

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



招商銀行股份有限公司  
CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(H股股票代碼：03968)

(優先股股票代碼：04614)

2018年中期業績公告

招商銀行股份有限公司(「本公司」)董事會謹此宣布本公司及其附屬公司截至2018年6月30日止6個月之未經審計業績。本公告列載本公司2018年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。本公司2018年中期報告的印刷版本將會隨後寄發予本公司H股股東，並可於其時在香港聯合交易所有限公司的網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司的網站([www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com))閱覽。

發佈業績公告

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

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

承董事會命  
招商銀行股份有限公司  
李建紅  
董事長

2018年8月24日

於本公告日期，本公司的執行董事為田惠宇及李浩；本公司的非執行董事為李建紅、付剛峰、孫月英、洪小源、蘇敏、張健及王大雄；及本公司的獨立非執行董事為梁錦松、黃桂林、潘承偉、潘英麗、趙軍及王仕雄。

## 重要提示

- 1、 本公司董事會、監事會及董事、監事和高級管理人員保證本報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 2、 本公司第十屆董事會第二十九次會議於2018年8月24日在深圳蛇口培訓中心召開。會議由李建紅董事長主持，應參會董事15名，實際參會董事14名，張健非執行董事因公務未出席會議，委託蘇敏非執行董事行使表決權，本公司8名監事列席了會議。會議的召開符合《中華人民共和國公司法》和《招商銀行股份有限公司章程》的有關規定。
- 3、 本公司2018年中期不進行利潤分配或資本公積轉增股本。
- 4、 本公司2018年中期財務報告未經審計。
- 5、 本報告除特別說明外，貨幣幣種為人民幣。
- 6、 本公司董事長李建紅、行長兼首席執行官田惠宇、常務副行長兼財務負責人李浩及財務機構負責人李俐保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 7、 本報告包含若干對本集團財務狀況、經營業績及業務發展的展望性陳述。報告中使用諸如「將」「可能」「有望」「力爭」「努力」「計劃」「預計」「目標」及類似字眼以表達展望性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、估計及預測而作出，雖然本集團相信這些展望性陳述中所反映的期望是合理的，但本集團不能保證這些期望被實現或將會證實為正確，故不構成本集團的實質承諾，投資者不應對其過分依賴並應注意投資風險。務請注意，該等展望性陳述與日後事件或本集團日後財務、業務或其他表現有關，並受若干可能會導致實際結果出現重大差異的不確定因素的影響。

# 目錄

釋義	3
重大風險提示	3
第一章 公司簡介	4
第二章 會計數據和財務指標摘要	6
第三章 董事會報告	8
3.1 總體經營情況分析	8
3.2 利潤表分析	8
3.3 資產負債表分析	17
3.4 貸款質量分析	23
3.5 資本充足率分析	30
3.6 分部經營業績	33
3.7 根據監管要求披露的其他財務信息	35
3.8 業務發展戰略	35
3.9 外部環境變化及措施	38
3.10 業務運作	45
3.11 風險管理	62
3.12 利潤分配	68
3.13 社會責任	68
第四章 重要事項	69
第五章 股份變動及股東情況	73
第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況	85
第七章 公司治理	92
財務報告	94

## 釋義

本公司、本行、招行、招商銀行：招商銀行股份有限公司

本集團：招商銀行股份有限公司及其附屬公司

中國銀保監會：中國銀行保險監督管理委員會

中國證監會：中國證券監督管理委員會

香港聯交所：香港聯合交易所有限公司

香港上市規則：香港聯交所證券上市規則

永隆銀行：永隆銀行有限公司

永隆集團：永隆銀行及其附屬公司

招銀租賃：招銀金融租賃有限公司

招銀國際：招銀國際金融控股有限公司

招商基金：招商基金管理有限公司

招商信諾：招商信諾人壽保險有限公司

招商證券：招商證券股份有限公司

德勤華永會計師事務所：德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）

證券及期貨條例：證券及期貨條例（香港法例第571章）

標準守則：香港聯交所上市發行人董事進行證券交易的標準守則

## 重大風險提示

本公司已在本報告中詳細描述存在的主要風險及擬採取的應對措施，請參閱第三章「風險管理」的相關內容。

# 第一章 公司簡介

## 1.1 公司基本情況

**1.1.1 法定中文名稱：**招商銀行股份有限公司（簡稱：招商銀行）

法定英文名稱：China Merchants Bank Co., Ltd.

**1.1.2 法定代表人：**李建紅

授權代表：田惠宇、李浩

董事會秘書：王良

聯席公司秘書：王良、沈施加美（FCIS，FCS(PE)，FHKIoD，FTIHK）

證券事務代表：霍建軍

**1.1.3 註冊及辦公地址：**

中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號

**1.1.4 聯繫地址：**

中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號

郵政編碼：518040

聯繫電話：86755-83198888

傳真：86755-83195109

電子信箱：cmb@cmbchina.com

互聯網網址：www.cmbchina.com

服務及投訴熱線：95555

**1.1.5 香港主要營業地址：**

香港夏愨道12號美國銀行中心21樓

**1.1.6 股票上市證券交易所：**

**A股：**上海證券交易所；股票簡稱：招商銀行；股票代碼：600036

**H股：**香港聯交所；股票簡稱：招商銀行；股票代碼：03968

**境內優先股：**上海證券交易所；股票簡稱：招銀優1；股票代碼：360028

**境外優先股：**香港聯交所；股票簡稱：CMB 17USD\_PREF；股票代碼：04614

**1.1.7 國內會計師事務所：**德勤華永會計師事務所

辦公地址：中國上海市延安東路222號外灘中心30樓

**國際會計師事務所：**德勤•關黃陳方會計師行

辦公地址：香港金鐘道88號太古廣場一座35樓

**1.1.8 中國內地法律顧問：**君合律師事務所

香港法律顧問：史密夫斐爾律師事務所

## 第一章 公司簡介

**1.1.9 A股股票登記處：**中國證券登記結算有限責任公司上海分公司

**H股股票登記及過戶處：**香港中央證券登記有限公司

香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖

**境內優先股股票登記處：**中國證券登記結算有限責任公司上海分公司

**境外優先股股票登記處和轉讓代理：**紐約梅隆銀行盧森堡分行

**1.1.10本公司指定的信息披露報紙和網站：**

內地：《中國證券報》《證券時報》《上海證券報》

上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、本公司網站(www.cmbchina.com)

香港：香港聯交所網站(www.hkex.com.hk)、本公司網站(www.cmbchina.com)

半年度報告備置地：本公司董事會辦公室

**1.1.11境內優先股保薦機構：**

瑞銀證券有限責任公司

辦公地址：北京西城區金融大街7號英藍國際金融中心12層、15層

保薦代表人：劉文成、羅勇

招商證券股份有限公司

辦公地址：深圳市福田區益田路江蘇大廈A座38-45層

保薦代表人：王玉亭、衛進揚

持續督導期間：2018年1月12日至2019年12月31日

## 1.2 公司業務概要

本公司成立於1987年，總部位於中國深圳，是一家在中國具有一定規模和實力的全國性商業銀行。本公司業務以中國市場為主，分銷網絡主要分佈在長江三角洲地區、珠江三角洲地區、環渤海經濟區等中國重要經濟中心區域，以及其他地區的一些大中城市，有關詳情請參閱本報告「分銷渠道」和「分支機構」章節。2002年4月，本公司在上海證券交易所上市。2006年9月，本公司在香港聯交所上市。

本公司向客戶提供各種批發及零售銀行產品和服務，亦自營及代客進行資金業務。本公司推出的許多創新產品和服務廣為中國消費者接受，例如：「一卡通」多功能借記卡、「一網通」綜合網上銀行服務，信用卡、「金葵花理財」和私人銀行服務，招商銀行App和掌上生活App服務，全球現金管理、貿易金融等交易銀行與離岸業務服務，以及資產管理、資產託管和投資銀行服務等。

本公司構建了完善的戰略管理體系，形成了良好的業務結構，打造了全面賦能的金融科技，建立了科學高效的管理体系和組織體制，零售金融領先優勢顯著，公司金融特色鮮明突出，服務品質始終保持領先，專業服務能力獲得市場和客戶的充分肯定和廣泛認可。

報告期內，本公司主動適應外部形勢變化，穩步推進戰略轉型，圍繞「提升客戶體驗」這一主線，全力投入金融科技變革，有關內容詳見第三章。

報告期內，本公司品牌影響力持續提升。在《財富》世界500強中，本公司排名第213位，名次較上年提升3位。在英國《銀行家》全球1,000家大銀行榜中，按一級資本排名，本公司位居第20位，名次較上年提升3位。同時，本公司首次獲得《亞洲銀行家》評選的「亞太區最佳零售銀行」獎項並位列亞太區綜合排名第一，獲得《亞洲銀行家》評選的「中國最佳金融機構創新中心」獎項。

## 第二章 會計數據和財務指標摘要

### 2.1 主要會計數據和財務指標

#### 經營業績

	2018年1-6月 (人民幣百萬元)	2017年1-6月	本期比上年同期 + / (-)%
營業淨收入 <sup>(1)</sup>	<b>126,103</b>	113,032	11.56
稅前利潤	<b>58,945</b>	49,942	18.03
歸屬於本行股東的淨利潤	<b>44,756</b>	39,259	14.00

#### 每股計

	2018年1-6月 (人民幣元)	2017年1-6月	本期比上年同期 + / (-)%
歸屬於本行普通股股東基本盈利 <sup>(2)</sup>	<b>1.77</b>	1.56	13.46
歸屬於本行普通股股東稀釋盈利	<b>1.77</b>	1.56	13.46

#### 規模指標

	2018年6月30日 (人民幣百萬元)	2017年12月31日	本期末比上年末 + / (-)%
資產總額	<b>6,537,340</b>	6,297,638	3.81
其中：貸款和墊款總額	<b>3,877,868</b>	3,565,044	8.77
負債總額	<b>6,033,289</b>	5,814,246	3.77
其中：客戶存款總額	<b>4,257,803</b>	4,064,345	4.76
歸屬於本行股東的權益	<b>500,715</b>	480,210	4.27
歸屬於本行普通股股東的期末每股淨資產 (人民幣元/股)	<b>18.50</b>	17.69	4.58

- 註： (1) 營業淨收入為淨利息收入、淨手續費及佣金收入、其他淨收入與對聯營和合營公司的投資收益之和。
- (2) 本公司2017年發行了非累積型優先股，但本期並無發放優先股股息，因此在計算每股基本盈利、平均股東權益回報率和每股淨資產時，「歸屬於本行股東的淨利潤」無需扣除優先股股息，「平均股東權益」和「淨資產」扣除了優先股。
- (3) 本期起本集團將貴金屬交易損益整體列示於「公允價值變動淨收益」下，並對利潤表「公允價值變動淨收益」和「投資淨收益」2017年同期可比數進行調整，對營業淨收入、非利息淨收入及相關指標無影響。

第二章 會計數據和財務指標摘要

2.2 財務比率

	2018年1-6月	2017年1-12月	2017年1-6月	本期比上年同期
	(%)			
<b>盈利能力指標<sup>(1)</sup></b>				
歸屬於本行股東的平均總資產回報率	<b>1.39</b>	1.15	1.29	增加0.10個百分點
歸屬於本行普通股股東的平均 股東權益回報率	<b>19.61</b>	16.54	19.11	增加0.50個百分點
淨利差	<b>2.42</b>	2.29	2.31	增加0.11個百分點
淨利息收益率	<b>2.54</b>	2.43	2.43	增加0.11個百分點
<b>佔營業淨收入百分比</b>				
— 淨利息收入	<b>61.07</b>	65.53	62.72	減少1.65個百分點
— 非利息淨收入	<b>38.93</b>	34.47	37.28	增加1.65個百分點
成本收入比 <sup>(2)</sup>	<b>26.85</b>	30.21	25.39	增加1.46個百分點

	2018年	2017年	2016年	本期末比
	6月30日	12月31日	12月31日	上年末
	(%)			
<b>資本充足率指標（高級法）<sup>(3)</sup></b>				
核心一級資本充足率	<b>11.61</b>	12.06	11.54	減少0.45個百分點
一級資本充足率	<b>12.51</b>	13.02	11.54	減少0.51個百分點
資本充足率	<b>15.08</b>	15.48	13.33	減少0.40個百分點
總權益對總資產比率	<b>7.71</b>	7.68	6.79	增加0.03個百分點
<b>資產質量指標<sup>(4)</sup></b>				
不良貸款率	<b>1.43</b>	1.61	1.87	減少0.18個百分點
不良貸款撥備覆蓋率	<b>316.08</b>	262.11	180.02	增加53.97個百分點
貸款撥備率	<b>4.51</b>	4.22	3.37	增加0.29個百分點

註： (1) 中期盈利能力比率指標均為年化。

(2) 成本收入比=經營費用／營業淨收入。分子不含稅金及附加、保險申索準備、經營租出固定資產和投資性房地產折舊費。2017年1-6月分子進行同口徑調整，調整前本集團成本收入比為25.88%。

(3) 截至報告期末，本集團權重法下資本充足率為12.44%，一級資本充足率為10.70%，核心一級資本充足率為9.93%。

(4) 不良貸款撥備覆蓋率=貸款損失準備／不良貸款餘額。貸款撥備率=貸款損失準備／貸款和墊款總額。



## 第三章 董事會報告

### 3.1 總體經營情況分析

2018年上半年，面對宏觀經濟去槓桿、金融強監管等外部形勢疊加影響，本集團始終堅持「輕型銀行」「一體兩翼」的戰略方向和定位，積極穩健開展各項業務，總體經營情況持續向好，質量、效益、規模實現動態均衡發展。主要表現在：

盈利穩步增長。截至報告期末，本集團實現歸屬於本行股東的淨利潤447.56億元，同比增長14.00%；實現淨利息收入770.12億元，同比增長8.63%；實現非利息淨收入490.91億元，較上年同期增長16.51%，剔除新金融工具準則<sup>1</sup>影響，非利息淨收入較上年同期增長4.95%。歸屬於本行股東的平均總資產回報率(ROAA)和歸屬於本行普通股股東的平均股東權益回報率(ROAE)分別為1.39%和19.61%，同比分別提高0.10和0.50個百分點。

資產負債規模平穩增長。截至報告期末，本集團資產總額65,373.40億元，較上年末增長3.81%；貸款和墊款總額38,778.68億元，較上年末增長8.77%；負債總額60,332.89億元，較上年末增長3.77%；客戶存款總額42,578.03億元，較上年末增長4.76%。

不良貸款下降，撥備覆蓋保持穩健水平。截至報告期末，本集團不良貸款總額553.82億元，較上年末減少20.11億元；不良貸款率1.43%，較上年末下降0.18個百分點；不良貸款撥備覆蓋率316.08%，較上年末提高53.97個百分點。

### 3.2 利潤表分析

#### 3.2.1 財務業績摘要

報告期內，本集團實現稅前利潤589.45億元，同比增長18.03%，實際所得稅稅率23.88%，同比增加2.90個百分點。下表列出報告期內本集團主要損益項目變化。

	2018年1-6月	2017年1-6月 (人民幣百萬元)	變動額
淨利息收入	<b>77,012</b>	70,896	6,116
淨手續費及佣金收入	<b>37,469</b>	34,750	2,719
其他淨收入	<b>10,780</b>	6,984	3,796
經營費用	<b>(35,729)</b>	(30,442)	(5,287)
對聯營和合營公司的投資收益	<b>842</b>	402	440
信用減值損失	<b>(31,429)</b>	(32,648)	1,219
稅前利潤	<b>58,945</b>	49,942	9,003
所得稅	<b>(14,076)</b>	(10,476)	(3,600)
淨利潤	<b>44,869</b>	39,466	5,403
歸屬於本行股東淨利潤	<b>44,756</b>	39,259	5,497

1 新金融工具準則指《國際財務報告準則第9號—金融工具》。該準則實施之前，部分金融工具按攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，實施之後，計量屬性和核算方法調整為以公允價值計量且其變動計入當期損益，對收入數據的影響為：當期估值變動影響非利息淨收入及營業淨收入；投資收益列報方式相應由利息收入改為非利息收入，影響淨利息和非利息淨收入結構，但不影響營業淨收入總額。

## 第三章 董事會報告

## 3.2.2 營業淨收入

報告期內，本集團實現營業淨收入1,261.03億元，較上年同期增長11.56%，剔除新金融工具準則影響後增幅為10.62%，其中，淨利息收入的佔比為61.07%；非利息淨收入的佔比為38.93%。

## 3.2.3 利息收入

報告期內，本集團實現利息收入1,311.75億元，同比增長12.70%，剔除新金融工具準則影響後增幅為15.97%。主要是生息資產規模增長，以及資產結構持續優化、風險定價水平有所提升帶動生息資產收益率提升。貸款和墊款利息收入仍然是本集團利息收入的最大組成部份。

## 貸款和墊款利息收入

報告期內，本集團貸款和墊款利息收入941.06億元，同比增長15.34%。

下表列出所示期間本集團貸款和墊款各組成部份的平均餘額、利息收入及年化平均收益率情況。平均餘額為日均餘額，下同。

	2018年1-6月			2017年1-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
公司貸款	1,729,842	36,121	4.21	1,651,597	32,451	3.96
零售貸款	1,828,601	53,730	5.93	1,613,404	47,163	5.89
票據貼現	174,715	4,255	4.91	163,198	1,976	2.44
貸款和墊款	3,733,158	94,106	5.08	3,428,199	81,590	4.80

2018年上半年，本公司貸款和墊款從期限結構來看，短期貸款平均餘額15,625.42億元，利息收入469.94億元，平均收益率6.06%；中長期貸款平均餘額18,988.15億元，利息收入418.29億元，平均收益率4.44%。短期貸款平均收益率高於中長期貸款平均收益率主要是因為短期貸款中的信用卡貸款及小微貸款收益率較高。

### 第三章 董事會報告

#### 投資利息收入

報告期內，本集團投資利息收入240.98億元，同比下降2.25%，投資年化平均收益率3.80%，同比上升28個基點。

#### 存拆放同業和其他金融機構款項利息收入

報告期內，本集團存拆放同業和其他金融機構款項利息收入89.44億元，同比增長52.34%，存拆放同業和其他金融機構款項年化平均收益率3.07%，同比上升50個基點，主要是抓住市場利率上行機遇，加大對存拆放同業和其他金融機構款項的配置。

### 3.2.4 利息支出

報告期內，本集團利息支出541.63億元，同比增長19.05%，主要是計息負債規模增長、存款競爭加劇推升市場利率及存款成本率。

#### 客戶存款利息支出

報告期內，本集團客戶存款利息支出296.67億元，同比增長22.51%，主要是存款規模增長及存款成本率因競爭加劇而有所提高，但本集團活期存款佔比較高，存款成本率保持較優水平。

下表列出所示期間本集團公司存款及零售存款的平均餘額、利息支出和年化平均成本率。

	2018年1-6月			2017年1-6月		
	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率% (人民幣百萬元，百分比除外)	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%
公司客戶存款						
活期	1,550,063	6,507	0.85	1,470,672	5,124	0.70
定期	1,232,905	16,533	2.70	1,171,623	14,006	2.41
小計	2,782,968	23,040	1.67	2,642,295	19,130	1.46
零售客戶存款						
活期	1,012,600	1,480	0.29	969,894	1,749	0.36
定期	402,614	5,147	2.58	333,911	3,337	2.02
小計	1,415,214	6,627	0.94	1,303,805	5,086	0.79
客戶存款總額	4,198,182	29,667	1.43	3,946,100	24,216	1.24

#### 同業和其他金融機構存拆放款項利息支出

報告期內，本集團同業和其他金融機構存拆放款項利息支出124.38億元，同比增長11.33%，主要是持續優化負債結構，高成本負債佔比合理可控。

## 第三章 董事會報告

## 應付債券利息支出

報告期內，本集團應付債券利息支出66.11億元，同比增長10.50%，主要是債券成本率高於上年同期所致。

## 3.2.5 淨利息收入

報告期內，本集團淨利息收入770.12億元，同比增長8.63%，剔除新金融工具準則影響後增幅為14.00%。

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

	2018年1-6月			2017年1-12月			2017年1-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入	平均 收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
	(人民幣百萬元，百分比除外)								
<b>生息資產</b>									
貸款和墊款	3,733,158	94,106	5.08	3,508,470	168,858	4.81	3,428,199	81,590	4.80
投資	1,279,833	24,098	3.80	1,432,408	52,042	3.63	1,414,121	24,653	3.52
存放中央銀行款項	521,914	4,027	1.56	566,594	8,679	1.53	568,452	4,279	1.52
存拆放同業和 其他金融機構款項	587,170	8,944	3.07	459,129	12,426	2.71	461,410	5,871	2.57
<b>合計</b>	<b>6,122,075</b>	<b>131,175</b>	<b>4.32</b>	<b>5,966,601</b>	<b>242,005</b>	<b>4.06</b>	<b>5,872,182</b>	<b>116,393</b>	<b>4.00</b>
<b>計息負債</b>									
客戶存款	4,198,182	29,667	1.43	3,965,462	50,329	1.27	3,946,100	24,216	1.24
同業和其他金融機構 存拆放款項	877,510	12,438	2.86	880,787	24,138	2.74	867,224	11,172	2.60
應付債券	310,083	6,611	4.30	339,320	13,436	3.96	323,450	5,983	3.73
向中央銀行借款	351,247	5,447	3.13	305,886	9,250	3.02	285,366	4,126	2.92
<b>合計</b>	<b>5,737,022</b>	<b>54,163</b>	<b>1.90</b>	<b>5,491,455</b>	<b>97,153</b>	<b>1.77</b>	<b>5,422,140</b>	<b>45,497</b>	<b>1.69</b>
淨利息收入	/	77,012	/	/	144,852	/	/	70,896	/
淨利差	/	/	2.42	/	/	2.29	/	/	2.31
淨利息收益率	/	/	2.54	/	/	2.43	/	/	2.43

報告期內，本集團生息資產年化平均收益率4.32%，計息負債年化平均成本率1.90%，同比分別上升32和21個基點；淨利差2.42%，淨利息收益率2.54%，同比均上升11個基點。

### 第三章 董事會報告

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

	2018年1-6月對比2017年1-6月		增（減） 淨值
	規模	增（減）因素 利率 (人民幣百萬元)	
<b>資產</b>			
貸款和墊款	7,687	4,829	12,516
投資	(2,529)	1,974	(555)
存放中央銀行款項	(359)	107	(252)
存拆放同業和其他金融機構款項	1,916	1,157	3,073
利息收入變動	6,715	8,067	14,782
<b>負債</b>			
客戶存款	1,781	3,670	5,451
同業和其他金融機構存拆放款項	146	1,120	1,266
應付債券	(285)	913	628
向中央銀行借款	1,022	299	1,321
利息支出變動	2,664	6,002	8,666
<b>淨利息收入變動</b>	<b>4,051</b>	<b>2,065</b>	<b>6,116</b>

### 第三章 董事會報告

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

	2018年1-3月			2018年4-6月		
	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均 收益率%
(人民幣百萬元，百分比除外)						
<b>生息資產</b>						
貸款和墊款	3,687,583	46,441	5.11	3,778,231	47,665	5.06
投資	1,287,615	11,965	3.77	1,272,137	12,133	3.83
存放中央銀行款項	524,198	2,015	1.56	519,656	2,012	1.55
存拆放同業和其他金融 機構款項	545,770	4,168	3.10	628,115	4,776	3.05
<b>合計</b>	<b>6,045,166</b>	<b>64,589</b>	<b>4.33</b>	<b>6,198,139</b>	<b>66,586</b>	<b>4.31</b>

	2018年1-3月			2018年4-6月		
	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%	平均餘額	利息支出	年化平均 成本率%
(人民幣百萬元，百分比除外)						
<b>計息負債</b>						
客戶存款	4,169,293	14,570	1.42	4,226,752	15,097	1.43
同業和其他金融機構 存拆放款項	849,025	5,960	2.85	905,682	6,478	2.87
應付債券	303,118	3,353	4.49	316,971	3,258	4.12
向中央銀行借款	359,733	2,767	3.12	342,854	2,680	3.14
<b>合計</b>	<b>5,681,169</b>	<b>26,650</b>	<b>1.90</b>	<b>5,792,259</b>	<b>27,513</b>	<b>1.91</b>
淨利息收入	/	37,939	/	/	39,073	/
淨利差	/	/	2.43	/	/	2.40
淨利息收益率	/	/	2.55	/	/	2.53

由於第二季度市場流動性較為寬裕，市場收益率下行較為明顯，2018年第二季度本集團淨利差2.40%，環比下降3個基點，其中，生息資產年化平均收益率4.31%，環比下降2個基點，計息負債年化平均成本率1.91%，環比上升1個基點；淨利息收益率2.53%，環比下降2個基點。

## 第三章 董事會報告

### 3.2.6 非利息淨收入

報告期內，本集團實現非利息淨收入490.91億元，同比增長16.51%，剔除新金融工具準則切換影響後增幅為4.95%。

淨手續費及佣金收入374.69億元，同比增長7.82%，其中，銀行卡手續費收入同比增加16.14億元，增幅24.79%，主要是代理銀聯POS收入增長；信貸承諾及貸款業務佣金同比增加10.62億元，增幅46.76%，主要是融資租賃手續費收入、國內保理手續費收入的增長；代理服務手續費收入同比增加9.17億元，增幅11.07%；結算與清算手續費收入同比增加3.59億元，增幅6.61%；託管及其他受託業務佣金收入同比減少4.77億元，降幅3.99%，主要是受資管新規、資管產品增值稅政策影響，受託理財收入減少。

其他非利息淨收入116.22億元，較上年同期增長57.35%，其中，投資淨收益61.42億元，同口徑較上年同期增加24.64億元，增幅66.99%，公允價值變動淨收益10.56億元，同口徑較上年同期增加9.35億元，主要均是受新金融工具準則影響；其他業務淨收入20.23億元，較上年同期增加4.43億元，增幅28.04%，主要由於租賃業務收入增長。

從業務分部看，其中，零售金融業務非利息淨收入244.31億元，較上年同期增長20.49%，佔本集團非利息淨收入的49.77%；批發金融業務非利息淨收入194.36億元，較上年同期增長4.06%，佔本集團非利息淨收入的39.59%；其他業務非利息淨收入52.24億元，較上年同期增長64.17%，佔本集團非利息淨收入的10.64%。

### 第三章 董事會報告

下表列出所示期間本集團非利息淨收入的主要組成部份。關於本公司非利息淨收入的詳情請參閱3.9.1「關於非利息淨收入」章節。

	2018年1-6月	2017年1-6月
	(人民幣百萬元)	
手續費及佣金收入	<b>40,398</b>	37,526
銀行卡手續費	<b>8,126</b>	6,512
結算與清算手續費	<b>5,788</b>	5,429
代理服務手續費	<b>9,197</b>	8,280
信貸承諾及貸款業務佣金	<b>3,333</b>	2,271
託管及其他受託業務佣金	<b>11,465</b>	11,942
其他	<b>2,489</b>	3,092
減：手續費及佣金支出	<b>(2,929)</b>	(2,776)
淨手續費及佣金收入	<b>37,469</b>	34,750
其他非利息淨收入	<b>11,622</b>	7,386
公允價值變動淨收益	<b>1,056</b>	121
投資淨收益	<b>6,142</b>	3,678
匯兌淨收益	<b>1,559</b>	1,605
其他業務淨收入	<b>2,023</b>	1,580
對聯營合營公司的投資收益	<b>842</b>	402
非利息淨收入總額	<b>49,091</b>	42,136

#### 3.2.7 經營費用

報告期內，本集團經營費用357.29億元，同口徑較上年同期增長17.37%，其中，員工費用同比增長21.37%；其他一般及行政費用同比增長18.91%；成本收入比26.85%，同口徑較上年同期上升1.46個百分點。經營費用增長主要是因為本集團為進一步支持金融科技創新，夯實科技基礎，針對數字化網點改造、App月活躍用戶等轉型發展加大了費用投入力度，上半年IT軟硬件及開發人員人力投入持續增加。本公司成本收入比26.75%，同口徑較上年同期上升1.50個百分點。



### 第三章 董事會報告

下表列出所示期間本集團經營費用的主要構成。

	2018年1-6月	2017年1-6月
	(人民幣百萬元)	
員工費用	21,523	17,734
稅金及附加	987	1,073
固定資產及投資性房地產折舊費	2,503	2,440
無形資產攤銷費	472	288
租賃費	2,144	2,066
其他一般及行政費用	7,992	6,721
保險申索準備	108	120
<b>經營費用合計</b>	<b>35,729</b>	<b>30,442</b>

#### 3.2.8 信用減值損失

報告期內，本集團信用減值損失314.29億元，同比下降3.73%。下表列出所示期間本集團信用減值損失的主要構成。

	2018年1-6月	2017年1-6月
	(人民幣百萬元)	
貸款和墊款	30,378	33,139
投資	1,259	(960)
應收同業和其他金融機構款項	(106)	100
表外預期信用減值損失	(166)	不適用
其他資產	64	369
<b>信用減值損失合計</b>	<b>31,429</b>	<b>32,648</b>

貸款和墊款信用減值損失是本集團信用減值損失的最大組成部份。報告期內，本集團貸款和墊款信用減值損失303.78億元，同比下降8.33%，主要是資產質量好轉，撥備計提減少。有關貸款和貸款損失準備的詳情請參閱本章「貸款質量分析」章節。

## 第三章 董事會報告

## 3.3 資產負債表分析

## 3.3.1 資產

截至報告期末，本集團資產總額65,373.40億元，較上年末增長3.81%。資產總額的增長主要是由於本集團貸款和墊款的增長。

下表列出截至所示日期本集團資產總額的構成情況。

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
貸款和墊款總額	3,877,868	59.32	3,565,044	56.61
貸款損失準備 <sup>(1)</sup>	(174,955)	(2.68)	(150,432)	(2.39)
貸款和墊款淨額	3,702,913	56.64	3,414,612	54.22
投資證券及其他金融資產	1,482,700	22.68	1,602,351	25.44
現金、貴金屬及存放中央銀行款項	561,256	8.59	625,728	9.94
存放同業和其他金融機構款項	95,632	1.46	76,918	1.22
拆出資金及買入返售金融資產	507,758	7.77	407,178	6.47
商譽	9,954	0.15	9,954	0.16
其他 <sup>(2)</sup>	177,127	2.71	160,897	2.55
<b>資產總額</b>	<b>6,537,340</b>	<b>100.00</b>	<b>6,297,638</b>	<b>100.00</b>

註：(1) 本期末的「貸款損失準備」為以攤餘成本計量的貸款和墊款的損失準備。以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款賬面金額不扣除損失準備0.97億元。有關詳情請參閱財務報告附註16(a)。

(2) 包括應收利息、固定資產、無形資產、投資性房地產、遞延所得稅資產和其他資產。

## 3.3.1.1 貸款和墊款

截至報告期末，本集團貸款和墊款總額38,778.68億元，較上年末增長8.77%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為59.32%，較上年末上升2.71個百分點。有關本集團貸款和墊款的詳情，請參閱本章「貸款質量分析」章節。

### 第三章 董事會報告

#### 3.3.1.2 投資證券及其他金融資產

本集團投資證券及其他金融資產包括以人民幣和外幣計價的上市和非上市金融工具。報告期內，根據新金融工具準則的要求，本集團投資證券及其他金融資產的會計分類發生變化。

下表按會計分類列出本集團投資組合構成情況。

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	<b>190,850</b>	<b>12.87</b>	64,796	4.04
— 債券投資	<b>69,241</b>	<b>4.67</b>	64,152	4.00
— 非標資產投資	<b>52,909</b>	<b>3.57</b>	—	—
— 其他 <sup>(註)</sup>	<b>68,700</b>	<b>4.63</b>	644	0.04
衍生金融資產	<b>24,764</b>	<b>1.67</b>	18,916	1.18
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	<b>354,081</b>	<b>23.88</b>	不適用	不適用
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	<b>3,282</b>	<b>0.22</b>	不適用	不適用
以攤餘成本計量的債務工具投資	<b>902,665</b>	<b>60.88</b>	不適用	不適用
— 債券投資	<b>603,667</b>	<b>40.71</b>	不適用	不適用
— 非標資產投資	<b>306,364</b>	<b>20.66</b>	不適用	不適用
— 其他	<b>522</b>	<b>0.04</b>	不適用	不適用
減：損失準備	<b>(7,888)</b>	<b>(0.53)</b>	不適用	不適用
可供出售金融資產	不適用	不適用	383,101	23.91
持有至到期投資	不適用	不適用	558,218	34.84
應收款項類投資	不適用	不適用	572,241	35.71
合營和聯營公司投資	<b>7,058</b>	<b>0.48</b>	5,079	0.32
<b>投資證券及其他金融資產總額</b>	<b>1,482,700</b>	<b>100.00</b>	1,602,351	100.00

註： 包括股權投資、基金投資、理財產品、紙貴金屬（多頭）等。

#### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資

截至報告期末，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資為1,908.50億元，主要類別為債券投資和非標資產投資等。債券投資主要是本集團把握債券市場交易機會提高投資收益的需要。報告期內，受到市場變化和貿易摩擦避險情緒的影響，交易賬戶債券市值提升明顯。本集團通過加強市場研究，採取與市場形勢相匹配的進取型交易策略，拉長交易賬戶久期，積極進行債券及利率互換的波段操作，整體組合收益表現良好。非標資產投資主要是票據非標投資。有關詳情請參閱財務報告附註17(a)。

## 第三章 董事會報告

## 衍生金融工具

截至報告期末，本集團所持衍生金融工具主要類別和金額情況如下表所示。有關詳情請參閱財務報告附註40(f)。

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	名義金額	公允價值		名義金額	公允價值	
		資產	負債		資產	負債
	(人民幣百萬元)					
利率衍生金融工具	4,136,030	8,983	(8,415)	2,073,724	2,249	(1,898)
貨幣衍生金融工具	1,345,160	15,321	(18,589)	1,305,784	16,345	(19,636)
其他衍生金融工具	117,338	460	(457)	108,927	322	(323)
合計	5,598,528	24,764	(27,461)	3,488,435	18,916	(21,857)

報告期內，人民幣兌美元匯率呈現出明顯的雙向波動特徵，匯率市場化水平不斷提升。本集團持續提升交易及服務能力，為更廣泛的客戶提供匯率與利率風險管理服務。

## 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

截至報告期末，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資為3,540.81億元。該類投資主要是本集團基於提高經營績效的需要。報告期內，本集團順應市場趨勢，積極把握市場機會適度拉長久期，並重點增持國債等高流動性資產，優化了資產負債配置結構。有關詳情請參閱財務報告附註17(b)。

## 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

截至報告期末，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資為32.82億元。該類投資主要是本集團持有的對被投資方無控制、無共同控制、無重大影響的非交易性股權投資。有關詳情請參閱財務報告附註17(c)。

## 以攤餘成本計量的債務工具投資

截至報告期末，本集團以攤餘成本計量的債務工具投資9,026.65億元，包括債券投資、非標資產投資及其他，其中，債券投資以中國政府債券和政策性銀行債券為主，該類投資是基於銀行賬戶利率風險管理及流動性管理的需要，兼顧收益與風險，作為本集團資產負債的戰略性配置而長期持有；非標資產投資主要是信貸類非標投資。有關詳情請參閱財務報告附註17(d)。關於本公司非標資產投資的詳情請參閱3.9.1「關於自營非標業務」章節。

### 第三章 董事會報告

按發行主體分類列示的本集團債券投資總額構成

	2018年6月30日	2017年12月31日
	(人民幣百萬元)	
官方機構 <sup>(註)</sup>	554,230	497,260
政策性銀行	276,071	258,213
商業銀行及其他金融機構	133,481	151,101
其他 <sup>(註)</sup>	63,207	69,826
<b>債券投資合計</b>	<b>1,026,989</b>	976,400

註：「官方機構」包括中國財政部、地方政府、央行等；「其他」主要是企業。

#### 合營和聯營公司投資

截至報告期末，本集團合營和聯營公司投資淨額70.58億元，較上年末增長38.96%，主要是因為對聯營公司投資的增加。截至報告期末，本集團合營和聯營公司投資減值準備餘額為零。有關詳情請參閱財務報告附註18、19。

#### 3.3.1.3 商譽

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

## 第三章 董事會報告

## 3.3.2 負債

截至報告期末，本集團負債總額60,332.89億元，較上年末增長3.77%，主要是客戶存款穩步增長。

下表列出截至所示日期本集團負債總額構成情況。

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
客戶存款	<b>4,257,803</b>	<b>70.57</b>	4,064,345	69.90
同業和其他金融機構存放款項	<b>481,679</b>	<b>7.98</b>	439,118	7.55
向中央銀行借款	<b>357,316</b>	<b>5.92</b>	414,838	7.13
拆入資金	<b>200,889</b>	<b>3.33</b>	272,734	4.69
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	<b>31,405</b>	<b>0.52</b>	26,619	0.46
衍生金融負債	<b>27,461</b>	<b>0.46</b>	21,857	0.38
賣出回購金融資產款	<b>128,105</b>	<b>2.12</b>	125,620	2.16
應付債券	<b>343,206</b>	<b>5.69</b>	296,477	5.10
其他 <sup>(註)</sup>	<b>205,425</b>	<b>3.41</b>	152,638	2.63
<b>負債總額</b>	<b>6,033,289</b>	<b>100.00</b>	5,814,246	100.00

註： 包括應付職工薪酬、應交稅費、應付利息、遞延所得稅負債、合同負債、預計負債和其他負債。

### 第三章 董事會報告

#### 客戶存款

截至報告期末，本集團客戶存款總額42,578.03億元，較上年末增長4.76%，佔本集團負債總額的70.57%，為本集團的主要資金來源。

下表列出截至所示日期，本集團按產品類型和客戶類型劃分的客戶存款情況。

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔總額 百分比 (人民幣百萬元，百分比除外)	金額	佔總額 百分比
<b>公司客戶存款</b>				
活期存款	1,592,426	37.40	1,581,802	38.92
定期存款	1,189,895	27.95	1,144,021	28.15
<b>小計</b>	<b>2,782,321</b>	<b>65.35</b>	2,725,823	67.07
<b>零售客戶存款</b>				
活期存款	1,025,259	24.08	972,291	23.92
定期存款	450,223	10.57	366,231	9.01
<b>小計</b>	<b>1,475,482</b>	<b>34.65</b>	1,338,522	32.93
<b>客戶存款總額</b>	<b>4,257,803</b>	<b>100.00</b>	4,064,345	100.00

截至報告期末，本集團活期存款佔客戶存款總額的比例為61.48%，其中，公司客戶活期存款佔公司客戶存款的比例為57.23%，零售客戶活期存款佔零售客戶存款的比例為69.49%。

#### 3.3.3 股東權益

截至報告期末，本集團股東權益5,040.51億元，較上年末增長4.27%。歸屬於本行股東權益5,007.15億元，較上年末增長4.27%，其中，未分配利潤2,554.36億元，較上年末增長5.96%；投資重估儲備16.38億元，較上年末增長54.50億元，主要因債券估值上升。

## 第三章 董事會報告

## 3.4 貸款質量分析

報告期內，本集團信貸資產規模平穩增長，不良貸款率下降，撥備覆蓋保持穩健水平，風險損失吸收能力進一步增強。截至報告期末，本集團貸款總額38,778.68億元，較上年末增長8.77%；不良貸款率1.43%，較上年末下降0.18個百分點；不良貸款撥備覆蓋率316.08%，較上年末上升53.97個百分點；貸款撥備率4.51%，較上年末上升0.29個百分點。

## 3.4.1 按五級分類劃分的貸款分佈情況

下表列出截至所示日期，本集團貸款五級分類情況。

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔總額 百分比%	金額	佔總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
正常類貸款	3,764,163	97.07	3,450,450	96.79
關注類貸款	58,323	1.50	57,201	1.60
次級類貸款	10,392	0.27	17,100	0.48
可疑類貸款	29,727	0.77	21,577	0.61
損失類貸款	15,263	0.39	18,716	0.52
客戶貸款總額	3,877,868	100.00	3,565,044	100.00
不良貸款總額	55,382	1.43	57,393	1.61

在貸款監管五級分類制度下，本集團的不良貸款包括分類為次級、可疑和損失類的貸款。截至報告期末，本集團不良貸款總額553.82億元，較上年末下降3.50%；關注類貸款583.23億元，佔比1.50%，較上年末下降0.10個百分點。



### 第三章 董事會報告

#### 3.4.2 按產品類型劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2018年6月30日				2017年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 <sup>(1)</sup>	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率 <sup>(1)</sup>
	(人民幣百萬元, 百分比除外)							
公司貸款	1,781,687	45.95	41,012	2.30	1,663,861	46.67	41,522	2.50
流動資金貸款	938,791	24.21	27,891	2.97	868,844	24.37	27,300	3.14
固定資產貸款	432,980	11.17	5,209	1.20	397,807	11.16	5,770	1.45
貿易融資	144,308	3.72	1,654	1.15	159,090	4.46	1,516	0.95
其他 <sup>(2)</sup>	265,608	6.85	6,258	2.36	238,120	6.68	6,936	2.91
票據貼現 <sup>(3)</sup>	225,341	5.81	-	-	115,888	3.25	-	-
零售貸款	1,870,840	48.24	14,370	0.77	1,785,295	50.08	15,871	0.89
小微貸款	334,675	8.63	4,347	1.30	312,716	8.77	5,549	1.77
個人住房貸款	873,291	22.52	2,322	0.27	833,410	23.38	2,734	0.33
信用卡貸款	512,218	13.21	5,831	1.14	491,383	13.78	5,470	1.11
其他 <sup>(4)</sup>	150,656	3.88	1,870	1.24	147,786	4.15	2,118	1.43
客戶貸款總額	3,877,868	100.00	55,382	1.43	3,565,044	100.00	57,393	1.61

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

2018上半年，零售貸款方面，本集團穩健發展自住需求的住房按揭貸款、小微貸款，適度投放信用卡貸款，期末零售貸款佔比下降1.84個百分點至48.24%。截至報告期末，零售貸款不良率0.77%，較上年末下降0.12個百分點，其中，信用卡貸款不良率為1.14%，較上年末上升0.03個百分點，主要是由於現金貸新政、共債風險等外部因素的影響，與此同時，本集團前瞻性防控風險，資產質量平穩可控。公司貸款方面，流動資金貸款佔比略有下降，不良率下降；貿易融資貸款佔比下降幅度較大，不良率上升。截至報告期末，本集團公司貸款不良率2.30%，較上年末下降0.20個百分點。

### 第三章 董事會報告

#### 3.4.3 按行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2018年6月30日				2017年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% <sup>(1)</sup>	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% <sup>(1)</sup>
	(人民幣百萬元, 百分比除外)							
公司貸款	1,781,687	45.95	41,012	2.30	1,663,861	46.67	41,522	2.50
製造業	286,245	7.38	19,781	6.91	266,200	7.47	17,447	6.55
房地產業	260,796	6.73	3,321	1.27	236,926	6.65	3,211	1.36
交通運輸、倉儲和 郵政業	275,237	7.10	1,390	0.51	230,035	6.45	2,241	0.97
批發和零售業	186,302	4.80	8,448	4.53	219,818	6.17	9,101	4.14
租賃和商務服務業	148,042	3.82	163	0.11	138,224	3.88	196	0.14
電力、熱力、燃氣 及水生產和供應業	143,952	3.71	750	0.52	128,965	3.62	925	0.72
金融業	104,354	2.69	3	-	93,474	2.62	1	-
建築業	108,299	2.79	1,242	1.15	87,216	2.45	1,452	1.66
信息傳輸、軟件和 信息技術服務業	78,795	2.03	723	0.92	79,335	2.22	1,391	1.75
水利、環境和公共 設施管理業	69,308	1.79	166	0.24	65,858	1.84	184	0.28
採礦業	45,639	1.18	4,346	9.52	43,347	1.22	4,622	10.66
其他 <sup>(2)</sup>	74,718	1.93	679	0.91	74,463	2.08	751	1.01
票據貼現	225,341	5.81	-	-	115,888	3.25	-	-
零售貸款	1,870,840	48.24	14,370	0.77	1,785,295	50.08	15,871	0.89
<b>客戶貸款總額</b>	<b>3,877,868</b>	<b>100.00</b>	<b>55,382</b>	<b>1.43</b>	<b>3,565,044</b>	<b>100.00</b>	<b>57,393</b>	<b>1.61</b>

- 註： (1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。
- (2) 主要包括農、林、牧、漁，住宿和餐飲，衛生和社會工作等行業。
- (3) 2018年，本集團執行國家質檢總局、國家標準委發佈的新修訂的《國民經濟行業分類》(GB/T 4754-2017)標準來劃分行業，並對同比數據進行同口径調整。

2018上半年，本集團緊跟國家重大戰略規劃，繼續支持實體經濟發展，持續優化資產組合配置，積極投放新興科技產業、現代服務業、先進製造業等國家戰略支柱行業，差異化制定壓縮退出類行業、房地產、地方政府融資平台等重點領域防控策略，重點壓退產能過剩、高負債等風險客戶，優化信貸資源配置。

### 第三章 董事會報告

報告期內，本集團不良貸款及不良率實現雙降，不良貸款較上年末減少20.11億元，不良率較上年末下降0.18個百分點。批發和零售業不良率較年初上升0.39個百分點，主要是由於該行業壓縮信貸投放，餘額較年初下降15.25%；受個別產能過剩大戶影響，製造業不良貸款、不良率較年初增加23.34億元、0.36個百分點；其餘行業不良率下降，採礦業、建築業不良率較年初分別下降1.14和0.51個百分點，資產質量好轉。

#### 3.4.4 按地區劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2018年6月30日				2017年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% <sup>(註)</sup>	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% <sup>(註)</sup>
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
總行	609,302	15.71	5,984	0.98	596,631	16.74	5,637	0.94
長江三角洲地區	796,647	20.54	10,147	1.27	735,044	20.62	10,893	1.48
環渤海地區	497,979	12.84	9,454	1.90	425,602	11.94	7,266	1.71
珠江三角洲及海西地區	652,422	16.82	7,639	1.17	598,374	16.78	8,674	1.45
東北地區	161,650	4.17	4,513	2.79	145,204	4.07	4,260	2.93
中部地區	379,547	9.79	5,528	1.46	343,343	9.63	6,394	1.86
西部地區	376,298	9.71	9,453	2.51	350,991	9.85	12,012	3.42
境外	120,791	3.12	427	0.35	109,508	3.07	203	0.19
附屬機構	283,232	7.30	2,237	0.79	260,347	7.30	2,054	0.79
<b>客戶貸款總額</b>	<b>3,877,868</b>	<b>100.00</b>	<b>55,382</b>	<b>1.43</b>	3,565,044	100.00	57,393	1.61

註： 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

針對各區域經濟特點及客群差異，本集團對各地分支機構實行差異化分類督導管理，圍繞京津冀協同發展、雄安新區建設、長江經濟帶建設和粵港澳灣區城市群發展等國家經濟發展空間佈局戰略，對風險較高地區提高授信准入標準、動態調整業務授權，防範區域系統性風險。截至報告期末，本集團環渤海地區貸款餘額佔比上升較快，總行、長江三角洲地區、西部地區貸款餘額佔比下降。不良貸款主要集中在長江三角洲地區、環渤海地區、西部地區，不良率分別較上年末下降0.21個百分點、上升0.19個百分點和下降0.91個百分點，其中由於個別大戶影響，環渤海地區不良率有所上升。

### 第三章 董事會報告

#### 3.4.5 按擔保方式劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2018年6月30日				2017年12月31日			
	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% (註)	貸款金額	佔總額 百分比%	不良 貸款金額	不良 貸款率% (註)
	(人民幣百萬元, 百分比除外)							
信用貸款	1,220,864	31.48	8,466	0.69	1,089,261	30.55	7,844	0.72
保證貸款	444,528	11.46	22,740	5.12	418,769	11.75	21,416	5.11
抵押貸款	1,612,932	41.60	21,156	1.31	1,550,904	43.50	22,931	1.48
質押貸款	374,203	9.65	3,020	0.81	390,222	10.95	5,202	1.33
票據貼現	225,341	5.81	-	-	115,888	3.25	-	-
<b>客戶貸款總額</b>	<b>3,877,868</b>	<b>100.00</b>	<b>55,382</b>	<b>1.43</b>	<b>3,565,044</b>	<b>100.00</b>	<b>57,393</b>	<b>1.61</b>

