,582)	(517)	(3,857)	(7,956)
以摊余成本计量的债务工具投资净额	902,217	443	11	902,671

11. 以摊余成本计量的债务工具投资 - 续

(c) 以摊余成本计量的债务工具投资损失准备变动情况列示如下：

单位：人民币百万元

	本集团			
	2019 年			
	阶段一 (12 个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失 - 已减值)	合计
于 1 月 1 日余额	3,582	517	3,981	8,080
转移：	-	-	-	-
-至阶段一	10	(8)	(2)	-
-至阶段二	(1)	3	(2)	-
-至阶段三	-	(5)	5	-
本期计提(转回)(附注 41)	1,559	50	(712)	897
收回已核销的债权	-	-	66	66
已减值债券利息回拨	-	-	(1)	(1)
汇率变动	17	-	1	18
于 6 月 30 日余额	5,167	557	3,336	9,060

单位：人民币百万元

	本集团			
	2018 年			
	阶段一 (12 个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失 - 已减值)	合计
于 1 月 1 日余额	4,461	49	2,555	7,065
转移：				
-至阶段一	24	(17)	(7)	-
-至阶段二	(3)	6	(3)	-
-至阶段三	(42)	(9)	51	-
本年计提(转回)	(890)	488	1189	787
收回已核销的债权	-	-	192	192
汇率变动	32	-	4	36
于 12 月 31 日余额	3,582	517	3,981	8,080

11. 以摊余成本计量的债务工具投资 - 续

(c) 以摊余成本计量的债务工具投资损失准备变动情况列示如下： - 续

单位：人民币百万元

	本行			
	2019 年			
	阶段一 (12 个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失 - 已减值)	合计
于 1 月 1 日余额	3,582	517	3,857	7,956
转移：	-	-	-	-
-至阶段一	10	(8)	(2)	-
-至阶段二	(1)	3	(2)	-
-至阶段三	-	(5)	5	-
本期计提(转回)(附注 41)	1,562	50	(742)	870
收回已核销的债权	-	-	66	66
汇率变动	14	-	-	14
于 6 月 30 日余额	5,167	557	3,182	8,906

单位：人民币百万元

	本行			
	2018 年			
	阶段一 (12 个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失 - 已减值)	合计
于 1 月 1 日余额	4,459	49	2,555	7,063
转移：				
-至阶段一	24	(17)	(7)	-
-至阶段二	(3)	6	(3)	-
-至阶段三	(42)	(9)	51	-
本年计提(转回)	(879)	488	1067	676
收回已核销的债权	-	-	192	192
汇率变动	23	-	2	25
于 12 月 31 日余额	3,582	517	3,857	7,956

12. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资(a)	429,382	414,691	369,512	374,776
应收利息	5,657	6,379	5,477	6,195
合计	435,039	421,070	374,989	380,971
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资损失准备(b)	(2,729)	(1,897)	(2,063)	(1,380)
应收利息损失准备	(26)	(15)	(26)	(15)
合计	(2,755)	(1,912)	(2,089)	(1,395)

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

(a) 按产品类型：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
政府债券	245,939	220,078	222,190	204,269
政策性银行债券	66,108	60,365	53,180	52,764
商业银行及其他金融机构债券	79,262	98,428	63,988	90,266
其他债券	38,073	35,820	30,154	27,477
合计	429,382	414,691	369,512	374,776
分类				
境内上市	321,270	292,347	319,263	291,186
境外上市	57,653	50,486	38,481	33,177
非上市	50,459	71,858	11,768	50,413

(b) 损失准备变动情况：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年	2018年	2019年	2018年
上期/年末余额	1,897	-	1,380	-
会计政策变更影响	不适用	1,445	不适用	1,418
于1月1日余额	1,897	1,445	1,380	1,418
本期计提(转回)	840	389	691	(88)
已减值债券利息回拨	(4)	-	-	-
汇率变动	(4)	63	(8)	50
于6月30日/12月31日余额	2,729	1,897	2,063	1,380

13. 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
抵债股权	690	220	690	220
其他	5,073	3,795	4,425	3,245
合计	5,763	4,015	5,115	3,465
境内上市	228	66	228	66
境外上市	1,891	1,410	1,532	1,164
非上市	3,644	2,539	3,355	2,235

截至2019年6月30日止6个月期间，本集团处置指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具于处置日的公允价值为人民币46百万元(2018年度：人民币17百万元)，处置的累计损失为人民币9百万元(2018年度：人民币4百万元)，并由此从其他综合收益转入留存收益。

14. 长期股权投资

单位：人民币百万元

	注	本集团		本行	
		2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
对子公司的投资	(a)	-	-	45,669	45,669
对合营公司的投资	(b)	9,269	8,622	5,386	4,797
对联营公司的投资	(c)	416	249	-	-
小计		9,685	8,871	51,055	50,466
减：减值准备		-	-	(1,768)	(1,768)
合计		9,685	8,871	49,287	48,698

(a) 对子公司的投资

单位：人民币百万元

	本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日
主要子公司：		
招商永隆银行有限公司	32,082	32,082
招银金融租赁有限公司	6,000	6,000
招商基金管理有限公司	1,487	1,487
招银国际金融控股有限公司	3,488	3,488
永久性债务资本(注)	2,612	2,612
小计	45,669	45,669
减：减值准备	(1,768)	(1,768)
合计	43,901	43,901

注：该永久性债务资本为招商永隆银行有限公司分别于2014年9月30日和2014年12月29日，向本行定向发行的永久性债务资本美元各130百万元，2015年4月23日向本行定向发行的永久性债务资本人民币1,000百万元。

各子公司的业绩及财务状况已纳入本集团的合并财务报表内。

14. 长期股权投资 - 续

(a) 对子公司的投资 - 续

于 2019 年 6 月 30 日，纳入本行合并财务报表范围的主要子公司如下：

单位：人民币百万元

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

注：

- (i) 招银国际金融控股有限公司 (“招银国际”)，原名为“江南财务有限公司”、“招银国际金融有限公司”，为本行经中国人民银行银复 [1998] 405 号文批准的全资子公司。于 2014 年，本行对招银国际增资港币 750 百万元，增资后招银国际股本为港币 1,000 百万元，本行持有股权百分比不变。
2015 年 7 月 28 日，本行第九届董事会第三十五次会议决议通过《关于招银国际金融控股有限公司增资重组的议案》，本行同意对招银国际增资 400 百万美元(等值)。于 2016 年 1 月 20 日，本行完成对招银国际的增资。
- (ii) 招银金融租赁有限公司 (“招银租赁”) 为本行经原中国银监会银监复 [2008] 110 号文批准设立的全资子公司，于 2008 年 4 月正式开业。于 2014 年，本行对招银租赁增资人民币 2,000 百万元，增资后招银租赁股本为人民币 6,000 百万元，本行持有股权百分比不变。
- (iii) 招商永隆银行有限公司 (“招商永隆银行”)，原名为“永隆银行有限公司”。于 2008 年 9 月 30 日，本行取得招商永隆银行 53.12% 的股权，于 2009 年 1 月 15 日，招商永隆银行成为本行的全资子公司。于 2009 年 1 月 16 日，招商永隆银行撤回其于香港联交所的上市地位。田惠宇先生已不再兼任招商永隆银行董事长，候任董事长相关任职资格正在监管审批中。
- (iv) 招商基金管理有限公司 (“招商基金”) 原为本行的联营公司，本行于 2012 年通过以 63,567,567.57 欧元的价格受让 ING Asset Management B.V. 所转让的招商基金 21.6% 的股权。本行于 2013 年以现金支付对价后，占招商基金的股权由 33.4% 增加到 55.0%，取得对招商基金的控制。招商基金于 2013 年 11 月 28 日成为本行子公司。于 2017 年 12 月，本行对招商基金增资人民币 605 百万元，其他股东同比例增资 495 百万元，增资后招商基金股本为人民币 1,310 百万元，本行持有股权百分比不变。

14. 长期股权投资 - 续

(b) 对合营公司的投资

本集团的主要合营公司：

单位：人民币百万元

	2019年6月30日			
	招商信诺人寿 保险有限公司	招联消费金融 有限公司	其他	合计
本集团的初始投资成本	1,321	2,600	1,219	5,140
投资变动				
2019年1月1日	2,891	3,946	1,785	8,622
加：按权益法核算的调整数	518	356	8	882
收到股利	(100)	-	(2)	(102)
转出/处置	-	-	(142)	(142)
汇率变动	-	-	9	9
2019年6月30日	3,309	4,302	1,658	9,269

单位：人民币百万元

	2018年			
	招商信诺人寿 保险有限公司	招联消费金融 有限公司	其他	合计
本集团的初始投资成本	1,321	2,600	1,347	5,268
投资变动				
2018年1月1日	2,395	2,320	468	5,183
加：对合营公司增资	-	1,000	1,125	2,125
按权益法核算的调整数	496	626	114	1,236
收到股利	-	-	(23)	(23)
汇率变动	-	-	101	101
2018年12月31日	2,891	3,946	1,785	8,622

本集团的主要合营公司信息列示如下：

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

14. 长期股权投资 - 续

(b) 对合营公司的投资 - 续

本集团的主要合营公司信息列示如下： - 续

注：

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

招商银行股份有限公司

14. 长期股权投资 - 续

(b) 对合营公司的投资 - 续

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

(i) 招商信诺人寿保险有限公司

单位：人民币百万元

	资产	负债	权益	收入	净利润	其他 综合收益	综合 收益总额	现金及 现金等价物	折旧和摊销	所得税费用
2019年6月30日										
招商信诺人寿保险有限公司	53,115	46,497	6,618	10,549	713	323	1,036	585	28	88
本集团的有效权益	26,558	23,249	3,309	5,275	357	161	518	293	14	44

单位：人民币百万元

	资产	负债	权益	收入	净利润	其他 综合收益	综合 收益总额	现金及 现金等价物	折旧和摊销	所得税费用
2018年12月31日										
招商信诺人寿保险有限公司	45,332	39,549	5,783	16,649	1,045	(25)	1,020	303	28	245
本集团的有效权益	22,666	19,775	2,891	8,325	509	(13)	496	152	14	123

14. 长期股权投资 - 续

(b) 对合营公司的投资 - 续

(ii) 招联消费金融有限公司

单位：人民币百万元

	资产	负债	权益	收入	净利润	综合 收益总额	现金及现金 等价物	折旧和摊销	所得税费用
2019年6月30日									
招联消费金融有限公司	76,635	68,031	8,604	4,606	711	711	630	22	200
本集团的有效权益	38,318	34,016	4,302	2,303	356	356	315	11	100

单位：人民币百万元

	资产	负债	权益	收入	净利润	综合 收益总额	现金及现金 等价物	折旧和摊销	所得税费用
2018年12月31日									
招联消费金融有限公司	74,748	66,855	7,893	6,956	1,253	1,253	2,273	10	391
本集团的有效权益	37,374	33,428	3,946	3,478	626	626	1,137	5	196

14. 长期股权投资 - 续

(b) 对合营公司的投资 - 续

单项而言不重要的合营公司的财务信息如下：

单位：人民币百万元

	净利润	其他综合收益	综合收益总额
截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间			
总额	(645)	(5)	(650)
本集团的有效权益	8	10	18

单位：人民币百万元

	净利润	其他综合收益	综合收益总额
2018 年			
总额	1,051	(111)	940
本集团的有效权益	137	(23)	114

(c) 对联营公司的投资

单位：人民币百万元

	本集团	
	2019 年	2018 年
本集团的初始投资成本	402	246
投资余额变动		
上期/年末余额	249	20
加：本期新增联营公司投资	28	29
本期转入	142	184
按权益法核算的调整数	(3)	37
收到股利	(1)	(1)
本期处置	-	(9)
汇率变动	1	(11)
于 6 月 30 日/12 月 31 日余额	416	249

联营公司为非上市公司且都不是本集团重要的联营公司，其财务信息如下：

单位：人民币百万元

	净利润	其他综合收益	综合收益总额
截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间			
总额	(314)	57	(257)
本集团的有效权益	(13)	10	(3)

单位：人民币百万元

	净利润	综合收益总额
2018 年		
总额	4,837	4,837
本集团的有效权益	37	37

15. 投资性房地产

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019 年	2018 年	2019 年	2018 年
成本：				
年初余额	3,488	2,855	1,781	1,033
本期/年转入	18	550	36	760
出售/处理	-	(12)	-	(12)
汇率变动	7	95	-	-
于 6 月 30 日/12 月 31 日余额	3,513	3,488	1,817	1,781
累计折旧：				
年初余额	1,427	1,243	519	412
本期/年计提	82	134	41	49
本期/年转	13	17	21	70
出售/处理	-	(12)	-	(12)
汇兑差额	4	45	-	-
于 6 月 30 日/12 月 31 日余额	1,526	1,427	581	519
账面净值：				
于 6 月 30 日/12 月 31 日余额	1,987	2,061	1,236	1,262
年初余额	2,061	1,612	1,262	621

(a) 于 2019 年 6 月 30 日，本集团认为没有投资性房地产需要计提减值准备 (2018 年：无)。

(b) 本集团在不可撤销经营租赁期内，未来最低应收租赁款项总额如下：

单位：人民币百万元

	2019 年 6 月 30 日
1 年或以下	478
1 年以上至 2 年	328
2 年以上至 3 年	212
3 年以上至 4 年	76
4 年以上至 5 年	63
5 年以上	455
合计	1,612

单位：人民币百万元

	2018 年 12 月 31 日
1 年或以下	443
1 年以上至 2 年	334
2 年以上至 3 年	217
3 年以上	670
合计	1,664

16. 固定资产

单位：人民币百万元

	本集团						
	土地及建筑物	在建工程	电子设备	装修费	飞机、船舶及专业设备	运输及其他	合计
成本：							
2019年1月1日	25,923	1,646	12,276	3,291	33,904	6,369	83,409
购置	1,447	293	551	5	4,838	155	7,289
重分类及转入	(18)	-	-	-	-	-	(18)
出售/报废	(217)	-	(119)	(38)	(1,170)	(258)	(1,802)
汇率变动	10	-	16	1	69	3	99
2019年6月30日	27,145	1,939	12,724	3,259	37,641	6,269	88,977
累计折旧：							
2019年1月1日	9,412	-	8,789	1,253	3,169	5,342	27,965
本年计提	609	-	844	76	885	226	2,640
重分类及转入	(13)	-	-	-	-	-	(13)
出售/报废	(134)	-	(112)	(24)	(173)	(251)	(694)
汇率变动	5	-	5	1	16	-	27
2019年6月30日	9,879	-	9,526	1,306	3,897	5,317	29,925
账面净值：							
2019年6月30日	17,266	1,939	3,198	1,953	33,744	952	59,052
2019年1月1日	16,511	1,646	3,487	2,038	30,735	1,027	55,444

单位：人民币百万元

	本集团						
	土地及建筑物	在建工程	电子设备	装修费	飞机、船舶及专业设备	运输设备及其他	合计
成本：							
2018年1月1日	24,847	2,482	10,165	2,992	26,420	6,416	73,322
购置	65	805	2,309	185	8,437	431	12,232
重分类及转入/(转出)	982	(1,641)	-	109	-	-	(550)
出售/报废	(151)	-	(252)	(7)	(2,094)	(490)	(2,994)
汇率变动	180	-	54	12	1,141	12	1,399
2018年12月31日	25,923	1,646	12,276	3,291	33,904	6,369	83,409
累计折旧：							
2018年1月1日	8,134	-	7,673	1,099	1,947	5,288	24,141
本年计提	1,220	-	1,344	154	1,459	537	4,714
重分类及转入/(转出)	(17)	-	-	-	-	-	(17)
出售/报废	(19)	-	(252)	(6)	(256)	(487)	(1,020)
汇率变动	94	-	24	6	19	4	147
2018年12月31日	9,412	-	8,789	1,253	3,169	5,342	27,965
账面净值：							
2018年12月31日	16,511	1,646	3,487	2,038	30,735	1,027	55,444
2018年1月1日	16,713	2,482	2,492	1,893	24,473	1,128	49,181

16. 固定资产 - 续

单位：人民币百万元

	本行					
	土地及建筑物	在建工程	电子设备	装修费	运输及其他	合计
成本：						
2019年1月1日	22,713	1,626	11,261	3,057	6,250	44,907
购置	1,447	292	532	4	116	2,391
重分类及转出	(36)	-	-	-	-	(36)
出售/报废	(217)	-	(118)	(38)	(256)	(629)
汇率变动	-	-	13	-	3	16
2019年6月30日	23,907	1,918	11,688	3,023	6,113	46,649
累计折旧：						
2019年1月1日	7,844	-	8,220	1,105	5,270	22,439
本年计提	525	-	788	69	218	1,600
重分类及转出	(21)	-	-	-	-	(21)
出售/报废	(134)	-	(111)	(24)	(249)	(518)
汇率变动	-	-	3	-	-	3
2019年6月30日	8,214	-	8,900	1,150	5,239	23,503
账面净值：						
2019年6月30日	15,693	1,918	2,788	1,873	874	23,146
2019年1月1日	14,869	1,626	3,041	1,952	980	22,468

单位：人民币百万元

	本行					
	土地及建筑物	在建工程	电子设备	装修费	运输设备及其他	合计
成本：						
2018年1月1日	22,020	2,481	9,275	2,770	6,317	42,863
购置	28	786	2,226	183	413	3,636
重分类及转入/(转出)	772	(1,641)	-	109	-	(760)
出售/报废	(141)	-	(249)	(5)	(487)	(882)
汇率变动	34	-	9	-	7	50
2018年12月31日	22,713	1,626	11,261	3,057	6,250	44,907
累计折旧：						
2018年1月1日	6,836	-	7,251	977	5,232	20,296
本年计提	1,070	-	1,217	133	522	2,942
重分类及转出	(70)	-	-	-	-	(70)
出售/报废	(14)	-	(249)	(5)	(486)	(754)
汇率变动	22	-	1	-	2	25
2018年12月31日	7,844	-	8,220	1,105	5,270	22,439
账面净值：						
2018年12月31日	14,869	1,626	3,041	1,952	980	22,468
2018年1月1日	15,184	2,481	2,024	1,793	1,085	22,567

(a) 于2019年6月30日，本集团认为没有固定资产需要计提减值准备(2018年12月31日：无)。

(b) 于2019年6月30日，本集团无重大暂时闲置的固定资产(2018年12月31日：无)。

16. 固定资产 - 续

(c) 本集团在不可撤销经营租赁内，未来最低应收租赁款项总额如下：

单位：人民币百万元

	2019年6月30日
1年或以下(含1年)	3,944
1年以上至2年(含2年)	3,821
2年以上至3年(含3年)	3,674
3年以上至4年(含4年)	3,441
4年以上至5年(含5年)	2,979
5年以上	11,290
合计	29,149

单位：人民币百万元

	2018年12月31日
1年或以下(含1年)	3,472
1年以上至2年(含2年)	3,371
2年以上至3年(含3年)	3,284
3年以上	16,607
合计	26,734

17. 使用权资产

单位：人民币百万元

	本集团			
	房屋及建筑物	电子设备	运输设备及其他	合计
使用权资产：				
于2018年12月31日	-	-	-	-
会计政策变更影响	13,690	5	5	13,700
于2019年1月1日	13,690	5	5	13,700
于2019年6月30日	15,968	5	5	15,978
其中：本期新增	2,422	-	-	2,422
使用权资产累计折旧：				
于2019年1月1日	-	-	-	-
于2019年6月30日	2,059	1	1	2,061
其中：本期计提	2,059	1	1	2,061
账面净值：				
2019年1月1日	13,690	5	5	13,700
2019年6月30日	13,909	4	4	13,917

单位：人民币百万元

	本行			
	房屋及建筑物	电子设备	运输设备及其他	合计
使用权资产：				
于2018年12月31日	-	-	-	-
会计政策变更	13,023	1	5	13,029
于2019年1月1日	13,023	1	5	13,029
于2019年6月30日	15,422	1	5	15,428
其中：本期新增	2,406	-	-	2,406
使用权资产累计折旧：				
于2019年1月1日	-	-	-	-
于2019年6月30日	1,972	-	1	1,973
其中：本期计提	1,972	-	1	1,973
账面净值：				
2019年1月1日	13,023	1	5	13,029
2019年6月30日	13,450	1	4	13,455

于2019年6月30日，本集团认为没有使用权资产需要计提减值准备。

18. 无形资产

单位：人民币百万元

	本集团			
	土地使用权	软件及其他	核心存款	合计
成本/评估值：				
2019年1月1日	6,074	6,322	1,162	13,558
本期购入	-	795	-	795
汇率变动	-	-	4	4
2019年6月30日	6,074	7,117	1,166	14,357
累计摊销：				
2019年1月1日	662	3,319	427	4,408
本期摊销	93	445	20	558
汇率变动	-	-	1	1
2019年6月30日	755	3,764	448	4,967
账面净值：				
2019年6月30日	5,319	3,353	718	9,390
2019年1月1日	5,412	3,003	735	9,150

