



**招商銀行**

CHINA MERCHANTS BANK

**招商銀行股份有限公司**

**CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.**

## **二〇一八年半年度报告**

(A 股股票代码: 600036)

二〇一八年八月二十四日

## 重要提示

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

2、本公司第十届董事会第二十九次会议于 2018 年 8 月 24 日在深圳蛇口培训中心召开。会议由李建红董事长主持，应参会董事 15 名，实际参会董事 14 名，张健非执行董事因公务未出席会议，委托苏敏非执行董事行使表决权，本公司 8 名监事列席了会议。会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《招商银行股份有限公司章程》的有关规定。

3、本公司 2018 年中期不进行利润分配或资本公积转增股本。

4、本公司 2018 年中期财务报告未经审计。

5、本报告除特别说明外，货币币种为人民币。

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

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

## 目 录

释义 .....	4
重大风险提示 .....	4
第一章 公司简介 .....	5
第二章 会计数据和财务指标摘要 .....	7
第三章 经营情况讨论与分析 .....	11
3.1 总体经营情况分析 .....	11
3.2 利润表分析 .....	11
3.3 资产负债表分析 .....	19
3.4 贷款质量分析 .....	24
3.5 资本充足率分析 .....	30
3.6 分部经营业绩 .....	30
3.7 根据监管要求披露的其他财务信息 .....	35
3.8 业务发展战略 .....	36
3.9 外部环境变化及措施 .....	38
3.10 业务运作 .....	45
3.11 风险管理 .....	61
3.12 利润分配 .....	67
第四章 重要事项 .....	68
第五章 股份变动及股东情况 .....	73
第六章 董事、监事、高级管理人员、员工和机构情况 .....	80
第七章 公司治理 .....	85
第八章 备查文件 .....	87
第九章 财务报告 .....	87

## 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 公司简介

### 1.1 公司基本情况

**1.1.1 法定中文名称:** 招商银行股份有限公司 (简称: 招商银行)

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

**1.1.2 法定代表人:** 李建红

**授权代表:** 田惠宇、李浩

**董事会秘书:** 王良

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

**证券事务代表:** 霍建军

**1.1.3 注册及办公地址:** 中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

**1.1.4 联系地址:**

中国广东省深圳市福田区深南大道7088号

邮政编码: 518040

联系电话: 86755-83198888

传真: 86755-83195109

电子信箱: [cmb@cmbchina.com](mailto:cmb@cmbchina.com)

互联网网址: [www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)

服务及投诉热线: 95555

**1.1.5 香港主要营业地址:** 香港夏愨道12号美国银行中心21楼

**1.1.6 股票上市证券交易所:**

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

**H 股:** 香港联交所; 股票简称: 招商银行; 股票代码: 03968

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

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

**1.1.7 国内会计师事务所:** 德勤华永会计师事务所

办公地址: 中国上海市延安东路222号外滩中心30楼

**国际会计师事务所:** 德勤·关黄陈方会计师行

办公地址: 香港金钟道88号太古广场一座35楼

**1.1.8 中国内地法律顾问:** 君合律师事务所

**香港法律顾问:** 史密夫斐尔律师事务所

**1.1.9 A股股票登记处:** 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

**H 股股票登记及过户处:** 香港中央证券登记有限公司

香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716号铺

**境内优先股股票登记处:** 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

境外优先股股票登记处和转让代理：纽约梅隆银行卢森堡分行

#### 1.1.10 本公司指定的信息披露报纸和网站：

内地：《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》

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

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

半年度报告备置地点：本公司董事会办公室

#### 1.1.11 境内优先股保荐机构：

瑞银证券有限责任公司

办公地址：北京西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12 层、15 层

保荐代表人：刘文成、罗勇

招商证券股份有限公司

办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

保荐代表人：王玉亭、卫进扬

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

## 1.2 公司业务概要

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

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

本公司构建了完善的战略管理体系，形成了良好的业务结构，打造了全面赋能的金融科技，建立了科学高效的管理体系和组织体制，零售金融领先优势显著，公司金融特色鲜明突出，服务品质始终保持领先，专业服务能力获得市场和客户的充分肯定和广泛认可。

报告期内，本公司主动适应外部形势变化，稳步推进战略转型，围绕“提升客户体验”这一主线，全力投入金融科技变革，有关内容详见第三章。

报告期内，本公司品牌影响力持续提升。在《财富》世界 500 强中，本公司排名第 213 位，名次较上年提升 3 位。在英国《银行家》全球 1,000 家大银行榜中，按一级资本排名，本公司位居第 20 位，名次较上年提升 3 位。同时，本公司首次获得《亚洲银行家》评选的“亚太区最佳零售银行”奖项并位列亚太区综合排名第一，获得《亚洲银行家》评选的“中国最佳金融机构创新中心”奖项。

## 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	2017 年 1-6 月 <sup>(1)</sup>	本期比上年同期 增減 (%)	2016 年 1-6 月
	(人民幣百萬元, 百分比除外)			
營業收入	<b>126,146</b>	112,878	11.75	112,919
營業利潤	<b>58,988</b>	49,788	18.48	45,020
利潤總額	<b>58,945</b>	49,942	18.03	45,495
淨利潤	<b>44,869</b>	39,466	13.69	35,332
歸屬於本行股東的淨利潤	<b>44,756</b>	39,259	14.00	35,231
扣除非經常性損益後歸屬於 本行股東的淨利潤 <sup>(2)</sup>	<b>44,585</b>	39,128	13.95	34,862
經營活動產生的現金流量淨額	<b>(65,624)</b>	(55,876)	(17.45)	(300,326)
<b>每股計 (人民幣元 / 股)</b>				
歸屬於本行普通股股東的基 本每股收益 <sup>(3)</sup>	<b>1.77</b>	1.56	13.46	1.40
歸屬於本行普通股股東的稀 釋每股收益	<b>1.77</b>	1.56	13.46	1.40
扣除非經常性損益後歸屬於 本行普通股股東的基本每 股收益 <sup>(2)</sup>	<b>1.77</b>	1.55	14.19	1.38
每股經營活動產生的現金流 量淨額	<b>(2.60)</b>	(2.22)	(17.12)	(11.91)
<b>財務比率 (年化) (%)</b>				
歸屬於本行股東的平均總資產 收益率	<b>1.39</b>	1.29	增加 0.10 個百分點	1.28
歸屬於本行普通股股東的平均 淨資產收益率 <sup>(3)</sup>	<b>19.61</b>	19.11	增加 0.50 個百分點	19.07
歸屬於本行普通股股東的加 權平均淨資產收益率	<b>19.61</b>	19.11	增加 0.50 個百分點	19.07
扣除非經常性損益後歸屬於本 行普通股股東的加權平均淨 資產收益率 <sup>(2)</sup>	<b>19.54</b>	19.05	增加 0.49 個百分點	18.87

規模指標	2018 年	2017 年	本期末比上年末	2016 年
	6 月 30 日	12 月 31 日	增減 (%)	12 月 31 日
(人民幣百萬元, 百分比除外)				
總資產	<b>6,537,340</b>	6,297,638	3.81	5,942,311
貸款和墊款總額	<b>3,877,868</b>	3,565,044	8.77	3,261,681
— 正常貸款	<b>3,822,486</b>	3,507,651	8.98	3,200,560
— 不良貸款	<b>55,382</b>	57,393	(3.50)	61,121
貸款損失準備 <sup>(4)</sup>	<b>174,955</b>	150,432	16.30	110,032
總負債	<b>6,033,289</b>	5,814,246	3.77	5,538,949
客戶存款總額	<b>4,257,803</b>	4,064,345	4.76	3,802,049
— 公司活期存款	<b>1,592,426</b>	1,581,802	0.67	1,441,225
— 公司定期存款	<b>1,189,895</b>	1,144,021	4.01	1,076,266
— 零售活期存款	<b>1,025,259</b>	972,291	5.45	951,615
— 零售定期存款	<b>450,223</b>	366,231	22.93	332,943
歸屬於本行股東權益	<b>500,715</b>	480,210	4.27	402,350
歸屬於本行普通股股東的 每股淨資產 (人民幣元/ 股)	<b>18.50</b>	17.69	4.58	15.95
資本淨額 (高級法)	<b>574,609</b>	546,534	5.14	449,116
核心一級資本淨額	<b>442,609</b>	425,689	3.97	388,762
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	3,368,990

注: (1) 自 2017 年年起, 本集團根據財政部《關於修訂印發一般企業財務報表格式的通知》(財會〔2017〕30 號), 將原計入“營業外收入”和“營業外支出”中的相關資產處置利得或損失計入“其他業務收入”中的“資產處置收益”項目; 同時, 本集團將投資性房地產租金收入由“營業外收入”調整至“其他業務收入”。2017 年同期數據已就上述項目進行同口径調整, 對本集團利潤總額和淨利潤無影響。2017 年 1-6 月“營業收入”調整前為 1,126.66 億元, 調整後為 1,128.78 億元; “營業利潤”調整前為 495.76 億元, 調整後為 497.88 億元。相關指標均已相應調整。

另外, 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“投資收益”2017 年同期可比數進行調整, 對營業收入、非利息淨收入及相關指標無影響。

(2) 2017 年年起, 本集團將物業租賃收入認定為經常性損益, 2017 年 1-6 月相關指標同口径進行調整;

(3) 有關指標根據《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第 2 號〈年度報告的內容與格式〉》及《公開發行證券的公司信息披露編報規則第 9 號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露》規定計算。本公司 2017 年發行了非累積型優先股, 但本期並未發放優先股股息, 因此在計算基本每股收益、平均淨資產收益率和每股淨資產時, “歸屬於本行股東的淨利潤”無需扣除優先股股息, “平均淨資產”和“淨資產”扣除了優先股。

(4) 本期末的“貸款損失準備”為以攤余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 9(a)。

(5) 根據《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第 1 號——非經常性損益》的規定, 本集團非經常性損益列示如下:

非經常性損益項目	2018 年 1-6 月 (人民幣百萬元)
處置固定資產淨損益	156
其他淨損益	65
減: 非經常性損益項目所得稅影響數	(50)
<b>合計</b>	<b>171</b>



## 2.2 補充財務比率

財務比率	2018 年 1-6 月 (%)	2017 年 1-6 月 (%)	本期比上年同期 增減	2016 年 1-6 月 (%)
<b>盈利能力指標 (年化)</b>				
淨利差 <sup>(1)</sup>	<b>2.42</b>	2.31	增加 0.11 個百分點	2.45
淨利息收益率 <sup>(2)</sup>	<b>2.54</b>	2.43	增加 0.11 個百分點	2.58
<b>占營業收入百分比</b>				
—淨利息收入	<b>61.05</b>	62.81	減少 1.76 個百分點	59.76
—非利息淨收入	<b>38.95</b>	37.19	增加 1.76 個百分點	40.24
成本收入比 <sup>(3)</sup>	<b>26.84</b>	25.43	增加 1.41 個百分點	23.44

注：(1) 淨利差=總生息資產平均收益率-總計息負債平均成本率。

(2) 淨利息收益率=淨利息收入/總生息資產平均餘額。

(3) 成本收入比=業務及管理費/營業收入。2017 年年报起，分母和分子計算口徑均有調整，其中分子中將投資性房地產折舊和經營性租賃租出資產折舊從“業務及管理費”調整至“其他業務成本”，因此對 2017 年 1-6 月成本收入比進行同口徑調整（2017 年 1-6 月調整前：25.96%）。

資產質量指標 <sup>注</sup> (%)	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	本期末比上年末 增減	2016 年 12 月 31 日
不良貸款率	<b>1.43</b>	1.61	減少 0.18 個百分點	1.87
不良貸款撥備覆蓋率	<b>316.08</b>	262.11	增加 53.97 個百分點	180.02
貸款撥備率	<b>4.51</b>	4.22	增加 0.29 個百分點	3.37

注：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。

資本充足率指標 (%) (高級法)	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	本期末比上年末 增減	2016 年 12 月 31 日
核心一級資本充足率	<b>11.61</b>	12.06	減少 0.45 個百分點	11.54
一級資本充足率	<b>12.51</b>	13.02	減少 0.51 個百分點	11.54
資本充足率	<b>15.08</b>	15.48	減少 0.40 個百分點	13.33

注：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%。

## 2.3 補充財務指標

主要指標 (%)	標準值	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流動性比例	人民幣	≥25	43.01	40.68
	外幣	≥25	41.76	54.78
單一最大貸款和墊款比例	≤10	4.13	3.58	2.46
最大十家貸款和墊款比例	/	15.96	13.95	16.42

注：以上數據均為本公司口徑，根據中國銀保監會監管口徑計算。

迁徙率指标 (%)	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
正常类贷款迁徙率	<b>0.91</b>	1.73	3.65
关注类贷款迁徙率	<b>21.27</b>	26.58	42.42
次级类贷款迁徙率	<b>70.29</b>	69.28	75.86
可疑类贷款迁徙率	<b>8.28</b>	28.78	49.08

注：迁徙率为本公司口径，根据中国银保监会相关规定计算。

正常类贷款迁徙率=期初正常类贷款期末转为后四类贷款的余额/期初正常类贷款期末仍为贷款的部分×100%；关注类贷款迁徙率=期初关注类贷款期末转为不良贷款的余额/期初关注类贷款期末仍为贷款的部分×100%；次级类贷款迁徙率=期初次级类贷款期末转为可疑类和损失类贷款余额/期初次级类贷款期末仍为贷款的部分×100%；可疑类贷款迁徙率=期初可疑类贷款期末转为损失类贷款余额/期初可疑类贷款期末仍为贷款的部分×100%。

## 2.4 境内外会计准则差异

本集团分别根据境内外会计准则计算的 2018 年 1-6 月净利润和截至 2018 年 6 月 30 日的净资产无差异。

## 第三章 經營情況討論與分析

### 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491.34億元，同口径較上年同期增長17.04%，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5.43%。歸屬於本行股東的平均總資產收益率（ROAA）和歸屬於本行普通股股東的平均淨資產收益率（ROAE）分別為1.39%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。

---

<sup>1</sup> 新金融工具準則指《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》《企業會計準則第24號——套期保值》及《企業會計準則第37號——金融工具列報》及相關應用指南。該準則實施之前，部分金融工具按攤余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当期損益，對收入數據的影響為：当期估值變動影響非利息淨收入及營業收入；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，但不影響營業收入總額。

	2018年1-6月	2017年1-6月 (人民币百萬元)	變動額
淨利息收入	77,012	70,896	6,116
淨手續費及佣金收入	37,469	34,750	2,719
其他淨收入	11,665	7,232	4,433
業務及管理費	(33,859)	(28,700)	(5,159)
稅金及附加	(987)	(1,073)	86
信用減值損失	(31,429)	(32,648)	1,219
其他業務成本	(883)	(669)	(214)
營業外收支淨額	(43)	154	(197)
稅前利潤	58,945	49,942	9,003
所得稅	(14,076)	(10,476)	(3,600)
淨利潤	44,869	39,466	5,403
歸屬於本行股東的淨利潤	44,756	39,259	5,497

### 3.2.2 營業收入

報告期內，本集團實現營業收入1,261.46億元，同口径較上年同期增長11.75%，剔除新金融工具準則影響後增幅為10.81%，其中，淨利息收入的占比為61.05%；非利息淨收入的占比為38.95%。

### 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分。

### 貸款和墊款利息收入

報告期內，本集團貸款和墊款利息收入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分的平均餘額、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%
	(人民币百萬元, 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
<b>貸款和墊款</b>	<b>3,733,158</b>	<b>94,106</b>	<b>5.08</b>	<b>3,428,199</b>	<b>81,590</b>	<b>4.80</b>

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。

### 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，但本集團活期存款占比較高，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%	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)						
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，高成本負債占比合理可控。

### 应付债券利息支出

报告期内，本集团应付债券利息支出66.11亿元，同比增长10.50%，主要是债券成本率高于上年同期所致。

### 3.2.5 净利息收入

报告期内，本集团净利息收入770.12亿元，同比增长8.63%，剔除新金融工具准则影响后增幅为14.00%。

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

生息资产	2018 年 1-6 月			2017 年 1-12 月			2017 年 1-6 月		
	平均余额	利息收入	年化平均收益率 %	平均余额	利息收入	平均收益率 %	平均余额	利息收入	年化平均收益率 %
(人民币百万元, 百分比除外)									
贷款和垫款	3,733,158	94,106	5.08	3,508,470	168,858	4.81	3,428,199	81,590	4.80
投资	1,279,833	24,098	3.80	1,432,408	52,042	3.63	1,414,121	24,653	3.52
存放中央银行款项	521,914	4,027	1.56	566,594	8,679	1.53	568,452	4,279	1.52
存拆放同业和其他金融机构款项	587,170	8,944	3.07	459,129	12,426	2.71	461,410	5,871	2.57
<b>合计</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>
计息负债	平均余额	利息支出	年化平均成本率 %	平均余额	利息支出	平均成本率 %	平均余额	利息支出	年化平均成本率 %
	(人民币百万元, 百分比除外)								
客户存款	4,198,182	29,667	1.43	3,965,462	50,329	1.27	3,946,100	24,216	1.24
同业和其他金融机构存拆放款项	877,510	12,438	2.86	880,787	24,138	2.74	867,224	11,172	2.60
应付债券	310,083	6,611	4.30	339,320	13,436	3.96	323,450	5,983	3.73
向中央银行借款	351,247	5,447	3.13	305,886	9,250	3.02	285,366	4,126	2.92
<b>合计</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>
净利息收入	/	77,012	/	/	144,852	/	/	70,896	/
净利差	/	/	2.42	/	/	2.29	/	/	2.31
净利息收益率	/	/	2.54	/	/	2.43	/	/	2.43

报告期内，本集团生息资产年化平均收益率 4.32%，计息负债年化平均成本率 1.90%，同比分别上升 32 和 21 个基点；净利差 2.42%，净利息收益率 2.54%，同比均上升 11 个基点。

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

	2018年1-6月对比2017年1-6月		
	增（减）因素		增（减）
	规模	利率	净值
	（人民币百万元）		
<b>资产</b>			
贷款和垫款	7,687	4,829	12,516
投资	(2,529)	1,974	(555)
存放中央银行款项	(359)	107	(252)
存拆放同业和其他金融机构款项	1,916	1,157	3,073
<b>利息收入变动</b>	<b>6,715</b>	<b>8,067</b>	<b>14,782</b>
<b>负债</b>			
客户存款	1,781	3,670	5,451
同业和其他金融机构存拆放款项	146	1,120	1,266
应付债券	(285)	913	628
向中央银行借款	1,022	299	1,321
<b>利息支出变动</b>	<b>2,664</b>	<b>6,002</b>	<b>8,666</b>
<b>净利息收入变动</b>	<b>4,051</b>	<b>2,065</b>	<b>6,116</b>

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

生息资产	2018 年 1-3 月			2018 年 4-6 月		
	平均余额	利息收入	年化平均收益率%	平均余额	利息收入	年化平均收益率%
(人民币百万元, 百分比除外)						
贷款和垫款	3,687,583	46,441	5.11	3,778,231	47,665	5.06
投资	1,287,615	11,965	3.77	1,272,137	12,133	3.83
存放中央银行款项	524,198	2,015	1.56	519,656	2,012	1.55
存拆放同业和其他金融机构款项	545,770	4,168	3.10	628,115	4,776	3.05
<b>合计</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>

计息负债	2018 年 1-3 月			2018 年 4-6 月		
	平均余额	利息支出	年化平均成本率%	平均余额	利息支出	年化平均成本率%
(人民币百万元, 百分比除外)						
客户存款	4,169,293	14,570	1.42	4,226,752	15,097	1.43
同业和其他金融机构存拆放款项	849,025	5,960	2.85	905,682	6,478	2.87
应付债券	303,118	3,353	4.49	316,971	3,258	4.12
向中央银行借款	359,733	2,767	3.12	342,854	2,680	3.14
<b>合计</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>
净利息收入	/	<b>37,939</b>	/	/	<b>39,073</b>	/
净利差	/	/	<b>2.43</b>	/	/	<b>2.40</b>
净利息收益率	/	/	<b>2.55</b>	/	/	<b>2.53</b>

由于第二季度市场流动性较为宽裕, 市场收益率下行较为明显, 2018年第二季度本集团净利差 2.40%, 环比下降 3 个基点, 其中, 生息资产年化平均收益率 4.31%, 环比下降 2 个基点, 计息负债年化平均成本率 1.91%, 环比上升 1 个基点; 净利息收益率 2.53%, 环比下降 2 个基点。

### 3.2.6 非利息净收入

报告期内, 本集团实现非利息净收入 491.34 亿元, 同口径较上年同期增长 17.04%, 剔除新金融工具准则切换影响后增幅为 5.43%。

净手续费及佣金收入 374.69 亿元, 同比增长 7.82%, 其中, 银行卡手续费收入同比增加 16.14 亿元, 增幅 24.79%, 主要是代理银联 POS 收入增长; 信贷承诺及贷款业务佣金同比增加 10.62 亿元, 增幅 46.76%, 主要是融资租赁手续费收入、国内保理手续费收入的增长; 代理服务手续费收入同比增加 9.17 亿元, 增幅 11.07%; 结算与清算手续费收入同比增加 3.59 亿元, 增幅 6.61%; 托管及其他受托业务佣金收入同比减少 4.77 亿元, 降幅 3.99%, 主要是受资管新规、资管产品增值税政策影响, 受托理财收入减少。

其他净收入 116.65 亿元, 同口径较上年同期增长 61.30%, 其中, 投资收益 69.84 亿元, 同口径较上



年同期增加29.04亿元，增幅71.18%，公允价值变动净收益10.56亿元，同口径较上年同期增加9.35亿元，主要均是受新金融工具准则影响；其他业务收入20.66亿元，同口径较上年同期增加6.40亿元，增幅44.88%，主要由于租赁业务收入增长。

从业务分部看，其中，零售金融业务非利息净收入244.33亿元，同口径较上年同期增长20.69%，占本集团非利息净收入的49.73%；批发金融业务非利息净收入194.73亿元，同口径较上年同期增长4.91%，占本集团非利息净收入的39.63%；其他业务非利息净收入52.28亿元，同口径较上年同期增长64.61%，占本集团非利息净收入的10.64%。

下表列出所示期间本集团非利息净收入的主要组成部分。关于本公司非利息净收入的详情请参阅3.9.1“关于非利息净收入”章节。

	2018年1-6月	2017年1-6月
	(人民币百万元)	
<b>手续费及佣金收入</b>	<b>40,398</b>	37,526
—银行卡手续费	<b>8,126</b>	6,512
—结算与清算手续费	<b>5,788</b>	5,429
—代理服务手续费	<b>9,197</b>	8,280
—信贷承诺及贷款业务佣金	<b>3,333</b>	2,271
—托管及其他受托业务佣金	<b>11,465</b>	11,942
—其他	<b>2,489</b>	3,092
减：手续费及佣金支出	<b>(2,929)</b>	(2,776)
<b>净手续费及佣金收入</b>	<b>37,469</b>	34,750
<b>其他净收入</b>	<b>11,665</b>	7,232
—公允价值变动净收益	<b>1,056</b>	121
—投资收益	<b>6,984</b>	4,080
—汇兑净收益	<b>1,559</b>	1,605
—其他业务收入	<b>2,066</b>	1,426
<b>非利息净收入总额</b>	<b>49,134</b>	41,982

### 3.2.7 业务及管理费

报告期内，本集团业务及管理费338.59亿元，同口径较上年同期增长17.98%，其中，员工费用同比增长21.37%；其他一般及行政费用同比增长16.88%；成本收入比26.84%，同口径较上年同期上升1.41个百分点。业务及管理费增长主要是因为本集团为进一步支持金融科技创新，夯实科技基础，针对数字化网点改造、App月活跃用户等转型发展加大了费用投入力度，上半年IT软硬件及开发人员人力投入持续增加。本公司成本收入比26.74%，同口径较上年同期上升1.49个百分点。

下表列出所示期间本集团业务及管理费的主要构成。

	2018年1-6月	2017年1-6月
	(人民币百万元)	
员工费用	21,523	17,734
固定资产折旧费	1,556	1,628
无形资产摊销费	472	287
租赁费	2,144	2,066
其他一般及行政费用	8,164	6,985
<b>业务及管理费合计</b>	<b>33,859</b>	<b>28,700</b>