註： 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

截至報告期末，抵質押貸款較上年末增長2.37%，保證貸款較上年末增長6.15%，信用貸款較上年末增長12.08%，但信用貸款不良率較上年末下降0.03個百分點。

#### 3.4.6 前十大單一借款人的貸款情況

十大借款人	行業	2018年 6月30日 貸款金額 (人民幣百萬元)	佔資本淨額 (高級法) 百分比%	佔貸款總額 百分比%
A	製造業	21,300	3.71	0.55
B	交通運輸、倉儲和郵政業	9,700	1.69	0.25
C	交通運輸、倉儲和郵政業	8,959	1.56	0.23
D	房地產業	8,884	1.55	0.23
E	金融業	6,959	1.21	0.18
F	交通運輸、倉儲和郵政業	6,840	1.19	0.18
G	房地產業	6,421	1.11	0.17
H	交通運輸、倉儲和郵政業	6,039	1.05	0.15
I	房地產業	5,472	0.95	0.14
J	房地產業	5,099	0.89	0.13
<b>合計</b>		<b>85,673</b>	<b>14.91</b>	<b>2.21</b>

### 第三章 董事會報告

截至報告期末，本集團最大單一借款人貸款總額213.00億元，佔本集團高級法下資本淨額的3.71%。最大十家單一借款人貸款總額856.73億元，佔本集團高級法下資本淨額的14.91%，佔本集團權重法下資本淨額的15.46%，佔本集團貸款總額的2.21%。

#### 3.4.7 按逾期期限劃分的貸款分佈情況

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	貸款金額	佔貸款總額 百分比%	貸款金額	佔貸款總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
逾期3個月以內	19,030	0.49	16,178	0.46
逾期3個月至1年	15,628	0.40	16,824	0.47
逾期1年以上至3年以內	23,769	0.62	26,093	0.73
逾期3年以上	5,126	0.13	2,762	0.08
逾期貸款合計	63,553	1.64	61,857	1.74
客戶貸款總額	3,877,868	100.00	3,565,044	100.00

截至報告期末，本集團逾期貸款635.53億元，較上年末增加16.96億元，逾期貸款佔比1.64%，較上年末下降0.10個百分點。逾期貸款中，抵質押貸款佔比40.26%，保證貸款佔比34.37%，信用貸款佔比25.37%（主要為信用卡逾期貸款）。本集團對逾期貸款採取審慎的分類標準，不良貸款與逾期90天以上貸款的比值為1.24。

#### 3.4.8 重組貸款情況

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	貸款金額	佔貸款總額 百分比%	貸款金額	佔貸款總額 百分比%
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
已重組貸款 <sup>(註)</sup>	24,632	0.64	18,009	0.51
其中：逾期超過90天的已重組貸款	16,865	0.44	11,293	0.32

註：指經重組的不良貸款。

本集團對貸款重組實施嚴格審慎的管控。截至報告期末，本集團重組貸款佔比為0.64%，較上年末上升0.13個百分點。

## 第三章 董事會報告

## 3.4.9 抵債資產及減值準備計提情況

截至報告期末，本集團抵債資產（非股權）餘額9.11億元，扣除已計提減值準備1.85億元，賬面淨值7.26億元；抵債股權餘額為1.80億元，分類為指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資。

## 3.4.10 貸款損失準備的變化

本集團採用新金融工具準則，以預期信用損失模型為基礎計提信用風險損失，基於信用風險違約概率、違約損失率等風險量化參數，結合宏觀前瞻性的調整，逐筆資產計提撥備。

下表列出本集團貸款損失準備的變化情況。

	2018年1-6月 (人民幣百萬元)	2017年
上年末餘額	150,432	110,032
新金融工具準則期初調整	1,088	不適用
年初餘額	151,520	110,032
本期計提	79,266	64,450
本期轉回	(48,888)	(4,398)
本期轉入／(轉出)	—	22
已減值貸款和墊款折現回撥 <sup>(註)</sup>	(179)	(561)
收回以前年度核銷貸款	3,701	5,519
期內核銷	(10,490)	(24,283)
匯率變動	122	(349)
<b>期末餘額</b>	<b>175,052</b>	<b>150,432</b>

註：指隨着時間的推移，已減值的貸款隨現值增加的累計利息收入。

本集團堅持穩健、審慎的撥備計提政策。截至報告期末，本集團貸款損失準備餘額1,750.52億元，較上年末增加246.20億元；不良貸款撥備覆蓋率316.08%，較上年末上升53.97個百分點；貸款撥備率4.51%，較上年末上升0.29個百分點。

### 第三章 董事會報告

## 3.5 資本充足率分析

截至報告期末，本集團高級法下資本充足率15.08%，一級資本充足率12.51%，核心一級資本充足率11.61%，比權重法下分別高2.64、1.81和1.68個百分點。

關於本公司資本充足率下降的原因分析詳見3.9.1「關於資本管理」。

本集團	本報告期末 2018年6月30日	上年末 2017年12月31日	本報告期末比 上年末增減(%)
(人民幣百萬元，百分比除外)			
<b>高級法<sup>(1)</sup>下資本充足率情況</b>			
核心一級資本淨額	<b>442,609</b>	425,689	3.97
一級資本淨額	<b>476,705</b>	459,782	3.68
資本淨額	<b>574,609</b>	546,534	5.14
風險加權資產(不考慮並行期底線要求)	<b>3,491,220</b>	3,291,816	6.06
其中：信用風險加權資產	<b>3,044,057</b>	2,848,064	6.88
市場風險加權資產	<b>60,971</b>	57,560	5.93
操作風險加權資產	<b>386,192</b>	386,192	-
風險加權資產(考慮並行期底線要求)	<b>3,811,302</b>	3,530,745	7.95
核心一級資本充足率	<b>11.61%</b>	12.06%	下降0.45個百分點
一級資本充足率	<b>12.51%</b>	13.02%	下降0.51個百分點
資本充足率	<b>15.08%</b>	15.48%	下降0.40個百分點
<b>槓桿率情況<sup>(2)</sup></b>			
調整後的表內外資產餘額	<b>7,622,475</b>	7,309,756	4.28
槓桿率	<b>6.25%</b>	6.29%	下降0.04個百分點

註：(1) 「高級法」指2012年6月7日原中國銀監會發佈的《商業銀行資本管理辦法(試行)》中的高級計量方法，下同。按該辦法規定，本集團資本充足率計算範圍包括招商銀行及其附屬公司。本公司資本充足率計算範圍包括招商銀行境內外所有分支機構。截至報告期末，本集團符合資本充足率併表範圍的附屬公司包括：永隆銀行、招銀國際、招銀租賃和招商基金。商業銀行在實施資本計量高級方法的並行期內，應當通過資本底線調整系數對銀行風險加權資產乘以最低資本要求與儲備資本要求之和的金額、資本扣減項總額、可計入資本的超額貸款損失準備進行調整。資本底線要求調整系數在並行期第一年為95%，第二年為90%，第三年及以後為80%，2018年為並行期實施的第四年。

(2) 自2015年起使用2015年2月12日原中國銀監會發佈的《商業銀行槓桿率管理辦法(修訂)》計算槓桿率。2018年第一季度末、2017年末、2017年第三季度末本集團的槓桿率水平分別為：6.52%、6.29%、6.15%。

### 第三章 董事會報告

截至報告期末，本公司高級法下資本充足率14.85%，一級資本充足率12.12%，核心一級資本充足率11.21%，比權重法下分別高2.88、1.94和1.79個百分點。

本公司	本報告期末	上年末	本報告期末比 上年末增減(%)
	2018年6月30日	2017年12月31日	
(人民幣百萬元，百分比除外)			
<b>高級法下資本充足率情況</b>			
核心一級資本淨額	<b>385,589</b>	371,416	3.82
一級資本淨額	<b>417,042</b>	402,869	3.52
資本淨額	<b>510,721</b>	483,546	5.62
風險加權資產(不考慮並行期底線要求)	<b>3,125,621</b>	2,945,175	6.13
其中：信用風險加權資產	<b>2,706,820</b>	2,531,510	6.93
市場風險加權資產	<b>56,649</b>	51,513	9.97
操作風險加權資產	<b>362,152</b>	362,152	-
風險加權資產(考慮並行期底線要求)	<b>3,439,636</b>	3,173,532	8.39
核心一級資本充足率	<b>11.21%</b>	11.70%	下降0.49個百分點
一級資本充足率	<b>12.12%</b>	12.69%	下降0.57個百分點
資本充足率	<b>14.85%</b>	15.24%	下降0.39個百分點

截至報告期末，本集團權重法下資本充足率12.44%，較上年末下降0.22個百分點，一級資本充足率10.70%，較上年末下降0.11個百分點，核心一級資本充足率9.93%，較上年末下降0.08個百分點。

本集團	本報告期末	上年末	本報告期末比 上年末增減(%)
	2018年6月30日	2017年12月31日	
(人民幣百萬元，百分比除外)			
<b>權重法<sup>(註)</sup>下資本充足率情況</b>			
核心一級資本淨額	<b>442,609</b>	425,689	3.97
一級資本淨額	<b>476,705</b>	459,782	3.68
資本淨額	<b>554,129</b>	538,761	2.85
風險加權資產	<b>4,455,598</b>	4,254,180	4.73
核心一級資本充足率	<b>9.93%</b>	10.01%	下降0.08個百分點
一級資本充足率	<b>10.70%</b>	10.81%	下降0.11個百分點
資本充足率	<b>12.44%</b>	12.66%	下降0.22個百分點

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



### 第三章 董事會報告

截至報告期末，本公司權重法下資本充足率11.97%，較上年末下降0.19個百分點，一級資本充足率10.18%，較上年末下降0.12個百分點，核心一級資本充足率9.42%，較上年末下降0.08個百分點。

本公司	本報告期末	上年末	本報告期末比
	2018年6月30日	2017年12月31日	上年末增減(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)		
<b>權重法下資本充足率情況</b>			
核心一級資本淨額	<b>385,589</b>	371,416	3.82
一級資本淨額	<b>417,042</b>	402,869	3.52
資本淨額	<b>490,240</b>	475,774	3.04
風險加權資產	<b>4,095,366</b>	3,911,286	4.71
核心一級資本充足率	<b>9.42%</b>	9.50%	下降0.08個百分點
一級資本充足率	<b>10.18%</b>	10.30%	下降0.12個百分點
資本充足率	<b>11.97%</b>	12.16%	下降0.19個百分點

### 信用風險暴露餘額

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

	風險暴露類型	法人	集團
		(人民幣百萬元)	
內評覆蓋部份	金融機構	1,246,161	1,246,161
	公司	1,817,199	1,817,199
	零售	2,381,281	2,381,281
	其中：個人住房抵押	915,760	915,760
	合格循環零售	1,039,591	1,039,591
	其他零售	425,930	425,930
內評未覆蓋部份	表內	2,114,439	2,512,548
	表外	137,176	149,779
	交易對手	15,528	16,949

## 第三章 董事會報告

## 市場風險資本計量

本集團採用混合法計算市場風險資本要求，具體而言：採用內模法計算本公司（不含境外分行）的一般市場風險資本要求，採用標準法計算本公司境外分行和附屬公司的一般市場風險資本要求，以及本公司及附屬公司的特定市場風險資本要求。截至報告期末，本集團市場風險資本要求為48.78億元，市場風險加權資產為609.71億元，其中採用內模法計算的一般市場風險資本要求為32.36億元，採用標準法計算的市場風險資本要求為16.42億元。

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

序號	項目	報告期	報告期
		壓力風險價值	一般風險價值
		(人民幣百萬元)	
1	平均值	683	197
2	最大值	971	335
3	最小值	444	128
4	期末值	718	155

## 3.6 分部經營業績

## 業務分部

本集團主要業務包括批發金融業務和零售金融業務。下表列出所示期間本集團各業務分部的概要經營業績。

項目	2018年1-6月		2017年1-6月	
	稅前利潤	營業淨收入 (人民幣百萬元)	稅前利潤	營業淨收入
批發金融業務	23,965	58,002	20,889	53,572
零售金融業務	32,090	62,910	27,682	56,150
其他業務	2,890	5,191	1,371	3,310
合計	58,945	126,103	49,942	113,032

報告期內，本集團零售金融業務盈利佔比有所上升：稅前利潤320.90億元，同比增長15.92%，佔本集團業務條線稅前利潤的57.25%，同比上升0.26個百分點；營業淨收入629.10億元，同比增長12.04%，佔本集團營業淨收入的49.89%，同比上升0.21個百分點。同時，零售金融業務成本收入比31.51%，同比上升0.96個百分點。

### 第三章 董事會報告

#### 地區分部

本集團主要營銷網絡集中於中國境內重要經濟中心區域及其他地區的一些大中城市。下表列示所示期間本集團按地理區域劃分的分部業績。

	總資產		總負債		稅前利潤總額	
	2018年6月30日		2018年6月30日		2018年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
總行	2,912,222	45	2,533,740	42	5,955	10
長江三角洲地區	814,339	12	803,287	13	14,138	24
環渤海地區	535,915	8	529,281	9	8,829	15
珠江三角洲及海西地區	691,576	11	682,480	11	12,056	20
東北地區	163,137	2	164,148	3	(827)	(1)
中部地區	388,498	6	383,870	6	6,135	10
西部地區	379,912	6	374,524	6	7,032	12
境外	208,515	3	203,998	3	1,561	3
附屬機構	443,226	7	357,961	7	4,066	7
<b>合計</b>	<b>6,537,340</b>	<b>100</b>	<b>6,033,289</b>	<b>100</b>	<b>58,945</b>	<b>100</b>

	總資產		總負債		稅前利潤總額	
	2017年12月31日		2017年12月31日		2017年1-6月	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)					
總行	2,908,217	46	2,557,785	44	2,703	5
長江三角洲地區	761,970	12	745,677	13	12,822	26
環渤海地區	492,441	8	484,410	8	8,360	17
珠江三角洲及海西地區	645,313	10	632,515	11	10,733	21
東北地區	151,548	2	150,447	3	957	2
中部地區	358,334	6	352,226	6	4,328	9
西部地區	360,547	6	355,602	6	4,452	9
境外	199,836	3	196,693	3	1,229	2
附屬機構	419,432	7	338,891	6	4,358	9
<b>合計</b>	<b>6,297,638</b>	<b>100</b>	<b>5,814,246</b>	<b>100</b>	<b>49,942</b>	<b>100</b>

## 3.7 根據監管要求披露的其他財務信息

### 3.7.1 可能對財務狀況與經營成果造成重大影響的表外項目餘額及其重要情況

本集團資產負債表表外項目包括衍生金融工具、承諾及或有負債。承諾及或有負債具體包括信貸承諾、經營租賃承擔、資本支出承諾、證券承銷承諾、債券承兌承諾、未決訴訟和糾紛及其他或有負債。信貸承諾是最主要的組成部份，截至報告期末，本集團信貸承諾餘額14,692.24億元。有關或有負債及承擔詳見財務報告附註38。

### 3.7.2 逾期未償債務情況

截至報告期末，本集團沒有發生逾期未償債務情況。

以下從3.8節開始的內容和數據均從本公司角度進行分析。

## 3.8 業務發展戰略

報告期內，本公司深入推進「輕型銀行」「一體兩翼」戰略轉型，以金融科技為轉型下半場提供「核動力」，持續打造最佳客戶體驗銀行。

「輕型銀行」穩步推進，「輕管理」「輕運營」成為轉型下半場的重點，通過大力推進金融科技銀行建設，成效初步顯現，具體在下文金融科技部份闡述。「一體兩翼」中零售金融的主體地位繼續鞏固，零售客戶數較上年末增加近千萬戶，招商銀行App和掌上生活App的月活躍用戶數增長加速。「兩翼」更具特色，分層分類經營更精準地滿足了客戶金融需求，公司客戶總數超過170萬戶，資產管理、金融市場、投資銀行、票據等業務穩步發展，對「兩翼」的發展起到了重要支撐，在各自領域取得了較為優異的成績。有關內容可參閱3.10「業務運作」章節。

### 全面推進金融科技銀行建設

報告期內，本公司以金融科技思維為核心，以金融科技為手段，以「打造最佳客戶體驗銀行」為目標，對業務、流程、管理進行再造，全面推進金融科技銀行建設，為「輕型銀行」戰略轉型下半場提供源源不斷的「核動力」。

## 第三章 董事會報告

### 1、零售金融以客戶為中心打造最佳客戶體驗

**經營模式從卡片經營向App經營轉變。**本公司通過加強App運營，圍繞客戶體驗，聚焦核心場景，從而提升客戶活躍度。報告期內，招商銀行App和掌上生活App月活躍用戶達到5,381.99萬戶（已去除重複用戶）。截至報告期末，招商銀行App累計用戶數6,528.00萬戶，報告期內月活躍用戶數提升至3,292.27萬戶，借記卡線上獲客佔比達到14.07%，招商銀行App理財投資<sup>2</sup>銷售筆數和金額分別佔全行的75.48%和55.29%。截至報告期末，掌上生活App累計用戶數5,676.45萬戶，報告期內月活躍用戶數提升至3,046.17萬戶，月活躍用戶數同比增長35.62%，線上獲客佔比達到59.69%，通過掌上生活App渠道成功辦理的消費金融交易佔總消費金融交易的比例48.81%。招商銀行App和掌上生活App已成為本公司重要的零售經營陣地。

**構建線上線下多維服務體系。**報告期內，本公司一方面繼續堅持「移動優先」的發展策略，以手機為中心，佈局理財社交與內容服務領域，推進線上線下的協同，探索客戶集約化經營模式，線上累計新開賬戶187.62萬戶。另一方面，本公司積極探索網點的數字化轉型，開展「網點+App+場景」經營，實現客戶識別、服務、轉介、營銷、評價等網點經營管理的全流程數字化，打通線上線下服務銜接斷點，為客戶提供線上線下一體化的服務。截至報告期末，可視櫃員機(VTM)對櫃面業務分流率87.64%。通過線上財富體檢引流線下營銷，累計體檢用戶數達229.42萬戶，日均線上出具解讀資產配置建議書1.2萬份。

**提升服務智能化能力。**在交易智能化方面，「摩羯智投」累計銷售規模116.25億元，持有「摩羯智投」的客戶數16.69萬人；本公司上線量化交易系統開展境內貴金屬套利業務，累計交易量227.23億元，執行效率較人工提升90%以上，節省人工成本80%以上。在營銷智能化方面，本公司持續升級「智慧營銷平台」和「個性化推薦系統」，生成1,500多個客戶畫像標籤，細分標籤量提升6倍，營銷客戶觸達次數提升了2.6倍，客戶目標名單分析效率提升5倍，營銷成功率達到了14.38%；投產智能保險專家系統，用戶使用率57%，長期期交保費規模同比增長107%，有效觸達客戶111.17萬戶。在風控智能化方面，本公司投產天秤系統用於欺詐風險控制，綜合客戶設備、環境、交易對手等幾十個維度，2,000多個變量，實現30毫秒內風險決策和億級數據計算能力，達到百萬分之一量級的資損水平；進一步構建信用卡智能與實時風控管理體系，將信用卡不良率控制在1.14%，信用卡資產整體風險平穩可控。在客服智能化方面，本公司進一步運用數據智能技術，升級智能客服機器人，不斷加快電話人工服務向手機銀行引流，報告期內，智能自助服務佔比提升至70.70%，客戶滿意度長期保持在99%以上且服務成本明顯降低。

2 含受托理財、基金、貴金屬、保險等。

## 第三章 董事會報告

**2、 批發金融客戶服務體系加快向互聯網模式轉型**

**批發金融傳統的客戶服務線上化。**企業手機銀行全新構建面向企業客戶的開放式移動應用平台，通過企業手機銀行建設和場景應用創新，形成一站式客戶移動服務生態。截至報告期末，本公司企業手機銀行客戶數58.00萬戶，較上年末增長44.42%，報告期內交易筆數1,203.37萬筆，交易金額7,860.96億元。以「移動支票」創新企業端移動支付方式，向企業業務場景不斷延伸，構建創新支付結算業務新生態。截至報告期末，移動支票客戶數達到103.28萬戶，報告期內移動支票交易量達到7,853.16億元。

**批發金融向產業生態延伸。**本公司創新同業金融線上線下一體化服務模式，涵蓋理財、第三方資管、金融市場、現金管理、資產銷售等5大類12項業務品種。報告期內，依托票據大管家平台，累計辦理在線貼現444億元；票據質押池項下放款812億元，票據質押池下未結清融資餘額1,032億元，且不良率為零。截至報告期末，供應鏈金融有效資產核心客戶585戶，有效資產上下遊客戶7,317戶，供應鏈融資餘額2,070.65億元。招贏通移動App2.0上線投產，覆蓋同業金融市場研究、業務營銷、產品推廣等多個客戶場景，報告期內，簽約金融機構客戶1,694家，公募基金機構開戶客戶723戶，線上同業存款客戶數160戶，線上業務量達4,173.72億元，平台線上業務替代率超過80%。

**批發金融中後台支撐服務邁向「智能化」。**本公司利用行內外大數據構建客戶預警的數據獲取和風險預判，對50%以上新生成不良的客戶實現提前預警，對逾期客戶平均提前預警時間達12個月以上。結合客戶的工商登記基本信息、股權結構、法院、稅務、融資、輿情、交易、擔保等多維度信息，利用AI技術搭建公司客戶關聯關係圖譜，有效提升風險識別。在運營支撐方面，本公司在內部賬戶餘額核對、人民幣賬戶備案、外匯網上申報等場景中，完成了機器人流程自動化(RPA)技術的全行部署，單筆業務處理耗時分別縮短95%、85%和65%。利用RPA技術對債券的交易及結算信息進行內外部系統的自動核對，手工替代率100%，業務處理效率提升83%，有效避免了人工核對失誤造成的損失。

**3、 金融科技基礎能力向互聯網轉型**

**在資源投入方面**，本公司將金融科技創新項目基金額度提升到上一年經審計營業收入的1%，加大對基礎設施建設、服務體系轉型升級和生態場景建設三個方向的資源投入。**在基礎設施建設方面**，本公司一是加速推進雲計算和分佈式交易平台建設，X86服務器部署總量較上年末增長36.80%，應用雲化部署能力得到提升，應用上雲的比例達到26.38%，分佈式核心賬務平台峰值處理能力達到3.2萬筆/秒，雲計算能力得到快速提升；二是進一步提升大數據處理能力，數據湖總容量擴展至3.6PB，入湖數據較上年增長34%，分佈式存儲能力已達41PB，大數據平台每天處理消息數量平均達到324億條，提供了更強大的營銷、風控和客戶服務的智能支持能力；三是優化API（應用程序編程接口）平台建設，開放身份認證、安全、支付等三類API，支持了25個小程序，實現對業務快速創新的賦能；四是推進區塊鏈平台建設及應用實踐，成功申報18項專利。**在IT敏捷發展方面**，本公司進一步推廣了IT「雙模」研發體系，目前已在33個業務領域組建了80多個跨職能疊代組，疊代開發周期縮短到2-4周。報告期內，本公司應用開發版本的上線投產次數達3,550次，同比提升32%。**在人才結構方面**，本公司加大IT、DT（數據技術）類人才儲備，通過金融科技精英訓練營、目標院校深度走訪等方式，吸引人才，搭建金融科技轉型所需人才梯隊。



## 第三章 董事會報告

### 4、以「客戶旅程」為抓手全面提升客戶服務能力

報告期內，本公司以打造最佳客戶體驗銀行為目標，以客戶為中心，以「客戶旅程」為抓手，利用金融科技，通過端到端，打造以客戶為中心的服務體系。在客戶服務接觸層，本公司圍繞客戶體驗，持續提升收支、信貸、信用卡全流程體驗，在產品創新、滿足客戶需求等方面成效明顯。在客戶服務支撐層，本公司一方面加快流動資金貸款、銀行承兌匯票、信用證、保函、付款代理、國際貿易融資等高頻業務的信貸流程和系統疊代優化，從產品制度、文本簽署、系統操作、核保要求、放款條件、發票自動驗證等方面進行系統性升級、改造及換版，有效控制風險的同時提升產品與服務的市場競爭力；另一方面，利用金融科技推動客戶的平台化經營和集約化管理，通過遠程銀行對金卡和金葵花客群集中經營，管理客戶總資產累計增量239億元，淨提升金葵花客戶數量2.70萬戶，初步實現零售業務「輕運營」。

## 3.9 外部環境變化及措施

### 3.9.1 經營環境變化的影響及經營中關注的重點問題

#### 1、關於2018年上半年宏觀經濟金融形勢的基本看法

2018年上半年，全球經濟持續復蘇但動能有所放緩，結構上呈現「美強歐弱」的格局。美國加息週期繼續推進，美元升值，全球流動性趨向收緊，貿易摩擦不斷升溫為全球經濟增長蒙上陰影。我國經濟總體運行平穩，但受去槓桿繼續推進和中美貿易摩擦持續升級等因素的影響，總需求邊際下降，投資、消費、出口增速均有所放緩，名義GDP增速有所回落，經濟下行壓力加大。通脹表現總體溫和。工業生產保持了較高的景氣度，企業盈利持續改善。產業結構和經濟質量有所優化，消費貢獻率穩步提升，新興行業表現良好。

2018年上半年，央行貨幣政策總體保持穩健中性，大力支持實體經濟有效融資需求，靈活運用包括定向降准、公開市場操作在內的多種貨幣政策工具，將市場流動性保持在合理水平。但隨着金融去槓桿政策的持續推進，對信用的收縮效應逐步顯現，金融環境呈現出顯著的「寬貨幣、緊信用」特徵。受資管新規等新政影響，商業銀行同業業務和表外資產快速收縮，而表內資產由於信貸額度、資本金約束、信用違約顧慮等原因難以充分承接表外融資需求，使得社會融資規模大幅回落，無風險利率與信貸利率的走勢分化，信用利差抬升，信用風險發酵，企業違約事件不斷。

2018年上半年，我國銀行業安全穩健發展，規模放緩但效益提升。銀行業淨資產穩步增長，資產負債結構優化，資產質量整體企穩，但內部有所分化。中美貿易摩擦可能通過衝擊我國製造業和出口對銀行業造成負面影響，但上半年負面影響總體有限。新一輪的金融業對外開放為我國銀行業帶來了新的發展機遇和挑戰，本土化、資產規模、盈利能力、網點數量、金融科技等方面具有比較優勢的銀行可能在未來競爭中贏得先機。

## 第三章 董事會報告

### 2、關於淨利息收益率

本公司2018年上半年淨利息收益率為2.61%，同比及較上年全年均上升11個基點，2018年第二季度淨利息收益率為2.61%，同比上升10個基點，主要原因一是受益於央行降低存款準備金率，存放央行款項佔生息資產的比重下降；二是持續優化資產結構，客戶貸款佔生息資產的比重持續提升；三是風險定價持續改善。2018年第二季度淨利息收益率環比略降1個基點，主要原因是第二季度市場流動性較為寬裕，市場收益率下行較為明顯。

展望下半年，中美貿易戰可能給國內經濟運行帶來一定不確定性，預計經濟增長與上半年相比將有所放緩，進而對信貸資產的穩步增長和風險定價水平的提高形成一定壓力。本公司將密切跟蹤宏觀形勢、貨幣政策及監管政策的變化，在做好形勢及政策預判的基礎上，從期限、定價、結構安排及風險控制等方面持續優化資產負債結構，預計本公司全年淨利息收益率仍將保持較優水平。

### 3、關於非利息淨收入

報告期內，本公司非利息淨收入437.80億元，同比增長16.46%，佔營業淨收入的36.85%；第二季度非利息淨收入228.01億元，環比增長8.68%，佔營業淨收入的37.43%，環比上升1.20個百分點。非利息淨收入增長的主要原因包括：一是受新金融工具準則實施影響；二是受益於居民財富不斷增長，代理基金、代理信託計劃等財富管理業務收入穩步提升；三是順應消費金融發展趨勢，信用卡業務收入實現穩健增長。

報告期內，面對監管趨緊、資管轉型、行業回歸本源的大形勢，本公司積極把握年初資本市場階段性機遇、發揮渠道優勢，助推財富管理業務實現恢復性增長，同時，鞏固信用卡刷卡佣金及商戶分期業務收入增長動能，本公司實現手續費及佣金收入375.80億元，同比增長7.24%。就重點項目來看，本公司財富管理手續費及佣金收入157.65億元，同比增長3.71%（其中：受託理財收入55.40億元，同比下降11.20%，主要受資管新規、資管產品增值稅政策影響；代理基金收入44.97億元，同比增長46.82%，主要是客戶基金購買需求回升，以及本公司在客群、渠道、服務方面的優勢，使得報告期內基金銷量同比增長明顯；代理保險收入31.25億元，同比下降17.00%，主要是受保險監管政策影響，銀保市場主銷的躉繳產品出現大幅萎縮；代理信託計劃收入25.55億元，同比增長24.82%）；銀行卡手續費收入80.78億元，同比增長24.95%；結算與清算手續費收入57.71億元，同比增長6.57%；託管費收入24.16億元，同比下降4.96%，主要是在去槓桿、強監管背景下，全行業託管資產規模和市場整體託管費率承壓，長期來看，通過提升客戶服務體驗、優化託管資產結構和系統功能，本公司託管費收入有望企穩。



### 第三章 董事會報告

展望下半年，受監管政策和市場波動影響，本公司非利息淨收入增長壓力將進一步加大，具體體現為：伴隨資管新規正式發佈，原有的資管業務模式面臨重大調整，對資產管理、票據、投資銀行等業務的影響逐步加大；受保險業新政影響，銀保市場原主銷的躉繳產品受限，而短期內代銷期繳保費收入還不足以彌補躉繳下降帶來的缺口；資本市場行情持續走弱也對基金的持續營銷造成影響。為應對以上壓力，保持本公司非利息業務優勢，本公司將採取以下措施：一是夯實零售業務優勢，持續加大客戶獲取力度，不斷優化獲客場景、聚焦數據獲客，在重點支付領域深度經營，穩步提升銀行卡手續費收入；以客戶為中心，以持續為客戶創造價值為己任，避免單一產品導向，以資產配置理念構建智能化的產品服務體系，推動財富管理業務持續增長。二是深入把握監管政策、市場形勢變化帶來的業務機遇，加強主動管理，完善交叉銷售機制，推動業務結構、客戶結構優化，全面提升資產管理、投資銀行、交易銀行、資產託管、金融市場等業務經營水平。三是恪守合規底線，強化內部合規管理，規範收費行為，推動本公司非利息業務進一步回歸本源，規範經營。

#### 4、關於資產管理業務新政

報告期內，中國人民銀行、中國銀保監會、中國證監會和國家外匯管理局發佈了《關於規範金融機構資產管理業務的指導意見》(簡稱資管新規)。此後，中國人民銀行發佈《關於進一步明確規範金融機構資產管理業務指導意見有關事項的通知》(簡稱資管新規執行通知)，中國銀保監會就《商業銀行理財業務監督管理辦法(徵求意見稿)》(簡稱理財新規徵求意見稿)向社會公開徵集意見。

本公司高度認同和堅定支持資管新規及其配套文件的發佈。本公司認為，資管新規正式實施，一方面，將規範資產管理業務發展，系統性地革除銀行資產管理業務在快速發展過程中積累的問題，並在推動銀行資產管理業務回歸業務本源、化解銀行資產管理業務風險、引導銀行資產管理業務更好地服務實體經濟等方面發揮重大的積極作用，對銀行資產管理業務全行業的規範化發展具有里程碑意義；另一方面，銀行資產管理業務在資管新規過渡期內將有序壓降不合規理財產品規模，停止不合規資產投放，對過渡期內難以消化的存量資產進行處置安排，同時，客戶對淨值型產品的接受程度也需要一定時間培育，這將在短期內對各家銀行資產管理業務的轉型發展和收入增長帶來很大的挑戰。而資管新規執行通知將有利於指導金融機構妥善處理資產管理業務轉型中面臨的挑戰，保障資產管理行業平穩過渡，並為實體經濟創造良好的貨幣金融環境。同時，中國銀保監會發佈理財新規徵求意見稿，是落實資管新規的重要舉措，既有利於細化銀行資產管理業務的監管要求，消除市場不確定性，穩定市場預期，促進銀行資產管理業務平穩轉型，也有利於推動銀行資產管理業務回歸本源，引導理財資金投入多層次資本市場，支持實體經濟發展，同時還有利於保護理財投資者的合法權益。

## 第三章 董事會報告

報告期內，本公司充分利用較早推動資產管理業務轉型積累的經驗優勢，加大人力和IT等資源投入，打造資產管理業務的核心優勢。一是在產品端，按照資管新規要求，推動符合資管新規淨值管理要求的存量淨值型產品直接過渡為合規淨值型產品，重點推動准淨值型產品<sup>3</sup>經改造後轉化為合規淨值型產品，以充分利用本公司產品淨值化轉型較早、淨值化產品佔比較高的優勢，提高淨值型產品的發行力度。二是在資產端，根據資管新規要求，制定存量業務轉型方案。同時，嚴控理財投資非標債權資產，持續完善投資研究一體化體系建設，提高債券、股票等標準化資產的投資研究能力，債券、股票等標準化債權資產和權益類資產的投資比例持續提高，截至報告期末，標準化債權資產和權益類資產的投資佔比較上年末提高4個百分點。三是在系統建設方面，本公司持續加大對資產管理業務的科技資源投入，已自主建立起核心業務系統、投資決策分析系統、項目與風險管理系統及數據集市四大核心系統平台，實現了業務發展的系統支撐，提高了業務運作的效率。四是在組織架構方面，本公司持續提高資產管理業務的獨立化運作能力，強化資產管理業務與表內業務的風險隔離。報告期內，本公司董事會已審議通過設立資產管理子公司的議案，目前正穩步推進申請和各項籌建準備工作。

有關資產管理業務詳情，請參閱3.10.2「資產管理業務」章節。

### 5、關於不良資產的生成及處置

截至報告期末，本公司不良貸款率1.48%，較上年末下降0.19個百分點；關注貸款率1.56%，較上年末下降0.10個百分點；逾期貸款佔比1.71%，較上年末下降0.06個百分點；貸款撥備率4.75%，較上年末上升0.31個百分點；不良貸款撥備覆蓋率321.46%，較上年末上升56.42個百分點；信用成本（年化）1.74%，較上年末下降0.14個百分點，風險水平整體可控。

報告期內，本公司不良生成雙降。總體看，上半年累計新生成不良貸款159.17億元，同比減少6.96億元，降幅4.19%，不良貸款生成率（年化）0.92%，同比下降0.14個百分點。從行業看，批發和零售業、交通運輸、倉儲和郵政業不良生成額、不良生成率均同比下降；從地區看，長江三角洲地區、珠江三角洲及海西地區、東北地區、西部地區不良生成額、不良生成率均同比下降；從客群看，中型、小型企業不良生成額、不良生成率均同比下降。

報告期內，本公司運用多種途徑化解風險資產，報告期內共處置不良貸款181.87億元，其中，常規核銷84.99億元，清收61.64億元，不良資產證券化15.23億元，通過重組、上遷、抵債、減免等其他方式處置20.01億元。

3 准淨值型產品指本公司報告期內發行的基本符合資管新規淨值管理要求的產品。本公司准淨值型產品後續經過獨立託管改造、底層資產期限匹配整改、投資集中度整改和部份底層資產估值方法調整為公允價值計量後，可轉型為符合資管新規要求的淨值型產品。

## 第三章 董事會報告

報告期內，本公司憑藉高效和成熟的資產證券化運作機制，繼續推進不良資產證券化實踐，報告期內共發行一期，合計處置不良資產本金規模15.23億元，發行證券面值2.8億元。本公司根據監管規定自持各檔證券的5%，其餘部份全部由市場投資者認購。本公司不良資產證券化構建了市場化的發行和定價機制，實現了資產的真實出售和破產隔離，從資產持有轉向資產服務，有利於優化資產負債結構、提高資產流動性和改善收入結構。

此外，自2016年債轉股試點重啟以來，本公司根據國務院《關於市場化銀行債權轉股權的指導意見》，持續積極、穩妥推進債轉股有關業務，合理篩選目標客戶，認真做好可行性分析和可操作的服務方案。

### 6、關於重點領域資產質量

本公司積極應對外部宏觀經濟變化，強化對房地產行業、地方政府融資平台、壓縮退出類行業等重点領域的風險管控。

對房地產授信業務，在當前國家堅決去槓桿、防風險的大背景下，作為重點防控領域，行業調控持續深入、監管日趨協同，房地產行業的生態環境不斷發生變化，本公司高度重視房地產領域的資產質量控制和風險防範。本公司及時根據房地產行業調控政策、監管要求、行業運行狀況動態調整內部信貸政策，響應國家政策導向，切實轉變房地產行業客戶經營策略，引導全行圍繞住房租賃、房地產資產證券化和房地產權益性投資等未來行業趨勢方向進行資產組織和投放。同時，加強行業限額管理，全面深化總分行戰略客戶的合作，嚴控前期房地產價格過高及庫存較高城市的融資佔比，嚴控商用房開發融資，嚴控高槓桿、高融資成本地產項目融資，持續優化資產結構。截至報告期末，境內公司房地產廣義口徑風險業務<sup>4</sup>餘額4,304.43億元（含實有及或有信貸、債券投資、自營及理財非標投資等業務），較年初減少9.20億元，其中，境內公司房地產貸款餘額1,923.15億元，較年初增加228.63億元，主要投向優質戰略客戶，嚴控戰略客戶名單外增量投放，貸款餘額佔本公司貸款和墊款總額的5.35%，較年初下降0.22個百分點。報告期末，境內公司房地產領域資產質量較好，不良貸款率1.38%。

對地方政府融資平台業務，本公司緊跟國家加強地方政府債務管理的相關政策，強化合規性管理，合法合規開展相關業務，防範合規風險和信用風險；實施全口徑限額管理，進一步明確總量管控要求和區域集中度管理要求，將信貸資源投向按市場化、商業化原則運作且具有良好現金流、符合國家政府購買（採購）、PPP模式等政策要求的地方政府融資平台業務，不斷優化結構；持續跟進研究中央、地方政府債務政策變化，積極配合地方債務置換和限額管理，保障本公司債權安全。截至報告期末，地方政府融資平台廣義口徑風險業務<sup>5</sup>餘額2,991.29億元（含實有及或有信貸、債券投資、自營及理財資金投資等業務），較年初增加127.32億元，其中，表內貸款餘額1,040.59億元，較上年末增加53.24億元，佔本公司貸款和墊款總額的2.89%，較上年末下降0.10個百分點；涉及地方政府融資平台的各項業務均無不良資產。

4 2018年，本公司執行國家質檢總局、國家標準委發佈的新修訂的《國民經濟行業分類》(GB/T 4754-2017)標準來劃分行業，並對同比數據進行同口徑調整。廣義口徑風險業務統計範圍有所變化，同比數據同口徑調整。

5 廣義口徑風險業務統計範圍有所變化，同比數據同口徑調整。

## 第三章 董事會報告

對煤炭、鋼鐵、船舶製造、光伏、煤化工等16個<sup>6</sup>本公司壓縮退出類行業，本公司提高客戶准入標準，重點支持與國計民生密切相關的業內龍頭企業和地區優勢企業，優先滿足涉及節能環保改造和技術改造升級的融資需求；着力壓縮退出重大風險客戶和低端過剩產能客戶，特別是涉及去產能、去槓桿和符合「僵屍企業」標準的客戶；嚴格執行行業限額管理，加強對風險貸款退出執行過程的監測，優化風險緩釋手段。截至報告期末，本公司壓縮退出類行業全口徑融資敞口1,413.80億元，較年初減少103.65億元，不良貸款率10.42%，較年初上升0.33個百分點，其中，鋼鐵、鋼貿、基礎化工、工程機械、機床、船舶製造等6個行業不良率較年初有所上升，主要是由於上述行業個別大戶風險暴露，其他10個行業不良率較年初下降。

**7、關於自營非標業務**

報告期內，本公司嚴格按照監管要求進一步強化自營資金投資非標準化債權資產業務的風險審查與資金投向合規性審查，根據所投資基礎資產的性質，準確計量風險並計提相應資本與撥備，並按照實質重於形式的原則，納入客戶授信統一管理，按照穿透管理要求，根據基礎資產的風險狀況進行風險分類。截至報告期末，本公司自營資金投資非標準化債權資產的餘額為3,592.73億元，較上年末下降35.20%，資產結構如下：

信貸類自營非標投資餘額3,562.73億元，較上年末下降35.39%，其中，1,837.92億元投資標的為公司債權收益權，較上年末下降11.00%；509.30億元投資標的為個人債權收益權，較上年末下降6.89%；1,215.51億元投資標的為已貼現的銀行承兌匯票、商業承兌匯票收益權，較上年末下降58.12%。信貸類自營非標投資不良率0.87%，較上年末上升0.30個百分點，主要是由於信貸類自營非標投資的規模下降較快。

非信貸類自營非標投資餘額為30.00億元，與上年末一致，投資標的為同業債權資產收益權。

未來本公司將繼續以服務實體經濟、優先滿足優質企業個性化融資需求為業務發展宗旨，並將貫徹落實國家宏觀調控政策、合規審慎經營作為業務開展前提，繼續在信貸政策、客戶准入、行業投向、業務調查、風險評估、投後管理等方面保持與自營貸款相對一致的政策。

6 16個行業指：煤炭、煤化工、煤貿、鋼鐵、鋼貿、基礎化工、常用金屬礦採選、有色金屬冶煉及壓延加工、船舶製造、平板玻璃、海洋貨運、紡織纖維、光伏製造、化肥生產、工程機械、機床等領域。

## 第三章 董事會報告

### 8、關於資本管理

本公司持續優化業務結構，加強資本管理，報告期內滿足中國銀保監會關於過渡期安排的最低資本要求、儲備資本要求及逆週期資本要求。

截至報告期末，本公司高級法下資本充足率14.85%，較上年末下降0.39個百分點；權重法下資本充足率11.97%，較上年末下降0.19個百分點。兩種方法下的資本充足率較上年末均有所下降，一方面是因為本公司2017年度股東大會審議通過了2017年度利潤分配方案，宣佈派發現金紅利約211.85億元，相應減少核心一級資本淨額；另一方面本公司持續加大對總分行兩級戰略客戶和零售等信貸類業務投放，導致兩種方法下的風險加權資產增幅均高於資本淨額增幅，而高級法受底線加回等計量規則影響，資本充足率下降幅度更大。

截至報告期末，本公司權重法下風險加權資產與總資產的比值為66.45%；高級法下風險加權資產與總資產的比值為55.81%，比權重法低10.64個百分點，資本節約效果明顯；高級法下稅前風險調整後的資本收益率(RAROC)為32.02%，明顯高於資本成本。

本公司堅持市場化、品牌化和國際化的發展策略，持續推進資產證券化業務創新發展，進一步為資本節約提供空間。報告期內，本公司發行二期信貸資產支持證券，包括不良類和正常類各一期，發行規模合計58.18億元。截至報告期末，本公司已累計發行26期信貸資產支持證券，發行規模累計1,440.10億元，業務品種和市場份額均位居同業前列。

同時，本公司繼續深化資本管理精細化理念，持續推動風險調整資本收益率(RAROC)和經濟利潤(EVA)等價值評估指標的運用，實施內部資本充足評估程序(ICAAP)，動態平衡資本供給與需求，緊跟國際資本監管改革進展，持續開展巴III全球定量測算和系統重要性銀行定量測算。

### 3.9.2 關於2018年下半年前景展望與應對措施

展望2018年下半年，全球經濟仍處於復蘇通道，美國經濟增長保持強勢，歐洲經濟復蘇有望持續，但受貿易戰和政治風險的影響，經濟增長的不確定性上升。國內經濟走勢總體平穩，新動能提升，同時也面臨內外部矛盾疊加、風險加劇的挑戰。貿易戰風險或將持續發酵，上升為我國經濟運行中的主要矛盾，保持經濟平穩健康發展成為政府的首要政策目標。儘管房地產調控預計將會持續，房地產投資依然承壓，但在積極財政政策的支持下，基建投資增速有望出現反彈，投資增速下行將有所放緩。居民收入增速平穩使得消費將大體保持穩定。貿易戰將使得出口承壓。投資需求邊際改善，疊加上半年企業盈利改善、庫存中樞下降將有助於工業生產在下半年維持一定的景氣度。由於貿易戰和原油價格上漲，通脹水平將有所上升。在美元進一步大幅升值空間有限、境外資金繼續流入我國金融市場、企業結匯處於較高水平的背景下，人民幣對美元匯率的貶值壓力可能逐步釋放，不過波動將加劇。

下半年「去槓桿」將更加注重力度和節奏，把防範和化解金融風險和服務實體經濟有機結合起來，對經濟形成一定支撐。在「穩就業、穩金融、穩外貿、穩外資、穩投資、穩預期」的政策目標之下，財政政策將更加積極，擴大減稅降費，加快支出節奏；貨幣政策有望結構性放鬆，注重保持適度的社會融資規模、疏通貨幣政策傳導機制。為引導商業銀行表外資產回歸表內、降低系統性風險，存款準備金率仍有下調空間，金融市場流動性有望保持合理充裕。但受外部環境約束，央行或將進行公開市場加息以保持匯率穩定。整體來看，下半年中國經濟增長將溫和放緩，結構調整將進一步深化，經濟金融風險總體可控。



## 第三章 董事會報告

面對以上形勢，本公司將保持戰略定力，回歸客戶本源，把握節奏，調整結構，把經營工作的重心放在提升客戶數量、質量和客戶體驗上。具體包括以下幾個方面：**一是**持續深化批發客戶的綜合經營。進一步調整客戶結構，增加能夠代表經濟新動能的戰略客戶數量，提升客戶選擇的專業能力。把機構客戶當做特定的戰略客戶群體，穩步拓展機構業務。發揮好戰略客戶和機構客戶的平台價值，探索生態化經營模式。做好同業客戶和中小企業客戶的綜合服務。**二是**全面推動零售銀行的數字化轉型。加快建立全客群、全產品、全渠道的服務體系，為客戶提供更好的體驗。以MAU（月活躍用戶）指標為指引，實現零售業務從卡時代向App時代的飛躍。在此過程中，通過內外部場景的拓展廣泛引入流量，通過提升App運營能力實現流量的經營和變現，把App真正建設成為連接客戶、服務客戶的主要方式。**三是**圍繞客戶體驗，改進體制機制。在產品設計、數據連通、場景拓展、流量分發等更深層次上推動體制改革和機制優化，加快生態建設和客戶體驗提升。穩步推進金融科技銀行所需的更高性能的基礎設施，通過技術敏捷帶動業務敏捷。加快數字化運營體系建設，實現智能運營。**四是**全面抓好風險防控和各項內部管理工作。在繼續堅決執行高風險客戶、「兩高一剩」及「僵屍企業」壓退政策的同時，把握時機，管控好「高槓桿」客戶風險，做好客戶限額紮口管理和客戶風險統一視圖構建，密切關注外部風險源頭和傳導路徑，有效防範交叉性金融風險。嚴格加強員工管理、內部審計和合規管理，確保穩健合規經營。

### 3.10 業務運作

#### 3.10.1 零售金融業務

##### 業務概述

報告期內，本公司零售金融業務利潤保持較快增長，稅前利潤316.90億元，同比增長17.76%，佔本公司業務條線稅前利潤的56.62%。零售金融業務營業淨收入616.46億元，同比增長12.60%，佔本公司營業淨收入的51.88%，其中，零售淨利息收入375.55億元，同比增長7.96%，佔零售營業淨收入的60.92%；零售非利息淨收入240.91億元，同比增長20.67%，佔零售營業淨收入的39.08%，佔本公司非利息淨收入的55.03%。2018年上半年，本公司零售業務實現銀行卡手續費收入80.24億元，同比增長25.14%；實現零售財富管理手續費及佣金收入115.47億元，佔零售淨手續費及佣金收入的48.76%。