单位：人民币百万元

	本集团			
	土地使用权	软件及其他	核心存款	合计
成本/评估值：				
2018年1月1日	4,634	4,923	1,095	10,652
本年购入	3,224	1,398	-	4,622
(转出)	(1,785)	-	-	(1,785)
出售/报废	(4)	(4)	-	(8)
汇率变动	5	5	67	77
2018年12月31日	6,074	6,322	1,162	13,558
累计摊销：				
2018年1月1日	426	2,613	358	3,397
本年摊销	237	706	40	983
出售/报废	(2)	(3)	-	(5)
汇率变动	1	3	29	33
2018年12月31日	662	3,319	427	4,408
账面净值：				
2018年12月31日	5,412	3,003	735	9,150
2018年1月1日	4,208	2,310	737	7,255

18. 无形资产 - 续

单位：人民币百万元

	本行		
	土地使用权	软件及其他	合计
成本：			
2019年1月1日	5,841	6,191	12,032
本期购入	-	774	774
2019年6月30日	5,841	6,965	12,806
累计摊销：			
2019年1月1日	629	3,246	3,875
本期摊销	90	435	525
汇率变动	-	-	-
2019年6月30日	719	3,681	4,400
账面净值：			
2019年6月30日	5,122	3,284	8,406
2019年1月1日	5,212	2,945	8,157

单位：人民币百万元

	本行		
	土地使用权	软件及其他	合计
成本：			
2018年1月1日	4,470	4,831	9,301
本年购入	3,156	1,358	4,514
(转出)	(1,785)	-	(1,785)
出售/报废	-	(4)	(4)
汇率变动	-	6	6
2018年12月31日	5,841	6,191	12,032
累计摊销：			
2018年1月1日	395	2,552	2,947
本年摊销	234	693	927
出售/报废	-	(3)	(3)
汇率变动	-	4	4
2018年12月31日	629	3,246	3,875
账面净值：			
2018年12月31日	5,212	2,945	8,157
2018年1月1日	4,075	2,279	6,354

19. 商誉

单位：人民币百万元

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

注：

- (i) 于2008年9月30日本行取得招商永隆银行53.12%的股权。购买日，招商永隆银行可辨认净资产的公允价值为人民币12,898百万元，其中本行占人民币6,851百万元，其低于合并成本的差额人民币10,177百万元确认为商誉。招商永隆银行详细信息参见附注14(a)。

19. 商誉 - 续

注： - 续

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

20. 递延所得税资产、递延所得税负债

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
递延所得税资产	64,603	58,374	62,977	56,866
递延所得税负债	(1,186)	(1,211)	-	-
净额	63,417	57,163	62,977	56,866

20. 递延所得税资产、递延所得税负债 - 续

(a) 按性质分析

在资产负债表中确认的递延所得税资产及负债的分析列示如下：

单位：人民币百万元

	本集团			
	2019年6月30日		2018年12月31日	
	可抵扣/(应纳税)暂时性差异	递延所得税	可抵扣/(应纳税)暂时性差异	递延所得税
递延所得税资产				
以摊余成本计量的贷款和垫款及其他资产损失准备	225,853	56,351	206,932	51,684
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	(6,062)	(1,516)	(5,899)	(1,475)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	10,279	2,570	7,758	1,940
应付工资	20,571	5,143	18,582	4,646
其他	9,456	2,055	6,980	1,579
合计	260,097	64,603	234,353	58,374
递延所得税负债				
以摊余成本计量的贷款和垫款及其他资产损失准备	207	45	207	34
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	239	14	244	38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	(93)	(19)	(116)	(29)
其他	(8,320)	(1,226)	(8,524)	(1,254)
合计	(7,967)	(1,186)	(8,189)	(1,211)

单位：人民币百万元

	本行			
	2019年6月30日		2018年12月31日	
	可抵扣/(应纳税)暂时性差异	递延所得税	可抵扣/(应纳税)暂时性差异	递延所得税
递延所得税资产				
以摊余成本计量的贷款和垫款及其他资产损失准备	222,667	55,667	204,354	51,089
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	(6,064)	(1,516)	(5,897)	(1,474)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	10,314	2,578	7,763	1,940
应付工资	20,242	5,061	18,316	4,579
其他	4,748	1,187	2,927	732
合计	251,907	62,977	227,463	56,866

20. 递延所得税资产、递延所得税负债 - 续

(b) 递延所得税的变动

单位：人民币百万元

	本集团					
	以摊余成本计量的贷款和垫款及其他资产损失准备	以公允价值且其变动计入其他综合收益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	应付工资	其他	合计
于2019年1月1日	51,718	(1,437)	1,911	4,646	325	57,163
于损益中确认	4,676	157	640	497	490	6,460
于其他综合收益确认	-	(223)	-	-	17	(206)
汇率变动影响	2	1	-	-	(3)	-
2019年6月30日	56,396	(1,502)	2,551	5,143	829	63,417

单位：人民币百万元

	本集团						
	以摊余成本计量的贷款和垫款及其他资产损失准备	以公允价值且其变动计入其他综合收益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	可供出售金融资产	应付工资	其他	合计
2017年12月31日	41,647	-	1,857	1,308	3,884	354	49,050
会计政策变更影响	2,247	921	351	(1,308)	不适用	-	2,211
于2018年1月1日	43,894	921	2,208	-	3,884	354	51,261
于损益中确认	7,819	(6)	(297)	不适用	762	21	8,299
于其他综合收益确认	-	(2,352)	-	不适用	-	(19)	(2,371)
汇率变动影响	5	-	-	不适用	-	(31)	(26)
2018年12月31日	51,718	(1,437)	1,911	不适用	4,646	325	57,163

单位：人民币百万元

	本行					
	以摊余成本计量的贷款和垫款及其他资产损失准备	以公允价值且其变动计入其他综合收益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	应付工资	其他	合计
于2019年1月1日	51,089	(1,474)	1,940	4,579	732	56,866
于损益中确认	4,578	152	638	482	458	6,308
于其他综合收益确认	-	(194)	-	-	(1)	(195)
汇率变动影响	-	-	-	-	(2)	(2)
2019年6月30日	55,667	(1,516)	2,578	5,061	1,187	62,977

单位：人民币百万元

	本行						
	以摊余成本计量的贷款和垫款及损失准备	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	可供出售金融资产	应付工资	其他	合计
2017年12月31日	41,125	-	1,857	1,345	3,764	643	48,734
会计政策变更影响	2,247	909	400	(1,345)	-	-	2,211
于2018年1月1日	43,372	909	2,257	-	3,764	643	50,945
于损益中确认	7,717	(6)	(317)	不适用	815	108	8,317
于其他综合收益确认	-	(2,377)	-	不适用	-	(19)	(2,396)
2018年12月31日	51,089	(1,474)	1,940	不适用	4,579	732	56,866

本行适用的所得税率为25%(2018年：25%)。

21. 资产损失准备表

本集团

单位：人民币百万元

	附注	截至 2019 年 6 月 30 日 6 个月期间						
		于 1 月 1 日余额	本期计提/转回	本期收回	本期核销/处置	已减值资产折现回拨	汇率变动	于 6 月 30 日余额
以摊余成本计量的债务工具投资	11	8,080	897	66	-	(1)	18	9,060
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	12	1,897	840	-	-	(4)	(4)	2,729
应收同业和其他金融机构款项损失准备	6(b), 7(c), 8(d)	1,313	(194)	-	-	-	-	1,119
贷款和垫款损失准备	9(c)	192,000	29,512	4,468	(16,126)	(165)	68	209,757
商誉减值准备	19	579	-	-	-	-	-	579
待处理抵债资产减值准备		188	-	-	(9)	-	-	179
其他资产信用损失准备		3,257	269	-	-	-	4	3,530
合计		207,314	31,324	4,534	(16,135)	(170)	86	226,953

单位：人民币百万元

	附注	2018 年								
		上年年末余额	会计政策变更影响	于 1 月 1 日余额	本年计提/转回	本年收回	本年核销/处置	已减值贷款和垫款折现回拨	汇率变动	于 12 月 31 日余额
以摊余成本计量的债务工具投资	11	-	7,065	7,065	787	192	-	-	36	8,080
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	12	-	1,445	1,445	389	-	-	-	63	1,897
应收同业和其他金融机构款项损失准备	6(b), 7(c), 8(d)	1,005	681	1,686	(368)	-	-	-	(5)	1,313
贷款和垫款损失准备	9(c)	150,432	1,088	151,520	59,252	7,453	(26,197)	(307)	279	192,000
商誉减值准备	19	579	-	579	-	-	-	-	-	579
待处理抵债资产减值准备		646	(374)	272	8	-	(92)	-	-	188
其他资产信用损失准备		2,373	542	2,915	395	-	(69)	-	16	3,257
合计		155,035	10,447	165,482	60,463	7,645	(26,358)	(307)	389	207,314

21. 资产损失准备表 - 续

本行

单位：人民币百万元

	附注	截至 2019 年 6 月 30 日 6 个月期间						
		于 1 月 1 日余额	本期计提/转回	本期收回	本期核销/处置	已减值资产折现回拨	汇率变动	于 6 月 30 日余额
以摊余成本计量的债务工具投资	11	7,956	870	66	-	-	14	8,906
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	12	1,380	691	-	-	-	(8)	2,063
应收同业和其他金融机构款项损失准备	6(b), 7(c), 8(d)	1,302	(188)	-	-	-	-	1,114
贷款和垫款损失准备	9(c)	187,552	28,803	4,467	(16,123)	(164)	50	204,585
长期股权投资减值准备	14	1,768	-	-	-	-	-	1,768
待处理抵债资产减值准备		188	-	-	(9)	-	-	179
其他资产信用损失准备		3,182	214	-	-	-	2	3,398
合计		203,328	30,390	4,533	(16,132)	(164)	58	222,013

单位：人民币百万元

	附注	2018 年								
		上年年末余额	会计政策变更影响	于 1 月 1 日余额	本年计提	本年收回	本年核销/处置	已减值贷款和垫款折现回拨	汇率变动	于 12 月 31 日余额
以摊余成本计量的债务工具投资	11	-	7,063	7,063	676	192	-	-	25	7,956
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	12	-	1,418	1,418	(88)	-	-	-	50	1,380
应收同业和其他金融机构款项损失准备	6(b), 7(c), 8(d)	1,013	664	1,677	(381)	-	-	-	6	1,302
贷款和垫款损失准备	9(c)	146,669	925	147,594	58,420	7,433	(25,817)	(297)	219	187,552
长期股权投资减值准备	14	1,768	-	1,768	-	-	-	-	-	1,768
待处理抵债资产减值准备		646	(374)	272	8	-	(92)	-	-	188
其他资产信用损失准备		2,348	542	2,890	343	-	(69)	-	18	3,182
合计		152,444	10,238	162,682	58,978	7,625	(25,978)	(297)	318	203,328

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

22. 同业和其他金融机构存放款项

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
本金(a)	550,429	469,008	534,504	450,706
应付利息	2,131	1,818	1,961	1,599
合计	552,560	470,826	536,465	452,305

(a) 按交易对手性质分

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
境内存放				
- 同业	118,045	108,732	106,945	94,519
- 其他金融机构	424,943	350,347	424,577	349,430
小计	542,988	459,079	531,522	443,949
境外存放				
- 同业	7,272	9,897	2,804	6,725
- 其他金融机构	169	32	178	32
小计	7,441	9,929	2,982	6,757
合计	550,429	469,008	534,504	450,706

23. 拆入资金

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
本金(a)	174,582	202,974	80,002	115,570
应付利息	669	976	369	502
合计	175,251	203,950	80,371	116,072

(a) 按交易对手性质分

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
境内拆入				
- 同业	89,178	81,876	40,079	44,461
- 其他金融机构	11,760	48,311	11,260	40,596
小计	100,938	130,187	51,339	85,057
境外拆入				
- 同业	73,461	72,769	28,491	30,513
- 其他金融机构	183	18	172	-
小计	73,644	72,787	28,663	30,513
合计	174,582	202,974	80,002	115,570

24. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：人民币百万元

	附注	本集团		本行	
		2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
交易性金融负债	(a)	16,452	18,962	14,646	17,872
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(b)	26,622	25,138	23,032	22,259
应付利息		53	44	53	44
合计		43,127	44,144	37,731	40,175

(a) 交易性金融负债

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
与贵金属相关的金融负债	14,646	17,872	14,646	17,872
债券卖空	1,806	1,090	-	-
合计	16,452	18,962	14,646	17,872

(b) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2017年 12月31日
境内				
- 拆入贵金属	10,696	9,663	10,696	9,663
- 其他	2,764	2,879	-	-
境外				
- 发行存款证	2,260	2,619	2,260	2,619
- 发行债券	10,076	9,977	10,076	9,977
- 其他	826	-	-	-
合计	26,622	25,138	23,032	22,259

于资产负债表日，本集团的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值与按合同到期日应支付持有人的金额的差异并不重大。截至2019年6月30日止期间及该日和截至2018年12月31日止年度及该日，由于本集团信用风险变化导致上述金融负债公允价值变化的金额并不重大。

25. 卖出回购金融资产款

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
本金(a)(b)	90,313	78,029	83,931	76,953
应付利息	31	112	30	111
合计	90,344	78,141	83,961	77,064

(a) 按地区分析

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
卖出回购境内				
- 同业	82,636	69,089	77,081	68,271
- 其他金融机构	1,042	1,171	1,042	1,171
小计	83,678	70,260	78,123	69,442
卖出回购境外				
- 同业	6,635	7,769	5,808	7,511
小计	6,635	7,769	5,808	7,511
合计	90,313	78,029	83,931	76,953

(b) 按资产类型分析

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
债券				
- 政府债券	28,590	41,391	28,590	41,391
- 政策性银行债券	16,968	21,399	12,419	20,602
- 商业银行及其他金融机构债券	2,190	5,469	2,070	5,469
- 其他债券	2,960	1,917	1,247	1,638
小计	50,708	70,176	44,326	69,100
票据	39,605	7,853	39,605	7,853
合计	90,313	78,029	83,931	76,953

26. 客户存款

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月31日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
本金(a)	4,699,738	4,400,674	4,503,633	4,211,371
应付利息	27,396	26,892	26,651	26,059
合计	4,727,134	4,427,566	4,530,284	4,237,430

26. 客户存款 - 续

(a) 按类型分类如下:

单位: 人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
公司存款				
- 活期	1,695,441	1,645,684	1,664,699	1,615,491
- 定期	1,333,140	1,192,037	1,290,993	1,159,205
小计	3,028,581	2,837,721	2,955,692	2,774,696
零售存款				
- 活期	1,078,895	1,059,923	1,030,877	1,013,749
- 定期	592,262	503,030	517,064	422,926
小计	1,671,157	1,562,953	1,547,941	1,436,675
合计	4,699,738	4,400,674	4,503,633	4,211,371

27. 应交税费

单位: 人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
企业所得税	14,685	16,229	14,179	15,533
增值税	4,169	3,137	3,768	3,011
其他	998	1,045	935	968
合计	19,852	20,411	18,882	19,512

28. 预计负债

单位: 人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
表外预期信用损失准备	6,305	4,565	6,275	4,538
其他预计负债	1,100	1,100	1,100	1,100
合计	7,405	5,665	7,375	5,638

表外预期信用损失按照三阶段划分:

单位: 人民币百万元

	本集团			
	2019年6月30日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
表外预期信用损失准备	4,402	1,222	681	6,305

28. 预计负债 - 续

单位：人民币百万元

	本集团			
	2018年12月31日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
表外预期信用损失准备	2,934	1,221	410	4,565

单位：人民币百万元

	本行			
	2019年6月30日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
表外预期信用损失准备	4,395	1,217	663	6,275

单位：人民币百万元

	本行			
	2018年12月31日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
表外预期信用损失准备	2,926	1,216	396	4,538

29. 应付债券

单位：人民币百万元

	附注	本集团		本行	
		2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
已发行次级定期债券	(a)	34,425	45,714	31,679	42,971
已发行长期债券	(b)	111,165	104,483	71,905	65,434
已发行同业存单		326,540	245,406	326,540	245,406
已发行存款证		26,389	26,724	18,900	20,039
应付利息		3,383	2,599	2,586	1,775
合计		501,902	424,926	451,610	375,625

29. 应付债券 - 续

(a) 发行次级定期债券

于资产负债表日本行发行次级定期债券如下：

债券种类	期限	发行日期	年利率	面值总额	期初余额	折溢价摊销	本期偿还	期末余额
			(%)	(百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)
固定利率债券	180 个月	2012 年 12 月 28 日	5.20	人民币 11,700	11,693	(4)	-	11,689
固定利率债券	120 个月	2014 年 4 月 18 日	6.40	人民币 11,300	11,285	15	(11,300)	-
固定利率债券	120 个月	2018 年 11 月 15 日	4.65	人民币 20,000	19,993	(3)	-	19,990
合计					42,971	8	(11,300)	31,679

于资产负债表日招商永隆银行发行次级定期债券如下：

债券种类	期限	发行日期	年利率	面值总额	期初余额	折溢价摊销	汇率变动	期末余额
			%	百万元	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)
定转付息债券	120 个月	2017 年 11 月 22 日	3.75 (前 5 年); T*+1.75%(第 6 个计算 年度第一天起, 若本行 不行使赎回权)	美元 400	2,743	-	3	2,746
合计					2,743	-	3	2,746

* T 为 5 年期美国国库券孳息率。

29. 应付债券 - 续

(b) 发行长期债券

于资产负债表日本行发行长期债券如下：

债券种类	期限	发行日期	年利率	面值总额	期初余额	本期发行	折溢价摊销	汇率变动	期末余额
			(%)	(百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)
固定利率债券	36个月	2017年5月22日	4.20	人民币 18,000	17,984	-	5	-	17,989
中期票据	36个月	2017年6月12日	3M Libor+0.825	美元 800	5,496	-	15	(11)	5,500
固定利率债券	36个月	2017年9月14日	4.30	人民币 12,000	11,990	-	2	-	11,992
固定利率债券	36个月	2018年8月17日	3.95	人民币 30,000	29,964	-	7	-	29,971
中期票据	36个月	2019年6月19日	3M Libor+0.740	美元 600	-	4,121	(12)	4	4,113
中期票据	36个月	2019年6月19日	0.25	欧元 300	-	2,346	(7)	1	2,340
合计					65,434	6,467	10	(6)	71,905

29. 应付债券 - 续

(b) 发行长期债券 - 续

于资产负债表日招银租赁发行长期债券如下：

债券种类	期限	发行日期	年利率	面值总额	期初余额	本期发行	折溢价摊销	汇率变动	本期偿还	期末余额
			%	百万元	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)
固定利率债券	60个月	2014年8月11日	3.25	美元500	3,431	-	5	(5)	-	3,431
固定利率债券	36个月	2016年3月11日	3.27	人民币3,800	3,798	-	2	-	(3,800)	-
固定利率债券(注(i))	36个月	2016年11月29日	2.63	美元300	2,056	-	-	6	-	2,062
固定利率债券	60个月	2016年11月29日	3.25	美元900	6,157	-	-	17	-	6,174
租赁资产支持证券	31个月	2017年2月21日	4.3/4.5/4.73	人民币4,930	706	-	(5)	-	(618)	83
固定利率债券	36个月	2017年3月15日	4.50	人民币4,000	3,992	-	3	-	-	3,995
固定利率债券(注(ii))	36个月	2017年7月5日	4.80	人民币1,500	1,497	-	2	-	-	1,499
固定利率债券(注(iii))	36个月	2017年7月20日	4.89	人民币2,500	2,496	-	1	-	-	2,497
固定利率债券	36个月	2017年8月3日	4.60	人民币2,000	1,997	-	1	-	-	1,998
固定利率债券(注(iv))	36个月	2018年3月14日	5.24	人民币4,000	3,989	-	5	-	-	3,994
固定利率债券(注(v))	36个月	2018年5月9日	4.80	人民币4,000	3,989	-	5	-	-	3,994
固定利率债券	36个月	2018年7月16日	4.50	人民币4,000	3,989	-	4	-	-	3,993
固定利率债券(注(vi))	36个月	2019年3月14日	3.50	人民币1,500	-	1,495	1	-	-	1,496
固定利率债券(注(vii))	60个月	2019年3月14日	4.00	人民币500	-	499	-	-	-	499
固定利率债券	36个月	2019年5月28日	3.68	人民币3,000	-	2,991	1	-	-	2,992
合计					38,097	4,985	25	18	(4,418)	38,707