### 3.2.8 信用减值损失

报告期内，本集团信用减值损失314.29亿元，同比下降3.73%。下表列出所示期间本集团信用减值损失的主要构成。

	2018年1-6月	2017年1-6月
	(人民币百万元)	
贷款和垫款	30,378	33,139
投资	1,259	(960)
应收同业和其他金融机构款项	(106)	100
表外预期信用减值损失	(166)	不适用
其他资产	64	369
<b>信用减值损失合计</b>	<b>31,429</b>	<b>32,648</b>

贷款和垫款信用减值损失是本集团信用减值损失的最大组成部分。报告期内，本集团贷款和垫款信用减值损失303.78亿元，同比下降8.33%，主要是资产质量好转，拨备计提减少。有关贷款和贷款损失准备的详情请参阅本章“贷款质量分析”章节。

### 3.3 资产负债表分析

#### 3.3.1 资产

截至报告期末，本集团资产总额65,373.40亿元，较上年末增长3.81%。资产总额的增长主要是由本集团贷款和垫款的增长。

下表列出截至所示日期本集团资产总额的构成情况。

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金额	占总额百分比%	金额	占总额百分比%
	(人民币百万元, 百分比除外)			
贷款和垫款总额	<b>3,877,868</b>	<b>59.32</b>	3,565,044	56.61
贷款损失准备 <sup>(1)</sup>	<b>(174,955)</b>	<b>(2.68)</b>	(150,432)	(2.39)
贷款和垫款净额	<b>3,702,913</b>	<b>56.64</b>	3,414,612	54.22
投资证券及其他金融资产	<b>1,482,700</b>	<b>22.68</b>	1,602,351	25.44
现金、贵金属及存放中央银行款项	<b>561,256</b>	<b>8.59</b>	625,728	9.94
存放同业和其他金融机构款项	<b>95,632</b>	<b>1.46</b>	76,918	1.22
拆出资金及买入返售金融资产	<b>507,758</b>	<b>7.77</b>	407,178	6.47
商誉	<b>9,954</b>	<b>0.15</b>	9,954	0.16
其他 <sup>(2)</sup>	<b>177,127</b>	<b>2.71</b>	160,897	2.55
<b>资产总额</b>	<b>6,537,340</b>	<b>100.00</b>	6,297,638	100.00

注：(1) 本期末的“贷款损失准备”为以摊余成本计量的贷款和垫款的损失准备。以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款账面金额扣除损失准备0.97亿元。有关详情请参阅财务报告附注9(a)。

(2) 包括应收利息、固定资产、无形资产、投资性房地产、递延所得税资产和其他资产。

##### 3.3.1.1 贷款和垫款

截至报告期末，本集团贷款和垫款总额38,778.68亿元，较上年末增长8.77%；贷款和垫款总额占资产总额的比例为59.32%，较上年末上升2.71个百分点。有关本集团贷款和垫款的详情，请参阅本章“贷款质量分析”章节。

### 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	
	(人民幣百萬元，百分比除外)			
	金額	占總額百分比%	金額	占總額百分比%
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
以攤余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
長期股權投資	<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

注：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注 11。

## 衍生金融工具

截至报告期末，本集团所持衍生金融工具主要类别和金额情况如下表所示。有关详情请参阅财务报告附注 51 (f)。

	2018 年 6 月 30 日			2017 年 12 月 31 日		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
(人民币百万元)						
利率衍生金融工具	<b>4,136,030</b>	<b>8,983</b>	<b>(8,415)</b>	2,073,724	2,249	(1,898)
货币衍生金融工具	<b>1,345,160</b>	<b>15,321</b>	<b>(18,589)</b>	1,305,784	16,345	(19,636)
其他衍生金融工具	<b>117,338</b>	<b>460</b>	<b>(457)</b>	108,927	322	(323)
<b>合计</b>	<b>5,598,528</b>	<b>24,764</b>	<b>(27,461)</b>	3,488,435	18,916	(21,857)

报告期内，人民币兑美元汇率呈现出明显的双向波动特征，汇率市场化水平不断提升。本集团持续提升交易及服务能力，为更广泛的客户提供汇率与利率风险管理服务。

### 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

截至报告期末，本集团以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资为 3,540.81 亿元。该类投资主要是本集团基于提高经营绩效的需要。报告期内，本集团顺应市场趋势，积极把握市场机会适度拉长久期，并重点增持国债等高流动性资产，优化了资产负债配置结构。有关详情请参阅财务报告附注 13。

### 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

截至报告期末，本集团指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资为 32.82 亿元。该类投资主要是本集团持有的对被投资方无控制、无共同控制、无重大影响的非交易性股权投资。有关详情请参阅财务报告附注 14。

### 以摊余成本计量的债务工具投资

截至报告期末，本集团以摊余成本计量的债务工具投资 9,026.65 亿元，包括债券投资、非标资产投资及其他，其中，债券投资以中国政府债券和政策性银行债券为主，该类投资是基于银行账户利率风险管理及流动性管理的需要，兼顾收益与风险，作为本集团资产负债的战略性配置而长期持有；非标资产投资主要是信贷类非标投资。有关详情请参阅财务报告附注 17。关于本公司非标资产投资的详情请参阅 3.9.1 “关于自营非标业务” 章节。

**按发行主体分类列示的本集团债券投资总额构成**

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
	(人民币百万元)	
官方机构 <sup>(注)</sup>	554,230	497,260
政策性银行	276,071	258,213
商业银行及其他金融机构	133,481	151,101
其他 <sup>(注)</sup>	63,207	69,826
<b>债券投资合计</b>	<b>1,026,989</b>	<b>976,400</b>

注：“官方机构”包括中国财政部、地方政府、央行等；“其他”主要是企业。

**报告期末本公司所持前十大面值金融债券**

债券名称	面值 (人民币百万元)	票面利率 (%)	到期日	损失准备 (人民币百万元)
2012 年政策性银行债券	6,242	4.06	2022/7/9	1
2013 年政策性银行债券	5,530	4.43	2023/1/10	1
2014 年政策性银行债券	4,750	5.67	2024/4/8	1
2012 年政策性银行债券	4,690	4.29	2022/9/17	1
2012 年政策性银行债券	4,630	4.44	2022/4/23	1
2015 年政策性银行债券	4,250	4.18	2022/5/4	1
2015 年政策性银行债券	4,210	3.94	2022/7/10	1
2011 年政策性银行债券	3,860	4.50	2021/4/7	1
2015 年政策性银行债券	3,860	4.21	2025/4/13	1
2012 年政策性银行债券	3,590	4.39	2022/11/22	1

注：上述金融债券发行人财务状况在报告期内没有发生重大变化。上述损失准备为根据新金融工具准则的要求，以预期损失模型计算的损失准备。

**长期股权投资**

截至报告期末，本集团长期股权投资净额 70.58 亿元，较上年末增长 38.96%，主要是因为对联营公司投资的增加。截至报告期末，本集团长期股权投资减值准备余额为零。有关详情请参阅财务报告附注 18。

**3.3.1.3 商誉**

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

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

注：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。

#### 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%，占本集團負債總額的 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	占總額 百分比%	金額	占總額 百分比%
(人民幣百萬元，百分比除外)				
<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
小計	2,782,321	65.35	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
小計	1,475,482	34.65	1,338,522	32.93
<b>客戶存款總額</b>	<b>4,257,803</b>	<b>100.00</b>	<b>4,064,345</b>	<b>100.00</b>

截至報告期末，本集團活期存款占客戶存款總額的比例為 61.48%，其中，公司客戶活期存款占公司客戶存款的比例為 57.23%，零售客戶活期存款占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%；其他綜合收益 14.77 億元，較上年末增長 62.18 億元，主要因債券估值上升。

## 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布情況

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	占總額 百分比%	金額	占總額 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，占比 1.50%，較上年末下降 0.10 個百分點。



## 3.4.2 按产品类型划分的贷款及不良贷款分布情况

	2018 年 6 月 30 日				2017 年 12 月 31 日			
	贷款金额	占总额 百分比 %	不良 贷款 金额	不良贷款 率% <sup>(1)</sup>	贷款金额	占总额 百分比 %	不良 贷款 金额	不良 贷款 率% <sup>(1)</sup>
(人民币百万元, 百分比除外)								
公司贷款	<b>1,781,687</b>	<b>45.95</b>	<b>41,012</b>	<b>2.30</b>	1,663,861	46.67	41,522	2.50
流动资金贷款	938,791	24.21	27,891	2.97	868,844	24.37	27,300	3.14
固定资产贷款	432,980	11.17	5,209	1.20	397,807	11.16	5,770	1.45
贸易融资	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
票据贴现 <sup>(3)</sup>	<b>225,341</b>	<b>5.81</b>	-	-	115,888	3.25	-	-
零售贷款	<b>1,870,840</b>	<b>48.24</b>	<b>14,370</b>	<b>0.77</b>	1,785,295	50.08	15,871	0.89
小微贷款	334,675	8.63	4,347	1.30	312,716	8.77	5,549	1.77
个人住房贷款	873,291	22.52	2,322	0.27	833,410	23.38	2,734	0.33
信用卡贷款	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
<b>客户贷款总额</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

注: (1)代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

(2)主要包括融资租赁、并购贷款及对公按揭等其他公司贷款。

(3)票据贴现逾期后转入公司贷款核算。

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

2018 上半年,零售贷款方面,本集团稳健发展自住需求的住房按揭贷款、小微贷款,适度投放信用卡贷款,期末零售贷款占比下降 1.84 个百分点至 48.24%。截至报告期末,零售贷款不良率 0.77%,较上年末下降 0.12 个百分点,其中,信用卡贷款不良率为 1.14%,较上年末上升 0.03 个百分点,主要是由于现金贷新政、共债风险等外部因素的影响,与此同时,本集团前瞻性防控风险,资产质量平稳可控。公司贷款方面,流动资金贷款占比略有下降,不良率下降;贸易融资贷款占比下降幅度较大,不良率上升。截至报告期末,本集团公司贷款不良率 2.30%,较上年末下降 0.20 个百分点。

**3.4.3 按行业划分的贷款及不良贷款分布情况**

	2018 年 6 月 30 日				2017 年 12 月 31 日			
	贷款金额	占总额 百分比 %	不良 贷款 金额	不良贷 款率% <sup>(1)</sup>	贷款金额	占总额 百分比 %	不良 贷款 金额	不良贷 款率% <sup>(1)</sup>
(人民币百万元, 百分比除外)								
<b>公司贷款</b>	<b>1,781,687</b>	<b>45.95</b>	<b>41,012</b>	<b>2.30</b>	1,663,861	46.67	41,522	2.50
制造业	286,245	7.38	19,781	6.91	266,200	7.47	17,447	6.55
房地产业	260,796	6.73	3,321	1.27	236,926	6.65	3,211	1.36
交通运输、仓储和邮政业	275,237	7.10	1,390	0.51	230,035	6.45	2,241	0.97
批发和零售业	186,302	4.80	8,448	4.53	219,818	6.17	9,101	4.14
租赁和商务服务业	148,042	3.82	163	0.11	138,224	3.88	196	0.14
电力、热力、燃气及水生产和供应业	143,952	3.71	750	0.52	128,965	3.62	925	0.72
金融业	104,354	2.69	3	-	93,474	2.62	1	-
建筑业	108,299	2.79	1,242	1.15	87,216	2.45	1,452	1.66
信息传输、软件和信息技术服务业	78,795	2.03	723	0.92	79,335	2.22	1,391	1.75
水利、环境和公共设施管理业	69,308	1.79	166	0.24	65,858	1.84	184	0.28
采矿业	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
<b>票据贴现</b>	<b>225,341</b>	<b>5.81</b>	-	-	115,888	3.25	-	-
<b>零售贷款</b>	<b>1,870,840</b>	<b>48.24</b>	<b>14,370</b>	<b>0.77</b>	1,785,295	50.08	15,871	0.89
<b>客户贷款总额</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

注: (1)代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

(2)主要包括农、林、牧、渔, 住宿和餐饮, 卫生和社会工作等行业。

(3)2018年, 本集团执行国家质检总局、国家标准委发布的新修订的《国民经济行业分类》(GB/T 4754—2017)标准来划分行业, 并对同比数据进行同口径调整。

2018 上半年, 本集团紧跟国家重大战略规划, 继续支持实体经济发展, 持续优化资产组合配置, 积极投放新兴科技产业、现代服务业、先进制造业等国家战略支柱行业, 差异化制定压缩退出类行业、房地产、地方政府融资平台等重点领域防控策略, 重点压退产能过剩、高负债等风险客户, 优化信贷资源配置。

报告期内, 本集团不良贷款及不良率实现双降, 不良贷款较上年末减少 20.11 亿元, 不良率较上年末下降 0.18 个百分点。批发和零售业不良率较年初上升 0.39 个百分点, 主要是由于该行业压缩信贷投放, 余额较年初下降 15.25%; 受个别产能过剩大户影响, 制造业不良贷款、不良率较年初增加 23.34 亿元、0.36 个百分点; 其余行业不良率下降, 采矿业、建筑业不良率较年初分别下降 1.14 和 0.51 个百分点, 资产质量好转。

**3.4.4 按地区划分的贷款及不良贷款分布情况**

	2018 年 6 月 30 日				2017 年 12 月 31 日			
	贷款金额	占总额 百分比 %	不良贷款 金额	不良贷 款率% <sup>(注)</sup>	贷款金额	占总额 百分比 %	不良贷款 金额	不良贷 款率% <sup>(注)</sup>
(人民币百万元, 百分比除外)								
总行	609,302	15.71	5,984	0.98	596,631	16.74	5,637	0.94
长江三角洲地区	796,647	20.54	10,147	1.27	735,044	20.62	10,893	1.48
环渤海地区	497,979	12.84	9,454	1.90	425,602	11.94	7,266	1.71
珠江三角洲及 海西地区	652,422	16.82	7,639	1.17	598,374	16.78	8,674	1.45
东北地区	161,650	4.17	4,513	2.79	145,204	4.07	4,260	2.93
中部地区	379,547	9.79	5,528	1.46	343,343	9.63	6,394	1.86
西部地区	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
附属机构	283,232	7.30	2,237	0.79	260,347	7.30	2,054	0.79
<b>客户贷款总额</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>

注: 代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

针对各区域经济特点及客群差异, 本集团对各地分支机构实行差异化分类督管理, 围绕京津冀协同发展、雄安新区建设、长江经济带建设和粤港澳大湾区城市群发展等国家经济发展空间布局战略, 对风险较高地区提高授信准入标准、动态调整业务授权, 防范区域系统性风险。截至报告期末, 本集团环渤海地区贷款余额占比上升较快, 总行、长江三角洲地区、西部地区贷款余额占比下降。不良贷款主要集中在长江三角洲地区、环渤海地区、西部地区, 不良率分别较上年末下降0.21个百分点、上升0.19个百分点和下降0.91个百分点, 其中由于个别大户影响, 环渤海地区不良率有所上升。

**3.4.5 按担保方式划分的贷款及不良贷款分布情况**

	2018 年 6 月 30 日				2017 年 12 月 31 日			
	贷款 金额	占总额 百分比%	不良 贷款 金额	不良贷款 率% <sup>(注)</sup>	贷款金额	占总额 百分比 %	不良贷款 金额	不良贷 款率% <sup>(注)</sup>
(人民币百万元, 百分比除外)								
信用贷款	1,220,864	31.48	8,466	0.69	1,089,261	30.55	7,844	0.72
保证贷款	444,528	11.46	22,740	5.12	418,769	11.75	21,416	5.11
抵押贷款	1,612,932	41.60	21,156	1.31	1,550,904	43.50	22,931	1.48
质押贷款	374,203	9.65	3,020	0.81	390,222	10.95	5,202	1.33
票据贴现	225,341	5.81	-	-	115,888	3.25	-	-
<b>客户贷款总额</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>

注: 代表某一类不良贷款占该类贷款总额的比例。

截至报告期末, 抵质押贷款较上年末增长2.37%, 保证贷款较上年末增长6.15%, 信用贷款较上年末增长12.08%, 但信用贷款不良率较上年末下降0.03个百分点。

**3.4.6 前十大单一借款人的贷款情况**

十大借款人	行业	2018年6月30日 贷款金额 (人民币百万元)	占资本净额 (高级法) 百分比%	占贷款 总额 百分比%
A	制造业	21,300	3.71	0.55
B	交通运输、仓储和邮政业	9,700	1.69	0.25
C	交通运输、仓储和邮政业	8,959	1.56	0.23
D	房地产业	8,884	1.55	0.23
E	金融业	6,959	1.21	0.18
F	交通运输、仓储和邮政业	6,840	1.19	0.18
G	房地产业	6,421	1.11	0.17
H	交通运输、仓储和邮政业	6,039	1.05	0.15
I	房地产业	5,472	0.95	0.14
J	房地产业	5,099	0.89	0.13
<b>合计</b>		<b>85,673</b>	<b>14.91</b>	<b>2.21</b>

截至报告期末，本集团最大单一借款人贷款总额213.00亿元，占本集团高级法下资本净额的3.71%。最大十家单一借款人贷款总额856.73亿元，占本集团高级法下资本净额的14.91%，占本集团权重法下资本净额的15.46%，占本集团贷款总额的2.21%。

**3.4.7 按逾期期限划分的贷款分布情况**

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	贷款金额	占贷款总额 百分比%	贷款金额	占贷款总额 百分比%
	(人民币百万元，百分比除外)			
逾期3个月以内	<b>19,030</b>	<b>0.49</b>	16,178	0.46
逾期3个月至1年	<b>15,628</b>	<b>0.40</b>	16,824	0.47
逾期1年以上至3年以内	<b>23,769</b>	<b>0.62</b>	26,093	0.73
逾期3年以上	<b>5,126</b>	<b>0.13</b>	2,762	0.08
<b>逾期贷款合计</b>	<b>63,553</b>	<b>1.64</b>	61,857	1.74
<b>客户贷款总额</b>	<b>3,877,868</b>	<b>100.00</b>	3,565,044	100.00

截至报告期末，本集团逾期贷款635.53亿元，较上年末增加16.96亿元，逾期贷款占比1.64%，较上年末下降0.10个百分点。逾期贷款中，抵质押贷款占比40.26%，保证贷款占比34.37%，信用贷款占比25.37%（主要为信用卡逾期贷款）。本集团对逾期贷款采取审慎的分类标准，不良贷款与逾期90天以上贷款的比值为1.24。

### 3.4.8 重组贷款情况

	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日	
	贷款金额	占贷款总额 百分比%	贷款金额	占贷款总额 百分比%
(人民币百万元, 百分比除外)				
已重组贷款 <sup>(注)</sup>	24,632	0.64	18,009	0.51
其中: 逾期超过 90 天 的已重组贷款	16,865	0.44	11,293	0.32

注: 指经重组的不良贷款。

本集团对贷款重组实施严格审慎的管控。截至报告期末, 本集团重组贷款占比为 0.64%, 较上年末上升 0.13 个百分点。

### 3.4.9 抵债资产及减值准备计提情况

截至报告期末, 本集团抵债资产(非股权)余额 9.11 亿元, 扣除已计提减值准备 1.85 亿元, 账面净值 7.26 亿元; 抵债股权余额为 1.80 亿元, 分类为指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

### 3.4.10 贷款损失准备的变化

本集团采用新金融工具准则, 以预期信用损失模型为基础计提信用风险损失, 基于信用风险违约概率、违约损失率等风险量化参数, 结合宏观前瞻性的调整, 逐笔资产计提拨备。

下表列出本集团贷款损失准备的变化情况。

	2018年1-6月	2017年
(人民币百万元)		
上年末余额	150,432	110,032
新金融工具准则期初调整	1,088	不适用
年初余额	151,520	110,032
本期计提	79,266	64,450
本期转回	(48,888)	(4,398)
本期转入/(转出)	-	22
已减值贷款和垫款折现回拨 <sup>(注)</sup>	(179)	(561)
收回以前年度核销贷款	3,701	5,519
期内核销	(10,490)	(24,283)
汇率变动	122	(349)
期末余额	175,052	150,432

注: 指随着时间的推移, 已减值的贷款随现值增加的累计利息收入。

本集团坚持稳健、审慎的拨备计提政策。截至报告期末, 本集团贷款损失准备余额 1,750.52 亿元, 较上年末增加 246.20 亿元; 不良贷款拨备覆盖率 316.08%, 较上年末上升 53.97 个百分点; 贷款拨备率 4.51%, 较上年末上升 0.29 个百分点。

### 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		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<sup>(1)</sup>下資本充足率情況</b>			
核心一級資本淨額	442,609	425,689	3.97
一級資本淨額	476,705	459,782	3.68
資本淨額	574,609	546,534	5.14
風險加權資產(不考慮並行期 底線要求)	3,491,220	3,291,816	6.06
其中：信用風險加權資產	3,044,057	2,848,064	6.88
市場風險加權資產	60,971	57,560	5.93
操作風險加權資產	386,192	386,192	-
風險加權資產（考慮並行期 底線要求）	3,811,302	3,530,745	7.95
核心一級資本充足率	11.61%	12.06%	下降 0.45 個百分點
一級資本充足率	12.51%	13.02%	下降 0.51 個百分點
資本充足率	15.08%	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	7,622,475	7,309,756	4.28
槓桿率	6.25%	6.29%	下降 0.04 個百分點

注：(1) “高級法”指 2012 年 6 月 7 日原中國銀監會發布的《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並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係數對銀行風險加權資產乘以最低資本要求與儲備資本要求之和的金額、資本扣減項總額、可計入資本的超額貸款損失準備進行調整。資本底線要求調整係數在並行期第一年為 95%，第二年為 90%，第三年及以後為 80%，2018 年為並行期實施的第四年。

(2) 自 2015 年起使用 2015 年 2 月 12 日原中國銀監會發布的《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%。

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
	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>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
	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<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

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

截至報告期末，本公司權重法下資本充足率 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)		
內評覆蓋部分	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
內評未覆蓋部分	表內	2,114,439	2,512,548
	表外	137,176	149,779
	交易對手	15,528	16,949

### 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。



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

序号	项目	报告期压力风险价值	报告期一般风险价值
		(人民币百万元)	
1	平均值	<b>683</b>	<b>197</b>
2	最大值	<b>971</b>	<b>335</b>
3	最小值	<b>444</b>	<b>128</b>
4	期末值	<b>718</b>	<b>155</b>

### 3.6 分部经营业绩

#### 业务分部

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

项目	2018年1-6月		2017年1-6月	
	税前利润	营业收入	税前利润	营业收入 <sup>注</sup>
	(人民币百万元)			
批发金融业务	<b>23,965</b>	<b>58,039</b>	20,889	53,455
零售金融业务	<b>32,090</b>	<b>62,912</b>	27,682	56,119
其他业务	<b>2,890</b>	<b>5,195</b>	1,371	3,304
<b>合计</b>	<b>58,945</b>	<b>126,146</b>	49,942	112,878

报告期内，本集团零售金融业务盈利占比有所上升：税前利润320.90亿元，同比增长15.92%，占本集团业务条线税前利润的57.25%，同比上升0.26个百分点；营业收入629.12亿元，同比增长12.10%，占本集团营业收入的49.87%，同比上升0.15个百分点。同时，零售金融业务成本收入比31.51%，同比上升0.95个百分点。

**地区分部**

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

	总资产		总负债		税前利润总额	
	2018年6月30日		2018年6月30日		2018年1-6月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
	(人民币百万元, 百分比除外)					
总行	2,912,222	45	2,533,740	42	5,955	10
长江三角洲地区	814,339	12	803,287	13	14,138	24
环渤海地区	535,915	8	529,281	9	8,829	15
珠江三角洲及海西地区	691,576	11	682,480	11	12,056	20
东北地区	163,137	2	164,148	3	(827)	(1)
中部地区	388,498	6	383,870	6	6,135	10
西部地区	379,912	6	374,524	6	7,032	12
境外	208,515	3	203,998	3	1,561	3
附属机构	443,226	7	357,961	7	4,066	7
<b>合计</b>	<b>6,537,340</b>	<b>100</b>	<b>6,033,289</b>	<b>100</b>	<b>58,945</b>	<b>100</b>