本公司始終將零售業務作為重點發展的領域，並鞏固深化服務客戶的體系化優勢和專業化能力。2018年上半年，本公司持續優化零售金融業務的管理體系、產品體系、服務體系、渠道體系和風險防範體系，不斷夯實零售客戶基礎，加大金融科技應用，積極推進零售業務發展新模式，打造最佳客戶體驗，在財富管理、私人銀行、信用卡、零售貸款、消費金融、電子銀行等核心業務領域，本公司依舊保持較大的競爭優勢。

2018年上半年，本公司信用卡業務連續14度蟬聯胡潤百富「最受千萬富豪青睞的信用卡」大獎，並榮獲中國品牌評級與品牌顧問機構Chnbrand頒發的「2018年C-BPI中國信用卡行業品牌力第一名」；私人銀行業務再度斬獲《歐洲貨幣》和《亞洲銀行家》頒發的「中國本土最佳私人銀行」獎項；零售信貸業務的線上貸款「閃電貸」榮獲《亞洲銀行家》頒發的「2018年度泛亞太區最佳消費者金融產品獎」。

## 第三章 董事會報告

### 零售客戶及管理客戶總資產

截至報告期末，本公司零售客戶數11,632.61萬戶（含借記卡和信用卡客戶），較上年末增長9.09%，其中金葵花及以上客戶（指在本公司月日均總資產在50萬元及以上的零售客戶）229.55萬戶，較上年末增長7.94%；管理零售客戶總資產(AUM)餘額66,328.83億元，較上年末增長7.60%，其中管理金葵花及以上客戶總資產餘額54,244.08億元，較上年末增長7.17%，佔全行管理零售客戶總資產餘額的81.78%。報告期內，本公司積極穩固定期存款，充分挖掘活期存款，期末零售客戶存款餘額13,579.55億元，較上年末增長10.29%，其中活期佔比72.01%。根據中國人民銀行數據，本公司截至報告期末的零售客戶存款餘額位居股份制銀行第一。截至報告期末，本公司零售客戶一卡通發卡總量12,456.40萬張，較上年末增長7.58%。

2018年上半年，在去槓桿、強監管持續深化的經濟金融環境下，本公司始終堅持「輕型銀行」戰略方向，追求高質量發展，回歸服務客戶的本源，堅持「移動優先」的發展策略，加大金融科技在「打造最佳客戶體驗」方面的創新應用，通過強化全客群、全產品、全渠道的零售客戶服務體系，進一步夯實零售客戶基礎和核心競爭優勢，確保零售客群及AUM的穩中有進。

### 財富管理業務

2018年上半年，本公司實現個人理財產品銷售額48,656.35億元，同比增長24.88%；實現代理開放式基金銷售額4,898.37億元，同比增長52.17%；實現代理信託類產品銷售額1,461.16億元，同比增長39.69%；代理保險保費265.55億元，同比下降41.51%。2018年上半年，本公司實現零售財富管理手續費及佣金收入115.47億元，其中，代理基金收入44.88億元，代理保險收入31.23億元，代理信託計劃收入24.18億元，受託理財收入14.70億元。有關財富管理手續費及佣金收入變化的原因，請參閱本報告3.9.1章節中關於非利息淨收入的分析。

報告期內，本公司以產品創設和精細化管理為基礎，通過細分客群，重構財富管理分層服務體系，應對客戶對財富管理需求的變化，同時通過「人+智能」提升一線服務專業水平，強化複雜產品銷售能力，擴大本公司財富管理業務的差異化領先優勢，打造最佳客戶體驗銀行。摩羯智投作為國內規模領先的智能投顧產品，累計銷售規模已達到116.25億元，報告期內依舊保持「低波動、穩增長」的業績特徵，在資本市場表現不佳的環境下較好地規避了風險，上線以來累計收益位居全部公募基金的前30%。在獲取穩定投資業績的同時，本公司對「摩羯智投」的相關功能不斷升級、疊代，進一步提升了客戶體驗。此外，本公司通過人工智能、大數據、雲計算等技術，不斷提升服務效率和體驗。報告期內，本公司利用自然語言處理等技術，推出顧問服務機器人，提供人機對話服務；運用大數據技術，推出財富體檢項目，幫助客戶進行資產檢視，進一步拓展了營銷渠道，提高銷售效率。未來，本公司將繼續關注人工智能技術發展動態及大數據的應用，提供精細化、個性化服務，以偏好和興趣驅動客戶體驗滿意度的持續提升。

### 第三章 董事會報告

#### 私人銀行業務

截至報告期末，本公司私人銀行客戶（指在本公司月日均全折人民幣總資產在1,000萬元及以上的零售客戶）71,776戶，較上年末增長6.47%；管理的私人銀行客戶總資產20,340.20億元，較上年末增長6.76%；戶均總資產2,833.84萬元。截至報告期末，本公司已在63個境內城市和7個境外城市建立了由63家私人銀行中心和66家財富管理中心組成的高端客戶服務網絡。

本公司私人銀行服務立足「助您家業常青，是我們的份內事」的經營理念，以「打造最佳客戶體驗私人銀行」為目標，在個人、家庭、企業三個層次，滿足高價值客戶的多元需求，提供投資、稅務、法務、併購、融資、清算等方面的專業、全面、私密的金融服務。2018年上半年，本公司已初步完成私人銀行五維拓客業務體系的構建並初獲成效，私人銀行業務通過流程重建、系統改造、規則優化等方式積極提升客戶體驗，探索金融科技技術應用，在客戶需求精準識別、專業金融方案提供、客戶經理專業能力培養、內部運營效率提升等方面進行了有益嘗試，持續提升專業體系化優勢，並積極開展融資和投行撮合等服務業務，打造境內外綜合金融服務平台。

#### 信用卡業務

截至報告期末，本公司信用卡累計發卡11,443.95萬張，流通卡數7,464.46萬張，較上年末增長19.51%，流通戶數5,268.86萬戶，較上年末增長12.23%。通過不斷提升客戶獲取與客戶經營效率，2018年1-6月本公司實現信用卡交易額18,192.26億元，同比增長41.23%；流通卡每卡月平均交易額4,348.04元；信用卡貸款餘額5,120.91億元，較上年末增長4.24%，信用卡循環餘額佔比20.12%。2018年1-6月信用卡利息收入215.96億元，同比增長14.14%。受益於交易量增長所帶來的刷卡佣金收入的增長，信用卡非利息收入97.88億元，同比增長44.47%。

2017年末現金貸新政出台，壓縮了部份風險管理水平薄弱的小貸、P2P等企業的發展空間，長期來看有利於肅清市場環境，而前期伴隨現金貸行業快速發展帶來的風險也逐漸暴露，短期內對部份信用卡客戶的資金周轉構成一定挑戰。為應對上述市場環境的變化，本公司提前佈局貸前、貸中、貸後聯動預警體系，積極拓寬內外清收及處置渠道資源，加大不良資產處置力度，嚴控不良資產規模，確保了信用卡資產整體風險的平穩可控。截至報告期末，本公司信用卡不良率1.14%，較上年末小幅上升0.03個百分點。

報告期內，本公司積極開展金融科技探索與實踐，具體包括：推進掌上生活App移動端服務能力升級，深化構建「金融內核、生活外延」的智能服務平台，有關詳情請參閱「分銷渠道」章節；優化智能引流、智能分流、智能作業、智能審核等模塊，實現信用卡獲客智能化、場景化、虛擬化、自動化；持續強化渠道建設，藉助微信小程序發掘潛在流量入口，結合渠道特點深挖渠道貢獻；入駐百度、京東、天貓、小米四大智能音箱平台，探索「終端+雲服務」的互聯網服務新模式；建立客戶體驗實驗室「V Lab」，挖掘客戶真實需求，為產品創新提供靈感；持續推進與互聯網企業卡產品合作，推出如盒馬鮮生、天貓營業廳、今日頭條等多款聯名信用卡產品；積極探索粉絲卡產品商品化經營體系，推出Hello Kitty、泰迪等珍藏卡產品；豐富消費金融產品，實現「e智貸」優化疊代，新增還款型及商品型信貸產品；拓展區域型消費金融場景，增強多元化產品經營能力。



## 第三章 董事會報告

面對同業信用卡產品、互聯網巨頭准信用卡產品的競爭及第三方支付的挑戰，本公司不斷深挖金融科技與各項業務的融合點，積極對標領先的互聯網公司及金融科技公司，通過構建智能獲客全流程體系、創新消費信貸產品、精細化平台運營管理、升級實時風險管理系統、業內首發「快捷銀行」服務體系等，持續構建差異化的競爭優勢，並積極開展與互聯網巨頭的合作，通過優勢互補推動共贏。

### 零售貸款

2018年上半年，本公司積極把握市場機遇，在有效管控零售信貸風險的前提下，努力推動零售信貸質量、效益及規模的協調發展。截至報告期末，本公司零售貸款總額18,491.58億元，較上年末增長4.81%，佔本公司貸款和墊款總額的51.40%，較上年末下降1.96個百分點。本公司零售貸款（不含信用卡）總額13,371.24億元，較上年末增長5.03%，佔本公司貸款和墊款總額的37.17%，較上年末下降1.34個百分點。

業務開展方面，2018年上半年，本公司按照國家政策和監管要求，以支持居民合理自住購房需求為導向，穩健發展住房貸款業務；以支持實體經濟，尤其是以普惠金融為導向，加快發展小微貸款；嚴控消費貸資金用途，以線上輕型獲客為主，促進零售信貸資產結構進一步優化，實現零售信貸業務的健康發展。截至報告期末，本公司住房貸款餘額8,660.51億元，較上年末增長4.88%；小微貸款行標口徑餘額3,328.57億元，較上年末增長7.04%；消費貸款餘額979.31億元，較上年末增長7.18%，佔零售貸款（不含信用卡）增量的比例較上年末下降6.66個百分點。截至報告期末，本公司零售貸款客戶數390.10萬戶，較上年末增長42.70%，主要是由於線上輕型獲客使得客群增長較快。

資產質量方面，本公司通過持續優化零售信貸政策並提升風險管理能力，實現了零售貸款資產質量的持續改善。截至報告期末，零售不良貸款餘額143.57億元，較上年末下降9.51%，不良率0.78%，較上年末下降0.12個百分點，其中，小微貸款不良率1.31%，較上年末下降0.47個百分點，主要是小微不良貸款的處置加快；消費貸款不良率1.04%，較上年末下降0.12個百分點。剔除信用卡，2018年上半年本公司新生成零售不良貸款餘額中抵質押佔比達82.24%，抵質押率50.21%，絕大多數新生成零售不良貸款具有足額抵質押品作為擔保，最終損失相對有限。

風險管理方面，本公司致力於打造全鏈條風險管理體系，覆蓋貸前、貸中、貸後全流程，持續推進金融科技在風險管理上的應用。數據方面，本公司深度挖掘行內外數據源，不斷擴充信息採集應用範圍；平台方面，本公司建立全流程決策平台，提升決策效率；模型方面，本公司持續優化各類細分風險模型，優選客群。同時，本公司積極加強隊伍管理，提升隊伍業務水平和量化分析能力，將技術創新應用到風險管理的各個環節中，形成標準化、系統化、數據化和模型化的全面風險管理體系。

在應對「共債」風險上，本公司不斷提高防範多頭授信和反欺詐的能力。在數據方面，本公司整合內外外部數據源，多維度刻畫、驗證和還原客戶真實的資產負債情況，形成客戶風險統一視圖，提升風險識別能力。在客群選擇方面，本公司選擇穩定行業職業、穩定收入的優質年輕客戶作為獲客主體，積極切入不同的真實消費應用場景，如購車位、裝修和教育等。同時，本公司已搭建信息共享平台，定期關注行內共債客戶趨勢，提前做好應對準備。

### 3.10.2 批發金融業務

#### 業務概況

報告期內，本公司實現批發金融業務稅前利潤242.83億元，佔本公司業務條線稅前利潤的43.38%；批發金融業務營業淨收入574.94億元，較上年增長9.76%，佔本公司營業淨收入的48.39%，其中，批發金融業務淨利息收入387.60億元，同比上升11.93%，佔批發金融業務營業淨收入的67.42%；批發金融業務非利息淨收入187.34億元，同比上升5.53%，佔批發金融業務營業淨收入的32.58%，佔本公司非利息淨收入的42.79%。

2018年上半年，本公司再度榮獲《亞洲貨幣》《亞洲銀行家》及《財資》頒發的「中國最佳交易銀行」綜合大獎，並榮獲上述三家國際機構頒發的「中國最佳現金管理銀行（股份制）」「最佳網上銀行產品、項目與業務(U-Bank X)」「最佳人民幣銀行」「中國最佳貿易金融解決方案」「中國最佳流動性管理解決方案」等國際獎項。

#### 批發客戶

通過近年來的努力，本公司全面推行了戰略客戶集中經營，並建立了機構客戶、同業客戶、小企業客戶的分層分類、專業專注的對公客戶服務體系，為本公司各項業務的發展打下良好基礎。

**基礎客群方面**，本公司客群建設延續快速發展態勢，報告期末公司客戶總數171.80萬戶，較上年末增長9.20%。本公司當年實現新開公司存款客戶數21.07萬戶，貢獻日均存款724.60億元，當年新開戶數量和存款貢獻均創歷史新高。**戰略客戶方面**，針對總行級戰略客戶，本公司進一步擴大經營縱深，將產品和服務延伸至戰略客戶核心企業的產業鏈和生態圈，為客戶提供全價值鏈的綜合化服務方案，實現客戶的深度經營。截至報告期末，本公司總行級戰略客戶數235戶，較上年末增加69戶，自營存款日均餘額5,366.05億元，較年初增長14.55%，一般性貸款餘額4,272.10億元，較年初增長21.15%。針對分行級戰略客戶，本公司實施戰略客戶集中經營，聚焦於專業經營和服務升級。截至報告期末，本公司分行級戰略客戶數8,010戶。**小企業客群方面**，本公司持續推進小企業客戶分層經營服務體系建設，同時聚焦重點客群，搭建多元獲客渠道，基於客戶差異化融資需求，適配小企業融資產品，大力推動小企業貸款持續穩健發展，積極助力小企業成長。截至報告期末，本公司小企業客戶數160.69萬戶，較年初增長10.46%。**機構客群方面**，本公司通過全面深化與國家部委的「總對總」戰略合作、不斷創新合作模式，聚焦財政、社保、公共資源交易、公積金等客群，深度經營客群的低成本「流量資金」與「增量資金」，並着力拓展高價值場景，強化與零售業務的聯動。截至報告期末，本公司機構客戶數2.27萬戶，機構客戶人民幣存款日均餘額7,428.52億元，較年初增加464.18億元。**同業客群方面**，本公司通過建立「集中經營、分層經營、集約經營」的同業客戶服務體系，細分戰略客戶和基礎客戶兩類客群，充分挖掘同業客戶價值，有效防控風險，報告期末與本公司合作的境內同業機構客戶數5,243戶。**離岸客群方面**，本公司致力於服務「走出去」和「引進來」的跨國經營企業，構建分層分類經營的服務體系，細分戰略客戶、價值客戶和基礎客戶三類離岸客群，築牢合規底線，深挖客戶潛力，報告期末離岸客戶數共2.00萬戶。

## 第三章 董事會報告

### 公司貸款

截至報告期末，本公司公司貸款總額15,294.81億元，較上年末增長7.08%，佔貸款和墊款總額的42.51%，其中，境內公司中長期貸款餘額6,263.67億元，佔境內公司貸款總額的44.48%，較上年末上升0.20個百分點。公司貸款不良率2.54%，較上年末下降0.22個百分點。2018年上半年，本公司新發放人民幣公司貸款加權平均利率浮動比例為7.61%。報告期末，境內對公非違約客戶的敞口加權平均違約概率為1.07%，較上年末下降0.04個百分點。

因年初部份企業成長後行標標識變化需對相關數據予以調整或剔除，大、中型企業和小企業年初基數較上年末有所調整。截至報告期末，本公司境內行標大型企業貸款餘額11,653.05億元，較年初增長10.65%，佔境內公司貸款的82.76%，較年初上升2.89個百分點，不良率2.22%，較年初下降0.03個百分點；境內行標中型企業貸款餘額1,359.52億元，較年初下降6.55%，佔境內公司貸款的9.65%，較年初下降1.38個百分點，不良率6.70%，較年初下降0.87個百分點；境內行標小企業貸款餘額1,068.93億元，較年初下降10.88%，佔境內公司貸款的7.59%，較年初下降1.51個百分點，不良率3.13%，較年初下降0.65個百分點，當年新發放小企業貸款加權平均利率浮動比例為17.28%。

報告期內，本公司進一步優化公司貸款的行業結構，優先支持結構升級產業、傳統優勢產業、戰略新興產業、現代服務業和綠色產業，並結合外部形勢變化，靈活調整向房地產、地方政府融資平台等領域的貸款投放。截至報告期末，戰略新興產業貸款餘額853.78億元，較上年末增加70.57億元，佔本公司公司貸款總額的5.58%；綠色信貸餘額1,605.81億元，較上年末增加34.78億元，佔本公司公司貸款總額的10.50%。有關房地產、地方政府融資平台等國家重點調控領域的貸款情況，請參閱本報告3.9.1章節。

「千鷹展翼」是本公司服務成長型中小科技創新企業的戰略品牌，本公司堅持採用名單制營銷模式獲取目標客戶。報告期內，本公司聚焦「高新科技類」和「資本市場類」兩大類企業名單，持續深入推進「千鷹展翼」客群建設，積極開展投貸聯動業務創新，與外部投資機構緊密合作，為「千鷹展翼」入庫企業提供多樣化投貸聯動服務。截至報告期末，本公司「千鷹展翼」入庫客戶22,340戶，在年初客戶調整的基礎上保持入庫客戶增加319戶，日均存款餘額1,087.29億元，貸款餘額268.53億元，不良率1.87%。

本公司銀團貸款業務主要是為了增強與同業間的合作與信息共享，分散大額信貸風險。截至報告期末，本公司銀團貸款餘額1,632.07億元，較上年末增長12.79%。

### 第三章 董事會報告

#### 票據貼現

報告期內，本公司票據業務藉助金融科技技術優勢和體制優勢，緊緊圍繞客戶需求，全面升級資產組織能力。一是產品創新卓有成效，藉助票據大管家平台，推出了「在線貼現」產品，讓客戶「一點即融」，足不出戶即可實現放款，解決了中小企業貼現難的問題；二是體制改革優勢初顯，本公司率先實現票據業務一體化經營，並加快推進流程優化工作，客戶體驗進一步提升。報告期內，本公司票據直貼業務量4,550.34億元，同比增長6.10%，業務量市場排名第一（中國銀行業協會數據）。截至報告期末，本公司票據貼現餘額2,189.23億元，較上年末增長92.58%。

#### 公司客戶存款

報告期內，本公司聚焦對公客群分層分類深度經營，回歸業務本源，圍繞交易銀行、投資銀行兩大優勢產品體系來服務客戶，提升客戶綜合貢獻和粘性，實現了對公存款的穩定增長。截至報告期末，公司客戶存款餘額27,215.41億元，較上年末增長2.36%；日均餘額27,183.21億元，較上年增長4.55%；公司客戶存款日均餘額中，活期佔比56.20%。報告期內，公司客戶存款平均成本率1.67%，較上年上升0.16個百分點。

#### 交易銀行業務與離岸業務

在現金管理業務方面，本公司積極打造以收付為核心的基礎結算服務，為各種類型客戶提供全方位、多模式、綜合化的現金管理服務，在開發和鎖定基礎客戶、吸收組織低成本對公結算存款、交叉銷售其他批發和零售產品方面作出重要貢獻。截至報告期末，本公司現金管理客戶總數155.41萬戶，較上年末增長11.33%。本公司持續打造「C+結算套餐」品牌，新增開戶12.85萬戶，「公司一卡通」新增開卡37.12萬張，累計開卡量超200萬張，移動支票交易量7,853.16億元，同比增長136.21%。在基礎現金管理業務健康發展的同時，本公司繼續推進創新型結算存款、虛擬現金池、多級現金池、全球現金管理(GCM)等產品優化創新和推廣。本公司通過將跨行現金管理系統升級為財資管理雲平台，將服務觸角延伸至企業全流程價值鏈，以資金管理服務為切入口，與行業龍頭企業、跨國企業、財政事業單位等開展深度合作。截至報告期末，本公司已為1,831家集團提供財資管理服務，納入管理的成員企業數量達到4.32萬家，上半年交易金額突破6萬億元。

在供應鏈金融方面，在「互聯網+」的背景下，本公司應用各項金融科技技術，探索以核心企業為主導的業務模式，基於「融資+融智+融器」的產業供應鏈綜合服務，深耕優質供應鏈客戶。報告期內，本公司供應鏈金融有效資產核心客戶585戶，有效資產上下遊客戶7,317戶，有效資產核心客戶戶均投放1.01億元，同比上升75.04%。截至報告期末，本公司供應鏈融資餘額2,070.65億元，較上年末增長11.75%。

## 第三章 董事會報告

在貿易金融方面，本公司持續踐行「輕型」「優質」資產的組織和經營理念，重點服務戰略客戶等高信用評級客群，降低整體融資風險成本和資本成本。深化國內保理業務的延伸運用，創新行內銀團、再保理、聯合保理等模式，報告期內國內保理業務量1,340.68億元，同比增長70.73%。為更好地服務實體經濟，本公司積極推動戰略客戶的國際貿易融資表內外投放，創新推出多項新產品、新服務，在人民幣匯率雙向波動和貿易環境不穩定的情況下，保持在岸國際貿易融資平穩投放。截至報告期末，國際貿易融資表內外投放91.66億美元，同比增長2.29%。

在跨境金融方面，本公司充分利用「本外幣、境內外、離在岸、投商行」四位一體的服務體系，優化外匯基礎結算流程，升級跨境金融智匯平台，提升服務效率。截至報告期末，本公司在岸國際結算量952.40億美元，跨境收支業務市場份額2.53%，居全國股份制商業銀行第三（國家外匯管理局數據）。結售匯交易量687.21億美元，同比增長7.03%，市場份額3.73%，居全國股份制商業銀行第二（國家外匯管理局數據）。本公司重點拓展境外發債、境外IPO、境外銀團等業務，從單一客戶經營轉向行業客群經營。截至報告期末，跨境融資業務量近百億元。

在離岸業務方面，本公司深耕客戶經營，着力提升戰略客戶、價值客戶綜合貢獻度，同時通過提供結算、融資等綜合服務方案加深與重點客戶的合作。截至報告期末，本公司離岸客戶存款餘額165.13億美元，貸款餘額122.61億美元，國際結算量1,461.10億美元；資產質量保持良好，不良貸款率0.17%。

### 投資銀行業務

報告期內，本公司在內外部錯綜複雜環境下，積極提升資產銷售與組織能力，探索資產經營新模式，一系列行業口碑項目陸續落地，實現投資銀行業務非利息收入同比增長5.04%。

債券承銷業務方面，本公司深度經營總分行兩級戰略客戶，加強債券投資者的關係管理，優化調整客群結構，落地了一系列創新產品，包括成功主承銷全國首單「一帶一路」超短期融資券、首單央企工程類應收賬款下資產支持票據、首單外資消費金融公司金融債等產品。報告期內，本公司主承銷債券金額1,871.76億元，其中非金融企業債務融資工具發行市場排名躍居第六，較上年同期上升一位，非政策性金融債排名穩居銀行類主承銷商前三（WIND公開數據排名）。

併購金融業務方面，本公司着力提升資產銷售能力，強化併購銀團組織能力，牽頭銀團項目數量和金額顯著提升。同時，本公司積極豐富併購財務顧問業務內涵，圍繞資本市場，通過六大服務模式推進併購金融業務從「融資」向「融智」轉變與升級，鞏固強化了本公司在跨境併購領域的傳統優勢。報告期內，本公司實現併購金融發生額585.65億元。



### 第三章 董事會報告

結構融資業務方面，在強監管環境下，本公司因勢而變，聚焦重點客群，持續培養提升資產引流能力、市場交易能力，加強拓寬資金方渠道建設。同時，本公司構建項目撮合及資金流轉雙向平台，培育資產銷售的朋友圈和生態圈，通過產品創新發掘業務機會，逆境中求發展，上半年實現結構融資發生額119.73億元，此外，市場交易（撮合類）規模突破400億元，同比增長近一倍。

股權資本市場業務方面，本公司重點關注和參與科技創新和消費升級領域優質企業的投融資業務機會，以此差異化服務提升客戶體驗、深化客戶關係、帶動客戶的綜合化經營效益。報告期內，本公司實現股權資本市場業務發生額70.49億元。

#### 同業業務

**同業資產負債方面**，本公司繼續深化同業客戶經營，優化同業存款結構，服務全行流動性管理。截至報告期末，本公司同業存款餘額4,662.34億元，較上年末增長10.68%，其中，基於資金清算、結算或存管服務的同業活期存款餘額3,211.38億元，佔比68.88%，活期存款規模和佔比繼續領先其他全國性中小型銀行，存款結構進一步優化。**存管業務方面**，本公司證券期貨保證金存管業務平穩運行，與101家券商開展第三方存管業務合作，期末綁定客戶數949.19萬戶；與86家券商開展融資融券業務合作，期末綁定客戶數36.52萬戶；與49家券商開展股票期權業務合作，期末綁定客戶數1.59萬戶；與111家期貨公司開展銀期轉賬業務合作，期末綁定客戶數10.87萬戶。**同業代理清算方面**，截至報告期末，本公司累計開立跨境人民幣同業往來賬戶232戶，位居全國中小型銀行首位（中國人民銀行數據）；人民幣跨境支付系統(CIPS)間接參與行客戶135戶，位列全國中小型銀行第一、行業第二（人民幣跨境支付系統數據）。**招贏通同業互聯網服務平台業務方面**，截至報告期末，本公司招贏通同業互聯網服務平台簽約金融機構數1,694家；報告期內線上業務量4,173.72億元，平台線上業務替代率超過80%。**票據轉貼現業務方面**，報告期內受監管政策的影響，本公司轉貼現買斷業務量5,026.35億元，同比下降75.16%；央行再貼現業務量464.82億元，同比增長9.29%。轉貼現和再貼現業務量均保持行業前列。

#### 資產管理業務

報告期內，本公司實現理財產品銷售額7.14萬億元，同比下降4.42%。截至報告期末，本公司理財產品餘額（不含結構性存款）<sup>7</sup>1.80萬億元，同口徑較上年末下降4.00%。根據中國銀保監會統計數據，截至報告期末，本公司理財產品募集資金餘額、表外理財產品募集資金餘額在商業銀行中均排名第二。

報告期內，本公司在資產管理業務轉型、資產配置、風險管理、委託投資管理和產品轉型方面取得了一系列成果。

7 理財產品餘額（不含結構性存款）為報告期末本公司管理的表內外理財產品客戶本金與淨值型產品淨值變動之和。

### 第三章 董事會報告

一是穩步調整資產配置結構。報告期內，本公司以提高資產配置的收益風險比為目標，增加投資研究資源投入，提高標準化金融資產的投資能力。債券類資產方面，本公司通過研判市場走勢，升級投資策略，適時調整投資結構，抓住市場調整反彈帶來的投資機遇。截至報告期末，本公司理財資金投資債券餘額為10,860.13億元，佔全部理財資產的比重較上年末提高4個百分點。債權類資產方面，本公司把握資產標準化趨勢，穩步推進資產證券化投資，同時嚴格依據監管指引在額度限制內開展非標債權投資，積極服務實體經濟，截至報告期末，理財資金投資非標債權資產的餘額為1,827.84億元。報告期內，通過實施嚴格的資產准入標準和風險管理措施，本公司非標債權資產質量保持穩定。權益類資產方面，聚焦本公司戰略客戶和行業龍頭的上市公司「投融通」業務穩步開展，並依託嚴格的業務准入標準、嚴密的風險排查和投後管理措施，實現風險整體可控。二級市場股票直接投資業務通過與市場領先投資機構合作，投資管理能力不斷提高，業務規模及收益均穩步提升。

二是不斷提升全面的風險管理能力。報告期內，本公司持續完善各項資產管理業務的風險管理制度，不斷夯實信用風險投後管理基礎，紮實推進市場風險監測，不斷增強資產管理業務獨立的流動性管理能力，依託集中運行和系統替代減少操作風險，嚴格落實監管政策要求，防範業務法律合規風險，全面提升風險管理能力，建立健全與資產管理轉型相適應的風險管理體系。

三是持續加強委託投資管理。本公司堅持以「自主投資為主、委託投資為輔」原則開展債券委託投資。報告期內，本公司面對金融監管政策變化及債券市場調整，一方面，在持續夯實以合作機構管理和底層資產穿透管理為核心的委託投資風險管理基礎上，指導合作機構提前佈局，降低風險偏好，防控集中度風險等，實現委託投資業務穩健發展，截至報告期末，本公司債券委託投資槓桿率124.90%，風險整體可控；另一方面，根據合作機構投資收益和風險雙維度的表現，調整委託投資份額，實施優勝劣汰，精選優質機構加強合作，實現委託投資提質增效。

四是穩步推進產品轉型。報告期內，本公司根據監管政策要求，一方面，穩妥有序壓降保本理財產品、預期收益型產品等不符合資管新規要求的產品，同時啟動結構性存款投資管理職責移交表內部門流程；另一方面，推動符合資管新規淨值管理要求的存量淨值型產品直接過渡為合規淨值型產品，重點推動存量准淨值型產品<sup>8</sup>經改造後轉化為合規淨值型產品，以充分發揮本公司較早實施產品淨值化轉型積累的經驗和客戶優勢，促進資產管理業務平穩轉型。

關於資產管理業務新政相關分析，請參閱本報告3.9.1章節。

8 准淨值型產品指本公司報告期內發行的基本符合資管新規淨值管理要求的產品。本公司准淨值型產品後續經過獨立託管改造、底層資產期限匹配整改、投資集中度整改和部份底層資產估值方法調整為公允價值計量後，可轉型為符合資管新規要求的淨值型產品。

## 第三章 董事會報告

### 資產託管業務

報告期內，本公司資產託管業務穩步發展。截至報告期末，本公司託管資產餘額11.92萬億元，繼續穩居國內託管行業第二（中國銀行業協會數據）。報告期內，本公司實現託管費收入24.16億元。

報告期內，本公司自主開發了適應資管新政的「理財託管通系統」和「ABS託管系統」，加大了公募基金的託管營銷力度，鞏固了本公司在國內託管行業的市場地位。同時，本公司託管系統功能與業務流程持續優化，自主研發的託管業務核心系統承載的託管業務品種更多、功能更全面、延展性更廣泛、系統運行更加穩定。報告期內，本公司「託管大數據平台風險管理系統」榮膺中國銀保監會系統「金點子」方案一等獎。同時，本公司專業增值服務及領先技術贏得業內認可好評，連獲多項國內外財經媒體評選的「中國年度託管銀行獎」「最佳基金託管銀行」等託管專業獎項。

### 金融市場業務

報告期內，受市場環境影響，債券收益率有較大幅度下行，外匯市場匯率波動明顯，客戶結售匯量上升。本公司通過調整持倉結構、提升投資組合流動性、優化對客業務結構、持續完善風險管理措施等策略積極應對。

人民幣債券投資方面，本公司根據市場走勢適當拉長組合久期，通過增持國債和政策性金融債等提升投資組合的流動性。同時本公司加強對信用債券行業及債券品種的分析研判，適當提升高評級債券投資比重。外幣債券投資方面，本公司保持穩健的投資策略，控制投資節奏，適度降低投資組合久期以規避債券利率上行風險。信用債主要集中於投資級債券，並積極參與二級市場信用債的利差交易、波段操作和衍生產品業務。

對客交易業務方面，本公司繼續推進「招銀避險」交易服務體系的建設，以總分行兩級戰略客戶經營為主線，大力推動綠色通道客戶營銷；圍繞客戶多樣化場景需求，創新優化產品；強化總分行聯動，提升分行特色化經營。同時本公司依託金融科技技術，持續加強系統建設，優化客戶體驗。報告期內，本公司對客交易類業務交易量1,627.59億美元，同比增長30.54%，其中，機構客戶衍生交易量830.17億美元，同比增長100.19%；實現對客交易中間業務收入11.35億元。

報告期內，本公司人民幣匯率掉期業務量3,973.10億美元，同比增長11.55%；人民幣期權業務量（含自營和代客）817.97億美元，同比增長31.46%。報告期內，本公司人民幣期權銀行間市場交易量繼續排名全市場第一（中國外匯交易中心數據），人民幣利率互換交易量排名居全市場第一（上海清算所數據）。同時，本公司在銀行間黃金詢價交易做市商的上半年全市場綜合排名中，位居第一（上海黃金交易所數據）。



## 第三章 董事會報告

### 3.10.3 分銷渠道

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

#### 物理分銷渠道

本公司高效的分銷網絡主要分佈在長江三角洲地區、珠江三角洲地區、環渤海經濟區等中國重要經濟中心區域，以及其他地區的一些大中城市。截至報告期末，本公司在中國境內的130多個城市設有137家分行及1,693家支行，1家分行級專營機構（信用卡中心），1家代表處，3,076家自助銀行，10,656台自助設備（其中取款機1,437台、存取款一體機9,219台），12,094台可視設備，兩家子公司—招銀租賃和招商基金，一家合營公司—招商信諾；在香港擁有永隆銀行和招銀國際等子公司，並設有香港分行；在美國設有紐約分行和代表處；在英國設有倫敦分行和代表處；在新加坡設有新加坡分行；在盧森堡設有盧森堡分行；在台北設有代表處；在澳大利亞設有悉尼分行。

#### 電子銀行渠道

本公司十分注重擴張、完善和協同電子銀行渠道，有效分流了營業網點的壓力。報告期末，本公司零售電子渠道綜合櫃面替代率98.24%；可視化設備櫃面業務分流率87.64%；批發電子渠道交易結算替代率91.63%。

#### 零售主要電子渠道

##### 招商銀行App

報告期內，本公司個人手機銀行業務繼續保持快速發展，客戶活躍度不斷提升，招商銀行App登錄次數20.69億人次，是本公司客戶最活躍的電子渠道。截至報告期末，招商銀行App累計用戶數6,528.00萬戶，其中，年活躍用戶數4,367.54萬戶，月活躍用戶數3,292.27萬戶，人均月登錄次數11.90次，招商銀行App與用戶的連接越來越緊密。同時，招商銀行App交易量快速增長。報告期內，招商銀行App交易筆數6.36億筆，同比增長40.71%，交易金額11.74萬億元，同比增長44.40%，其中，招商銀行App理財投資客戶數311.36萬戶；理財投資銷售筆數佔全行理財投資銷售筆數的75.48%；理財投資銷售金額3.00萬億元，同比增長49.75%，佔全行理財投資銷售金額的55.29%。

##### 信用卡掌上生活App

報告期內，本公司持續專注於以客戶為中心、以掌上生活App為載體、以科技為動力的移動端服務能力升級，深化構建「金融內核、生活外延」的智能服務平台，致力於打造「最佳客戶體驗」。截至報告期末，掌上生活App累計用戶數5,676.45萬戶，其中非信用卡用戶佔比17.94%。報告期內，掌上生活App日活躍用戶數峰值651.49萬戶，月活躍用戶數3,046.17萬戶，年輕客群佔比超過70%，客戶規模和活躍度持續領跑同業信用卡類App。同時，本公司積極探索高貢獻、高效率的移動端價值輸出模式，助力客戶獲取與經營的突破性增長。報告期內，掌上生活App累計貢獻信用卡名單量172.81萬，通過掌上生活App渠道成功辦理的消費金融交易佔總消費金融交易的比例近50%，掌上生活App的戰略地位得以進一步確立。

## 第三章 董事會報告

### 智能微客服

本公司「招商銀行」微信公眾號，以產品功能與時下熱點結合的方式借勢營銷，從多角度豐富產品的內涵，加強年輕客戶群體對品牌的好感度，助力打造創新、有活力的品牌形象。截至報告期末，「招商銀行」微信公眾號的關注用戶數1,310.86萬戶。

截至報告期末，本公司從信用卡第三方渠道（主要為微信、支付寶服務窗和官方QQ）獲取的粉絲量合計1.15億。本公司着力打造智能服務體系，推進從流量分發決策到深度人機協作的AI技術智能服務新模式，通過佈局業內領先的聲紋識別系統、語音大數據分析平台、智能服務機器人、智能音箱服務入口，實現從電話到網絡App再到智能家居等全渠道、全客群和全業務覆蓋，打造一體化線上服務體驗。

### 遠程銀行

本公司遠程銀行通過電話、語音、網絡和視頻等方式為客戶提供實時、全面、快速和專業的貼心服務。

報告期內，遠程銀行不斷提升服務能力和客戶體驗，在線互動服務佔比70.70%；電話人工接通率98.00%，電話人工20秒響應率94.73%，電話服務的客戶服務滿意度99.72%。可視櫃台月均來電量254.60萬次，對網點非現金交易替代效用凸顯。

報告期內，遠程銀行持續推進金卡及金葵花卡客群的遠程維護，服務雙金客戶192萬戶，有效降低客戶管理維護成本；積極助力優質小微客群的維護，完成小微貸款續貸2.90萬筆，續貸金額82.06億元，續貸率81.33%。

### 批發主要電子渠道

#### 網上企業銀行

報告期內，本公司聚焦客戶體驗，繼創新推出網上企業銀行U-bank X後，啟動「用戶體驗重塑」「AI智能化」「渠道融合」等方向的「網銀煥新」工作。截至報告期末，本公司網上企業銀行客戶數153.50萬戶，其中，年活躍客戶數120.50萬戶，月活躍客戶數75.71萬戶。報告期內，本公司網上企業銀行實現交易筆數17,339.02萬筆，交易金額59.04萬億元。

#### 企業手機銀行

報告期內，本公司大力推進企業手機銀行App平台建設和場景應用創新，聚焦全新移動收付體驗、小企業雲服務、產業互聯網嵌入等，實現高效客戶管理與流量經營。截至報告期末，本公司企業手機銀行客戶數58.00萬戶，較上年末增長44.42%；報告期內交易筆數1,203.37萬筆，交易金額7,860.96億元。

## 第三章 董事會報告

### 3.10.4 信息技術與研發

本公司以金融科技為轉型核動力，通過落實金融科技基礎能力規劃，提升IT基礎能力，推動金融科技基礎設施轉型，打造最佳客戶體驗銀行。同時，本公司積極推進與斯坦福大學、清華大學、中國科學技術研究院和上海交通大學等的產學研合作，加大金融科技前沿技術的研究及創新應用。

報告期內，本公司以科技賦能金融服務創新，在平台建設和用戶體驗上持續投入，完成項目3,272個，同比增長30%；上線投產3,550次，同比增長32%。開放互聯方面，本公司圍繞公交、停車、教育、醫療、社區等典型場景，構建金融服務生態圈，將大數據、OCR（光學字符識別）、刷臉支付、閃付、一網通支付、聚合支付、繳費等功能作為基本能力全面輸出。容量性能方面，本公司初步構建了混合雲架構，實現了計算存儲資源的大規模快速交付，報告期末X86服務器部署總量較上年末增長36.80%。打造了基於X86架構的分佈式交易平台，總體核心賬務平台峰值處理能力達到3.2萬筆/秒。智能洞察方面，本公司智能服務全面鋪開，通過加大引入人工智能技術，實現財富管理、智能客服、知識圖譜構建、智能營銷、風險控制等多業務場景應用，提升用戶體驗。精益敏捷方面，本公司以科技敏捷帶動業務敏捷，推進精益研發體系建設和雙模能力提升，提升本公司對於用戶需求的響應速度和服務的持續疊代改進能力。境外支持方面，本公司投產香港分行和招銀國際私人銀行境外業務平台、境外SWIFT電文管理平台，支持境外業務發展。安全穩定方面，本公司通過建設完善的運維體系，建立實時、智能、立體的防護措施，保障系統和信息的安全，並圍繞網絡攻防、敏感數據保護和用戶異常行為識別，持續提升安全管控能力。

此外，圍繞金融科技銀行建設，本公司加大了科技人才的吸引和培養力度，報告期內，金融科技學院開業運行，立足金融科技中長期人才培養，並以深圳、杭州、成都三個軟件中心和深圳、上海兩地數據中心為依託，支撐全行業務發展。

### 3.10.5 境外分行業務

#### 香港分行

本公司香港分行成立於2002年，業務範圍包括批發及零售銀行服務。批發業務方面，可向在港企業提供存款、貸款（包括雙邊貸款、銀團貸款、貿易融資、跨境併購組合方案等）、結算、資產託管等多元化的公司銀行業務產品和服務，可參與同業資金、債券及外匯市場交易，並與同業客戶開展資金清算及資產轉讓業務等。零售業務方面，積極發展特色零售銀行業務，為香港和內地的個人客戶提供跨境個人銀行服務，特色產品為「香港一卡通」及「香港銀證通」。

報告期內，藉助香港作為國際金融「橋頭堡」的優勢，香港分行聚焦中高端客戶資產配置全球化趨勢，繼續推動跨境聯動業務，積極拓展境外客戶群體，不斷擴大市場份額，成功發放首筆境外零售貸款，完成首筆境外個人客戶債券投資業務，推動了零售業務的國際化進程。同時，香港分行緊跟時代潮流，擴大金融科技應用領域，進一步加強風險合規和內部基礎管理，不斷完善和創新產品服務體系，各項業務均取得健康發展。報告期內，香港分行實現營業收入16.86億港元，稅前利潤13.41億港元。

## 第三章 董事會報告

### 紐約分行

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

報告期內，紐約分行克服中美關係變化和貿易摩擦帶來的經營困難，堅持「合規優先、穩健經營」的原則，以「跨境併購」「內保外貸」和「交易銀行」產品來穩住中美跨境業務，以「結構化融資」產品來做大本地業務，以「金融市場」「私人銀行」「投行顧問」和「資產證券化」產品來提升非利息業務，實現了業務和利潤的穩健增長。報告期內，紐約分行實現營業收入7,125.61萬美元，稅前利潤3,021.29萬美元。

### 新加坡分行

本公司新加坡分行成立於2013年，主要定位於東南亞地區重要的跨境金融平台，致力於為「走出去」的中國企業和「引進來」的新加坡企業提供優質的跨境金融一攬子解決方案。分行特色產品包括：背對背信用證、前對背信用證、進出口押匯、應收賬款質押融資、定期存款、內保外貸、外保內貸、併購融資、跨境貿易直通車、委託開證和全球融資等。

報告期內，新加坡分行緊抓中新經貿關係發展時機，積極支持中資企業在新加坡和其他東南亞地區的業務拓展，同時幫助新加坡企業在新加坡和中國的發展，緊緊圍繞跨境金融業務和新加坡本地業務，並以創新的產品和服務贏得客戶和市場的認可。報告期內，新加坡分行實現營業收入1,086.77萬美元，稅前利潤358.14萬美元。

### 盧森堡分行

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

報告期內，盧森堡分行順應政策變化、緊抓併購融資等市場機會，依靠提高效率、加強境內外同業合作，實現了業務的穩健發展。報告期內，盧森堡分行實現營業收入575.50萬歐元。

### 倫敦分行

本公司倫敦分行成立於2016年，是中國股份制商業銀行在英國獲准成立的首家分行，也是新中國成立以來中國大陸銀行在英國直接設立的首家分行，主要開展對公銀行業務，為客戶提供存款、貸款（包括雙邊貸款、銀團貸款、貿易融資、跨境併購融資等）、結算、資產託管等多元化的公司銀行業務產品和服務，參與同業資金、債券及外匯市場交易，與同業客戶開展資金清算及資產轉讓業務等。開業兩年多來，倫敦分行合規運作，業務發展穩健。

## 第三章 董事會報告

報告期內，倫敦分行創新開拓業務，不僅在叙做傳統內保外貸、內保外債業務的基礎上，通過資產業務派生了較為可觀的代客外匯交易業務，還陸續開發、叙做定期存款、抵押貸款、開發貸款、備用信用證轉開和信心函開立等新業務品種。報告期內，倫敦分行實現營業收入826.40萬美元，稅前利潤369.30萬美元。

### 悉尼分行

本公司悉尼分行成立於2017年，是中資股份制商業銀行在澳大利亞獲准成立的首家分行，立足於中澳經貿往來，積極參與兩國在能源、礦產、貿易和基礎設施開發等領域的廣泛合作，為兩國企業搭建合作橋梁，積極服務和促進兩國經濟交流發展，為客戶提供跨境公司金融、資金清算、金融市場、貿易融資、現金管理等多樣化的金融產品和服務。悉尼分行的成立，進一步拓展和完善了本公司在全球的機構佈局，形成了橫跨亞、歐、美、澳四大洲的全球服務網絡。

報告期內，悉尼分行在合規經營的基礎上，全力推動各項業務發展，積極探索一條有悉尼分行特色的穩健、持續發展道路。報告期內，悉尼分行實現營業收入707.94萬澳元。

### 3.10.6 永隆集團業務

永隆銀行成立於1933年，註冊資本港幣11.61億元，是本公司在香港的全資附屬公司。永隆銀行及其附屬公司的主要經營範圍包括存款、貸款、私人銀行及財富管理、投資理財、證券、信用卡、網上銀行、「永隆銀行一點通」手機銀行服務、全球現金管理、銀團貸款、企業貸款、押匯、租購貸款、匯兌、保險代理、強制性公積金、保險經紀及一般保險承保、物業管理及信託、受託代管，以及資產管理服務等。目前，永隆銀行在香港設有總分行共35家，在中國境內共設4家分支行，在澳門設有1家分行，另在美國洛杉磯、舊金山及開曼群島各設有海外分行1家。截至報告期末，永隆集團僱員總人數為1,847人。

報告期內，永隆集團股東應佔溢利為港幣12.53億元，同比下降34.71%，主要由於信用減值損失受個別大戶影響，同比增長391.16%，達港幣7.79億元；淨利息收入為港幣22.25億元，同比增長26.43%，淨利息收益率1.65%，同比上升26個基點；非利息淨收入為港幣7.90億元，同比下降31.99%，主要是由於淨交易收益及出售以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(FVOCI)之淨收益同比下降較多；營業淨收入為港幣30.15億元，同比增長3.20%；成本收入比率為34.06%，同比上升2.43個百分點。

截至報告期末，永隆集團總資產為港幣3,028.66億元，較上年末增長1.37%；股東應佔權益為港幣339.87億元，較上年末增長2.58%；客戶總貸款（包括商業票據）為港幣1,612.94億元，較上年末增長3.23%，不良貸款率（包括商業票據）為0.62%；客戶存款為港幣2,170.39億元，較上年末增長2.88%；貸存比率為70.15%，較上年末上升0.46個百分點。截至報告期末，永隆集團普通股權一級資本比率為12.42%，一級資本比率為14.58%，總資本比率為17.76%，2018年第一季度及第二季度平均流動性覆蓋率分別為147.40%及150.76%，均高於監管要求。

有關永隆集團詳細的財務資料，請參閱刊登於永隆銀行網站([www.winglungbank.com](http://www.winglungbank.com))的永隆銀行2018年中期業績。



### 3.10.7 招銀租賃業務

招銀租賃是國務院首批批准設立的五家銀行系金融租賃公司之一，於2008年3月由本公司全資設立，註冊資本60億元，員工261人。招銀租賃將「國際化、專業化、差異化」作為公司經營發展目標，以國際化佈局飛機、船舶資產，以專業化支持國家重點裝備製造升級，以差異化服務「一帶一路」戰略，通過能源、裝備製造、航空、航運、節能環保、健康產業、公用事業與文化產業、租賃同業八大行業金融解決方案滿足承租人購置設備、促進銷售、盤活資產、均衡稅負、改善財務結構等需求。

截至報告期末，招銀租賃總資產1,720.47億元，淨資產167.81億元；報告期內實現淨利潤11.01億元。

### 3.10.8 招銀國際業務

招銀國際成立於1993年，註冊資本港幣41.29億元，員工398人，是本公司在香港的全資附屬公司。目前，招銀國際及其附屬公司的主要業務包括資產管理業務、財富管理業務、股票交易業務和結構融資業務等。

截至報告期末，招銀國際總資產港幣197.68億元，淨資產港幣75.74億元；報告期內實現淨利潤港幣5.59億元。報告期內，招銀國際在香港IPO市場的承銷份額為5.85%，較上年同期提高1.45個百分點，在所有投行中排名第二。