招商银行股份有限公司

29. 应付债券 - 续

(b) 发行长期债券 - 续

注：

- (i) 本行于 2019 年 6 月 30 日持有招银租赁发行的此金融债券金额为 30 百万美元，折合人民币 207 百万元(2018 年 12 月 31 日：30 百万美元，折合人民币 207 百万元)。
- (ii) 本行于 2019 年 6 月 30 日持有招银租赁发行的此金融债券金额为 300 百万元(2018 年 12 月 31 日：人民币 300 百万元)。
- (iii) 本行于 2019 年 6 月 30 日持有招银租赁发行的此金融债券金额为 200 百万元(2018 年 12 月 31 日：人民币 200 百万元)。
- (iv) 本行于 2019 年 6 月 30 日持有招银租赁发行的此金融债券金额为 260 百万元(2018 年 12 月 31 日：人民币 260 百万元)。
- (v) 本行于 2019 年 6 月 30 日持有招银租赁发行的此金融债券金额为 140 百万元(2018 年 12 月 31 日：人民币 140 百万元)。
- (vi) 本行于 2019 年 6 月 30 日持有招银租赁发行的此金融债券金额为 300 百万元(2018 年 12 月 31 日：零)。
- (vii) 本行于 2019 年 6 月 30 日持有招银租赁发行的此金融债券金额为 100 百万元(2018 年 12 月 31 日：零)。

于资产负债表日招银国际发行长期债券如下：

债券种类	期限	发行日期	年利率 %	面值总额 百万元	期初余额 (人民币百万元)	本期发行 (人民币百万元)	折溢价摊销 (人民币百万元)	汇率变动 (人民币百万元)	期末余额 (人民币百万元)
中期票据	36个月	美元 250 百万元于 2018 年 7 月 16 日发行，美元 50 百万元于 2018 年 8 月 7 日发行	3M Libor+1.280	美元 300	2,060	-	-	1	2,061
合计					2,060	-	-	1	2,061

30. 股本

本行股本结构分析如下：

单位：人民币百万股

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

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

单位：人民币百万元

	股本	
	股数(百万股)	金额
于 2019 年 1 月 1 日及 2019 年 6 月 30 日	25,220	25,220

31. 其他权益工具

(a) 优先股

单位：人民币百万元

	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日	
	数量(百万股)	金额	数量(百万股)	金额
发行境外优先股(注(i))	50	6,597	50	6,597
发行境内优先股(注(ii))	275	27,468	275	27,468
合计	325	34,065	325	34,065

注：

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

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

31. 其他权益工具 - 续

(a) 优先股 - 续

注： - 续

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

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

本次发行的境内优先股和境外优先股均具有以下强制转股触发条件：

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

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

(b) 归属于权益工具持有者的相关信息

单位：人民币百万元

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
归属于本行股东的权益	567,886	540,118
-归属于本行普通股持有者的权益	533,821	506,053
-归属于本行其他权益持有者的权益	34,065	34,065
归属于少数股东的权益	6,109	3,487
-归属于普通少数股东的权益	2,185	2,329
-归属于少数股东其他权益工具持有者的权益	3,924	1,158

32. 其他综合收益

单位：人民币百万元

项目	本集团							归属于母公司股东的其他综合收益期末余额
	归属于母公司股东的其他综合收益年初余额	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间					所有者权益内部结转	
		本年所得税前发生额	前期计入其他综合收益当期转入损益	所得税	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		
以后不能重分类进损益的其他综合收益转入未分配利润								
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动	1,857	683	-	(176)	507	-	9	2,373
设定受益计划之重新计量	29	9	-	(2)	7	-	-	36
小计	1,886	692	-	(178)	514	-	9	2,409
以后将重分类进损益的其他综合收益								
其中：分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：公允价值净变动	1,981	1,250	(1,699)	110	(339)	-	-	1,642
分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：信用损失准备净变动	1,707	757	-	(157)	600	-	-	2,307
现金流量套期损益的有效部分	63	(117)	1	19	(97)	-	-	(34)
外币财务报表折算差额	1,130	23	-	-	14	9	-	1,144
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	(42)	171	-	-	171	-	-	129
小计	4,839	2,084	(1,698)	(28)	349	9	-	5,188
合计	6,725	2,776	(1,698)	(206)	863	9	9	7,597

32. 其他综合收益 - 续

单位：人民币百万元

项目	本集团									
	归属于母公司股东的其他综合收益上年末余额	会计政策变更调整	归属于母公司股东的其他综合收益年初余额	2018年						归属于母公司股东的其他综合收益年末余额
				本年所得税前发生额	前期计入其他综合收益当期转入损益	所得税	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	所有者权益内部结转	
以后不能重分类进损益的其他综合收益转入未分配利润										
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动	-	1,521	1,521	439	-	(107)	332	-	4	1,857
设定受益计划之重新计量	91	-	91	(74)	-	12	(62)	-	-	29
小计	91	1,521	1,612	365	-	(95)	270	-	4	1,886
以后将重分类进损益的其他综合收益										
其中：分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：公允价值净变动	-	(4,261)	(4,261)	10,310	(1,816)	(2,251)	6,242	1	-	1,981
分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：信用损失准备净变动	-	1,211	1,211	490	-	6	496	-	-	1,707
可供出售金融资产公允价值变动	(3,897)	3,897	-	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
现金流量套期损益的有效部分	(86)	-	(86)	137	43	(31)	149	-	-	63
外币财务报表折算差额	(843)	-	(843)	1,995	-	-	1,973	22	-	1,130
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	(6)	-	(6)	(36)	-	-	(36)	-	-	(42)
小计	(4,832)	847	(3,985)	12,896	(1,773)	(2,276)	8,824	23	-	4,839
合计	(4,741)	2,368	(2,373)	13,261	(1,773)	(2,371)	9,094	23	4	6,725

32. 其他综合收益 - 续

单位：人民币百万元

项目	本行					归属于母公司股东的其他综合收益期末余额
	归属于母公司股东的其他综合收益年初余额	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间			税后归属于母公司	
		本年所得税前发生额	前期计入其他综合收益当期转入损益	所得税		
以后不能重分类进损益的其他综合收益转入未分配利润						
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动	1,847	707	-	(177)	530	2,377
以后将重分类进损益的其他综合收益						
其中：分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：公允价值净变动	2,600	1,085	(1,648)	135	(428)	2,172
分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：信用损失准备净变动	1,165	614	-	(152)	462	1,627
现金流量套期损益的有效部分	(27)	2	1	(1)	2	(25)
外币财务报表折算差额	155	(103)	-	-	(103)	52
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	(72)	161	-	-	161	89
合计	5,668	2,466	(1,647)	(195)	624	6,292

32. 其他综合收益 - 续

单位：人民币百万元

项目	本行							
	归属于母公司 股东的其他综 合收益上 年末余额	会计政策变 更调整	归属于母公司 股东的其他综 合收益年初余 额	2018 年				归属于母公司 股东的其他综 合收益 年末余额
				本年所得税 前发生额	前期计入 其他综合 收益当期 转入损益	所得税	税后归属于母公 司	
以后不能重分类进损益的其他综合收益转入未分配利润								
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-	1,529	1,529	424	-	(106)	318	1,847
以后将重分类进损益的其他综合收益								
其中：可供出售金融资产公允价值变动	(4,038)	4,038	-	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产公允价值变动	-	(4,260)	(4,260)	10,912	(1,775)	(2,277)	6,860	2,600
分类为以公允计量且其变动计入其他综合收益的金融资产信用损失准备	-	1,183	1,183	(24)	-	6	(18)	1,165
现金流量套期损益的有效部分	(86)		(86)	35	43	(19)	59	(27)
外币财务报表折算差额	(78)		(78)	233	-	-	233	155
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	(55)		(55)	(17)	-	-	(17)	(72)
合计	(4,257)	2,490	(1,767)	11,563	(1,732)	(2,396)	7,435	5,668

33. 利润分配

(a) 宣告及分派股利

单位：人民币百万元

	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2018 年 12 月 31 日 止年度
已批准、宣告的 2018 年度现金股利每股人民币 0.94 元	23,707	-
已批准以及分派的 2017 年度现金股利每股人民币 0.84 元	-	21,185

(b) 建议分配利润

单位：人民币百万元

	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2018 年 12 月 31 日 止年度
提取法定盈余公积金	-	7,523
提取一般风险准备	-	7,621
分派股利		
-现金股利：无(2018 年：人民币 0.94 元)	-	23,707
合计	-	38,851

2018 年度利润分配方案已于 2019 年 6 月 27 日经本行股东大会通过。

34. 利息收入

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年	2019 年	2018 年
贷款和垫款				
- 公司贷款和垫款	38,739	36,121	33,182	30,969
- 零售贷款和垫款	66,144	53,730	65,840	53,720
- 票据贴现	4,195	4,255	4,030	4,134
存放中央银行款项	3,807	4,027	3,800	4,017
存放同业和其他金融机构款项	962	992	500	405
拆出资金	4,218	4,197	4,383	4,540
买入返售金融资产	2,206	3,755	2,202	3,760
投资	24,246	24,098	23,701	23,728
其中：以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	6,844	5,731	6,312	5,352
以摊余成本计量的债务工具投资	17,402	18,367	17,389	18,376
以摊余成本计量和公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的利息收入	144,517	131,175	137,638	125,273

注：截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团对已减值贷款计提的利息收入为人民币 165 百万元 (2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 179 百万元)；投资利息收入中对减值债券计提的利息收入为人民币 5 百万元(2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间：零)；本集团对以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款计提的利息收入为人民币 4,752 百万元(2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 4,431 百万元)。

35. 利息支出

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2019年	2018年	2019年	2018年
客户存款	34,113	29,667	32,823	28,416
向中央银行借款	4,880	5,447	4,876	5,444
同业和其他金融机构存放款项	5,143	6,394	4,881	5,964
拆入资金	3,195	3,806	1,673	2,284
卖出回购金融资产款	1,341	2,238	1,283	2,230
应付债券	8,177	6,611	7,285	5,895
租赁负债	261	不适用	250	不适用
以摊余成本计量金融负债及租赁负债的利息支出	57,110	54,163	53,071	50,233

36. 手续费及佣金收入

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2019年	2018年	2019年	2018年
银行卡手续费	9,654	8,126	9,603	8,078
结算与清算手续费	6,574	5,359	6,559	5,342
代理服务手续费	8,168	9,022	7,694	8,671
信贷承诺及贷款业务佣金	3,601	3,950	2,425	2,883
托管及其他受托业务佣金	12,278	12,432	11,191	11,446
其他	2,237	1,509	1,736	1,160
合计	42,512	40,398	39,208	37,580

37. 公允价值变动净收益(损失)

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2019年	2018年	2019年	2018年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	418	991	64	1,131
衍生金融工具	(258)	148	(152)	112
贵金属	(172)	(83)	(171)	(83)
合计	(12)	1,056	(259)	1,160

38. 投资收益

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2019年	2018年	2019年	2018年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	5,374	5,226	4,918	4,785
处置以摊余成本计量的金融工具	(12)	1	(14)	1
处置以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具	1,699	773	1,648	755
其中: 票据价差收益	1,222	776	1,222	776
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资股利收入	153	133	140	126
长期股权投资收益	708	842	608	441
其他	46	9	5	9
合计	7,968	6,984	7,305	6,117

39. 其他业务收入

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2019年	2018年	2019年	2018年
资产处置收益	318	155	230	117
经营性政府补助	216	110	26	40
经营租赁收入	1,955	1,628	239	205
保险业务收入及其他	152	173	-	-
合计	2,641	2,066	495	362

40. 业务及管理费

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2019年	2018年	2019年	2018年
员工费用				
- 工资及奖金	17,633	15,183	16,385	13,965
- 社会保险及企业补充保险	3,827	3,352	3,778	3,297
- 其他	3,115	2,988	2,994	2,873
小计	24,575	21,523	23,157	20,135
固定资产折旧费	1,755	1,556	1,600	1,415
无形资产摊销费	558	472	525	446
使用权资产折旧费	2,061	不适用	1,973	不适用
租赁费	不适用	2,144	不适用	2,016
其他一般及行政费用	9,208	8,164	8,714	7,769
合计	38,157	33,859	35,969	31,781

41. 信用减值损失

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2019年	2018年	2019年	2018年
贷款和垫款	29,512	30,378	28,803	30,015
应收同业和其他金融机构款项	(194)	(106)	(188)	(118)
投资				
-以摊余成本计量的债务工具投资	897	662	870	568
-以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	840	597	691	110
表外预期信用损失	1,740	(166)	1,737	(143)
其他	269	64	214	56
合计	33,064	31,429	32,127	30,488

42. 其他业务成本

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2019年	2018年	2019年	2018年
投资性房地产折旧	82	71	41	24
经营租出资产折旧	885	666	-	-
保险申索准备	117	113	-	-
其他	17	33	-	-
合计	1,101	883	41	24

43. 所得税费用

利润表所列的所得税含：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2019年	2018年	2019年	2018年
当期所得税				
- 中国内地	19,922	17,283	19,313	16,803
- 香港	492	520	141	341
- 海外	61	113	31	77
小计	20,475	17,916	19,485	17,221
递延所得税	(6,460)	(3,840)	(6,308)	(3,801)
合计	14,015	14,076	13,177	13,420

44. 每股收益及净资产收益率

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

单位:人民币百万元

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

单位:人民币百万元

	截至2018年6月30日止6个月期间			
	报告期 利润	年化加权平均净 资产收益率(%)	每股收益(人民币元)	
			基本	稀释
归属于本行普通股股东的净利润	44,756	19.61	1.77	1.77
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的净利润	44,585	19.54	1.77	1.77

(a) 每股收益

单位:人民币百万元

	截至6月30日止6个月期间	
	2019年	2018年
归属于本行股东的净利润	50,612	44,756
减: 归属于本行优先股股东的净利润	-	-
归属于本行普通股股东的净利润	50,612	44,756
加权平均普通股股本数(百万股)	25,220	25,220
归属于本行普通股股东的基本和稀释每股收益(人民币元)	2.01	1.77
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的净利润	50,174	44,585
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的基本和稀释每股本行收益(人民币元)	1.99	1.77

注: 本集团不存在稀释每股收益。

2017年, 本行发行了非累积型优先股。计算普通股基本每股收益时, 应当在归属于本行股东的净利润中扣除当期宣告发放的优先股股利。截至2019年6月30日止6个月期间, 本行未宣告发放优先股股利(2018年6月30日止6个月期间: 无)。

优先股的转股特征使得本行存在或有可能发行普通股。截至2019年6月30日止6个月期间, 转股的触发事件并未发生, 优先股的转股特征对2019年半年度基本及稀释每股收益的计算没有影响。

44. 每股收益及净资产收益率 - 续

(a) 每股收益 - 续

单位：人民币百万元

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2019 年	2018 年
归属于本行普通股股东的净利润		50,612	44,756
减：影响本行普通股股东净利润的非经常性损益	54	438	171
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的净利润		50,174	44,585

(b) 净资产收益率

单位：人民币百万元

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
归属于本行普通股股东的净利润	50,612	44,756
归属于本行普通股股东的加权平均净资产	519,937	456,398
年化归属于本行普通股股东的加权平均净资产收益率(%)	19.47	19.61
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的净利润	50,174	44,585
年化扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的加权平均净资产收益率(%)	19.30	19.54

45. 经营分部

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

本集团按业务条线和经营地区将业务划分为不同的营运组别，从而进行业务管理。

自 2016 年起，本集团为适应客户端、产品线的协同机制，改按批发金融和零售金融两大业务条线及其他业务分部进行业务决策、报告及业绩评估。司库损益按比例分摊至两大业务条线。调整后本集团的主要业务报告分部如下：

- 批发金融业务

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

- 零售金融业务

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

45. 经营分部 - 续

- 其他业务

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

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

经营分部的会计政策与本集团的会计政策相同。上述分部收入代表外部客户产生的收入，抵销分部间的内部交易。没有客户为本集团在 2019 年 1-6 月和 2018 年 1-6 月的收入贡献了 10%或更多。分部之间的内部交易是按照公允价格达成。

45. 经营分部 - 续

(a) 分部业绩、资产及负债

单位：人民币百万元

	批发金融业务		零售金融业务		其他业务		合计	
	截至6月30日止6个月期间							
	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年
外部净利息收入	12,410	12,886	56,104	47,587	18,893	16,539	87,407	77,012
内部净利息收入/(支出)	25,732	25,680	(6,916)	(9,108)	(18,816)	(16,572)	-	-
净利息收入	38,142	38,566	49,188	38,479	77	(33)	87,407	77,012
净手续费及佣金收入	10,861	11,622	25,531	23,991	2,579	1,856	38,971	37,469
其他净收入	7,239	7,851	630	442	4,054	3,372	11,923	11,665
其中：对联营及合营公司的投资收益	-	-	-	-	708	842	708	842
营业收入	56,242	58,039	75,349	62,912	6,710	5,195	138,301	126,146
营业支出								
- 固定资产及投资性房地产折旧费用	(670)	(636)	(1,042)	(978)	(1,010)	(679)	(2,722)	(2,293)
- 使用权资产折旧费	(803)	不适用	(1,185)	不适用	(73)	不适用	(2,061)	不适用
- 信用减值损失及其他资产减值损失	(17,139)	(20,755)	(14,642)	(10,323)	(1,283)	(351)	(33,064)	(31,429)
- 其他	(14,478)	(12,646)	(19,659)	(19,519)	(1,481)	(1,271)	(35,618)	(33,436)
营业支出	(33,090)	(34,037)	(36,528)	(30,820)	(3,847)	(2,301)	(73,465)	(67,158)
营业外收入	46	52	3	3	49	8	98	63
营业外支出	(48)	(89)	(4)	(5)	(9)	(12)	(61)	(106)
报告分部税前利润/(亏损)	23,150	23,965	38,820	32,090	2,903	2,890	64,873	58,945
资本性支出(注(i))	1,277	1,732	1,885	2,666	4,204	3,134	7,366	7,532

45. 经营分部 - 续

(a) 分部业绩、资产及负债

单位：人民币百万元

	批发金融业务		零售金融业务		其他业务		合计	
	2019年6月30日	2018年12月31日	2019年6月30日	2018年12月31日	2019年6月30日	2018年12月31日	2019年6月30日	2018年12月31日
报告分部资产	3,180,614	2,831,765	2,222,759	2,045,530	1,706,239	1,794,697	7,109,612	6,671,992
报告分部负债	3,725,287	3,526,129	1,726,756	1,598,208	1,059,347	1,007,225	6,511,390	6,131,562
联营及合营公司投资	-	-	-	-	9,685	8,871	9,685	8,871

注：

(i) 资本性支出是指在各期间内购入预期使用一段时间以上的分部资产的金额。

45. 经营分部 - 续

(b) 报告分部的收入、利润或亏损、资产和负债以及其他重要项目的调节

单位：人民币百万元

	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间
收入		
报告分部的总收入	138,301	126,146
其他收入	-	-
合并收入	138,301	126,146
利润		
报告分部的总利润	64,873	58,945
其他利润	-	-
合并税前利润	64,873	58,945
	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
资产		
各报告分部的总资产	7,109,612	6,671,992
商誉	9,954	9,954
无形资产	718	735
递延所得税资产	64,603	58,374
其他未分配资产	8,294	4,674
合并资产合计	7,193,181	6,745,729
负债		
报告分部的总负债	6,511,390	6,131,562
应交税费	19,852	20,411
其他未分配负债	87,944	50,151
合并负债合计	6,619,186	6,202,124

(c) 地区分部

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

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

45. 经营分部 - 续

(c) 地区分部 - 续

作为配合银行运营及管理层对于绩效管理的用途，地区分部的定义为：

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

45. 经营分部 - 续

(c) 地区分部 - 续

单位：人民币百万元

地区信息	总资产		总负债		非流动性资产		收入		税前利润	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日	截至 2019年 6月30日止 6个月期间	截至 2018年 6月30止 6个月期间	截至 2019年 6月30止 6个月期间	截至 2018年 6月30止 6个月期间
总行	3,291,469	3,129,174	2,857,278	2,739,929	36,449	34,056	57,603	47,422	11,944	5,955
长江三角洲地区	863,780	777,607	853,384	759,258	5,984	2,948	17,468	18,092	13,497	14,138
环渤海地区	569,020	526,143	563,651	513,813	3,911	2,015	13,791	13,484	7,463	8,829
珠江三角洲及海西地区	757,278	693,830	746,988	679,961	4,159	2,137	16,400	16,370	11,848	12,056
东北地区	149,283	144,367	147,403	146,060	1,945	1,125	3,234	3,325	2,487	(827)
中部地区	437,255	389,081	434,116	380,025	4,215	2,524	8,642	8,425	4,560	6,135
西部地区	410,056	380,152	405,789	371,913	4,294	2,389	8,786	8,695	5,629	7,032
境外	214,890	240,080	209,884	234,741	1,290	145	1,789	2,307	1,079	1,561
附属机构	500,150	465,295	400,693	376,424	42,461	38,903	10,588	8,026	6,366	4,066
合计	7,193,181	6,745,729	6,619,186	6,202,124	104,708	86,242	138,301	126,146	64,873	58,945

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

46. 或有负债和承担
(a) 信贷承诺

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

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

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

单位：人民币百万元

	本集团			
	2019年6月30日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
合同金额：				
不可撤销的保函	219,442	1,767	273	221,482
其中：融资保函	125,232	1,658	3	126,893
非融资保函	94,210	109	270	94,589
不可撤销的信用证	77,762	498	51	78,311
承兑汇票	259,179	2,182	510	261,871
不可撤销的贷款承诺	150,830	282	51	151,163
- 原到期日为1年以内(含)	71,589	109	47	71,745
- 原到期日为1年以上	79,241	173	4	79,418
信用卡信用额度	886,068	6,029	129	892,226
其他	69,915	-	-	69,915
合计	1,663,196	10,758	1,014	1,674,968