	总资产		总负债		税前利润总额	
	2017年12月31日		2017年12月31日		2017年1-6月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
	(人民币百万元, 百分比除外)					
总行	2,908,217	46	2,557,785	44	2,703	5
长江三角洲地区	761,970	12	745,677	13	12,822	26
环渤海地区	492,441	8	484,410	8	8,360	17
珠江三角洲及海西地区	645,313	10	632,515	11	10,733	21
东北地区	151,548	2	150,447	3	957	2
中部地区	358,334	6	352,226	6	4,328	9
西部地区	360,547	6	355,602	6	4,452	9
境外	199,836	3	196,693	3	1,229	2
附属机构	419,432	7	338,891	6	4,358	9
<b>合计</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 根据监管要求披露的其他财务信息

#### 3.7.1 可能对财务状况与经营成果造成重大影响的表外项目余额及其重要情况

本集团资产负债表表外项目包括衍生金融工具、承诺及或有负债。承诺及或有负债具体包括信贷承诺、经营租赁承担、资本支出承诺、证券承销承诺、债券承兑承诺、未决诉讼和纠纷及其他或有负债。信贷承诺是最主要的组成部分，截至报告期末，本集团信贷承诺余额14,692.24亿元。有关或有负债及承担详见财务报告附注49。

#### 3.7.2 逾期未偿债务情况

截至报告期末，本集团没有发生逾期未偿债务情况。

#### 3.7.3 应收利息及其他应收款坏账准备的计提情况

##### 1. 应收利息增减变动情况

项目	期初余额	准则切换	本期增加额/ 计提损失准备	本期收回数额/ 转回损失准备	期末余额
(人民币百万元)					
贷款和垫款	10,240	-	94,106	(92,690)	11,656
投资	15,089	-	24,098	(23,219)	15,968
其他	3,397	-	12,971	(11,929)	4,439
减：损失准备	-	(563)	-	42	(521)
<b>合计</b>	<b>28,726</b>	<b>(563)</b>	<b>131,175</b>	<b>(127,796)</b>	<b>31,542</b>

##### 2. 坏账准备的提取情况

项目	金额	减值准备	计提方法
(人民币百万元)			
应收利息	31,542	521	预期信用损失模型
其他应收款	7,937	1,165	个别认定

#### 3.7.4 现金流量情况

报告期内，本集团经营活动产生的现金流量净额为-656.24 亿元，净流出额同比增加 97.48 亿元；投资活动产生的现金流量净额为 1,592.59 亿元，净流入额同比增加 2,417.28 亿元，主要因为收回投资收到的现金增加；筹资活动产生的现金流量净额为 402.20 亿元，净流入额同比减少 74.99 亿元。

以下从 3.8 节开始的内容和数据均从本公司角度进行分析。

### 3.8 业务发展战略

报告期内，本公司深入推进“轻型银行”“一体两翼”战略转型，以金融科技为转型下半场提供“核动力”，持续打造最佳客户体验银行。

“轻型银行”稳步推进，“轻管理”“轻运营”成为转型下半场的重点，通过大力推进金融科技银行建设，成效初步显现，具体在下文金融科技部分阐述。“一体两翼”中零售金融的主体地位继续巩固，零售客户数较上年末增加近千万户，招商银行 App 和掌上生活 App 的月活跃用户数增长加速。

“两翼”更具特色，分层分类经营更精准地满足了客户金融需求，公司客户总数超过 170 万户，资产管理、金融市场、投资银行、票据等业务稳步发展，对“两翼”的发展起到了重要支撑，在各自领域取得了较为优异的成绩。有关内容可参阅 3.10 “业务运作”章节。

#### 全面推进金融科技银行建设

报告期内，本公司以金融科技思维为核心，以金融科技为手段，以“打造最佳客户体验银行”为目标，对业务、流程、管理进行再造，全面推进金融科技银行建设，为“轻型银行”战略转型下半场提供源源不断的“核动力”。

##### 1、零售金融以客户为中心打造最佳客户体验

**经营模式从卡片经营向 App 经营转变。**本公司通过加强 App 运营，围绕客户体验，聚焦核心场景，从而提升客户活跃度。报告期内，招商银行 App 和掌上生活 App 月活跃用户达到 5,381.99 万户（已去除重复用户）。截至报告期末，招商银行 App 累计用户数 6,528.00 万户，报告期内月活跃用户数提升至 3,292.27 万户，借记卡线上获客占比达到 14.07%，招商银行 App 理财投资<sup>2</sup>销售笔数和金额分别占全行的 75.48% 和 55.29%。截至报告期末，掌上生活 App 累计用户数 5,676.45 万户，报告期内月活跃用户数提升至 3,046.17 万户，月活跃用户数同比增长 35.62%，线上获客占比达到 59.69%，通过掌上生活 App 渠道成功办理的消费金融交易占总消费金融交易的比例 48.81%。招商银行 App 和掌上生活 App 已成为本公司重要的零售经营阵地。

**构建线上线下多维服务体系。**报告期内，本公司一方面继续坚持“移动优先”的发展策略，以手机为中心，布局理财社交与内容服务领域，推进线上线下的协同，探索客户集约化经营模式，线上累计新开账户 187.62 万户。另一方面，本公司积极探索网点的数字化转型，开展“网点+App+场景”经营，实现客户识别、服务、转介、营销、评价等网点经营管理的全流程数字化，打通线上线下服务衔接断点，为客户提供线上线下一体化的服务。截至报告期末，可视柜员机（VTM）对柜面业务分流率 87.64%。通过线上财富体检引流线下营销，累计体检用户数达 229.42 万户，日均线上出具解读资产配置建议书 1.2 万份。

**提升服务智能化能力。在交易智能化方面，“摩羯智投”**累计销售规模 116.25 亿元，持有“摩羯智投”的客户数 16.69 万人；本公司上线量化交易系统开展境内贵金属套利业务，累计交易量 227.23

<sup>2</sup> 含受托理财、基金、贵金属、保险等。

亿元，执行效率较人工提升 90% 以上，节省人工成本 80% 以上。在营销智能化方面，本公司持续升级“智慧营销平台”和“个性化推荐系统”，生成 1,500 多个客户画像标签，细分标签量提升 6 倍，营销客户触达次数提升了 2.6 倍，客户目标名单分析效率提升 5 倍，营销成功率达到了 14.38%；投产智能保险专家系统，用户使用率 57%，长期期交保费规模同比增长 107%，有效触达客户 111.17 万户。在风控智能化方面，本公司投产天秤系统用于欺诈风险控制，综合客户设备、环境、交易对手等几十个维度，2,000 多个变量，实现 30 毫秒内风险决策和亿级数据计算能力，达到百万分之一量级的资损水平；进一步构建信用卡智能与实时风控管理体系，将信用卡不良率控制在 1.14%，信用卡资产整体风险平稳可控。在客服智能化方面，本公司进一步运用数据智能技术，升级智能客服机器人，不断加快电话人工服务向手机银行引流，报告期内，智能自助服务占比提升至 70.70%，客户满意度长期保持在 99% 以上且服务成本明显降低。

## 2、批发金融客户服务体系加快向互联网模式转型

**批发金融传统的客户服务线上化。**企业手机银行全新构建面向企业客户的开放式移动应用平台，通过企业手机银行建设和场景应用创新，形成一站式客户移动服务生态。截至报告期末，本公司企业手机银行客户数 58.00 万户，较上年末增长 44.42%，报告期内交易笔数 1,203.37 万笔，交易金额 7,860.96 亿元。以“移动支票”创新企业端移动支付方式，向企业业务场景不断延伸，构建创新支付结算业务新生态。截至报告期末，移动支票客户数达到 103.28 万户，报告期内移动支票交易量达到 7,853.16 亿元。

**批发金融向产业生态延伸。**本公司创新同业金融线上线下一体化服务模式，涵盖理财、第三方资管、金融市场、现金管理、资产销售等 5 大类 12 项业务品种。报告期内，依托票据大管家平台，累计办理在线贴现 444 亿元；票据质押池项下放款 812 亿元，票据质押池下未结清融资余额 1,032 亿元，且不良率为零。截至报告期末，供应链金融有效资产核心客户 585 户，有效资产上下游客户 7,317 户，供应链融资余额 2,070.65 亿元。招赢通移动 App2.0 上线投产，覆盖同业金融市场研究、业务营销、产品推广等多个客户场景，报告期内，签约金融机构客户 1,694 家，公募基金机构开户客户 723 户，线上同业存款客户数 160 户，线上业务量达 4,173.72 亿元，平台线上业务替代率超过 80%。

**批发金融中后台支撑服务迈向“智能化”。**本公司利用行内外大数据构建客户预警的数据获取和风险预判，对 50% 以上新生成不良的客户实现提前预警，对逾期客户平均提前预警时间达 12 个月以上。结合客户的工商登记基本信息、股权结构、法院、税务、融资、舆情、交易、担保等多维度信息，利用 AI 技术搭建公司客户关联关系图谱，有效提升风险识别。在运营支撑方面，本公司在内部账户余额核对、人民币账户备案、外汇网上申报等场景中，完成了机器人流程自动化（RPA）技术的全行部署，单笔业务处理耗时分别缩短 95%、85% 和 65%。利用 RPA 技术对债券的交易及结算信息进行内外部系统的自动核对，手工替代率 100%，业务处理效率提升 83%，有效避免了人工核对失误造成的损失。

### 3、金融科技基础能力向互联网转型

在资源投入方面，本公司将金融科技创新项目基金额度提升到上一年经审计营业收入的 1%，加大对基础设施建设、服务体系转型升级和生态场景建设三个方向的资源投入。在基础设施建设方面，本公司一是加速推进云计算和分布式交易平台建设，X86 服务器部署总量较上年末增长 36.80%，应用云化部署能力得到提升，应用上云的比例达到 26.38%，分布式核心账务平台峰值处理能力达到 3.2 万笔/秒，云计算能力得到快速提升；二是进一步提升大数据处理能力，数据湖总容量扩展至 3.6PB，入湖数据较上年增长 34%，分布式存储能力已达 41PB，大数据平台每天处理消息数量平均达到 324 亿条，提供了更强大的营销、风控和客户服务的智能化支持能力；三是优化 API（应用程序编程接口）平台建设，开放身份认证、安全、支付等三类 API，支持了 25 个小程序，实现对业务快速创新的赋能；四是推进区块链平台建设及应用实践，成功申报 18 项专利。在 IT 敏捷发展方面，本公司进一步推广了 IT“双模”研发体系，目前已在 33 个业务领域组建了 80 多个跨职能迭代组，迭代开发周期缩短到 2-4 周。报告期内，本公司应用开发版本的上线投产次数达 3,550 次，同比提升 32%。在人才结构方面，本公司加大 IT、DT（数据技术）类人才储备，通过金融科技精英训练营、目标院校深度走访等方式，吸引人才，搭建金融科技转型所需人才梯队。

### 4、以“客户旅程”为抓手全面提升客户服务能力

报告期内，本公司以打造最佳客户体验银行为目标，以客户为中心，以“客户旅程”为抓手，利用金融科技，通过端到端，打造以客户为中心的服务体系。在客户服务接触层，本公司围绕客户体验，持续提升收支、信贷、信用卡全流程体验，在产品创新、满足客户需求等方面成效明显。在客户服务支撑层，本公司一方面加快流动资金贷款、银行承兑汇票、信用证、保函、付款代理、国际贸易融资等高频业务的信贷流程和系统迭代优化，从产品制度、文本签署、系统操作、核保要求、放款条件、发票自动验证等方面进行系统性升级、改造及换版，有效控制风险的同时提升产品与服务的市场竞争力；另一方面，利用金融科技推动客户的平台化经营和集约化管理，通过远程银行对金卡和金葵花客群集中经营，管理客户总资产累计增量 239 亿元，净提升金葵花客户数量 2.70 万户，初步实现零售业务“轻运营”。

## 3.9 外部环境变化及措施

### 3.9.1 经营环境变化的影响及经营中关注的重点问题

#### 1、关于 2018 年上半年宏观经济金融形势的基本看法

2018 年上半年，全球经济持续复苏但动能有所放缓，结构上呈现“美强欧弱”的格局。美国加息周期继续推进，美元升值，全球流动性趋向收紧，贸易摩擦不断升温为全球经济增长蒙上阴影。我国经济总体运行平稳，但受去杠杆继续推进和中美贸易摩擦持续升级等因素的影响，总需求边际下降，投资、消费、出口增速均有所放缓，名义 GDP 增速有所回落，经济下行压力加大。通胀表现总体温和。工业生产保持了较高的景气度，企业盈利持续改善。产业结构和经济质量有所优化，消费贡献率稳步提升，新兴行业表现良好。

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沖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。

## 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，存放央行款項占生息資產的比重下降；二是持續優化資產結構，客戶貸款占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 438.25 億元，同口径較上年同期增長 16.67%，占營業收入的 36.87%；第二季度非利息淨收入 228.56 億元，環比增長 9.00%，占營業收入的 37.49%，環比上升 1.27 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，銀保市場主銷的趸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压，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。

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布，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，銀保市場原主銷的趸繳產品受限，而短期內代銷期繳保費收入還不足以彌補趸繳下降帶來的缺口；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布了《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，中國人民銀行發布《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（征求意见稿）》（簡稱理財新規征求意见稿）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布。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，中國銀保監會發布理財新規征求意见稿，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



市场预期，促进银行资产管理业务平稳转型，也有利于推动银行资产管理业务回归本源，引导理财资金投入多层次资本市场，支持实体经济发展，同时还有利于保护理财投资者的合法权益。

报告期内，本公司充分利用较早推动资产管理业务转型积累的经验优势，加大人力和IT等资源投入，打造资产管理业务的核心优势。一是在产品端，按照资管新规要求，推动符合资管新规净值管理要求的存量净值型产品直接过渡为合规净值型产品，重点推动准净值型产品<sup>3</sup>经改造后转化为合规净值型产品，以充分利用本公司产品净值化转型较早、净值化产品占比较高的优势，提高净值型产品的发行力度。二是在资产端，根据资管新规要求，制定存量业务转型方案。同时，严控理财投资非标债权资产，持续完善投资研究一体化体系建设，提高债券、股票等标准化资产的投资研究能力，债券、股票等标准化债权资产和权益类资产的投资比例持续提高，截至报告期末，标准化债权资产和权益类资产的投资占比较上年末提高4个百分点。三是在系统建设方面，本公司持续加大对资产管理业务的科技资源投入，已自主建立起核心业务系统、投资决策分析系统、项目与风险管理系统及数据集市四大核心系统平台，实现了业务发展的系统支撑，提高了业务运作的效率。四是在组织架构方面，本公司持续提高资产管理业务的独立化运作能力，强化资产管理业务与表内业务的风险隔离。报告期内，本公司董事会已审议通过设立资产管理子公司的议案，目前正稳步推进申请和各项筹建准备工作。

有关资产管理业务详情，请参阅3.10.2“资产管理业务”章节。

## 5、关于不良资产的生成及处置

截至报告期末，本公司不良贷款率1.48%，较上年末下降0.19个百分点；关注贷款率1.56%，较上年末下降0.10个百分点；逾期贷款占比1.71%，较上年末下降0.06个百分点；贷款拨备率4.75%，较上年末上升0.31个百分点；不良贷款拨备覆盖率321.46%，较上年末上升56.42个百分点；信用成本（年化）1.74%，较上年末下降0.14个百分点，风险水平整体可控。

报告期内，本公司不良生成双降。总体看，上半年累计新生成不良贷款 159.17 亿元，同比减少 6.96 亿元，降幅 4.19%，不良贷款生成率（年化）0.92%，同比下降 0.14 个百分点。从行业看，批发和零售业、交通运输、仓储和邮政业不良生成额、不良生成率均同比下降；从地区看，长江三角洲地区、珠江三角洲及海西地区、东北地区、西部地区不良生成额、不良生成率均同比下降；从客群看，中型、小型企业不良生成额、不良生成率均同比下降。

报告期内，本公司运用多种途径化解风险资产，报告期内共处置不良贷款 181.87 亿元，其中，常规核销 84.99 亿元，清收 61.64 亿元，不良资产证券化 15.23 亿元，通过重组、上迁、抵债、减免等其他方式处置 20.01 亿元。

报告期内，本公司凭借高效和成熟的资产证券化运作机制，继续推进不良资产证券化实践，报告期内共发行一期，合计处置不良资产本金规模 15.23 亿元，发行证券面值 2.8 亿元。本公司根据监管规定自持各档证券的 5%，其余部分全部由市场投资者认购。本公司不良资产证券化构建了市场

<sup>3</sup> 准净值型产品指本公司报告期内发行的基本符合资管新规净值管理要求的产品。本公司准净值型产品后续经过独立托管改造、底层资产期限匹配整改、投资集中度整改和部分底层资产估值方法调整为公允价值计量后，可转型为符合资管新规要求的净值型产品。

化的发行和定价机制，实现了资产的真实出售和破产隔离，从资产持有转向资产服务，有利于优化资产负债结构、提高资产流动性和改善收入结构。

此外，自 2016 年债转股试点重启以来，本公司根据国务院《关于市场化银行债权转股权的指导意见》，持续积极、稳妥推进债转股有关业务，合理筛选目标客户，认真做好可行性分析和可操作的服务方案。

## 6、关于重点领域资产质量

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

对房地产授信业务，在当前国家坚决去杠杆、防风险的大背景下，作为重点防控领域，行业调控持续深入、监管日趋协同，房地产行业的生态环境不断发生变化，本公司高度重视房地产领域的资产质量控制和风险防范。本公司及时根据房地产行业调控政策、监管要求、行业运行状况动态调整内部信贷政策，响应国家政策导向，切实转变房地产行业客户经营策略，引导全行围绕住房租赁、房地产资产证券化和房地产权益性投资等未来行业趋势方向进行资产组织和投放。同时，加强行业限额管理，全面深化总分行战略客户的合作，严控前期房地产价格过高及库存较高城市的融资占比，严控商用房开发融资，严控高杠杆、高融资成本地产项目融资，持续优化资产结构。截至报告期末，境内公司房地产广义口径风险业务<sup>4</sup>余额4,304.43亿元（含实有及或有信贷、债券投资、自营及理财非标投资等业务），较年初减少9.20亿元，其中，境内公司房地产贷款余额1,923.15亿元，较年初增加228.63亿元，主要投向优质战略客户，严控战略客户名单外增量投放，贷款余额占本公司贷款和垫款总额的5.35%，较年初下降0.22个百分点。报告期末，境内公司房地产领域资产质量较好，不良贷款率1.38%。

对地方政府融资平台业务，本公司紧跟国家加强地方政府债务管理的相关政策，强化合规性管理，合法合规开展相关业务，防范合规风险和信用风险；实施全口径限额管理，进一步明确总量管控要求和区域集中度管理要求，将信贷资源投向按市场化、商业化原则运作且具有良好现金流、符合国家政府购买（采购）、PPP模式等政策要求的地方政府融资平台业务，不断优化结构；持续跟进研究中央、地方政府债务政策变化，积极配合地方债务置换和限额管理，保障本公司债权安全。截至报告期末，地方政府融资平台广义口径风险业务<sup>5</sup>余额2,991.29亿元（含实有及或有信贷、债券投资、自营及理财资金投资等业务），较年初增加127.32亿元，其中，表内贷款余额1,040.59亿元，较上年末增加53.24亿元，占本公司贷款和垫款总额的2.89%，较上年末下降0.10个百分点；涉及地方政府融资平台的各项业务均无不良资产。

对煤炭、钢铁、船舶制造、光伏、煤化工等16个<sup>6</sup>本公司压缩退出类行业，本公司提高客户准入标准，重点支持与国计民生密切相关的业内龙头企业和地区优势企业，优先满足涉及节能环保改造和

<sup>4</sup> 2018 年，本公司执行国家质检总局、国家标准委发布的新修订的《国民经济行业分类》（GB/T 4754—2017）标准来划分行业，并对同比数据进行同口径调整。广义口径风险业务统计范围有所变化，同比数据同口径调整。

<sup>5</sup> 广义口径风险业务统计范围有所变化，同比数据同口径调整。

<sup>6</sup> 16 个行业指：煤炭、煤化工、煤贸、钢铁、钢贸、基础化工、常用金属矿采选、有色金属冶炼及压延加工、船舶制造、平板玻璃、海洋货运、纺织化纤、光伏制造、化肥生产、工程机械、机床等领域。

技术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“僵尸企業”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。

## 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，宣布派發現金紅利約 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为 66.45%；高級法下風險加權資產與總資產的比值为 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

整后的资本收益率 (RAROC) 为 32.02%，明显高于资本成本。

本公司坚持市场化、品牌化和国际化的发展策略，持续推进资产证券化业务创新发展，进一步为资本节约提供空间。报告期内，本公司发行二期信贷资产支持证券，包括不良类和正常类各一期，发行规模合计 58.18 亿元。截至报告期末，本公司已累计发行 26 期信贷资产支持证券，发行规模累计 1,440.10 亿元，业务品种和市场份额均位居同业前列。

同时，本公司继续深化资本管理精细化理念，持续推动风险调整资本收益率 (RAROC) 和经济利润 (EVA) 等价值评估指标的运用，实施内部资本充足评估程序 (ICAAP)，动态平衡资本供给与需求，紧跟国际资本监管改革进展，持续开展巴 III 全球定量测算和系统重要性银行定量测算。

### 3.9.2 关于 2018 年下半年前景展望与应对措施

展望 2018 年下半年，全球经济仍处于复苏通道，美国经济增长保持强势，欧洲经济复苏有望持续，但受贸易战和政治风险的影响，经济增长的不确定性上升。国内经济走势总体平稳，新动能提升，同时也面临内外部矛盾叠加、风险加剧的挑战。贸易战风险或将持续发酵，上升为我国经济运行中的主要矛盾，保持经济平稳健康发展成为政府的首要政策目标。尽管房地产调控预计将会持续，房地产投资依然承压，但在积极财政政策的支持下，基建投资增速有望出现反弹，投资增速下行将有所放缓。居民收入增速平稳使得消费将大体保持稳定。贸易战将使得出口承压。投资需求边际改善，叠加上半年企业盈利改善、库存中枢下降将有助于工业生产在下半年维持一定的景气度。由于贸易战和原油价格上涨，通胀水平将有所上升。在美元进一步大幅升值空间有限、境外资金继续流入我国金融市场、企业结汇处于较高水平的背景下，人民币对美元汇率的贬值压力可能逐步释放，不过波动将加剧。

下半年“去杠杆”将更加注重量度和节奏，把防范和化解金融风险和服务实体经济有机结合起来，对经济形成一定支撑。在“稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期”的政策目标之下，财政政策将更加积极，扩大减税降费，加快支出节奏；货币政策有望结构性放松，注重保持适度的社会融资规模、疏通货币政策传导机制。为引导商业银行表外资产回归表内、降低系统性风险，存款准备金率仍有下调空间，金融市场流动性有望保持合理充裕。但受外部环境约束，央行或将进行公开市场加息以保持汇率稳定。整体来看，下半年中国经济增长将温和放缓，结构调整将进一步深化，经济金融风险总体可控。

面对以上形势，本公司将保持战略定力，回归客户本源，把握节奏，调整结构，把经营工作的重心放在提升客户数量、质量和客户体验上。具体包括以下几个方面：**一是**持续深化批发客户的综合经营。进一步调整客户结构，增加能够代表经济新动能的战略客户数量，提升客户选择的专业能力。把机构客户当做特定的战略客户群体，稳步拓展机构业务。发挥好战略客户和机构客户的平台价值，探索生态化经营模式。做好同业客户和中小企业客户的综合服务。**二是**全面推动零售银行的数字化转型。加快建立全客群、全产品、全渠道的服务体系，为客户提供更好的体验。以 MAU(月活跃用户)指标为指引，实现零售业务从卡时代向 App 时代的飞跃。在此过程中，通过内外部场景的拓展广泛引入流量，通过提升 App 运营能力实现流量的经营和变现，把 App 真正建设成为连接客户、服务客户的主

要方式。三是围绕客户体验，改进体制机制。在产品的设计、数据连通、场景拓展、流量分发等更深层次上推动体制改革和机制优化，加快生态建设和客户体验提升。稳步推进金融科技银行所需的更高性能的基础设施，通过技术敏捷带动业务敏捷。加快数字化运营体系建设，实现智能运营。四是全面抓好风险防控和各项内部管理工作。在继续坚决执行高风险客户、“两高一剩”及“僵尸企业”压退政策的同时，把握时机，管控好“高杠杆”客户风险，做好客户限额扎口管理和客户风险统一视图构建，密切关注外部风险源头和传导路径，有效防范交叉性金融风险。严格加强员工管理、内部审计和合规管理，确保稳健合规经营。