### 3.10.9 招商基金業務

招商基金成立於2002年12月27日，註冊資本13.1億元，員工368人（不含子公司）。截至報告期末，本公司持有招商基金55%的股權。招商基金的經營範圍包括發起設立基金、基金管理業務和中國證監會批准的其他業務。

截至報告期末，招商基金總資產71.05億元，淨資產43.98億元，資管業務總規模9,431.76億元（含招商基金及其子公司）；報告期內實現淨利潤4.22億元。

### 3.10.10 招商信諾業務

招商信諾於2003年8月在深圳成立，是中國加入WTO後成立的首家中外合資壽險公司，註冊資本28億元，員工3,120人。截至報告期末，本公司持有招商信諾50%的股權。招商信諾的主要業務是人壽保險、健康保險和意外傷害保險等保險業務及上述業務的再保險業務。

截至報告期末，招商信諾總資產425.00億元，淨資產51.85億元；報告期內實現淨利潤5.47億元。

## 第三章 董事會報告

### 3.11 風險管理

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

報告期內，國內外經濟環境複雜多變，銀行經營風險上升，本公司持續完善全面風險管理體系，積極應對及防範各類風險。

#### 3.11.1 信用風險管理

報告期內，本公司密切跟進宏觀經濟金融形勢，圍繞「合規為根、風險為本、質量為先」的管理理念，以「打造一流風險管理銀行」為目標，整體規劃，重點突破，穩步推進風險管理由「治標」向「治本」轉型。

**一是持續完善全面風險管理體系，健全風險統一紮口管理機制。**完善風險管理組織架構，進一步增強風險管理的專業化和獨立性；優化風險偏好傳導與管理機制；完善招商銀行重大風險識別、評估與管理機制；加強交叉風險管理，規範產品創新活動，回歸客戶本源，穿透底層資產，進一步加強全面風險管理。**二是持續優化資產組合，穩步調整資產結構。**圍繞本公司資產組合配置目標，緊跟國家重大戰略規劃，圍繞京津冀協同發展、雄安新區建設、長江經濟帶建設和粵港澳灣區城市群發展等國家經濟發展空間佈局戰略。嚴格執行總分行兩級戰略客戶、壓縮退出行業客戶名單管理，實施差異化管理策略，不斷夯實客群基礎。**三是加強資產質量監測管控，強化重點領域風險排查與後督，前瞻性防控風險。**狠抓大額公司客戶風險排查，一策一戶明確管控措施；加大逾期貸款關注與管控力度；優化風險報告機制，實時監控重大突發風險事件。**四是優化不良處置組合，加快風險處置進程。**加強不良資產現金清收，持續推動不良資產核銷、資產證券化，積極探索債轉股，提升不良資產經營能力。**五是夯實管理基礎，全面推進信貸全流程優化工作。**組建專家小組，通過對信貸流程重點環節進行逐一梳理和優化，重構授信過程管理體系，完成配套制度修訂與授權調整，強化了全流程風險管控。**六是積極深化金融科技應用，提升風險管理專業技術。**引入大數據和金融科技技術，提升授信業務操作的自動化、流程化、專業化、集中化水平；推進風險評級、預警模型等項目開發與優化，實施IFRS 9下的預期損失模式撥備模型，進一步提升本公司風險管理量化工具的實用性與精確性。

報告期內，通過以上舉措，本公司不良生成進一步好轉，資產質量得到有效管控。有關本公司信用風險管理的更多內容參見財務報告附註40(a)。

### 3.11.2 國別風險管理

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

本公司將國別風險管理納入全面風險管理體系，按照監管要求，動態監測國別風險變動，使用本公司主權評級模型並結合外部評級結果，制定國別風險限額，按季進行國別風險評級及準備金計提。截至報告期末，本公司涉及國別風險敞口的資產規模較小，國別風險等級較低，並已按監管規定計提了足額的國別風險準備金，國別風險不會對業務經營產生重大影響。

### 3.11.3 市場風險管理

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

#### 利率風險管理

##### 交易賬戶

本公司採用規模指標、市場風險價值指標（VaR，覆蓋交易賬戶業務涉及各個利率風險因子）、利率情景壓力測試損失指標、利率敏感性指標、累計損失指標等風險指標對交易賬戶利率風險進行計量和管理。風險計量方面，所用利率風險因子覆蓋交易賬戶全部業務，由約110條利率或債券收益率曲線構成。市場風險價值指標包括一般市場風險價值和壓力市場風險價值，使用歷史模擬法計算，置信度為99%，觀察期長度為250天，持有期為10天；利率壓力測試情景包括不同程度的利率平行上移、陡峭上移、扭曲變化情景及根據投資組合特徵設計的多個不利市場情景，其中極端利率情景上移幅度達到300個基點，可覆蓋極端市場不利情況；主要利率敏感性指標為債券久期、債券及利率衍生品在利率不利變動1個基點時的市值變動。日常管理方面，年初根據董事會風險偏好、經營規劃、風險預測，設定交易賬戶利率風險相關業務授權和市場風險限額，由市場風險管理部執行日常監控和持續報告。

2018年初央行實施普惠降准及投放臨時準備金，4-6月再次實施兩次降准，人民幣流動性穩定、資金價格較上年同期下行，債市明顯回暖，各期限利率債收益率普遍下行超過60個基點。美聯儲分別在3月、6月加息，境內美元流動性仍相對穩定但資金價格有所抬升，本外幣利差縮窄。在債市回暖行情下，本公司交易賬戶人民幣債券組合錄得較好收益。與此同時，交易賬戶利率風險水平保持穩定，各項風險指標均在目標範圍內。



## 第三章 董事會報告

### 銀行賬戶

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

報告期內，央行貨幣政策基調逐步從「合理穩定」向「合理充裕」轉變，短端市場利率相對平穩略有下行，中長端收益率則受多種境內外因素共同作用有所下行，期限利差縮窄。本公司密切關注外部利率環境變化，通過宏觀建模對市場利率走勢進行深入的分析和預測，並相應調整了利率風險主動管理措施的策略，持續優化資產負債結構，壓力測試結果顯示本公司各項指標均維持在設定的限額和預警值內，銀行賬戶利率風險整體控制在較低水平。

2018年5月，中國銀保監會正式發佈《商業銀行銀行賬簿利率風險管理指引（修訂）》，經對指引內容逐項進行差距分析，本公司在計量方法、量化風險水平、系統建設及模型管理方面基本滿足監管要求，後續僅需在指引正式施行前對現有政策制度進行適度補充和完善。

### 匯率風險管理

#### 交易賬戶

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

報告期內，美元兌人民幣匯率走勢呈現出三個階段，1月至3月先由6.5快速下行至6.3,4月至6月中旬緩慢上行至6.4,6月下旬急速上行至6.6上方；美元波動率則在2月達到高點，之後逐漸下行，6月下旬雖有所反彈但仍低於年初高點。由於匯率波動幅度加劇，本公司加強自營業務敞口及止損等限額指標控制，各項匯率風險指標均維持在目標範圍內。

## 第三章 董事會報告

### 銀行賬戶

本公司的銀行賬戶匯率風險主要來自本公司持有的非人民幣資產及負債的幣種錯配。本公司通過嚴格管控風險敞口，將銀行賬戶匯率風險控制在本公司可承受範圍之內。

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

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

報告期內，本公司密切關注匯率走勢，結合國內外宏觀經濟形勢，主動分析匯率變化影響，提出資產負債優化方案，為管理決策提供了科學的參照標準。面對2018年新的國際經濟形勢，本公司加強了對美國宏觀經濟、中美貿易摩擦的分析，進一步優化了銀行賬戶匯率風險計量工作。目前本公司總體匯率風險穩定，各項核心限額指標、一般情景和壓力測試結果均滿足限額要求。

有關本公司市場風險管理的更多內容參見財務報告附註40(b)。

### 3.11.4 操作風險管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工、信息科技系統，以及外部事件所造成損失的風險。

報告期內，本公司以防範系統性操作風險和重大操作風險損失為目標，持續完善操作風險管理。一是加強重點領域風險防控。本公司持續跟進重點領域業務的風險監測及評估，不斷優化非現場監測模型，針對問題客戶及時發出風險預警。二是優化完善管理工具。本公司通過開展關鍵風險指標檢視工作，對人員類、流程類和外部事件等維度的指標進行檢視和調整。三是加強外包風險管理。本公司進一步完善外包風險管理機制，規範外包項目管理，對重點領域的外包供應商進行現場風險評估，督促其整改落實。四是加強徵信合規風險管理。本公司組織全行開展徵信合規自查自糾工作。五是加強信息科技風險管理，新增重要系統可用率指標，實現對本公司重要系統可用性的全覆蓋監測，對重要系統運行、IT項目上線、外部發生的IT風險事件情況進行分析，加強信息安全管控。六是加快業務連續性管理體系建設。本公司推動業務連續性演練工作的開展，加強重要業務系統應急切換演練，建立IT演練業務部門接口人機制。

## 第三章 董事會報告

### 3.11.5 流動性風險管理

本公司流動性風險偏好審慎，較好地適應了本公司當前發展階段。目前的流動性風險管理政策及制度基本符合監管要求和本公司自身管理需要。

2018年上半年，央行貨幣政策穩健中性，保持流動性鬆緊適度。本公司流動性狀況與市場流動性狀況基本一致，客戶存款穩步增長、資產有序投放，整體流動性保持平穩。截至報告期末，本公司流動性覆蓋率為135.38%<sup>9</sup>，超出中國銀保監會最低要求45.38個百分點；本外幣輕、中、重壓力測試<sup>10</sup>均達到了不低於30天的最短生存期要求，本外幣應急緩沖能力較好；人民幣存款總額中的12.5%（2017年：15.0%）及外幣存款總額中的5%（2017年：5%）需按規定存放中國人民銀行。

根據市場環境及本公司流動性狀況，本公司採取以下措施加強流動性管理：一是持續優化資產負債結構，加大自營存款拓展力度，合理安排信貸進度，推動存貸款協調增長；二是全方位多渠道開展負債，拓展多樣化融資渠道，根據自身流動性和市場利率走勢，靈活開展短期和中長期主動負債，包括積極參與央行中期借貸便利和公開市場操作、擇機發行金融債等；三是深入開展精細化前瞻性流動性風險管理，通過定量建模、動態測算等工具，加強對宏觀經濟的研判及對全行流動性狀況的動態預測，提高主動風險管理水平，提前部署投融資策略；四是進一步提升司庫日常流動性管理水平，強化資金缺口監測與管理，優化融資能力評估機制，並加強分行頭寸管理培訓及考核；五是加強對業務條線的流動性風險管理，針對票據、理財等業務設置單獨的流動性風險限額，加強其資產負債期限匹配管理。

2018年5月，中國銀保監會正式發佈《商業銀行流動性風險管理辦法》，經逐項進行差距分析，本公司在管理政策、計量監測等方面已基本滿足監管要求，後續僅需參考該管理辦法要求對現有流動性管理體系進行進一步補充和完善。

有關本公司流動性風險管理的更多內容參見財務報告附註40(c)。

### 3.11.6 聲譽風險管理

聲譽風險是指由本公司經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方對本公司負面評價的風險。

聲譽風險管理作為公司治理及全面風險管理體系的重要組成部份，覆蓋本公司及附屬機構的所有行為、經營活動和業務領域，通過建立和制定聲譽風險管理相關制度和要求，主動、有效地防範聲譽風險和應對聲譽事件，最大程度地減少損失和負面影響。

報告期內，本公司上線了可視化輿情管理系統，實現了7\*24小時全網輿情監測與預警及實時動態數據分析，有效提升輿情監測效率和優化總分行聯動處置流程。另外，通過與第三方監測機構合作，本公司還啟動了境外媒體輿情監測，了解境外輿情動態並及時應對聲譽事件，進一步強化本公司在境外的聲譽風險管理。

9 流動性覆蓋率為外部監管－法人口徑

10 壓力測試為本公司內部管理－境內口徑

### 3.11.7 合規風險管理

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

當前，各監管機構為打好防範化解金融風險攻堅戰，紛紛加大監管力度，在監管政策頻出的同時加大監管檢查與處罰力度。本公司在報告期內，主動適應強監管、重處罰的新常態，從嚴落實各項監管政策和制度要求，並通過採取以下各項內控合規管理舉措，進一步加強合規風險管理：按照中國銀保監會要求及本公司實施方案的具體安排，深入開展「銀行業市場亂象」整治工作，構築遏制亂象「頑疾」的長效機制；加強政策解讀與新規傳導，識別、評估新產品新業務及重大項目的合規風險，在法律合規框架內支持價值性創新；根據監管新規修訂完善相關內規，並在此基礎上切實推動制度執行落地；深入開展合規與案例警示教育，加強員工行為管理和異常行為排查，全面實施員工違規行為的積分認定和登記工作，對員工的輕微違規行為實行量化管理，進一步促進員工牢固樹立合規守法、規範操作的意識；構建全方位的監督檢查機制，持續提升問題整改及違規問責實效，並加大內控合規考核力度和權重，保障內控合規的有效性與嚴肅性。

### 3.11.8 反洗錢管理

本公司建立了較完善的反洗錢內控體系，依據反洗錢法律法規及本公司實際制定了一整套反洗錢管理制度；開發上線了較完善的反洗錢監控系統；成立了專業反洗錢團隊，負責反洗錢合規管理、反洗錢名單篩查及可疑交易監測工作。

報告期內，本公司積極履行反洗錢職責，並採取多項舉措保證本公司反洗錢合規有效。這些行動包括但不限於繼續開展「去風險」工作，深入開展各類洗錢風險的排查活動；完善客戶盡職調查流程，落實《中國人民銀行關於加強反洗錢客戶身份識別有關工作的通知》（銀發〔2017〕235）及其他監管政策；不斷加強對高風險客戶的管控，落實可疑交易報告後續風險控制措施；積極推進新技術在反洗錢領域的應用，持續優化反洗錢系統；不斷強化對業務與產品反洗錢管理，保證反洗錢風險控制有效嵌入業務系統及流程。

## 第三章 董事會報告

### 3.12 利潤分配

#### 2017年度利潤分配方案

2018年6月27日召開的2017年度股東大會審議通過了本公司2017年度利潤分配方案。

本公司按照經審計的本公司2017年度淨利潤645.10億元的10%提取法定盈餘公積，計64.51億元；按照風險資產1.5%差額計提一般準備27.60億元；以屆時實施利潤分配股權登記日A股和H股總股本為基數，向登記在冊的全體股東派發現金股息，每股現金分紅0.84元（含稅），以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。其餘未分配利潤結轉下年。2017年度，本公司不實施資本公積金轉增股本。

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

#### 2018年中期利潤分配

本公司2018年中期不進行利潤分配或資本公積轉增股本（2017年1-6月：無）。

### 3.13 社會責任

2018年，本公司秉承「致力可持續金融、提升可持續價值、貢獻可持續發展」的社會責任理念，不斷完善社會責任管理機制，與利益相關方充分溝通，切實履行企業社會責任，為經濟與社會可持續發展作出貢獻。報告期內，本公司積極推進「普及金融知識萬里行」活動，關注金融消費者權益保護及青少年金融知識教育；持續倡導「月捐」及「樂捐」理念，促進人人公益。

#### 環境信息

報告期內，本公司順應國家政策導向和國內經濟轉型趨勢，從全行戰略高度推進綠色金融，持續完善綠色信貸政策，引導信貸資源優先投入環保領域，創造綠色價值，有關本公司綠色信貸投放的情況，請參閱3.10.2一節。同時，本公司大力推進「無紙化」業務流程，將環保理念貫穿於辦公環節，深入推進節能減排。

#### 定點扶貧

本公司深入開展定點扶貧，積極履行社會責任。2018年，本公司持續支持雲南武定、永仁兩縣發展，截至本報告披露日，本公司共組織員工為兩縣捐款1,104.72萬元。同時，本公司深入當地為農戶舉辦石榴種植技術培訓班，集中講授石榴種植技術和方法，到農戶種植園進行實地指導，介紹科學的治理與預防方法，並藉助電商扶貧模式推進「愛心石榴」精準扶貧項目的開展。

承董事會命

李建紅

董事長

2018年8月24日



## 第四章 重要事項

### 4.1 買賣或回購本公司上市證券

報告期內，本公司及子公司均未購買、出售或回購本公司任何上市證券。

### 4.2 本公司、董事、監事、高級管理人員受處罰情況

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

### 4.3 本公司誠信狀況的說明

就本公司所知，報告期內，本公司不存在未履行重大訴訟案件法院生效判決情況，無重大案件債務到期未清償情形。

### 4.4 重大關連交易事項

#### 4.4.1 關連交易綜述

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

#### 4.4.2 非豁免的持續關連交易

依據香港上市規則第14A章，本公司非豁免的持續關連交易為本公司分別與招商基金及其聯繫人（簡稱招商基金集團）、招商證券及其聯繫人（簡稱招商證券集團）和安邦保險集團股份有限公司及其聯繫人（簡稱安邦保險集團）之間的交易。

2016年12月13日，經本公司董事會批准，本公司公告了與招商基金集團2017年、2018年及2019年年度持續關連交易上限為25億元、38億元及58億元；2018年3月20日，經本公司董事會批准，本公司公告了與安邦保險集團2018年、2019年及2020年年度持續關連交易上限均為15億元，2018年8月24日，經本公司董事會批准，本公司公告了與安邦保險集團2018年持續關連交易上限由15億元調整為20億元；2018年3月27日，經本公司董事會批准，本公司公告了與招商證券集團2018年、2019年及2020年年度持續關連交易上限均為5億元。有關詳情分別刊載於本公司日期為2016年12月13日、2018年3月20日、2018年3月27日和2018年8月24日的持續關連交易公告中。

## 第四章 重要事項

### 招商基金集團

本公司向招商基金集團提供的基金銷售代理服務按照香港上市規則構成本公司的持續關連交易。

於本報告期末，本公司擁有招商基金55%的股權，招商證券持有招商基金45%的股權。根據香港上市規則，招商基金集團為本公司的關連方。

2016年12月13日，本公司與招商基金訂立了業務合作協議，協議有效期由2017年1月1日至2019年12月31日。該協議按公平磋商及一般商業原則訂立，招商基金集團按照基金發售文件及／或發售章程列明的費率計價，並根據協議支付本公司代理服務費。

本公司與招商基金集團的持續關連交易2018年年度上限為38億元，該服務費用年度上限不超過根據香港上市規則第14.07條計算的有關百分比率的5%，因此該等交易僅需符合香港上市規則的申報、公佈及年度審核的規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

報告期內，本公司與招商基金集團的持續關連交易金額為7.57億元（未經審計）。

### 招商證券集團

本公司向招商證券集團提供的第三方存管業務、集合／定向理財服務、集合／定向理財產品代理及託管等服務按照香港上市規則構成本公司的持續關連交易。

於本報告期末，招商局集團間接持有本公司29.97%的股權（通過股權／控制／一致行動關係控制本公司的股份），而招商局集團持有招商證券44.09%的股權，根據香港上市規則，招商證券集團為本公司的關連方。

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

本公司與招商證券集團的持續關連交易2018年年度上限為5億元，該服務費用年度上限不超過根據香港上市規則第14.07條計算的有關百分比率的5%，因此該等交易僅需符合香港上市規則的申報、公佈及年度審核的規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

報告期內，本公司與招商證券集團的持續關連交易金額為1.35億元（未經審計）。

## 第四章 重要事項

### 安邦保險集團

本公司向安邦保險集團提供的保險產品代理銷售服務按照香港上市規則構成本公司的持續關連交易。

於本報告期末，安邦財產保險股份有限公司是本公司的主要股東，安邦保險集團股份有限公司持有安邦財產保險股份有限公司97.56%股權，間接持有本公司超過10%的股權。根據香港上市規則，安邦保險集團為本公司的關連方。

2018年3月20日，本公司與安邦保險集團股份有限公司訂立了業務合作協議，協議有效期為2018年1月1日至2020年12月31日。該協議按公平磋商及一般商業原則訂立，安邦保險集團根據服務合作協議按照正常市場定價支付本公司服務費用。

本公司與安邦保險集團的持續關連交易2018年年度上限為20億元，該服務費用年度上限不超過根據香港上市規則第14.07條計算的有關百分比率的5%，因此該等交易僅需符合香港上市規則的申報、公佈及年度審核的規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。

報告期內，本公司與安邦保險集團的持續關連交易金額為7.83億元（未經審計）。

## 4.5 重大訴訟、仲裁事項

本公司在日常經營過程中涉及若干法律訴訟，其中大部份是為收回不良貸款而主動提起的。截至報告期末，本公司未取得終審判決的被訴案件（含訴訟、仲裁）總計320件，訴訟標的折合人民幣8.76億元。本公司認為上述訴訟及仲裁不會對本公司財務或經營結果構成重大不利影響。

## 4.6 重大合同及其履行情況

### 重大託管、承包、租賃事項

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

### 重大擔保事項

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



## 第四章 重要事項

### 4.7 重要投資

報告期內，本公司董事會已審議通過設立資產管理子公司的議案，目前正穩步推進申請和各項籌建工作。

報告期內，招銀租賃向其全資子公司招銀航空航運金融租賃有限公司增資45億元的事項已完成工商變更登記手續，增資完成後，招銀航空航運金融租賃有限公司註冊資本變更為50億元。

### 4.8 關聯方資金佔用情況

就本公司所知，報告期內本公司不存在大股東及其關聯方非經營性佔用本公司資金的情況，也不存在通過不公允關聯交易等方式變相佔用本公司資金等問題。

### 4.9 關於聘請2018年度會計師事務所

經本公司2017年度股東大會審議通過，本公司聘請德勤華永會計師事務所為本公司及境內一級附屬子公司2018年度國內會計師事務所，聘請德勤華永會計師事務所相關境外成員機構德勤•關黃陳方會計師行為本公司及境外一級附屬子公司2018年度國際會計師事務所，以上聘期為一年。有關詳情請參閱本公司2017年度股東大會文件及相關決議公告。

### 4.10 會計政策變更的說明

有關本公司報告期內會計政策變更及執行新國際財務報告準則詳情，請參閱財務報告附註2(a)(i)。

### 4.11 審閱中期業績

本公司外部審計師德勤•關黃陳方會計師行已對本公司按照國際會計準則和香港上市規則的披露要求編製的中期財務報告進行審閱，同時本公司董事會審計委員會已審閱並同意本公司截至2018年6月30日期間的業績及財務報告。

### 4.12 發佈中期報告

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

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

## 第五章 股份變動及股東情況

### 5.1 報告期內本公司普通股股份變動情況

	2017年12月31日		報告期內變動	2018年6月30日	
	數量(股)	比例(%)	數量(股)	數量(股)	比例(%)
1、 有限售條件股份	-	-	-	-	-
2、 無限售條件股份	25,219,845,601	100.00	-	<b>25,219,845,601</b>	<b>100.00</b>
(1) 人民幣普通股(A股)	20,628,944,429	81.80	-	<b>20,628,944,429</b>	<b>81.80</b>
(2) 境內上市外資股	-	-	-	-	-
(3) 境外上市外資股(H股)	4,590,901,172	18.20	-	<b>4,590,901,172</b>	<b>18.20</b>
(4) 其他	-	-	-	-	-
3、 股份總數	25,219,845,601	100.00	-	<b>25,219,845,601</b>	<b>100.00</b>

截至報告期末，本公司普通股股東總數258,592戶，全部為無限售條件股東，其中，A股股東224,585戶，H股股東34,007戶。

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

## 第五章 股份變動及股東情況

### 5.2 前十名普通股股東和前十名無限售條件普通股股東

序號	股東名稱	股東性質	期末持股數 (股)	佔總股本 比例(%)	股份類別	報告期內 增減(股)	持有有限售	
							條件股份 數量(股)	質押或凍結 (股)
1	香港中央結算(代理人)有限公司 <sup>(1)</sup>	/	4,551,822,373	18.05	H股	7,812,841	-	未知
2	招商局輪船有限公司	國有法人	3,289,470,337	13.04	無限售條件A股	-	-	-
3	安邦財產保險股份有限公司 — 傳統產品 <sup>(2)</sup>	境內法人	2,704,596,216	10.72	無限售條件A股	-	-	-
4	中國遠洋運輸有限公司	國有法人	1,574,729,111	6.24	無限售條件A股	-	-	-
5	深圳市晏清投資發展有限公司	國有法人	1,258,542,349	4.99	無限售條件A股	-	-	-
6	深圳市招融投資控股有限公司	國有法人	1,147,377,415	4.55	無限售條件A股	-	-	-
7	深圳市楚源投資發展有限公司	國有法人	944,013,171	3.74	無限售條件A股	-	-	-
8	中國證券金融股份有限公司	境內法人	911,565,539	3.61	無限售條件A股	50,501,559	-	-
9	中遠海運(廣州)有限公司	國有法人	696,450,214	2.76	無限售條件A股	-	-	-
10	中國交通建設股份有限公司	國有法人	450,164,945	1.78	無限售條件A股	-	-	-

註：

- (1) 香港中央結算(代理人)有限公司所持股份為其代理的在香港中央結算(代理人)有限公司交易平台上交易的招商銀行H股股東賬戶的股份總和。
- (2) 安邦財產保險股份有限公司擬將其持有的本公司1,258,949,171股A股股份協議轉讓給和諧健康保險股份有限公司的詳情請參閱5.3.2一節。
- (3) 上述前10名股東中，招商局輪船有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司、深圳市招融投資控股有限公司和深圳市楚源投資發展有限公司同為招商局集團有限公司的子公司；中國遠洋運輸有限公司和中遠海運(廣州)有限公司同為中國遠洋海運集團有限公司控制的公司。其餘股東之間本公司未知其關聯關係。
- (4) 上述股東沒有通過信用證券賬戶持有本公司股票。

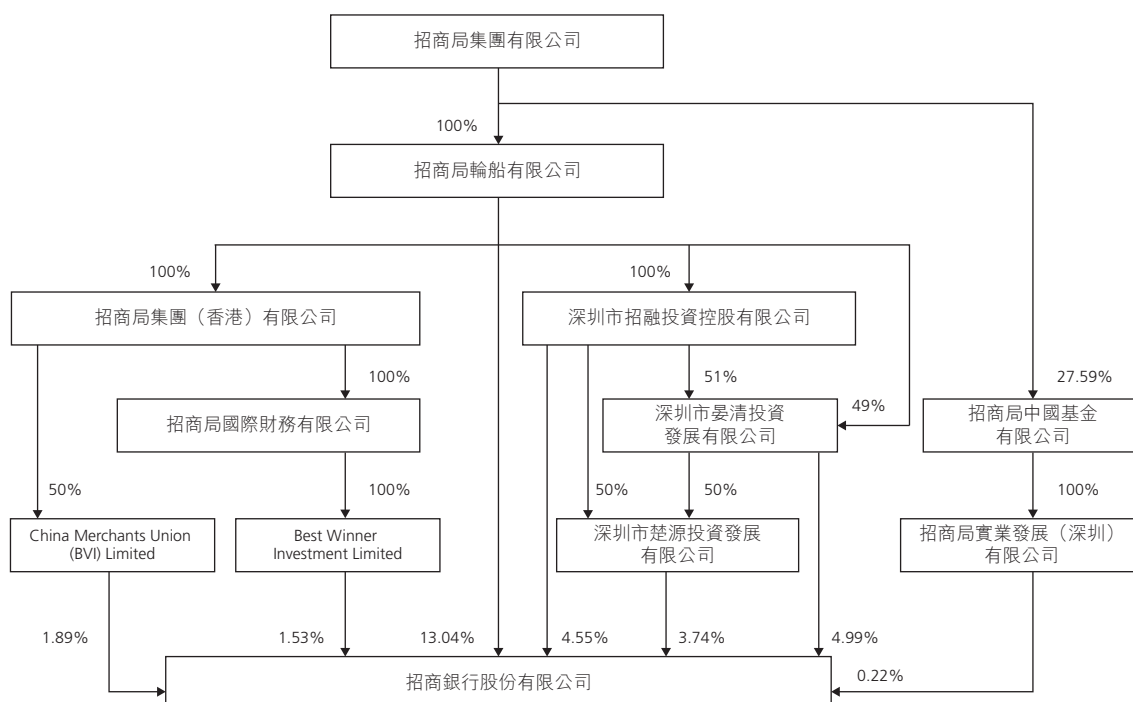
## 第五章 股份變動及股東情況

### 5.3 主要股東情況

#### 5.3.1 本公司第一大股東及其母公司情況

- 1、 招商局輪船有限公司。本公司第一大股東招商局輪船有限公司於1992年2月22日在北京註冊，註冊資本70億元，法定代表人李建紅。招商局輪船有限公司是招商局集團有限公司的全資子公司。
- 2、 招商局集團有限公司。招商局集團有限公司直接持有招商局輪船有限公司100%的權益，是本公司第一大股東的母公司，註冊資本141.425億元，法定代表人李建紅。招商局集團有限公司是國務院國有資產監督管理委員會監管的國有重要骨幹企業之一。

本公司無控股股東及實際控制人。截至報告期末，本公司與第一大股東及其母公司之間的產權關係如下：



截至報告期末，招商局集團有限公司間接持有本公司股份比例合計為29.97%，其中持有A股佔本公司股份比例為26.78%，持有H股佔本公司股份比例為3.20%，不存在出質本公司股份的情況。（本報告中，部份合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，系四捨五入所致。）

## 第五章 股份變動及股東情況

### 5.3.2 其他持股5%以上股東情況

- 1、 安邦財產保險股份有限公司。截至報告期末，安邦財產保險股份有限公司（以下簡稱安邦財險）合計持有本公司11.63%的股份（含0.91%的H股），不存在出質本公司股份的情況。安邦財險成立於2011年12月31日，註冊資本370億元，法定代表人葉菁。

安邦保險集團股份有限公司。截至報告期末，安邦保險集團股份有限公司持有安邦財險97.56%的股權，是安邦財險的控股股東和最終受益人。安邦保險集團股份有限公司成立於2004年10月15日，註冊資本619億元。

安邦財險與和諧健康保險股份有限公司（以下簡稱和諧健康）於2018年6月29日簽署《關於招商銀行股份有限公司的股份轉讓協議》，安邦財險將其持有的本公司1,258,949,171股A股股份轉讓給和諧健康。本次股份轉讓後，安邦財險將持有本公司1,445,647,045股A股股份及229,498,500股H股股份，合計佔本公司總股本的6.64%；和諧健康將持有本公司1,258,949,171股A股股份，佔本公司總股本的4.99%；安邦財險及其一致行動人和諧健康合計持有本公司2,704,596,216股A股股份及229,498,500股H股股份，合計佔本公司總股本的11.63%，合計持有本公司的股份比例不變。本次權益變動尚需上海證券交易所進行合規性確認後方能在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司辦理過戶手續，相關事項尚存不確定性。有關詳情，請參閱本公司日期為2018年7月2日的相關公告。

- 2、 中國遠洋運輸有限公司。截至報告期末，中國遠洋運輸有限公司持有本公司6.24%的股份。中國遠洋運輸有限公司的前身中國遠洋運輸（集團）總公司成立於1983年10月22日，註冊資本161.91億元，法定代表人許立榮。

中國遠洋海運集團有限公司。截至報告期末，中國遠洋海運集團有限公司持有中國遠洋運輸有限公司100%的股權，是中國遠洋運輸有限公司的控股股東，其最終實際控制人為國務院國有資產監督管理委員會。中國遠洋海運集團有限公司成立於2016年2月，註冊資本110億元，法定代表人許立榮。截至報告期末，中國遠洋海運集團有限公司通過集團旗下控股子公司中國遠洋運輸有限公司、中遠海運金融控股有限公司、中遠海運（廣州）有限公司、廣州海寧海務技術諮詢有限公司、中遠海運（上海）有限公司和深圳市三鼎油運貿易有限公司間接持有本公司的股份合計為9.97%，不存在出質本公司股份的情況。

## 第五章 股份變動及股東情況

### 5.3.3 監管口徑下的其他主要股東

- 1、 中國交通建設股份有限公司。截至報告期末，中國交通建設股份有限公司持有本公司1.78%的股份，為向本公司派駐監事的股東。中國交通建設股份有限公司成立於2006年10月8日，註冊資本161.74億元，法定代表人劉起濤。截至報告期末，中國交通建設集團有限公司持有中國交通建設股份有限公司63.84%的股權，是中國交通建設股份有限公司的控股股東，其最終實際控制人為國務院國有資產監督管理委員會。中國交通建設集團有限公司成立於2005年12月8日，註冊資本58.55億元，法定代表人劉起濤。截至報告期末，中國交通建設集團有限公司通過集團旗下控股子公司中國交通建設股份有限公司、中交上海航道局有限公司、中交廣州航道局有限公司、中交第四航務工程局有限公司、振華工程（深圳）有限公司、中交第三航務工程勘察設計院有限公司間接持有本公司的股份合計為2.27%，不存在出質本公司股份的情況。
- 2、 上海汽車集團股份有限公司。截至報告期末，上海汽車集團股份有限公司持有本公司1.71%的股份，為向本公司派駐監事的股東，不存在出質本公司股份的情況。上海汽車集團股份有限公司註冊資本116.83億元，法定代表人陳虹。截至報告期末，上海汽車工業（集團）總公司持有上海汽車集團股份有限公司71.24%的股權，是上海汽車集團股份有限公司的控股股東，其實際控制人為上海市國有資產監督管理委員會。上海汽車工業（集團）總公司成立於1996年3月1日，註冊資本215.99億元，法定代表人陳虹。
- 3、 河北港口集團有限公司。截至報告期末，河北港口集團有限公司持有本公司1.20%的股份，為向本公司派駐監事的股東。河北港口集團有限公司成立於2002年8月28日，註冊資本80億元，法定代表人曹子玉，實際控制人為河北省人民政府國有資產監督管理委員會。

河北港口集團有限公司擬公開發行可交換公司債券總額不超過15億元（含15億元），根據中國證券監督管理委員會《上市公司股東發行可交換公司債券試行規定》等規定，河北港口集團有限公司需就可交換債券的發行設置以本公司A股股票為質押物的質押擔保，預計最終涉及質押擔保的本公司A股股票不超過1億股（佔本公司總股本的比例不超過0.397%）。本公司第十屆董事會第二十八次會議已審議通過《關於河北港口集團有限公司發行可交換債券涉及質押本公司股份事宜備案的議案》。有關詳情，請參閱本公司日期為2018年7月13日的相關公告。截至本報告披露日，上述可交換公司債券尚未發行。

## 第五章 股份變動及股東情況

### 5.4 香港法規下主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有之權益及淡倉

截至報告期末，根據本公司按證券及期貨條例第336條存置的登記冊，及就本公司所知，下列人士（本公司之董事、監事及最高行政人員（定義見香港上市規則）除外）在本公司股份中擁有之權益及淡倉如下（本報告中，部份合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，為四捨五入所致）：

主要股東名稱	股份類別	好倉／ 淡倉	身份	股份數目（股）	附註	佔相關股份類別	佔全部已發行
						已發行股份 百分比(%)	普通股股份 百分比(%)
招商局集團有限公司	A	好倉	受控制企業權益	6,697,550,412	1		
		好倉	其他	55,196,540	1		
				6,752,746,952		32.73	26.78
	H	好倉	受控制企業權益	806,680,423	1	17.57	3.20
招商局輪船有限公司	A	好倉	實益擁有人	3,289,470,337			
		好倉	受控制企業權益	3,408,080,075	1		
		好倉	其他	55,196,540	1		
				6,752,746,952		32.73	26.78
	H	好倉	受控制企業權益	806,680,423	1	17.57	3.20
深圳市招融投資控股 有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,147,377,415			
		好倉	受控制企業權益	2,202,555,520	1		
		好倉	其他	55,196,540	1		
			3,405,129,475		16.51	13.50	
Best Winner Investment Limited	A	好倉	實益擁有人	58,147,140	1	0.28	0.23
	H	好倉	實益擁有人	328,776,923	1	7.16	1.30
深圳市晏清投資發展 有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,258,542,349	1		
		好倉	受控制企業權益	944,013,171	1		
				2,202,555,520		10.68	8.73



## 第五章 股份變動及股東情況

主要股東名稱	股份類別	好倉/ 淡倉	身份	股份數目(股)	附註	佔相關股份類別 已發行股份 百分比(%)	佔全部已發行 普通股股份 百分比(%)
安邦財產保險股份 有限公司	A	好倉	實益擁有人	2,704,596,216		13.11	10.72
	H	好倉	實益擁有人	229,498,500		4.99	0.91
中國遠洋運輸有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,574,729,111		7.63	6.24
BlackRock, Inc.	H	好倉	受控制企業權益	235,146,382	2	5.12	0.93
		淡倉	受控制企業權益	207,000	2	0.004	0.001
JPMorgan Chase & Co.	H	好倉	實益擁有人	26,465,550			
		好倉	投資經理	125,880,225			
		好倉	受託人	16,080			
		好倉	核准借出代理人	78,690,591			
					<u>231,052,446</u>	3	5.03
		淡倉	實益擁有人	2,037,902	3	0.04	0.01
中國華馨投資有限公司	H	好倉	受控制企業權益	477,903,500	4	10.41	1.89
博遠投資有限公司	H	好倉	受控制企業權益	477,903,500	4	10.41	1.89
國新國際投資有限公司	H	好倉	受控制企業權益	477,903,500	4	10.41	1.89
Verise Holdings Company Limited	H	好倉	受控制企業權益	477,903,500	4	10.41	1.89
China Merchants Union (BVI) Limited	H	好倉	實益擁有人	477,903,500	4	10.41	1.89

## 第五章 股份變動及股東情況

註：

- (1) 招商局集團有限公司及其附屬公司持有本公司權益之詳情列載於本報告「5.3.1本公司第一大股東及其母公司情況」的部份內。
- (2) BlackRock, Inc. 因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共235,146,382股H股之好倉及207,000股H股之淡倉（其中的2,195,500股H股（好倉）及130,000股H股（淡倉）涉及以現金交收之非上市衍生工具），除以下企業外，其餘企業均由BlackRock, Inc.間接全資擁有：
  - (2.1) BR Jersey International Holdings L.P. 由BlackRock, Inc.間接持有86%權益。BR Jersey International Holdings L.P.透過以下企業持有本公司權益：
    - (2.1.1) BlackRock Japan Co., Ltd.（由BR Jersey International Holdings L.P.間接全資擁有）持有本公司14,120,339股H股（好倉）。
    - (2.1.2) BlackRock Asset Management Canada Limited持有本公司608,500股H股（好倉）。BlackRock Asset Management Canada Limited由BR Jersey International Holdings L.P.間接擁有99.9%權益。
    - (2.1.3) BlackRock Investment Management (Australia) Limited（由BR Jersey International Holdings L.P.間接全資擁有）持有本公司1,030,000股H股（好倉）。
    - (2.1.4) BlackRock Asset Management North Asia Limited（由BR Jersey International Holdings L.P.間接全資擁有）持有本公司2,039,683股H股（好倉）。
  - (2.2) BlackRock Group Limited由BR Jersey International Holdings L.P.（見上文(2.1)節）持有90%權益。BlackRock Group Limited透過以下其直接或間接全資擁有的企業持有本公司權益：
    - (2.2.1) BlackRock (Netherlands) B.V.持有本公司560,500股H股（好倉）。
    - (2.2.2) BlackRock Advisors (UK) Limited持有本公司592,557股H股（好倉）。
    - (2.2.3) BlackRock International Limited持有本公司1,234,998股H股（好倉）。
    - (2.2.4) BlackRock Asset Management Ireland Limited持有本公司28,542,328股H股（好倉）。
    - (2.2.5) BLACKROCK (Luxembourg) S.A.持有本公司2,299,292股H股（好倉）。
    - (2.2.6) BlackRock Investment Management (UK) Limited持有本公司14,982,895股H股（好倉）。
    - (2.2.7) BlackRock Asset Management Deutschland AG持有本公司249,731股H股（好倉）。
    - (2.2.8) BlackRock Fund Managers Limited持有本公司7,595,273股H股（好倉）。
    - (2.2.9) BlackRock Life Limited持有本公司6,546,098股H股（好倉）。
    - (2.2.10) BlackRock Asset Management (Schweiz) AG持有本公司29,500股H股（好倉）。
- (3) JPMorgan Chase & Co. 因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共231,052,446股H股之好倉及2,037,902股H股之淡倉。

於JPMorgan Chase & Co. 所持有本公司股份權益及淡倉中，包括78,690,591股可供借出之H股股份。另外，有5,890,835股H股（好倉）及2,037,902股H股（淡倉）乃涉及衍生工具，類別為：

1,982,835股H股（好倉）及403,000股H股（淡倉）	-以實物交收之上市衍生工具
1,372,450股H股（淡倉）	-以現金交收之上市衍生工具
1,118,000股H股（好倉）及262,452股H股（淡倉）	-以實物交收之非上市衍生工具
2,790,000股H股（好倉）	-以現金交收之非上市衍生工具

## 第五章 股份變動及股東情況

- (4) 中國華馨投資有限公司因擁有其全資子公司博遠投資有限公司，而被視作持有China Merchants Union (BVI) Limited所持有的本公司的477,903,500股H股的權益：
- (4.1) China Merchants Union (BVI) Limited持有本公司的477,903,500股H股（好倉）。Verise Holdings Company Limited持有China Merchants Union (BVI) Limited 50%的權益而被視作持有China Merchants Union (BVI) Limited所持有的本公司477,903,500股H股權益。
  - (4.2) Verise Holdings Company Limited由國新國際投資有限公司全資擁有，國新國際投資有限公司因而被視作持有Verise Holdings Company Limited被視作持有的本公司477,903,500股H股權益。
  - (4.3) 博遠投資有限公司（見上文(4)）因持有國新國際投資有限公司98.9%的權益而被視作持有國新國際投資有限公司被視作持有的本公司477,903,500股H股權益。
  - (4.4) 上文(4)及(4.1)至(4.3)節所見的477,903,500股H股的權益均來自同一筆股份。

除上文所披露者外，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員（定義見香港上市規則）除外）於報告期末在本公司股份及相關股份中擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之任何權益或淡倉。

### 5.5 證券發行與上市情況

報告期內，本公司未發行新的普通股。

有關本公司優先股發行及上市情況的相關詳情，請參閱本報告5.6一節。

報告期內，本公司沒有公開發行在證券交易所上市的公司債券。

有關本公司及其子公司其他債券發行情況，請參閱財務報告附註31。

本公司無內部職工股。

## 第五章 股份變動及股東情況

### 5.6 優先股

#### 5.6.1 優先股的發行與上市情況

經監管機構核准，本公司於2017年10月25日發行了非累積永續境外優先股（具體情況請參見下表）。本次發行的境外優先股於2017年10月26日在香港聯交所掛牌上市。本次境外優先股發行募集資金總額10億美元，在扣除發行費用後，已全部用於補充本公司其他一級資本。

境外優先股種類	股份代號	股息率	發行總額	每股募集資金	發行股數
美元優先股	04614	4.40%	1,000,000,000美元	20美元	50,000,000股

經監管機構核准，本公司於2017年12月22日非公開發行了2.75億股境內優先股。本次發行的境內優先股於2018年1月12日起在上海證券交易所綜合業務平台掛牌轉讓，證券簡稱「招銀優1」，證券代碼360028，掛牌數量2.75億股。本次境內優先股發行所募集資金的總額為27,500,000,000元，在扣除發行費用後，本次境內優先股發行所募集資金的淨額為27,467,750,000元，已全部用於補充本公司其他一級資本。

相關詳情，請參閱本公司分別於上海證券交易所網站、香港聯交所網站及本公司網站發佈的公告。

#### 5.6.2 優先股股東數量及持股情況

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

截至報告期末，本公司前10名境外優先股股東（或代持人）持股情況如下：

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

註：

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

## 第五章 股份變動及股東情況

截至報告期末，本公司前10名境內優先股股東（或代持人）持股情況如下：

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

註：

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

## 第五章 股份變動及股東情況

### 5.6.3 優先股股息分配情況

截至報告期末，本公司已發行的境外或境內優先股均未到付息日，本公司未發生優先股股息派發事項。

### 5.6.4 優先股回購或轉換情況

報告期內，本公司未發生優先股的回購及轉換。

### 5.6.5 優先股表決權恢復情況

報告期內，本公司已發行境內、境外優先股的表決權均未恢復。

### 5.6.6 對優先股採取的會計政策及理由

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

## 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

### 6.1 董事、監事和高級管理人員情況

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
李建紅	男	1956.5	董事長	2014.8 – 2019.6	-	-
			非執行董事	2014.7 – 2019.6		
付剛峰	男	1966.12	副董事長	2018.7 – 2019.6	-	-
			非執行董事	2010.8 – 2019.6		
田惠宇	男	1965.12	執行董事	2013.8 – 2019.6	-	110,000
			行長兼首席執行官	2013.9 – 2019.6		
孫月英	女	1958.6	非執行董事	2001.4 – 2019.6	-	-
李浩	男	1959.3	執行董事、常務副行長 兼財務負責人	2007.6 – 2019.6 (註1)	-	100,000
洪小源	男	1963.3	非執行董事	2007.6 – 2019.6	-	-
蘇敏	女	1968.2	非執行董事	2014.9 – 2019.6	-	-
張健	男	1964.10	非執行董事	2016.11 – 2019.6	-	-
王大雄	男	1960.12	非執行董事	2016.11 – 2019.6	-	-
梁錦松	男	1952.1	獨立非執行董事	2015.1 – 2019.6	-	-
黃桂林	男	1949.5	獨立非執行董事	2011.7 – (註2)	-	-
潘承偉	男	1946.2	獨立非執行董事	2012.7 – (註2)	-	-
潘英麗	女	1955.6	獨立非執行董事	2011.11 – (註2)	-	-
趙軍	男	1962.9	獨立非執行董事	2015.1 – 2019.6	-	-
王仕雄	男	1953.6	獨立非執行董事	2017.2 – 2019.6	-	-
劉元	男	1962.1	監事長、職工監事	2014.8 – 2019.6	-	90,000
傅俊元	男	1961.5	股東監事	2015.9 – 2019.6	-	-
溫建國	男	1962.10	股東監事	2016.6 – 2019.6	-	-
吳珩	男	1976.8	股東監事	2016.6 – 2019.6	-	-
靳慶軍	男	1957.8	外部監事	2014.10 – 2019.6	65,800	65,800
丁慧平	男	1956.6	外部監事	2016.6 – 2019.6	-	-



## 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
韓子榮	男	1963.7	外部監事	2016.6 – 2019.6	–	–
王萬青	男	1964.9	職工監事	2018.7 – 2019.6	–	60,000
黃丹	女	1966.6	職工監事	2015.3 – 2019.6	–	–
唐志宏	男	1960.3	副行長	2006.5 – 2019.6	–	80,000
朱琦	男	1960.7	副行長	2008.12 – 2019.6	–	–
劉建軍	男	1965.8	副行長	2013.12 – 2019.6	–	80,000
熊良俊	男	1963.2	紀委書記	2014.7 – 至今	–	80,000
王良	男	1965.12	副行長	2015.1 – 2019.6	–	80,000
			董事會秘書	2016.11 – 2019.6	–	–
趙駒	男	1964.11	副行長	2015.2 – 2019.6	–	–
汪建中	男	1962.10	黨委委員	2017.4 – 至今	–	80,000
施順華	男	1962.12	黨委委員	2017.4 – 至今	–	85,000
李曉鵬	男	1959.5	原副董事長	2015.11 – 2018.1	–	–
			原非執行董事	2014.11 – 2018.1	–	–
徐立忠	男	1964.3	原職工監事	2016.6 – 2018.7	–	–
連柏林	男	1958.5	原行長助理	2012.6 – 2018.7	–	70,000