截至2019年6月30日，本集团不可撤销的信用证中，开出即期信用证金额为9,243百万元(2018年12月31日：人民币8,679百万元)，开出远期信用证金额为5,547百万元(2018年12月31日：人民币5,640百万元)，其他付款承诺金额为63,521百万元(2018年12月31日：人民币52,923百万元)。

46. 或有负债和承担- 续
(a) 信贷承诺 - 续

单位：人民币百万元

	本行			
	2019年6月30日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
合同金额：				
不可撤销的保函	236,047	1,767	273	238,087
其中：融资保函	143,468	1,658	3	145,129
非融资保函	92,579	109	270	92,958
不可撤销的信用证	77,579	496	51	78,126
承兑汇票	258,678	2,178	510	261,366
不可撤销的贷款承诺	140,576	215	45	140,836
- 原到期日为1年以内(含)	68,638	90	45	68,773
- 原到期日为1年以上	71,938	125	-	72,063
信用卡信用额度	879,902	5,744	91	885,737
其他	69,915	-	-	69,915
合计	1,662,697	10,400	970	1,674,067

截至2019年6月30日，本行不可撤销的信用证中，开出即期信用证金额为8,898百万元(2018年12月31日：人民币8,605百万元)，开出远期信用证金额为5,707百万元(2018年12月31日：人民币5,618百万元)，其他付款承诺金额为63,521百万元(2018年12月31日：人民币52,923百万元)。

单位：人民币百万元

	本集团			
	2018年12月31日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
合同金额：				
不可撤销的保函	234,373	370	357	235,100
其中：融资保函	142,937	288	3	143,228
非融资保函	91,436	82	354	91,872
不可撤销的信用证	66,198	1,038	6	67,242
承兑汇票	234,681	2,134	12	236,827
不可撤销的贷款承诺	96,741	137	12	96,890
- 原到期日为1年以内(含)	42,790	54	12	42,856
- 原到期日为1年以上	53,951	83	-	54,034
信用卡信用额度	836,924	8,497	81	845,502
其他	74,918	5	-	74,923
合计	1,543,835	12,181	468	1,556,484

46. 或有负债和承担- 续

(a) 信贷承诺 - 续

单位：人民币百万元

	本行			
	2018年12月31日			
	阶段一 (12个月预期信用损失)	阶段二 (整个存续期预期信用损失)	阶段三 (整个存续期预期信用损失-已减值)	合计
合同金额：				
不可撤销的保函	241,320	370	357	242,047
其中：融资保函	151,845	288	3	152,136
非融资保函	89,475	82	354	89,911
不可撤销的信用证	66,102	1,038	6	67,146
承兑汇票	234,444	2,134	12	236,590
不可撤销的贷款承诺	85,288	137	12	85,437
- 原到期日为1年以内(含)	41,866	54	12	41,932
- 原到期日为1年以上	43,422	83	-	43,505
信用卡信用额度	830,232	8,497	81	838,810
其他	74,918	5	-	74,923
合计	1,532,304	12,181	468	1,544,953

注：其他付款承诺是指本集团作为承兑人的信用证付款承诺。

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

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

除上述不可撤销的贷款承诺外，本集团于2019年6月30日有金额为人民币2,424,015百万元(2018年12月30日：人民币2,236,875百万元)的可撤销贷款承诺。这些贷款承诺是本集团可于任何时间无条件地取消的，或按相关的贷款合同约定因借款人的信贷能力变坏而自动取消的。由于本集团并不承担这些客户未使用的授信额度风险。因此，该数额并未包含在上述或有负债和承担内。

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
或有负债和承担的信用风险加权金额	457,756	373,397	448,691	363,085

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

46. 或有负债和承担- 续

(b) 资本承担

于资产负债表日已授权资本承担如下：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
已订约	2,056	1,885	1,946	1,813
已授权但未订约	377	394	377	394
合计	2,433	2,279	2,323	2,207

(c) 未决诉讼

本集团于 2019 年 6 月 30 日尚有作为被起诉方的未决诉讼案件，涉及起诉金额约人民币 556 百万元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 515 百万元)。董事会认为，本集团不会因该等未决诉讼而遭受重大损失，故未于本财务报表内就有关事项计提准备。

(d) 承兑责任

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

本集团于资产负债表日按票面值对已承销、出售，但未到期的国债承兑责任如下：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
承兑责任	27,770	25,568	27,770	25,568

47. 代客交易

(a) 委托贷款业务

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

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

于资产负债表日的委托资产及负债如下：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
委托贷款	366,373	417,263	366,245	417,136
委托贷款资金	(366,373)	(417,263)	366,245	(417,136)

(b) 理财业务

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

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

于报告期末，本集团从未纳入合并报表的非保本理财业务客户募集的资金如下：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
理财业务资金	1,945,774	1,851,964	1,945,774	1,851,964

48. 风险管理

(a) 信用风险

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

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

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

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

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

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

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

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

48. 风险管理 - 续

(a) 信用风险 - 续

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

有关贷款和垫款按行业、贷款组合的分析已于附注9列示。

(i) 内部信用风险评级

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

(ii) 信用风险显著增加

如果信用风险显著增加，本集团按照整个存续期预期信用损失计提损失准备。

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

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

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

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

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

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

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

48. 风险管理 - 续

(a) 信用风险 - 续

(iii) 预期信用损失的计量

本集团计量预期信用损失的关键输入值包括：

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

以上输入值来自于本集团研发的统计模型、历史数据，并考虑前瞻性信息。

(iv) 考虑前瞻性信息

本集团根据资产不同的风险特征，将资产划分为不同的资产组，根据资产组的风险特征找出该组与信用风险相关的宏观经济指标，比如GDP、固定资产投资、社会消费总额等。通过回归分析，分别确定各资产组的宏观经济指标与历史违约率之间的关系。

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

本集团在报告期内未对预测的技术、重要的假设做出改变。

(v) 按照相同的风险特征进行分类

本集团将主要业务分为信用卡业务、零售业务和批发业务。其中零售业务按业务类型分类为住房抵押贷款、消费贷款等，批发业务根据规模进行分类。

(vi) 最大风险

在不考虑抵质押品或其他信用增级的情况下，本集团所承受的信用风险最大敞口金额即为资产负债表中相关金融资产(包括衍生工具)的账面金额以及附注 46(a)中信贷承诺的合同金额合计。截至 2019 年 6 月 30 日，本集团所承受的最大信用风险敞口金额为人民币 11,104,531 百万元(2018 年：人民币 10,371,303 百万元)。本行为人民币 10,674,213 百万元(2018 年：人民币 9,950,714 百万元)。

(vii) 重组贷款和垫款

本集团于 2019 年 6 月 30 日有金额为人民币 24,727 百万元(2018 年 12 月 31 日：人民币 22,766 百万元)的贷款和垫款已发生减值且相关合同条款已重新商定。

48. 风险管理 - 续

(b) 市场风险

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

(i) 利率风险

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

(1) 交易账户

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

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

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

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

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

48. 风险管理 - 续

(b) 市场风险- 续

(i) 利率风险- 续

(2) 银行账户

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

本集团主要采用情景模拟分析、重定价缺口分析、久期分析、压力测试等方法计量、分析银行账户利率风险。压力测试作为情景模拟的一种形式，用于评估极端利率波动情况下NII和EVE指标的变动。本集团按月开展银行账户利率风险压力测试。截至2019年6月30日止期间，压力测试结果反映银行账户利率风险水平整体稳定，各项指标均维持在设定的限额和预警值内。

本集团制定了不同利率风险水平下风险控制原则，根据风险计量和监测结果，通过资产负债管理委员会例会及报告机制，提出对应的风险管理策略并由资产负债管理部负责落实。风险管理的主要措施包括表内资产负债业务规模、期限结构及利率结构调整，运用表外衍生工具对冲风险敞口。

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

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

单位：人民币百万元

	本集团					
	2019年6月30日					
	合计	3个月 或以下 (包括已逾期)	3个月 至1年	1年至5年	5年以上	不计息
资产						
现金及存放中央银行款项	549,943	535,436	-	-	-	14,507
应收同业和其他金融机构款项	555,484	465,224	79,983	2,329	635	7,313
贷款和垫款(注(i))	4,113,918	1,544,067	2,290,094	220,692	59,065	-
投资(含衍生)	1,716,591	262,618	305,924	716,886	390,104	41,059
其他资产(注(ii))	257,245	-	104	-	-	257,141
资产总计	7,193,181	2,807,345	2,676,105	939,907	449,804	320,020
负债						
应付同业和其他金融机构款项	1,146,419	852,504	274,246	11,550	4,614	3,505
客户存款	4,699,738	3,501,552	654,319	532,268	979	10,620
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(含衍生)	73,763	1,495	1,156	9,684	71	61,357
租赁负债	13,229	954	2,573	7,966	1,736	-
应付债券	498,519	94,631	286,885	82,577	34,426	-
其他负债(注(ii))	187,518	-	-	-	-	187,518
负债总计	6,619,186	4,451,136	1,219,179	644,045	41,826	263,000
资产负债缺口	573,995	(1,643,791)	1,456,926	295,862	407,978	57,020

48. 风险管理 - 续

(b) 市场风险 - 续

(i) 利率风险 - 续

单位：人民币百万元

	本集团					
	2018年12月31日					
	合计	3个月 或以下 (包括已逾期)	3个月 至1年	1年至5年	5年以上	不计息
资产						
现金及存放中央银行款项	493,135	477,321	-	-	-	15,814
应收同业和其他金融机构款项	611,186	518,613	84,679	268	1,214	6,412
贷款和垫款(注(i))	3,741,262	1,665,384	1,846,122	170,453	59,303	-
投资(含衍生)	1,683,541	439,396	173,454	665,013	360,022	45,656
其他资产(注(ii))	216,605	-	-	-	-	216,605
资产总计	6,745,729	3,100,714	2,104,255	835,734	420,539	284,487
负债						
应付同业和其他金融机构款项	1,150,156	802,236	327,266	10,792	4,683	5,179
客户存款	4,400,674	3,424,830	545,087	417,315	2,597	10,845
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债(含衍生)	80,491	206	2,667	9,511	213	67,894
应付债券	422,327	77,883	197,850	101,780	44,814	-
其他负债(注(ii))	148,476	19	-	-	-	148,457
负债总计	6,202,124	4,305,174	1,072,870	539,398	52,307	232,375
资产负债缺口	543,605	(1,204,460)	1,031,385	296,336	368,232	52,112

单位：人民币百万元

	本行					
	2019年6月30日					
	合计	3个月 或以下 (包括已逾期)	3个月 至1年	1年至5年	5年以上	不计息
资产						
现金及存放中央银行款项	547,488	533,918	-	-	-	13,570
应收同业和其他金融机构款项	539,227	462,734	70,942	5,551	-	-
贷款和垫款(注(i))	3,809,389	1,297,638	2,241,864	216,297	53,590	-
投资(含衍生)	1,634,921	273,238	279,777	669,387	380,453	32,066
其他资产(注(ii))	235,157	-	104	-	-	235,053
资产总计	6,766,182	2,567,528	2,592,687	891,235	434,043	280,689
负债						
应付同业和其他金融机构款项	1,029,532	797,781	231,601	-	150	-
客户存款	4,503,633	3,347,696	624,655	529,888	979	415
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债(含衍生)	67,975	1,495	1,156	9,684	-	55,640
租赁负债	12,758	954	2,573	7,740	1,491	-
应付债券	449,024	89,356	275,306	52,682	31,680	-
其他负债(注(ii))	164,936	-	-	-	-	164,936
负债总计	6,227,858	4,237,282	1,135,291	599,994	34,300	220,991
资产负债缺口	538,324	(1,669,754)	1,457,396	291,241	399,743	59,698

48. 风险管理 - 续

(b) 市场风险 - 续

(i) 利率风险 - 续

单位：人民币百万元

	本行					
	2018年12月31日					
	合计	3个月 或以下 (包括已逾期)	3个月 至1年	1年至5年	5年以上	不计息
资产						
现金及存放中央银行款项	489,130	474,133	-	-	-	14,997
应收同业和其他金融机构款项	566,356	480,718	83,516	2,122	-	-
贷款和垫款(注(i))	3,464,546	1,435,969	1,805,855	169,081	53,641	-
投资(含衍生)	1,627,364	419,875	161,133	649,645	359,859	36,852
其他资产(注(ii))	200,219	-	-	-	-	200,219
资产总计	6,347,615	2,810,695	2,050,504	820,848	413,500	252,068
负债						
应付同业和其他金融机构款项	1,043,374	757,607	285,767	-	-	-
客户存款	4,211,371	3,277,113	516,860	414,313	2,597	488
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债(含衍生)	75,847	206	2,667	9,511	213	63,250
应付债券	373,850	72,952	186,107	71,820	42,971	-
其他负债(注(ii))	128,710	-	-	-	-	128,710
负债总计	5,833,152	4,107,878	991,401	495,644	45,781	192,448
资产负债缺口	514,463	(1,297,183)	1,059,103	325,204	367,719	59,620

注：(i) 以上列报为“3个月或以下”到期的贷款和垫款包括于2019年6月30日和2018年12月31日的逾期金额(扣除损失准备)。逾期金额是指该等所有或部分本金或利息已逾期的贷款和垫款。

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

本集团采用敏感性分析衡量利率变化对本集团净利息收入以及权益的可能影响。下表列出本集团于2019年6月30日和2018年12月31日按当日资产和负债进行利率敏感性分析的结果。

单位：人民币百万元

	截至2019年6月30日止 6个月期间		2018年	
	利率变更(基点)		利率变更(基点)	
	25	(25)	25	(25)
按年度化计算净利息收入的(减少)/增加	(2,450)	2,450	(1,890)	1,890
按年度化计算权益的(减少)/增加	(4,175)	4,195	(3,488)	3,701

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

48. 风险管理 - 续

(b) 市场风险 - 续

(ii) 汇率风险

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

(1) 交易账户

本集团建立了包括汇率风险在内的交易账户市场风险体系，以风险计量指标作为限额对交易账户汇率风险进行统一管理。交易账户汇率风险的架构、流程、方法与交易账户利率风险相一致。

(2) 银行账户

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

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

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

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

48. 风险管理 - 续

(c) 流动性风险

流动性风险是指本集团无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

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

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

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

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

定期开展压力测试评判本集团是否能应对极端情况下的流动性需求，除监管机构要求开展的年度压力测试外，按月对本、外币流动性风险进行压力测试。此外，本集团制定了流动性应急计划、定期开展流动性应急演练，以备流动性危机的发生。

48. 风险管理 - 续

(c) 流动性风险

本集团的资产及负债项目按其剩余到期日情况分析如下：

单位：人民币百万元

	本集团								
	2019年6月30日								
	实时偿还	1个月内到期	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	已逾期	合计
资产									
现金及存放中央银行款项 (注(i))	89,361	-	-	-	-	-	460,582	-	549,943
应收同业和其他金融机构款项	82,631	346,054	43,525	80,602	2,672	-	-	-	555,484
贷款和垫款	-	453,858	339,459	1,148,358	1,101,714	1,047,974	-	22,555	4,113,918
金融投资及衍生 (注(ii))	6,234	106,867	74,512	333,941	794,486	391,028	7,973	1,550	1,716,591
其他资产	41,969	6,646	8,816	15,410	14,301	6,130	163,973	-	257,245
资产总计	220,195	913,425	466,312	1,578,311	1,913,173	1,445,132	632,528	24,105	7,193,181
负债									
应付同业和其他金融机构款项	400,950	240,815	194,990	278,150	26,180	5,334	-	-	1,146,419
客户存款 (注(iii))	2,774,887	383,467	348,957	657,097	534,349	981	-	-	4,699,738
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及衍生	13,131	16,584	7,490	14,225	22,150	183	-	-	73,763
租赁负债	-	420	534	2,573	7,966	1,736	-	-	13,229
应付债券	-	30,339	64,293	286,884	82,577	34,426	-	-	498,519
其他负债	87,158	57,549	10,198	18,473	9,826	1,306	3,008	-	187,518
负债总计	3,276,126	729,174	626,462	1,257,402	683,048	43,966	3,008	-	6,619,186
(短)/长头寸	(3,055,931)	184,251	(160,150)	320,909	1,230,125	1,401,166	629,520	24,105	573,995

48. 风险管理 - 续

(c) 流动性风险 - 续

本集团的资产及负债项目按其剩余到期日情况分析如下：

单位：人民币百万元

	本集团								
	2018年12月31日								
	实时偿还	1个月内到期	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	已逾期	合计
资产									
现金及存放中央银行款项 (注(i))	31,621	-	-	-	-	-	461,514	-	493,135
应收同业和其他金融机构款项	81,344	410,287	31,664	85,447	1,230	-	1,214	-	611,186
贷款和垫款	-	414,154	275,758	1,097,315	964,517	970,623	-	18,895	3,741,262
金融投资及衍生 (注(ii))	3,479	222,503	154,680	215,342	714,061	363,569	5,842	4,065	1,683,541
其他资产	23,800	6,524	7,010	11,418	3,053	200	164,600	-	216,605
资产总计	140,244	1,053,468	469,112	1,409,522	1,682,861	1,334,392	633,170	22,960	6,745,729
负债									
应付同业和其他金融机构款项	328,999	269,494	184,328	334,596	25,383	5,744	1,612	-	1,150,156
客户存款 (注(iii))	2,705,487	392,496	333,848	547,380	418,866	2,597	-	-	4,400,674
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及衍生	14,564	13,725	8,400	21,810	21,760	232	-	-	80,491
应付债券	-	13,343	68,339	194,051	101,780	44,814	-	-	422,327
其他负债	65,131	45,029	9,438	19,273	5,517	766	3,322	-	148,476
负债总计	3,114,181	734,087	604,353	1,117,110	573,306	54,153	4,934	-	6,202,124
(短)/长头寸	(2,973,937)	319,381	(135,241)	292,412	1,109,555	1,280,239	628,236	22,960	543,605

48. 风险管理 - 续

(c) 流动性风险 - 续

本行的资产及负债项目按其剩余到期日情况分析如下：

单位：人民币百万元

	本行								
	2019年6月30日								
	实时偿还	1个月内到期	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	已逾期	合计
资产									
现金及存放中央银行款项 (注(i))	87,760	-	-	-	-	-	459,728	-	547,488
应收同业和其他金融机构款项	56,891	368,109	37,734	70,942	5,551	-	-	-	539,227
贷款和垫款	-	435,234	316,514	1,072,734	968,862	1,001,298	-	14,747	3,809,389
金融投资及衍生 (注(ii))	-	139,517	65,873	304,364	733,840	384,784	5,115	1,428	1,634,921
其他资产	40,826	5,550	7,627	12,989	8,780	5,891	153,494	-	235,157
资产总计	185,477	948,410	427,748	1,461,029	1,717,033	1,391,973	618,337	16,175	6,766,182
负债									
应付同业和其他金融机构款项	397,462	242,682	157,636	231,602	-	150	-	-	1,029,532
客户存款 (注(iii))	2,695,718	340,436	307,018	627,805	531,675	981	-	-	4,503,633
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及衍生	8,632	16,544	7,289	14,100.00	21,298	112	-	-	67,975
租赁负债	-	420	534	2,573	7,740	1,491	-	-	12,758
应付债券	-	30,339	59,017	275,305	52,683	31,680	-	-	449,024
其他负债	82,271	56,181	8,261	14,054	4,770	164	(765)	-	164,936
负债总计	3,184,083	686,602	539,755	1,165,439	618,166	34,578	(765)	-	6,227,858
(短)长头寸	(2,998,606)	261,808	(112,007)	295,590	1,098,867	1,357,395	619,102	16,175	538,324

48. 风险管理 - 续

(c) 流动性风险 - 续

本行的资产及负债项目按其剩余到期日情况分析如下：

单位：人民币百万元

	本行								
	2018年12月31日								
	实时偿还	1个月内到期	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	已逾期	合计
资产									
现金及存放中央银行款项(注(i))	27,616	-	-	-	-	-	461,514	-	489,130
应收同业和其他金融机构款项	62,565	387,749	30,404	83,516	2,122	-	-	-	566,356
贷款和垫款	-	396,947	258,874	1,043,576	829,588	922,571	-	12,990	3,464,546
金融投资及衍生	-	216,297	149,548	201,793	688,919	363,391	3,465	3,951	1,627,364
其他资产	24,061	4,612	5,645	9,640	1,207	200	154,854	-	200,219
资产总计	114,242	1,005,605	444,471	1,338,525	1,521,836	1,286,162	619,833	16,941	6,347,615
负债									
应付同业和其他金融机构款项	328,413	269,365	159,829	285,767	-	-	-	-	1,043,374
客户存款(注(iii))	2,628,871	350,903	294,121	519,015	415,864	2,597	-	-	4,211,371
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及衍生	10,595	13,737	8,072	21,526	21,701	216	-	-	75,847
应付债券	-	13,343	59,610	186,106	71,820	42,971	-	-	373,850
其他负债	60,819	42,564	7,038	14,106	3,431	752	-	-	128,710
负债总计	3,028,698	689,912	528,670	1,026,520	512,816	46,536	-	-	5,833,152
(短)/长头寸	(2,914,456)	315,693	(84,199)	312,005	1,009,020	1,239,626	619,833	16,941	514,463