### 3.10 业务运作

#### 3.10.1 零售金融业务

##### 业务概述

报告期内，本公司零售金融业务利润保持较快增长，税前利润316.90亿元，同比增长17.76%，占本公司业务条线税前利润的56.62%。零售金融业务营业收入616.48亿元，同比增长12.63%，占本公司营业收入的51.86%，其中，零售净利息收入375.55亿元，同比增长7.96%，占零售营业收入的60.92%；零售非利息净收入240.93亿元，同比增长20.78%，占零售营业收入的39.08%，占本公司非利息净收入的54.98%。2018年上半年，本公司零售业务实现银行卡手续费收入80.24亿元，同比增长25.14%；实现零售财富管理手续费及佣金收入115.47亿元，占零售净手续费及佣金收入的48.76%。

本公司始终将零售业务作为重点发展的领域，并巩固深化服务客户的体系化优势和专业化能力。2018年上半年，本公司持续优化零售金融业务的管理体系、产品体系、服务体系、渠道体系和风险防范体系，不断夯实零售客户基础，加大金融科技应用，积极推进零售业务发展新模式，打造最佳客户体验，在财富管理、私人银行、信用卡、零售贷款、消费金融、电子银行等核心业务领域，本公司依旧保持较大的竞争优势。

2018年上半年，本公司信用卡业务连续14度蝉联胡润百富“最受千万富豪青睐的信用卡”大奖，并荣获中国品牌评级与品牌顾问机构Chnbrand颁发的“2018年C-BPI中国信用卡行业品牌力第一名”；私人银行业务再度斩获《欧洲货币》和《亚洲银行家》颁发的“中国本土最佳私人银行”奖项；零售信贷业务的线上贷款“闪电贷”荣获《亚洲银行家》颁发的“2018年度泛亚太区最佳消费者金融产品奖”。

##### 零售客户及管理客户总资产

截至报告期末，本公司零售客户数 11,632.61 万户(含借记卡和信用卡客户)，较上年末增长 9.09%，其中金葵花及以上客户（指在本公司月日均总资产在 50 万元及以上的零售客户）229.55 万户，较上年末增长 7.94%；管理零售客户总资产（AUM）余额 66,328.83 亿元，较上年末增长 7.60%，其中管理金葵花及以上客户总资产余额 54,244.08 亿元，较上年末增长 7.17%，占全行管理零售客户总资产余额的 81.78%。报告期内，本公司积极稳固定期存款，充分挖掘活期存款，期末零售客户存款余额

13,579.55 億元，較上年末增長 10.29%，其中活期占比 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，在去槓杆、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变化，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”的業績特征，在資本市場表現不佳的環境下較好地規避了風險，上线以來累計收益位居全部公募基金的排名前 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、迭代，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。

### 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，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%，信用卡循環餘額占比 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 年末現金貸新政出臺，壓縮了部分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，短期內對部分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，本公司提前布局貸前、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，严控不良資產規模，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，借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、小米四大智能音響平台，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”優化迭代，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。

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、精细化平台運營管理、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。

## 零售贷款

2018 年上半年, 本公司积极把握市场机遇, 在有效管控零售信贷风险的前提下, 努力推动零售信贷质量、效益及规模的协调发展。截至报告期末, 本公司零售贷款总额 18,491.58 亿元, 较上年末增长 4.81%, 占本公司贷款和垫款总额的 51.40%, 较上年末下降 1.96 个百分点。本公司零售贷款 (不含信用卡) 总额 13,371.24 亿元, 较上年末增长 5.03%, 占本公司贷款和垫款总额的 37.17%, 较上年末下降 1.34 个百分点。

业务开展方面, 2018 年上半年, 本公司按照国家政策和监管要求, 以支持居民合理自住购房需求为导向, 稳健发展住房贷款业务; 以支持实体经济, 尤其是以普惠金融为导向, 加快发展小微贷款; 严控消费贷资金用途, 以线上轻型获客为主, 促进零售信贷资产结构进一步优化, 实现零售信贷业务的健康发展。截至报告期末, 本公司住房贷款余额 8,660.51 亿元, 较上年末增长 4.88%; 小微贷款行标口径余额 3,328.57 亿元, 较上年末增长 7.04%; 消费贷款余额 979.31 亿元, 较上年末增长 7.18%, 占零售贷款 (不含信用卡) 增量的比例较上年末下降 6.66 个百分点。截至报告期末, 本公司零售贷款客户数 390.10 万户, 较上年末增长 42.70%, 主要是由于线上轻型获客使得客群增长较快。

资产质量方面, 本公司通过持续优化零售信贷政策并提升风险管理能力, 实现了零售贷款资产质量的持续改善。截至报告期末, 零售不良贷款余额 143.57 亿元, 较上年末下降 9.51%, 不良率 0.78%, 较上年末下降 0.12 个百分点, 其中, 小微贷款不良率 1.31%, 较上年末下降 0.47 个百分点, 主要是小微不良贷款的处置加快; 消费贷款不良率 1.04%, 较上年末下降 0.12 个百分点。剔除信用卡, 2018 年上半年本公司新生成零售不良贷款余额中抵质押占比达 82.24%, 抵质押率 50.21%, 绝大多数新生成零售不良贷款具有足额抵质押品作为担保, 最终损失相对有限。

风险管理方面, 本公司致力于打造全链条风险管理体系, 覆盖贷前、贷中、贷后全流程, 持续推进金融科技在风险管理上的应用。数据方面, 本公司深度挖掘行内外数据源, 不断扩充信息采集应用范围; 平台方面, 本公司建立全流程决策平台, 提升决策效率; 模型方面, 本公司持续优化各类细分风险模型, 优选客群。同时, 本公司积极加强队伍管理, 提升队伍业务水平和量化分析能力, 将技术创新应用到风险管理的各个环节中, 形成标准化、系统化、数据化和模型化的全面风险管理体系。

在应对“共债”风险上, 本公司不断提高防范多头授信和反欺诈的能力。在数据方面, 本公司整合内外部数据源, 多维度刻画、验证和还原客户真实的资产负债情况, 形成客户风险统一视图, 提升风险识别能力。在客群选择方面, 本公司选择稳定行业职业、稳定收入的优质年轻客户作为获客主体, 积极切入不同的真实消费应用场景, 如购车位、装修和教育等。同时, 本公司已搭建信息共享平台, 定期关注行内共债客户趋势, 提前做好应对准备。

### 3.10.2 批发金融业务

#### 业务概况

报告期内, 本公司实现批发金融业务税前利润 242.83 亿元, 占本公司业务条线税前利润的 43.38%; 批发金融业务营业收入 575.32 亿元, 同口径较上年同期增长 9.84%, 占本公司营业收入的 48.40%, 其



中，批发金融业务净利息收入387.60亿元，同比上升11.93%，占批发金融业务营业收入的67.37%；批发金融业务非利息净收入187.72亿元，同口径较上年同期上升5.78%，占批发金融业务营业收入的32.63%，占本公司非利息净收入的42.83%。

2018年上半年，本公司再度荣获《亚洲货币》《亚洲银行家》及《财资》颁发的“中国最佳交易银行”综合大奖，并荣获上述三家国际机构颁发的“中国最佳现金管理银行（股份制）”“最佳网上银行产品、项目与业务（U-Bank X）”“最佳人民币银行”“中国最佳贸易金融解决方案”“中国最佳流动性管理解决方案”等国际奖项。

## 批发客户

通过近年来的努力，本公司全面推行了战略客户集中经营，并建立了机构客户、同业客户、小企业客户的分层分类、专业专注的对公客户服务体系，为本公司各项业务的发展打下良好基础。

**基础客群方面**，本公司客群建设延续快速发展态势，报告期末公司客户总数 171.80 万户，较上年末增长 9.20%。本公司当年实现新开公司存款客户数 21.07 万户，贡献日均存款 724.60 亿元，当年新开户数量和存款贡献均创历史新高。**战略客户方面**，针对总行级战略客户，本公司进一步扩大经营纵深，将产品和服务延伸至战略客户核心企业的产业链和生态圈，为客户提供全价值链的综合化服务方案，实现客户的深度经营。截至报告期末，本公司总行级战略客户数 235 户，较上年末增加 69 户，自营存款日均余额 5,366.05 亿元，较年初增长 14.55%，一般性贷款余额 4,272.10 亿元，较年初增长 21.15%。针对分行级战略客户，本公司实施战略客户集中经营，聚焦于专业经营和服务升级。截至报告期末，本公司分行级战略客户数 8,010 户。**小企业客群方面**，本公司持续推进小企业客户分层经营服务体系建设，同时聚焦重点客群，搭建多元获客渠道，基于客户差异化融资需求，适配小企业融资产品，大力推动小企业贷款持续稳健发展，积极助力小企业成长。截至报告期末，本公司小企业客户数 160.69 万户，较年初增长 10.46%。**机构客群方面**，本公司通过全面深化与国家部委的“总对总”战略合作、不断创新合作模式，聚焦财政、社保、公共资源交易、公积金等客群，深度经营客群的低成本“流量资金”与“增量资金”，并着力拓展高价值场景，强化与零售业务的联动。截至报告期末，本公司机构客户数 2.27 万户，机构客户人民币存款日均余额 7,428.52 亿元，较年初增加 464.18 亿元。**同业客群方面**，本公司通过建立“集中经营、分层经营、集约经营”的同业客户服务体系，细分战略客户和基础客户两类客群，充分挖掘同业客户价值，有效防控风险，报告期末与本公司合作的境内同业机构客户数 5,243 户。**离岸客群方面**，本公司致力于服务“走出去”和“引进来”的跨国经营企业，构建分层分类经营的服务体系，细分战略客户、价值客户和基础客户三类离岸客群，筑牢合规底线，深挖客户潜力，报告期末离岸客户数共 2.00 万户。

## 公司贷款

截至报告期末，本公司公司贷款总额 15,294.81 亿元，较上年末增长 7.08%，占贷款和垫款总额的 42.51%，其中，境内公司中长期贷款余额 6,263.67 亿元，占境内公司贷款总额的 44.48%，较上年

末上升 0.20 个百分点。公司贷款不良率 2.54%，较上年末下降 0.22 个百分点。2018 年上半年，本公司新发放人民币公司贷款加权平均利率浮动比例为 7.61%。报告期末，境内对公非违约客户的敞口加权平均违约概率为 1.07%，较上年末下降 0.04 个百分点。

因年初部分企业成长后行标标识变化需对相关数据予以调整或剔除，大、中型企业和小企业年初基数较上年末有所调整。截至报告期末，本公司境内行标大型企业贷款余额 11,653.05 亿元，较年初增长 10.65%，占境内公司贷款的 82.76%，较年初上升 2.89 个百分点，不良率 2.22%，较年初下降 0.03 个百分点；境内行标中型企业贷款余额 1,359.52 亿元，较年初下降 6.55%，占境内公司贷款的 9.65%，较年初下降 1.38 个百分点，不良率 6.70%，较年初下降 0.87 个百分点；境内行标小企业贷款余额 1,068.93 亿元，较年初下降 10.88%，占境内公司贷款的 7.59%，较年初下降 1.51 个百分点，不良率 3.13%，较年初下降 0.65 个百分点，当年新发放小企业贷款加权平均利率浮动比例为 17.28%。

报告期内，本公司进一步优化公司贷款的行业结构，优先支持结构升级产业、传统优势产业、战略新兴产业、现代服务业和绿色产业，并结合外部形势变化，灵活调整向房地产、地方政府融资平台等领域的贷款投放。截至报告期末，战略新兴产业贷款余额 853.78 亿元，较上年末增加 70.57 亿元，占本公司公司贷款总额的 5.58%；绿色信贷余额 1,605.81 亿元，较上年末增加 34.78 亿元，占本公司公司贷款总额的 10.50%。有关房地产、地方政府融资平台等国家重点调控领域的贷款情况，请参阅本报告 3.9.1 章节。

“千鹰展翼”是本公司服务成长型中小科技创新企业的战略品牌，本公司坚持采用名单制营销模式获取目标客户。报告期内，本公司聚焦“高科技类”和“资本市场类”两大类企业名单，持续深入推进“千鹰展翼”客群建设，积极开展投贷联动业务创新，与外部投资机构紧密合作，为“千鹰展翼”入库企业提供多样化投贷联动服务。截至报告期末，本公司“千鹰展翼”入库客户 22,340 户，在年初客户调整的基础上保持入库客户增加 319 户，日均存款余额 1,087.29 亿元，贷款余额 268.53 亿元，不良率 1.87%。

本公司银团贷款业务主要是为了增强与同业间的合作与信息共享，分散大额信贷风险。截至报告期末，本公司银团贷款余额 1,632.07 亿元，较上年末增长 12.79%。

## 票据贴现

报告期内，本公司票据业务借助金融科技技术优势和体制优势，紧紧围绕客户需求，全面升级资产组织能力。一是产品创新卓有成效，借助票据大管家平台，推出了“在线贴现”产品，让客户“一点即融”，足不出户即可实现放款，解决了中小企业贴现难的问题；二是体制改革优势初显，本公司率先实现票据业务一体化经营，并加快推进流程优化工作，客户体验进一步提升。报告期内，本公司票据直贴业务量 4,550.34 亿元，同比增长 6.10%，业务量市场排名第一（中国银行业协会数据）。截至报告期末，本公司票据贴现余额 2,189.23 亿元，较上年末增长 92.58%。

## 公司客户存款

报告期内，本公司聚焦对公客群分层分类深度经营，回归业务本源，围绕交易银行、投资银行两大优势产品体系来服务客户，提升客户综合贡献和粘性，实现了对公存款的稳定增长。截至报告期末，公司客户存款余额 27,215.41 亿元，较上年末增长 2.36%；日均余额 27,183.21 亿元，较上年增长 4.55%；公司客户存款日均余额中，活期占比 56.20%。报告期内，公司客户存款平均成本率 1.67%，较上年上升 0.16 个百分点。

## 交易银行业务与离岸业务

在现金管理业务方面，本公司积极打造以收付为核心的基础结算服务，为各种类型客户提供全方位、多模式、综合化的现金管理服务，在开发和锁定基础客户、吸收组织低成本对公结算存款、交叉销售其他批发和零售产品方面作出重要贡献。截至报告期末，本公司现金管理客户总数 155.41 万户，较上年末增长 11.33%。本公司持续打造“C+结算套餐”品牌，新增开户 12.85 万户，“公司一卡通”新增开卡 37.12 万张，累计开卡量超 200 万张，移动支票交易量 7,853.16 亿元，同比增长 136.21%。在基础现金管理业务健康发展的同时，本公司继续推进创新型结算存款、虚拟现金池、多级现金池、全球现金管理（GCM）等产品优化创新和推广。本公司通过将跨行现金管理系统升级为财资管理云平台，将服务触角延伸至企业全流程价值链，以资金管理服务为切入口，与行业龙头企业、跨国企业、财政事业单位等开展深度合作。截至报告期末，本公司已为 1,831 家集团提供财资管理服务，纳入管理的成员企业数量达到 4.32 万家，上半年交易金额突破 6 万亿元。

在供应链金融方面，在“互联网+”的背景下，本公司应用各项金融科技技术，探索以核心企业为主导的业务模式，基于“融资+融智+融器”的产业供应链综合服务，深耕优质供应链客户。报告期内，本公司供应链金融有效资产核心客户 585 户，有效资产上下游客户 7,317 户，有效资产核心客户户均投放 1.01 亿元，同比上升 75.04%。截至报告期末，本公司供应链融资余额 2,070.65 亿元，较上年末增长 11.75%。

在贸易金融方面，本公司持续践行“轻型”“优质”资产的组织和经营理念，重点服务战略客户等高信用评级客群，降低整体融资风险成本和资本成本。深化国内保理业务的延伸运用，创新行内银团、再保理、联合保理等模式，报告期内国内保理业务量 1,340.68 亿元，同比增长 70.73%。为更好地服务实体经济，本公司积极推动战略客户的国际贸易融资表内外投放，创新推出多项新产品、新服务，在人民币汇率双向波动和贸易环境不稳定的情况下，保持在岸国际贸易融资平稳投放。截至报告期末，国际贸易融资表内外投放 91.66 亿美元，同比增长 2.29%。

在跨境金融方面，本公司充分利用“本外币、境内外、离在岸、投行”四位一体的服务体系，优化外汇基础结算流程，升级跨境金融智汇平台，提升服务效率。截至报告期末，本公司在岸国际结算量 952.40 亿美元，跨境收支业务市场份额 2.53%，居全国股份制商业银行第三（国家外汇管理局数据）。结售汇交易量 687.21 亿美元，同比增长 7.03%，市场份额 3.73%，居全国股份制商业银行第二（国家外汇管理局数据）。本公司重点拓展境外发债、境外 IPO、境外银团等业务，从单一客户经营转向

行业客群经营。截至报告期末，跨境融资业务量近百亿元。

在离岸业务方面，本公司深耕客户经营，着力提升战略客户、价值客户综合贡献度，同时通过提供结算、融资等综合服务方案加深与重点客户的合作。截至报告期末，本公司离岸客户存款余额165.13亿美元，贷款余额122.61亿美元，国际结算量1,461.10亿美元；资产质量保持良好，不良贷款率0.17%。

## 投资银行业务

报告期内，本公司在内外部错综复杂环境下，积极提升资产销售与组织能力，探索资产经营新模式，一系列行业口碑项目陆续落地，实现投资银行业务非利息收入同比增长5.04%。

债券承销业务方面，本公司深度经营总分行两级战略客户，加强债券投资者的关系管理，优化调整客群结构，落地了一系列创新产品，包括成功主承销全国首单“一带一路”超短期融资券、首单央企工程类应收账款下资产支持票据、首单外资消费金融公司金融债等产品。报告期内，本公司主承销债券金额 1,871.76 亿元，其中非金融企业债务融资工具发行市场排名跃居第六，较上年同期上升一位，非政策性金融债排名稳居银行类主承销商前三（WIND 公开数据排名）。

并购金融业务方面，本公司着力提升资产销售能力，强化并购银团组织能力，牵头银团项目数量和金额显著提升。同时，本公司积极丰富并购财务顾问业务内涵，围绕资本市场，通过六大服务模式推进并购金融业务从“融资”向“融智”转变与升级，巩固强化了本公司在跨境并购领域的传统优势。报告期内，本公司实现并购金融发生额 585.65 亿元。

结构融资业务方面，在强监管环境下，本公司因势而变，聚焦重点客群，持续培养提升资产引流能力、市场交易能力，加强拓宽资金方渠道建设。同时，本公司构建项目撮合及资金流转双向平台，培育资产销售的朋友圈和生态圈，通过产品创新发掘业务机会，逆境中求发展，上半年实现结构融资发生额119.73亿元，此外，市场交易（撮合类）规模突破400亿元，同比增长近一倍。

股权资本市场业务方面，本公司重点关注和参与科技创新和消费升级领域优质企业的投融资业务机会，以此差异化服务提升客户体验、深化客户关系、带动客户的综合化经营效益。报告期内，本公司实现股权资本市场业务发生额70.49亿元。

## 同业业务

**同业资产负债方面**，本公司继续深化同业客户经营，优化同业存款结构，服务全行流动性管理。截至报告期末，本公司同业存款余额4,662.34亿元，较上年末增长10.68%，其中，基于资金清算、结算或存管服务的同业活期存款余额3,211.38亿元，占比68.88%，活期存款规模和占比继续领先其他全国性中小型银行，存款结构进一步优化。**存管业务方面**，本公司证券期货保证金存管业务平稳运行，与101家券商开展第三方存管业务合作，期末绑定客户数949.19万户；与86家券商开展融资融券业务合作，期末绑定客户数36.52万户；与49家券商开展股票期权业务合作，期末绑定客户数1.59万户；与111家期货公司开展银期转账业务合作，期末绑定客户数10.87万户。**同业代理清算方面**，截至报告期末，本公司累计开立跨境人民币同业往来账户232户，位居全国中小型银行首位（中国人民银行数据）；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, 同口径較上年末下降 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。

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, 占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, 並依托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, 扎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, 依托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, 防范業務法律合規風險, 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体系。

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, 指導合作機構提前布局, 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。

<sup>7</sup> 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。

四是稳步推进产品转型。报告期内，本公司根据监管政策要求，一方面，稳妥有序压降保本理财产品、预期收益型产品等不符合资管新规要求的产品，同时启动结构性存款投资管理职责移交表内部门流程；另一方面，推动符合资管新规净值管理要求的存量净值型产品直接过渡为合规净值型产品，重点推动存量准净值型产品<sup>8</sup>经改造后转化为合规净值型产品，以充分发挥本公司较早实施产品净值化转型积累的经验和客户优势，促进资产管理业务平稳转型。

关于资产管理业务新政相关分析，请参阅本报告3.9.1章节。

## 资产托管业务

报告期内，本公司资产托管业务稳步发展。截至报告期末，本公司托管资产余额 11.92 万亿元，继续稳居国内托管行业第二（中国银行业协会数据）。报告期内，本公司实现托管费收入 24.16 亿元。

报告期内，本公司自主开发了适应资管新政的“理财托管通系统”和“ABS 托管系统”，加大了公募基金的托管营销力度，巩固了本公司在国内托管行业的市场地位。同时，本公司托管系统功能与业务流程持续优化，自主研发的托管业务核心系统承载的托管业务品种更多、功能更全面、延展性更广泛、系统运行更加稳定。报告期内，本公司“托管大数据平台风险管理系统”荣膺中国银保监会系统“金点子”方案一等奖。同时，本公司专业增值服务及领先技术赢得业内认可好评，连获多项国内外财经媒体评选的“中国年度托管银行奖”“最佳基金托管银行”等托管专业奖项。

## 金融市场业务

报告期内，受市场环境的影响，债券收益率有较大幅度下行，外汇市场汇率波动明显，客户结售汇量上升。本公司通过调整持仓结构、提升投资组合流动性、优化对客业务结构、持续完善风险管理措施等策略积极应对。

人民币债券投资方面，本公司根据市场走势适当拉长组合久期，通过增持国债和政策性金融债等提升投资组合的流动性。同时本公司加强对信用债券行业及债券品种的分析研判，适当提升高评级债券投资比重。外币债券投资方面，本公司保持稳健的投资策略，控制投资节奏，适度降低投资组合久期以规避债券利率上行风险。信用债主要集中于投资级债券，并积极参与二级市场信用债的利差交易、波段操作和衍生产品业务。

对客交易业务方面，本公司继续推进“招银避险”交易服务体系的建设，以总分行两级战略客户经营为主线，大力推动绿色通道客户营销；围绕客户多样化场景需求，创新优化产品；强化总分行联动，提升分行特色化经营。同时本公司依托金融科技技术，持续加强系统建设，优化客户体验。报告期内，本公司对客交易类业务交易量 1,627.59 亿美元，同比增长 30.54%，其中，机构客户衍生交易量 830.17 亿美元，同比增长 100.19%；实现对客交易中间业务收入 11.35 亿元。

<sup>8</sup> 准净值型产品指本公司报告期内发行的基本符合资管新规净值管理要求的产品。本公司准净值型产品后续经过独立托管改造、底层资产期限匹配整改、投资集中度整改和部分底层资产估值方法调整为公允价值计量后，可转型为符合资管新规要求的净值型产品。

报告期内，本公司人民币汇率掉期业务量 3,973.10 亿美元，同比增长 11.55%；人民币期权业务量（含自营和代客）817.97 亿美元，同比增长 31.46%。报告期内，本公司人民币期权银行间市场交易量继续排名全市场第一（中国外汇交易中心数据），人民币利率互换交易量排名居全市场第一（上海清算所数据）。同时，本公司在银行间黄金询价交易做市商的上半年全市场综合排名中，位居第一（上海黄金交易所数据）。

### 3.10.3 分销渠道

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

#### 物理分销渠道

本公司高效的分销网络主要分布在长江三角洲地区、珠江三角洲地区、环渤海经济区等中国重要经济中心区域，以及其他地区的一些大中城市。截至报告期末，本公司在中国境内的 130 多个城市设有 137 家分行及 1,693 家支行，1 家分行级专营机构（信用卡中心），1 家代表处，3,076 家自助银行，10,656 台自助设备（其中取款机 1,437 台、存取款一体机 9,219 台），12,094 台可视设备，两家子公司——招银租赁和招商基金，一家合营公司——招商信诺；在香港拥有永隆银行和招银国际等子公司，并设有香港分行；在美国设有纽约分行和代表处；在英国设有伦敦分行和代表处；在新加坡设有新加坡分行；在卢森堡设有卢森堡分行；在台北设有代表处；在澳大利亚设有悉尼分行。