註：

- (1) 李浩先生2007年3月起兼任本公司財務負責人，2007年6月起擔任本公司執行董事，2013年5月起擔任本公司常務副行長。
- (2) 黃桂林先生任期於2017年7月屆滿，潘英麗女士任期於2017年11月屆滿，潘承偉先生任期於2018年7月屆滿，根據本公司2017年度股東大會的相關決議，李孟剛先生、劉俏先生新當選為本公司第十屆董事會獨立非執行董事，分別接替黃桂林先生和潘英麗女士。李孟剛先生和劉俏先生的任職資格尚待中國銀保監會核准。同時，本公司正在遴選新的獨立董事候選人接替潘承偉先生。根據《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》，上市公司獨立董事人數不低於董事會人數的三分之一，因此在新的獨立董事就任前，黃桂林先生、潘英麗女士和潘承偉先生將繼續履職。
- (3) 截至本報告披露日，黃丹女士持有本公司A股股票45,000股。
- (4) 截至本報告披露日，徐立忠先生持有本公司A股股票50,000股。
- (5) 本表所述人員未持有本公司股票期權或被授予限制性股票。

## 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

### 6.2 聘任及離任人員情況

根據本公司2017年度股東大會相關決議，周松先生新當選為本公司第十屆董事會非執行董事，李孟剛先生和劉俏先生新當選為本公司第十屆董事會獨立非執行董事。周松先生、李孟剛先生和劉俏先生的任職資格尚待中國銀保監會核准。

2018年1月，李曉鵬先生因工作原因辭任本公司副董事長、非執行董事。本公司第十屆董事會第二十二次會議選舉付剛峰先生為副董事長，其副董事長任職資格已於2018年7月獲中國銀保監會核准。

黃桂林先生和潘英麗女士因任職期滿於2018年5月向本公司提出辭呈，黃桂林先生和潘英麗女士的辭任需待中國銀保監會核准李孟剛先生和劉俏先生董事任職資格後生效。

原職工監事徐立忠先生於2018年7月因工作原因向本公司提出辭呈，根據本公司於2018年7月18日召開的職工代表大會選舉結果，王萬青先生新當選為本公司第十屆監事會職工監事，徐立忠先生不再擔任本公司職工監事。

2018年7月，連柏林先生因年齡原因不再擔任本公司行長助理。

有關詳情，請參閱本公司刊登於《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》及上海證券交易所、香港聯交所和本公司網站的相關公告。

### 6.3 董事和監事資料變更情況

- 1、 付剛峰先生任招商局港口控股有限公司執行董事兼董事會主席，不再兼任招商局蛇口工業區控股股份有限公司副董事長。
- 2、 洪小源先生任招商局金融事業群／平台執行委員會主任。
- 3、 蘇敏女士任招商局金融事業群／平台執行委員會副主任（常務）。
- 4、 張健先生任招商局金融事業群／平台執行委員會副主任（常務），不再兼任招商局保險控股有限公司董事。
- 5、 王大雄先生任中遠海運發展股份有限公司執行董事。
- 6、 梁錦松先生不再擔任Athenex Inc.董事局成員。

## 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

### 6.4 股東單位派駐的董事和監事在股東單位的主要任職情況

姓名	任職單位名稱	職務	任期
李建紅	招商局集團有限公司	董事長	2014年7月至今
付剛峰	招商局集團有限公司	董事、總經理	2018年2月至今
孫月英	中國遠洋海運集團有限公司	總會計師	2016年1月至今
洪小源	招商局集團有限公司	總經理助理	2011年9月至今
蘇敏	招商局金融集團有限公司	總經理	2015年9月至今
張健	招商局集團有限公司	金融事業部部長	2015年9月至今
王大雄	中遠海運金融控股有限公司	董事長	2016年5月至今
傅俊元	中國交通建設股份有限公司	執行董事、財務總監	2006年9月至今
溫建國	河北港口集團有限公司	董事、總會計師	2009年7月至今
吳珩	上海汽車集團股份有限公司	金融事業部副總經理	2015年5月至今

### 6.5 香港法規下董事、監事及最高行政人員的權益及淡倉

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

姓名	職位	股份類別	好倉／淡倉	身份	股份數目 (股)	佔相關	佔全部
						已發行股份 百分比(%)	已發行 普通股股份 百分比(%)
田惠宇	董事	A股	好倉	實益擁有人	110,000	0.00053	0.00044
李浩	董事	A股	好倉	實益擁有人	100,000	0.00048	0.00040
劉元	監事	A股	好倉	實益擁有人	90,000	0.00044	0.00036
靳慶軍	監事	A股	好倉	實益擁有人	65,800	0.00032	0.00026

## 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

### 6.6 員工情況

截至報告期末，本公司共有在職人員71,765人（含派遣人員），專業構成為：零售金融29,418人，公司金融15,474人，運營操作及管理13,569人，綜合管理7,266人，風險管理3,726人，研發人員1,810人，行政後勤502人；學歷分佈為：碩士及以上13,173人，大學本科50,344人，大專7,247人，中專及以下1,001人。

### 6.7 分支機構

截至報告期末，本公司分支機構情況見下表：

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量 (個)	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
總行	總行	深圳市深南大道7088號	518040	1	4,527	2,481,625
	信用卡中心	上海市浦東新區來安路686號	201201	1	6,082	498,255
長江三角洲地區	上海分行	上海市浦東新區陸家嘴環路1088號	200120	96	4,541	224,528
	上海自貿試驗區分行	上海市浦東新區外高橋保稅區基隆路6號	200131	1	43	18,779
	南京分行	南京市漢中路1號	210005	79	2,784	161,235
	杭州分行	杭州市杭大路23號	310007	77	2,552	150,479
	寧波分行	寧波市民安東路342號	315042	30	1,117	62,815
	蘇州分行	蘇州市工業園區萬盛街36號	215028	35	1,242	104,307
	無錫分行	無錫市濱湖區金融一街6-107、6-108	214001	18	700	35,960
	溫州分行	溫州市鹿城區吳橋路鴻盛錦園2、4、5幢	325000	12	498	32,586
	南通分行	南通市工農路111號	226007	14	512	23,529
環渤海地區	北京代表處	北京市西城區月壇南街1號院3號樓26層	100045	1	8	4
	北京分行	北京市西城區復興門內大街156號	100031	101	4,649	302,657
	青島分行	青島市嶗山區海爾路65號	266103	48	1,517	46,958
	天津分行	天津市河西區廣東路255號、前進道9號	300201	43	1,701	84,783
	濟南分行	濟南市共青團路7號	250012	58	1,766	72,214
	煙台分行	煙台市萊山區迎春大街133號	264003	18	516	13,808
	石家莊分行	石家莊市中華南大街172號	050000	16	420	11,732
	唐山分行	唐山市路北區北新西道45號	063000	7	227	3,763

## 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量 (個)	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
珠江三角洲及 海西地區	廣州分行	廣州市天河區華穗路5號	510623	78	2,675	124,578
	深圳分行	深圳市福田區深南大道2016號	518001	112	5,161	362,288
	福州分行	福州市江濱中大道316號	350014	34	1,133	57,703
	廈門分行	廈門市思明區湖東路309號 宏泰工業園6號綜合樓	361012	32	915	51,544
	泉州分行	泉州市豐澤街中段301號煌星大廈	362000	18	473	18,313
	東莞分行	東莞市南城區鴻福路200號	523000	29	864	38,157
	佛山分行	佛山市南海區桂城街道燈湖東路12號	528200	33	869	40,843
	東北地區	瀋陽分行	瀋陽市和平區十一緯路12號	110003	58	1,654
大連分行		大連市中山區人民路17號	116001	40	1,296	43,481
哈爾濱分行		哈爾濱市道里區中央大街3號	150010	38	1,037	45,038
長春分行		長春市南關區人民大街9999號	130022	29	690	26,436
中部地區	武漢分行	武漢市建設大道518號	430022	104	2,528	125,241
	南昌分行	南昌市東湖區疊山路468號	330008	54	1,451	72,137
	長沙分行	長沙市五一大道766號	410005	54	1,380	44,245
	合肥分行	合肥市阜南路169號	230001	43	1,237	47,160
	鄭州分行	鄭州市農業東路96號	450018	41	1,233	57,672
	太原分行	太原市小店區南中環街265號	030012	32	858	30,863
	海口分行	海口市世貿北路1號海岸壹號C棟綜合樓	570125	10	275	11,180
西部地區	成都分行	成都市武侯區人民南路三段1號	610000	52	1,554	52,692
	蘭州分行	蘭州市城關區慶陽路9號	730030	28	854	28,250
	西安分行	西安市高新二路1號	710075	63	1,826	60,904
	重慶分行	重慶市北部新區星光大道88號	401121	47	1,651	70,842
	烏魯木齊分行	烏魯木齊市黃河路2號	830006	16	733	24,786
	昆明分行	昆明市五華區崇仁街1號	650021	46	1,300	55,079
	呼和浩特分行	呼和浩特市賽罕區敕勒川大街9號	010098	20	604	22,524
	南寧分行	南寧市民族大道92-1號	530022	21	486	21,871
	貴陽分行	貴陽市雲岩區中華北路284號	550001	19	446	17,284
	銀川分行	銀川市金鳳區北京中路138號	750001	15	373	13,858
	西寧分行	西寧市城西區新寧路4號	810000	11	256	11,822

## 第六章 董事、監事、高級管理人員、員工和機構情況

區域劃分	機構名稱	營業地址	郵編	機構數量 (個)	員工人數 (人)	資產規模 (百萬元)
境外	香港分行	香港中環夏慤道12號	-	1	230	115,233
	美國代表處	535 Madison Avenue, 23rd Floor, New York, U.S.A	10022	1	1	18
	紐約分行	535 Madison Avenue, 23rd Floor, New York, U.S.A	10022	1	123	75,378
	新加坡分行	1 Raffles Place, Tower 2, #32-61, Singapore	048616	1	52	7,411
	倫敦代表處	39 Cornhill EC3V 3ND, London, UK	-	1	1	3
	台北代表處	台北市信義區基隆路一段333號	-	1	2	4
	盧森堡分行	20 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg	L-2449	1	41	5,273
	倫敦分行	18/F, 20 Fenchurch Street, London, UK	-	1	33	4,350
	悉尼分行	L39, GPT, 1 Farrer Place, Sydney NSW	-	1	29	870
	外派其他	-	-	-	-	39
合計	-	-	-	1,842	71,765	6,163,530

## 第七章 公司治理

### 7.1 公司治理情況綜述

報告期內，本公司股東大會、董事會、監事會及董事會、監事會各專門委員會各司其責、有效運作，保障了本公司的合規穩健經營和持續健康發展。報告期內，本公司召開股東大會1次；董事會會議9次（其中現場會議2次，通訊表決會議7次），審議批准議案43項，聽取專題匯報10項；董事會專門委員會會議13次（其中戰略委員會3次，提名委員會2次，風險與資本管理委員會3次，審計委員會4次，關聯交易控制委員會1次），研究審議議題47項，聽取專題匯報8項；監事會會議5次，審議批准議案24項，聽取專題匯報6項；監事會專門委員會會議2次（其中提名委員會、監督委員會各1次），研究審議議題4項。

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

### 7.2 股東大會召開情況

報告期內，本公司共召開1次股東大會，即2018年6月27日在深圳召開的2017年度股東大會，會議的通知、召集、召開和表決程序均符合《中華人民共和國公司法》《招商銀行股份有限公司章程》及香港上市規則的有關規定。會議審議議案的相關詳情請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港聯交所和本公司網站的2017年度股東大會文件、股東大會通函及決議公告等披露文件。

### 7.3 董事、監事及有關僱員之證券交易

本公司已採納香港上市規則附錄十的標準守則所訂的標準為本公司董事及監事進行證券交易的行為準則。本公司經詢問全體董事及監事後，已確認他們於截至2018年6月30日期間一直遵守上述標準守則。

本公司亦就有關僱員買賣本公司證券事宜設定指引，指引內容不比標準守則寬鬆。本公司並沒有發現有關僱員違反指引。



## 7.4 內部控制

報告期內，本公司根據中國銀保監會的統一部署，在全行範圍內認真組織開展了進一步深化整治銀行業市場亂象工作，圍繞中國銀保監會提出的整治工作要點全面開展自查自糾，並從制度完善、文化宣導、系統建設、流程優化、業務培訓、監督檢查等多方面實施綜合整治，持續強化內控合規及風險管控，切實回歸服務實體經濟的業務本源。面對強監管、重處罰的新常態，本公司進一步加強了對員工的合規教育和案例警示教育，引導全行員工牢固樹立敬畏規則、敬畏制度的合規意識和理念，養成遵規守矩的良好習慣；持續開展員工異常行為排查和案件風險排查，及時發現並排除各類風險隱患；積極推進員工違規行為積分、員工違規限制名單、離行盡職調查等管理舉措，不斷健全員工行為管理體系；持續加強對各項業務活動的監督檢查及執紀問責力度，認真落實從嚴治行的管理要求，切實保障各項業務的合規經營和穩健發展。

報告期內，本公司組織總、分行各部門、各級分支機構對2017年內部控制狀況進行了評價，經本公司董事會審查，未發現內部控制在完整性、合理性與有效性方面存在重大缺陷。

## 7.5 公司章程的主要修訂

報告期內，本公司修訂了公司章程，修訂內容請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港聯交所和本公司網站的2017年度股東大會文件和股東大會通函。修訂後的公司章程尚待中國銀保監會核准。

## 7.6 遵守企業管治守則

報告期內，除下文披露外，本公司已應用香港上市規則附錄十四之企業管治守則所載原則，並已遵守所有守則條文（包括經修訂的風險管理及內部監控原則）及建議最佳常規（如適用）。就企業管治守則第E.1.2條而言，董事長（兼任董事會戰略委員會主任委員）因公務未能出席於2018年6月27日舉行之本公司2017年度股東大會。

## 中期財務報表審閱報告

**Deloitte.**  
**德勤**

致招商銀行股份有限公司董事會  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

德勤•關黃陳方會計師行  
香港金鐘道88號  
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu  
35/F, One Pacific Place  
88 Queensway  
Hong Kong

### 引言

我們已審閱列載於第95頁至第226頁招商銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(統稱「貴集團」)中期財務報告，此中期財務報告包括於二零一八年六月三十日的合併財務狀況表以及截至該日止六個月期間的合併損益表、合併損益和其他綜合收益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表和若干附註解釋。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)，上市公司必須符合上市規則中的相關規定和國際會計準則委員會頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製中期財務報告。董事須負責按《國際會計準則》第34號編製和列報中期財務報告。

我們的責任是根據我們的審閱對中期財務報告作出結論，並按照我們雙方所協議的應聘條款，僅向全體董事會報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

### 審閱範圍

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

### 結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信於二零一八年六月三十日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製。

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師

香港

二零一八年八月二十四日

# 合併損益表

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2018年	2017年
利息收入	3	<b>131,175</b>	116,393
利息支出	4	<b>(54,163)</b>	(45,497)
<b>淨利息收入</b>		<b>77,012</b>	70,896
手續費及佣金收入	5	<b>40,398</b>	37,526
手續費及佣金支出		<b>(2,929)</b>	(2,776)
<b>淨手續費及佣金收入</b>		<b>37,469</b>	34,750
<b>其他淨收入</b>	6	<b>10,780</b>	6,984
<b>營業總收入</b>		<b>125,261</b>	112,630
經營費用	7	<b>(35,729)</b>	(30,442)
<b>扣除信用減值損失前的營業利潤</b>		<b>89,532</b>	82,188
信用減值損失	8	<b>(31,429)</b>	(32,648)
對合營公司的投資收益	18	<b>619</b>	401
對聯營公司的投資收益	19	<b>223</b>	1
<b>稅前利潤</b>		<b>58,945</b>	49,942
所得稅費用	9	<b>(14,076)</b>	(10,476)
<b>淨利潤</b>		<b>44,869</b>	39,466
<b>歸屬於：</b>			
本行股東的淨利潤		<b>44,756</b>	39,259
非控制性權益的淨利潤		<b>113</b>	207
<b>每股收益</b>			
基本和稀釋每股收益（人民幣元）	11	<b>1.77</b>	1.56

刊載於第103頁至第226頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部份。

## 合併損益和其他綜合收益表

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2018年	2017年
淨利潤		<b>44,869</b>	39,466
本期稅後其他綜合收益			
後續可能重分類至損益的項目：			
外幣財務報表折算差額		<b>579</b>	(951)
可供出售金融資產：公允價值儲備淨變動		不適用	(2,553)
現金流量套期：套期儲備淨變動		<b>154</b>	(83)
按照權益法核算的在被投資單位以後將重分類進損益的 其他綜合收益中所享有的份額		<b>(86)</b>	21
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 投資重估儲備淨變動		<b>3,031</b>	不適用
後續不會重分類至損益的項目：			
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益工具投資公允價值變動		<b>122</b>	不適用
本期稅後其他綜合收益	10	<b>3,800</b>	(3,566)
歸屬於：			
本行股東的其他綜合收益		<b>3,849</b>	(3,569)
非控制性權益的其他綜合收益		<b>(49)</b>	3
本期綜合收益總額		<b>48,669</b>	35,900
歸屬於：			
本行股東的綜合收益總額		<b>48,605</b>	35,690
非控制性權益的綜合收益總額		<b>64</b>	210

刊載於第103頁至第226頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部份。

# 合併財務狀況表

二零一八年六月三十日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2018年6月30日	2017年12月31日
<b>資產</b>			
現金		14,670	16,412
貴金屬		6,945	9,309
存放中央銀行款項	12	539,641	600,007
存放同業和其他金融機構款項	13	95,632	76,918
拆出資金	14	211,945	154,628
買入返售金融資產	15	295,813	252,550
貸款和墊款	16	3,702,913	3,414,612
應收利息		31,542	28,726
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	17(a)	190,850	64,796
衍生金融資產	40(f)	24,764	18,916
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	17(b)	354,081	不適用
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益工具投資	17(c)	3,282	不適用
以攤餘成本計量的債務工具投資	17(d)	902,665	不適用
可供出售金融資產	17(e)	不適用	383,101
持有至到期投資	17(f)	不適用	558,218
應收款項類投資	17(g)	不適用	572,241
合營公司投資	18	5,606	5,059
聯營公司投資	19	1,452	20
固定資產	20	50,154	49,812
投資性房地產	21	1,534	1,612
無形資產	22	10,310	7,255
商譽	23	9,954	9,954
遞延所得稅資產	24	55,144	50,120
其他資產		28,443	23,372
<b>資產合計</b>		<b>6,537,340</b>	<b>6,297,638</b>
<b>負債</b>			
向中央銀行借款		357,316	414,838
同業和其他金融機構存放款項	26	481,679	439,118
拆入資金	27	200,889	272,734
賣出回購金融資產款	28	128,105	125,620
客戶存款	29	4,257,803	4,064,345
應付利息		34,366	36,501
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	30	31,405	26,619
衍生金融負債	40(f)	27,461	21,857
應付債券	31	343,206	296,477
應付職工薪酬		9,548	8,020
應交稅費		16,567	26,701
遞延所得稅負債	24	1,038	1,070
合同負債		4,360	不適用
預計負債	25	5,127	450
其他負債		134,419	79,896
<b>負債合計</b>		<b>6,033,289</b>	<b>5,814,246</b>

刊載於第103頁至第226頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部份。

## 合併財務狀況表

二零一八年六月三十日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	2018年6月30日	2017年12月31日
<b>股東權益</b>			
股本	32	<b>25,220</b>	25,220
其他權益工具		<b>34,065</b>	34,065
其中：優先股	33	<b>34,065</b>	34,065
資本公積		<b>67,523</b>	67,523
投資重估儲備	34	<b>1,638</b>	(3,812)
套期儲備		<b>68</b>	(86)
盈餘公積		<b>46,159</b>	46,159
一般風險準備		<b>70,835</b>	70,921
未分配利潤		<b>255,436</b>	219,878
建議分配利潤	35(b)	<b>-</b>	21,185
外幣財務報表折算差額		<b>(229)</b>	(843)
歸屬於本行股東權益合計		<b>500,715</b>	480,210
非控制性權益		<b>3,336</b>	3,182
其中：少數股東權益		<b>2,201</b>	2,012
永久債務資本		<b>1,135</b>	1,170
<b>股東權益合計</b>		<b>504,051</b>	483,392
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>6,537,340</b>	6,297,638

此財務報告已於二零一八年八月二十四日獲本行董事會核准並許可發出。

李建紅  
董事簽名

田惠宇  
董事簽名

招商銀行公章

刊載於第103頁至第226頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部份。

# 合併股東權益變動表

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

截至2018年6月30日止六個月期間															
	附註	歸屬於本行股東權益									非控制性權益			合計	
		股本	其他權益工具	資本公積	投資重估儲備	套期儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	建議分配利潤	外幣財務報表折算差額	小計	永久債務資本		少數股東權益
於2017年12月31日		25,220	34,065	67,523	(3,812)	(86)	46,159	70,921	219,878	21,185	(843)	480,210	1,170	2,012	483,392
會計政策變更的影響	2	-	-	-	2,368	-	-	-	(9,283)	-	-	(6,915)	-	-	(6,915)
於2018年1月1日		25,220	34,065	67,523	(1,444)	(86)	46,159	70,921	210,595	21,185	(843)	473,295	1,170	2,012	476,477
本期增減變動金額		-	-	-	3,082	154	-	(86)	44,841	(21,185)	614	27,420	(35)	189	27,574
(一) 淨利潤		-	-	-	-	-	-	-	44,756	-	-	44,756	32	81	44,869
(二) 其他綜合收益	10	-	-	-	3,081	154	-	-	-	-	614	3,849	(35)	(14)	3,800
本期綜合收益總額		-	-	-	3,081	154	-	-	44,756	-	614	48,605	(3)	67	48,669
(三) 因股東變動引起的股東權益變化															
1. 非控制性股東投入資本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	139	139
2. 非控制性股東權益減少		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17)	(17)
3. 發行永久債務資本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利潤分配															
1. 轉回一般風險準備		-	-	-	-	-	(86)	86	-	-	-	-	-	-	-
2. 分配2017年度股利		-	-	-	-	-	-	-	(21,185)	-	(21,185)	-	-	-	(21,185)
3. 永久債務資本分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32)	-	-	(32)
(五) 處置指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具導致的所有者權益內部結轉		-	-	-	1	-	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-
於2018年6月30日		25,220	34,065	67,523	1,638	68	46,159	70,835	255,436	-	(229)	500,715	1,135	2,201	504,051

刊載於第103頁至第226頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部份。



## 合併股東權益變動表

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	截至2017年6月30日止6個月期間													合計
	歸屬於本行股東權益										非控制性權益			
	附註	股本	資本公積	投資 重估儲備	套期儲備	盈餘公積	一般 風險準備	未分配 利潤	建議 分配利潤	外幣財務 報表折算 差額	小計	永久 債務資本	少數 股東權益	
於2017年1月1日		25,220	67,523	1,454	(19)	39,708	67,838	180,447	18,663	1,516	402,350	-	1,012	403,362
本期增減變動金額		-	-	(2,535)	(83)	-	243	39,016	(18,663)	(951)	17,027	1,170	265	18,462
(一) 淨利潤		-	-	-	-	-	-	39,259	-	-	39,259	-	207	39,466
(二) 其他綜合收益	10	-	-	(2,535)	(83)	-	-	-	-	(951)	(3,569)	-	3	(3,566)
本期綜合收益總額		-	-	(2,535)	(83)	-	-	39,259	-	(951)	35,690	-	210	35,900
(三) 因股東變動引起的股東權益變化														
1. 非控制性股東投入資本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 非控制性股東權益減少		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22)	(22)
3. 發行永久債務資本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,170	-	1,170
(四) 利潤分配														
1. 提取一般風險準備		-	-	-	-	-	243	(243)	-	-	-	-	-	-
2. 分派(轉回)2016年度股利(註(i))		-	-	-	-	-	-	-	(18,663)	-	(18,663)	-	77	(18,586)
於2017年6月30日		25,220	67,523	(1,081)	(102)	39,708	68,081	219,463	-	565	419,377	1,170	1,277	421,824

註：

(i) 子公司招商基金管理有限公司2017年取消2016年度股利分配計劃。

刊載於第103頁至第226頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部份。

## 合併現金流量表

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
<b>經營活動</b>		
稅前利潤	<b>58,945</b>	49,942
<b>調整項目：</b>		
— 貸款和墊款減值損失	<b>30,378</b>	33,139
— 投資及其他資產減值損失	<b>1,051</b>	(491)
— 已減值貸款和墊款折現回撥	<b>(179)</b>	(446)
— 固定資產及投資性房產折舊費	<b>2,503</b>	2,440
— 其他資產攤銷	<b>683</b>	293
— 債券和股權投資的淨收益	<b>(6,142)</b>	(4,007)
— 投資利息收入	<b>(24,098)</b>	(24,653)
— 應付債券利息支出	<b>6,611</b>	5,983
— 應佔聯營公司利潤	<b>(223)</b>	(1)
— 應佔合營公司利潤	<b>(619)</b>	(401)
— 出售及報廢固定資產和其他資產淨收益	<b>(155)</b>	(7)
<b>變動：</b>		
存放中央銀行款項	<b>64,454</b>	(18,610)
貸款和墊款	<b>(291,420)</b>	(285,010)
其他資產	<b>(7,737)</b>	(4,612)
客戶存款	<b>193,458</b>	340,205
應付同業和其他金融機構款項	<b>(26,799)</b>	(196,709)
原到期日超過三個月的應收同業和其他金融機構款項	<b>(15,930)</b>	48,975
向中央銀行借款	<b>(57,522)</b>	21,434
其他負債	<b>34,833</b>	(1,843)
<b>所得稅前經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(37,908)</b>	(34,379)
<b>已繳企業所得稅</b>	<b>(27,716)</b>	(21,497)
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(65,624)</b>	(55,876)
<b>投資活動</b>		
投資支付的現金	<b>(422,293)</b>	(331,828)
購建固定資產和其他資產支付的現金	<b>(7,799)</b>	(6,024)
取得子公司、合營公司或聯營公司支付的現金	<b>(1,033)</b>	(6)
收回投資收到的現金	<b>559,148</b>	221,500
取得投資收益收到的現金	<b>29,550</b>	33,842
處置子公司、合營公司或聯營公司收到的現金	<b>9</b>	29
出售固定資產和其他資產收到的現金	<b>1,677</b>	18
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>159,259</b>	(82,469)

刊載於第103頁至第226頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部份。

## 合併現金流量表

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2018年	2017年
<b>籌資活動</b>			
發行債券收到的現金		<b>10,887</b>	32,318
發行同業存單收到的現金		<b>269,272</b>	153,580
發行存款證收到的現金		<b>13,916</b>	21,395
發行永久債務資本收到的現金		–	1,170
子公司吸收非控制性股東投資收到的現金		<b>139</b>	–
償還已到期同業存單支付的現金		<b>(234,500)</b>	(103,295)
償還已發行存款證支付的現金		<b>(11,791)</b>	(7,719)
償還已發行債券支付的現金		<b>(6,277)</b>	(27,239)
贖回非控制性權益支付的現金		<b>(17)</b>	(22)
派發股利支付的現金		<b>(32)</b>	(15,265)
支付籌資活動的利息		<b>(1,377)</b>	(7,204)
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>40,220</b>	47,719
現金及現金等價物增加／(減少) 情況		<b>133,855</b>	(90,626)
於1月1日的現金及現金等價物		<b>460,425</b>	532,112
匯兌差異對現金及現金等價物的影響額		<b>1,169</b>	(1,340)
於6月30日的現金及現金等價物	36(a)	<b>595,449</b>	440,146
<b>經營活動的現金流量包括：</b>			
收到的利息		<b>104,437</b>	89,639
支付的利息		<b>49,764</b>	41,257

刊載於第103頁至第226頁的財務報告附註是本中期財務報告的組成部份。

# 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 1. 銀行簡介

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

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

截至二零一八年六月三十日止，本行除總行外在中國境內及香港、紐約、新加坡、盧森堡、倫敦、悉尼共設有51家分行。另外，本行還在北京、紐約、倫敦和台北設有四家代表處。

截至二零一八年六月三十日止，本行的主要子公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立及 經營地點	已發行及 繳足股本 (百萬元)	本行直接及 間接持有 所有權百分比	主要業務	經濟性質 或類型	董事長
招銀國際金融控股有限公司 (「招銀國際」)	香港	港幣4,129	100%	財務諮詢服務	有限公司	田惠宇
招銀金融租賃有限公司 (「招銀租賃」)	上海	人民幣6,000	100%	金融租賃	有限公司	連柏林
永隆銀行有限公司 (「永隆銀行」)	香港	港幣1,161	100%	銀行業務	有限公司	田惠宇
招商基金管理有限公司 (「招商基金」)	深圳	人民幣1,310	55%	基金管理	有限公司	李浩

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷

### (a) 編製基礎和主要會計政策

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

本中期合併財務報告應與經審計的2017年度合併財務報告一併閱讀。

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

除了採用新的國際財務報告準則及其修訂外，本中期合併財務報告採用的會計政策與2017年度合併財務報告所採用的會計政策一致。

#### (i) 本集團已採用的於二零一八年一月一日新生效的準則與修訂

國際財務報告準則第9號	金融工具
國際財務報告準則第15號	客戶合同收入及相關修訂
國際財務報告解釋公告第22號	外幣交易和預付對價
國際財務報告準則第2號修訂	以股份為基礎的支付
國際財務報告準則第4號修訂	保險合同
國際會計準則第40號(修訂)	投資性房地產
國際會計準則第28號(修訂)	國際財務報告準則部份年度改進2014-2016年度期間

如下所述，本集團已經根據相關的過渡性規定和要求對本集團的會計政策、報告金額以及披露內容作出相應的修改。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

#### (i) 本集團已採用的於二零一八年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

#### (1) 採用《國際財務報告準則第9號 – 金融工具》(以下簡稱「IFRS 9」)和相應的修訂帶來的變化和影響

本集團已在本中期財務報告中採用IFRS 9和相應的修訂。IFRS 9對以下方面提出了新的要求：1)金融資產、金融負債的分類和計量；2)對金融資產、合同資產、應收租賃款、貸款承諾和財務擔保合同採用預期信用損失模型計提損失準備；3)套期會計。

本集團按照IFRS 9中的過渡性規定和要求對二零一八年一月一日(以下簡稱「首次執行日」)未終止確認的金融工具追溯運用IFRS 9中對分類、計量和減值的要求，對在二零一八年一月一日已經終止確認的金融工具不追溯運用，由此導致的本集團二零一七年十二月三十一日的賬面價值和二零一八年一月一日的賬面價值差額計入包含首次執行日的報告期間的期初留存收益或者投資重估儲備，但不重述可比期間信息，因此本中期財務報告的部份比較信息是不可比的。

#### (1.1) 本集團採用IFRS 9導致會計政策的主要變化

##### 金融資產的分類和計量

所有根據IFRS 9確認的金融資產均以攤餘成本或者公允價值進行後續計量。

滿足下列要求的債務工具將以攤餘成本進行後續計量：

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

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

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

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

#### (i) 本集團已採用的於二零一八年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

#### (1) 採用《國際財務報告準則第9號－金融工具》(以下簡稱「IFRS 9」)和相應的修訂帶來的變化和影響 (續)

##### (1.1) 本集團採用IFRS 9導致會計政策的主要變化 (續)

##### 金融資產的分類和計量 (續)

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

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

##### 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資、貸款和墊款

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

##### 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

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



## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

#### (i) 本集團已採用的於二零一八年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

#### (1) 採用《國際財務報告準則第9號 – 金融工具》(以下簡稱「IFRS 9」)和相應的修訂帶來的變化和影響 (續)

##### (1.1) 本集團採用IFRS 9導致會計政策的主要變化 (續)

##### 金融資產的分類和計量 (續)

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

對於不滿足前述分類的金融資產將會以公允價值計量且其變動計入當期損益，這些金融資產會在每一報告期末以公允價值進行後續計量，變動計入當期損益。在損益表中核算的利得或者損失包括股利、利息收入，在「其他淨收入」列報。

本集團跟客戶簽訂合同產生的應收賬款根據《國際財務報告準則第15號 – 客戶合同收入》(以下簡稱「IFRS 15」)進行初始計量。

##### 預期信用損失模型

本集團對適用IFRS 9減值相關規定的金融資產確認了預期信用損失準備，包括以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具資產、租賃應收款、貴金屬租賃以及貸款承諾和財務擔保合同。本集團會在每個報告日更新預期信用損失的金額，以反映金融資產自初始確認後的信用風險變化。

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

對於以上適用IFRS 9減值相關規定的金融資產，除當這些金融資產在初始確認後信用風險顯著增加時本集團按照整個存續期預期信用損失來計提損失準備外，本集團按照相當於12個月預期信用損失來計提損失準備。本集團按照這些金融資產自初始確認後信用風險是否顯著增加來判斷是否確認整個存續期預期信用損失。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

#### (i) 本集團已採用的於二零一八年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

#### (1) 採用《國際財務報告準則第9號－金融工具》(以下簡稱「IFRS 9」)和相應的修訂帶來的變化和影響 (續)

##### (1.1) 本集團採用IFRS 9導致會計政策的主要變化 (續)

##### 預期信用損失模型 (續)

##### 信用風險顯著增加

在評估自初始確認後信用風險是否顯著增加時，本集團將比較金融工具在報告日的違約風險與金融工具初始確認時的違約風險。在進行此評估時，本集團會考慮合理且可支持的定量和定性信息，包括歷史經驗和無需過多的成本或努力即可獲得前瞻性信息。信用風險顯著增加的判斷標準詳細見附註40(a)。

##### 預期信用損失的計量和確認

預期信用損失的計量基於違約概率、違約損失率和違約風險暴露，有關預期信用損失的計量和確認詳細見附註40(a)。

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

就應收租賃款而言，用以確定預期信用損失之現金流量與根據《國際會計準則第17號－租賃》計量應收租賃款所用之現金流量一致。

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

對於未使用的貸款承諾，信用損失應為下列兩者之間差額的現值：

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

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

#### (i) 本集團已採用的於二零一八年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

#### (1) 採用《國際財務報告準則第9號 – 金融工具》(以下簡稱「IFRS 9」)和相應的修訂帶來的變化和影響 (續)

##### (1.1) 本集團採用IFRS 9導致會計政策的主要變化 (續)

##### 預期信用損失模型 (續)

##### 預期信用損失的計量和確認 (續)

利息收入按金融資產的賬面餘額計算，除非該金融資產發生減值，在這種情況下，利息收入按金融資產的攤餘成本計算。

按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益進行後續計量的債務工具、貸款和墊款，信用損失於其他綜合收益中確認並於投資重估儲備中累計，而不減少該等債務工具、貸款和墊款的賬面金額。貸款承諾和財務擔保合同的信用損失準備列報在預計負債中。其他適用減值規定的金融資產通過損失準備科目確認金融工具的減值損失。

##### 套期會計

本集團選擇採用IFRS 9中有關套期會計的規定。IFRS 9要求本集團確保套期關係與本集團的風險管理目標及策略相一致，並採用更具定性化及前瞻性的方法評估套期有效性。

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

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

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

##### 金融負債的分類和計量

對於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，本集團將歸屬於該金融負債信用風險變動的公允價值變動金額計入其他綜合收益，除非對該金融負債信用風險變動影響的處理將會產生或擴大損益的會計錯配。其餘的金融負債公允價值變動金額計入當期損益。計入其他綜合收益的歸屬於金融負債信用風險的公允價值變動後續不會重分類至損益；相反，計入其他綜合收益的部分將在金融負債終止確認時轉為留存收益。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

#### (i) 本集團已採用的於二零一八年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

#### (1) 採用《國際財務報告準則第9號－金融工具》(以下簡稱「IFRS 9」)和相應的修訂帶來的變化和影響 (續)

##### (1.2) 本集團採用IFRS 9產生的影響

##### 分類和計量的影響

本集團管理層以二零一八年一月一日既存的事實和情況為基礎，評估本集團的金融資產。分類和計量(包括減值)對本集團金融資產產生的變化以及影響如下：

	IAS 39列示的 賬面價值 2017年12月31日	重分類	重新計量	IFRS 9列示的 賬面價值 2018年1月1日
存放同業和其他金融機構款項				
IAS 39列示的賬面價值	76,918			
重新計量：預期信用損失			(22)	
IFRS 9列示的賬面價值				<b>76,896</b>
拆出資金				
IAS 39列示的賬面價值	154,628			
重新計量：預期信用損失			(49)	
IFRS 9列示的賬面價值				<b>154,579</b>
買入返售金融資產				
IAS 39列示的賬面價值	252,550			
重新計量：預期信用損失			(610)	
IFRS 9列示的賬面價值				<b>251,940</b>
以攤餘成本計量的貸款和墊款				
IAS 39列示的賬面價值	3,414,612			
轉出至以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的貸款和墊款(註1)		(136,918)		
重新計量：預期信用損失			(923)	
IFRS 9列示的賬面價值				<b>3,276,771</b>

財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

#### (i) 本集團已採用的於二零一八年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

#### (1) 採用《國際財務報告準則第9號 – 金融工具》(以下簡稱「IFRS 9」)和相應的修訂帶來的變化和影響 (續)

##### (1.2) 本集團採用IFRS 9產生的影響 (續)

##### 分類和計量的影響 (續)

	IAS 39列示的 賬面價值 2017年12月31日	重分類	重新計量	IFRS 9列示的 賬面價值 2018年1月1日
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的貸款和墊款				
IAS 39列示的賬面價值	-			
來自以攤餘成本計量的貸款 和墊款 (註1)		136,918		
重新計量：由攤餘成本轉換為公允價值 (註1)			(90)	
IFRS 9列示的賬面價值				<b>136,828</b>
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的投資				
IAS 39列示的賬面價值	64,796			
來自可供出售金融資產 (註2)		49,055		
來自應收款項類投資 (註3)		205,657		
重新計量：由攤餘成本轉換為公允價值 (註3)			(935)	
IFRS 9列示的賬面價值				<b>318,573</b>
可供出售金融資產				
IAS 39列示的賬面價值	383,101			
轉出至以公允價值計量且其變動計入當 期損益的投資 (註2)		(49,055)		
轉出至以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的債務工具投資 (註4)		(331,498)		
轉出至指定為以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的權益工具投資		(1,648)		
轉出至以攤餘成本計量的債務工具投資		(900)		
IFRS 9列示的賬面價值				-

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

#### (i) 本集團已採用的於二零一八年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

#### (1) 採用《國際財務報告準則第9號－金融工具》(以下簡稱「IFRS 9」)和相應的修訂帶來的變化和影響 (續)

##### (1.2) 本集團採用IFRS 9產生的影響 (續) 分類和計量的影響 (續)

	IAS 39列示的 賬面價值 2017年12月31日	重分類	重新計量	IFRS 9列示的 賬面價值 2018年1月1日
持有至到期投資				
IAS 39列示的賬面價值	558,218			
轉出至以攤餘成本計量的債務工具投資 (註6)		(558,218)		
IFRS 9列示的賬面價值				-
應收款項類投資				
IAS 39列示的賬面價值	572,241			
轉出至以公允價值計量且其變動計入當 期損益的投資(註3)		(205,657)		
轉出至以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的債務工具投資		(1,540)		
轉出至以攤餘成本計量的債務工具投資 (註5)		(365,044)		
IFRS 9列示的賬面價值				-
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的債務工具投資				
IAS 39列示的賬面價值	-			
來自可供出售金融資產(註4)		331,498		
來自應收款項類投資		1,540		
重新計量：由攤餘成本轉為公允價值			342	
IFRS 9列示的賬面價值				<b>333,380</b>

財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

#### (i) 本集團已採用的於二零一八年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

#### (1) 採用《國際財務報告準則第9號 – 金融工具》(以下簡稱「IFRS 9」)和相應的修訂帶來的變化和影響 (續)

##### (1.2) 本集團採用IFRS 9產生的影響 (續)

##### 分類和計量的影響 (續)

	IAS 39列示的 賬面價值 2017年12月31日	重分類	重新計量	IFRS 9列示的 賬面價值 2018年1月1日
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具投資				
IAS 39列示的賬面價值	-			
來自可供出售金融資產		1,648		
來自其他資產		100		
重新計量：由成本轉為公允價值			1,177	
IFRS 9列示的賬面價值				<b>2,925</b>
以攤餘成本計量的債務工具投資				
IAS 39列示的賬面價值	-			
來自可供出售金融資產		900		
來自持有至到期投資(註6)		558,218		
來自應收款項類投資(註5)		365,044		
重新計量：預期信用損失			(2,670)	
重新計量：由公允價值轉為攤餘成本			2	
IFRS 9列示的賬面價值				<b>921,494</b>
應收利息				
IAS 39列示的賬面價值	28,726			
重新計量：預期信用損失			(546)	
IFRS 9列示的賬面價值				<b>28,180</b>
貴金屬				
IAS 39列示的賬面價值	9,309			
重新計量：預期信用損失(註7)			17	
IFRS 9列示的賬面價值				<b>9,326</b>



## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

#### (i) 本集團已採用的於二零一八年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

#### (1) 採用《國際財務報告準則第9號－金融工具》(以下簡稱「IFRS 9」)和相應的修訂帶來的變化和影響 (續)

##### (1.2) 本集團採用IFRS 9產生的影響 (續) 分類和計量的影響 (續)

	IAS 39列示的 賬面價值 2017年12月31日	重分類	重新計量	IFRS 9列示的 賬面價值 2018年1月1日
其他資產				
IAS 39列示的賬面價值	23,372			
轉出至指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資		(100)		
IFRS 9列示的賬面價值				<b>23,272</b>
遞延稅資產				
IAS 39列示的賬面價值	50,120			
重新計量			2,216	
IFRS 9列示的賬面價值				<b>52,336</b>
預計負債				
IAS 39列示的賬面價值	450			
重新計量：預期信用損失			4,824	
IFRS 9列示的賬面價值				<b>5,274</b>
投資重估儲備				
IAS 39列示的賬面價值	(3,812)			
重新計量			2,368	
IFRS 9列示的賬面價值				<b>(1,444)</b>
未分配利潤				
IAS 39列示的賬面價值	219,878			
重新計量			(9,283)	
IFRS 9列示的賬面價值				<b>210,595</b>

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

#### (i) 本集團已採用的於二零一八年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

#### (1) 採用《國際財務報告準則第9號 – 金融工具》(以下簡稱「IFRS 9」)和相應的修訂帶來的變化和影響 (續)

##### (1.2) 本集團採用IFRS 9產生的影響 (續)

##### 分類和計量的影響 (續)

註：

- (1) 人民幣136,918百萬元的以攤餘成本計量的貸款和墊款重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款，因為這些貸款和墊款在以收取合同現金流量和出售金融資產為目標的業務模式中持有，而且其現金流僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。相關人民幣90百萬元公允價值損失調整二零一八年一月一日以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款的賬面價值和投資重估儲備。
- (2) 人民幣49,055百萬元的可供出售金融資產重分類至以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資。這是因為這些投資的現金流不滿足IFRS 9的僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付的條件。
- (3) 人民幣205,657百萬元的應收款項類投資重分類至以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資因為這些投資的現金流不滿足IFRS 9的僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付的條件。相關的人民幣935百萬元公允價值損失調整二零一八年一月一日以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的賬面價值和未分配利潤。
- (4) 人民幣331,498百萬元的可供出售金融資產投資重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資，因為這些投資在以收取合同現金流量和出售金融資產為目標的業務模式中持有，而且其現金流僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。
- (5) 人民幣365,044百萬元的應收款項類投資重分類至以攤餘成本計量的債務工具投資。這些投資在以收取合同現金流量為目標的業務模式中持有，且其合同條款規定在特定日期產生的現金流僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。
- (6) 持有至到期投資重分類至以攤餘成本計量的債務工具投資。這些投資在以收取合同現金流量為目標的業務模式中持有，且其合同條款規定在特定日期產生的現金流僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。
- (7) 如附註2所示，本集團的貴金屬租賃適用IFRS 9減值相關規定，確認預期信用損失準備。

財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

(a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

(i) 本集團已採用的於二零一八年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

(1) 採用《國際財務報告準則第9號 – 金融工具》(以下簡稱「IFRS 9」)和相應的修訂帶來的變化和影響 (續)

(1.2) 本集團採用IFRS 9產生的影響 (續)

預期信用損失的影響

於二零一八年一月一日，本集團按照IFRS 9的規定使用在無須付出不當成本或努力的情況下可獲得的合理及可支持的信息審閱及評估本集團現有金融資產，租賃應收款項，貴金屬租賃、貸款承諾及財務擔保合同。

本集團二零一八年一月一日首次採用IFRS 9時，將相關金融資產、租賃應收款、貴金屬租賃、貸款承諾及擔保合同的損失準備應從二零一七年十二月三十一日期末餘額調整至二零一八年一月一日期初餘額如下：

	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的貸款	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的債務	以攤銷成本 計量的債務	以攤銷成本 計量的債務	租賃應收款	信託存款和 財務擔保 合同	可供出售 金融資產	應收款項	持有至 到期投資	拆出資金	買入返售 金融資產	應收利息	美金匯 兌
2017年12月31日撥備餘額(AS 39)	150,432	-	-	-	4,302	93	116	135	754	-	22	-	-
重分類	(15)	15	455	4,395	(4,302)	(93)	-	-	-	-	-	-	-
通過留存收益重新計量的撥備	923	-	-	2,670	4,824	-	22	49	610	546	(17)	-	-
通過其他綜合收益重新計量的撥備	-	165	990	-	-	-	-	-	-	-	-	13	-
2018年1月1日撥備餘額	151,340	180	1,445	7,065	4,824	-	138	184	1,364	559	5	-	-

套期會計

本集團根據IFRS 9進行套期會計處理。在首次採用IFRS 9時，對於符合IAS 39中套期關係規定的，在考慮過渡期內套期關係再平衡後，若滿足IFRS 9中規定的標準，則被視為延續套期關係。與前期保持一致，本集團繼續指定若干利率掉期合約的公允價值的全面變動，作為涉及利率風險的所有對沖關係的對沖工具。因此，採用IFRS 9中套期會計政策，不會對比較數據產生影響。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

#### (i) 本集團已採用的於二零一八年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

#### (2) 採用IFRS 15和相應的修訂帶來的變化和影響

本集團在本中期財務報告中採用IFRS 15，該準則取代了《國際會計準則第18號－收入》(以下簡稱「IAS 18」)及相應的修訂。根據IFRS 15的過渡條款，本集團選擇僅對在二零一八年一月一日尚未完成的合同做追溯調整，且將該會計處理應用於所有發生在首次生效日之前的合同修訂。由於比較信息採用的是IAS 18及相應的修訂，所以特定的比較信息可能並不可比。

#### (2.1) 應用IFRS 15導致的會計政策的關鍵變化：

IFRS 15通過五步法確認收入：

第一步：識別與客戶訂立的合同

第二步：識別合同中的單項履約義務

第三步：確定交易價格

第四步：將交易價格分攤至各單項履約義務

第五步：履行每一單項履約義務時確認收入

在IFRS 15下，本集團在履行每一單項履約義務時確認收入，即當一項履約義務項下的一項商品或服務的「控制權」已經轉移給客戶時確認收入。

履約義務，是指合同中本集團向客戶轉讓一項或一組可明確區分的商品或服務，或者一系列實質上相同且轉讓模式相同的、可明確區分商品或服務的承諾。

滿足下列條件之一的，屬於在某一時段內履行約義務，相關收入在該履約義務履行的期間內確認：

- (1) 客戶在企業履約的同時即取得並消耗所帶來的經濟利益；
- (2) 客戶能夠控制企業履約過程中在建的商品；
- (3) 本集團履約過程中產出的商品或服務具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部份收取款項。

否則，屬於在某一時點履行履約義務。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

#### (i) 本集團已採用的於二零一八年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

#### (2) 採用IFRS 15和相應的修訂帶來的變化和影響 (續)

##### (2.1) 應用IFRS 15導致的會計政策的關鍵變化：(續)

合同資產，是指本集團已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。合同資產適用IFRS 9的減值。相反地，應收款項是指本集團擁有無條件的向客戶收取對價的權利，即該權利僅取決於時間流逝的因素。

合同負債，是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。

##### 包含多項履約義務的合同 (包括交易價格的分配)

對於包含多項履約義務的合同，本集團在合同開始日按照各單項履約義務所承諾服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務 (分配折扣和可變對價除外)。