48. 风险管理 - 续

(c) 流动性风险-续

注：

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

(d) 操作风险

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

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

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

(e) 资本管理

本集团资本管理的目标为：

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

48. 风险管理 - 续

(e) 资本管理 - 续

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

本集团资本充足率计算范围包括本行及其子公司。本行资本充足率计算范围包括本行境内外所有分支机构。截至 2019 年 6 月 30 日，本集团符合资本充足率并表范围的子公司包括：招商永隆银行、招银国际、招银租赁和招商基金。

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

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

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

(f) 运用衍生工具

衍生工具主要包括本集团在外汇和利率市场进行的远期、掉期和期权交易等。本集团的衍生工具均属场外交易的衍生工具。

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

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

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

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

48. 风险管理 - 续

(f) 运用衍生工具 - 续

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

单位：人民币百万元

	本集团						
	2019年6月30日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月以下	3个月至1年以内	1年至5年以内	5年以上	合计	资产	负债
<i>以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生工具</i>							
利率衍生工具							
利率掉期	665,865	1,742,113	2,112,214	4,340	4,524,532	13,974	(13,648)
货币衍生工具							
远期	56,116	26,888	272	18,099	101,375	758	(639)
外汇掉期	489,934	433,244	17,214	-	940,392	10,354	(8,665)
期权	187,923	272,661	5,417	-	466,001	1,787	(7,194)
小计	733,973	732,793	22,903	18,099	1,507,768	12,899	(16,498)
其他衍生工具							
权益期权购入	934	201	55,939	-	57,074	364	-
权益期权出售	934	201	55,939	-	57,074	-	(364)
大宗商品交易	2,195	409	101	-	2,705	136	(130)
信用违约掉期	40	807	137	-	984	5	-
债券远期	184	1,392	-	-	1,576	108	(108)
小计	4,287	3,010	112,116	-	119,413	613	(602)
<i>现金流量套期金融工具</i>							
利率衍生工具							
利率掉期	53	3,462	4,132	274	7,921	15	-
<i>与指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具一并管理的衍生工具</i>							
利率衍生工具							
利率掉期	330	1,402	3,393	-	5,125	17	(65)
货币衍生工具							
外汇掉期	964	347	1,227	-	2,538	15	(1)
小计	1,294	1,749	4,620	-	7,663	32	(66)
合计						27,533	(30,814)

48. 风险管理 - 续

(f) 运用衍生工具 - 续

单位：人民币百万元

	本集团						
	2018年12月31日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月以下	3个月至1年以内	1年至5年以内	5年以上	合计	资产	负债
交易性衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	636,827	1,804,827	1,922,312	3,323	4,367,289	15,929	(14,748)
货币衍生工具							
远期	55,071	28,237	148	11,172	94,628	1,104	(867)
外汇掉期	450,164	604,153	9,767	-	1,064,084	13,748	(12,551)
期权	185,109	253,869	5,377	-	444,355	2,766	(7,903)
小计	690,344	886,259	15,292	11,172	1,603,067	17,618	(21,321)
其他衍生工具							
权益期权购入	1,160	-	55,926	-	57,086	169	-
权益期权出售	1,160	-	55,926	-	57,086	-	(169)
大宗商品交易	121	171	11	-	303	69	(69)
信用违约掉期	-	570	137	-	707	4	(1)
债券远期	481	618	343	-	1,442	198	(198)
小计	2,922	1,359	112,343	-	116,624	440	(437)
现金流量套期金融工具							
利率衍生工具							
利率掉期	52	2,103	6,864	339	9,358	118	(2)
与指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具一并管理的衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	624	735	4,707	-	6,066	103	(62)
货币衍生工具							
外汇掉期	-	2,164	618	-	2,782	12	-
小计	624	2,899	5,325	-	8,848	115	(62)
合计						34,220	(36,570)

48. 风险管理 - 续

(f) 运用衍生工具 - 续

单位：人民币百万元

	本行						
	2019年6月30日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月以下	3个月至 1年以内	1年至 5年以内	5年以上	合计	资产	负债
<i>以公允价值计量且其变动计入 当期损益的衍生工具</i>							
利率衍生工具							
利率掉期	657,425	1,738,501	2,107,860	4,340	4,508,126	13,895	(13,510)
货币衍生工具							
远期	44,005	21,503	272	18,099	83,879	642	(554)
外汇掉期	449,648	417,413	17,214	-	884,275	10,191	(8,477)
期权	187,421	272,657	5,417	-	465,495	1,786	(7,193)
小计	681,074	711,573	22,903	18,099	1,433,649	12,619	(16,224)
其他衍生工具							
权益期权购入	915	199	55,939	-	57,053	364	-
权益期权出售	915	199	55,939	-	57,053	-	(364)
大宗商品交易	2,195	409	101	-	2,705	136	(130)
信用违约掉期	40	807	137	-	984	5	-
债券远期	184	1,392	-	-	1,576	108	(108)
小计	4,249	3,006	112,116	-	119,371	613	(602)
<i>现金流量套期金融工具</i>							
利率衍生工具							
利率掉期	-	1,000	-	-	1,000	1	-
<i>与指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融工具 一并管理的衍生工具</i>							
利率衍生工具							
利率掉期	103	309	1,244	-	1,656	1	(54)
货币衍生工具							
外汇掉期	964	347	618	-	1,929	4	-
小计	1,067	656	1,862	-	3,585	5	(54)
合计						27,133	(30,390)

48. 风险管理 - 续

(f) 运用衍生工具 - 续

单位：人民币百万元

	本行						
	2018年12月31日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月以内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	资产	负债
交易性衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	632,491	1,797,285	1,917,016	686	4,347,478	15,753	(14,570)
货币衍生工具							
远期	49,193	17,613	148	11,172	78,126	947	(737)
外汇掉期	409,569	582,614	9,159	-	1,001,342	13,617	(12,093)
期权	184,593	253,863	5,377	-	443,833	2,765	(7,902)
小计	643,355	854,090	14,684	11,172	1,523,301	17,329	(20,732)
其他衍生工具							
权益期权购入	1,101	-	55,926	-	57,027	169	-
权益期权出售	1,101	-	55,926	-	57,027	-	(169)
大宗商品交易	121	171	11	-	303	69	(67)
信用违约掉期	-	570	137	-	707	4	(1)
债券远期	481	618	343	-	1,442	198	(198)
小计	2,804	1,359	112,343	-	116,506	440	(435)
现金流量套期金融工具							
利率衍生工具							
利率掉期	-	2,050	350	-	2,400	-	(1)
与指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具一并管理的衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	624	206	1,518	-	2,348	48	(57)
货币衍生工具							
外汇掉期	-	2,164	618	-	2,782	12	-
小计	624	2,370	2,136	-	5,130	60	(57)
合计						33,582	(35,795)

截至2019年6月30日止6个月期间，因无效的现金流量套期导致的对当期损益的影响为零(2018年度：零)。

有关衍生工具的信用风险加权资产情况如下：

单位：人民币百万元

	2019年6月30日	2018年12月31日
交易对手违约风险加权资产		
利率衍生工具	219	272
货币衍生工具	6,633	7,728
其他衍生工具	4,283	4,236
信用估值调整风险加权资产	10,002	17,606
合计	21,137	29,842

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

48. 风险管理 - 续

(g) 公允价值

(i) 确定公允价值的方法

本集团设有多项会计政策和披露规定，要求计量金融工具和非金融资产和负债的公允价值。

本集团就计量公允价值制定了一个控制架构，包括设立估值团队，全面监控所有重大的公允价值计量，包括三层次的公允价值计量。

估值团队会定期审阅重大和不可观察的输入值和估值调整。如果使用第三方信息 (如经纪报价或定价服务) 来计量公允价值，估值团队会评核从第三方得到的证据，以支持有关估值可符合《企业会计准则》规定的结论，包括有关估值已分类为公允价值层次中的应属层次。

在计量资产或负债的公允价值时，本集团会尽量使用市场上可观察的数据。公允价值会根据估值技术所采用的输入值来分类为不同的层次，详情如下。

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

- 第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- 第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；
- 第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

本集团会在出现变动的报告期末确认在公允价值层次之间的转换。本集团以公允价值计量的资产和负债均持续以公允价值计量，不存在非持续以公允价值计量的资产和负债。

48. 风险管理 - 续

(g) 公允价值 - 续

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债

单位：人民币百万元

	本集团			
	2019年6月30日			
	第1层次	第2层次	第3层次	总额
资产				
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资				
-债券投资	14,752	103,300	327	118,379
-纸贵金属	130	-	-	130
-股权投资	1,027	13	1,170	2,210
-基金投资	2,920	37,904	558	41,382
-理财产品	-	-	1,037	1,037
-非标资产-票据资产	-	170,046	-	170,046
小计	18,829	311,263	3,092	333,184
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资				
-债券投资	4,991	3,363	22	8,376
衍生金融资产	-	27,533	-	27,533
以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款	-	-	418	418
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	91,929	337,453	-	429,382
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	-	257,968	29,659	287,627
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	2,119	-	3,644	5,763
合计	117,868	937,580	36,835	1,092,283
负债				
交易性金融负债				
-与贵金属相关的金融负债	14,646	-	-	14,646
-债券卖空	1,806	-	-	1,806
小计	16,452	-	-	16,452
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
-拆入纸贵金属	10,696	-	-	10,696
-发行存款证	-	2,260	-	2,260
-发行债券	10,076	-	-	10,076
-其他	-	1,009	2,581	3,590
小计	20,772	3,269	2,581	26,622
衍生金融负债	-	30,814	-	30,814
合计	37,224	34,083	2,581	73,888

48. 风险管理 - 续

(g) 公允价值 - 续

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 - 续

单位：人民币百万元

	本集团			
	2018年12月31日			
	第1层次	第2层次	第3层次	总额
资产				
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资				
- 债券投资	10,237	108,682	746	119,665
- 纸贵金属	111	-	-	111
- 股权投资	125	58	1,378	1,561
- 基金投资	2,004	15,661	406	18,071
- 理财产品	-	-	1,060	1,060
- 非标资产-票据资产	-	173,988	-	173,988
- 其他	-	-	3	3
小计	12,477	298,389	3,593	314,459
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 债券投资	4,940	8,203	41	13,184
衍生金融资产	-	34,220	-	34,220
以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款	-	-	403	403
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	78,551	336,140	-	414,691
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	-	156,683	20,684	177,367
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	1,475	-	2,540	4,015
合计	97,443	833,635	27,261	958,339
负债				
交易性金融负债				
- 与贵金属相关的金融负债	17,872	-	-	17,872
- 交易性权益负债	1,090	-	-	1,090
小计	18,962	-	-	18,962
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 拆入纸贵金属	9,663	-	-	9,663
- 发行存款证	-	2,619	-	2,619
- 发行债券	9,977	-	-	9,977
- 其他	-	365	2,514	2,879
小计	19,640	2,984	2,514	25,138
衍生金融负债	-	36,570	-	36,570
合计	38,602	39,554	2,514	80,670

于本期内，金融工具并无在公允价值层次的第一和第二层次之间作出重大转移。

48. 风险管理 - 续

(g) 公允价值 - 续

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 - 续

单位：人民币百万元

	本行			
	2019年6月30日			
	第1层次	第2层次	第3层次	总额
资产				
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资				
-债券投资	10,839	48,949	327	60,115
-纸贵金属	130	-	-	130
-基金投资	-	86,323	-	86,323
-非标资产-票据资产	-	170,046	-	170,046
小计	10,969	305,318	327	316,614
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资				
-债券投资	1,790	3,096	-	4,886
衍生金融资产		27,133		27,133
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	49,215	320,297	-	369,512
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	-	241,825	29,659	271,484
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	1,760	-	3,355	5,115
合计	63,734	897,669	33,341	994,744
负债				
交易性金融负债				
-与贵金属相关的金融负债	14,646	-	-	14,646
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
-拆入纸贵金属	10,696	-	-	10,696
-发行存款证	-	2,260	-	2,260
-发行债券	10,076	-	-	10,076
小计	20,772	2,260	-	23,032
衍生金融负债	-	30,390	-	30,390
合计	35,418	32,650	-	68,068

招商银行股份有限公司

48. 风险管理 - 续

(g) 公允价值 - 续

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 - 续

单位：人民币百万元

	本行			
	2018年12月31日			
	第1层次	第2层次	第3层次	总额
资产				
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资				
- 债券投资	7,523	58,309	746	66,578
- 纸贵金属	111	-	-	111
- 基金投资	-	62,883	-	62,883
- 非标资产-票据资产	-	173,988	-	173,988
- 其他	-	-	3	3
小计	7,634	295,180	749	303,563
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资				
- 债券投资	1,832	7,670	-	9,502
衍生金融资产	-	33,582	-	33,582
其他债权投资	43,072	331,704	-	374,776
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	-	145,633	20,684	166,317
其他权益工具	1,230	-	2,235	3,465
合计	53,768	813,769	23,668	891,205
负债				
交易性金融负债				
- 与贵金属相关的金融负债	17,872	-	-	17,872
小计	17,872	-	-	17,872
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 拆入纸贵金属	9,663	-	-	9,663
- 发行存款证	-	2,619	-	2,619
- 发行债券	9,977	-	-	9,977
小计	19,640	2,619	-	22,259
衍生金融负债	-	35,795	-	35,795
合计	37,512	38,414	-	75,926

48. 风险管理 - 续

(g) 公允价值 - 续

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 - 续

于本期内，金融工具并无在公允价值层次的第一和第二层次之间作出重大转移。

1) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于有活跃市场报价的金融工具采用 Bloomberg 等发布的活跃市场报价。

2) 持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

估值日当日中国债券信息网站存在估值的人民币债券，采用中国债券信息网站最新发布的估值结果确定其公允价值。

对于没有活跃市场报价的外币债券采用 Bloomberg 发布的综合估值。

衍生金融资产中的远期外汇合约的公允价值是采用对远期外汇合约约定价格与市场远期价格之差折现的方法来确定。所使用的折现率为报告期末相关的人民币掉期收益率曲线。

外汇期权合约的公允价值是基于 Black-Scholes 模型，采用外汇即期、货币收益率、汇率波动率确定。使用的市场数据来自 Bloomberg、Reuters 等供应商提供的活跃市场报价。

衍生金融资产中的利率掉期合约的公允价值为假设于报告期末终止该掉期合约预计所应收或应付金额折现。所使用的折现率为报告期末相关币种和掉期品种收益率曲线。

基金投资估值根据在市场的可观察报价得出。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款，中国境内采用市场上唯一认证的票交所公布的票据转贴现成交价格，以 10 日均线为基准对票据价值进行评估；中国境外采用折现法估值，折现率考虑贷款客户在 S&P, Moody, Fitch 的评级、客户行业、贷款年期及贷款货币等因素，再加上发行人信用利差而成。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的票据非标，中国境内采用市场上唯一认证的票交所公布的票据转贴现成交价格，以 10 日均线为基准对票据价值进行评估；

发行的存款证，估值取自 Bloomberg 提供的估值结果。

招商银行股份有限公司

48. 风险管理 - 续

(g) 公允价值 - 续

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 - 续

3) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息第三层次公允价值计量的量化信息如下：

单位：人民币百万元

	2019年6月30日的公允价值	估值技术	不可观察输入值
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	802	市场法	流动性折价
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	2,842	资产净值法	账面净资产、流动性折价
以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款	418	现金流折现法	风险调整折现率、实际交易情况调整折现率、现金流
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	29,659	现金流折现法	风险调整折现率、实际交易情况调整折现率、现金流
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资			
- 债券投资	327	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
- 股权投资	1,160	市场法	流动性折价
- 股权投资	10	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
- 基金投资	550	市场法	流动性折价
- 基金投资	8	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
- 理财产品	1,037	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	22	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,581	基金净值法	账面净资产、流动性折价

单位：人民币百万元

	2018年12月31日的公允价值	估值技术	不可观察输入值
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	1,031	市场法	流动性折价
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	1,509	资产净值法	账面净资产、流动性折价
以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款	403	现金流折现法	风险调整折现率、实际交易情况调整折现率、现金流
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	20,684	现金流折现法	风险调整折现率、实际交易情况调整折现率、现金流
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资			
- 债券投资	746	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
- 股权投资	1,373	市场法	流动性折价
- 股权投资	5	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
- 基金投资	307	市场法	流动性折价
- 基金投资	99	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
- 理财产品	1,060	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
- 其他	3	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	41	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,514	基金净值法	账面净资产、流动性折价

48. 风险管理 - 续

(g) 公允价值 - 续

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 - 续

3) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息第三层次公允价值计量的量化信息如下 - 续

(1) 以重要的不可观察输入变量估值的金融工具

下表列示在公允价值层次第三层次所计量公允价值的期初结余与期末结余之间的变动：

单位：人民币百万元

资产	本集团				总额
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	
于 2019 年 1 月 1 日	3,634	403	20,684	2,540	27,261
收益或损失					
- 于损益中确认	(435)	13	-	-	(422)
- 于其他综合收益中确认	-	-	8	958	966
购买	773	-	23,380	-	24,153
转出第三层	(239)	-	-	-	(239)
出售和结算	(545)	-	(14,413)	-	(14,958)
汇率变动	(74)	2	-	146	74
于 2019 年 6 月 30 日	3,114	418	29,659	3,644	36,835
于报告日持有的以上资产项目于损益中确认的未实现收益或损失	(424)	13	-	-	(411)

单位：人民币百万元

资产	本集团					总额
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	可供出售金融资产	
于 2017 年 12 月 31 日	-	-	-	-	2,166	2,166
会计政策变更	2,171	-	14,909	2,380	(2,166)	17,294
于 2018 年 1 月 1 日	2,171	-	14,909	2,380	-	19,460
收益或损失						
- 于损益中确认	376	5	-	-	不适用	381
- 于其他综合收益中确认	-	-	26	86	不适用	112
购买	3,457	388	31,732	101	不适用	35,678
转入第三层	279	-	-	-	不适用	279
汇率变动	(300)	10	-	(27)	不适用	(317)
出售和结算	(2,349)	-	(25,983)	-	不适用	(28,332)
于 2018 年 12 月 31 日	3,634	403	20,684	2,540	不适用	27,261
于报告日持有的以上资产项目于损益中确认的未实现收益或损失	376	5	-	-	不适用	381

48. 风险管理 - 续

(g) 公允价值 - 续

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 - 续

3) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息第三层次公允价值计量的量化信息如下 - 续

(1) 以重要的不可观察输入变量估值的金融工具 - 续

下表列示在公允价值层次第三层次所计量公允价值的期初结余与期末结余之间的变动： - 续

单位：人民币百万元

负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
于 2019 年 1 月 1 日	2,514
于损益中确认的收益或损失	59
发行	-
出售和结算	-
汇兑差异	8
于 2019 年 6 月 30 日	2,581
于报告日持有的以上负债项目于损益中确认的未实现收益或损失	59

单位：人民币百万元

负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
于 2018 年 1 月 1 日	-
于损益中确认的收益或损失	251
发行	2,263
于 2018 年 12 月 31 日	2,514
于报告日持有的以上负债项目于损益中确认的未实现收益或损失	251

单位：人民币百万元

资产	本行			总额
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	
于 2019 年 1 月 1 日	749	20,684	2,235	23,668
收益或损失				-
- 于损益中确认	(422)	-		(422)
- 于其他综合收益中确认	-	8	1,120	1,128
购买		23,380		23,380
转出第三层	-		-	-
出售和结算	-	(14,413)	-	(14,413)
汇率变动	-		-	-
于 2019 年 6 月 30 日	327	29,659	3,355	33,341
于报告日持有的以上资产项目于损益中确认的未实现收益或损失	(422)		-	

48. 风险管理 - 续

(g) 公允价值 - 续

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 - 续

单位：人民币百万元

资产	本行				总额
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	可供出售金融资产	
于 2017 年 12 月 31 日	-	-	-	441	441
会计政策变更	287	14,909	2,155	(441)	16,910
于 2018 年 1 月 1 日	287	14,909	2,155	-	17,351
收益或损失					
- 于损益中确认	462	-	-	不适用	462
- 于其他综合收益中确认	-	26	-	不适用	26
购买	-	31,732	80	不适用	31,812
出售和结算	-	(25,983)	-	不适用	(25,983)
汇率变动	-	-	-	不适用	-
于 2018 年 12 月 31 日	749	20,684	2,235	不适用	23,668
于报告日持有的以上资产项目于损益中确认的未实现收益或损失	(462)	-	-	不适用	(462)

(2) 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层次之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团上述持续以公允价值计量的资产和负债各层次之间没有发生重大转换。

(3) 本期内发生的估值技术变更及变更原因

截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团上述持续公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