#### 电子银行渠道

本公司十分注重扩张、完善和协同电子银行渠道，有效分流了营业网点的压力。报告期末，本公司零售电子渠道综合柜面替代率 98.24%；可视化设备柜面业务分流率 87.64%；批发电子渠道交易结算替代率 91.63%。

#### 零售主要电子渠道

##### 招商银行 App

报告期内，本公司个人手机银行业务继续保持快速发展，客户活跃度不断提升，招商银行 App 登录次数 20.69 亿人次，是本公司客户最活跃的电子渠道。截至报告期末，招商银行 App 累计用户数 6,528.00 万户，其中，年活跃用户数 4,367.54 万户，月活跃用户数 3,292.27 万户，人均月登录次数 11.90 次，招商银行 App 与用户的连接越来越紧密。同时，招商银行 App 交易量快速增长。报告期内，招商银行 App 交易笔数 6.36 亿笔，同比增长 40.71%，交易金额 11.74 万亿元，同比增长 44.40%，其中，招商银行 App 理财投资客户数 311.36 万户；理财投资销售笔数占全行理财投资销售笔数的 75.48%；理财投资销售金额 3.00 万亿元，同比增长 49.75%，占全行理财投资销售金额的 55.29%。

### 信用卡掌上生活 App

报告期内, 本公司持续专注于以客户为中心、以掌上生活 App 为载体、以科技为动力的移动端服务能力升级, 深化构建“金融内核、生活外延”的智能服务平台, 致力于打造“最佳客户体验”。截至报告期末, 掌上生活 App 累计用户数 5,676.45 万户, 其中非信用卡用户占比 17.94%。报告期内, 掌上生活 App 日活跃用户数峰值 651.49 万户, 月活跃用户数 3,046.17 万户, 年轻客群占比超过 70%, 客户规模和活跃度持续领跑同业信用卡类 App。同时, 本公司积极探索高贡献、高效率的移动端价值输出模式, 助力客户获取与经营的突破性增长。报告期内, 掌上生活 App 累计贡献信用卡名单量 172.81 万, 通过掌上生活 App 渠道成功办理的消费金融交易占总消费金融交易的比例近 50%, 掌上生活 App 的战略地位得以进一步确立。

### 智能微客服

本公司“招商银行”微信公众号, 以产品功能与时下热点结合的方式借势营销, 从多角度丰富产品的内涵, 加强年轻客户群体对品牌的好感度, 助力打造创新、有活力的品牌形象。截至报告期末, “招商银行”微信公众号的关注用户数 1,310.86 万户。

截至报告期末, 本公司从信用卡第三方渠道 (主要为微信、支付宝服务窗和官方 QQ) 获取的粉丝量合计 1.15 亿。本公司着力打造智能服务体系, 推进从流量分发决策到深度人机协作的 AI 技术智能服务新模式, 通过布局业内领先的声纹识别系统、语音大数据分析平台、智能服务机器人、智能音箱服务入口, 实现从电话到网络 App 再到智能家居等全渠道、全客群和全业务覆盖, 打造一体化线上服务体验。

### 远程银行

本公司远程银行通过电话、语音、网络和视频等方式为客户提供实时、全面、快速和专业的贴心服务。

报告期内, 远程银行不断提升服务能力和客户体验, 在线互动服务占比 70.70%; 电话人工接通率 98.00%, 电话人工 20 秒响应率 94.73%, 电话服务的客户服务满意度 99.72%。可视柜台月均来电量 254.60 万次, 对网点非现金交易替代效用凸显。

报告期内, 远程银行持续推进金卡及金葵花卡客群的远程维护, 服务双金客户 192 万户, 有效降低客户管理维护成本; 积极助力优质小微客群的维护, 完成小微贷款续贷 2.90 万笔, 续贷金额 82.06 亿元, 续贷率 81.33%。

## 批发主要电子渠道

### 网上企业银行

报告期内, 本公司聚焦客户体验, 继创新推出网上企业银行 U-bank X 后, 启动“用户体验重塑”“AI 智能化”“渠道融合”等方向的“网银焕新”工作。截至报告期末, 本公司网上企业银行客户数 153.50 万户, 其中, 年活跃客户数 120.50 万户, 月活跃客户数 75.71 万户。报告期内, 本公司网上企业银行实现交易笔数 17,339.02 万笔, 交易金额 59.04 万亿元。



### 企业手机银行

报告期内,本公司大力推进企业手机银行 App 平台建设和场景应用创新,聚焦全新移动收付体验、小企业云服务、产业互联网嵌入等,实现高效客户管理与流量经营。截至报告期末,本公司企业手机银行客户数 58.00 万户,较上年末增长 44.42%;报告期内交易笔数 1,203.37 万笔,交易金额 7,860.96 亿元。

#### 3.10.4 信息技术与研发

本公司以金融科技为转型核动力,通过落实金融科技基础能力规划,提升 IT 基础能力,推动金融科技基础设施转型,打造最佳客户体验银行。同时,本公司积极推进与斯坦福大学、清华大学、中国科学技术研究院和上海交通大学等的产学研合作,加大金融科技前沿技术的研究及创新应用。

报告期内,本公司以科技赋能金融服务创新,在平台建设和用户体验上持续投入,完成项目 3,272 个,同比增长 30%;上线投产 3,550 次,同比增长 32%。开放互联方面,本公司围绕公交、停车、教育、医疗、社区等典型场景,构建金融服务生态圈,将大数据、OCR(光学字符识别)、刷脸支付、闪付、一网通支付、聚合支付、缴费等功能作为基本能力全面输出。容量性能方面,本公司初步构建了混合云架构,实现了计算存储资源的大规模快速交付,报告期末 X86 服务器部署总量较上年末增长 36.80%。打造了基于 X86 架构的分布式交易平台,总体核心账务平台峰值处理能力达到 3.2 万笔/秒。智能洞察方面,本公司智能服务全面铺开,通过加大引入人工智能技术,实现财富管理、智能客服、知识图谱构建、智能营销、风险控制等多业务场景应用,提升用户体验。精益敏捷方面,本公司以科技敏捷带动业务敏捷,推进精益研发体系建设和双模能力提升,提升本公司对于用户需求的响应速度和服务的持续迭代改进能力。境外支持方面,本公司投产香港分行和招银国际私人银行境外业务平台、境外 SWIFT 电文管理平台,支持境外业务发展。安全稳定方面,本公司通过建设完善的运维体系,建立实时、智能、立体的防护措施,保障系统和信息的安全,并围绕网络攻防、敏感数据保护和用户异常行为识别,持续提升安全管控能力。

此外,围绕金融科技银行建设,本公司加大了科技人才的吸引和培养力度,报告期内,金融科技学院开业运行,立足金融科技中长期人才培养,并以深圳、杭州、成都三个软件中心和深圳、上海两地数据中心为依托,支撑全行业务发展。

#### 3.10.5 境外分行业务

##### 香港分行

本公司香港分行成立于 2002 年,业务范围包括批发及零售银行服务。批发业务方面,可向在港企业提供存款、贷款(包括双边贷款、银团贷款、贸易融资、跨境并购组合方案等)、结算、资产托管等多元化的公司银行业务产品和服务,可参与同业资金、债券及外汇市场交易,并与同业客户开展资金清算及资产转让业务等。零售业务方面,积极发展特色零售银行业务,为香港和内地的个人客户提供跨境个人银行服务,特色产品为“香港一卡通”及“香港银证通”。

報告期內，借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。

### 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征的跨境金融平台，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业务拓展，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。

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樑，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、現金管理等多样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布局，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，永隆集團股東應占溢利為港幣 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。

截至报告期末，永隆集团总资产为港币 3,028.66 亿元，较上年末增长 1.37%；股东应占权益为港币 339.87 亿元，较上年末增长 2.58%；客户总贷款（包括商业票据）为港币 1,612.94 亿元，较上年末增长 3.23%，不良贷款率（包括商业票据）为 0.62%；客户存款为港币 2,170.39 亿元，较上年末增长 2.88%；贷存比率为 70.15%，较上年末上升 0.46 个百分点。截至报告期末，永隆集团普通股一级资本比率为 12.42%，一级资本比率为 14.58%，总资本比率为 17.76%，2018 年第一季度及第二季度平均流动性覆盖率分别为 147.40% 及 150.76%，均高于监管要求。

有关永隆集团详细的财务资料，请参阅刊登于永隆银行网站（[www.winglungbank.com](http://www.winglungbank.com)）的永隆银行 2018 年中期业绩。

### 3.10.7 招银租赁业务

招银租赁是国务院首批批准设立的五家银行系金融租赁公司之一，于 2008 年 3 月由本公司全资设立，注册资本 60 亿元，员工 261 人。招银租赁将“国际化、专业化、差异化”作为公司经营发展目标，以国际化布局飞机、船舶资产，以专业化支持国家重点装备制造升级，以差异化服务“一带一路”战略，通过能源、装备制造、航空、航运、节能环保、健康产业、公用事业与文化产业、租赁同业八大行业金融解决方案满足承租人购置设备、促进销售、盘活资产、均衡税负、改善财务结构等需求。

截至报告期末，招银租赁总资产 1,720.47 亿元，净资产 167.81 亿元；报告期内实现净利润 11.01 亿元。

### 3.10.8 招银国际业务

招银国际成立于 1993 年，注册资本港币 41.29 亿元，员工 398 人，是本公司在香港的全资附属公司。目前，招银国际及其附属公司的主要业务包括资产管理业务、财富管理业务、股票交易业务和结构融资业务等。

截至报告期末，招银国际总资产港币 197.68 亿元，净资产港币 75.74 亿元；报告期内实现净利润港币 5.59 亿元。报告期内，招银国际在香港 IPO 市场的承销份额为 5.85%，较上年同期提高 1.45 个百分点，在所有投行中排名第二。

### 3.10.9 招商基金业务

招商基金成立于 2002 年 12 月 27 日，注册资本 13.1 亿元，员工 368 人（不含子公司）。截至报告期末，本公司持有招商基金 55% 的股权。招商基金的经营经营范围包括发起设立基金、基金管理业务和中国证监会批准的其他业务。

截至报告期末，招商基金总资产 71.05 亿元，净资产 43.98 亿元，资管业务总规模 9,431.76 亿元（含招商基金及其子公司）；报告期内实现净利润 4.22 亿元。

### 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。

## 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体系。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体系，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体系，健全風險統一扎口管理機制。**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布局戰略。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，实时监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，重構授信過程管理体系，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IFRS9 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

用风险管理的更多内容参见财务报告附注51(a)。

### 3.11.2 国别风险管理

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

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

### 3.11.3 市场风险管理

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

#### 利率风险管理

##### 交易账户

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

2018 年初央行实施普惠降准及投放临时准备金，4-6 月再次实施两次降准，人民币流动性稳定、资金价格较上年同期下行，债市明显回暖，各期限利率债收益率普遍下行超过 60 个基点。美联储分别在 3 月、6 月加息，境内美元流动性仍相对稳定但资金价格有所抬升，本外币利差缩窄。在债市回暖行情下，本公司交易账户人民币债券组合录得较好收益。与此同时，交易账户利率风险水平保持稳定，各项风险指标均在目标范围内。

## 银行账户

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

报告期内，央行货币政策基调逐步从“合理稳定”向“合理充裕”转变，短端市场利率相对平稳略有下行，中长端收益率则受多种境内外因素共同作用有所下行，期限利差缩窄。本公司密切关注外部利率环境变化，通过宏观建模对市场利率走势进行深入的分析 and 预测，并相应调整了利率风险主动管理措施的策略，持续优化资产负债结构，压力测试结果显示本公司各项指标均维持在设定的限额和预警值内，银行账户利率风险整体控制在较低水平。

2018 年 5 月，中国银保监会正式发布《商业银行银行账簿利率风险管理指引（修订）》，经对指引内容逐项进行差距分析，本公司在计量方法、量化风险水平、系统建设及模型管理方面基本满足监管要求，后续仅需在指引正式施行前对现有政策制度进行适度补充和完善。

## 汇率风险管理

### 交易账户

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

报告期内，美元兑人民币汇率走势呈现出三个阶段，1 月至 3 月先由 6.5 快速下行至 6.3，4 月至 6 月中旬缓慢上行至 6.4，6 月下旬急速上行至 6.6 上方；美元波动率则在 2 月达到高点，之后逐渐下行，6 月下旬虽有所反弹但仍低于年初高点。由于汇率波动幅度加剧，本公司加强自营业务敞口及止损等限额指标控制，各项汇率风险指标均维持在目标范围内。

## 银行账户

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

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

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

报告期内，本公司密切关注汇率走势，结合国内外宏观经济形势，主动分析汇率变化影响，提出资产负债优化方案，为管理决策提供了科学的参照标准。面对 2018 年新的国际经济形势，本公司加强了对美国宏观经济、中美贸易摩擦的分析，进一步优化了银行账户汇率风险计量工作。目前本公司总体汇率风险稳定，各项核心限额指标、一般情景和压力测试结果均满足限额要求。

有关本公司市场风险管理的更多内容参见财务报告附注 51(b)。

### 3.11.4 操作风险管理

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工、信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险。

报告期内，本公司以防范系统性操作风险和重大操作风险损失为目标，持续完善操作风险管理。一是加强重点领域风险防控。本公司持续跟进重点领域业务的风险监测及评估，不断优化非现场监测模型，针对问题客户及时发出风险预警。二是优化完善管理工具。本公司通过开展关键风险指标检视工作，对人员类、流程类和外部事件等维度的指标进行检视和调整。三是加强外包风险管理。本公司进一步完善外包风险管理机制，规范外包项目管理，对重点领域的外包供应商进行现场风险评估，督促其整改落实。四是加强征信合规风险管理。本公司组织全行开展征信合规自查自纠工作。五是加强信息科技风险管理，新增重要系统可用率指标，实现对本公司重要系统可用性的全覆盖监测，对重要系统运行、IT 项目上线、外部发生的 IT 风险事件情况进行分析，加强信息安全管控。六是加快业务连续性管理体系建设。本公司推动业务连续性演练工作的开展，加强重要业务系统应急切换演练，建立 IT 演练业务部门接口人机制。



### 3.11.5 流动性风险管理

本公司流动性风险偏好审慎，较好地适应了本公司当前发展阶段。目前的流动性风险管理政策及制度基本符合监管要求和本公司自身管理需要。

2018 年上半年，央行货币政策稳健中性，保持流动性松紧适度。本公司流动性状况与市场流动性状况基本一致，客户存款稳步增长、资产有序投放，整体流动性保持平稳。截至报告期末，本公司流动性覆盖率为 135.38%<sup>9</sup>，超出中国银保监会最低要求 45.38 个百分点；本外币轻、中、重压力测试<sup>10</sup>均达到了不低于 30 天的最短生存期要求，本外币应急缓冲能力较好；人民币存款总额中的 12.5% (2017 年：15.0%) 及外币存款总额中的 5% (2017 年：5%) 需按规定存放中国人民银行。

根据市场环境及本公司流动性状况，本公司采取以下措施加强流动性管理：一是持续优化资产负债结构，加大自营存款拓展力度，合理安排信贷进度，推动存贷款协调增长；二是全方位多渠道开展负债，拓展多样化融资渠道，根据自身流动性和市场利率走势，灵活开展短期和中长期主动负债，包括积极参与央行中期借贷便利和公开市场操作、择机发行金融债等；三是深入开展精细化前瞻性流动性风险管理，通过定量建模、动态测算等工具，加强对宏观经济的研判及对全行流动性状况的动态预测，提高主动风险管理水平，提前部署投融资策略；四是进一步提升司库日常流动性管理水平，强化资金缺口监测与管理，优化融资能力评估机制，并加强分行头寸管理培训及考核；五是加强对业务条线的流动性风险管理，针对票据、理财等业务设置单独的流动性风险限额，加强其资产负债期限匹配管理。

2018 年 5 月，中国银保监会正式发布《商业银行流动性风险管理办法》，经逐项进行差距分析，本公司在管理政策、计量监测等方面已基本满足监管要求，后续仅需参考该管理办法要求对现有流动性管理体系进行进一步补充和完善。

有关本公司流动性风险管理的更多内容参见财务报告附注 51(c)。

### 3.11.6 声誉风险管理

声誉风险是指由本公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对本公司负面评价的风险。

声誉风险管理作为公司治理及全面风险管理体系的重要组成部分，覆盖本公司及附属机构的所有行为、经营活动和业务领域，通过建立和制定声誉风险管理相关制度和要求，主动、有效地防范声誉风险和应对声誉事件，最大程度地减少损失和负面影响。

报告期内，本公司上线了可视化舆情管理系统，实现了 7\*24 小时全网舆情监测与预警及实时动态数据分析，有效提升舆情监测效率和优化总分行联动处置流程。另外，通过与第三方监测机构合作，本公司还启动了境外媒体舆情监测，了解境外舆情动态并及时应对声誉事件，进一步强化本公司在境外的声誉风险管理。

<sup>9</sup> 流动性覆盖率为外部监管-法人口径

<sup>10</sup> 压力测试为本公司内部管理-境内口径

### 3.11.7 合规风险管理

合规风险是指因没有遵循法律、规则和准则而可能遭受法律制裁、监管处罚、重大财务损失和声誉损失的风险。本公司董事会对经营活动的合规性负最终责任，并授权下设的风险与资本管理委员会对合规风险管理进行监督。总行风险与合规管理委员会是本公司高级管理层下的全公司合规风险管理机构。本公司建立了完整、有效的合规风险管理体系，完善了由总分行风险与合规管理委员会、合规负责人、合规官、法律合规部门与分支行合规督导官组成的网状管理组织架构，健全了合规风险管理三道防线和双线报告机制，通过不断改进和完善合规风险管理工作机制、提升风险管理技术和程序，实现对合规风险的有效管控。

当前，各监管机构为打好防范化解金融风险攻坚战，纷纷加大监管力度，在监管政策频出的同时加大监管检查与处罚力度。本公司在报告期内，主动适应强监管、重处罚的新常态，从严落实各项监管政策和制度要求，并通过采取以下各项内控合规管理举措，进一步加强合规风险管理：按照中国银保监会要求及本公司实施方案的具体安排，深入开展“银行业市场乱象”整治工作，构筑遏制乱象“顽疾”的长效机制；加强政策解读与新规传导，识别、评估新产品新业务及重大项目的合规风险，在法律合规框架内支持价值性创新；根据监管新规修订完善相关内规，并在此基础上切实推动制度执行落地；深入开展合规与案例警示教育，加强员工行为管理和异常行为排查，全面实施员工违规行为的积分认定和登记工作，对员工的轻微违规行为实行量化管理，进一步促进员工牢固树立合规守法、规范操作的意识；构建全方位的监督检查机制，持续提升问题整改及违规问责实效，并加大内控合规考核力度和权重，保障内控合规的有效性与严肃性。

### 3.11.8 反洗钱管理

本公司建立了较完善的反洗钱内控体系，依据反洗钱法律法规及本公司实际制定了一整套反洗钱管理制度；开发上线了较完善的反洗钱监控系统；成立了专业反洗钱团队，负责反洗钱合规管理、反洗钱名单筛查及可疑交易监测工作。

报告期内，本公司积极履行反洗钱职责，并采取多项举措保证本公司反洗钱合规有效。这些行动包括但不限于继续开展“去风险”工作，深入开展各类洗钱风险的排查活动；完善客户尽职调查流程，落实《中国人民银行关于加强反洗钱客户身份识别有关工作的通知》（银发〔2017〕235号）及其他监管政策；不断加强对高风险客户的管控，落实可疑交易报告后续风险控制措施；积极推进新技术在反洗钱领域的应用，持续优化反洗钱系统；不断强化对业务与产品反洗钱管理，保证反洗钱风险控制有效嵌入业务系统及流程。

### 3.12 利润分配

#### 2017 年度利润分配方案

2018年6月27日召开的2017年度股东大会审议通过了本公司2017年度利润分配方案。

本公司按照经审计的本公司2017年度净利润645.10亿元的10%提取法定盈余公积，计64.51亿元；按照风险资产1.5%差额计提一般准备27.60亿元；以届时实施利润分配股权登记日A股和H股总股本为基数，向登记在册的全体股东派发现金股息，每股现金分红0.84元（含税），以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东支付，以港币向H股股东支付。其余未分配利润结转下年。2017年度，本公司不实施资本公积金转增股本。

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

#### 2018 年中期利润分配

本公司 2018 年中期不进行利润分配或资本公积转增股本（2017 年 1-6 月：无）。

## 第四章 重要事项

### 4.1 买卖或回购本公司上市证券

报告期内，本公司及子公司均未购买、出售或回购本公司任何上市证券。

### 4.2 本公司、董事、监事、高级管理人员受处罚情况

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

### 4.3 本公司诚信状况的说明

就本公司所知，报告期内，本公司不存在未履行重大诉讼案件法院生效判决情况，无重大案件债务到期未清偿情形。

### 4.4 重大关联交易事项

#### 4.4.1 关联交易综述

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

#### 4.4.2 授信类关联交易

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

截至报告期末，本公司向关联公司发放的贷款（含票据贴现）余额 326.03 亿元，占本公司贷款和垫款总额的 0.91%，本公司关联贷款风险分类均为正常。从关联交易的数量、结构、质量及面临的潜在风险角度分析，现有的关联贷款对本公司的正常经营不会产生重大影响。

截至報告期末，本公司前十大關聯公司貸款明細如下：

關聯公司名稱	貸款餘額	貸款餘額占關聯公司貸款餘額比例 (%)
	(人民幣百萬元，百分比除外)	
御迅有限公司	4,390	13.47
招商局通商融資租賃有限公司	2,287	7.01
招商局蛇口工業區控股股份有限公司	2,000	6.13
中國海運集團有限公司	2,000	6.13
Vanke Rainbow Investment Partner II Limited	1,572	4.82
華電國際電力股份有限公司	1,500	4.60
安邦集團控股有限公司	1,417	4.35
招銀前海控股(深圳)有限公司	1,208	3.71
招商局公路網絡科技控股股份有限公司	1,000	3.07
招商局集團有限公司	1,000	3.07
<b>合 計</b>	<b>18,374</b>	<b>56.36</b>

从上表来看，本公司最大单一关联贷款余额为 43.90 亿元，占期末全部关联贷款余额的 13.47%；前十大关联贷款余额为 183.74 亿元，占全部关联贷款余额的 56.36%。本公司关联贷款集中度相对较高，但关联贷款占本公司贷款总额的比例不足 1%，所能产生风险的影响程度十分有限。

截至报告期末，招商局集团有限公司控制的关联公司在本公司的贷款总额为 131.83 亿元，占本公司贷款和垫款总额的 0.37%。本公司与其发生的关联贷款对本公司的经营成果和财务状况没有产生负面影响。

#### 4.4.3 非授信类关联交易

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

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

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

### 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、公布及年度審核的規定，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、公布及年度審核的規定，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）。

### 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、公布及年度審核的規定，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，其中大部分是為收回不良貸款而主動提起的。截至報告期末，本公司未取得終審判決的被告案件（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况

##### 重大托管、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托管、承包、租賃其他公司資產或其他公司托管、承包、租賃本公司資產事項。

##### 重大擔保事項

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

#### 4.7 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 关联方资金占用情况

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占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占用本公司資金等問題。

#### 4.9 关于聘请2018年度会计师事务所

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，請參閱財務報告附註3(b)。

#### 4.11 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，並借助電商扶貧模式推進“愛心石榴”精準扶貧項目的開展。

#### 4.12 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制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。

#### 4.13 發布中期報告

本公司按照國際會計準則和香港上市規則編制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制規則編制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 數量(股)	2018 年 6 月 30 日	
	數量(股)	比例(%)		數量(股)	比例(%)
1、有限售條件股份	-	-	-	-	-
2、無限售條件股份	<b>25,219,845,601</b>	<b>100.00</b>	-	<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	-	20,628,944,429	81.80
(2) 境內上市外資股	-	-	-	-	-
(3) 境外上市外資股 (H 股)	4,590,901,172	18.20	-	4,590,901,172	18.20
(4) 其他	-	-	-	-	-
3、股份總數	<b>25,219,845,601</b>	<b>100.00</b>	-	<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。