基於各項履約義務的可區分商品或服務的單獨售價在合同開始日確定。本集團在類似環境下向類似客戶單獨銷售商品或服務的價格，是確定該商品或服務單獨售價的最佳證據。單獨售價無法直接觀察的，本集團使用適當技術估計其最終分配至任何履約義務的交易價格，以反映本集團預期向客戶轉讓商品或服務而有權獲取的對價。

##### 衡量完成履約義務的進度

本集團完成履約義務的進度按照產出法進行計量，該法是根據直接計量已向客戶轉讓的服務的價值相對於合同項下剩餘服務的價值確定履約進度，這最能說明本集團在轉移對服務的控制方面的表現。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

#### (i) 本集團已採用的於二零一八年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

#### (2) 採用IFRS 15和相應的修訂帶來的變化和影響 (續)

##### (2.1) 應用IFRS 15導致的會計政策的關鍵變化：(續)

##### 可變對價

對於包含可變對價的合同，本集團使用期望值法或最可能發生金額估計其將獲得的對價金額，該選擇取決於哪種方法能夠更好地預測本集團將有權收取的對價金額。

包含可變對價的交易價格，應當不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。

本集團於報告期末重新估計應計入交易價格的可變對價金額，以反映報告期末的情況以及報告期間的變化情況。

##### 委託人與代理人

當另一方參與向客戶提供服務時，本集團會釐定其承諾的性質是否為提供指定服務本身(即本集團為委託人)的履約義務或安排該等服務由另一方提供服務(即本集團為代理人)。

本集團在向客戶轉讓服務前能夠控制該服務的，本集團為主要責任人。如果履約義務是安排另一方提供指定服務，則本集團為代理人。在這種情況下，本集團在該服務轉移給客戶之前不會控制另一方提供的指定服務。當本集團作為代理人身份時，本集團按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入，作為安排由另一方提供的指定服務的回報。

##### (2.2) 首次應用IFRS 15的影響

本集團首次應用IFRS 15對二零一八年一月一日留存收益不產生重大影響，於二零一八年一月一日，本集團按照IFRS 15的規定將信用卡銷售積分產生的遞延收益金額人民幣3,695百萬元從其他負債重分類至合同負債，見附註2(a)(3)。

於二零一八年六月三十日，如果本集團未採用IFRS 15，信用卡積分銷售產生的遞延收益金額人民幣4,360百萬元將會列示在合併財務狀況表的其他負債項目下。

除上文所述外，於本期應用其他國際財務報告準則之修訂對本集團合併財務報表所呈報之金額及／或披露並無重大影響。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

#### (i) 本集團已採用的於二零一八年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

#### (3) 本集團因會計政策變化而產生的合併財務狀況表的影響

由於上述會計政策發生變化，本集團的合併財務狀況表必須調整。下表顯示了針對每個報表項目所確認的調整。

	2017年 12月31日	IFRS 9 的影響	IFRS 15 的影響	2018年 1月1日
資產				
現金	16,412	-	-	16,412
貴金屬	9,309	17	-	9,326
存放中央銀行款項	600,007	-	-	600,007
存放同業和其他金融機構款項	76,918	(22)	-	76,896
拆出資金	154,628	(49)	-	154,579
買入返售金融資產	252,550	(610)	-	251,940
貸款和墊款	3,414,612	(1,013)	-	3,413,599
應收利息	28,726	(546)	-	28,180
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資				
資	64,796	253,777	-	318,573
衍生金融資產	18,916	-	-	18,916
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	-	333,380	-	333,380
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	-	2,925	-	2,925
以攤餘成本計量的債務工具投資	-	921,494	-	921,494
可供出售金融資產	383,101	(383,101)	-	-
持有至到期投資	558,218	(558,218)	-	-
應收款項類投資	572,241	(572,241)	-	-
合營公司投資	5,059	-	-	5,059
聯營公司投資	20	-	-	20
固定資產	49,812	-	-	49,812
投資性房地產	1,612	-	-	1,612
無形資產	7,255	-	-	7,255
商譽	9,954	-	-	9,954
遞延所得稅資產	50,120	2,216	-	52,336
其他資產	23,372	(100)	-	23,272
<b>資產合計</b>	<b>6,297,638</b>	<b>(2,091)</b>	<b>-</b>	<b>6,295,547</b>



財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

(a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

(i) 本集團已採用的於二零一八年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

(3) 本集團因會計政策變化而產生的合併財務狀況表的影響 (續)

	2017年 12月31日	IFRS 9 的影響	IFRS 15 的影響	2018年 1月1日
負債				
向中央銀行借款	414,838	-	-	414,838
同業和其他金融機構存放款項	439,118	-	-	439,118
拆入資金	272,734	-	-	272,734
賣出回購金融資產款	125,620	-	-	125,620
客戶存款	4,064,345	-	-	4,064,345
應付利息	36,501	-	-	36,501
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融負債	26,619	-	-	26,619
衍生金融負債	21,857	-	-	21,857
應付債券	296,477	-	-	296,477
應付職工薪酬	8,020	-	-	8,020
應交稅費	26,701	-	-	26,701
遞延所得稅負債	1,070	-	-	1,070
合同負債	-	-	3,695	3,695
預計負債	450	4,824	-	5,274
其他負債	79,896	-	(3,695)	76,201
<b>負債合計</b>	<b>5,814,246</b>	<b>4,824</b>	<b>-</b>	<b>5,819,070</b>

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

(i) 本集團已採用的於二零一八年一月一日新生效的準則與修訂 (續)

(3) 本集團因會計政策變化而產生的合併財務狀況表的影響 (續)

	2017年 12月31日	IFRS 9 的影響	IFRS 15 的影響	2018年 1月1日
股東權益				
股本	25,220	-	-	25,220
其他權益工具	34,065	-	-	34,065
其中：優先股	34,065	-	-	34,065
資本公積	67,523	-	-	67,523
投資重估儲備	(3,812)	2,368	-	(1,444)
套期儲備	(86)	-	-	(86)
盈餘公積	46,159	-	-	46,159
一般風險準備	70,921	-	-	70,921
未分配利潤	219,878	(9,283)	-	210,595
建議分配利潤	21,185	-	-	21,185
外幣財務報表折算差額	(843)	-	-	(843)
<b>歸屬於本行股東權益合計</b>	<b>480,210</b>	<b>(6,915)</b>	<b>-</b>	<b>473,295</b>
非控制性權益	3,182	-	-	3,182
其中：少數股東權益	2,012	-	-	2,012
永久債務資本	1,170	-	-	1,170
<b>股東權益合計</b>	<b>483,392</b>	<b>(6,915)</b>	<b>-</b>	<b>476,477</b>
<b>負債及股東權益總計</b>	<b>6,297,638</b>	<b>(2,091)</b>	<b>-</b>	<b>6,295,547</b>

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (a) 編製基礎和主要會計政策 (續)

#### (ii) 已頒佈未生效國際財務報告準則的影響

		於此日期起 / 之後 的年度生效
國際財務報告準則第16號	租賃	2019年1月1日
國際財務報告準則第9號修訂	具有負補償的提前償付特徵	2019年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合同	2021年1月1日
國際財務報告解釋 公告第23號	所得稅處理的不確定性	2019年1月1日
國際財務報告準則第10號 及國際會計準則 第28號的修訂	投資者與其聯營企業或合營企業之間 出售或投入資產	無限期推延
國際會計準則第19號 (修訂)	計劃修改、削減或結算	2019年1月1日
國際會計準則第28號 (修訂)	在合營和聯營企業中的長期利益	2019年1月1日
國際財務報告準則 (修訂)	國際財務報告準則年度改進 2015-2017年度期間	2019年1月1日

### (b) 重要會計估計和判斷

編製本中期財務報告，除了以下重大判斷、關鍵估計和假設外，其他重大判斷、關鍵會計估計和假設與本集團在2017年度合併財務報告中採用的相同。

#### 金融資產的分類

- 業務模式評估：金融資產的分類和計量取決於合同現金流量測試和業務模式測試。本集團確認業務模式的層級，該層級應當反映如何對金融資產組進行管理，以達到特定業務目標。該確認涵蓋能夠反映所有相關證據的判斷，包括如何評估和計量資產績效、影響資產績效的風險、以及如何管理資產及資產管理人員如何得到補償。集團通過評估到期前終止確認的以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，來了解其處置的原因，以及這些原因是否與持有資產的業務目標保持一致。評估是集團持續評估其存續部份的金融資產的業務模式是否仍然適用的一部份，以及如果不再適用，是否需要更改其業務模式且相應改變其資產的分類。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷 (續)

### (b) 重要會計估計和判斷 (續)

#### 信用減值損失的計量

- 信用風險的顯著增加：預期信用損失模型中損失準備的確認為第一階段資產採用12個月內的預期信用損失，第二階段或第三階段資產採用整個存續期內的預期信用損失。當初始確認後信用風險顯著增加時，資產進入第二階段。在評估資產的信用風險是否顯著增加時，本集團會考慮定性和定量的合理且有依據的前瞻性信息。詳見附註40(a)。
- 建立具有相似信用風險特徵的資產組：當預期信用損失在組合的基礎上計量時，金融工具是基於相似的風險特徵而組合在一起的，詳見附註40(a)。本集團持續評估這些金融工具是否繼續保持具有相似的信用風險特徵，用以確保一旦信用風險特徵發生變化，金融工具將被適當地重分類。這可能會導致新建資產組合或將資產重分類至某個現存資產組合，從而更好地反映這類資產的類似信用風險特徵。當信用風險顯著增加時，資產從第一階段轉入第二階段。同時也發生在當資產仍評估為12個月內或整個存續期內的預期信用損失時，由於資產組的信用風險不同而導致預期信用損失的金額不同。
- 模型和假設的使用：本集團採用不同的模型和假設來評估金融資產的公允價值和預期信用損失。本集團通過判斷來確定每類金融資產的最適用模型，以及確定這些模型所使用的假設，包括信用風險的關鍵驅動因素相關的假設。有關預期信用損失的信息詳見附註40(a)，有關公允價值計量詳見附註40(g)。
- 前瞻性信息：在評估預期信用損失時，本集團使用了合理且有依據的前瞻性信息，這些信息基於對不同經濟驅動因素的未來走勢的假設，以及這些經濟驅動因素如何相互影響的假設，詳見附註40(a)。
- 違約率：違約率是預期信用風險的重要輸入值。違約率是對未來一定時期內發生違約的可能性的估計，其計算涉及歷史數據、假設和對未來情況的預期，詳見附註40(a)。
- 違約損失率：違約損失率是對違約產生的損失的估計。它基於合同現金流與借款人預期收到的現金流之間的差異，且考慮了抵押品產生的現金流和整體信用增級，詳見附註40(a)。

財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 3. 利息收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
貸款和墊款		
— 公司貸款和墊款	36,121	32,451
— 零售貸款和墊款	53,730	47,163
— 票據貼現	4,255	1,976
存放中央銀行款項	4,027	4,279
存放同業及其他金融機構款項	992	516
拆出資金	4,197	2,797
買入返售金融資產	3,755	2,558
投資	24,098	24,653
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	5,731	不適用
— 以攤餘成本計量的債務工具投資	18,367	不適用
以攤餘成本計量和公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產的利息收入	131,175	116,393

註：截至二零一八年六月三十日止六個月期間，本集團對已減值貸款計提的利息收入為人民幣179百萬元（二零一七年六月三十日止六個月期間：人民幣446百萬元）；投資利息收入中對減值債券計提的利息收入為零（二零一七年六月三十日止六個月期間：零）；本集團對以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款計提的利息收入為4,431百萬元（二零一七年六月三十日止六個月期間：不適用）。

### 4. 利息支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
客戶存款	29,667	24,216
向中央銀行借款	5,447	4,126
同業及其他金融機構存放款項	6,394	4,268
拆入資金	3,806	3,826
賣出回購金融資產款	2,238	3,078
債券利息支出	6,611	5,983
以攤餘成本計量金融負債的利息支出	54,163	45,497

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 5. 手續費及佣金收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
銀行卡手續費	8,126	6,512
結算與清算手續費	5,788	5,429
代理服務手續費	9,197	8,280
信貸承諾及貸款業務佣金	3,333	2,271
託管及其他受託業務佣金	11,465	11,942
其他	2,489	3,092
合計	40,398	37,526

### 6. 其他淨收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
公允價值變動淨收益(損失):		
— 為交易而持有的金融工具	不適用	(130)
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具(準則要求)	1,055	不適用
— 指定為公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	(64)	19
— 衍生金融工具	148	122
— 貴金屬	(83)	110
投資淨收益		
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	5,226	636
— 可供出售金融資產	不適用	423
— 處置以攤餘成本計量的金融工具	1	不適用
— 處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	773	不適用
— 其中票據價差收益	776	不適用
— 指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益權益投資股利收入	133	不適用
— 票據價差收益	不適用	2,544
— 其他	9	75
匯兌淨收益	1,559	1,605
其他業務收入		
— 經營租出固定資產租金收入	1,628	1,347
— 保險營業收入	156	168
其他	239	65
合計	10,780	6,984

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 7. 經營費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
員工費用		
— 工資及獎金	15,183	12,288
— 社會保險及企業補充保險	3,352	2,771
— 其他	2,988	2,675
小計	21,523	17,734
税金及附加	987	1,073
固定資產及投資性房地產折舊費	2,503	2,440
無形資產攤銷費	472	288
租賃費	2,144	2,066
其他一般及行政費用	7,992	6,721
小計	14,098	12,588
保險申索準備	108	120
合計	35,729	30,442

## 8. 信用減值損失

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
貸款和墊款(附註16(c))	30,378	33,139
應收同業和其他金融機構款項(附註13、附註14(c)、附註15(d))	(106)	100
投資		
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資(附註17(b))	597	不適用
— 以攤餘成本計量的債務工具投資(附註17(d))	662	不適用
— 可供出售金融資產	不適用	(87)
— 持有至到期投資	不適用	7
— 應收款項類投資	不適用	(880)
表外預期信用損失	(166)	不適用
其他	64	369
合計	31,429	32,648



## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 9. 所得稅費用

#### (a) 合併損益表中列的所得稅含：

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
當期所得稅		
— 中國內地	17,283	18,393
— 香港	520	560
— 海外	113	99
小計	17,916	19,052
遞延所得稅	(3,840)	(8,576)
合計	14,076	10,476

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

	截至6月30日	截至6月30日
	止6個月期間	止6個月期間
	2018年	2017年
稅前利潤	58,945	49,942
按中國法定稅率25%（二零一七年六月三十日 止六個月期間：25%）計算的所得稅	14,741	12,486
以下項目的稅務影響：		
— 不可扣減的支出	406	269
— 免稅收入	(2,773)	(2,193)
— 不同地區稅率的影響	(130)	(86)
— 以前年度遞延稅資產轉出	1,832	—
所得稅費用	14,076	10,476

註：

- (i) 本行的境內業務當期的所得稅稅率為25%（二零一七年六月三十日止六個月期間：25%）。
- (ii) 當期香港地區適用的所得稅稅率是16.5%（二零一七年六月三十日止六個月期間：16.5%）。
- (iii) 海外業務按所在國家適用的稅率計提稅費。

財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 10. 其他綜合收益

### (a) 其他綜合收益各組成部份的稅務影響

	截至6月30日止6個月期間					
	2018年			2017年		
	稅前金額	稅收收益/ (費用)	稅後金額	稅前金額	稅收收益/ (費用)	稅後金額
後續可能重分類至 損益的項目：						
— 可供出售金融資產公允價 值儲備淨變動	不適用	不適用	不適用	(3,464)	911	(2,553)
— 現金流量套期儲備淨變動	195	(41)	154	(111)	28	(83)
— 外幣財務報表折算差額	579	-	579	(951)	-	(951)
— 以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的債 務工具儲備淨變動	3,940	(909)	3,031	不適用	不適用	不適用
— 按照權益法核算的在被投 資單位以後將重分類進 損益的其他綜合收益中 所享有的份額	(86)	-	(86)	21	-	21
後續不會重分類至 損益的項目：						
— 指定為以公允價值計量且 其變動計入其他綜合收 益的權益工具投資公允 價值變動	156	(34)	122	不適用	不適用	不適用
其他綜合收益	4,784	(984)	3,800	(4,505)	939	(3,566)

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 10. 其他綜合收益 (續)

#### (b) 其他綜合收益的組成部份的公允價值變動

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
可供出售金融資產：		
本期確認的公允價值變動	不適用	(2,446)
轉入損益的重分類調整金額		
— 出售轉入損益淨額	不適用	(107)
於其他綜合收益中確認的本期公允價值儲備淨變動	不適用	(2,553)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具儲備變動：		
本期確認的公允價值變動	3,259	不適用
轉入損益的重分類調整金額		
— 出售轉入損益淨額	(773)	不適用
— 計提的損失準備	545	不適用
於其他綜合收益中確認的本期債務工具重估儲備淨變動	3,031	不適用
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具投資：		
本期確認的公允價值變動	122	不適用
於其他綜合收益中確認的本期權益工具重估儲備淨變動	122	不適用
現金流量套期：		
本期確認的套期工具公允價值變動有效的部份	119	(64)
已實現損益轉入損益的重分類調整金額	35	(19)
於其他綜合收益表中確認的本期公允價值儲備淨變動	154	(83)

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 11. 每股收益

截至二零一八年六月三十日止的六個月期間和截至二零一七年六月三十日止的六個月期間，基本每股收益按照以下本行股東應佔淨利潤及實收股本的加權平均股數計算。由於本行在上述期間內不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此基本每股收益和稀釋每股收益不存在差異。

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
歸屬於本行股東的淨利潤	<b>44,756</b>	39,259
實收股本的加權平均股數(百萬股)(註)	<b>25,220</b>	25,220
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	<b>1.77</b>	1.56

註：

2017年，本行發行了非累積型優先股。計算普通股基本每股收益時，應當在歸屬於本行股東的淨利潤中扣除當期宣告發放的優先股股利。

優先股的轉股特徵使得本行存在或有可能發行普通股。2018年6月30日轉股的觸發事件並未發生，優先股的轉股特徵對2018年6月30日止期間基本及稀釋每股收益的計算沒有影響。

## 12. 存放中央銀行款項

	2018年6月30日	2017年12月31日
法定存款準備金(註(i))	<b>466,215</b>	530,509
超額存款準備金(註(ii))	<b>72,100</b>	68,012
繳存中央銀行財政性存款	<b>1,326</b>	1,486
合計	<b>539,641</b>	600,007

註：

- (i) 法定存款準備金為按規定向中國人民銀行以及境外中央銀行繳存的存款準備金，此存款不可用於日常業務運作。於二零一八年六月三十日，本行按照中國人民銀行規定的人民幣存款及外幣存款的繳存比率分別為12.5%及5.0%（二零一七年十二月三十一日：人民幣存款15.0%及外幣存款5.0%）。存款範圍包括機關團體存款、財政預算外存款、零售存款、企業存款、委託業務負債項目軋減資產項目後的貸方餘額以及境外金融機構存放於本行的境外人民幣存款。
- (ii) 超額存款準備金為存放於中國人民銀行以及境外中央銀行用於資金清算的款項。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 13. 存放同業和其他金融機構款項

	2018年6月30日	2017年12月31日
存放境內		
— 同業	59,531	49,093
— 其他金融機構	4,370	2,942
小計	63,901	52,035
存放境外		
— 同業	31,804	24,937
— 其他金融機構	66	62
小計	31,870	24,999
合計	95,771	77,034
減：損失／減值準備		
— 同業	(121)	(116)
— 其他金融機構	(18)	—
小計	(139)	(116)
淨額	95,632	76,918

### 損失／減值準備變動情況

	2018年	2017年
上年末餘額	116	196
IFRS 9期初調整	22	—
於1月1日餘額	138	196
本期計提／(轉回)	1	(80)
於6月30日／12月31日餘額	139	116

財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 14. 拆出資金

### (a) 按交易對手性質分析

	2018年6月30日	2017年12月31日
拆出境內		
— 同業	54,880	74,098
— 其他金融機構	114,769	52,747
小計	169,649	126,845
拆出境外		
— 同業	42,603	27,918
合計	212,252	154,763
減：損失／減值準備		
— 同業	(131)	(98)
— 其他金融機構	(176)	(37)
小計	(307)	(135)
淨額	211,945	154,628

### (b) 按剩餘到期日分析

	2018年6月30日	2017年12月31日
結餘於		
— 1個月內到期(含1個月)	87,880	36,202
— 超過1個月但在1年內到期(含1年)	123,289	116,526
— 超過1年到期	776	1,900
合計	211,945	154,628

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 14. 拆出資金 (續)

#### (c) 損失 / 減值準備變動情況

	2018年	2017年
上年末餘額	135	16
IFRS 9期初調整	49	-
於1月1日餘額	184	16
本期計提	123	119
於6月30日 / 12月31日餘額	307	135

### 15. 買入返售金融資產

#### (a) 按交易對手性質分析

	2018年6月30日	2017年12月31日
買入返售金融資產境內		
— 同業	58,112	32,365
— 其他金融機構	238,827	220,939
小計	296,939	253,304
買入返售金融資產境外		
— 其他金融機構	8	-
合計	296,947	253,304
減：損失 / 減值準備		
— 同業	(291)	(659)
— 其他金融機構	(843)	(95)
小計	(1,134)	(754)
淨額	295,813	252,550



財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

15. 買入返售金融資產 (續)

(b) 按剩餘到期日分析

	2018年6月30日	2017年12月31日
結餘於		
— 1個月內到期(含1個月)	295,813	249,563
— 超過1個月但在1年內到期(含1年)	—	2,987
合計	295,813	252,550

(c) 按抵押資產類型分析

	2018年6月30日	2017年12月31日
債券	268,306	245,059
票據	27,507	6,443
資產管理計劃	—	1,048
合計	295,813	252,550

(d) 損失 / 減值準備變動情況

	2018年	2017年
上年末餘額	754	672
IFRS 9期初調整	610	—
於1月1日餘額	1,364	672
本期(轉回)/計提	(230)	82
於6月30日 / 12月31日餘額	1,134	754

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 16. 貸款和墊款

#### (a) 貸款和墊款分類

	2018年6月30日	2017年12月31日
以攤餘成本計量的貸款和墊款(i)	<b>3,469,408</b>	3,414,612
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款(ii)	<b>233,150</b>	不適用
以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款(iii)	<b>355</b>	不適用
合計	<b>3,702,913</b>	3,414,612

#### (i) 以攤餘成本計量的貸款和墊款

	2018年6月30日
公司貸款和墊款	<b>1,773,523</b>
零售貸款和墊款	<b>1,870,840</b>
小計	<b>3,644,363</b>
減：損失準備	
— 按12個月的預期信用損失評估	<b>(93,971)</b>
— 按全生命週期的預期信用損失評估	<b>(80,984)</b>
小計	<b>(174,955)</b>
以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額	<b>3,469,408</b>

財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

16. 貸款和墊款 (續)

(a) 貸款和墊款分類 (續)

(i) 以攤餘成本計量的貸款和墊款 (續)

	2017年12月31日
公司貸款和墊款	1,663,861
票據貼現	115,888
零售貸款和墊款	1,785,295
貸款和墊款總額	3,565,044
減：減值準備	
— 按個別方式評估	(33,931)
— 按組合方式評估	(116,501)
小計	(150,432)
貸款和墊款淨額	3,414,612

(ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款

	2018年6月30日
公司貸款和墊款	7,809
票據貼現	225,341
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	233,150
損失準備	
— 按12個月的預期信用損失評估	(97)
— 按全生命週期的預期信用損失評估	—
小計	(97)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，其賬面金額不扣除損失準備。

(iii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款

	2018年6月30日
公司貸款和墊款	355

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 16. 貸款和墊款 (續)

#### (b) 貸款和墊款的分析

按行業或品種

中國境內業務

	2018年6月30日	2017年12月31日
製造業	264,331	251,979
交通運輸、倉儲和郵政業	239,815	204,422
房地產業	196,269	173,717
批發和零售業	172,881	205,884
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	136,513	121,900
租賃和商務服務業	134,726	124,780
建築業	101,965	85,279
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	69,654	67,964
水利、環境和公共設施管理業	68,955	65,439
金融業	53,658	46,276
採礦業	41,631	39,136
其他	58,831	56,720
公司貸款和墊款	1,539,229	1,443,496
票據貼現	225,341	115,888
個人住房貸款	866,063	825,797
信用卡貸款	512,034	491,179
小微貸款	332,857	310,969
其他	138,202	136,410
零售貸款和墊款	1,849,156	1,764,355
境內貸款和墊款總額	3,613,726	3,323,739

財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

16. 貸款和墊款 (續)

(b) 貸款和墊款的分析 (續)

按行業或品種 (續)

中國境外業務

	2018年6月30日	2017年12月31日
房地產業	64,527	63,209
金融業	50,696	47,198
交通運輸、倉儲和郵政業	35,422	25,613
製造業	21,914	14,221
批發和零售業	13,421	13,934
租賃和商務服務業	13,316	13,444
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	9,141	11,371
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	7,439	7,065
建築業	6,334	1,937
採礦業	4,008	4,211
水利、環境和公共設施管理業	353	419
其他	15,887	17,743
公司貸款和墊款	242,458	220,365
個人住房貸款	7,228	7,613
信用卡貸款	184	204
小微貸款	1,818	1,747
其他	12,454	11,376
零售貸款和墊款	21,684	20,940
境外貸款和墊款總額	264,142	241,305

註：

- (i) 於二零一八年六月三十日，本集團逾90%的貸款和墊款屬於中國境內的貸款和墊款（與二零一七年末相同）。
- (ii) 二零一八年，本集團執行國家質檢總局、國家標準委發佈的新修訂的《國民經濟行業分類》(GB/T 4754-2017)標準來劃分行業，並調整了同期比較數據。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 16. 貸款和墊款 (續)

#### (c) 損失 / 減值準備變動表

	截至2018年 6月30日止期間
2017年12月31日	150,432
IFRS 9期初調整	1,088
2018年1月1日	151,520
在損益表中計提的損失準備 (附註8)	79,266
在損益表中轉回的損失準備 (附註8)	(48,888)
本期核銷	(10,490)
已減值貸款和墊款折現回撥	(179)
收回以前年度核銷貸款和墊款	3,701
匯率變動	122
於2018年6月30日	<b>175,052</b>

	截至2017年12月31日止年度			總額
	按組合方式 評估貸款和 墊款的 減值準備	已減值貸款和墊款減值準備 其減值準備 按組合方式 評估	其減值準備 按個別方式 評估	
於1月1日	70,694	10,108	29,230	110,032
在損益表中計提的減值準備	33,240	9,955	21,255	64,450
在損益表中轉回的減值準備	(1,005)	(1)	(3,392)	(4,398)
本年核銷	-	(8,601)	(15,682)	(24,283)
本期轉出	-	-	22	22
已減值貸款和墊款折現回撥	-	(1)	(560)	(561)
收回以前年度核銷貸款和墊款	-	2,324	3,195	5,519
匯率變動	(212)	-	(137)	(349)
於12月31日	102,717	13,784	33,931	150,432

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 16. 貸款和墊款 (續)

## (d) 應收融資租賃款項

下表提供了貸款和墊款中有關本集團作為出租人就出租一些物業和設備的應收融資租賃款項的分析：

2018年6月30日			
	最低租賃 應收款總額	未實現 融資收益	最低租賃 應收款現值
1年以內(含1年)	38,896	(5,402)	33,494
1年以上至5年(含5年)	86,488	(12,354)	74,134
5年以上	35,807	(5,739)	30,068
小計	161,191	(23,495)	137,696
減：損失準備			
— 按12個月的預期信用損失評估			(2,242)
— 按全生命週期的預期信用損失評估			(1,129)
小計			(3,371)
應收融資租賃款項淨額			134,325
2017年12月31日			
	最低租賃 應收款總額	未實現 融資收益	最低租賃 應收款現值
1年以內(含1年)	37,172	(5,093)	32,079
1年以上至5年(含5年)	76,868	(11,092)	65,776
5年以上	32,215	(4,787)	27,428
小計	146,255	(20,972)	125,283
減：減值準備			
— 按個別方式評估			(426)
— 按組合方式評估			(2,674)
小計			(3,100)
應收融資租賃款項淨額			122,183

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 17. 投資

	附註	2018年6月30日	2017年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資(i)	17(a)	<b>190,850</b>	64,796
衍生金融資產	40(f)	<b>24,764</b>	18,916
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	17(b)	<b>354,081</b>	不適用
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具投資	17(c)	<b>3,282</b>	不適用
以攤餘成本計量的債務工具投資	17(d)	<b>902,665</b>	不適用
可供出售金融資產	17(e)	不適用	383,101
持有至到期投資	17(f)	不適用	558,218
應收款項類投資	17(g)	不適用	572,241
合計		<b>1,475,642</b>	1,597,272

- (i) 如附註2所示，本集團自二零一八年一月一日起採用國際財務報告準則第9號，以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資在國際財務報告準則第9號和國際會計準則第39號下的範圍不一致。
- (ii) 國際財務報告準則第9號生效後，截止二零一八年六月三十日止六個月期間，本集團金融資產未發生重分類。

#### (a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資

	註	2018年6月30日	2017年12月31日
交易性金融資產	(i)	不適用	55,415
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	(ii)	<b>11,463</b>	9,381
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資 (準則要求)	(iii)	<b>179,387</b>	不適用
合計		<b>190,850</b>	64,796



財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17. 投資 (續)

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資 (續)

(i) 交易性金融資產

	2017年12月31日
政府債券	12,286
政策性銀行債券	1,317
商業銀行及其他金融機構債券	36,085
其他債券	5,083
股權投資	32
基金投資	401
紙貴金屬(多頭)	211
<b>合計</b>	<b>55,415</b>
債券：	
境內上市	35,837
境外上市	9,848
非上市	9,086
股權、基金投資、理財產品及紙貴金屬：	
境內上市	2
境外上市	60
非上市	582

(ii) 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資

	2018年6月30日	2017年12月31日
政府債券	-	520
政策性銀行債券	2,162	2,571
商業銀行及其他金融機構債券	5,584	1,576
其他債券	3,717	4,714
<b>合計</b>	<b>11,463</b>	9,381
債券		
境內上市	-	520
境外上市	5,432	4,762
非上市	6,031	4,099

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 17. 投資 (續)

#### (a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資 (續)

##### (iii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資 (準則要求)

	2018年6月30日
政府債券	7,731
政策性銀行債券	2,523
商業銀行及其他金融機構債券	31,816
其他債券	15,708
非標資產－票據資產	52,909
股權投資	1,402
基金投資	66,134
理財產品	993
紙貴金屬(多頭)	168
其他	3
<b>合計</b>	<b>179,387</b>
債券：	
境內上市	31,738
境外上市	8,214
非上市	17,826
非標資產－票據資產：	
境內	52,909
境外	-
股權、基金投資、理財產品、紙貴金屬及其他：	
境內上市	2,047
境外上市	141
非上市	66,512

財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17. 投資 (續)

(b) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

	2018年6月30日
政府債券	190,613
政策性銀行債券	60,675
商業銀行及其他金融機構債券	67,273
其他債券	35,520
總計	354,081
分類	
境內上市	270,617
境外上市	45,403
非上市	38,061

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，其賬面金額不扣除損失準備。

損失準備變動情況

	2018年
於2017年12月31日	-
IFRS 9期初調整	1,445
於2018年1月1日	1,445
本期計提	597
匯兌損益	30
於6月30日	2,072

(c) 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

	2018年6月30日
抵債股權	180
其他	3,102
合計	3,282
境內上市	27
境外上市	1,297
非上市	1,958

截至二零一八年六月三十日止期間，本集團處置指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具於處置日的公允價值為人民幣3百萬元，處置的累計損失為人民幣1百萬元，由此從其他綜合收益轉入留存收益的金額為人民幣1百萬元。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 17. 投資 (續)

#### (d) 以攤餘成本計量的債務工具投資

	2018年6月30日
債券投資	
政府債券	355,886
政策性銀行債券	210,711
商業銀行及其他金融機構債券	28,808
其他債券	8,262
非標資產	
— 票據資產	68,642
— 貸款	234,722
— 同業債權資產收益權	3,000
其他	522
小計	910,553
損失準備	(7,888)
— 按12個月的預期信用損失評估	(4,084)
— 按全生命週期的預期信用損失評估	(3,804)
合計	902,665
債券	
境內上市	597,112
境外上市	3,840
非上市	2,715
上市債券投資的公允價值	598,587
非標資產	
境內	306,886
境外	—

#### 損失準備變動情況

	2018年
於2017年12月31日	—
IFRS 9期初調整	7,065
於2018年1月1日	7,065
本期計提	671
本期轉回	(9)
本期核銷	—
收回以前年度已核銷	9
匯兌損益	152
於6月30日	7,888

財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17. 投資 (續)

(e) 可供出售金融資產

	2017年12月31日
政府債券	153,426
政策性銀行債券	51,715
商業銀行及其他金融機構債券	78,940
其他債券	49,703
小計	333,784
股權投資	3,301
基金投資	46,547
合計	383,632
減值準備	(531)
總計	383,101
債券	
境內上市	231,466
境外上市	44,195
非上市	58,123
股權及基金投資：	
境內上市	1,905
境外上市	1,057
非上市	46,886

減值準備變動情況

	2017年
於1月1日	645
本期計提	24
本期轉回	(75)
本期核銷	(35)
匯兌損益	(28)
12月31日	531

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 17. 投資 (續)

#### (f) 持有至到期投資

	2017年12月31日
政府債券	330,120
政策性銀行債券	202,610
商業銀行及其他金融機構債券	25,072
其他債券	509
小計	558,311
減值準備	(93)
合計	558,218
分類	
境內上市	554,936
境外上市	2,661
非上市	714
上市債券投資的公允價值	542,523

#### 減值準備變動情況

	2017年
於1月1日	90
本期計提	8
匯兌損益	(5)
於12月31日	93

財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

17. 投資 (續)

(g) 應收款項類投資

	2017年12月31日
債券投資	
政府債券	908
商業銀行及其他金融機構債券	9,428
其他債券	9,817
非標資產	
票據資產	290,215
貸款	261,213
理財產品	1,962
同業債權資產收益權	3,000
小計	576,543
減值準備	(4,302)
合計	572,241
分類	
境內	576,505
境外	38

減值準備變動情況

	2017年
於1月1日	6,176
本期計提	1,341
本期轉回	(2,227)
本期核銷	(988)
於12月31日	4,302

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 18. 合營公司投資

	2018年6月30日	2017年12月31日
所佔淨資產	<b>5,606</b>	5,059
按權益法確認的投資收益	<b>619</b>	995
其他權益變動	<b>(86)</b>	44

本集團的主要合營公司資料列示如下：

公司名稱	商業模式	註冊成立及 經營地點	已發行及 繳足股本 (千元)	本集團所佔 有效利益	本行持有 所有權百分比	子公司持有 所有權百分比	主要業務
招商信諾人壽保險有限公司 (註(i))	有限公司	深圳	人民幣2,800,000	50%	50%	-	人壽保險業務
招聯消費金融有限公司 (註(ii))	有限公司	深圳	人民幣2,859,320	50%	15%	35%	消費金融服務

註：

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



財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 19. 聯營公司投資

	2018年6月30日	2017年12月31日
所佔淨資產	1,452	18
商譽	-	2
合計	1,452	20
按權益法確認的投資收益	223	3

聯營公司為非上市公司且都不是本集團重要的聯營公司。

## 20. 固定資產

	土地及 建築物	在建工程	電子設備	裝修費	飛機、船舶及 專業設備	運輸及 其他	合計
<b>成本：</b>							
於2018年1月1日	24,847	2,482	10,165	6,829	26,420	6,416	77,159
購置	23	194	594	123	3,091	108	4,133
重分類及轉入	27	-	-	-	-	-	27
出售／報廢	(14)	(2)	(94)	(8)	(1,723)	(215)	(2,056)
匯兌差額	57	-	(1)	2	159	1	218
於2018年6月30日	24,940	2,674	10,664	6,946	27,947	6,310	79,481
<b>累計折舊：</b>							
於2018年1月1日	8,134	-	7,673	4,305	1,947	5,288	27,347
折舊	594	-	614	288	664	272	2,432
重分類及轉入	8	-	-	-	-	-	8
出售／報廢	(10)	-	(92)	(6)	(214)	(212)	(534)
匯兌差額	34	-	6	1	32	1	74
於2018年6月30日	8,760	-	8,201	4,588	2,429	5,349	29,327
<b>賬面淨值：</b>							
於2018年6月30日	16,180	2,674	2,463	2,358	25,518	961	50,154
於2018年1月1日	16,713	2,482	2,492	2,524	24,473	1,128	49,812

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 20. 固定資產 (續)

	土地及 建築物	在建工程	電子設備	裝修費	飛機、船舶及 專業設備	運輸及 其他	合計
<b>成本：</b>							
於2017年1月1日	22,654	3,797	9,167	6,269	19,054	6,410	67,351
購置	113	1,516	1,465	402	8,399	410	12,305
重分類及轉入／(轉出)	2,402	(2,831)	(4)	197	–	13	(223)
出售／報廢	(91)	–	(403)	(7)	–	(411)	(912)
匯兌差額	(231)	–	(60)	(32)	(1,033)	(6)	(1,362)
於2017年12月31日	24,847	2,482	10,165	6,829	26,420	6,416	77,159
<b>累計折舊：</b>							
於2017年1月1日	7,104	–	6,810	3,684	909	4,987	23,494
折舊	1,158	–	1,280	656	1,118	703	4,915
重分類及轉入／(轉出)	27	–	–	(13)	–	–	14
出售／報廢	(49)	–	(392)	(6)	–	(400)	(847)
匯兌差額	(106)	–	(25)	(16)	(80)	(2)	(229)
於2017年12月31日	8,134	–	7,673	4,305	1,947	5,288	27,347
<b>賬面淨值：</b>							
於2017年12月31日	16,713	2,482	2,492	2,524	24,473	1,128	49,812
於2017年1月1日	15,550	3,797	2,357	2,585	18,145	1,423	43,857

(a) 於二零一八年六月三十日，本集團認為沒有固定資產需要計提減值準備(二零一七年十二月三十一日：無)。

(b) 於二零一八年六月三十日，本集團無重大暫時閒置的固定資產(二零一七年十二月三十一日：無)。

財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 21. 投資性房地產

	2018年	2017年
<b>成本：</b>		
於1月1日	2,855	2,884
本期(轉出)/轉入	(27)	109
報廢/處理	(13)	-
匯兌差額	23	(138)
於6月30日/12月31日	2,838	2,855
<b>累計折舊：</b>		
於1月1日	1,243	1,183
計提	71	147
本期轉入/(轉出)	(8)	(27)
報廢/處理	(13)	-
匯兌差額	11	(60)
於6月30日/12月31日	1,304	1,243
<b>賬面淨值：</b>		
於6月30日/12月31日	1,534	1,612
於1月1日	1,612	1,701

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 22. 無形資產

	土地使用權	軟件及其他	核心存款	合計
<b>成本／評估值：</b>				
於2018年1月1日	4,634	4,923	1,095	10,652
本期購入	2,975	540	—	3,515
匯兌差額	2	1	15	18
於2018年6月30日	7,611	5,464	1,110	14,185
<b>累計攤銷：</b>				
於2018年1月1日	426	2,613	358	3,397
本期攤銷	120	333	19	472
匯兌差額	—	1	5	6
於2018年6月30日	546	2,947	382	3,875
<b>賬面淨值：</b>				
於2018年6月30日	7,065	2,517	728	10,310
於2018年1月1日	4,208	2,310	737	7,255
	土地使用權	軟件及其他	核心存款	合計
<b>成本／評估值：</b>				
於2017年1月1日	1,593	3,886	1,178	6,657
本年購入	2,975	1,070	—	4,045
轉入／(轉出)	79	(30)	—	49
匯兌差額	(13)	(3)	(83)	(99)
於2017年12月31日	4,634	4,923	1,095	10,652
<b>累計攤銷：</b>				
於2017年1月1日	291	2,108	344	2,743
本年攤銷	138	536	40	714
轉入／(轉出)	(1)	(29)	—	(30)
匯兌差額	(2)	(2)	(26)	(30)
於2017年12月31日	426	2,613	358	3,397
<b>賬面淨值：</b>				
於2017年12月31日	4,208	2,310	737	7,255
於2017年1月1日	1,302	1,778	834	3,914

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 23. 商譽

	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	期初／ 末減值準備	期初／ 末淨額
永隆銀行(註(i))	10,177	—	—	10,177	(579)	9,598
招商基金(註(ii))	355	—	—	355	—	355
招銀國際(註(iii))	1	—	—	1	—	1
合計	10,533	—	—	10,533	(579)	9,954

註：

- (i) 於二零零八年九月三十日本行取得永隆銀行53.12%的股權。購買日，永隆銀行可辨認淨資產的公允價值為人民幣12,898百萬元，其中本行佔人民幣6,851百萬元，其低於合併成本的差額人民幣10,177百萬元確認為商譽。
- (ii) 於二零一三年十一月二十八日本行取得招商基金55.00%的股權。購買日，招商基金可辨認淨資產的公允價值為人民幣752百萬元，其中本行佔人民幣414百萬元，其低於合併成本的差額人民幣355百萬元確認為商譽。
- (iii) 招銀國際於二零一五年四月一日取得招銀網絡科技(深圳)有限公司(「招銀網絡」)100%的股權。購買日，招銀網絡的可辨認淨資產為人民幣2.60百萬元，其低於合併成本的差額人民幣1百萬元確認為商譽。招銀網絡的主要經營範圍包括計算機軟、硬件的技術開發和銷售；通訊設備、辦公自動化設備的銷售；計算機技術信息諮詢。

## 包含商譽的資產組的減值測試

商譽分配至本集團的資產組，即於二零零八年九月三十日收購的永隆銀行和於二零一三年十一月二十八日收購的招商基金以及二零一五年四月一日由招銀國際收購的招銀網絡。

本集團計算資產組的可收回金額時，採用了經管理層批准以五年財務預測為基礎編製的預計未來現金流量預測。五年後的現金流量是按平穩的增長比率制定。該增長比率不會超過資產組所在行業的長期平均增長率。

評估商譽減值時，本集團假設永續增長率與預測永隆銀行以及招商基金主要經營地區的未來本地生產總值增長率相當。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 24. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債

	2018年6月30日	2017年12月31日
遞延所得稅資產	<b>55,144</b>	50,120
遞延所得稅負債	<b>(1,038)</b>	(1,070)
淨額	<b>54,106</b>	49,050

#### (a) 按性質分析

遞延所得稅資產及負債主要包括下列各項：

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅	可抵扣/ (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅
<b>遞延所得稅資產</b>				
貸款和墊款及其他資產損失／減值準備 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	<b>190,769</b>	<b>47,641</b>	166,590	41,616
應付工資	<b>16,269</b>	<b>4,074</b>	15,535	3,884
其他	<b>14,426</b>	<b>3,457</b>	13,841	3,276
合計	<b>221,614</b>	<b>55,144</b>	201,347	50,120
<b>遞延所得稅負債</b>				
貸款和墊款及其他資產損失／減值準備 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	-	-	189	31
其他	<b>(4,445)</b>	<b>(1,008)</b>	(6,809)	(1,041)
合計	<b>(4,711)</b>	<b>(1,038)</b>	(6,867)	(1,070)

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 24. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債 (續)

## (b) 遞延所得稅的變動

	貸款和 墊款及 其他資產 損失 / 減值準備	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的資產	應付工資	其他	合計
於2017年12月31日	41,647	1,284	3,884	2,235	49,050
會計政策變更產生的影響	2,247	(417)	-	386	2,216
於2018年1月1日	43,894	867	3,884	2,621	51,266
於損益中確認	3,752	18	189	(119)	3,840
於儲備確認	-	(943)	-	(41)	(984)
匯率變動影響	(5)	-	1	(12)	(16)
於2018年6月30日	47,641	(58)	4,074	2,449	54,106
於2017年1月1日	28,134	(485)	2,625	(161)	30,113
於損益中確認	13,518	-	1,260	2,307	17,085
於儲備確認	-	1,773	-	22	1,795
匯率變動影響	(5)	(4)	(1)	67	57
於2017年12月31日	41,647	1,284	3,884	2,235	49,050

註：本集團可以控制與子公司投資相關的應納稅暫時性差異轉回的時間，該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回，故集團未對該部份應納稅暫時性差異確認相應的遞延所得稅負債。

## 25. 預計負債

	2018年6月30日	2017年12月31日
表外預期信用損失準備	4,677	不適用
其他預計負債	450	450
合計	5,127	450

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 26. 同業和其他金融機構存放款項

	2018年6月30日	2017年12月31日
境內存放		
— 同業	93,569	72,324
— 其他金融機構	376,897	359,598
小計	470,466	431,922
境外存放		
— 同業	11,090	7,185
— 其他金融機構	123	11
小計	11,213	7,196
合計	481,679	439,118

### 27. 拆入資金

	2018年6月30日	2017年12月31日
境內拆入		
— 同業	83,362	122,305
— 其他金融機構	53,237	88,862
小計	136,599	211,167
境外拆入		
— 同業	64,290	61,565
— 其他金融機構	—	2
小計	64,290	61,567
合計	200,889	272,734



## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 28. 賣出回購金融資產款

## (a) 按交易對手性質

	2018年6月30日	2017年12月31日
賣出回購境內		
— 同業	<b>115,233</b>	114,955
— 其他金融機構	<b>4,099</b>	5,468
小計	<b>119,332</b>	120,423
賣出回購境外		
— 同業	<b>8,649</b>	5,162
— 其他金融機構	<b>124</b>	35
小計	<b>8,773</b>	5,197
合計	<b>128,105</b>	125,620

## (b) 按抵押資產類型分析

	2018年6月30日	2017年12月31日
債券		
— 政府債券	<b>32,154</b>	31,900
— 政策性銀行債券	<b>13,277</b>	48,273
— 商業銀行及其他金融機構債券	<b>8,514</b>	4,470
— 其他債券	<b>1,012</b>	928
小計	<b>54,957</b>	85,571
票據	<b>73,148</b>	40,049
合計	<b>128,105</b>	125,620

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 29. 客戶存款

	2018年6月30日	2017年12月31日
公司存款		
— 活期	<b>1,592,426</b>	1,581,802
— 定期	<b>1,189,895</b>	1,144,021
小計	<b>2,782,321</b>	2,725,823
零售存款		
— 活期	<b>1,025,259</b>	972,291
— 定期	<b>450,223</b>	366,231
小計	<b>1,475,482</b>	1,338,522
合計	<b>4,257,803</b>	4,064,345

### 30. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	註	2018年6月30日	2017年12月31日
交易性金融負債	(a)	<b>15,297</b>	11,389
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(b)	<b>16,108</b>	15,230
合計		<b>31,405</b>	26,619

#### (a) 交易性金融負債

	2018年6月30日	2017年12月31日
— 與貴金屬相關的金融負債	<b>15,289</b>	11,325
— 債券賣空	<b>8</b>	64
合計	<b>15,297</b>	11,389

財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

30. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 (續)

(b) 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2018年6月30日	2017年12月31日
境內		
— 拆入紙貴金屬	8,947	7,688
— 其他	127	118
境外		
— 發行存款證	2,726	3,185
— 發行債券	4,308	4,239
合計	16,108	15,230

於財務狀況表日，本集團的指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值與按合同到期日應支付持有人的金額的差異並不重大。截至二零一八年六月三十日止期間及該日和二零一七年十二月三十一日止年度及該日，由於本集團信用風險變化導致上述金融負債公允價值變化的金額並不重大。

31. 應付債券

	附註	2018年6月30日	2017年12月31日
已發行次級定期債券	(a)	32,621	33,977
已發行長期債券	(b)	69,505	63,376
已發行同業存單		217,079	178,189
已發行存款證		24,001	20,935
合計		343,206	296,477

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 31. 應付債券 (續) (a) 發行次級定期債券

於財務狀況表日本行發行次級定期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率 (%)	面值總額 (百萬元)	期初餘額 (人民幣 百萬元)	本期發行 (人民幣 百萬元)	折溢價攤銷 (人民幣 百萬元)	本期償還 (人民幣 百萬元)	期末餘額 (人民幣 百萬元)
固定利率債券 (註(i))	180個月	2008年9月4日	5.90 (前10年) ; 8.90 (第11個計息 年度起，若本行 不行使贖回權)	人民幣7,000	7,106	-	(106)	-	7,000
固定利率債券 (註(ii))	180個月	2012年 12月28日	5.20	人民幣11,700	11,689	-	-	-	11,689
固定利率債券 (註(iii))	120個月	2014年4月18日	6.40	人民幣11,300	11,289	-	(3)	-	11,286
合計					30,084	-	(109)	-	29,975