48. 风险管理 - 续

(g) 公允价值 - 续

(iii) 未以公允价值计量的金融资产和金融负债

(1) 金融资产

本集团的未以公允价值计量金融资产主要包括现金及存放中央银行款项、存放同业和其他金融机构款项、拆出资金、买入返售金融资产、以摊余成本计量的债务工具投资以及以摊余成本计量的贷款和垫款。

除以摊余成本计量的债务工具投资以及以摊余成本计量的贷款和垫款外，大部份金融资产均于一年之内到期，其账面值接近公允价值。

以摊余成本计量的贷款和垫款以摊余成本扣除损失准备列账(附注 9)。由于大部分以摊余成本计量的贷款和垫款按与中国人民银行利率相若的浮动利率定价，至少每年按市场利率重定价一次，减值贷款已扣除损失准备以反映其可回收金额，因此以摊余成本计量的贷款和垫款的公允价值与账面值接近。

以摊余成本计量的债务工具投资以摊余成本扣除损失准备列账，其上市投资公允价值已披露于附注 11。

下表列示了未以公允价值反映或披露的以摊余成本计量的债务工具投资的账面价值、公允价值以及公允价值层次的披露：

其中，第一层次公允价值计量依据为采用 Bloomberg 等发布的活跃市场报价的债券；第二层次公允价值计量项目中，人民币债券采用中国债券信息网最新发布的估值结果确定其公允价值，对于没有活跃市场报价的外币债券采用 Bloomberg 发布的综合估值；第三层次公允价值为采用预期现金流回收的估值方法。

单位：人民币百万元

	2019 年 6 月 30 日				
	账面价值	公允价值	第 1 层次	第 2 层次	第 3 层次
以摊余成本计量的债务工具投资	912,572	922,941	21,997	724,568	176,376

单位：人民币百万元

	2018 年 12 月 31 日				
	账面价值	公允价值	第 1 层次	第 2 层次	第 3 层次
以摊余成本计量的债务工具投资	903,268	925,363	4,777	663,110	257,476

招商银行股份有限公司

48. 风险管理 - 续

(g) 公允价值 - 续

(iii) 未以公允价值计量的金融资产和金融负债 - 续

(2)金融负债

本集团未以公允价值计量的金融负债主要包括客户存款、同业和其他金融机构存放及拆入款项、卖出回购金融资产款和本集团发行的债券。除发行的次级定期债券和长期债券外，其他金融负债于各资产负债表日的账面值接近公允价值。

下表列示了所发行的次级定期债券和长期债券的账面价值、公允价值：

单位：人民币百万元

	2019年6月30日				
	账面价值	公允价值	第1层次	第2层次	第3层次
已发行次级定期债券	34,425	35,389	-	35,389	-
已发行长期债券	111,165	112,320	-	112,320	-
合计	145,590	147,709	-	147,709	-

单位：人民币百万元

	2018年12月31日				
	账面价值	公允价值	第1层次	第2层次	第3层次
已发行次级定期债券	45,714	46,191	-	46,191	-
已发行长期债券	104,483	104,712	-	104,712	-
合计	150,197	150,903	-	150,903	-

49. 现金流量表补充说明

(a) 将净利润调整为经营活动的现金流量：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2019年 6月30日	2018年 6月30日	2019年 6月30日	2018年 6月30日
净利润	50,858	44,869	46,944	42,173
调整：				
计提贷款和垫款减值准备	29,512	30,378	28,803	30,015
计提投资及其他资产减值损失	3,552	1,051	3,324	473
已减值贷款和垫款折现回拨	(165)	(179)	(164)	(179)
固定资产及投资性房地产折旧	2,722	2,503	1,641	1,439
无形资产摊销	558	472	525	446
使用权资产折旧摊销	2,061	不适用	1,973	不适用
长期待摊费用摊销	221	211	202	206
固定资产及其他资产处置净收益	(318)	(155)	(230)	(117)
公允价值变动和未实现汇兑损益	(1,652)	(3,784)	(1,144)	(3,186)
投资收益	(1,441)	(6,984)	(289)	(6,054)
投资利息收入	(24,246)	(24,098)	(23,701)	(23,791)
债券利息支出	8,177	6,611	7,285	5,895
租赁负债利息支出	261	不适用	250	不适用
递延所得税变动	(6,460)	(3,840)	(6,308)	(3,801)
经营性应收项目的增加	(424,725)	(247,796)	(390,812)	(214,171)
经营性应付项目的增加	306,062	135,117	304,059	124,691
经营活动产生的现金流量净额	(55,023)	(65,624)	(27,642)	(45,961)

49. 现金流量表补充说明 - 续

(b) 现金及现金等价物包括以下项目 (原到期日均在 3 个月以内):

单位: 人民币百万元

	本集团		本行	
	2019 年 6 月 30 日	2018 年 6 月 30 日	2019 年 6 月 30 日	2018 年 6 月 30 日
现金及存放中央银行款项	89,352	86,770	87,760	79,253
存放同业及其他金融机构款项	75,179	77,918	58,594	60,108
拆出资金及买入返售金融资产	368,339	396,700	365,297	390,145
债券投资	36,395	34,061	23,541	32,678
现金及现金等价物合计	569,265	595,449	535,192	562,184

(c) 现金及现金等价物净增加情况:

单位: 人民币百万元

	本集团		本行	
	2019 年 6 月 30 日	2018 年 6 月 30 日	2019 年 6 月 30 日	2018 年 6 月 30 日
现金的期末余额	14,507	14,670	13,570	13,862
减: 现金的期初余额	(15,814)	(16,412)	(14,997)	(15,724)
现金等价物的期末余额	554,758	580,779	521,622	548,322
减: 现金等价物的期初余额	(527,869)	(444,013)	(479,096)	(401,226)
现金及现金等价物净增加额	25,582	135,024	41,099	145,234

(d) 重大非现金交易

本期间, 本集团无重大非现金交易。

50. 金融资产转移

在日常业务中, 本集团进行的某些交易会将已确认的金融资产转让给第三方或特殊目的信托。这些金融资产转让若全部或部分符合终止确认条件, 相关金融资产全部或部分终止确认。当本集团保留了已转让资产的绝大部分风险与报酬时, 相关金融资产转让不符合终止确认的条件, 本集团继续在资产负债表中确认上述资产。

信贷资产证券化

本集团开展了将信贷资产出售给特殊目的信托, 再由特殊目的信托向投资者发行资产支持证券的资产证券化业务。

对于符合终止确认条件的信贷资产证券化, 本集团全部终止确认已转移的信贷资产。本期本集团通过该等信贷资产证券化交易转让贷款以及贷款价值人民币 22,900 百万元(截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间: 人民币 1,523 百万元)所有权的绝大部分风险及回报, 本集团已终止确认该等证券化贷款的全部金额。

50. 金融资产转移 - 续

本集团持有部分次级档资产支持证券，对所转让信贷资产保留了继续涉入。本集团在资产负债表上会按照本集团的继续涉入程度确认该项资产，其余部分终止确认。本期本集团仍在一定程度上继续涉入的证券化交易中，被证券化的信贷资产的账面原值为人民币 10,402 百万元(截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间：零)。于 2019 年 6 月 30 日，本集团继续确认的资产价值为人民币 987 百万元(于 2018 年 12 月 31 日：零)，同时本集团由于该事项确认了相同金额的继续涉入资产和继续涉入负债。

部分作为资产证券化基础资产的应收融资租赁款不符合金融资产终止确认条件，本集团未终止确认已转移的应收融资租赁款，并将收到的对价确认为一项金融负债。截至 2019 年 6 月 30 日，本集团未予终止确认的已转移应收融资租赁款的账面价值为人民币 877 百万元(2018 年 12 月 31 日：人民币 1,415 百万元)；相关金融负债的账面价值为人民币 83 百万元(2018 年 12 月 31 日：人民币 706 百万元)。

信贷资产的转让

截至 2019 年 6 月 30 日止期间，本集团直接向第三方转让信贷资产（不含资产证券化）人民币 183 百万元(截至 2018 年 6 月 30 日止期间：人民币 78,000 百万元)；其中转让给结构化主体的信贷资产为零百万元(截至 2018 年 6 月 30 日止期间：人民币 77,607 百万元)。本集团认为已转让该等贷款所有权的绝大部分风险及报酬，本集团已终止确认该等贷款的全部金额。

卖出回购交易及证券借出交易

全部未终止确认的已转让金融资产主要为卖出回购交易中作为担保物交付给交易对手的证券及证券借出交易中借出的证券，此种交易下交易对手在本集团无任何违约的情况下，可以将上述证券出售或再次用于担保，但同时需承担在协议规定的到期日将上述证券归还于本集团的义务。在某些情况下，若相关证券价值上升或下降，本集团可以要求交易对手支付额外的现金作为抵押或需要向交易对手归还部分现金抵押物。对于上述交易，本集团认为本集团保留了相关证券的大部分风险和报酬，故未对相关证券进行终止确认。同时，本集团将收到的现金抵押品确认为一项金融负债。

招商银行股份有限公司

51. 关联方关系及交易

(a) 主要关联方概况

(i) 本行主要股东及其母公司和本行控股子公司

各公司主要情况

企业名称	注册地址	实收资本	对本行持有股数	对本行的持股比例	本行持股比例	主营业务	与本行关系	经济性质或类型	法定代表人
招商局集团有限公司	北京	人民币 16,700 百万元	7,559,427,375	29.97%(注(i,viii))	-	运输、代理、仓储服务、租赁、制造、修理、承包施工、销售、组织管理	大股东之母公司	有限公司	李建红
招商局轮船有限公司	北京	人民币 7,000 百万元	3,289,470,337	13.04%(注(ii))	-	运输、修理、建造、销售采购供应、代理	大股东	有限公司	李建红
深圳市晏清投资发展有限公司	深圳	人民币 600 百万元	1,258,542,349	4.99%	-	投资兴办实业、国内商业、物资供销业	股东	有限公司	徐鑫
深圳市楚源投资发展有限公司	深圳	人民币 600 百万元	944,013,171	3.74%	-	投资兴办实业、国内商业、物资供销业	股东	有限公司	徐鑫
深圳市招融投资控股有限公司	深圳	人民币 600 百万元	1,147,377,415	4.55%	-	投资兴办实业、国内商业、物资供销业	股东	有限公司	洪小源
BestWinnerInvestmentLCo.,Ltd	英属维尔京群岛	美元 0.05 百万元	386,924,063	1.53%	-	-	股东	股份有限公司	-
ChinaMerchantsUnion(BVI)Ltd.	英属维尔京群岛	美元 0.06 百万元	477,903,500	1.89%	-	-	股东	有限公司	-
招商局实业发展(深圳)有限公司	深圳	美元 10 百万元	55,196,540	0.22%	-	投资兴办工业和其它实业、企业管理及投资咨询	股东	有限公司	王效钉
安邦保险集团股份有限公司	北京	人民币 61,900 百万元	2,934,094,716	11.63%(注(iii))	-	投资设立保险企业、监督管理控股投资企业的各种国内国际业务、国家法律法规允许的投资业务	股东之母公司	股份有限公司	何肖锋
安邦财产保险股份有限公司	深圳	人民币 37,000 百万元	416,196,445	1.65%	-	财产损失保险、责任保险、信用保险和保证保险、短期健康保险和意外伤害保险	股东	股份有限公司	何肖锋
安邦人寿保险股份有限公司	北京	人民币 30,790 百万元	1,258,949,100	4.99%	-	人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务	股东	股份有限公司	何肖锋
和谐健康保险股份有限公司	成都	人民币 13,900 百万元	1,258,949,171	4.99%	-	各种人民币和外币的健康保险业务、意外伤害保险业务、与国家医疗保障政策配套、受政府委托的健康保险业务	股东	股份有限公司	古红梅
中国远洋海运集团有限公司	北京	人民币 11,000 百万元	2,515,193,034	9.97%(注(iv))	-	国际船舶运输、国际海运辅助业务、从事货物及技术的进出口业务等	股东之母公司	有限公司	许立荣
中国远洋运输有限公司	北京	人民币 16,191 百万元	1,574,729,111	6.24%	-	运输业务、租赁业务、船舶购销业务、仓储业务	股东	有限公司	许立荣

招商银行股份有限公司

51. 关联方关系及交易 - 续

(a) 主要关联方概况 - 续

(i) 本行主要股东及其母公司和本行控股子公司 - 续

各公司主要情况 - 续

企业名称	注册地址	实收资本	对本行持有股数	对本行的持股比例	本行持股比例	主营业务	与本行关系	经济性质或类型	法定代表人
中远海运(广州)有限公司	广州	人民币 3,191 百万元	696,450,214	2.76%	-	水上运输业	股东	有限公司	寿健
广州海宁海务技术咨询有限公司	广州	人民币 2 百万元	103,552,616	0.41%	-	商务服务业	股东	有限公司	黄彪
中远海运(上海)有限公司	上海	人民币 1,399 百万元	75,617,340	0.30%	-	运输业务, 租赁业务, 船舶修造业务	股东	有限公司	赵邦涛
中远海运金融控股有限公司	香港	港币 500 百万元	54,721,930	0.22%	-	租赁业务、金融业务、保险业务	股东	有限公司	王大雄
深圳市三鼎油运贸易有限公司	深圳	人民币 299 百万元	10,121,823	0.04%	-	购销业务; 货运代理业务; 船舶租赁业务; 运输业务	股东	有限公司	任照平
中国交通建设集团有限公司	北京	人民币 5,855 百万元	571,845,625	2.27%(注(v))	-	建设项目总承包	股东之母公司	有限公司	刘起涛
中国交通建设股份有限公司	北京	人民币 16,175 百万元	450,164,945	1.78%	-	建设项目总承包; 租赁及维修业务; 技术咨询服务; 进出口业务; 投资与管理业务	股东	股份有限公司	刘起涛
上海汽车工业(集团)总公司	上海	人民币 21,599 百万元	310,125,822	1.23%(注(vi))	-	机动车辆生产购销业务, 国有资产经营与管理业务, 国内贸易业务、咨询服务	股东之母公司	有限公司	陈虹
上海汽车集团股份有限公司	上海	人民币 11,683 百万元	310,125,822	1.23%	-	机动车生产购销业务; 咨询服务; 进出口业务	股东	股份有限公司	陈虹
河北港口集团有限公司	秦皇岛	人民币 8,000 百万元	305,434,127	1.21%(注(vii))	-	港口建设及投资管理业务; 港口租赁及维修业务; 装卸仓储业务	股东	有限公司	曹子玉
招银国际金融控股有限公司	香港	港币 4,129 百万元	-	-	100%	财务咨询、服务	子公司	有限公司	田惠宇
招银金融租赁有限公司	上海	人民币 6,000 百万元	-	-	100%	融资租赁	子公司	有限公司	施顺华
招商永隆银行有限公司	香港	港币 1,161 百万元	-	-	100%	银行业务	子公司	有限公司	-
招商基金管理有限公司	深圳	人民币 1,310 百万元	-	-	55%	资产管理	子公司	有限公司	李浩

51. 关联方关系及交易 - 续

(a) 主要关联方概况 - 续

(i) 本行主要股东及其母公司和本行控股子公司 - 续

注：

- (i) 招商局集团有限公司（“招商局集团”）通过其子公司间接持有本行 29.97% (2018 年：29.97%) 的股份。
- (ii) 招商局轮船有限公司（“招商局轮船”）是招商局集团的子公司，于 2019 年 6 月 30 日其持有本行 13.04% 的股权 (2018 年：13.04%)，为本行第一大股东。
- (iii) 安邦保险集团股份有限公司（“安邦保险集团”）通过其子公司间接持有本行 11.63%(2018 年：11.63%) 的股份。
- (iv) 中国远洋海运集团有限公司（“中国远洋海运集团”）通过其子公司间接持有本行 9.97%（2018 年：9.97%）的股份。
- (v) 中国交通建设集团有限公司（“中国交通建设集团”）通过其子公司间接持有本行 2.27%（2018 年：2.27%）的股份。
- (vi) 上海汽车工业（集团）总公司（“上海汽车工业集团”）通过其子公司间接持有本行 1.23%（2018 年：1.23%）的股份。
- (vii) 河北港口集团有限公司（“河北港口集团”）直接持有本行 1.21%（2018 年：1.21%）的股份。
- (viii) 招商局集团对本行的持股比例与以上部分相关数直接相加之和在尾数上可能略有差异，系四舍五入所致。

招商银行股份有限公司

51. 关联方关系及交易 - 续

(a) 主要关联方概况 - 续

(i) 本行大股东及其母公司和本行控股子公司 - 续

各公司的注册资本及其变化(金额: 元)

关联方名称	2019年6月30日		2018年12月31日	
招商局集团	人民币	16,700,000,000	人民币	16,700,000,000
招商局轮船	人民币	7,000,000,000	人民币	7,000,000,000
深圳市晏清投资发展有限公司	人民币	600,000,000	人民币	600,000,000
深圳市楚源投资发展有限公司	人民币	600,000,000	人民币	600,000,000
深圳市招融投资控股有限公司	人民币	600,000,000	人民币	600,000,000
Best Winner Investment Co., Ltd.	美元	50,000	美元	50,000
China Merchants Union (BVI)Ltd.	美元	60,000	美元	60,000
招商局实业发展(深圳)有限公司	美元	10,000,000	美元	10,000,000
安邦保险集团股份有限公司	人民币	61,900,000,000	人民币	61,900,000,000
安邦财产保险股份有限公司	人民币	37,000,000,000	人民币	37,000,000,000
和谐健康保险股份有限公司	人民币	13,900,000,000	人民币	13,900,000,000
安邦人寿保险股份有限公司	人民币	30,790,000,000	人民币	30,790,000,000
中国远洋海运集团	人民币	11,000,000,000	人民币	11,000,000,000
中国远洋运输有限公司	人民币	16,191,351,300	人民币	16,191,351,300
中远海运(广州)有限公司	人民币	3,191,200,000	人民币	3,191,200,000
广州海宁海务技术咨询有限公司	人民币	2,000,000	人民币	2,000,000
中远海运(上海)有限公司	人民币	1,398,941,000	人民币	1,398,941,000
中远海运金融控股有限公司	港币	500,000,000	港币	500,000,000
深圳市三鼎油运贸易有限公司	人民币	299,020,000	人民币	299,020,000
中国交通建设集团	人民币	5,855,423,830	人民币	5,855,423,830
中国交通建设股份有限公司	人民币	16,174,735,425	人民币	16,174,735,425
上海汽车工业集团	人民币	21,599,175,737	人民币	21,599,175,737
上海汽车集团股份有限公司	人民币	11,683,461,365	人民币	11,683,461,365
河北港口集团	人民币	8,000,000,000	人民币	8,000,000,000
招银国际金融控股有限公司	港币	4,129,000,000	港币	4,129,000,000
招银金融租赁有限公司	人民币	6,000,000,000	人民币	6,000,000,000
招商永隆银行有限公司	港币	1,160,950,575	港币	1,160,950,575
招商基金管理有限公司	人民币	1,310,000,000	人民币	1,310,000,000

(b) 交易条款

相关期间, 本集团在其日常银行业务中与有关联人士进行交易, 包括借贷、投资、存款、证券买卖、代理服务、托管及其他受托业务及资产负债表外的交易。董事会认为, 本集团所有与有关联人士之重大交易均按一般的商业交易条款进行。该等银行交易按各项交易当时的市场价格定价。贷款及存款的利息须按下列由中国人民银行厘定的基准年利率厘定:

	2019年6月30日	2018年12月31日
短期贷款	4.35%	4.35%
中长期贷款	4.75%至 4.90%	4.75%至 4.90%
储蓄存款	0.35%	0.35%
定期存款	1.10%至 2.75%	1.10%至 2.75%

本报告期内, 本集团对给予关联人士的贷款和垫款作出以整个存续期进行评估的损失准备的金额并不重大。

51. 关联方关系及交易 - 续

(c) 与本集团关联公司的交易余额

(i) 与招商局集团有限公司控制公司的交易余额(含第一大股东)

单位：人民币百万元

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)
资产负债表内项目：				
- 贷款和垫款	20,117	0.49	12,151	0.32
- 投资	4,049	0.24	4,526	0.27
- 客户存款	79,558	1.68	59,156	1.34
- 租赁负债	64	0.48	不适用	不适用
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	2,604	1.18	1,868	0.79
- 不可撤销的信用证	590	0.75	434	0.65
- 承兑汇票	438	0.17	146	0.06
- 未使用的保理款项额度	165	0.24	161	0.22

单位：人民币百万元

	截至6月30日止6个月期间			
	2019年		2018年	
	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)
利息收入	461	0.32	360	0.27
利息支出	543	0.95	390	0.72
净手续费及佣金收入	308	0.79	260	0.69
业务及管理费	21	0.06	19	0.06
其他净损益	(1)	(0.01)	-	-