**5.2 前十名普通股股东和前十名无限售条件普通股股东**

序号	股东名称	股东性质	期末持股数 (股)	占总股本比例 (%)	股份类别	报告期内增减 (股)	持有有限售条件股份数量 (股)	质押或冻结 (股)
1	香港中央结算 (代理人) 有限公司 <sup>(1)</sup>	/	4,551,822,373	18.05	H股	7,812,841	-	未知
2	招商局轮船有限公司	国有法人	3,289,470,337	13.04	无限售条件A股	-	-	-
3	安邦财产保险股份有限公司一传统产品 <sup>(2)</sup>	境内法人	2,704,596,216	10.72	无限售条件A股	-	-	-
4	中国远洋运输有限公司	国有法人	1,574,729,111	6.24	无限售条件A股	-	-	-
5	深圳市晏清投资发展有限公司	国有法人	1,258,542,349	4.99	无限售条件A股	-	-	-
6	深圳市招融投资控股有限公司	国有法人	1,147,377,415	4.55	无限售条件A股	-	-	-
7	深圳市楚源投资发展有限公司	国有法人	944,013,171	3.74	无限售条件A股	-	-	-
8	中国证券金融股份有限公司	境内法人	911,565,539	3.61	无限售条件A股	50,501,559	-	-
9	中远海运 (广州) 有限公司	国有法人	696,450,214	2.76	无限售条件A股	-	-	-
10	中国交通建设股份有限公司	国有法人	450,164,945	1.78	无限售条件A股	-	-	-

注: (1) 香港中央结算 (代理人) 有限公司所持股份为其代理的在香港中央结算 (代理人) 有限公司交易平台上交易的招商银行 H 股股东账户的股份总和。

(2) 安邦财产保险股份有限公司拟将其持有的本公司 1,258,949,171 股 A 股股份协议转让给和谐健康保险股份有限公司的详情请参阅 5.3.2 章节。

(3) 上述前 10 名股东中, 招商局轮船有限公司、深圳市晏清投资发展有限公司、深圳市招融投资控股有限公司和深圳市楚源投资发展有限公司同为招商局集团有限公司的子公司; 中国远洋运输有限公司和中远海运 (广州) 有限公司同为中国远洋海运集团有限公司控制的公司。其余股东之间本公司未知其关联关系。

(4) 上述股东没有通过信用证券账户持有本公司股票。

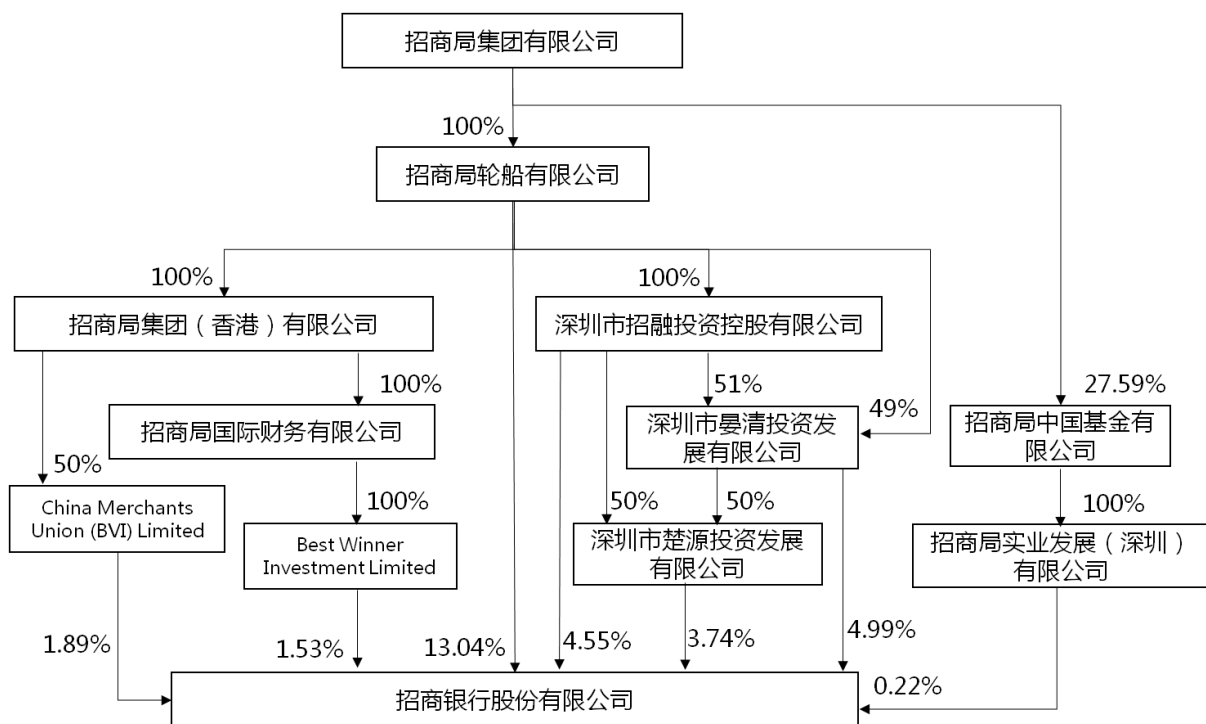
### 5.3 主要股东情况

#### 5.3.1 本公司第一大股东及其母公司情况

1、招商局轮船有限公司。本公司第一大股东招商局轮船有限公司于1992年2月22日在北京注册，注册资本70亿元，法定代表人李建红。招商局轮船有限公司是招商局集团有限公司的全资子公司。

2、招商局集团有限公司。招商局集团有限公司直接持有招商局轮船有限公司100%的权益，是本公司第一大股东的母公司，注册资本141.425亿元，法定代表人李建红。招商局集团有限公司是国务院国有资产监督管理委员会监管的国有重要骨干企业之一。

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



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

#### 5.3.2 其他持股 5%以上股东情况

1、安邦财产保险股份有限公司。截至报告期末，安邦财产保险股份有限公司（以下简称安邦财险）合计持有本公司 11.63% 的股份（含 0.91% 的 H 股），不存在出质本公司股份的情况。安邦财险成立于 2011 年 12 月 31 日，注册资本 370 亿元，法定代表人叶菁。

安邦保险集团股份有限公司。截至报告期末，安邦保险集团股份有限公司持有安邦财险 97.56% 的股权，是安邦财险的控股股东和最终受益人。安邦保险集团股份有限公司成立于 2004 年 10 月 15

日，注册資本 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，合計占本公司總股本的 6.64%；和諧健康將持有本公司 1,258,949,171 股 A 股股份，占本公司總股本的 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，合計占本公司總股本的 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国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 日的相关公告。

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。

### 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

国有资产监督管理委员会。上海汽车工业（集团）总公司成立于 1996 年 3 月 1 日，注册资本 215.99 亿元，法定代表人陈虹。

3、河北港口集团有限公司。截至报告期末，河北港口集团有限公司持有本公司 1.20% 的股份，为向本公司派驻监事的股东。河北港口集团有限公司成立于 2002 年 8 月 28 日，注册资本 80 亿元，法定代表人曹子玉，实际控制人为河北省人民政府国有资产监督管理委员会。

河北港口集团有限公司拟公开发行可交换公司债券总额不超过 15 亿元（含 15 亿元），根据中国证券监督管理委员会《上市公司股东发行可交换公司债券试行规定》等规定，河北港口集团有限公司需就可交换债券的发行设置以本公司 A 股股票为质押物的质押担保，预计最终涉及质押担保的本公司 A 股股票不超过 1 亿股（占本公司总股本的比例不超过 0.397%）。本公司第十届董事会第二十八次会议已审议通过《关于河北港口集团有限公司发行可交换债券涉及质押本公司股份事宜备案的议案》。有关详情，请参阅本公司日期为 2018 年 7 月 13 日的相关公告。截至本报告披露日，上述可交换公司债券尚未发行。

## 5.4 证券发行与上市情况

报告期内，本公司未发行新的普通股。

有关本公司优先股发行及上市情况的相关详情，请参阅本报告 5.5 章节。

报告期内，本公司没有公开发行在证券交易所上市的公司债券。

有关本公司及其子公司其他债券发行情况，请参阅财务报告附注 30。

本公司无内部职工股。

## 5.5 优先股

### 5.5.1 优先股的发行与上市情况

经监管机构核准，本公司于 2017 年 10 月 25 日发行了非累积永续境外优先股（具体情况请参见下表）。本次发行的境外优先股于 2017 年 10 月 26 日在香港联交所挂牌上市。本次境外优先股发行募集资金总额 10 亿美元，在扣除发行费用后，已全部用于补充本公司其他一级资本。

境外 优先股种类	股份代号	股息率	发行总额	每股募集资金	发行股数
美元优先股	04614	4.40%	1,000,000,000 美元	20 美元	50,000,000 股

经监管机构核准，本公司于 2017 年 12 月 22 日非公开发行了 2.75 亿股境内优先股。本次发行的境内优先股于 2018 年 1 月 12 日起在上海证券交易所综合业务平台挂牌转让，证券简称“招银优 1”，证券代码 360028，挂牌数量 2.75 亿股。本次境内优先股发行所募集资金的总额为 27,500,000,000 元，在扣除发行费用后，本次境内优先股发行所募集资金的净额为 27,467,750,000 元，已全部用于补充本公司其他一级资本。

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

### 5.5.2 優先股股東數量及持股情況

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

截至報告期末，本公司前 10 名境外優先股股東（或代持人）持股情況如下：

序 號	股東名稱	股東 性質	股份 類別	報告 期內 增減 (股)	期 末 持 股 數 量 (股)	持 股 比 例 (%)	持 有 有 限 售 條 件 股 份 數 量 (股)	質 押 或 凍 結 的 股 份 數 量 (股)
1	The Bank of New York Depository (Nominees) Limited	境外 法人	境外 優先股	-	50,000,000	100	-	未知

注：（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）由於此次發行爲境外非公開發行，優先股股東名冊中所列爲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占境外優先股的股份總數的比例。

截至報告期末，本公司前 10 名境內優先股股東（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	-	-

注：（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占境內優先股的股份總數的比例。

### 5.5.3 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。

### 5.5.4 優先股回購或轉換情況

報告期內，本公司未發生優先股的回購及轉換。

### 5.5.5 優先股表決權恢復情況

報告期內，本公司已發行境內、境外優先股的表決權均未恢復。

### 5.5.6 對優先股採取的會計政策及理由

本公司依據《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》《企業會計準則第37號——金融工具列報》(2017年修訂)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 (注 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—(注 2)	-	-
潘承偉	男	1946.2	獨立非執行董事	2012.7—(注 2)	-	-
潘英麗	女	1955.6	獨立非執行董事	2011.11—(注 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	-	-
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		



姓名	性別	出生 年月	職務	任期	期初持股 (股)	期末持股 (股)
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

注：（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。

## 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。

#### 6.4 股东单位派驻的董事和监事在股东单位的主要任职情况

姓名	任职单位名称	职务	任期
李建红	招商局集团有限公司	董事长	2014年7月至今
付刚峰	招商局集团有限公司	董事、总经理	2018年2月至今
孙月英	中国远洋海运集团有限公司	总会计师	2016年1月至今
洪小源	招商局集团有限公司	总经理助理	2011年9月至今
苏敏	招商局金融集团有限公司	总经理	2015年9月至今
张健	招商局集团有限公司	金融事业部部长	2015年9月至今
王大雄	中远海运金融控股有限公司	董事长	2016年5月至今
傅俊元	中国交通建设股份有限公司	执行董事、财务总监	2006年9月至今
温建国	河北港口集团有限公司	董事、总会计师	2009年7月至今
吴珩	上海汽车集团股份有限公司	金融事业部副总经理	2015年5月至今

#### 6.5 员工情况

截至报告期末, 本公司共有在职人员 71,765 人 (含派遣人员), 专业构成为: 零售金融 29,418 人, 公司金融 15,474 人, 运营操作及管理 13,569 人, 综合管理 7,266 人, 风险管理 3,726 人, 研发人员 1,810 人, 行政后勤 502 人; 学历分布为: 硕士及以上 13,173 人, 大学本科 50,344 人, 大专 7,247 人, 中专及以下 1,001 人。

#### 6.6 分支机构

截至报告期末, 本公司分支机构情况见下表:

区域划分	机构名称	营业地址	邮编	机构数量 (个)	员工人数 (人)	资产规模 (百万元)
总行	总行	深圳市深南大道 7088 号	518040	1	4,527	2,481,625
	信用卡中心	上海市浦东新区来安路 686 号	201201	1	6,082	498,255
长江三角洲地区	上海分行	上海市浦东新区陆家嘴环路 1088 号	200120	96	4,541	224,528
	上海自贸试验区分行	上海市浦东新区外高桥保税区基隆路 6 号	200131	1	43	18,779
	南京分行	南京市汉中路 1 号	210005	79	2,784	161,235
	杭州分行	杭州市杭大路 23 号	310007	77	2,552	150,479
	宁波分行	宁波市民安东路 342 号	315042	30	1,117	62,815
	苏州分行	苏州市工业园区万盛街 36 号	215028	35	1,242	104,307
	无锡分行	无锡市滨湖区金融一街 6-107、6-108	214001	18	700	35,960
	温州分行	温州市鹿城区吴桥路鸿盛锦园 2、4、5 幢	325000	12	498	32,586
	南通分行	南通市工农路 111 号	226007	14	512	23,529
环渤海地区	北京代表处	北京市西城区月坛南街 1 号院 3 号楼 26 层	100045	1	8	4
	北京分行	北京市西城区复兴门内大街 156 号	100031	101	4,649	302,657
	青岛分行	青岛市崂山区海尔路 65 号	266103	48	1,517	46,958
	天津分行	天津市河西区广东路 255 号、前进道 9 号	300201	43	1,701	84,783
	济南分行	济南市共青团路 7 号	250012	58	1,766	72,214

	烟台分行	烟台市莱山区迎春大街 133 号	264003	18	516	13,808
	石家庄分行	石家庄市中华南大街 172 号	050000	16	420	11,732
	唐山分行	唐山市路北区北新西道 45 号	063000	7	227	3,763
珠江 三角 洲及 海西 地区	广州分行	广州市天河区华穗路 5 号	510623	78	2,675	124,578
	深圳分行	深圳市福田区深南大道 2016 号	518001	112	5,161	362,288
	福州分行	福州市江滨中大道 316 号	350014	34	1,133	57,703
	厦门分行	厦门市思明区湖东路 309 号宏泰工 业园 6 号综合楼	361012	32	915	51,544
	泉州分行	泉州市丰泽街中段 301 号煌星大厦	362000	18	473	18,313
	东莞分行	东莞市南城区鸿福路 200 号	523000	29	864	38,157
	佛山分行	佛山市南海区桂城街道灯湖东路 12 号	528200	33	869	40,843
东北 地区	沈阳分行	沈阳市和平区十一纬路 12 号	110003	58	1,654	48,182
	大连分行	大连市中山区人民路 17 号	116001	40	1,296	43,481
	哈尔滨分行	哈尔滨市道里区中央大街 3 号	150010	38	1,037	45,038
	长春分行	长春市南关区人民大街 9999 号	130022	29	690	26,436
中部 地区	武汉分行	武汉市建设大道 518 号	430022	104	2,528	125,241
	南昌分行	南昌市东湖区叠山路 468 号	330008	54	1,451	72,137
	长沙分行	长沙市五一大道 766 号	410005	54	1,380	44,245
	合肥分行	合肥市阜南路 169 号	230001	43	1,237	47,160
	郑州分行	郑州市农业东路 96 号	450018	41	1,233	57,672
	太原分行	太原市小店区南中环街 265 号	030012	32	858	30,863
	海口分行	海口市世贸北路 1 号海岸壹号 C 栋 综合楼	570125	10	275	11,180
西部 地区	成都分行	成都市武侯区人民南路三段 1 号	610000	52	1,554	52,692
	兰州分行	兰州市城关区庆阳路 9 号	730030	28	854	28,250
	西安分行	西安市高新二路 1 号	710075	63	1,826	60,904
	重庆分行	重庆市北部新区星光大道 88 号	401121	47	1,651	70,842
	乌鲁木齐分行	乌鲁木齐市黄河路 2 号	830006	16	733	24,786
	昆明分行	昆明市五华区崇仁街 1 号	650021	46	1,300	55,079
	呼和浩特分行	呼和浩特市赛罕区敕勒川大街 9 号	010098	20	604	22,524
	南宁分行	南宁市民族大道 92-1 号	530022	21	486	21,871
	贵阳分行	贵阳市云岩区中华北路 284 号	550001	19	446	17,284
	银川分行	银川市金凤区北京中路 138 号	750001	15	373	13,858
	西宁分行	西宁市城西区新宁路 4 号	810000	11	256	11,822
	香港分行	香港中环夏慤道 12 号	-	1	230	115,233
境外	美国代表处	535 Madison Avenue, 23 <sup>rd</sup> Floor, New York, U.S.A	10022	1	1	18
	纽约分行	535 Madison Avenue, 23 <sup>rd</sup> 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
	伦敦代表处	39 Cornhill EC3V 3ND, London, UK	-	1	1	3
	台北代表处	台北市信义区基隆路一段 333 号	-	1	2	4
	卢森堡分行	20 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg	L-2449	1	41	5,273
	伦敦分行	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	-	-	-	-	39	-
其他	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	1,842	71,765	6,163,530

## 第七章 公司治理

### 7.1 公司治理情况综述

报告期内，本公司股东大会、董事会、监事会及董事会、监事会各专门委员会各司其责、有效运作，保障了本公司的合规稳健经营和持续健康发展。报告期内，本公司召开股东大会 1 次；董事会会议 9 次（其中现场会议 2 次，通讯表决会议 7 次），审议批准议案 43 项，听取专题汇报 10 项；董事会专门委员会会议 13 次（其中战略委员会 3 次，提名委员会 2 次，风险与资本管理委员会 3 次，审计委员会 4 次，关联交易控制委员会 1 次），研究审议议题 47 项，听取专题汇报 8 项；监事会会议 5 次，审议批准议案 24 项，听取专题汇报 6 项；监事会专门委员会会议 2 次（其中提名委员会、监督委员会各 1 次），研究审议议题 4 项。

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

### 7.2 股东大会召开情况

报告期内，本公司共召开 1 次股东大会，即 2018 年 6 月 27 日在深圳召开的 2017 年度股东大会，会议的通知、召集、召开和表决程序均符合《中华人民共和国公司法》《招商银行股份有限公司章程》及香港上市规则的有关规定。会议审议议案的相关详情请参阅本公司刊登在上海证券交易所、香港联交所和本公司网站的 2017 年度股东大会文件、股东大会通函及决议公告等披露文件。

### 7.3 董事、监事及有关雇员之证券交易

本公司已采纳香港上市规则附录十的标准守则所订的标准为本公司董事及监事进行证券交易的行为准则。本公司经询问全体董事及监事后，已确认他们于截至 2018 年 6 月 30 日期间一直遵守上述标准守则。

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

### 7.4 内部控制

报告期内，本公司根据中国银保监会的统一部署，在全行范围内认真组织开展了进一步深化整治银行业市场乱象工作，围绕中国银保监会提出的整治工作要点全面开展自查自纠，并从制度完善、文化宣导、系统建设、流程优化、业务培训、监督检查等多方面实施综合整治，持续强化内控合规及风险管控，切实回归服务实体经济的业务本源。面对强监管、重处罚的新常态，本公司进一步加强了对员工的合规教育和案例警示教育，引导全行员工牢固树立敬畏规则、敬畏制度的合规意识和理念，养成遵规守矩的良好习惯；持续开展员工异常行为排查和案件风险排查，及时发现并排除各类风险隐患；

积极推进员工违规行为积分、员工违规限制名单、离行尽职调查等管理举措，不断健全员工行为管理体系；持续加强对各项业务活动的监督检查及执纪问责力度，认真落实从严治行的管理要求，切实保障各项业务的合规经营和稳健发展。

报告期内，本公司组织总、分行各部门、各级分支机构对 2017 年内部控制状况进行了评价，经本公司董事会审查，未发现内部控制在完整性、合理性与有效性方面存在重大缺陷。

## 7.5 公司章程的主要修订

报告期内，本公司修订了公司章程，修订内容请参阅本公司刊登在上海证券交易所、香港联交所和本公司网站的 2017 年度股东大会文件和股东大会通函。修订后的公司章程尚待中国银保监会核准。

## 7.6 遵守企业管治守则

报告期内，除下文披露外，本公司已应用香港上市规则附录十四之企业管治守则所载原则，并已遵守所有守则条文（包括经修订的风险管理及内部监控原则）及建议最佳常规（如适用）。就企业管治守则第 E.1.2 条而言，董事长（兼任董事会战略委员会主任委员）因公务未能出席于 2018 年 6 月 27 日举行之本公司 2017 年度股东大会。

## 第八章 备查文件

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

## 第九章 财务报告（见附件）

招商银行股份有限公司

中期财务报告

2018年6月30日止6个月期间



招商银行股份有限公司

中期财务报告

截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间

<u>内容</u>	<u>页码</u>
未经审计合并及公司资产负债表	1 - 4
未经审计合并及公司利润表	5 - 8
未经审计合并及公司现金流量表	9 - 12
未经审计合并及公司股东权益变动表	13 - 16
财务报表附注	17 - 152

## 未经审计合并资产负债表

单位：人民币百万元

项目	附注	2018年6月30日	2017年12月31日
<b>资产</b>			
现金		14,670	16,412
贵金属		6,945	9,309
存放中央银行款项	5	539,641	600,007
存放同业和其他金融机构款项	6	95,632	76,918
拆出资金	7	211,945	154,628
买入返售金融资产	8	295,813	252,550
贷款和垫款	9	3,702,913	3,414,612
应收利息	10	31,542	28,726
以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	11	190,850	64,796
衍生金融资产	51(f)	24,764	18,916
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	13	354,081	不适用
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	14	3,282	不适用
以摊余成本计量的债务工具投资	17	902,665	不适用
可供出售金融资产	12	不适用	383,101
持有至到期投资	15	不适用	558,218
应收款项类投资	16	不适用	572,241
长期股权投资	18	7,058	5,079
固定资产	19	49,617	49,181
投资性房地产	20	1,534	1,612
无形资产	21	10,310	7,255
商誉	22	9,954	9,954
递延所得税资产	23	55,144	50,120
其他资产		28,980	24,003
<b>资产合计</b>		<b>6,537,340</b>	<b>6,297,638</b>

附注为财务报表的组成部分

项目	附注	2018年6月30日	2017年12月31日
<b>负债</b>			
向中央银行借款		357,316	414,838
同业和其他金融机构存放款项	25	481,679	439,118
拆入资金	26	200,889	272,734
卖出回购金融资产款	27	128,105	125,620
客户存款	28	4,257,803	4,064,345
应付利息		34,366	36,501
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	29	31,405	26,619
衍生金融负债	51(f)	27,461	21,857
应付债券	30	343,206	296,477
应付职工薪酬		9,548	8,020
应交税费	31	16,567	26,701
递延所得税负债	23	1,038	1,070
合同负债		4,360	不适用
预计负债	32	5,127	450
其他负债		134,419	79,896
<b>负债合计</b>		<b>6,033,289</b>	<b>5,814,246</b>
<b>股东权益</b>			
股本	33	25,220	25,220
其他权益工具		34,065	34,065
其中：优先股	34(a)	34,065	34,065
资本公积		67,523	67,523
其他综合收益	35	1,477	(4,741)
盈余公积		46,159	46,159
一般风险准备		70,835	70,921
未分配利润	36	255,436	241,063
其中：建议分配利润		-	21,185
<b>归属于本行股东权益合计</b>		<b>500,715</b>	<b>480,210</b>
少数股东权益		3,336	3,182
其中：普通少数股东权益		2,201	2,012
永久性债务资本		1,135	1,170
<b>股东权益合计</b>		<b>504,051</b>	<b>483,392</b>
<b>负债及股东权益总计</b>		<b>6,537,340</b>	<b>6,297,638</b>