註：

- (i) 本行於二零零八年八月十二日獲得銀監會以銀監復[2008] 304號文《中國銀監會關於招商銀行發行次級債券的批復》以及中國人民銀行以銀市場許准予字[2008] 第25號文《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行人民幣30,000百萬元的次級債券。本行於二零零八年九月四日在中國境內銀行間債券市場向機構投資者成功發行了總額分別為人民幣26,000百萬元和人民幣4,000百萬元的浮動利率次級債券。
- 本行於二零一三年九月四日行使贖回權，贖回了人民幣19,000百萬元和人民幣4,000百萬元兩個品種共計人民幣23,000百萬元的次級債券。本行於二零一八年八月二日發佈公告，將於二零一八年九月四日行使贖回權，贖回7,000百萬元的次級債。
- (ii) 本行於二零一二年十一月二十九日獲得銀監會以銀監復[2012] 703號文《中國銀監會關於招商銀行發行次級債券的批復》以及於二零一二年十二月二十日獲得中國人民銀行以銀市場許准予字[2012] 第91號《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行不超過人民幣11,700百萬元次級債券。本行於二零一二年十二月二十八日在中國境內銀行間債券市場向機構投資者成功發行了總額為人民幣11,700百萬元的固定利率次級債券。
- (iii) 本行於二零一三年十月二十九日獲得銀監會以銀監復[2013] 557號文《中國銀監會關於招商銀行發行次級債券的批復》以及於二零一四年四月十五日獲得中國人民銀行以銀市場許准予字[2014] 第22號《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行人民幣11,300百萬元的二級資本債券。本行於二零一四年四月十八日在中國境內銀行間債券市場發行二級資本債券人民幣11,300百萬元。

財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

31. 應付債券 (續)

(a) 發行次級定期債券 (續)

於財務狀況表日永隆銀行發行次級定期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率 (%)	面值總額 (百萬元)	期初餘額 (人民幣 百萬元)	本期發行 (人民幣 百萬元)	折溢價攤銷 (人民幣 百萬元)	本期償還 (人民幣 百萬元)	匯率變動 (人民幣 百萬元)	期末餘額 (人民幣 百萬元)
定轉浮息債券	120個月	2012年 11月6日	3.50 (前5年) ; T*+2.80 (第6個 計息年度起， 若不行使贖回權)	美元200	1,293	-	9	(1,320)	18	-
定轉浮息債券	120個月	2017年 11月22日	3.75 (前5年) ; T*+1.75 (第6個 計息年度第一天起， 若不行使贖回權)	美元400	2,600	-	1	-	45	2,646
合計					3,893	-	10	(1,320)	63	2,646

\* T為5年期美國國庫券孳息率。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 31. 應付債券 (續) (b) 發行長期債券

於財務狀況表日本行發行長期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率 (%)	面值總額 (百萬元)	期初餘額 (人民幣 百萬元)	本期發行 (人民幣 百萬元)	本期償還 (人民幣 百萬元)	折溢價攤銷 (人民幣 百萬元)	匯率變動 (人民幣 百萬元)	期末餘額 (人民幣 百萬元)
固定利率債券(i)	36個月	2017年 5月22日	4.20	人民幣18,000	17,979	-	-	5	-	17,984
中期票據(ii)	36個月	2017年 6月12日	3M Libor+82.5基點	美元800	5,206	-	-	2	92	5,300
固定利率債券(i)	36個月	2017年 9月14日	4.30	人民幣12,000	11,985	-	-	2	-	11,987
合計					35,170	-	-	9	92	35,271

註：

- (i) 本行於二零一七年四月一日獲得銀監會以銀監復[2017]114號文《中國銀監會關於招商銀行發行金融債券的批復》以及於二零一七年五月五日獲得中國人民銀行以銀市場許准予字[2017]第74號文《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准發行總額為不超過30,000百萬元金融債券。本行於二零一七年五月二十二日在中國境內銀行間債券市場公開發行總額為人民幣18,000百萬元固定利率金融債券，並於二零一七年九月十四日在中國境內銀行間債券市場公開發行總額為人民幣12,000百萬元固定利率金融債券。
- (ii) 本行於二零一七年四月二十二日獲得發改委以發改外資[2017]560號文《國家發展改革委關於2017年度外債規模管理改革試點企業(第二批)的批復》批准為2017年外債管理改革試點企業。本行紐約分行於當地時間二零一七年六月十二日於境外發行總額為美元800百萬元浮動利率中期票據。

財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

31. 應付債券 (續)

(b) 發行長期債券 (續)

於財務狀況表日招銀租賃發行長期債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率(%)	面值總額 (百萬元)	期初餘額 (人民幣 百萬元)	本期發行 (人民幣 百萬元)	折溢價攤銷 (人民幣 百萬元)	本期償還 (人民幣 百萬元)	匯率變動 (人民幣 百萬元)	期末餘額 (人民幣 百萬元)
固定利率債券 (註(i))	60個月	2013年6月26日	5.08	人民幣1,000	996	-	4	(1,000)	-	-
固定利率債券 (註(i))	60個月	2013年7月24日	4.98	人民幣1,000	996	-	-	-	-	996
固定利率債券 (註(ii))	60個月	2014年8月11日	3.25	美元500	3,268	-	(6)	-	28	3,290
固定利率債券 (註(iii))	36個月	2015年12月7日	3.75	人民幣200	200	-	-	-	-	200
固定利率債券 (註(iv))	36個月	2016年3月11日	3.27	人民幣3,800	3,795	-	2	-	-	3,797
租賃資產支持證券 (註v)	74.5個月	2016年5月5日	2.98/3.09/ R-1.35**	人民幣4,110	253	-	-	(253)	-	-
固定利率債券 (註(vi))	36個月	2016年11月29日	2.63	美元300	1,956	-	2	-	16	1,974
固定利率債券 (註(vi))	60個月	2016年11月29日	3.25	美元900	5,862	-	3	-	49	5,914
租賃資產支持證券 (註(vii))	31個月	2017年2月21日	4.3/4.5/4.73	人民幣4,930	2,186	-	1	(776)	-	1,411
固定利率債券 (註(viii))	36個月	2017年3月15日	4.50	人民幣4,000	3,988	-	2	-	-	3,990
固定利率債券 (註(viii))	36個月	2017年7月5日	4.80	人民幣1,500	1,496	-	1	-	-	1,497
固定利率債券 (註(viii))	36個月	2017年7月20日	4.89	人民幣2,500	2,494	-	1	-	-	2,495
固定利率債券 (註(viii))	36個月	2017年8月3日	4.60	人民幣2,000	1,995	-	-	-	-	1,995
固定利率債券 (註(ix))	36個月	2018年3月14日	5.24	人民幣4,000	-	3,987	-	-	-	3,987
固定利率債券 (註(ix))	36個月	2018年5月9日	4.80	人民幣4,000	-	3,988	-	-	-	3,988
合計					29,485	7,975	10	(2,029)	93	35,534

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 31. 應付債券 (續)

#### (b) 發行長期債券 (續)

\*\* 其中人民幣900百萬元債券的計息利率為固定利率2.98%，人民幣600百萬元債券的計息利率為固定利率3.09%，剩餘人民幣2,610百萬元債券按中國人民銀行公佈的一至五年期貸款基準利率(R)-1.35%，二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日的基準利率為4.75%。截止二零一七年十二月三十一日剩餘債券適用的利率為(R)-1.35%。

註：

- (i) 經銀監會以銀監復[2012] 758號《中國銀行業監督管理委員會關於招銀金融租賃有限公司發行金融債券的批復》和中國人民銀行以銀市場許准予字[2013]第33號《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准，招銀租賃於二零一三年六月二十六日發行了二零一三年招銀租賃第一期金融債券人民幣2,000百萬元，於二零一三年七月二十四日發行了二零一三年招銀租賃第二期金融債券人民幣2,000百萬元。招銀租賃於二零一六年六月二十七日贖回1,000百萬元到期長期債券，於二零一六年七月二十五日贖回1,000百萬元到期長期債券，於二零一八年六月二十七日贖回1,000百萬元到期長期債券。本行於二零一八年六月三十日未持有招銀租賃發行的金融債券(二零一七年十二月三十一日：382百萬元)。
- (ii) 招銀租賃子公司招銀國際租賃於二零一四年八月十一日在香港聯合交易所發行了於二零一九年到期的美元500百萬元年利率為3.25%的有擔保債券。
- (iii) 經銀監會上海監管局以滬銀監復[2015]551號《上海銀監局關於招銀金融租賃有限公司發行金融債券的批復》和中國人民銀行以銀市場許准予字[2015]第276號《中國人民銀行准予行政許可決定書》批准，招銀租賃於二零一五年十二月七日發行了二零一五年招銀租賃第一期金融債券人民幣200百萬元。
- (iv) 經《上海銀監局關於招銀金融租賃有限公司發行金融債券的批復》(滬銀監復[2015]551號)和《中國人民銀行准予行政許可決定書》(銀市場許准予字[2015]第276號)核准公開發行，2016年招銀金融租賃有限公司金融債券(第一期)發行總額為人民幣3,800百萬元，為3年期固定利率債券，兌付日一次性兌付本金。其中，本行於二零一八年六月三十日持有招銀租賃發行的金融債券金額為人民幣200百萬元(二零一七年十二月三十一日：200百萬元)。
- (v) 根據《中國人民銀行准予行政許可決定書》(銀市場許准予字[2016]第65號)和中國銀行業監督管理委員會創新監管部《關於招金2016年第一期租賃資產證券化信託項目備案通知書》，招銀租賃於二零一六年五月五日在全國銀行間債券市場發行規模為人民幣4,855百萬元的招金2016年第一期租賃資產支持證券，發起人招銀金融租賃有限公司持有人民幣745百萬元。招銀租賃於二零一六年七月二十九日贖回人民幣1,364百萬元到期租賃資產支持證券，於二零一六年十月二十八日贖回519百萬元到期租賃資產支持證券，招銀租賃於二零一七年兌付1,974百萬元到期租賃資產支持證券，於本期兌付253百萬元租賃資產支持證券。
- (vi) 招銀租賃子公司招銀國際租賃於二零一六年十一月二十九日在香港聯合交易所發行了於二零一九年到期的美元300百萬元年利率為2.63%的債券和於二零二一年到期的美元900百萬元年利率為3.25%的債券。其中，本行於二零一八年六月三十日持有招銀國際租賃發行的金融債券金額為美元30百萬元(二零一七年十二月三十一日：美元27百萬元)。



## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 31. 應付債券 (續)

#### (b) 發行長期債券 (續)

註：(續)

- (vii) 根據《中國人民銀行准予行政許可決定書》(銀市場許准予字[2016]第215號)和中國銀行業監督管理委員會創新監管部《關於招金2017年第一期租賃資產證券化項目備案通知書》，招銀租賃於二零一七年二月二十一在全國銀行間債券市場發行規模為人民幣5,636百萬元的招金2017年第一期租賃資產支持證券，發起人招銀金融租賃有限公司持有人民幣706百萬元。招銀租賃於二零一七年兌付2,744百萬元到期租賃資產支持證券，於本期間兌付776百萬元租賃資產支持證券。
- (viii) 經中國銀行業監督管理委員會上海監管局《上海銀監局關於同意招銀金融租賃有限公司發行金融債的批復》(滬銀監復[2016]501號)和中國人民銀行《中國人民銀行准予行政許可決定書》(銀市場許准予字[2017]第9號)批准，招銀租賃於：
1. 二零一七年三月十五日發行了2017年招銀租賃有限公司金融債券(第一期)4,000百萬元，為三年期固定利率債券，每年付息一次，於兌付日一次性兌付本金；
  2. 二零一七年七月五日發行了2017年招銀租賃有限公司金融債券(第二期)1,500百萬元，為三年期固定利率債券，每年付息一次，於兌付日一次性兌付本金；其中，本行於二零一八年六月三十日持有招銀租賃發行的金融債券金額為人民幣300百萬元(二零一七年十二月三十一日：300百萬元)；
  3. 二零一七年七月二十日發行了2017年招銀租賃有限公司金融債券(第三期)2,500百萬元，為三年期固定利率債券，每年付息一次，於兌付日一次性兌付本金；其中，本行於二零一八年六月三十日持有招銀租賃發行的金融債券金額為人民幣200百萬元(二零一七年十二月三十一日：200百萬元)；
  4. 二零一七年八月三日發行了2017年招銀租賃有限公司金融債券(第四期)2,000百萬元，為三年期固定利率債券，每年付息一次，於兌付日一次性兌付本金。
- (ix) 經中國銀行業監督管理委員會上海監管局《上海銀監局關於同意招銀金融租賃有限公司發行金融債的批復》(滬銀監復[2018]33號)和中國人民銀行《中國人民銀行准予行政許可決定書》(銀市場許准予字[2018]第32號)批准，招銀租賃於：
1. 於二零一八年三月十四日發行了2018年招銀金融租賃有限公司金融債券(第一期)4,000百萬元，為三年期固定利率債券，每年付息一次，於兌付日一次性兌付本金。本行於二零一八年六月三十日持有招銀租賃發行的金融債券金額為人民幣260百萬元；
  2. 於二零一八年五月九日發行了2018年招銀金融租賃有限公司金融債券(第二期)4,000百萬元，為三年期固定利率債券，每年付息一次，於兌付日一次性兌付本金，本行於二零一八年六月三十日持有招銀租賃發行的金融債券金額為人民幣140百萬元。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 32. 股本

本行股本結構分析如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
流通股份		
— A股	20,629	20,629
— H股	4,591	4,591
合計	25,220	25,220

本行所有發行的A股和H股均為普通股，享有同等權益。上述股份均無限售條件。

	股本	
	股數 (百萬元)	金額
於2018年1月1日及2018年6月30日	25,220	25,220

財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 33. 優先股

#### (a) 優先股

	2018年1月1日		本期發行		2018年6月30日	
	數量 (百萬股)	金額	數量 (百萬股)	金額	數量 (百萬股)	金額
2017年發行境外優先股(註(i))	50	6,597	-	-	50	6,597
2017年發行境內優先股(註(ii))	275	27,468	-	-	275	27,468
合計	325	34,065	-	-	325	34,065

	2017年1月1日		本年發行		2017年12月31日	
	數量 (百萬股)	金額	數量 (百萬股)	金額	數量 (百萬股)	金額
2017年發行境外優先股(註(i))	-	-	50	6,597	50	6,597
2017年發行境內優先股(註(ii))	-	-	275	27,468	275	27,468
合計	-	-	325	34,065	325	34,065

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 33. 優先股 (續)

#### (a) 優先股 (續)

註：

- (i) 經中國相關監管機構的批准，本行於2017年10月25日在境外發行了以美元認購和交易的非累積優先股，面值總額為美元1,000百萬元，每股面值為美元20元，發行數量為50百萬股，初始股息率為4.40%，在存續期內按約定重置，且最高不得超過16.68%。本行以現金形式支付該境外優先股股息，以人民幣計價和宣佈，境外優先股東按照約定的息率分配後，不再同普通股股東一起參加剩餘利潤分配。境外優先股採取非累積股息支付方式，本行有權取消上述優先股的股息，且不構成違約事件。如本行全部或部份取消本次優先股的派息，自股東大會決議通過次日起，直至決定重新開始向優先股股東派發全額股息前，本行將不會向普通股股東分配利潤。由於本次優先股採取非累積股息支付方式，因此本行不會派發以前年度已經被取消的股息。

該境外優先股無到期日，但是自發行結束之日起滿5年或以後，經中國銀監會批准並符合相關要求，本行有權贖回全部或部份本次境外優先股。但是本行不負有必須贖回優先股的義務，優先股股東無權要求本行贖回優先股，且不應形成優先股將被贖回的預期。

- (ii) 經中國相關監管機構的批准，本行於2017年12月18日在境內發行了非累積優先股，面值總額為人民幣27,500百萬元，每股面值為人民幣100元，發行數量為275百萬股，初始股息率為4.81%，在存續期內按約定重置，且最高不得超過16.68%。本次優先股以現金形式支付股息，境內優先股東按照約定的息率分配後，不再同普通股股東一起參加剩餘利潤分配。境內優先股採取非累積息支付方式，本行有權取消上述優先股的股息，且不構成違約事件。如本行全部或部份取消本次優先股的派息，自股東大會決議通過次日起，直至決定重新開始向優先股股東派發全額股息前，本行將不會向普通股股東分配利潤。由於本次優先股採取非累積股息支付方式，因此本行不會派發以前年度已經被取消的股息。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 33. 優先股 (續)

#### (a) 優先股 (續)

註：(續)

(ii) (續)

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

本次發行的境內優先股和境外優先股均具有以下強制轉股觸發條件：

- (1) 當其他一級資本工具觸發事件發生時，即核心一級資本充足率降至5.125%（或以下）時，本行有權在無需獲得優先股股東同意的情況下將屆時已發行且存續的本次優先股按照票面總金額全部或部份轉為A股普通股，並使本行的核心一級資本充足率恢復到5.125%以上。在部份轉股情形下，本次優先股按同等比例、以同等條件轉股。
- (2) 當二級資本工具觸發事件發生時，本行有權在無需獲得優先股股東同意的情況下將屆時已發行且存續的本次優先股按照票面總金額全部轉為A股普通股。其中，二級資本工具觸發事件是指以下兩種情形的較早發生者：①中國銀監會認定若不進行轉股或減記，本行將無法生存；②相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持，本行將無法生存。

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

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 33. 優先股 (續)

#### (b) 歸屬於權益工具持有者的相關信息

	2018年6月30日	2017年12月31日
歸屬於本行股東的權益	<b>500,715</b>	480,210
— 歸屬於本行普通股持有者的權益	<b>466,650</b>	446,145
— 歸屬於本行其他權益持有者的權益	<b>34,065</b>	34,065
歸屬於非控制性權益	<b>3,336</b>	3,182
— 歸屬於非控制性權益普通股股東的權益	<b>2,201</b>	2,012
— 歸屬於非控制性權益其他權益工具持有者的權益	<b>1,135</b>	1,170

### 34. 投資重估儲備

	2018年6月30日	2017年12月31日
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資重估儲備	<b>(12)</b>	不適用
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益工具投資公允價值變動	<b>1,651</b>	不適用
於儲備內確定的設定收益計劃之重新計量	<b>91</b>	91
權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的 其他綜合收益中享有的份額	<b>(92)</b>	(6)
可供出售金融資產投資重估儲備	不適用	(3,897)
合計	<b>1,638</b>	(3,812)

財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 35. 利潤分配

#### (a) 宣告及分派股利

	截至2018年 6月30日止 6個月期間	截至2017年 12月31日 止年度
已批准、宣告的2017年度現金股利每股人民幣0.84元	21,185	-
已批准以及分派的2016年度現金股利每股人民幣0.74元	-	18,663

#### (b) 建議分配利潤

	截至2018年 6月30日止 6個月期間	截至2017年 12月31日 止年度
提取法定盈餘公積金	-	6,451
提取一般風險準備	-	3,083
分派股利		
— 現金股利：無（2017年：人民幣0.84元）	-	21,185
合計	-	30,719

二零一七年度利潤分配方案已於二零一八年六月二十七日經本行股東大會通過。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 36. 合併現金流量表附註

#### (a) 現金及現金等價物包括以下項目(原到期日均在3個月以內)：

	2018年6月30日	2017年6月30日
現金及存放中央銀行款項	<b>86,770</b>	81,222
存放同業和其他金融機構款項	<b>77,918</b>	50,740
拆出資金	<b>100,894</b>	85,081
買入返售金融資產	<b>295,806</b>	214,462
債券投資	<b>34,061</b>	8,641
合計	<b>595,449</b>	440,146

#### (b) 重大非現金交易

本期內，本集團無重大非現金交易(2017年上半年：無)。

### 37. 經營分部

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

本集團按業務條線和經營地區將業務劃分為不同的營運組別，從而進行業務管理。

自二零一六年起，本集團為適應客戶端、產品線的協同機制，改按批發金融和零售金融兩大業務條線及其他業務分部進行業務決策、報告及業績評估。司庫損益按比例分攤至兩大業務條線。本集團的主要業務報告分部如下：



## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 37. 經營分部 (續)

#### — 批發金融業務

向公司類客戶、政府機構類客戶、同業機構類客戶提供的金融服務包括：貸款及存款服務、結算與現金管理服務、貿易金融與離岸業務、投資銀行業務、拆借、回購等同業機構往來業務、資產託管業務、金融市場業務及其他服務。

#### — 零售金融業務

向個人客戶提供的金融服務包括：貸款及存款服務、銀行卡服務、財富管理、私人銀行及其他服務。

#### — 其他業務

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

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

經營分部的會計政策與附註2列示的本集團的會計政策相同。上述分部收入代表外部客戶產生的收入，分部間的內部交易已被抵消。沒有客戶為本集團在2018年上半年和2017年上半年的收入貢獻了10%或更多。分部之間的內部交易是按照公允價格達成。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 37. 經營分部 (續)

#### (a) 分部業績、資產及負債

	批發金融業務		零售金融業務		其他業務		合計	
	截至2018年	截至2017年	截至2018年	截至2017年	截至2018年	截至2017年	截至2018年	截至2017年
	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止
	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間
外部淨利息收入	12,886	19,679	47,587	44,679	16,539	6,538	77,012	70,896
內部淨利息收入/(支出)	25,680	15,215	(9,108)	(8,805)	(16,572)	(6,410)	-	-
淨利息收入	38,566	34,894	38,479	35,874	(33)	128	77,012	70,896
淨手續費及佣金收入	11,622	13,599	23,991	19,613	1,856	1,538	37,469	34,750
其他淨收入	7,814	5,079	440	663	2,526	1,242	10,780	6,984
營業收入	58,002	53,572	62,910	56,150	4,349	2,908	125,261	112,630
經營費用								
— 折舊費用	(715)	(748)	(1,101)	(1,201)	(687)	(491)	(2,503)	(2,440)
— 其他	(12,567)	(10,377)	(19,396)	(16,459)	(1,263)	(1,166)	(33,226)	(28,002)
小計	(13,282)	(11,125)	(20,497)	(17,660)	(1,950)	(1,657)	(35,729)	(30,442)
扣除損失/減值準備前的								
報告分部利潤	44,720	42,447	42,413	38,490	2,399	1,251	89,532	82,188
信用減值損失	(20,755)	(21,558)	(10,323)	(10,808)	(351)	(282)	(31,429)	(32,648)
應佔聯營及合營公司利潤	-	-	-	-	842	402	842	402
報告分部稅前利潤	23,965	20,889	32,090	27,682	2,890	1,371	58,945	49,942
資本性支出(註)	1,769	564	2,723	906	3,155	4,598	7,647	6,068

財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

37. 經營分部 (續)

(a) 分部業績、資產及負債 (續)

	批發金融業務		零售金融業務		其他業務		合計	
	截至2018年	截至2017年	截至2018年	截至2017年	截至2018年	截至2017年	截至2018年	截至2017年
	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止
	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間
報告分部資產	3,173,499	2,824,718	1,884,964	1,814,999	1,407,247	1,592,483	6,465,710	6,232,200
報告分部負債	3,542,688	3,459,039	1,514,699	1,359,453	848,551	901,122	5,905,938	5,719,614
聯營及合營公司投資	-	-	-	-	7,058	5,079	7,058	5,079

註：資本性支出是指在各期間內購入預期使用一段時間以上的分部資產的金額。

(b) 報告分部的收入、利潤或虧損、資產和負債以及其他重要項目的調節

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
報告分部的總收入	125,261	112,630
報告分部的稅前總利潤	58,945	49,942

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 37. 經營分部 (續)

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

	2018年6月30日	2017年12月31日
<b>資產</b>		
各報告分部的總資產	<b>6,465,710</b>	6,232,200
商譽	<b>9,954</b>	9,954
無形資產	<b>728</b>	737
遞延所得稅資產	<b>55,144</b>	50,120
其他未分配資產	<b>5,804</b>	4,627
合併資產合計	<b>6,537,340</b>	6,297,638
<b>負債</b>		
報告分部的總負債	<b>5,905,938</b>	5,719,614
應交稅費	<b>16,567</b>	26,701
其他未分配負債	<b>110,784</b>	67,931
合併負債合計	<b>6,033,289</b>	5,814,246

#### (c) 地區分部

本集團主要是於中國境內地區經營，分行遍佈全國主要省份、自治區和中央政府直轄市。本集團亦在香港、紐約、新加坡、盧森堡、倫敦、悉尼設立分行，在香港、上海設立子公司及在北京、倫敦、紐約、台北設立代表處。

按地區分部列報信息時，經營收入是以產生收入的分行、子公司的所在地為基準劃分。分部資產和非流動資產則按相關資產的所在地劃分。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 37. 經營分部 (續)

#### (c) 地區分部 (續)

作為配合銀行運營及管理層對於績效管理的用途，地區分部的定義為：

- 「總行」指本集團總行本部、總行直屬的分行級專營機構及合營與聯營公司，包括總行本部和信用卡中心等；
- 「長江三角洲地區」指本集團下列地區服務的分行：上海直轄市、浙江省和江蘇省；
- 「環渤海地區」指本集團下列地區服務的分行及辦事處：北京直轄市、天津直轄市、山東省和河北省；
- 「珠江三角洲及海西地區」指本集團下列地區服務的分行：廣東省和福建省；
- 「東北地區」指本集團下列地區服務的分行：遼寧省、黑龍江省和吉林省；
- 「中部地區」指本集團下列地區服務的分行：河南省、安徽省、湖南省、湖北省、江西省、山西省和海南省；
- 「西部地區」指本集團下列地區服務的分行：四川省、重慶直轄市、貴州省、雲南省、陝西省、甘肅省、寧夏回族自治區、新疆維吾爾族自治區、廣西壯族自治區、內蒙古自治區、青海省和西藏自治區；
- 「境外」指本集團處於境外的分行及代表處，包括香港分行、紐約分行、新加坡分行、盧森堡分行、倫敦分行、悉尼分行和倫敦、紐約、台北代表處；及
- 「附屬機構」指本集團的全資及控股附屬機構，包括永隆銀行、招銀國際、招銀租賃和招商基金。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 37. 經營分部 (續)

#### (c) 地區分部 (續)

地區信息	總資產		總負債		非流動性資產		收入		稅前利潤	
	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年	截至2018年	截至2017年	截至2018年	截至2017年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止
							6個月期間	6個月期間	6個月期間	6個月期間
總行	2,912,222	2,908,217	2,533,740	2,557,785	34,477	29,628	47,017	39,619	5,955	2,703
長江三角洲地區	814,339	761,970	803,287	745,677	2,731	2,849	17,692	16,817	14,138	12,822
環渤海地區	535,915	492,441	529,281	484,410	2,014	2,131	13,464	12,880	8,829	8,360
珠江三角洲及海西地區	691,576	645,313	682,480	632,515	2,019	2,074	16,348	15,287	12,056	10,733
東北地區	163,137	151,548	164,148	150,447	1,114	1,162	3,304	3,241	(827)	957
中部地區	388,498	358,334	383,870	352,226	2,500	2,573	8,415	7,898	6,135	4,328
西部地區	379,912	360,547	374,524	355,602	2,357	2,490	8,693	8,182	7,032	4,452
境外	208,515	199,836	203,998	196,693	139	165	2,304	1,718	1,561	1,229
附屬機構	443,226	419,432	357,961	338,891	31,659	30,640	8,024	6,988	4,066	4,358
合計	6,537,340	6,297,638	6,033,289	5,814,246	79,010	73,712	125,261	112,630	58,945	49,942

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

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 38. 或有負債和承擔

## (a) 信貸承諾

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

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

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

	2018年6月30日	2017年12月31日
<b>合同金額：</b>		
不可撤銷的保函	<b>249,151</b>	251,683
其中：融資保函	<b>158,332</b>	161,407
非融資保函	<b>90,819</b>	90,276
不可撤銷的信用證	<b>59,698</b>	70,724
其中：開出即期信用證	<b>9,320</b>	9,658
開出遠期信用證	<b>6,436</b>	6,586
其他付款承諾（註）	<b>43,942</b>	54,480
承兌匯票	<b>226,170</b>	245,007
不可撤銷的貸款承諾	<b>72,289</b>	80,469
— 原到期日為1年以內（含）	<b>14,787</b>	1,908
— 原到期日為1年以上	<b>57,502</b>	78,561
信用卡信用額度	<b>772,891</b>	690,898
其他	<b>89,025</b>	68,227
<b>合計</b>	<b>1,469,224</b>	1,407,008

註： 其他付款承諾是指本集團作為承兌人的信用證付款承諾。

不可撤銷的貸款承諾只包含對境外及境內的銀團貸款及境外機構對境外客戶提供的貸款授信額度。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 38. 或有負債和承擔 (續)

#### (a) 信貸承諾 (續)

除上述不可撤銷的貸款承諾外，本集團於二零一八年六月三十日有金額為人民幣2,030,407百萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣2,042,851百萬元）的可撤銷貸款承諾。這些貸款承諾是本集團可於任何時間無條件地取消的，或按相關的貸款合同約定因借款人的信貸能力變壞而自動取消的。由於本集團並不承擔這些客戶未使用的授信額度風險。因此，該數額並未包含在上述或有負債和承擔內。

上述或有負債和承擔承受財務狀況表外的信貸風險，在履約或期滿前，本集團管理層會依據預期信用損失模型確認預計負債。由於上述信貸業務所涉金額或不會被提取，上述合同金額並不代表未來的預期現金流出。

	2018年6月30日	2017年12月31日
或有負債和承擔的信用風險加權金額	<b>403,287</b>	355,050

或有負債和承擔的信用風險加權金額依據銀監會的《商業銀行資本管理辦法（試行）》的規定，並根據銀監會二零一四年四月核准的範圍採用內部評級法計算，內部評級法未覆蓋部份採用權重法計算。

#### (b) 資本承諾

	2018年6月30日	2017年12月31日
購買固定資產：		
— 已訂約	<b>4,885</b>	6,325
— 已授權但未訂約	<b>791</b>	740
合計	<b>5,676</b>	7,065



財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 38. 或有負債和承擔 (續)

#### (c) 經營租賃承諾

根據不可撤銷的物業經營租賃協議，本集團須在以下期間支付的最低租賃款項為：

	2018年6月30日	2017年12月31日
1年以內(含1年)	3,343	3,701
1年至5年(含5年)	8,491	8,925
5年以上	1,717	1,845
合計	13,551	14,471

本集團以經營租賃租入若干物業。這些租賃一般為期1年至5年，並可能有權選擇續期，屆時所有條款均可重新商定。各項經營租賃均不包含或有租金。

#### (d) 未決訴訟

本集團於二零一八年六月三十日尚有作為被起訴方的未決訴訟案件，涉及起訴金額約人民幣776百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣728百萬元)。董事會認為，本集團不會因該等未決訴訟而遭受重大損失，故未於本中期財務報告內就有關事項計提準備。

#### (e) 承兌責任

作為中國國債承銷商，若債券持有人於債券到期日前兌付國債，本集團有責任為債券持有人承兌該等債券。該等債券於到期日前的承兌價是按票面價值加上兌付日應計提的未付利息。債券持有人的應計提利息按照財政部和中國人民銀行有關規則計算。承兌價可能與於承兌日市場上交易的相近似債券的公允價值不同。

本集團於財務狀況表日按票面值對已承銷、出售，但未到期的國債承兌責任如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
承兌責任	23,551	25,182

本集團預計於國債到期日前通過本集團提前承兌的國債金額不重大。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 39. 代客交易

#### (a) 委託貸款業務

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

由於委託貸款並不屬於本集團的資產，故未在財務狀況表內確認。提供有關服務的收入在合併損益表內的手續費及佣金收入中確認。

於報告期末委託貸款的委託資產及負債如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
委託貸款	459,923	489,351
委託貸款資金	(459,923)	(489,351)

#### (b) 理財服務

本集團的理財業務主要是指本行將理財產品銷售給企業或個人，募集資金投資於債券、基金、信託貸款等投資品種。本集團作為發起人成立理財產品，與理財產品相關的投資風險由投資者承擔，理財產品未納入本集團合併財務報表範圍。本集團從該業務中獲取的收入主要包括理財產品的託管、銷售、投資管理等手續費收入。理財產品投資及募集的資金不是本集團的資產和負債，因此未在財務狀況表內確認。從理財業務客戶募集的資金於設立前記錄為其他負債。

於報告期末，本集團從未納入合併報表的非保本理財業務客戶募集的資金如下：

	2018年6月30日	2017年12月31日
理財客戶募集資金	1,709,852	1,730,847

註： 本期內，本集團披露的理財客戶募集資金統計口徑為從未納入合併報表的非保本理財業務客戶處募集的資金，並相應調整了同期比較數據。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 40. 風險管理

### (a) 信用風險

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

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

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

在公司金融業務信用風險管理方面，本集團制定了信貸政策指引，完善了公司、同業及機構類客戶信貸准入、退出標準，實施限額管理，促進信貸結構優化。

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

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

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 40. 風險管理 (續)

#### (a) 信用風險 (續)

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

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

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

有關貸款和墊款按行業、貸款組合的分析已於附註16列示。

本集團對衍生工具信用風險的控制標準相同於對其他交易的風險控制標準。為降低衍生工具帶來的信用風險，本集團與若干交易對手簽訂了對沖合同。

#### (i) 內部信用風險評級

本集團根據違約概率將信用風險進行分級。本集團劃分二十五級內部信用風險。內部信用風險評級是基於預測的違約風險。內部信用風險評級是基於定性和定量因素，批發業務考慮的因素如淨利潤增長率、銷售增長率、行業等，零售業務考慮的因素如期限、賬齡、抵押率等。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 40. 風險管理 (續)

#### (a) 信用風險 (續)

##### (ii) 信用風險顯著增加

如附註2所述，如果信用風險顯著增加，本集團按照整個存續期預期信用損失計提損失準備。

在評估金融工具自初始確認後信用風險是否顯著增加，本集團對比金融工具及其他工具在初始確認日和報告日的違約風險情況。在實際操作中，本集團在評估信用風險是否顯著增加時考慮金融工具的內部信用風險評級(附註40(a)(i))實際或預期顯著惡化，內部預警信號，五級分類結果，逾期天數等。本集團定期回顧評價標準是否適用當前情況。

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

滿足下列任意條件的零售業務，本集團認為其信用風險顯著增加：該客戶內部信用風險評級為違約級；債項五級分類為關注類、次級類、可疑類或損失類；債項逾期天數超過30天(含)；該客戶出現本集團認定的其他重大風險信號。

滿足下列任意條件的信用卡業務，本集團認為其信用風險顯著增加：該客戶內部信用風險評級為違約級；債項五級分類為關注類、次級類、可疑類或損失類；債項逾期天數超過30天(含)；該客戶或者債項出現信用風險預警信號；該客戶出現本集團認定的其他重大風險信號。

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

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

本集團認為，如果債務工具逾期超過90日，則進入第三階段。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 40. 風險管理 (續)

#### (a) 信用風險 (續)

##### (iii) 預期信用損失的計量

本集團計量預期信用損失的關鍵輸入值包括：

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

以上輸入值來自於本集團研發的統計模型、歷史數據，並考慮前瞻性信息。

##### (iv) 考慮前瞻性信息

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

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

本集團在報告期內未對預測的技術、重要的假設做出改變。

##### (v) 按照相同的風險特徵進行分類

本集團將主要業務分為信用卡業務、零售業務和批發業務。其中零售業務按業務類型分類為住房抵押貸款、消費貸款等，批發業務根據規模進行分類。

##### (vi) 最大風險

在不考慮抵質押品或其他信用增級的情況下，本集團所承受的信用風險最大敞口金額即為資產負債表中相關金融資產（包括衍生工具）以及附註38(a)中信貸承諾的賬面金額合計。截至二零一八年六月三十日，本集團所承受的最大信用風險敞口金額為人民幣9,880,408百萬元（二零一七年：人民幣9,597,033百萬元）。

##### (vii) 重組貸款和墊款

本集團於二零一八年六月三十日有金額為人民幣24,632百萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣18,009百萬元）的貸款和墊款原已逾期或發生減值但相關合同條款已重新商定。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 40. 風險管理 (續)

#### (b) 市場風險

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

##### (i) 利率風險

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

##### (1) 交易賬戶

本集團制定了交易賬戶市場風險治理架構，覆蓋交易賬戶業務涉及的利率、匯率、商品等風險。本集團交易賬戶市場風險治理架構明確了董事會、高級管理層、專門委員會及銀行相關部門的職責、分工和報告路線，可確保交易賬戶市場風險管理的有效性。交易賬戶利率風險管理由風險管理部下設市場風險管理部執行。

本集團制定了交易賬戶市場風險限額管理體系(含交易賬戶涉及的利率、匯率、商品風險等)。其中，最高層級指標同時為交易賬戶市場風險偏好定量指標，該指標採用了市場風險價值、組合壓力測試方法，並與資本淨額直接掛鉤；此外，根據各子組合產品類型、交易策略、風險特徵等對最高層指標進行分解並制定下層限額指標，每年下達至各業務前台並每日執行、監控和報告。

本集團採用規模指標、市場風險價值指標(VaR，覆蓋交易賬戶業務涉及各個利率風險因子)、利率情景壓力測試損失指標、利率敏感性指標、累計損失指標(覆蓋交易賬戶涉及各個風險因子)等量化指標對交易賬戶利率風險進行管理，管理方式包括下達業務授權和限額指標、每日監控、持續報告等。其中市場風險價值指標包括一般市場風險價值和壓力市場風險價值，均使用歷史模擬法計算。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 40. 風險管理 (續)

#### (b) 市場風險 (續)

##### (i) 利率風險 (續)

##### (2) 銀行賬戶

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

本集團主要採用情景模擬分析、重定價缺口分析、久期分析、壓力測試等方法計量、分析銀行賬戶利率風險。壓力測試作為情景模擬的一種形式，用於評估極端利率波動情況下NII和EVE指標的變動。本集團按月開展銀行賬戶利率風險壓力測試。2018年上半年，壓力測試結果反映銀行賬戶利率風險水平整體穩定，各項指標均維持在設定的限額和預警值內。

本集團制定了不同利率風險水平下風險控制原則，根據風險計量和監測結果，通過資產負債管理委員會例會及報告機制，提出對應的風險管理策略並由資產負債管理部負責落實。風險管理的主要措施包括表內資產負債業務規模、期限結構及利率結構調整，運用表外衍生工具對沖風險敞口。

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

##### (ii) 匯率風險

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



## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 40. 風險管理 (續)

#### (b) 市場風險 (續)

##### (ii) 匯率風險 (續)

###### (1) 交易賬戶

本集團建立了包括匯率風險在內的交易賬戶市場風險架構和體系，以量化指標對交易賬戶匯率風險進行統一管理。交易賬戶匯率風險的架構、流程、方法與交易賬戶利率風險相一致。

本集團採用敞口指標、市場風險價值指標(VaR，包含利率、匯率、商品風險因子)、匯率情景壓力測試損失指標、匯率敏感性指標、累計損失指標等風險指標進行風險計量和日常管理。

###### (2) 銀行賬戶

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

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

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

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

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 40. 風險管理 (續)

#### (c) 流動性風險

流動性風險是指本集團無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

本集團根據流動性風險管理政策制定、執行和監督職能相分離的原則，建立了流動性風險管理治理結構，明確董事會、監事會、高級管理層、專門委員會及銀行相關部門在流動性風險管理中的作用、職責及報告路線，以提高流動性風險管理的有效性。董事會承擔對流動性風險管理的最終責任，確保本集團有效地識別、計量、監測和控制流動性風險，負責確定集團可以承受的流動性風險水平。董事會風險與資本管理委員會代為履行董事會在流動性風險管理方面的職責。監事會負責對董事會及高級管理層在流動性風險管理中的履職情況進行監督評價，並向股東大會報告。高級管理層（總行行長室）負責流動性風險的具體管理工作，及時了解流動性風險變化，並向董事會報告。資產負債管理委員(ALCO)根據高級管理層的授權，部份代行總行行長室的職責，行使相應的流動性風險管理職能。總行資產負債管理部是ALCO的日常辦事機構，負責擬定流動性風險管理政策和程序、對流動性風險進行定性和定量分析等具體管理工作。總行審計部履行對流動性風險管理工作的審計職責，負責對本集團流動性風險管理情況進行全面審計。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 40. 風險管理 (續)

#### (c) 流動性風險 (續)

本集團流動性風險偏好審慎，較好地適應了本集團當前發展階段。目前的流動性風險管理政策及制度基本符合監管要求和本集團自身管理需要。

本集團流動性風險採取總行統籌、分行配合的模式開展管理。資產負債管理部作為本集團的司庫負責具體日常流動性風險管理工作。司庫負責按監管要求和審慎原則管理流動性狀況，通過限額管理、計劃調控、主動負債以及內部資金轉移定價等方式對流動性實行統一管理。

本集團從短期備付和結構及應急兩個層面，計量、監測並識別流動性風險，按照固定頻度密切監測各項限額指標，其中外部流動性指標部份採用外購的萬得、路透等系統提供的信息，內部流動性指標及現金流報表通過自行研發的流動性風險管理系統計量。

定期開展壓力測試評判本集團是否能應對極端情況下的流動性需求，除監管機構要求開展的年度壓力測試外，按月對本、外幣流動性風險進行壓力測試。此外，本集團制定了流動性應急計劃、定期開展流動性應急演練，以備流動性危機的發生。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 40. 風險管理 (續)

#### (c) 流動性風險 (續)

本集團的資產及負債項目按其剩餘到期日情況分析如下：

	2018年6月30日								合計
	實時償還	1個月內到期	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	已逾期	無期限	
現金及存放中央銀行款項 (註(i))	86,770	-	-	-	-	-	-	467,541	554,311
應收同業和其他金融機構款項 貸款和墊款	65,431	396,675	37,355	101,443	1,107	-	-	1,379	603,390
投資	8,241	399,482	301,956	1,127,874	929,481	928,818	7,061	-	3,702,913
- 以攤餘成本計量的債務工具 投資	-	11,560	25,462	190,132	442,631	228,736	4,144	-	902,665
- 以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的 債務工具投資	-	7,632	26,343	45,046	186,792	87,813	455	-	354,081
- 以公允價值計量且其變動計 入當期損益的投資 (含衍生) (註(ii))	2,983	63,727	19,718	41,507	20,532	66,371	-	776	215,614
- 指定為以公允價值計量且 其變動計入其他綜合 收益的權益工具投資	-	-	-	-	-	-	-	3,282	3,282
其他資產	20,180	8,365	8,651	11,464	4,573	139	3,045	144,667	201,084
<b>資產總計</b>	<b>183,605</b>	<b>887,441</b>	<b>419,485</b>	<b>1,517,466</b>	<b>1,585,116</b>	<b>1,311,877</b>	<b>14,705</b>	<b>617,645</b>	<b>6,537,340</b>
應付中央銀行、同業和 其他金融機構款項	320,564	273,832	186,560	356,203	23,293	7,537	-	-	1,167,989
客戶存款 (註(iii))	2,712,498	272,450	395,546	628,970	245,161	3,178	-	-	4,257,803
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債 (含衍生)	11,939	5,104	11,934	20,797	8,433	532	-	127	58,866
應付債券	870	34,750	53,022	157,215	71,727	25,622	-	-	343,206
其他負債	100,199	66,423	8,649	17,251	4,741	2,529	-	5,633	205,425
<b>負債總計</b>	<b>3,146,070</b>	<b>652,559</b>	<b>655,711</b>	<b>1,180,436</b>	<b>353,355</b>	<b>39,398</b>	<b>-</b>	<b>5,760</b>	<b>6,033,289</b>
(短)/長頭寸	(2,962,465)	234,882	(236,226)	337,030	1,231,761	1,272,479	14,705	611,885	504,051

財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

40. 風險管理 (續)

(c) 流動性風險 (續)

本集團的資產及負債項目按其剩餘到期日情況分析如下：

	2017年12月31日								合計
	實時償還	1個月內到期	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	已逾期	無期限	
現金及存放中央銀行款項 (註(i))	84,424	-	-	-	-	-	-	531,995	616,419
應收同業和其他金融機構款項	43,809	299,502	33,898	102,778	1,900	-	-	2,209	484,096
貸款和墊款	6,822	358,319	268,551	1,006,228	880,201	887,849	6,642	-	3,414,612
投資									
- 以公允價值計量且其變動 記入當期損益的金融資產 (含衍生) (註(ii))	-	5,298	14,697	42,895	18,354	1,592	-	876	83,712
- 可供出售金融資產	-	8,337	18,304	68,573	166,935	116,255	420	4,277	383,101
- 持有至到期投資	-	3,418	6,444	31,217	306,655	210,484	-	-	558,218
- 應收款項類投資	-	216,900	33,083	161,336	119,267	40,287	1,268	100	572,241
其他資產	15,299	18,040	3,048	2,793	1,292	505	7,096	137,166	185,239
資產總計	150,354	909,814	378,025	1,415,820	1,494,604	1,256,972	15,426	676,623	6,297,638
應付中央銀行、同業和 其他金融機構款項	296,528	403,330	182,894	340,645	23,509	5,404	-	-	1,252,310
客戶存款 (註(iii))	2,554,598	364,232	350,167	570,414	221,560	3,374	-	-	4,064,345
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債 (含衍生)	6,815	6,119	7,905	21,743	5,126	649	-	119	48,476
應付債券	-	48,497	91,414	59,187	64,695	32,684	-	-	296,477
其他負債	77,230	38,461	8,274	12,795	8,725	1,199	-	5,954	152,638
負債總計	2,935,171	860,639	640,654	1,004,784	323,615	43,310	-	6,073	5,814,246
(短)/長頭寸	(2,784,817)	49,175	(262,629)	411,036	1,170,989	1,213,662	15,426	670,550	483,392

註：

- (i) 存放中央銀行款項中的「無期限」款項是指法定存款準備金及財政性存款。
- (ii) 投資中的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，剩餘到期日不代表本集團打算持有至最後到期日。
- (iii) 實時償還客戶存款中含已到期但尚待存戶指示的定期存款。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 40. 風險管理 (續)

#### (d) 操作風險

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

報告期內，本集團通過進一步完善操作風險管理框架和方法，健全操作風險考核評價機制，加強對重點領域操作風險的識別、評估和監測，以及將操作風險納入本集團經濟資本管理等措施，進一步提升了本集團操作風險管理的能力和有效性，各項主要風險指標均符合本集團風險偏好要求。

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

#### (e) 資本管理

本集團資本管理的目標為：

- 保持合理的資本充足率水平，持續滿足資本監管法規和政策要求。保持穩固的資本基礎，支持本集團業務增長和戰略規劃的實施，實現全面、協調和可持續發展；
- 遵守資本監管法規，開展內部資本充足評估程序，公開披露資本管理相關信息，全面覆蓋各類風險，確保集團安全運營；
- 充分運用各類風險量化成果，推行以經濟資本為核心的銀行價值管理體系，動態完善政策流程和管理應用體系，強化資本約束和資本激勵機制，提升客戶定價和決策支持能力，提高資本配置效率；及

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 40. 風險管理 (續)

#### (e) 資本管理 (續)

- 合理運用各類資本工具，不斷增強資本實力，優化資本結構，提高資本質量，降低資本成本，為股東創造最佳回報。

本集團對資本結構進行管理，並根據經濟環境和集團經營活動的風險特性進行資本結構調整。為保持或調整資本結構，本集團可能調整利潤分配政策，發行或回購股票、其他一級資本工具、合格二級資本工具、可轉換公司債券等。本集團管理層根據銀監會規定的方法定期監控資本充足率。本集團及本行於每半年及每季度向銀監會提交所需信息。

本集團資本充足率計算範圍包括本行及其子公司。本行資本充足率計算範圍包括本行境內外所有分支機構。截至二零一八年六月三十日，本集團符合資本充足率併表範圍的子公司包括：永隆銀行、招銀國際、招銀租賃和招商基金。