(ii) 与其他持股5%以上和施加重大影响主要股东的交易余额

单位：人民币百万元

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)
资产负债表内项目：				
- 贷款和垫款	45,608	1.11	31,144	0.83
- 投资	3,767	0.22	3,543	0.21
- 客户存款	51,475	1.09	40,936	0.92
- 租赁负债	12	0.09	不适用	不适用
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	38,130	17.22	20,909	8.89
- 不可撤销的信用证	333	0.43	125	0.19
- 承兑汇票	5,493	2.10	2,313	0.98
- 未使用的保理款项额度	1,897	2.71	1,639	2.19

51. 关联方关系及交易 - 续

(c) 与本集团关联公司的交易余额 - 续

(ii) 与其他持股 5%以上和施加重大影响主要股东的交易余额 - 续

单位：人民币百万元

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	2019 年		2018 年	
	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)
利息收入	837	0.58	131	0.10
利息支出	669	1.17	737	1.36
净手续费及佣金收入	1,302	3.34	826	2.20
业务及管理费用	1	-	-	-
其他净损益	2	0.02	49	0.42

(iii) 与董监事及高管控制、任职和可施加重大影响公司的交易余额

单位：人民币百万元

	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日	
	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)
资产负债表内项目：				
- 贷款和垫款	5,356	0.13	4,651	0.12
- 投资	1,240	0.07	940	0.06
- 客户存款	28,789	0.61	18,934	0.43
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	167	0.08	252	0.11
- 不可撤销的信用证	-	-	2	-
- 承兑汇票	94	0.04	103	0.04

单位：人民币百万元

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	2019 年		2018 年	
	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)
利息收入	117	0.08	86	0.07
利息支出	197	0.34	120	0.22
净手续费及佣金收入	370	0.95	264	0.70
业务及管理费	636	1.67	602	1.78
其他净损益	7	0.06	23	0.20

51. 关联方关系及交易 - 续

(c) 与本集团关联公司的交易余额 - 续

(iv) 与联营及合营公司的交易余额

单位：人民币百万元

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)
资产负债表内项目：				
- 贷款和垫款	3,356	0.08	2,748	0.07
- 拆出资金	10,400	4.95	9,500	3.03
- 客户存款	640	0.01	1,696	0.04
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	8,700	3.93	8,701	3.70

单位：人民币百万元

	截至6月30日止6个月期间			
	2019年		2018年	
	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)
利息收入	78	0.05	383	0.29
利息支出	9	0.02	9	0.02
净手续费及佣金收入	569	1.46	744	1.99
业务及管理费	3	0.01	-	-

(d) 与本行关联公司的交易余额(不含子公司)

(i) 与招商局集团有限公司控制公司的交易余额(含第一大股东)

单位：人民币百万元

	2019年 6月30日		2018年 12月31日	
	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)
资产负债表内项目：				
- 贷款和垫款	16,864	0.44	9,114	0.26
- 投资	4,049	0.25	4,526	0.28
- 客户存款	78,872	1.75	58,543	1.38
- 租赁负债	64	0.50	不适用	不适用
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	2,604	1.09	1,851	0.76
- 不可撤销的信用证	590	0.76	448	0.67
- 承兑汇票	438	0.17	146	0.06
- 未使用的保理款项额度	165	0.24	161	0.22

51. 关联方关系及交易 - 续

(d) 与本行关联公司的交易余额(不含子公司) - 续

(i) 与招商局集团有限公司控制公司的交易余额(含第一大股东) - 续

单位：人民币百万元

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	2019 年		2018 年	
	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)
利息收入	422	0.31	350	0.28
利息支出	538	1.01	386	0.77
净手续费及佣金收入	308	0.86	259	0.74
业务及管理费	21	0.06	19	0.06
其他净损益	(1)	(0.01)	-	-

(ii) 与其他持股 5%以上和施加重大影响主要股东的交易余额

单位：人民币百万元

	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日	
	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)
资产负债表内项目：				
- 贷款和垫款	40,054	1.05	26,460	0.76
- 投资	3,767	0.23	3,543	0.22
- 客户存款	51,210	1.14	40,935	0.97
- 租赁负债	12	0.09	不适用	不适用
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	38,130	16.02	20,909	8.64
- 不可撤销的信用证	333	0.43	125	0.19
- 承兑汇票	5,493	2.10	2,313	0.98
- 未使用的保理款项额度	1,897	2.71	1,639	2.19

单位：人民币百万元

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	2019 年		2018 年	
	交易金额	占有关同类交易余额比例(%)	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)
利息收入	774	0.56	131	0.10
利息支出	669	1.26	737	1.47
净手续费及佣金收入	1,301	3.62	825	2.37
业务及管理费	1	-	-	-
其他净损益	2	0.02	49	0.54

51. 关联方关系及交易 - 续

(d) 与本行关联公司的交易余额(不含子公司) - 续

(iii) 与董监事及高管控制、任职和可施加重大影响公司的交易余额

单位：人民币百万元

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)
资产负债表内项目：				
- 贷款和垫款	5,356	0.14	4,651	0.13
- 投资	1,240	0.08	940	0.06
- 客户存款	28,789	0.64	18,935	0.45
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	167	0.07	253	0.10
- 不可撤销的信用证	-	-	2	-
- 承兑汇票	94	0.04	103	0.04

单位：人民币百万元

	截至6月30日止6个月期间			
	2019年		2018年	
	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)
利息收入	117	0.09	86	0.07
利息支出	197	0.37	120	0.24
净手续费及佣金收入	370	1.03	264	0.76
业务及管理费	618	1.72	602	1.89
其他净损益	7	0.08	23	0.26

(iv) 与联营及合营公司的交易余额

单位：人民币百万元

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)
资产负债表内项目：				
- 贷款和垫款	3,356	0.09	2,748	0.08
- 拆出资金	10,400	4.81	1,464	0.49
- 客户存款	444	0.01	9,500	0.22
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	8,700	3.65	8,701	3.59

51. 关联方关系及交易 - 续

(d) 与本行关联公司的交易余额(不含子公司) - 续

(iv) 与联营及合营公司的交易余额 - 续

单位：人民币百万元

	截至6月30日止6个月期间			
	2019年		2018年	
	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)
利息收入	78	0.06	383	0.31
利息支出	8	0.02	9	0.02
净手续费及佣金收入	553	1.54	719	2.06
业务及管理费	3	0.01	-	-

(e) 与本行子公司的交易余额

单位：人民币百万元

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)	交易余额	占有关同类交易余额比例(%)
资产负债表内项目：				
-存放同业和其他金融机构款项	470	0.73	2,545	3.72
-拆出资金	21,300	9.85	25,689	8.56
-贷款和垫款	2,529	0.07	3,237	0.09
-投资	1,542	0.10	1,142	0.07
-同业和其他金融机构存放款项	11,107	2.08	12,859	2.84
-客户存款	3,102	0.07	1,036	0.02
-租赁负债	93	0.73	不适用	不适用
资产负债表外项目：				
-不可撤销的保函	3,434	1.44	3,433	1.42
-承兑汇票	450	0.17	573	0.24

单位：人民币百万元

	截至6月30日止6个月期间			
	2019年		2018年	
	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)	交易金额	占有关同类交易金额比例(%)
利息收入	70	0.05	25	0.02
利息支出	87	0.16	54	0.11
净手续费及佣金收入	632	1.76	759	2.18
业务及管理费	-	-	16	0.05

52. 少数股东权益

少数股东权益是指本集团子公司权益中不由本集团占有的部分。招商基金净资产及利润对本集团而言均不重大。因此在报告期内，本集团没有拥有重要少数股东权益的子公司。

(a) 永久性债务资本

本行子公司招商永隆银行于 2017 年 4 月 27 日发行永久性债务资本美元 170 百万元，于 2019 年 1 月 24 日发行永久性债务资本美元 400 百万元，在以下列示：

单位：人民币百万元

	本金	分配/派发	总计
于 2019 年 1 月 1 日	1,158	-	1,158
发行永久债务资本	2,761	-	2,761
本期分配	-	32	32
本期支付	-	(32)	(32)
汇率变动	5	-	5
于 2019 年 6 月 30 日	3,924	-	3,924

- (i) 永久性债务资本并无固定的赎回日，发行人拥有选择支付利息的权利。永久性债务资本的利息一经取消，不可累积。不存在交付现金给其他方的合同义务。截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间，招商永隆银行按照合同条款设定利率宣告派发永久性债务资本利息。

53. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

(a) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。这些结构化主体未纳入本集团的合并财务报表范围，主要包括理财产品、资产管理计划、信托受益权、资产支持证券以及基金。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取投资收益，其融资方式是向投资者发行投资产品。

截至 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益的账面价值及其在本集团的资产负债表的相关资产负债列示如下：

单位：人民币百万元

	2019 年 6 月 30 日				最大 损失敞口
	账面价值			合计	
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	以摊余成本计量债务工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资		
资产管理计划	133,496	109,155	-	242,651	242,651
信托受益权	-	52,477	-	52,477	52,477
资产支持证券	2,986	2,359	1,849	7,194	7,194
基金	41,382	-	-	41,382	41,382
合计	177,864	163,991	1,849	343,704	343,704

53. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益 - 续

(a) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益 - 续

单位：人民币百万元

	2018年12月31日				最大 损失敞口
	账面价值			合计	
	以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的投资	以摊余成本计量 债务工具投资	以公允价值计量 且其变动计入其 他综合收益的债 务工具投资		
资产管理计划	96,204	151,481	-	247,685	247,685
信托受益权	-	82,457	-	82,457	82,457
资产支持证券	1,469	855	1,214	3,538	3,538
基金	18,071	-	-	18,071	18,071
合计	115,744	234,793	1,214	351,751	351,751

基金、理财产品、信托受益权、资产管理计划及资产支持证券的最大损失敞口为其在资产负债表中的账面价值。

(b) 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报告范围的结构化主体，主要包括本集团发行的非保本理财产品、基金以及资产管理计划。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报告范围的结构化主体中享有的权益主要指通过管理这些结构化主体赚取手续费及佣金或管理费收入。

于 2019 年 6 月 30 日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报告范围的非保本理财业务资金余额为人民币 2,109,849 百万元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 2,052,183 百万元)。

于 2019 年 6 月 30 日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报告范围的公募基金为人民币 385,211 百万元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 382,772 百万元)。

于 2019 年 6 月 30 日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报告范围的资产管理计划为人民币 179,127 百万元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 271,239 百万元)。

于 2019 年 6 月 30 日，本集团与自身发起设立的非保本理财产品之间的买入返售交易余额为人民币 110,774 百万元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 87,903 百万元)，拆出资金的余额为人民币 14,342 百万元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 60,591 百万元)。这些交易是根据正常的商业交易条款和条件进行的。

于 2019 年上半年，本集团在上述非保本理财产品确认的手续费及佣金收入为人民币 2,962 百万元 (截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 6,322 百万元)。

于 2019 年上半年，本集团在上述公募基金的管理费收入为人民币 695 百万元 (截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 729 百万元)。

于 2019 年上半年，本集团在上述资产管理计划的管理费收入为人民币 367 百万元 (2018 年上半年：人民币 405 百万元)。

本集团于 2019 年 1 月 1 日之后发行，并于 2019 年 6 月 30 日之前已到期的非保本理财产品发行总量共计人民币 883,759 百万元 (2018 年上半年：人民币 1,214,736 百万元)。

54. 非经常性损益

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》(2008) 的规定，本集团非经常性损益列示如下：

单位：人民币百万元

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 6 月 30 日
处置固定资产净损益	318	156
其他净损益	253	65
减：以上各项对税务的影响	(128)	(50)
合计	443	171
其中：影响本行股东净利润的非经常性损益	438	171
影响少数股东净利润的非经常性损益	5	-

55. 资产负债表日后事项

经银保监会和中国人民银行批准，本行于 2019 年 7 月 9 日在全国银行间债券市场成功发行票面利率为 3.50% 的 3 年期小型微型企业贷款专项金融债券人民币 30,000 百万元。

本集团内附属公司，招银国际租赁管理有限公司于 2019 年 7 月 3 日发行五年期的年利率为 3.00% 债券美元 900 百万元及十年期的年利率为 3.625% 债券美元 100 百万元。

本公司第十一届董事会第三次会议于 2019 年 8 月 23 日审议通过了《关于发行减记型无固定期限资本债券的议案》，决定在境内发行减记型无固定期限资本债券，规模不超过人民币 50,000 百万元。

截至本中期财务报告批准日，本集团无其他需要披露的重大资产负债表日后事项。

招商银行股份有限公司

未经审计财务报表补充资料

截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

1. 资本构成信息披露

以下监管资本项目与资产负债表对应关系附表依据《中国银监会关于印发商业银行资本监管配套政策档的通知》(银监发[2013]33 号)中《关于商业银行资本构成信息披露的监管要求》进行披露。

附表一：资本构成披露

单位：人民币百万元、%

核心一级资本：		数额
1	实收资本	25,220
2	留存收益	
2a	盈余公积	53,576
2b	一般风险准备	79,626
2c	未分配利润	296,935
3	累计其他综合收益和公开储备	
3a	资本公积	67,265
3b	其他	7,739
4	过渡期内可计入核心一级资本数额(仅适用于非股份公司，股份制公司的银行填 0 即可)	-
5	少数股东资本可计入部分	216
6	监管调整前的核心一级资本	530,577
核心一级资本：监管调整		
7	审慎估值调整	-
8	商誉(扣除递延税负债)	9,953
9	其他无形资产(土地使用权除外)(扣除递延税负债)	3,713
10	依赖未来盈利的由经营亏损引起的净递延税资产	321
11	对未按公允价值计量的项目进行现金流套期形成的储备	(34)
12	贷款损失准备缺口	-
13	资产证券化销售利得	-
14	自身信用风险变化导致其负债公允价值变化带来的未实现损益	-
15	确定受益类的养老金资产净额(扣除递延税项负债)	22
16	直接或间接持有本银行的普通股	-
17	银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的核心一级资本	-
18	对未并表金融机构小额少数资本投资中的核心一级资本中应扣除金额	-
19	对未并表金融机构大额少数资本投资中的核心一级资本中应扣除金额	-
20	抵押贷款服务权	不适用
21	其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产中应扣除金额	11,467
22	对未并表金融机构大额少数资本投资中的核心一级资本和其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产的未扣除部分超过核心一级资本 15% 的应扣除金额	-
23	其中：应在对金融机构大额少数资本投资中扣除的金额	-
24	其中：抵押贷款服务权应扣除的金额	不适用
25	其中：应在其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产中扣除的金额	-
26a	对有控制权但不并表的金融机构的核心一级资本投资	222
26b	对有控制权但不并表的金融机构的核心一级资本缺口	-
26c	其他应在核心一级资本中扣除的项目合计	-

招商银行股份有限公司

1. 资本构成信息披露 - 续

附表一：资本构成披露 - 续

单位：人民币百万元、%

核心一级资本：		数额
27	应从其他一级资本和二级资本中扣除的未扣缺口	-
28	核心一级资本监管调整总和	25,664
29	核心一级资本	504,913
其他一级资本：		
30	其他一级资本工具及其溢价	34,065
31	其中：权益部分	34,065
32	其中：负债部分	-
33	过渡期后不可计入其他一级资本的工具	-
34	少数股东资本可计入部分	29
35	其中：过渡期后不可计入其他一级资本的部分	-
36	监管调整前的其他一级资本	34,094
其他一级资本：监管调整		
37	直接或间接持有的本银行其他一级资本	-
38	银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的其他一级资本	-
39	对未并表金融机构小额少数资本投资中的其他一级资本应扣除部分	-
40	对未并表金融机构大额少数资本投资中的其他一级资本	-
41a	对有控制权但不并表的金融机构的其他一级资本投资	-
41b	对有控制权但不并表的金融机构的其他一级资本缺口	-
41c	其他应在其他一级资本中扣除的项目	-
42	应从二级资本中扣除的未扣缺口	-
43	其他一级资本监管调整总和	-
44	其他一级资本	34,094
45	一级资本(核心一级资本+其他一级资本)	539,007
二级资本：		
46	二级资本工具及其溢价	31,700
47	过渡期后不可计入二级资本的部分	11,700
48	少数股东资本可计入部分	57
49	其中：过渡期结束后不可计入的部分	-
50	超额贷款损失准备可计入部分	96,264
51	监管调整前的二级资本	128,021
二级资本：监管调整		
52	直接或间接持有的本银行的二级资本	-
53	银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的二级资本	-
54	对未并表金融机构小额少数资本投资中的二级资本应扣除部分	-
55	对未并表金融机构大额少数资本投资中的二级资本	-
56a	对有控制权但不并表的金融机构的二级资本投资	-
56b	有控制权但不并表的金融机构的二级资本缺口	-
56c	其他应在二级资本中扣除的项目	-

招商银行股份有限公司

1. 资本构成信息披露 - 续

附表一：资本构成披露 - 续

单位：人民币百万元、%

核心一级资本：		数额
57	二级资本监管调整总和	-
58	二级资本	128,021
59	总资本(一级资本+二级资本)	667,028
60	总风险加权资产	4,420,489
资本充足率和储备资本要求		
61	核心一级资本充足率	11.42%
62	一级资本充足率	12.19%
63	资本充足率	15.09%
64	机构特定的资本要求	
65	其中：储备资本要求	2.50%
66	其中：逆周期资本要求	-
67	其中：全球系统重要性银行附加资本要求	-
68	满足缓冲区的核心一级资本占风险加权资产的比例	6.42%
国内最低监管要求		
69	核心一级资本充足率	5.00%
70	一级资本充足率	6.00%
71	资本充足率	8.00%
门坎扣除中未扣除部分		
72	对未并表金融机构的小额少数资本投资未扣除部分	10,991
73	对未并表金融机构的大额少数资本投资未扣除部分	7,815
74	抵押贷款服务权(扣除递延税负债)	不适用
75	其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产(扣除递延税负债)	51,638
可计入二级资本的超额贷款损失准备的限额		
76	权重法下，实际计提的贷款损失准备金额	不适用
77	权重法下，可计入二级资本超额贷款损失准备的数额	不适用
78	内部评级法下，实际计提的贷款损失准备金额	209,757
79	内部评级法下，可计入二级资本超额贷款损失准备的数额	96,264
符合退出安排的资本工具		
80	因过渡期安排造成的当期可计入核心一级资本的数额	-
81	因过渡期安排造成的不可计入核心一级资本的数额	-
82	因过渡期安排造成的当期可计入其他一级资本的数额	-
83	因过渡期安排造成的不可计入其他一级资本的数额	-
84	因过渡期安排造成的当期可计入二级资本的数额	-
85	因过渡期安排造成的当期不可计入二级资本的数额	-

招商银行股份有限公司

1. 资本构成信息披露 - 续

附表二：集团口径的资产负债表(财务并表和监管并表)

单位：人民币百万元

	银行公布的合并 资产负债表	监管并表口径下 的资产负债表
资产		
现金	14,507	14,507
贵金属	3,018	3,018
存放中央银行款项	535,669	535,669
存放同业和其他金融机构款项	87,900	85,500
拆出资金	209,913	209,913
买入返售金融资产	259,040	259,867
贷款和垫款	4,123,051	4,122,664
衍生金融资产	27,533	27,533
以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	344,001	337,601
以摊余成本计量的债务工具投资	925,683	925,212
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	435,039	434,831
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	5,763	5,660
长期股权投资	9,685	7,517
固定资产	59,052	59,022
投资性房地产	1,987	2,059
使用权资产	13,917	13,926
无形资产	9,390	9,343
商誉	9,954	9,953
递延所得税资产	64,603	64,599
其他资产	53,476	52,308
资产总计	7,193,181	7,180,702
负债		
向中央银行借款	334,509	334,509
同业和其他金融机构存放款项	552,560	552,560
拆入资金	175,251	175,774
卖出回购金融资产款	90,344	90,344
客户存款	4,727,134	4,727,949
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	43,127	38,811
衍生金融负债	30,814	30,774
应付债券	501,902	499,841
应付职工薪酬	13,035	12,575
应交税费	19,852	19,762
合同负债	6,000	6,000
租赁负债	13,229	13,238
预计负债	7,405	7,405
递延所得税负债	1,186	1,173
其他负债	102,838	100,298
负债总计	6,619,186	6,611,013

招商银行股份有限公司

1. 资本构成信息披露 - 续

附表二：集团口径的资产负债表(财务并表和监管并表) - 续

单位：人民币百万元

	银行公布的合并 资产负债表	监管并表口径下 的资产负债表
股东权益		
股本	25,220	25,220
其他权益工具	34,065	34,065
资本公积	67,523	67,265
其他综合收益	7,597	7,739
盈余公积	53,682	53,576
一般风险准备	79,626	79,626
未分配利润	300,173	296,935
少数股东权益	6,109	5,263
股东权益合计	573,995	569,689

附表三：有关科目展开说明表

单位：人民币百万元

	监管并表口径下 的资产负债表	代码
商誉	9,953	a
无形资产	9,343	b
其中：土地使用权	5,319	c
递延所得税负债	1,173	
其中：与商誉相关的递延税项负债	-	d
其中：与其他无形资产(不含土地使用权)的递延税项负债	311	e
实收资本	25,220	
其中：可计入核心一级资本的数额	25,220	f
其中：可计入其他一级资本的数额	-	g
资本公积	67,265	h
投资重估储备	6,487	i
套期储备	(34)	j
外币报表折算差额	1,286	k
盈余公积	53,576	l
一般风险准备	79,626	m
未分配利润	296,935	n
应付债券	499,841	
其中：可计入二级资本工具及其溢价的发行债务	31,700	o