附注为财务报表的组成部分

第 1 页至第 152 页的财务报表由下列负责人签署：

\_\_\_\_\_  
李建红  
法定代表人

\_\_\_\_\_  
田惠宇  
行长

\_\_\_\_\_  
李浩  
分管财务常务副行长

\_\_\_\_\_  
李俐  
财务会计部负责人

\_\_\_\_\_  
公司盖章

## 未经审计公司资产负债表

单位：人民币百万元

项目	附注	2018年6月30日	2017年12月31日
<b>资产</b>			
现金		13,862	15,724
贵金属		6,860	9,243
存放中央银行款项	5	531,788	583,692
存放同业和其他金融机构款项	6	60,379	43,189
拆出资金	7	214,379	165,511
买入返售金融资产	8	296,657	252,464
贷款和垫款	9	3,426,818	3,159,655
应收利息	10	29,812	27,216
以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	11	177,953	57,902
衍生金融资产	51(f)	24,024	17,691
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	13	322,603	不适用
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	14	2,879	不适用
以摊余成本计量的债务工具投资	17	901,727	不适用
可供出售金融资产	12	不适用	341,571
持有至到期投资	15	不适用	557,942
应收款项类投资	16	不适用	570,175
长期股权投资	18	47,280	46,996
固定资产	19	22,032	22,567
投资性房地产	20	581	621
无形资产	21	9,420	6,354
递延所得税资产	23	53,689	48,734
其他资产		20,787	16,128
<b>资产合计</b>		<b>6,163,530</b>	<b>5,943,375</b>

附注为财务报表的组成部分

## 未经审计公司资产负债表-续

单位：人民币百万元

项目	附注	2018年6月30日	2017年12月31日
<b>负债</b>			
向中央银行借款		357,316	414,838
同业和其他金融机构存放款项	25	466,234	421,251
拆入资金	26	112,202	189,825
卖出回购金融资产款	27	127,617	125,585
客户存款	28	4,079,496	3,890,024
应付利息		32,091	34,398
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	29	31,270	26,437
衍生金融负债	51(f)	26,646	21,194
应付债券	30	300,257	260,560
应付职工薪酬		8,016	6,245
应交税费	31	15,757	25,942
合同负债		4,360	不适用
预计负债	32	5,097	450
其他负债		118,264	65,352
<b>负债合计</b>		<b>5,684,623</b>	<b>5,482,101</b>
<b>股东权益</b>			
股本	33	25,220	25,220
其他权益工具		34,065	34,065
其中：优先股	34(a)	34,065	34,065
资本公积		76,681	76,681
其他综合收益	35	1,525	(4,257)
盈余公积		46,159	46,159
一般风险准备		69,790	69,790
未分配利润	36	225,467	213,616
其中：建议分配利润		-	21,185
<b>股东权益合计</b>		<b>478,907</b>	<b>461,274</b>
<b>负债及股东权益总计</b>		<b>6,163,530</b>	<b>5,943,375</b>

附注为财务报表的组成部分

第1页至第152页的财务报表由下列负责人签署：

\_\_\_\_\_  
李建红  
法定代表人

\_\_\_\_\_  
田惠宇  
行长

\_\_\_\_\_  
李浩  
分管财务常务副行长

\_\_\_\_\_  
李俐  
财务会计部负责人

\_\_\_\_\_  
公司盖章

## 未经审计合并利润表

单位：人民币百万元

项目	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2018 年	2017 年
营业收入			
利息收入	37	131,175	116,393
利息支出	38	(54,163)	(45,497)
<b>净利息收入</b>		<b>77,012</b>	<b>70,896</b>
手续费及佣金收入	39	40,398	37,526
手续费及佣金支出		(2,929)	(2,776)
<b>净手续费及佣金收入</b>		<b>37,469</b>	<b>34,750</b>
公允价值变动净收益	40	1,056	121
投资收益	41	6,984	4,080
其中：对合营公司的投资收益		619	401
对联营公司的投资收益		223	1
汇兑净收益		1,559	1,605
其他业务收入	42	2,066	1,426
<b>其他净收入小计</b>		<b>11,665</b>	<b>7,232</b>
<b>营业收入合计</b>		<b>126,146</b>	<b>112,878</b>
营业支出			
税金及附加		(987)	(1,073)
业务及管理费	43	(33,859)	(28,700)
其他业务成本	44	(883)	(669)
信用减值损失	45	(31,429)	(32,648)
<b>营业支出合计</b>		<b>(67,158)</b>	<b>(63,090)</b>
<b>营业利润</b>		<b>58,988</b>	<b>49,788</b>
加：营业外收入		63	188
减：营业外支出		(106)	(34)
<b>利润总额</b>		<b>58,945</b>	<b>49,942</b>
减：所得税费用	46	(14,076)	(10,476)
<b>净利润</b>		<b>44,869</b>	<b>39,466</b>
归属于：			
本行股东的净利润		44,756	39,259
少数股东的净利润		113	207
<b>每股收益</b>			
基本及稀释每股收益 (人民币元)	47	1.77	1.56

附注为财务报表的组成部分

## 未经审计合并利润表-续

单位：人民币百万元

项目	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2018 年	2017 年
<b>净利润</b>		<b>44,869</b>	<b>39,466</b>
以后将重分类进损益的其他综合收益（税项及重分类作出调整后）：			
外币报表折算差额		579	(951)
可供出售金融资产公允价值变动		不适用	(2,553)
现金流量套期公允价值变动的有效部分		154	(83)
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		(86)	21
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资公允价值变动		3,031	不适用
以后不能重分类进损益的其他综合收益：			
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动		122	不适用
<b>本期其他综合收益的税后净额</b>	35	<b>3,800</b>	<b>(3,566)</b>
归属于：			
本行股东的其他综合收益		3,849	(3,569)
少数股东的其他综合收益		(49)	3
<b>综合收益总额</b>		<b>48,669</b>	<b>35,900</b>
归属于：			
本行股东的综合收益总额		48,605	35,690
少数股东的综合收益总额		64	210

附注为财务报表的组成部分

第 1 页至第 152 页的财务报表由下列负责人签署：

\_\_\_\_\_  
李建红  
法定代表人

\_\_\_\_\_  
田惠宇  
行长

\_\_\_\_\_  
李浩  
分管财务常务副行长

\_\_\_\_\_  
李俐  
财务会计部负责人

\_\_\_\_\_  
公司盖章

## 未经审计公司利润表

单位：人民币百万元

项目	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2018 年	2017 年
营业收入			
利息收入	37	125,273	111,508
利息支出	38	(50,233)	(42,591)
<b>净利息收入</b>		<b>75,040</b>	<b>68,917</b>
手续费及佣金收入	39	37,580	35,042
手续费及佣金支出		(2,760)	(2,593)
<b>净手续费及佣金收入</b>		<b>34,820</b>	<b>32,449</b>
公允价值变动净收益	40	1,160	131
投资收益	41	6,117	3,587
其中：对合营公司的投资收益		364	107
汇兑净收益		1,366	1,276
其他业务收入	42	362	121
<b>其他净收入小计</b>		<b>9,005</b>	<b>5,115</b>
<b>营业收入合计</b>		<b>118,865</b>	<b>106,481</b>
营业支出			
税金及附加		(934)	(1,039)
业务及管理费	43	(31,781)	(26,890)
其他业务成本	44	(24)	(20)
信用减值损失	45	(30,488)	(32,220)
<b>营业支出合计</b>		<b>(63,227)</b>	<b>(60,169)</b>
<b>营业利润</b>		<b>55,638</b>	<b>46,312</b>
加：营业外收入		60	60
减：营业外支出		(105)	(33)
<b>利润总额</b>		<b>55,593</b>	<b>46,339</b>
减：所得税费用	46	(13,420)	(9,770)
<b>净利润</b>		<b>42,173</b>	<b>36,569</b>

附注为财务报表的组成部分



## 未经审计公司利润表-续

单位：人民币百万元

项目	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2018 年	2017 年
<b>净利润</b>		<b>42,173</b>	<b>36,569</b>
以后将重分类进损益的其他综合收益（税项及重分类作出调整后）：			
外币报表折算差额		157	-
可供出售金融资产公允价值变动		不适用	(2,863)
现金流量套期公允价值变动的有效部分		40	(83)
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		(81)	18
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资公允价值变动		3,075	不适用
以后不能重分类进损益的其他综合收益：			
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动		101	不适用
<b>本期其他综合收益的税后净额</b>	35	<b>3,292</b>	<b>(2,928)</b>
<b>综合收益总额</b>		<b>45,465</b>	<b>33,641</b>

附注为财务报表的组成部分

第 1 页至第 152 页的财务报表由下列负责人签署：

\_\_\_\_\_  
李建红  
法定代表人

\_\_\_\_\_  
田惠宇  
行长

\_\_\_\_\_  
李浩  
分管财务常务副行长

\_\_\_\_\_  
李俐  
财务会计部负责人

\_\_\_\_\_  
公司盖章

## 未经审计合并现金流量表

单位：人民币百万元

项目	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2018 年	2017 年
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
客户存款净增加额		193,458	340,205
向中央银行借款净增加额		-	21,434
同业和其他金融机构存放款项净增加额		42,561	-
存放中央银行款项净减少额		64,454	-
存放同业和其他金融机构款项净减少额		361	19,040
拆出资金及买入返售金融资产净减少额		-	29,935
收取利息、手续费及佣金的现金		144,835	126,719
收到其他与经营活动有关的现金		39,843	15,832
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>485,512</b>	<b>553,165</b>
贷款和垫款净增加额		(291,420)	(285,010)
存放中央银行款项净增加额		-	(18,610)
拆出资金及买入返售金融资产净增加额		(16,291)	-
向中央银行借款净减少额		(57,522)	-
同业和其他金融机构存放款项净减少额		-	(155,705)
拆入资金及卖出回购金融资产净减少额		(69,360)	(41,004)
支付利息、手续费及佣金的现金		(52,693)	(44,033)
支付给职工以及为职工支付的现金		(19,975)	(17,961)
支付的各项税费		(33,824)	(28,457)
支付其他与经营活动有关的现金		(10,051)	(18,261)
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>(551,136)</b>	<b>(609,041)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	52(a)	<b>(65,624)</b>	<b>(55,876)</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		559,148	221,529
取得投资收益收到的现金		29,550	33,842
处置子公司、合营公司或联营公司收取的现金净额		9	-
出售固定资产和其他资产收到的现金		1,677	18
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>590,384</b>	<b>255,389</b>
投资支付的现金		(422,293)	(331,834)
取得子公司、合营公司或联营公司支付的现金净额		(1,033)	-
购建固定资产和其他资产所支付的现金		(7,799)	(6,024)
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>(431,125)</b>	<b>(337,858)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>159,259</b>	<b>(82,469)</b>

附注为财务报表的组成部分

## 未经审计合并现金流量表-续

单位：人民币百万元

项目	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2018 年	2017 年
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
子公司吸收非控制性股东投资收到的现金		139	-
发行永续债筹集的资金		-	1,170
发行存款证收到的现金		13,916	21,395
发行债券收到的现金		10,887	32,318
发行同业存单收到的现金		269,272	153,580
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>294,214</b>	<b>208,463</b>
偿还已发行存款证支付的现金		(11,791)	(7,719)
偿还已发行债券支付的现金		(6,277)	(27,239)
偿还已发行同业存单支付的现金		(234,500)	(103,295)
派发股利支付的现金		(32)	(15,265)
发行债券支付的利息		(1,377)	(7,204)
赎回少数股东权益支付的现金		(17)	(22)
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>(253,994)</b>	<b>(160,744)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>40,220</b>	<b>47,719</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响额</b>		1,169	(1,340)
<b>五、现金及现金等价物净增加</b>	52(c)	<b>135,024</b>	<b>(91,966)</b>
加：期初现金及现金等价物		460,425	532,112
<b>六、期末现金及现金等价物</b>	52(b)	<b>595,449</b>	<b>440,146</b>

附注为财务报表的组成部分

第 1 页至第 152 页的财务报表由下列负责人签署：

\_\_\_\_\_  
李建红  
法定代表人

\_\_\_\_\_  
田惠宇  
行长

\_\_\_\_\_  
李浩  
分管财务常务副行长

\_\_\_\_\_  
李俐  
财务会计部负责人

\_\_\_\_\_  
公司盖章

## 未经审计公司现金流量表

单位：人民币百万元

项目	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2018 年	2017 年
一、经营活动产生的现金流量			
客户存款净增加额		189,472	310,785
向中央银行借款净增加额		-	21,434
同业和其他金融机构存放款项净增加额		44,983	-
存放中央银行款项净减少额		64,670	-
存放同业和其他金融机构款项净减少额		863	19,492
收取利息、手续费及佣金的现金		136,518	119,087
收到其他与经营活动有关的现金		37,676	8,393
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>474,182</b>	<b>479,191</b>
贷款和垫款净增加额		(269,915)	(263,151)
存放中央银行款项净增加额		-	(18,990)
拆出资金和买入返售金融资产净增加额		(4,699)	(2,033)
向中央银行借款净减少额		(57,522)	-
同业和其他金融机构存放款项净减少额		-	(155,493)
拆入资金及卖出回购金融资产净减少额		(75,591)	(32,936)
支付利息、手续费及佣金的现金		(49,425)	(41,542)
支付给职工以及为职工支付的现金		(15,491)	(16,437)
支付的各项税费		(34,943)	(27,453)
支付其他与经营活动有关的现金		(12,557)	(17,088)
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>(520,143)</b>	<b>(575,123)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	52(a)	<b>(45,961)</b>	<b>(95,932)</b>
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		534,230	144,678
取得投资收益收到的现金		29,063	32,008
出售固定资产和其他资产所收到的现金		118	6
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>563,411</b>	<b>176,692</b>
投资支付的现金		(402,848)	(244,685)
取得子公司、合营公司或联营公司支付的现金净额		-	(18)
购建固定资产和其他资产所支付的现金		(4,523)	(1,435)
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>(407,371)</b>	<b>(246,138)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>156,040</b>	<b>(69,446)</b>

附注为财务报表的组成部分

## 未经审计公司现金流量表-续

单位：人民币百万元

项目	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2018 年月	2017 年
三、筹资活动产生的现金流量			
发行债券收到的现金		-	23,420
发行存款证收到的现金		7,904	9,305
发行同业存单收到的现金		269,272	130,160
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>277,176</b>	<b>162,885</b>
偿还已发行存款证支付的现金		(7,434)	(4,502)
偿还已发行债券支付的现金		-	(3,475)
偿还已发行同业存单支付的现金		(234,500)	(103,295)
派发股利支付的现金		-	(15,256)
发行债券支付的利息		(747)	(3,299)
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>(242,681)</b>	<b>(129,827)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>34,495</b>	<b>33,058</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额		660	(1,079)
五、现金及现金等价物净增加额	52(c)	<b>145,234</b>	<b>(133,399)</b>
加：期初现金及现金等价物余额		416,950	493,367
六、期末现金及现金等价物余额	52(b)	<b>562,184</b>	<b>359,968</b>

附注为财务报表的组成部分

第 1 页至第 152 页的财务报表由下列负责人签署：

\_\_\_\_\_  
李建红  
法定代表人

\_\_\_\_\_  
田惠宇  
行长

\_\_\_\_\_  
李浩  
分管财务常务副行长

\_\_\_\_\_  
李俐  
财务会计部负责人

\_\_\_\_\_  
公司盖章

## 未经审计合并股东权益变动表

单位：人民币百万元

项目	附注	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间											
		归属于母公司股东权益								少数股东权益		股东权益	
		股本	其他权益工具-优先股	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其中：建议分派股利	小计	永久性债务资本	普通少数股东权益	合计
于 2017 年 12 月 31 日		25,220	34,065	67,523	(4,741)	46,159	70,921	241,063	21,185	480,210	1,170	2,012	483,392
会计政策变更的影响	3(b)	-	-	-	2,368	-	-	(9,283)	-	(6,915)	-	-	(6,915)
于 2018 年 1 月 1 日		25,220	34,065	67,523	(2,373)	46,159	70,921	231,780	21,185	473,295	1,170	2,012	476,477
本期增减变动金额		-	-	-	3,850	-	(86)	23,656	(21,185)	27,420	(35)	189	27,574
(一) 净利润		-	-	-	-	-	-	44,756	-	44,756	32	81	44,869
(二) 其他综合收益总额	35	-	-	-	3,849	-	-	-	-	3,849	(35)	(14)	3,800
本期综合收益总额		-	-	-	3,849	-	-	44,756	-	48,605	(3)	67	48,669
(三) 股东投入和减少的资本													
1. 少数股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	139	139
2. 少数股东权益减少		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17)	(17)
3. 子公司发行永久性债务资本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配													
1. 转回一般风险准备		-	-	-	-	-	(86)	86	-	-	-	-	-
2. 分派 2017 年度股利	36	-	-	-	-	-	-	(21,185)	(21,185)	(21,185)	-	-	(21,185)
3. 子公司永久性债务资本分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32)	-	(32)
(五) 处置指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具导致的所有者权益内部结转		-	-	-	1	-	-	(1)	-	-	-	-	-
于 2018 年 6 月 30 日		25,220	34,065	67,523	1,477	46,159	70,835	255,436	-	500,715	1,135	2,201	504,051

附注为财务报表的组成部分

## 未经审计合并股东权益变动表-续

单位：人民币百万元

项目	附注	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间										
		归属于本行股东权益								少数股东权益		股东权益
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其中：建议分配利润	小计	永久性债务资本	普通少数股东权益	合计
于 2017 年 1 月 1 日		25,220	67,523	2,951	39,708	67,838	199,110	18,663	402,350	-	1,012	403,362
本期增减变动金额		-	-	(3,569)	-	243	20,353	(18,663)	17,027	1,170	265	18,462
(一) 净利润		-	-	-	-	-	39,259	-	39,259	-	207	39,466
(二) 其他综合收益	35	-	-	(3,569)	-	-	-	-	(3,569)	-	3	(3,566)
本期综合收益总额		-	-	(3,569)	-	-	39,259	-	35,690	-	210	35,900
(三) 因股东变动引起的股东权益变化												
1. 少数股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 少数股东权益减少		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22)	(22)
3. 子公司发行永久债务资本		-	-	-	-	-	-	-	-	1,170	-	1,170
(四) 利润分配												
1. 提取法定一般准备		-	-	-	-	243	(243)	-	-	-	-	-
2. 分派/转回 2016 年度股利(注(i))	36	-	-	-	-	-	(18,663)	(18,663)	(18,663)	-	77	(18,586)
于 2017 年 6 月 30 日		25,220	67,523	(618)	39,708	68,081	219,463	-	419,377	1,170	1,277	421,824

附注为财务报表的组成部分

注：

(i) 子公司招商基金管理有限公司 2017 年取消 2016 年度股利分配计划。

第 1 页至第 152 页的财务报表由下列负责人签署：

\_\_\_\_\_  
李建红  
法定代表人

\_\_\_\_\_  
田惠宇  
行长

\_\_\_\_\_  
李浩  
分管财务常务副行长

\_\_\_\_\_  
李俐  
财务会计部负责人

\_\_\_\_\_  
公司盖章

## 未经审计公司股东权益变动表

单位：人民币百万元

项目	附注	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间								
		股本	其他权益工具- 优先股	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其中：建议 分派股利	股东权益合计
于 2017 年 12 月 31 日		25,220	34,065	76,681	(4,257)	46,159	69,790	213,616	21,185	461,274
会计政策变更的影响		-	-	-	2,490	-	-	(9,137)	-	(6,647)
于 2018 年 1 月 1 日		25,220	34,065	76,681	(1,767)	46,159	69,790	204,479	21,185	454,627
本期增减变动金额		-	-	-	3,292	-	-	20,988	(21,185)	24,280
（一）净利润		-	-	-	-	-	-	42,173	-	42,173
（二）其他综合收益	35	-	-	-	3,292	-	-	-	-	3,292
本期综合收益总额		-	-	-	3,292	-	-	42,173	-	45,465
（三）利润分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 分派 2017 年度股利	36	-	-	-	-	-	-	(21,185)	(21,185)	(21,185)
于 2018 年 6 月 30 日		25,220	34,065	76,681	1,525	46,159	69,790	225,467	-	478,907

附注为财务报表的组成部分



## 未经审计公司股东权益变动表-续

单位：人民币百万元

项目	附注	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间							其中：建议 分配利润	股东权益合计
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
于 2017 年 1 月 1 日		25,220	76,681	1,187	39,708	67,030	176,980	18,663	386,806	
<b>本期增减变动金额</b>		-	-	(2,928)	-	-	17,906	(18,663)	14,978	
(一) 净利润		-	-	-	-	-	36,569	-	36,569	
(二) 其他综合收益	35	-	-	(2,928)	-	-	-	-	(2,928)	
<b>本期综合收益总额</b>		-	-	(2,928)	-	-	36,569	-	33,641	
(三) 利润分配										
1. 分派 2016 年度股利	36	-	-	-	-	-	(18,663)	(18,663)	(18,663)	
于 2017 年 6 月 30 日		25,220	76,681	(1,741)	39,708	67,030	194,886	-	401,784	

附注为财务报表的组成部分

第 1 页至第 152 页的财务报表由下列负责人签署：

\_\_\_\_\_  
李建红  
法定代表人

\_\_\_\_\_  
田惠宇  
行长

\_\_\_\_\_  
李浩  
分管财务常务副行长

\_\_\_\_\_  
李俐  
财务会计部负责人

\_\_\_\_\_  
公司盖章

# 招商银行股份有限公司

## 财务报告附注

截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

### 1. 银行简介

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

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

截至 2018 年 6 月 30 日止，本行除总行外在中国境内及香港、纽约、新加坡、卢森堡、伦敦、悉尼共设有 51 家分行。另外，本行还在北京、纽约、伦敦及台北设有四家代表处。

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

### 2. 财务报表编制基础

本集团执行中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)。

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

本集团以持续经营为基础编制财务报表。

### 3. 重要会计政策和会计估计

#### (a) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则要求，真实、完整地反映了本行 2018 年 6 月 30 日的合并财务状况和财务状况、2018 年上半年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

除了采用以下企业会计准则修订外，本中期合并财务报告采用的会计政策与 2017 年度合并财务报告所采用的会计政策一致。

3. 重要会计政策和会计估计-续

(b) 会计政策变更

(i) 本集团已采用的于2018年1月1日新生效的修订

企业会计准则第14号	收入
企业会计准则第22号	金融工具确认和计量
企业会计准则第23号	金融资产转移
企业会计准则第24号	套期保值
企业会计准则第37号	金融工具列报

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

(1) 采用《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号-金融资产转移》、《企业会计准则第24号-套期保值》及《企业会计准则第37号-金融工具列报》（以下统一简称“新金融工具准则”）修订带来的变化和影响

本集团已在本中期财务报告中采用新金融工具准则。新金融工具准则对以下方面提出了新的要求：1) 金融资产、金融负债的分类和计量；2) 对金融资产、合同资产、应收租赁款、贷款承诺和财务担保合同采用预期信用损失模型计提损失准备；3) 套期会计。

本集团按照新金融工具准则中的过渡性规定和要求对2018年1月1日（以下简称“首次执行日”）未终止确认的金融工具追溯运用新金融工具准则中对分类、计量和减值的要求，对在2018年1月1日已经终止确认的金融工具不追溯运用，由此导致的本集团2017年12月31日的账面价值和2018年1月1日的账面价值差额计入包含首次执行日的报告期间的期初留存收益或者其他综合收益，但不重述可比期间信息，因此本中期合并财务报告的部分比较信息是不可比的。

(1.1)本集团采用新金融工具准则导致会计政策的主要变化

金融资产的分类和计量

所有根据新金融工具准则确认的金融资产均以摊余成本或者公允价值进行后续计量。

满足下列要求的债务工具将以摊余成本进行后续计量：

- 金融资产在以收取合同现金流量为目标的业务模式中持有；以及
- 金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

3. 重要会计政策和会计估计-续

(b) 会计政策变更- 续

(1.1)本集团采用新金融工具准则导致会计政策的主要变化-续

满足下列要求的债务工具将以公允价值计量且其变动计入其他综合收益进行后续计量：

- 金融资产在通过以收取合同现金流量和出售金融资产为目标的业务模式中持有；以及
- 金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

除非本集团在首次执行日或者初始确认时将非交易性的权益工具不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益计量，所有其他金融资产均以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

另外，对于以摊余成本或者以公允价值计量且其变动计入其他综合收益进行后续计量的金融资产，如果将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量可以消除或显著减少计量或确认的不一致（或称作“会计错配”），本集团可以将该类金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