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

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

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

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 40. 風險管理 (續)

#### (f) 運用衍生工具

衍生工具主要包括本集團在外匯和利率市場進行的遠期、掉期和期權交易等。本集團的衍生工具均屬場外交易的衍生工具。

本集團為資金業務及對資產和負債的管理而進行利率、貨幣及其他衍生工具交易。根據持有目的不同分類現金流量對沖金融工具和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具。

本集團會根據銀行資產負債的利率、匯率風險狀況，基於對未來利率、匯率走勢的分析判斷，選擇合適的對沖策略和對沖工具。

當本集團的資產或負債的原幣為外幣時，面臨的匯率風險可以通過外匯遠期合約或外匯期權合約進行對沖。

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

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



財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

40. 風險管理 (續)

(f) 運用衍生工具 (續)

	2018年6月30日						公允價值	
	按剩餘到期日分析的名義金額					合計	資產	負債
	3個月以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 衍生工具								
利率衍生工具								
利率掉期	1,204,121	1,848,163	1,075,693	5,553	4,133,530	8,983	(8,389)	
貨幣衍生工具								
遠期	110,652	32,077	1,421	5,094	149,244	1,217	(1,153)	
外匯掉期	488,660	463,804	11,858	-	964,322	12,036	(13,015)	
期權	81,737	94,277	55,580	-	231,594	2,068	(4,421)	
小計	681,049	590,158	68,859	5,094	1,345,160	15,321	(18,589)	
其他衍生工具								
權益期權購入	2,397	710	54,686	-	57,793	229	-	
權益期權出售	2,398	710	54,685	-	57,793	-	(229)	
大宗商品交易	30	-	-	-	30	2	(4)	
信用違約掉期	-	199	132	-	331	4	-	
債券遠期	-	464	927	-	1,391	225	(224)	
小計	4,825	2,083	110,430	-	117,338	460	(457)	
現金流量套期金融工具								
利率衍生工具								
利率掉期	100	1,400	1,000	-	2,500	-	(26)	
合計						24,764	(27,461)	

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 40. 風險管理 (續)

#### (f) 運用衍生工具 (續)

	2017年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月以下	3個月至 1年以內	1年至 5年以內	5年以上	合計	資產	負債
<b>交易性衍生工具</b>							
利率衍生工具							
利率掉期	309,254	1,254,997	487,858	5,682	2,057,791	2,197	(1,808)
貨幣衍生工具							
遠期	47,939	24,254	6,273	3,594	82,060	1,452	(1,595)
外匯掉期	372,129	460,552	15,532	58	848,271	12,438	(14,003)
期權	149,618	185,538	1,793	-	336,949	2,234	(3,926)
小計	569,686	670,344	23,598	3,652	1,267,280	16,124	(19,524)
其他衍生工具							
權益期權購入	5	301	54,092	-	54,398	322	-
權益期權出售	143	294	54,092	-	54,529	-	(323)
大宗商品交易	-	-	-	-	-	-	-
小計	148	595	108,184	-	108,927	322	(323)
<b>現金流量套期金融工具</b>							
利率衍生工具							
利率掉期	3,400	2,700	2,400	-	8,500	-	(79)
<b>與指定為以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融工具一併管理的衍生工具</b>							
利率衍生工具							
利率掉期	100	2,377	4,839	117	7,433	52	(11)
貨幣衍生工具							
外匯掉期	18,730	13,459	5,791	524	38,504	221	(112)
小計	18,830	15,836	10,630	641	45,937	273	(123)
合計						18,916	(21,857)

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 40. 風險管理 (續)

## (f) 運用衍生工具 (續)

## 信用風險加權金額

有關衍生工具的信用風險加權金額如下。該金額已考慮雙邊淨額結算安排的影響。

	2018年6月30日	2017年12月31日
交易對手違約風險加權資產		
利率衍生工具	3,470	1,190
貨幣衍生工具	7,770	8,357
其他衍生工具	4,178	3,467
信用估值調整風險加權資產	27,461	18,836
合計	42,879	31,850

註： 衍生工具交易對手信用風險加權金額依據銀監會的《商業銀行資本管理辦法（試行）》的規定計算，包括交易對手違約風險加權資產與信用估值調整風險加權資產。該金額根據銀監會二零一四年四月核准的範圍採用內部評級法計算，內部評級法未覆蓋部份採用權重法計算。

## (g) 公允價值

## (i) 確定公允價值的方法

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

本集團就計量公允價值制定了一個控制架構，包括設立估值團隊，全面監控所有重大的公允價值計量，包括三層次的公允價值計量，並負責向財務負責人直接報告。

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

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

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 40. 風險管理 (續)

#### (g) 公允價值 (續)

##### (i) 確定公允價值的方法 (續)

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

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

本集團會在出現變動的報告期末確認在公允價值層次之間的轉換。本集團以公允價值計量的資產和負債均持續以公允價值計量，不存在非持續以公允價值計量的資產和負債。

##### (ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債

持續以公允價值計量的金融資產和金融負債，其公允價值計量的三個層級分析如下：

	2018年6月30日			
	第1層次	第2層次	第3層次	總額
<b>資產</b>				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資 (準則要求)				
— 債券投資	9,998	47,399	381	57,778
— 紙貴金屬	168	—	—	168
— 股權投資	135	137	1,130	1,402
— 基金投資	2,999	62,322	813	66,134
— 理財產品	—	—	993	993
— 資產管理計劃 — 票據資產	—	52,909	—	52,909
— 其他	—	—	3	3
小計	13,300	162,767	3,320	179,387
以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款	—	—	355	355
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資	5,105	6,358	—	11,463
衍生金融資產	—	24,764	—	24,764
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	70,065	284,016	—	354,081
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	—	228,128	5,022	233,150
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	1,324	25	1,933	3,282
合計	89,794	706,058	10,630	806,482

財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

40. 風險管理 (續)

(g) 公允價值 (續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

	2018年6月30日			
	第1層次	第2層次	第3層次	總額
<b>負債</b>				
交易性金融負債				
— 與貴金屬相關的金融負債	15,289	—	—	15,289
— 債券賣空	8	—	—	8
小計	15,297	—	—	15,297
指定以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債				
— 拆入紙貴金屬	8,947	—	—	8,947
— 發行存款證	—	2,726	—	2,726
— 發行債券	4,308	—	—	4,308
— 其他	—	127	—	127
小計	13,255	2,853	—	16,108
衍生金融負債	—	27,461	—	27,461
合計	28,552	30,314	—	58,866

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 40. 風險管理 (續)

#### (g) 公允價值 (續)

##### (ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

	2017年12月31日			總額
	第1層次	第2層次	第3層次	
<b>資產</b>				
交易性金融資產				
— 債券投資	10,181	44,590	—	54,771
— 紙貴金屬	211	—	—	211
— 股權投資	32	—	—	32
— 基金投資	—	401	—	401
小計	10,424	44,991	—	55,415
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的投資				
— 債券投資	4,886	4,495	—	9,381
衍生金融資產	—	18,916	—	18,916
可供出售金融資產				
— 債券投資	73,391	259,938	—	333,329
— 股權投資	1,058	162	2,005	3,225
— 基金投資	1,905	44,481	161	46,547
小計	76,354	304,581	2,166	383,101
合計	91,664	372,983	2,166	466,813

財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

40. 風險管理 (續)

(g) 公允價值 (續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

	2017年12月31日			總額
	第1層次	第2層次	第3層次	
<b>負債</b>				
交易性金融負債				
— 與貴金屬相關的金融負債	11,325	—	—	11,325
— 交易性權益負債	—	64	—	64
小計	11,325	64	—	11,389
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
— 拆入紙貴金屬	7,688	—	—	7,688
— 發行存款證	—	3,185	—	3,185
— 發行債券	4,239	—	—	4,239
— 其他	—	118	—	118
小計	11,927	3,303	—	15,230
衍生金融負債	—	21,857	—	21,857
合計	23,252	25,224	—	48,476

於本期內，金融工具並無在公允價值層次的第二層次之間作出重大轉移。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 40. 風險管理 (續)

#### (g) 公允價值 (續)

##### (ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

###### (1) 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

對於有活躍市場報價的金融工具採用Bloomberg等發佈的活躍市場報價。

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

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

對於沒有活躍市場報價的外幣債券採用Bloomberg發佈的綜合估值。

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

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

衍生金融資產中的利率掉期合約的公允價值為假設於報告期末終止該掉期合約預計所應收或應付金額折現。所使用的折現率為報告期末相關的人民幣或外幣掉期收益率曲線。



## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 40. 風險管理 (續)

#### (g) 公允價值 (續)

##### (ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

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

基金投資估值根據其底層投資組合在活躍市場的可觀察報價得出。

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

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

發行的存款證，估值取自Bloomberg提供的活躍市場報價。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 40. 風險管理 (續)

#### (g) 公允價值 (續)

##### (ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

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

	2018年		
	6月30日的 公允價值	估值技術	不可觀察輸入值
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具投資	916	市場法	流動性折價
指定為以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具投資	1,017	資產淨值法	賬面淨資產、流動性折價
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的貸款和墊款	355	市場法	可比公司發行的債務成本
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的貸款和墊款	5,022	現金流量折現法	風險調整折現率、實際交易情況 調整折現率、現金流量
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的投資(準則要求)			
— 債券投資	381	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
— 股權投資	5	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
— 基金投資	160	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
— 股權投資	1,125	市場法	流動性折價
— 基金投資	653	市場法	流動性折價
— 理財產品	993	資產淨值法	資產淨值
— 其他	3	現金流量折現法	現金流量

	2017年		
	12月31日的 公允價值	估值技術	不可觀察輸入值
非上市可供出售權益工具	779	上市公司比較法	流動性折價
非上市可供出售權益工具	727	市場法	近期交易價
非上市可供出售權益工具	499	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
非上市可供出售基金投資	161	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量

財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

40. 風險管理 (續)

(g) 公允價值 (續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

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

(1) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具

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

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資 (準則要求)		以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款		指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資 可供出售金融資產		總額
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資 (準則要求)	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	可供出售金融資產	總額	
<b>資產</b>							
於2017年12月31日	-	-	-	-	2,166	2,166	
會計政策變更	2,171	-	14,909	2,393	(2,166)	17,307	
於2018年1月1日	2,171	-	14,909	2,393	-	19,473	
收益或損失	-	-	-	-	-	-	
- 於損益中確認	(35)	8	-	-	-	(27)	
- 於其他綜合收益中確認	-	-	13	(460)	-	(447)	
購買	1,357	345	8,426	-	-	10,128	
出售和結算	(173)	-	(18,326)	-	-	(18,499)	
匯率變動	-	2	-	-	-	2	
於2018年6月30日	3,320	355	5,022	1,933	-	10,630	
於報告日持有的以上資產項目於損益中確認的未實現收益或損失	(35)	8	-	-	-	(27)	

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
 (除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 40. 風險管理 (續)

#### (g) 公允價值 (續)

##### (ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

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

##### (1) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具 (續)

	衍生金融資產	可供出售 金融資產	總額
<b>資產</b>			
於2017年1月1日	–	1,873	1,873
收益或損失			
– 於損益中確認	–	(4)	(4)
– 於其他綜合收益中確認	–	(67)	(67)
購買	–	1,618	1,618
出售和結算	–	(1,186)	(1,186)
匯率變動	–	(68)	(68)
於2017年12月31日	–	2,166	2,166
於報告日持有的以上資產項目			
於損益中確認的未實現收益或損失	–	(4)	(4)

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 40. 風險管理 (續)

## (g) 公允價值 (續)

## (ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

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

## (2) 持續的第三層次公允價值計量項目不可觀察參數敏感性分析

金融工具的公允價值於若干情況下採用估值模型計量，該等模型依據的假設，並無相同工具的可觀察現行市場交易價格的支持，亦不是以可觀察市場數據為基礎。下表列示公允價值的敏感度，即因合理可行的替代假設所產生有利/(不利) 10%變動而導致的公允價值變動情況。

2018年6月30日		
對損益或其他綜合收益的影響		
	有利變動	(不利變動)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資(準則要求)	332	(332)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款	36	(36)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	502	(502)
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	193	(193)

2017年12月31日		
對損益或其他綜合收益的影響		
	有利變動	(不利變動)
可供出售金融資產		
— 股權投資	201	(201)
— 基金投資	16	(16)

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

二零一八年上半年，本集團上述持續以公允價值計量的資產和負債各層次之間沒有發生轉換。本集團是在發生轉換當年的報告期末確認各層次之間的轉換。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 40. 風險管理 (續)

#### (g) 公允價值 (續)

##### (ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

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

##### (4) 本期內發生的估值技術變更及變更原因

二零一八年上半年，本集團上述持續公允價值計量所使用的估值技術並未發生變更。

##### (iii) 未以公允價值計量的金融資產和金融負債

##### (1) 金融資產

本集團的金融資產主要包括現金及存放中央銀行款項、存放同業和其他金融機構款項、拆出資金、買入返售金融資產、貸款和墊款和投資。

除以攤餘成本計量貸款和墊款及以攤餘成本計量的債務工具投資外，大部份金融資產均於一年之內到期或已按其公允價值計量，其賬面值接近公允價值。

以攤餘成本計量的貸款和墊款以攤餘成本扣除損失準備列賬。由於大部份以攤餘成本計量的貸款和墊款按與中國人民銀行利率相若的浮動利率定價，至少每年按市場利率重定價一次，減值貸款已扣除損失準備以反映其可回收金額，因此以攤餘成本計量的貸款和墊款的公允價值與賬面值接近。

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

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 40. 風險管理 (續)

## (g) 公允價值 (續)

## (iii) 未以公允價值計量的金融資產和金融負債 (續)

## (1) 金融資產 (續)

下表列示了未以公允價值反映或披露的以攤餘成本計量的債務工具投資、發行的次級定期債券和長期債券的賬面價值、公允價值以及公允價值層次的披露：

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

	2018年6月30日					2017年12月31日	
	賬面價值	公允價值	第1層次	第2層次	第3層次	賬面價值	公允價值
持有至到期投資 以攤餘成本計量的 債務工具投資	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	558,218	542,664
	<b>902,665</b>	<b>910,689</b>	<b>3,986</b>	<b>595,890</b>	<b>310,813</b>	不適用	不適用

## (2) 金融負債

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

下表列示了所發行的次級定期債券和長期債券的賬面價值、公允價值：

	2018年6月30日					2017年12月31日	
	賬面價值	公允價值	第1層次	第2層次	第3層次	賬面價值	公允價值
已發行次級定期債券	<b>32,621</b>	<b>32,924</b>	-	<b>32,924</b>	-	33,977	33,945
已發行長期債券	<b>69,505</b>	<b>68,488</b>	-	<b>68,488</b>	-	63,376	63,224
合計	<b>102,126</b>	<b>101,412</b>	-	<b>101,412</b>	-	97,353	97,169

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 41. 與有關聯人士之重大交易 (a) 主要關聯方概況

#### 本行主要股東及其母公司

企業名稱	註冊地址	實收資本	對本行持有股數	對本行的持股比例	本行持股比例	主營業務	與本行關係	經濟性質或類型	法定代表人
招商局集團有限公司	北京	人民幣14,143百萬元	7,559,427,375	29.97% (註(i),(x))	-	運輸、代理、倉庫服務、租賃、製造、修理、承包施工、銷售、組織管理	大股東之母公司	有限公司	李建紅
招商局輪船有限公司	北京	人民幣5,900百萬元	3,289,470,337	13.04% (註(ii))	-	運輸、修理、建造、銷售、採購供應、代理	大股東	有限公司	李建紅
深圳市晏清投資發展有限公司	深圳	人民幣600百萬元	1,258,542,349	4.99%	-	投資興辦實業、國內商業、物資供銷業	股東	有限公司	劉傑
深圳市楚源投資發展有限公司	深圳	人民幣600百萬元	944,013,171	3.74%	-	投資興辦實業、國內商業、物資供銷業	股東	有限公司	劉傑
深圳市招融投資控股有限公司	深圳	人民幣600百萬元	1,147,377,415	4.55%	-	投資興辦實業、國內商業、物資供銷業	股東	有限公司	洪小源
Best Winner Investment Ltd.	英屬維爾京群島	美元0.05百萬元	386,924,063	1.53%	-	-	股東	股份有限公司	-
China Merchants Union (BV) Limited	英屬維爾京群島	美元0.06百萬元	477,903,500	1.89%	-	-	股東	有限公司	-
招商局實業發展(深圳)有限公司	深圳	美元10百萬元	55,196,540	0.22%	-	投資興辦工業和其它實業、企業管理及投資諮詢	股東	有限公司	王效釘
安邦保險集團股份有限公司	北京	人民幣61,900百萬元	2,934,094,716	11.63% (註(iii))	-	保險業務	股東之母公司	股份有限公司	(註(iii))
安邦財產保險股份有限公司	北京	人民幣37,000百萬元	2,934,094,716	11.63% (註(iii))	-	保險業務	股東	股份有限公司	葉菁
中國遠洋海運集團有限公司	北京	人民幣11,000百萬元	2,515,193,034	9.97% (註(iv))	-	運輸業務、訂艙、承租、期租船舶業務、租賃、建造、買賣船舶、集裝箱、倉儲、代運	股東之母公司	有限公司	許立榮
中國遠洋運輸有限公司	北京	人民幣16,191百萬元	1,574,729,111	6.24%	-	運輸業務、租賃業務、船舶購銷業務、倉儲業務	股東	有限公司	許立榮
中遠海運(廣州)有限公司	廣州	人民幣32百萬元	696,450,214	2.76%	-	水上運輸業	股東	有限公司	壽健



財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

41. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(a) 主要關聯方概況 (續)

本行主要股東及其母公司 (續)

企業名稱	註冊地址	實收資本	對本行持有股數	對本行的持股比例	本行持股比例	主營業務	與本行關係	經濟性質或類型	法定代表人
中遠海運(上海)有限公司	上海	人民幣1,399百萬元	75,617,340	0.30%	-	運輸業務、租賃業務、船舶修造業務	股東	有限公司	趙邦濤
廣州海寧海務技術諮詢有限公司	廣州	人民幣2百萬元	103,552,616	0.41%	-	商務服務業	股東	有限公司	李崔
中遠海運金融控股有限公司	香港	港幣500百萬元	54,721,930	0.22%	-	租賃業務、金融業務、保險業務	股東	有限公司	-
深圳市三鼎油運貿易有限公司	深圳	人民幣299百萬元	10,121,823	0.04%	-	購銷業務；貨運代理業務；船舶租賃業務；運輸業務	股東	有限公司	鄭維龍
河北港口集團有限公司	秦皇島	人民幣8,000百萬元	303,444,770	1.20% (註(v))	-	港口建設及投資管理業務；港口租賃及維修業務；裝卸倉儲業務	股東	有限公司	曹子玉
中國交通建設集團有限公司	北京	人民幣5,855百萬元	571,845,625	2.27% (註(vi))	-	建設項目總承包	股東之母公司	有限公司	劉起濤
中國交通建設股份有限公司	北京	人民幣16,175百萬元	450,164,945	1.78% (註(vii))	-	建設項目總承包；租賃及維修業務；技術諮詢服務；進出口業務；投資管理業務	股東	股份有限公司	劉起濤
上海汽車工業(集團)總公司	上海	人民幣21,599百萬元	432,125,895	1.71% (註(viii))	-	機動車輛生產購銷業務；國內資產經營管理業務；國內貿易業務、諮詢服務	股東之母公司	有限公司	陳虹
上海汽車集團股份有限公司	上海	人民幣11,683百萬元	432,125,895	1.71%	-	機動車輛生產購銷業務；諮詢服務、進出口業務	股東	股份有限公司	陳虹
招銀國際金融控股有限公司	香港	港幣4,129百萬元	-	-	100%	財務諮詢、服務	子公司	有限公司	田惠宇
招銀金融租賃有限公司	上海	人民幣6,000百萬元	-	-	100%	融資租賃	子公司	有限公司	連柏林
永隆銀行有限公司	香港	港幣1,161百萬元	-	-	100%	銀行業務	子公司	有限公司	田惠宇
招商基金管理有限公司	深圳	人民幣1,310百萬元	-	-	55%	資產管理	子公司	有限公司	李浩

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 41. 與有關聯人士之重大交易 (續)

#### (a) 主要關聯方概況 (續)

註：

- (i) 招商局集團有限公司(「招商局集團」)通過其子公司間接持有本行29.97%(二零一七年：29.97%)的股份。
- (ii) 招商局輪船有限公司(「招商局輪船」)是招商局集團的子公司，於二零一八年六月三十日其持有本行13.04%的股權(二零一七年：13.04%)，為本行第一大股東。
- (iii) 安邦保險集團股份有限公司(「安邦保險集團」)通過其子公司間接持有本行11.63%(二零一七年：11.63%)的股份。2018年6月29日，安邦財險將其持有的1,258,949,171股A股轉讓給安邦財險的關聯方和諧健康保險股份有限公司(待上海證券交易所進行合規性確認後方能辦理過戶手續，截止至2018年6月30日，尚未完成過戶手續)，轉讓後，安邦財險持有本行6.64%股份，和諧健康保險股份有限公司持有本行4.99%股份。
- (iv) 中國遠洋海運集團有限公司(「中國遠洋海運集團」)通過其子公司間接持有本行9.97%(二零一七年：9.97%)的股份。
- (v) 河北港口集團有限公司(「河北港口集團」)直接持有本行1.20%(二零一七年：1.20%)的股份。
- (vi) 中國交通建設集團有限公司(「中國交通建設集團」)通過其子公司間接持有本行2.27%(二零一七年：2.27%)的股份。
- (vii) 中國交通建設集團主要通過控股中國交通建設股份有限公司和其他控股子公司間接持有本行股份。
- (viii) 上海汽車工業(集團)總公司(「上海汽車工業集團」)通過其子公司間接持有本行1.71%(二零一七年：1.71%)的股份。
- (ix) 招商局集團對本行的持股比例與以上部份相關數直接相加之和在尾數上可能略有差異，系四捨五入所致。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

## 41. 與有關聯人士之重大交易 (續)

## (a) 主要關聯方概況 (續)

註：(續)

各公司的註冊資本及其變化(金額：元)

關聯方名稱		2018年6月30日		2017年12月31日
招商局集團	人民幣	<b>14,142,500,000</b>	人民幣	14,142,500,000
招商局輪船	人民幣	<b>5,900,000,000</b>	人民幣	5,900,000,000
深圳市晏清投資發展有限公司	人民幣	<b>600,000,000</b>	人民幣	600,000,000
深圳市楚源投資發展有限公司	人民幣	<b>600,000,000</b>	人民幣	600,000,000
深圳市招融投資控股有限公司	人民幣	<b>600,000,000</b>	人民幣	600,000,000
Best Winner Investment Ltd.	美元	<b>50,000</b>	美元	50,000
China Merchants Union (BVI) Ltd.	美元	<b>60,000</b>	美元	60,000
招商局實業發展(深圳)有限公司	美元	<b>10,000,000</b>	美元	10,000,000
安邦保險集團股份有限公司	人民幣	<b>61,900,000,000</b>	人民幣	61,900,000,000
安邦財產保險股份有限公司	人民幣	<b>37,000,000,000</b>	人民幣	37,000,000,000
中國遠洋海運集團	人民幣	<b>11,000,000,000</b>	人民幣	11,000,000,000
中國遠洋運輸有限公司	人民幣	<b>16,191,351,300</b>	人民幣	16,191,351,300
中遠海運(廣州)有限公司	人民幣	<b>3,191,200,000</b>	人民幣	3,191,200,000
中遠海運(上海)有限公司	人民幣	<b>1,398,941,000</b>	人民幣	1,398,941,000
廣州海寧海務技術諮詢有限公司	人民幣	<b>2,000,000</b>	人民幣	2,000,000
中遠海運金融控股有限公司	港幣	<b>500,000,000</b>	港幣	500,000,000
深圳市三鼎油運貿易有限公司	人民幣	<b>299,020,000</b>	人民幣	299,020,000
河北港口集團	人民幣	<b>8,000,000,000</b>	人民幣	8,000,000,000
中國交通建設集團	人民幣	<b>5,855,423,830</b>	人民幣	5,855,423,830
中國交通建設股份有限公司	人民幣	<b>16,174,735,425</b>	人民幣	16,174,735,425
上海汽車工業集團	人民幣	<b>21,599,175,737</b>	人民幣	21,599,175,737
上海汽車集團股份有限公司	人民幣	<b>11,683,461,365</b>	人民幣	11,683,461,365
招銀國際金融控股有限公司	港幣	<b>4,129,000,000</b>	港幣	4,129,000,000
招銀金融租賃有限公司	人民幣	<b>6,000,000,000</b>	人民幣	6,000,000,000
永隆銀行有限公司	港幣	<b>1,160,950,575</b>	港幣	1,160,950,575
招商基金管理有限公司	人民幣	<b>1,310,000,000</b>	人民幣	1,310,000,000

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 41. 與有關聯人士之重大交易 (續)

#### (b) 交易條款

相關期間，本集團在其日常銀行業務中與有關聯人士進行交易，包括借貸、投資、存款、證券買賣、代理服務、託管及其他受託業務及財務狀況表外的交易。董事會認為，本集團所有與有關聯人士之重大交易均按一般的商業交易條款進行。該等銀行交易按各項交易當時的市場價格定價。貸款及存款的利息須按下列由中國人民銀行釐定的基準年利率釐定：

	2018年6月30日	2017年12月31日
短期貸款	<b>4.35%</b>	4.35%
中長期貸款	<b>4.75%至4.90%</b>	4.75%至4.90%
儲蓄存款	<b>0.35%</b>	0.35%
定期存款	<b>1.10%至2.75%</b>	1.10%至2.75%

本報告期內，本集團並無對給予關聯人士的貸款和墊款作出以全生命週期進行評估的損失準備。

#### (c) 股東及其關聯公司

本行之大股東招商局輪船及其關聯公司於二零一八年六月三十日擁有29.97% (二零一七年十二月三十一日：29.97%)本行的股權 (其中由招商局輪船直接持有13.04% (二零一七年十二月三十一日：13.04%))。本集團與招商局輪船及其關聯公司的交易及餘款在以下列示：

	2018年6月30日	2017年12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 貸款和墊款	<b>14,984</b>	11,122
— 投資	<b>3,710</b>	5,109
— 客戶存款	<b>55,092</b>	53,686
<i>財務狀況表外項目：</i>		
— 不可撤銷的保函	<b>1,598</b>	1,489
— 不可撤銷的信用證	<b>456</b>	91
— 承兌匯票	<b>146</b>	36

財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

41. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(c) 股東及其關聯公司 (續)

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
利息收入	360	439
利息支出	390	390
淨手續費及佣金收入	260	247
經營費用	19	11
其他淨損失	-	234

(d) 董監事、高管任職公司 (除附註41(c)列示外)

	2018年6月30日	2017年12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 貸款和墊款	3,716	6,955
— 投資	1,790	1,063
— 客戶存款	17,686	25,327
<i>財務狀況表外項目：</i>		
— 不可撤銷的保函	276	673
— 不可撤銷的信用證	9	-
— 承兌匯票	3	-

	截至6月30日止6個月期間	
	2018年	2017年
利息收入	86	187
利息支出	120	261
淨手續費及佣金收入	264	56
經營費用	602	495
其他淨收入	23	33

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 41. 與有關聯人士之重大交易 (續)

#### (e) 聯營及合營公司 (除附註41(c)列示外)

	2018年6月30日	2017年12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 貸款和墊款	<b>1,792</b>	2,665
— 拆出資金	<b>8,100</b>	2,700
— 客戶存款	<b>865</b>	902
<i>財務狀況表外項目：</i>		
— 不可撤銷的保函	<b>8,701</b>	8,700
<b>截至6月30日止6個月期間</b>		
	<b>2018年</b>	<b>2017年</b>
利息收入	<b>383</b>	25
利息支出	<b>9</b>	9
淨手續費及佣金收入	<b>744</b>	644
其他淨收入	<b>—</b>	5

財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

41. 與有關聯人士之重大交易 (續)

(f) 其他持股5%以上和施加重大影響的主要股東

	2018年6月30日	2017年12月31日
<i>財務狀況表內項目：</i>		
— 貸款和墊款	10,574	7,508
— 投資	633	513
— 客戶存款	18,631	23,040
<i>財務狀況表外項目：</i>		
— 不可撤銷的保函	6,755	6,124
— 不可撤銷的信用證	114	—
— 承兌匯票	39	—
	<i>截至6月30日止6個月期間</i>	
	2018年	2017年
利息收入	131	28
利息支出	737	249
淨手續費及佣金收入	826	686
其他淨收入	49	(13)

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 42. 非控制性權益

非控制性權益指本集團子公司權益中不由本集團佔有的部份。本集團沒有擁有重要非控制性權益的子公司。

本行子公司永隆銀行於二零一七年四月二十七日發行永久債務資本美元170百萬元，在以下列示：

	本金	分配／派發	總計
於2018年1月1日	1,170	—	1,170
本期分配	—	32	32
本期支付	—	(32)	(32)
匯率變動	(35)	—	(35)
於2018年6月30日	1,135	—	1,135

- (i) 該永續債務資本並無固定到期日，發行人可以選擇不宣派股息。被取消的股息不可累積。如果發行人選擇宣派股息，則發行人需按照協議界定的分派率向永續債務資本的持有者作出分配。

### 43. 金融資產轉移

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或特殊目的信託。這些金融資產轉讓若全部或部份符合終止確認條件，相關金融資產全部或部份終止確認。當本集團保留了以轉讓資產的絕大部份風險與回報時，相關金融資產轉讓不符合終止確認的條件，本集團繼續在財務狀況表中確認上述資產。



## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 43. 金融資產轉移 (續)

#### 信貸資產證券化

本集團開展了將信貸資產出售給特殊目的信託，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券的資產證券化業務。除下述應收融資租賃款外，本期本集團已轉讓貸款以及貸款價值人民幣1,523百萬元（二零一七年上半年：1,699百萬元）所有權的絕大部份風險及回報，本集團已終止確認該等證券化貸款的全部金額。

部份作為資產證券化基礎資產的應收融資租賃款不符合金融資產終止確認條件，本集團未終止確認已轉移的應收融資租賃款，並將收到的對價確認為一項金融負債。截至二零一八年六月三十日，本集團未予終止確認的已轉移應收融資租賃款的賬面價值為人民幣2,137百萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣3,668百萬元）；相關金融負債的賬面價值為人民幣1,411百萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣2,439百萬元）。

#### 信貸資產的轉讓

二零一八年上半年，本集團直接向第三方轉讓信貸資產人民幣78,000百萬元（二零一七年上半年：1,917百萬元）；其中轉讓給結構化主體的信貸資產人民幣77,607百萬元（二零一七年上半年：1,814百萬元）。本集團認為已轉讓該等貸款所有權的絕大部份風險及報酬，本集團已終止確認該等貸款的全部金額。

#### 賣出回購交易及證券借出交易

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

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 44. 在未納入合併財務報告範圍的結構化主體中的權益

#### (a) 在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益

本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有權益。這些結構化主體未納入本集團的合併財務報告範圍，主要包括理財產品、資產管理計劃、信託受益權、資產支持證券以及基金。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。

截至二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益的賬面價值及其在本集團的財務狀況表的相關資產負債項目列示如下：

2018年6月30日						
賬面價值						
	買入返售 金融資產	以公允 價值計量 且其變動 計入當期 損益的 投資(準則 要求)	以攤餘 成本計量 的債務 工具投資	以公允 價值計量 且其變動 計入其他 綜合收益 的債務 工具投資	合計	最大 損失敞口
資產管理計劃	-	52,909	208,631	-	261,540	261,540
信託受益權	-	-	97,733	-	97,733	97,733
資產支持證券	-	1,798	2,565	3,316	7,679	7,679
基金	-	18,013	-	-	18,013	18,013
合計	-	72,720	308,929	3,316	384,965	384,965

2017年12月31日							
賬面價值							
	買入返售 金融資產	交易性 金融資產	可供出售 金融資產	持有至 到期投資	應收款 項類投資	合計	最大 損失敞口
資產管理計劃	1,048	-	-	-	446,603	447,651	447,651
信託受益權	-	-	-	-	93,993	93,993	93,993
資產支持證券	-	-	3,437	563	4,427	8,427	8,427
基金	-	401	21,051	-	-	21,452	21,452
合計	1,048	401	24,488	563	545,023	571,523	571,523

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 44. 在未納入合併財務報告範圍的結構化主體中的權益 (續)

#### (a) 在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益 (續)

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

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

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

於二零一八年六月三十日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報告範圍的非保本理財業務資金餘額為人民幣1,990,245百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣2,177,856百萬元)。

於二零一八年六月三十日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報告範圍的公募基金為人民幣379,240百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣392,292百萬元)。

於二零一八年六月三十日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報告範圍的資產管理計劃為人民幣318,654百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣264,591百萬元)。

於二零一八年六月三十日，本集團與自身發起設立的非保本理財產品之間的買入返售交易餘額為人民幣119,732百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣201,641百萬元)，拆出資金的餘額為人民幣49,999百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣9,013百萬元)。這些交易是根據正常的商業交易條款和條件進行的。

於二零一八年上半年，本集團在上述非保本理財產品確認的手續費及佣金收入為人民幣6,322百萬元(二零一七年上半年：人民幣6,455百萬元)。

於二零一八年上半年，本集團在上述公募基金的管理費收入為人民幣729百萬元(二零一七年上半年：人民幣543百萬元)。

## 財務報告附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間  
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### 44. 在未納入合併財務報告範圍的結構化主體中的權益 (續)

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

於二零一八年上半年，本集團在上述資產管理計劃的管理費收入為人民幣405百萬元（二零一七年上半年：人民幣516百萬元）。

本集團於二零一八年一月一日之後發行，並於二零一八年六月三十日之前已到期的非保本理財產品發行總量共計人民幣1,214,736百萬元（二零一七年上半年：人民幣1,221,479百萬元）。

### 45. 財務狀況表日後事項

本行於二零一八年八月二日發佈公告，將於二零一八年九月四日行使贖回權，贖回二零零八年九月四日發行的7,000百萬元的次級債。

經中國銀行保險監督管理委員會和中國人民銀行批准，本行於二零一八年八月十七日在全國銀行間債券市場發行金融債券人民幣300億元，全部為3年期固定利率債券，票面利率為3.95%

截至本中期財務報告批准日，本集團無其他需要披露的重大財務狀況表日後事項。

### 46. 同期比較數字

二零一八年，本集團執行國家質檢總局、國家標準委發佈的新修訂的《國民經濟行業分類》(GB/T 4754-2017)標準劃分行業，並調整了同期比較數據。

本期內，本集團將貴金屬交易損益整體列示於其他淨收入的「公允價值變動淨損益」下，並相應調整了同期比較數據。

本期內，本集團附註39(b)披露的理財客戶募集資金統計口徑為從未納入合併報表的非保本理財業務客戶處募集的資金，並相應調整了同期比較數據。

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (A) 資本充足率

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

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

	2018年6月30日	2017年12月31日
核心一級資本充足率	<b>11.61%</b>	12.06%
一級資本充足率	<b>12.51%</b>	13.02%
資本充足率	<b>15.08%</b>	15.48%
<b>資本基礎的組成部份</b>		
核心一級資本：		
實收資本可計入部份	<b>25,220</b>	25,220
資本公積可計入部份	<b>67,378</b>	63,272
盈餘公積	<b>46,126</b>	46,131
一般準備	<b>70,836</b>	70,907
未分配利潤	<b>253,491</b>	239,560
少數股東資本可計入部份	<b>231</b>	208
其他(註(i))	<b>1,528</b>	(817)
核心一級資本總額	<b>464,810</b>	444,481
核心一級資本監管扣除項目	<b>22,201</b>	18,792
核心一級資本淨額	<b>442,609</b>	425,689
其他一級資本(註(ii))	<b>34,096</b>	34,093
一級資本淨額	<b>476,705</b>	459,782
二級資本：		
二級資本工具及其溢價可計入金額	<b>27,980</b>	30,000
超額貸款損失準備	<b>69,862</b>	54,586
少數股東資本可計入部份	<b>62</b>	2,166
二級資本總額	<b>97,904</b>	86,752
二級資本監管扣除項目	-	-
二級資本淨額	<b>97,904</b>	86,752
資本淨額	<b>574,609</b>	546,534
風險加權資產總額	<b>3,811,302</b>	3,530,745

註：

- (i) 依據銀監會的《商業銀行資本管理辦法(試行)》的規定，其他為包括外幣財務報表折算差額在內的其他綜合收益。
- (ii) 本集團其他一級資本為少數股東資本可計入部份、發行的優先股等。

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (A) 資本充足率 (續)

二零一八年六月三十日，本集團信用風險採用權重法，市場風險採用標準法，操作風險採用基本指標法計算的核心一級資本充足率為9.93%、一級資本充足率為10.70%、資本充足率為12.44%、資本淨額為人民幣554,129百萬元、風險加權資產總額為人民幣4,455,598百萬元。

### (B) 槓桿率

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

與槓桿率監管項目對應的相關會計項目以及監管項目與會計項目的差異：

	2018年6月30日	2017年12月31日
併表總資產	<b>6,537,340</b>	6,297,638
併表調整項	<b>(7,648)</b>	(6,304)
客戶資產調整項	-	-
衍生產品調整項	<b>25,189</b>	30,435
證券融資交易調整項	<b>35,790</b>	28,849
表外項目調整項	<b>1,054,005</b>	977,930
其他調整項	<b>(22,201)</b>	(18,792)
<b>調整後的表內外資產餘額</b>	<b>7,622,475</b>	7,309,756

未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(B) 槓桿率 (續)

槓桿率水平、一級資本淨額、調整後的表內外資產及相關明確項目信息：

	2018年6月30日	2017年12月31日
表內資產(除衍生產品和證券融資交易外)	<b>6,208,991</b>	6,019,868
減：一級資本扣減項	<b>(22,201)</b>	(18,792)
<b>調整後的表內資產餘額(衍生產品和證券融資交易除外)</b>	<b>6,186,790</b>	6,001,076
各類衍生產品的重置成本(扣除合格保證金)	<b>23,939</b>	18,088
各類衍生產品的潛在風險暴露	<b>24,788</b>	29,748
已從財務狀況表中扣除的抵質押品總和	-	-
減：因提供合格保證金形成的應收資產	-	-
減：為客戶提供清算服務時與中央交易對手交易形成的 衍生產品資產餘額	-	-
賣出信用衍生產品的名義本金	<b>1,226</b>	1,515
減：可扣除的賣出信用衍生產品資產餘額	-	-
<b>衍生產品資產餘額</b>	<b>49,953</b>	49,351
證券融資交易的會計資產餘額	<b>295,937</b>	252,550
減：可以扣除的證券融資交易資產餘額	-	-
證券融資交易的交易對手信用風險暴露	<b>35,790</b>	28,849
代理證券融資交易形成的證券融資交易資產餘額	-	-
<b>證券融資交易資產餘額</b>	<b>331,727</b>	281,399
表外項目餘額	<b>1,899,945</b>	1,754,836
減：因信用轉換減少的表外項目餘額	<b>(845,940)</b>	(776,906)
<b>調整後的表外項目餘額</b>	<b>1,054,005</b>	977,930
<b>一級資本淨額</b>	<b>476,705</b>	459,782
<b>調整後的表內外資產餘額</b>	<b>7,622,475</b>	7,309,756
<b>槓桿率</b>	<b>6.25%</b>	6.29%

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (C) 流動性覆蓋率

本集團根據銀監會二零一五年十二月三十一日開始施行的《商業銀行流動性覆蓋率信息披露辦法》指引編製的流動性覆蓋率如下，其中的依據可能會與香港或其他國家所採用的相關依據存在差異。截止2018年6月30日，本集團第二季度流動性覆蓋率如下：

	2018年第二季度		2017年第四季度	
	折算前	折算後	折算前	折算後
合格優質流動性資產				
合格優質流動性資產		<b>624,364</b>		596,666
現金流出				
零售存款、小企業客戶存款，其中：				
穩定存款	<b>359,179</b>	<b>17,959</b>	322,474	16,124
欠穩定存款	<b>1,174,553</b>	<b>117,457</b>	1,154,427	115,443
無抵(質)押批發融資，其中：				
業務關係存款(不包括代理行業務)	<b>1,667,148</b>	<b>415,476</b>	1,636,910	406,679
非業務關係存款(所有交易對手)	<b>1,174,900</b>	<b>618,372</b>	1,192,084	647,894
無抵(質)押債務	<b>31,994</b>	<b>31,994</b>	63,258	63,258
抵(質)押融資		<b>40,783</b>		42,401
其他項目，其中：				
與衍生產品及其他抵(質)押品要求相關的現金流出	<b>327,699</b>	<b>327,699</b>	52,145	52,134
與抵(質)押債務工具融資流失相關的現金流出	-	-	-	-
信用便利和流動性便利	<b>830,239</b>	<b>46,701</b>	743,527	42,699
其他契約性融資義務	<b>19,139</b>	<b>19,139</b>	19,230	19,230
或有融資義務	<b>4,060,098</b>	<b>62,718</b>	2,668,869	18,562
預期現金流出總量		<b>1,698,298</b>		1,424,424



未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(C) 流動性覆蓋率 (續)

	2018年第二季度		2017年第四季度	
	折算前	折算後	折算前	折算後
<b>現金流入</b>				
抵(質)押借貸(包括逆回購和借入證券)	<b>269,839</b>	<b>269,839</b>	175,291	175,291
完全正常履約付款帶來的現金流入	<b>930,805</b>	<b>666,148</b>	868,522	611,834
其他現金流入	<b>323,979</b>	<b>322,903</b>	53,418	51,686
預期現金流入總量		<b>1,258,890</b>		838,811
		<b>調整後數值</b>		<b>調整後數值</b>
合格優質流動性資產 <sup>(2)</sup>		<b>624,364</b>		596,666
現金淨流出量		<b>439,408</b>		585,613
流動性覆蓋率(%) <sup>(1)</sup>		<b>142.09%</b>		101.90%

註1：上表中各項數據境內部份為最近一個季度內90天數值的簡單算術平均值，併表附屬機構為最近一個季度內各月末均值。

註2：上表中的「合格優質流動性資產」由現金、壓力條件下可動用的央行準備金，以及符合銀監會《商業銀行流動性風險管理辦法(試行)》規定的一級資產和二級資產定義的債券構成。

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (D) 國際債權

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

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

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

2018年6月30日				
	同業和其他 金融機構	公共實體	其他	合計
境內機構的外幣交易	82,335	5,248	59,301	146,884
亞太區，不包括中國大陸	26,013	21,432	147,947	195,392
— 其中屬於香港的部份	9,957	20,889	131,355	162,201
歐洲	14,222	511	17,863	32,596
南北美洲	28,618	37,214	45,565	111,397
合計	151,188	64,405	270,676	486,269

2017年12月31日				
	同業和其他 金融機構	公共實體	其他	合計
境內機構的外幣交易	96,112	9,758	73,302	179,172
亞太區，不包括中國大陸	31,322	35,942	149,651	216,915
— 其中屬於香港的部份	20,810	35,912	139,530	196,252
歐洲	15,610	2,057	5,804	23,471
南北美洲	11,553	1,863	34,515	47,931
合計	154,597	49,620	263,272	467,489

未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(E) 已逾期的貸款和墊款

(i) 按地區分類

	2018年6月30日	2017年12月31日
總行	5,687	4,495
長江三角洲地區	7,640	7,813
環渤海地區	8,035	5,990
珠江三角洲及海西地區	6,474	7,758
東北地區	3,625	4,061
中部地區	4,776	5,119
西部地區	7,197	9,334
境外	198	42
附屬機構	891	1,067
合計	44,523	45,679

(ii) 按逾期情況

	2018年6月30日	2017年12月31日
本金或利息已逾期達下列期間的貸款和墊款總額：		
— 三至六個月(含六個月)	6,699	6,570
— 六至十二個月(含十二個月)	8,929	10,254
— 超過十二個月	28,895	28,855
合計	44,523	45,679
佔貸款和墊款總額百分比：		
— 三至六個月(含六個月)	0.17%	0.18%
— 六至十二個月(含十二個月)	0.23%	0.29%
— 超過十二個月	0.75%	0.81%
合計	1.15%	1.28%

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (E) 已逾期的貸款和墊款 (續)

#### (iii) 抵押物狀況

	2018年6月30日	2017年12月31日
抵押物覆蓋的貸款和墊款	<b>10,768</b>	11,494
抵押物沒有覆蓋的貸款和墊款	<b>33,755</b>	34,185
抵押物現值	<b>17,928</b>	13,239

於二零一八年六月三十日，本集團已逾期金融機構貸款和墊款餘額為人民幣1百萬元（二零一七年十二月三十一日：人民幣1百萬元）。

註：

根據香港金管局的要求，以上分析為逾期超過90天的貸款和墊款。

有指定還款日期的貸款和墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

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

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

本集團抵押物包括現金存款、股票、土地使用權、建築物、運輸及其他設備等。抵質押物的公允價值是管理層在現有的外部評估價值基礎上，考慮最近的資產變賣記錄及市場情況而得出估值。當抵質押物價值高於貸款和墊款總額時，以貸款和墊款總額為上限之抵質押物價值，已於上表「抵押物覆蓋的貸款和墊款」項內列示。

未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(F) 已重組貸款和墊款

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金額	佔貸款和墊款總額百分比	金額	佔貸款和墊款總額百分比
已重組貸款和墊款	<b>24,632</b>	<b>0.64%</b>	18,009	0.51%
減：				
— 逾期超過90天的已重組貸款和墊款	<b>16,865</b>	<b>0.44%</b>	11,293	0.32%
已逾期尚未超過90天的已重組貸款和墊款	<b>7,767</b>	<b>0.20%</b>	6,716	0.19%

本集團二零一八年六月三十日金融機構重組貸款和墊款餘額為1百萬元(二零一七年十二月三十一日：1百萬元)。

(G) 對境內非銀行交易對象的風險

本行是於中國境內成立的商業銀行，主要於境內從事銀行業務。於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，本行很大部份的業務風險來自與境內非銀行機構或個人的交易。有關本行交易對象風險的分析已於本中期財務報告附註中披露。

(H) 貨幣集中程度(人民幣除外)

	2018年6月30日			
	美元	港幣	其他	合計
	(折合人民幣百萬元)			
非結構性頭寸				
即期資產	<b>488,665</b>	<b>211,959</b>	<b>87,189</b>	<b>787,813</b>
即期負債	<b>(546,385)</b>	<b>(178,964)</b>	<b>(81,798)</b>	<b>(807,147)</b>
遠期購入	<b>593,671</b>	<b>36,539</b>	<b>122,587</b>	<b>752,797</b>
遠期出售	<b>(514,901)</b>	<b>(39,899)</b>	<b>(126,098)</b>	<b>(680,898)</b>
淨期權頭寸	<b>(583)</b>	<b>(2,183)</b>	<b>(265)</b>	<b>(3,031)</b>
淨頭寸	<b>20,467</b>	<b>27,452</b>	<b>1,615</b>	<b>49,534</b>
淨結構性頭寸	<b>(4,379)</b>	<b>(31,252)</b>	<b>7</b>	<b>(35,624)</b>

## 未經審閱補充財務資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

### (H) 貨幣集中程度 (人民幣除外) (續)

	2017年12月31日			
	美元	港幣	其他	合計
	(折合人民幣百萬元)			
<i>非結構性頭寸</i>				
即期資產	471,789	215,597	84,678	772,064
即期負債	(545,168)	(185,566)	(69,890)	(800,624)
遠期購入	490,431	36,210	83,433	610,074
遠期出售	(398,527)	(36,478)	(91,187)	(526,192)
淨期權頭寸	(3,145)	(184)	80	(3,249)
淨頭寸	15,380	29,579	7,114	52,073
淨結構性頭寸	(3,629)	(29,145)	13	(32,761)

淨期權頭寸按照香港金融管理局(「香港金管局」)要求的德爾塔約當方法計算。本集團的淨結構頭寸包括本行主要涉及外匯業務分行的結構性頭寸。結構資產及負債包括：

- 固定資產及投資性房地產，扣除折舊費用；
- 海外分行資本及法定公積；及
- 子公司的投資。