招商银行股份有限公司

1. 资本构成信息披露 - 续

附表四：附表三披露的所有项目与附表一资本构成披露表中项目的对应关系

单位：人民币百万元

核心一级资本		数额	代码
1	实收资本	25,220	f
2a	盈余公积	53,576	l
2b	一般风险准备	79,626	m
2c	未分配利润	296,935	n
3a	资本公积	67,265	h
8	商誉(扣除递延税负债)	9,953	a-d
9	其他无形资产(土地使用权外)(扣除递延税负债)	3,713	b-c-e
46	二级资本工具及其溢价	31,700	o

招商银行股份有限公司

1. 资本构成信息披露 - 续

附表五：资本工具主要特征

1	发行机构	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行
2	标识码	600036	03968	04614	360028	1828015
3	适用法律	中国大陆	中国香港	境外优先股的设立和发行及境外优先股附带的权利和义务(含非契约性权利和义务)均适用中国法律并按中国法律解释	中国/《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《国务院关于开展优先股试点的指导意见》《关于商业银行发行优先股补充一级资本的指导意见》《商业银行资本管理办法(试行)》	中国大陆
	监管处理					
4	其中：适用《商业银行资本管理办法(试行)》过渡期规则	核心一级资本	核心一级资本	其他一级资本	其他一级资本	二级资本
5	其中：适用《商业银行资本管理办法(试行)》过渡期结束后规则	核心一级资本	核心一级资本	其他一级资本	其他一级资本	二级资本
6	其中：适用法人/集团层面	法人/集团	法人/集团	法人/集团	法人/集团	法人/集团
7	工具类型	普通股	普通股	其他一级资本工具	其他一级资本工具	二级资本工具
8	可计入监管资本的数额(单位为百万, 最近一期报告日)	人民币 70,228	人民币 31,673	折人民币 6,597	人民币 27,468	人民币 20,000
9	工具面值(单位为百万)	人民币 20,629	人民币 4,591	美元 1,000	人民币 27,500	人民币 20,000
10	会计处理	股本及资本公积	股本及资本公积	其他权益工具	其他权益工具	应付债券
11	初始发行日	2002年3月27日	2006年9月22日	2017年10月25日	2017年12月13日	2018年11月19日
12	是否存在期限(存在期限或永续)	永续	永续	永续	永续	是
13	其中：原到期日	无到期日	无到期日	无到期日	无到期日	2028年11月19日
14	发行人赎回(须经监管审批)	否	否	是	是	是

招商银行股份有限公司

1. 资本构成信息披露 - 续

附表五：资本工具主要特征 - 续

	发行机构	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行
15	其中：赎回日期(或有时间赎回日期)及额度(单位为百万)	不适用	不适用	自发行结束之日起满5年或以后，经中国银保监会批准并符合相关要求，本公司有权赎回全部或部分本次优先股	自发行结束之日起满5年或以后，经中国银保监会批准并符合相关要求，本公司有权赎回全部或部分本次优先股	在行使赎回权后发行人的资本水平仍满足中国银保监会规定的监管资本要求情况下，经中国银保监会事先批准，发行人可以选择在本期二级资本债券第5个计息年度的最后一日，按面值一次性部分或全部赎回本期二级资本债券。
				全额或部分	全额或部分	全额或部分
16	其中：后续赎回日期(如果有)	不适用	不适用	自发行结束之日起满5年或以后，经中国银保监会批准并符合相关要求，本公司有权赎回全部或部分本次优先股	自发行结束之日起满5年或以后，经中国银保监会批准并符合相关要求，本公司有权赎回全部或部分本次优先股	在行使赎回权后发行人的资本水平仍满足中国银保监会规定的监管资本要求情况下，经中国银保监会事先批准，发行人可以选择在本期二级资本债券第5个计息年度的最后一日，按面值一次性部分或全部赎回本期二级资本债券。
	分红或派息					
17	其中：固定或浮动派息/分红	浮动	浮动	票面股息率为基准利率加固定利差，采用分阶段调整，每5年为一个股息率调整期，每个股息率调整期内以约定的相同股息率支付股息	票面股息率为基准利率加固定利差，采用分阶段调整，每5年为一个股息率调整期，每个股息率调整期内以约定的相同股息率支付股息	固定
18	其中：票面利率及相关指标	不适用	不适用	首个股息率调整周期的股息率为4.40%	首个股息率调整周期的股息率为4.81%	4.65%
19	其中：是否存在股息制动机制	不适用	不适用	是	是	否
20	其中：是否可自主取消分红或派息	完全自由裁量	完全自由裁量	完全自由裁量	完全自由裁量	部分自由裁量
21	其中：是否有赎回激励机制	否	否	否	否	否
22	其中：累计或非累计	非累计	非累计	非累计	非累计	非累计
23	是否可转股	不适用	不适用	是	是	否
	其中：若可转股，则说明转换触发条件	不适用	不适用	其他一级资本工具触发事件或二级资本工具触发事件	其他一级资本工具触发事件或二级资本工具触发事件	不适用

招商银行股份有限公司

1. 资本构成信息披露 - 续

附表五：资本工具主要特征 - 续

	发行机构	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行
23	是否可转股	不适用	不适用	是	是	否
	其中：若可转股，则说明全部转股还是部分转股	不适用	不适用	其他一级资本工具触发事件发生时可全部或部分转股。二级资本工具触发事件发生时全部转股	其他一级资本工具触发事件发生时可全部或部分转股。二级资本工具触发事件发生时全部转股	不适用
	其中：若可转股，则说明转换价格确定方式	不适用	不适用	以审议通过本次境内优先股发行方案的董事会决议公告日(2017年3月24日)前二十个交易日日本公司H股普通股股票交易均价作为初始转股价格	以审议通过本次境内优先股发行方案的董事会决议公告日(2017年3月24日)前二十个交易日日本公司A股普通股股票交易均价作为初始转股价格	不适用
	其中：若可转股，则说明是否为强制性转换	不适用	不适用	强制的	强制的	不适用
	其中：若可转股，则说明转换后工具类型	不适用	不适用	核心一级资本	核心一级资本	不适用
	其中：若可转股，则说明转换后工具的发行人	不适用	不适用	招商银行	招商银行	不适用
24	是否减记	不适用	不适用	否	否	
	其中：若减记，则说明减记触发点	不适用	不适用	不适用	不适用	以下两种情形中的较早者：（1）中国银保监会认定若不进行减记，发行人将无法生存；（2）相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持发行人将无法生存。
	其中：若减记，则说明部分减记还是全部减记	不适用	不适用	不适用	不适用	全部减记
	其中：若减记，则说明永久减记还是暂时减记	不适用	不适用	不适用	不适用	永久减记
25	清算时清偿顺序(说明清偿顺序更高级的工具类型)	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债、二级资本债和其他一级资本工具持有人之后	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债、二级资本债和其他一级资本工具持有人之后	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债之后，与具有同等清偿顺序的资本工具同顺位受偿	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债之后，与具有同等清偿顺序的资本工具同顺位受偿	受偿顺序在发行人的存款人和一般债权人之后，优先于发行人的股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券；本期债券与发行人已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。
26	是否含有暂时不合格特征	否	否	否	否	否
	其中：若有，则说明该特征	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

注：以上附表一至附表五按照《关于商业银行资本构成信息披露的监管要求》口径计算及披露，为未经审计数据，与财务报表披露的口径存在差异。

2. 杠杆率

本集团根据原中国银监会 2015 年颁布并于 2015 年 4 月 1 日开始生效的《商业银行杠杆率管理办法(修订)》指引编制的杠杆率如下，其中的依据可能会与香港或其他国家地区所采用的相关依据存在差异。

与杠杆率监管项目对应的相关会计项目以及监管项目与会计项目的差异：

单位：人民币百万元

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
并表总资产	7,193,181	6,745,729
并表调整项	(12,479)	(9,608)
客户资产调整项	-	-
衍生产品调整项	11,967	8,744
证券融资交易调整项	22,228	34,953
表外项目调整项	1,198,142	1,054,031
其他调整项	(25,664)	(21,795)
调整后的表内外资产余额	8,387,375	7,812,054

杠杆率水平、一级资本净额、调整后的表内外资产及相关明细项目信息：

单位：人民币百万元

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
表内资产(除衍生产品和证券融资交易外)	6,893,302	6,502,515
减：一级资本扣减项	(25,664)	(21,795)
调整后的表内资产余额(衍生产品和证券融资交易除外)	6,867,638	6,480,720
各类衍生产品的重置成本(扣除合格保证金)	13,246	17,420
各类衍生产品的潜在风险暴露	25,116	24,590
已从资产负债表中扣除的抵质押品总和	-	-
减：因提供合格保证金形成的应收资产	-	-
减：为客户提供清算服务时与中央交易对手交易形成的衍生产品资产余额	-	-
卖出信用衍生产品的名义本金	1,138	954
减：可扣除的卖出信用衍生产品资产余额	-	-
衍生产品资产余额	39,500	42,964
证券融资交易的会计资产余额	259,867	199,386
减：可以扣除的证券融资交易资产余额	-	-
证券融资交易的交易对手信用风险暴露	22,228	34,953
代理证券融资交易形成的证券融资交易资产余额	-	-
证券融资交易资产余额	282,095	234,339
表外项目余额	2,170,536	1,964,539
减：因信用转换减少的表外项目余额	(972,394)	(910,508)
调整后的表外项目余额	1,198,142	1,054,031
一级资本净额	539,007	516,433
调整后的表内外资产余额	8,387,375	7,812,054
杠杆率	6.43%	6.61%

3. 流动性覆盖率

本集团根据《商业银行流动性覆盖率信息披露办法》的相关规定编制和披露流动性覆盖率信息，其中的依据可能会与香港或其他地区所采用的相关依据存在差异。本集团 2019 年第二季度流动性覆盖率均值为 132.49%，较上季度减少 0.34 个百分点，基本保持平稳。本集团 2019 年第二季度末流动性覆盖率时点值为 168.91%，符合中国银行保险监督管理委员会 2019 年监管要求。本集团 2019 年流动性覆盖率各明细项目的第二季度平均值如下表所示：

单位：人民币百万元，百分比除外

序号		折算前数值	折算后数值
合格优质流动性资产			
1	合格优质流动性资产		924,471
现金流出			
2	零售存款、小企业客户存款，其中：	1,621,553	142,871
3	稳定存款	385,684	19,284
4	欠稳定存款	1,235,869	123,587
5	无抵（质）押批发融资，其中：	2,878,872	1,068,362
6	业务关系存款（不包括代理行业务）	1,649,080	410,840
7	非业务关系存款（所有交易对手）	1,186,572	614,302
8	无抵（质）押债务	43,220	43,220
9	抵（质）押融资		18,531
10	其他项目，其中：	1,336,872	397,292
11	与衍生产品及其他抵（质）押品要求相关的现金流出	343,029	343,029
12	与抵（质）押债务工具融资流失相关的现金流出	-	-
13	信用便利和流动性便利	993,843	54,263
14	其他契约性融资义务	47,675	47,675
15	或有融资义务	4,528,504	81,741
16	预期现金流出总量		1,756,472
现金流入			
17	抵（质）押借贷（包括逆回购和借入证券）	151,126	150,923
18	完全正常履约付款带来的现金流入	853,154	547,355
19	其他现金流入	361,124	360,446
20	预期现金流入总量	1,365,404	1,058,724
			调整后数值
21	合格优质流动性资产		924,471
22	现金净流出量		697,748
23	流动性覆盖率（%）		132.49%

注：

- 1、上表中各项数据境内部分为最近一个季度内 91 天数值的简单算术平均值，并表附属机构为最近一个季度内各月末均值。
- 2、上表中的“合格优质流动性资产”由现金、压力条件下可动用的央行准备金，以及符合中国银保监会《商业银行流动性风险管理办法》规定的一级资产和二级资产定义的债券构成。

招商银行股份有限公司

4. 净稳定资金比例

本集团根据《商业银行净稳定资金比例信息披露办法》的相关规定编制和披露净稳定资金比例信息。本集团2019年第二季度末净稳定资金比例时点值为119.65%，较上季度提高3.73个百分点，主要受零售和小企业客户的存款、批发融资规模增长的影响。本集团最近三个季度末的净稳定资金比例各明细项目如下表所示：

(单位：人民币百万元，百分比除外)

2019年6月30日						
序号		折算前数值				折算后数值
		无期限	<6个月	6-12个月	≥1年	
可用的稳定资金						
1	资本	563,021	-	-	43,000	606,021
2	监管资本	551,321	-	-	43,000	594,321
3	其他资本工具	11,700	-	-	-	11,700
4	来自零售和小企业客户的存款	1,319,334	453,593	52,702	94,915	1,757,668
5	稳定存款	387,940	5,643	157	85	374,138
6	欠稳定存款	931,394	447,950	52,545	94,830	1,383,530
7	批发融资	1,843,156	1,853,846	400,823	301,093	1,986,714
8	业务关系存款	1,794,488	77	-	-	897,283
9	其他批发融资	48,668	1,853,769	400,823	301,093	1,089,431
10	相互依存的负债	-	-	-	-	-
11	其他负债	62,592	137,400	4,206	63,500	19,211
12	净稳定资金比例衍生产品负债				46,391	
13	以上未包括的所有其它负债和权益	62,592	137,400	4,206	17,109	19,211
14	可用的稳定资金合计					4,369,614
所需的稳定资金						
15	净稳定资金比例合格优质流动性资产					129,914
16	存放在金融机构的业务关系存款	52,600	2,304	-	-	27,452
17	贷款和证券	113,544	1,945,096	957,484	2,315,806	3,164,885
18	由一级资产担保的向金融机构发放的贷款	-	136,112	-	-	-
19	由非一级资产担保或无担保的向金融机构发放的贷款	392	673,501	177,774	28,969	239,356
20	向零售和小企业客户、非金融机构、主权、中央银行和公共部门实体等发放的贷款	-	1,066,326	728,376	1,205,792	1,889,652
21	其中：风险权重不高于35%	-	129,987	69,330	163,110	205,680
22	住房抵押贷款	-	52,217	27,310	976,671	869,934
23	其中：风险权重不高于35%	-	-	-	-	-
24	不符合合格优质流动性资产标准的非违约证券，包括交易所交易的权益类证券	113,152	16,940	24,024	104,374	165,943
25	相互依存的资产	-	-	-	-	-
26	其他资产	103,451	28,409	1,106	50,136	161,761
27	实物交易的大宗商品（包括黄金）	3,019				2,566
28	提供的衍生产品初始保证金及提供给中央交易对手的违约基金				243	206
29	净稳定资金比例衍生产品资产				30,218	-
30	衍生产品附加要求				46,836	9,367
31	以上未包括的所有其它资产	100,432	28,409	1,106	19,675	149,622
32	表外项目				6,311,217	168,029
33	所需的稳定资金合计					3,652,041
34	净稳定资金比例（%）					119.65%

招商银行股份有限公司

4. 净稳定资金比例 - 续

(单位: 人民币百万元, 百分比除外)

2019年3月31日						
序号		折算前数值				折算后数值
		无期限	<6个月	6-12个月	≥1年	
可用的稳定资金						
1	资本	563,074	-	-	43,000	606,074
2	监管资本	551,374	-	-	43,000	594,374
3	其他资本工具	11,700	-	-	-	11,700
4	来自零售和小企业客户的存款	1,281,953	416,330	55,014	85,416	1,682,540
5	稳定存款	377,226	5,730	163	71	364,034
6	欠稳定存款	904,727	410,600	54,851	85,345	1,318,506
7	批发融资	1,688,418	1,696,377	329,496	310,133	1,843,375
8	业务关系存款	1,647,736	2,252	652	-	825,320
9	其他批发融资	40,682	1,694,125	328,844	310,133	1,018,055
10	相互依存的负债	-	-	-	-	-
11	其他负债	41,055	218,802	4,109	61,171	15,796
12	净稳定资金比例衍生产品负债				47,430	
13	以上未包括的所有其它负债和权益	41,055	218,802	4,109	13,741	15,796
14	可用的稳定资金合计					4,147,785
所需的稳定资金						
15	净稳定资金比例合格优质流动性资产					103,656
16	存放在金融机构的业务关系存款	64,651	10,195	-	-	37,423
17	贷款和证券	93,990	1,597,199	1,044,913	2,228,431	3,041,850
18	由一级资产担保的向金融机构发放的贷款	-	68,993	-	-	-
19	由非一级资产担保或无担保的向金融机构发放的贷款	481	480,974	214,276	29,962	219,667
20	向零售和小企业客户、非金融机构、主权、中央银行和公共部门实体等发放的贷款	-	986,619	758,010	1,161,607	1,828,593
21	其中: 风险权重不高于 35%	-	120,559	109,663	157,057	217,198
22	住房抵押贷款	-	42,529	41,356	929,548	830,777
23	其中: 风险权重不高于 35%	-	-	-	-	-
24	不符合合格优质流动性资产标准的非违约证券, 包括交易所交易的权益类证券	93,509	18,084	31,271	107,314	162,813
25	相互依存的资产	-	-	-	-	-
26	其他资产	97,166	22,297	626	128,723	229,329
27	实物交易的大宗商品 (包括黄金)	3,052				2,595
28	提供的衍生产品初始保证金及提供给中央交易对手的违约基金				320	272
29	净稳定资金比例衍生产品资产				28,548	-
30	衍生产品附加要求				47,851	9,570
31	以上未包括的所有其它资产	94,114	22,297	626	99,855	216,892
32	表外项目				6,157,059	165,733
33	所需的稳定资金合计					3,577,991
34	净稳定资金比例 (%)					115.92%

4. 净稳定资金比例 - 续

(单位：人民币百万元，百分比除外)

2018年12月31日						
序号		折算前数值				折算后数值
		无期限	<6个月	6-12个月	≥1年	
可用的稳定资金						
1	资本	538,227	-	-	43,000	581,227
2	监管资本	526,527	-	-	43,000	569,527
3	其他资本工具	11,700	-	-	-	11,700
4	来自零售和小企业客户的存款	1,313,863	397,931	36,268	76,790	1,669,226
5	稳定存款	377,144	6,325	111	62	364,464
6	欠稳定存款	936,719	391,606	36,157	76,728	1,304,762
7	批发融资	1,715,090	1,745,070	323,676	300,446	1,851,034
8	业务关系存款	1,666,505	5,101	-	-	835,803
9	其他批发融资	48,585	1,739,969	323,676	300,446	1,015,231
10	相互依存的负债	-	-	-	-	-
11	其他负债	33,912	149,886	5,132	66,438	18,167
12	净稳定资金比例衍生产品负债				50,837	
13	以上未包括的所有其它负债和权益	33,912	149,886	5,132	15,601	18,167
14	可用的稳定资金合计					4,119,654
所需的稳定资金						
15	净稳定资金比例合格优质流动性资产					102,640
16	存放在金融机构的业务关系存款	66,612	5,087	-	-	35,849
17	贷款和证券	89,546	1,774,289	999,607	2,157,673	3,001,740
18	由一级资产担保的向金融机构发放的贷款	-	100,941	-	-	-
19	由非一级资产担保或无担保的向金融机构发放的贷款	379	580,173	162,433	32,018	215,563
20	向零售和小企业客户、非金融机构、主权、中央银行和公共部门实体等发放的贷款	-	1,005,147	759,623	1,134,828	1,817,707
21	其中：风险权重不高于35%	-	140,201	119,938	147,702	226,076
22	住房抵押贷款	-	49,280	47,126	878,141	793,384
23	其中：风险权重不高于35%	-	-	-	-	-
24	不符合合格优质流动性资产标准的非违约证券，包括交易所交易的权益类证券	89,167	38,748	30,425	112,686	175,086
25	相互依存的资产	-	-	-	-	-
26	其他资产	99,718	18,361	1,650	90,897	186,371
27	实物交易的大宗商品（包括黄金）	6,636				5,641
28	提供的衍生产品初始保证金及提供给中央交易对手的违约基金				312	265
29	净稳定资金比例衍生产品资产				33,490	-
30	衍生产品附加要求				51,383	10,277
31	以上未包括的所有其它资产	93,082	18,361	1,650	57,095	170,188
32	表外项目				6,038,675	111,993
33	所需的稳定资金合计					3,438,593
34	净稳定资金比例（%）					119.81%

注：

1、上表所称“无期限”项目包括但不限于拥有永久期限的资本、无确定到期日（活期）存款、空头头寸、无到期日头寸、不符合合格优质流动性资产标准的权益、实物交易的大宗商品等。

招商银行股份有限公司

2、上表第 30 项“衍生产品附加要求”填写衍生产品负债金额，即扣减变动保证金之前的净稳定资金比例衍生产品负债金额，不区分期限，且折算前金额不纳入第 26 项“其他资产”合计。