*以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、贷款和垫款*

对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、贷款和垫款采用实际利率法计算的利息收入或损失及汇兑损益计入当期损益，其他所产生的任何利得或损失均应在其他综合收益中确认并累计确认在投资重估储备中。信用减值损失在损益中确认并相应调整其他综合收益的金额，但并不减少资产的账面价值。其计入损益的金额将与若该金融资产一直以摊余成本计量而在损益中确认的金额相同。当终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应作为一项重分类调整从权益重分类至损益。

*指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资*

本集团在首次执行日或者初始确认时可能做出不可撤销的选择，将非交易性权益工具公允价值的后续变动在其他综合收益中列报。该类金融资产以公允价值加上相应交易费用作为初始入账价值，后续以公允价值计量并将公允价值变动计入其他综合收益，累计公允价值变动计入投资重估储备且不适用减值测试规定。当处置时，在投资重估储备中累计确认的公允价值变动将不会重分类至损益，而是直接重分类至留存收益。

*以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资*

对于不满足前述分类的金融资产将会以公允价值计量且其变动计入当期损益，这些金融资产会在每一报告期末以公允价值进行后续计量，变动计入当期损益。在利润表中核算的利得或者损失包括股利、利息收入，在“投资收益”中列报。

本集团跟客户签订合同产生的应收账款根据《企业会计准则第14号-收入》（以下简称“新收入准则”）进行初始计量。

3. 重要会计政策和会计估计-续

(b) 会计政策变更- 续

(1.1)本集团采用新金融工具准则导致会计政策的主要变化-续

预期信用损失模型

本集团对适用新金融工具准则减值相关规定的金融资产确认了预期信用损失准备，包括以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具资产、租赁应收款、贵金属租赁以及贷款承诺和财务担保合同。本集团会在每个报告日更新预期信用损失的金额，以反映金融资产自初始确认后的信用风险变化。

本集团结合前瞻性信息评估金融资产的预期信用损失。12个月预期信用损失代表金融工具因报告日后12个月内可能发生的金融工具拖欠事件而导致的预期信用损失。整个存续期内的预期信用损失是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的拖欠事件而导致的预期信用损失。预期信用损失的评估是根据债务人特有的因素、一般经济状况、对报告日期当前状况的评估以及对未来状况的预测进行的。

对于以上适用新金融工具准则减值相关规定的金融资产，除当这些金融资产在初始确认后信用风险显著增加时本集团按照整个存续期预期信用损失来计提损失准备外，本集团按照相当于12个月预期信用损失来计提损失准备。本集团按照这些金融资产自初始确认后信用风险是否显著增加来判断是否确认整个存续期预期信用损失。

*信用风险显著增加*

在评估自初始确认后信用风险是否显著增加时，本集团将比较金融工具在报告日的违约风险与金融工具初始确认时的违约风险。在进行此评估时，本集团会考虑合理且可支持的定量和定性信息，包括历史经验和无需过多的成本或努力即可获得的前瞻性信息。信用风险显著增加的判断标准详细见附注51(a)。

*预期信用损失的计量和确认*

预期信用损失的计量基于违约概率，违约损失率和违约风险暴露，有关预期信用损失的计量和确认详细见附注51(a)。

一般而言，预期信用损失为本集团根据合约应收的所有合约现金流量与本集团预期将收取的所有现金流量之间的差额，并按初时确认时厘定的实际利率折现。

就应收租赁款而言，用以确定预期信用损失之现金流量与根据《企业会计准则第21号-租赁》计量应收租赁款所用之现金流量一致。

就财务担保合同而言，只有在债务人根据担保合同条款违约的情况下，本集团才需付款。因此，预期信用损失为就该合同持有人发生的信用损失向其赔付的预计付款额，减去本集团预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之差的现值。

3. 重要会计政策和会计估计-续

(b) 会计政策变更- 续

(1.1)本集团采用新金融工具准则导致会计政策的主要变化-续

对于未使用的贷款承诺，信用损失应为下列两者之间差额的现值：

- (1) 如果贷款承诺的持有人提取相应贷款，本集团应收的合同现金流量；以及
- (2) 如果提取相应贷款，本集团预期收取的现金流量。

利息收入按金融资产的账面余额计算，除非该金融资产发生减值，在这种情况下，利息收入按金融资产的摊余成本计算。

按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益进行后续计量的债务工具、贷款和垫款，信用损失于其他综合收益中确认并于投资重估储备中累计，而不减少该债务工具、贷款和垫款的账面金额。贷款承诺和财务担保合同的信用损失准备列报在预计负债中。其他适用减值规定的金融资产通过调整其账面金额确认金融工具的信用损失。

套期会计

本集团选择采用新金融工具准则中有关套期会计的规定。新金融工具准则要求本集团确保套期关系与本集团的风险管理目标及策略相一致，并采用更具定性化及前瞻性的方法评估套期有效性。

对于套期有效性而言，本集团考虑套期工具是否有效抵销被套期项目所对应的公允价值或现金流量变动，即套期关系满足下列所有套期有效性要求：

- 被套期项目与套期工具之间存在经济关系；
- 经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；
- 套期关系的套期比率等于本集团被套期项目的实际数量与用于对这些数量的被套期项目进行套期的套期工具的实际数量之比。

如果套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标保持不变，则本集团通过调整套期关系的套期比率（即套期关系再平衡），使其重新满足套期有效性要求。

金融负债的分类和计量

对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，本集团将归属于该金融负债信用风险变动的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非对该金融负债信用风险变动影响的处理将会产生或扩大损益的会计错配。其余的金融负债公允价值变动金额计入当期损益。计入其他综合收益的归属于金融负债信用风险的公允价值变动后续不会重分类至损益；相反，计入其他综合收益的部分将在金融负债终止确认时转为留存收益。

## 3. 重要会计政策和会计估计-续

## (b) 会计政策变更- 续

## (1.2)本集团采用新金融工具准则产生的影响

## 分类和计量的影响

本集团管理层以2018年1月1日既存的事实和情况为基础，评估本集团的金融资产。分类和计量（包括减值）对本集团金融资产产生的变化以及影响如下：

	准则修订前列示 的账面价值	重分类	重新计量	准则修订后列示 的账面价值
	2017年12月31日			2018年1月1日
存放同业和其他金融机构款项				
准则修订前列示的账面价值	76,918			
重新计量：预期信用损失			(22)	
准则修订后列示的账面价值				76,896
拆出资金				
准则修订前列示的账面价值	154,628			
重新计量：预期信用损失			(49)	
准则修订后列示的账面价值				154,579
买入返售金融资产				
准则修订前列示的账面价值	252,550			
重新计量：预期信用损失			(610)	
准则修订后列示的账面价值				251,940
以摊余成本计量的贷款和垫款				
准则修订前列示的账面价值	3,414,612			
转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款(注 1)		(136,918)		
重新计量：预期信用损失			(923)	
准则修订后列示的账面价值				3,276,771
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款				
准则修订前列示的账面价值	-			
来自以摊余成本计量的贷款和垫款(注 1)		136,918		
重新计量：由摊余成本转换为公允价值(注 1)			(90)	
准则修订后列示的账面价值				136,828
以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资				
准则修订前列示的账面价值	64,796			
来自可供出售金融资产(注 2)		49,055		
来自应收款项类投资(注 3)		205,657		
重新计量：由摊余成本转换为公允价值(注 3)			(935)	
准则修订后列示的账面价值				318,573

招商银行股份有限公司

3. 重要会计政策和会计估计-续

(b) 会计政策变更- 续

(1.2)本集团采用新金融工具准则产生的影响- 续

分类和计量的影响-续

	准则修订前列示的 账面价值	重分类	重新计量	准则修订后列示的 账面价值
	2017年12月31日			2018年1月1日
可供出售金融资产				
准则修订前列示的账面价值	383,101			
转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资(注 2)		(49,055)		
转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资(注 4)		(331,498)		
转出至指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资		(1,648)		
转出至以摊余成本计量的债务工具投资		(900)		
准则修订后列示的账面价值				-
持有至到期投资				
准则修订前列示的账面价值	558,218			
转出至以摊余成本计量的债务工具投资(注 6)		(558,218)		
准则修订后列示的账面价值				-
应收款项类投资				
准则修订前列示的账面价值	572,241			
转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资(注 3)		(205,657)		
转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资		(1,540)		
转出至以摊余成本计量的债务工具投资(注 5)		(365,044)		
准则修订后列示的账面价值				-
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资				
准则修订前列示的账面价值	-			
来自可供出售金融资产(注 4)		331,498		
来自应收款项类投资		1,540		
重新计量：由摊余成本转为公允价值			342	
准则修订后列示的账面价值				333,380



## 3. 重要会计政策和会计估计-续

## (b) 会计政策变更- 续

## (1.2)本集团采用新金融工具准则产生的影响- 续

## 分类和计量的影响-续

	准则修订前列示的 账面价值	重分类	重新计量	准则修订后列示 的账面价值
	2017年12月31日			2018年1月1日
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资				
准则修订前列示的账面价值	-			
来自可供出售金融资产		1,648		
来自其他资产		100		
重新计量：由成本转为公允价值			1,177	
准则修订后列示的账面价值				2,925
以摊余成本计量的债务工具投资				
准则修订前列示的账面价值	-			
来自可供出售金融资产		900		
来自持有至到期投资(注 6)		558,218		
来自应收款项类投资(注 5)		365,044		
重新计量：预期信用损失			(2,670)	
重新计量：由公允价值转为摊余成本			2	
准则修订后列示的账面价值				921,494
应收利息				
准则修订前列示的账面价值	28,726			
重新计量：预期信用损失			(546)	
准则修订后列示的账面价值				28,180
贵金属				
准则修订前列示的账面价值	9,309			
重新计量：预期信用损失(注 7)			17	
准则修订后列示的账面价值				9,326
其他资产				
准则修订前列示的账面价值	24,003			
转出至指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资		(100)		
准则修订后列示的账面价值				23,903
递延税资产				
准则修订前列示的账面价值	50,120			
重新计量			2,216	
准则修订后列示的账面价值				52,336

3. 重要会计政策和会计估计-续

(b) 会计政策变更- 续

(1.2)本集团采用新金融工具准则产生的影响- 续

分类和计量的影响-续

	准则修订前列示的 账面价值	重分类	重新计量	准则修订后列示 的账面价值
	2017年12月31日			2018年1月1日
预计负债				
准则修订前列示的账面价值	450			
重新计量：预期信用损失			4,824	
准则修订后列示的账面价值				5,274
其他综合收益				
准则修订前列示的账面价值	(4,741)			
重新计量			2,368	
准则修订后列示的账面价值				(2,373)
未分配利润				
准则修订前列示的账面价值	241,063			
重新计量			(9,283)	
准则修订后列示的账面价值				231,780

注：

- (1) 人民币136,918百万元的以摊余成本计量的贷款和垫款重分类至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款，因为这些贷款和垫款在以收取合同现金流量和出售金融资产为目标的业务模式中持有，而且其现金流仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。相关人民币90百万元公允价值损失调整2018年1月1日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款的账面价值和投资重估储备。
- (2) 人民币49,055百万元的可供出售金融资产重分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资。这是因为这些投资的现金流不满足准则修订后的仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的条件。
- (3) 人民币205,657百万元的应收款项类投资重分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资，因为这些投资的现金流不满足准则修订后的仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的条件。相关的人民币935百万元公允价值损失调整2018年1月1日以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资的账面价值和未分配利润。
- (4) 人民币331,498百万元的可供出售金融资产投资重分类至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，因为这些投资在以收取合同现金流量和出售金融资产为目标的业务模式中持有，而且其现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

3. 重要会计政策和会计估计-续

(b) 会计政策变更- 续

(1.2)本集团采用新金融工具准则产生的影响- 续

*分类和计量的影响-续*

- (5) 人民币365,044百万元的应收款项类投资重分类至以摊余成本计量的债务工具投资。这些投资在以收取合同现金流量为目标的业务模式中持有，且其合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。
- (6) 持有至到期投资重分类至以摊余成本计量的债务工具投资。这些投资在以收取合同现金流量为目标的业务模式中持有，且其合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。
- (7) 如附注3所示，本集团的贵金属租赁适用新金融工具准则减值相关规定，确认预期信用损失准备。

*预期信用损失的影响*

于2018年1月1日，本集团按照准则修订后的规定使用在无须付出不当成本或努力的情况下可获得的合理及可支持的信息审阅及评估本集团现有金融资产，租赁应收款项，贵金属租赁、贷款承诺及财务担保合同。

本集团2018年1月1日首次采用新金融工具准则时，将相关金融资产、租赁应收款、贵金属租赁、贷款承诺及担保合同的损失准备应从2017年12月31日期末余额调整至2018年1月1日期初余额如下：

招商银行股份有限公司

3. 重要会计政策和会计估计-续

(b) 会计政策变更- 续

(1.2)本集团采用新金融工具准则产生的影响- 续

预期信用损失的影响- 续

	以摊余成本计量的贷款和垫款	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	以摊余成本计量的债务工具投资	信贷承诺和财务担保合同	可供出售金融资产	应收款项类投资	持有至到期投资	存放同业和其他金融机构款项	拆出资金	买入返售金融资产	应收利息	贵金属
2017年12月31日拨备余额（准则修订前）	150,432	-	-	-	-	531	4,302	93	116	135	754	-	22
重分类	(15)	15	455	4,395	-	(531)	(4,302)	(93)	-	-	-	-	-
通过留存收益重新计量的拨备	923	-	-	2,670	4,824	-	-	-	22	49	610	546	(17)
通过其他综合收益重新计量的拨备	-	165	990	-	-	-	-	-	-	-	-	13	-
2018年1月1日拨备余额	151,340	180	1,445	7,065	4,824	-	-	-	138	184	1,364	559	5

3. 重要会计政策和会计估计-续

(b) 会计政策变更- 续

(1.2)本集团采用新金融工具准则产生的影响- 续

套期会计

本集团根据新金融工具准则进行套期会计处理。在首次采用新金融工具准则时，对于符合准则修订前中套期关系规定的，在考虑过渡期内套期关系再平衡后，若满足新金融工具准则中规定的标准，则被视为延续套期关系。与前期保持一致，本集团继续指定若干利率掉期合约的公允价值的全面变动，作为涉及利率风险的所有对冲关系的对冲工具。因此，采用新金融工具准则中套期会计政策，不会对比较数据产生影响。

(2) 采用《企业会计准则第14号-收入》的修订带来的变化和影响

本集团在本期财务报告中采用《企业会计准则第 14 号-收入》（以下简称“新收入准则”）的修订。根据新收入准则的过渡条款，本集团选择仅对在 2018 年 1 月 1 日尚未完成的合同做追溯调整，且将该会计处理应用于所有发生在首次生效日之前的合同修订。由于比较信息采用的是修订前准则要求，所以特定的比较信息可能并不可比。

(2.1)应用新收入准则导致的会计政策的关键变化：

新收入准则通过五步法确认收入：

- 第一步：识别与客户订立的合同
- 第二步：识别合同中的单项履约义务
- 第三步：确定交易价格
- 第四步：将交易价格分摊至各单项履约义务
- 第五步：履行每一单项履约义务时确认收入

在新收入准则下，本集团在履行每一单项履约义务时确认收入，即当一项履约义务项下的一项商品或服务的“控制权”已经转移给客户时确认收入。

履约义务，是指合同中本集团向客户转让一项或一组可明确区分的商品或服务，或者一系列实质上相同且转让模式相同的、可明确区分商品或服务的承诺。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行约义务，相关收入在该履约义务履行的期间内确认：

- 1) 客户在企业履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益；
- 2) 客户能够控制企业履约过程中在建的商品；
- 3) 本集团履约过程中产出的商品或服务具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

否则，属于在某一时点履行履约义务。

合同资产，是指本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同资产适用新金融工具准则的减值。相反地，应收款项是指本集团拥有无条件的向客户收取对价的权利，即该权利仅取决于时间流逝的因素。

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

3. 重要会计政策和会计估计-续

(b) 会计政策变更- 续

(2.1)应用新收入准则导致的会计政策的关键变化- 续

*包含多项履约义务的合同（包括交易价格的分配）*

对于包含多项履约义务的合同，本集团在合同开始日按照各单项履约义务所承诺服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务（分配折扣和可变对价除外）。

基于各项履约义务的可区分商品或服务的单独售价在合同开始日确定。本集团在类似环境下向类似客户单独销售商品或服务的价格，是确定该商品或服务单独售价的最佳证据。单独售价无法直接观察的，本集团使用适当技术估计其最终分配至任何履约义务的交易价格，以反映本集团预期向客户转让商品或服务而有权获取的对价。

*衡量完成履约义务的进度*

本集团完成履约义务的进度按照产出法进行计量，该法是根据直接计量已向客户转让的服务的价值相对于合同项下剩余服务的价值确定履约进度，这最能说明本集团在转移对服务的控制方面的表现。

*可变对价*

对于包含可变对价的合同，本集团使用期望值法或最可能发生金额估计其将获得的对价金额，该选择取决于哪种方法能够更好地预测本集团将有权收取的对价金额。

包含可变对价的交易价格，应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认的收入极可能不会发生重大转回的金额。

本集团于报告期末重新估计应计入交易价格的可变对价金额，以反映报告期末的情况以及报告期间的变化情况。

*委托人与代理人*

当另一方参与向客户提供服务时，本集团会厘定其承诺的性质是否为提供指定服务本身（即本集团为委托人）的履约义务或安排该等服务由另一方提供服务（即本集团为代理人）。

本集团在向客户转让服务前能够控制该服务的，本集团为主要责任人。如果履约义务是安排另一方提供指定服务，则本集团为代理人。在这种情况下，本集团在该服务转移给客户之前不会控制另一方提供的指定服务。当本集团作为代理人身份时，本集团按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，作为安排由另一方提供的指定服务的回报。

3. 重要会计政策和会计估计-续

(b) 会计政策变更- 续

(2.2)首次应用新收入准则的影响

本集团首次应用新收入准则对2018年1月1日留存收益不产生重大影响，于2018年1月1日，本集团按照新收入准则的规定将信用卡销售积分产生的递延收益金额人民币3,695百万元从其他负债重分类至合同负债，见附注3(b)(3)。

于2018年6月30日，如果本集团未采用新收入准则，信用卡积分销售产生的递延收益金额人民币4,360百万元将会列示在合并资产负债表的其他负债项目下。

除上文所述外，于本期应用其他企业会计准则之修订对本集团合并财务报表所呈报之金额及/或披露并无重大影响。

(3) 本集团因会计政策变化而产生的合并资产负债表的影响

由于上述实体会计政策发生变化，本集团的合并资产负债表期初数须调整。下表显示了针对每个报表项目所确认的调整。

	2017年 12月31日	新金融工具 准则的影响	新收入准 则的影响	2018年 1月1日
资产				
现金	16,412	-	-	16,412
贵金属	9,309	17	-	9,326
存放中央银行款项	600,007	-	-	600,007
存放同业和其他金融机构款项	76,918	(22)	-	76,896
拆出资金	154,628	(49)	-	154,579
买入返售金融资产	252,550	(610)	-	251,940
贷款和垫款	3,414,612	(1,013)	-	3,413,599
应收利息	28,726	(546)	-	28,180
以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	64,796	253,777	-	318,573
衍生金融资产	18,916	-	-	18,916
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	-	333,380	-	333,380
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	-	2,925	-	2,925
以摊余成本计量的债务工具投资	-	921,494	-	921,494
可供出售金融资产	383,101	(383,101)	-	-
持有至到期投资	558,218	(558,218)	-	-
应收款项类投资	572,241	(572,241)	-	-
长期股权投资	5,079	-	-	5,079
固定资产	49,181	-	-	49,181
投资性房地产	1,612	-	-	1,612
无形资产	7,255	-	-	7,255
商誉	9,954	-	-	9,954
递延所得税资产	50,120	2,216	-	52,336
其他资产	24,003	(100)	-	23,903
<b>资产合计</b>	<b>6,297,638</b>	<b>(2,091)</b>	<b>-</b>	<b>6,295,547</b>

招商银行股份有限公司

3. 重要会计政策和会计估计-续

(b) 会计政策变更- 续

(3) 本集团因会计政策变化而产生的合并资产负债表的影响-续

	2017年 12月31日	新金融工具 准则的影响	新收入准则 的影响	2018年 1月1日
负债				
向中央银行借款	414,838	-	-	414,838
同业和其他金融机构存放款项	439,118	-	-	439,118
拆入资金	272,734	-	-	272,734
卖出回购金融资产款	125,620	-	-	125,620
客户存款	4,064,345	-	-	4,064,345
应付利息	36,501	-	-	36,501
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	26,619	-	-	26,619
衍生金融负债	21,857	-	-	21,857
应付债券	296,477	-	-	296,477
应付职工薪酬	8,020	-	-	8,020
应交税费	26,701	-	-	26,701
递延所得税负债	1,070	-	-	1,070
合同负债	-	-	3,695	3,695
预计负债	450	4,824	-	5,274
其他负债	79,896	-	(3,695)	76,201
<b>负债合计</b>	<b>5,814,246</b>	<b>4,824</b>	<b>-</b>	<b>5,819,070</b>
股东权益				
股本	25,220	-	-	25,220
其他权益工具	34,065	-	-	34,065
其中：优先股	34,065	-	-	34,065
资本公积	67,523	-	-	67,523
其他综合收益	(4,741)	2,368	-	(2,373)
盈余公积	46,159	-	-	46,159
一般风险准备	70,921	-	-	70,921
未分配利润	241,063	(9,283)	-	231,780
其中：建议分配利润	21,185	-	-	21,185
<b>归属于本行股东权益合计</b>	<b>480,210</b>	<b>(6,915)</b>	<b>-</b>	<b>473,295</b>
少数股东权益	3,182	-	-	3,182
其中：普通少数股东权益	2,012	-	-	2,012
永久性债务资本	1,170	-	-	1,170
<b>股东权益合计</b>	<b>483,392</b>	<b>(6,915)</b>	<b>-</b>	<b>476,477</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>6,297,638</b>	<b>(2,091)</b>	<b>-</b>	<b>6,295,547</b>



3. 重要会计政策和会计估计-续

(c) 重要会计估计和判断

编制本中期财务报告，除了以下重大判断、关键估计和假设外，其他重大判断、关键会计估计和假设与本集团在2017年度合并财务报告中采用的相同。

*金融资产的分类*

- 业务模式评估：金融资产的分类和计量取决于合同现金流量测试和业务模式测试。本集团确认业务模式的层级，该层级应当反映如何对金融资产组进行管理，以达到特定业务目标。该确认涵盖能够反映所有相关证据的判断，包括如何评估和计量资产绩效、影响资产绩效的风险、以及如何管理资产及资产管理人員如何得到补偿。集团通过监控到期前终止确认的以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，来了解其处置的原因，以及这些原因是否与持有资产的业务目标保持一致。监控是集团持续评估其存续部分的金融资产的業務模式是否仍然适用的一部分，以及如果不再适用，是否需要更改其业务模式且相应改变其资产的分类。

*信用减值损失的计量*

- 信用风险的显著增加：预期信用损失模型中损失准备的确认为第一阶段资产采用12个月内的预期信用损失，第二阶段或第三阶段资产采用整个存续期内的预期信用损失。当初始确认后信用风险显著增加时，资产进入第二阶段。在评估资产的信用风险是否显著增加时，本集团会考虑定性和定量的合理且有依据的前瞻性信息。详见附注51(a)。
- 建立具有相似信用风险特征的资产组：当预期信用损失在组合的基础上计量时，金融工具是基于相似的风险特征而组合在一起的，详见附注51(a)。本集团持续评估这些金融工具是否继续保持具有相似的信用风险特征，用以确保一旦信用风险特征发生变化，金融工具将被适当地重分类。这可能会导致新建资产组合或将资产重分类至某个现存资产组合，从而更好地反映这类资产的类似信用风险特征。当信用风险显著增加时，资产从第一阶段转入第二阶段。同时也发生在当资产仍评估为12个月内或整个存续期内的预期信用损失时，由于资产组的信用风险不同而导致预期信用损失的金额不同。

3. 重要会计政策和会计估计-续

(c) 重要会计估计和判断 -续

*信用减值损失的计量-续*

- **模型和假设的使用：**本集团采用不同的模型和假设来评估金融资产的公允价值和预期信用损失。本集团通过判断来确定每类金融资产的最适用模型，以及确定这些模型所使用的假设，包括信用风险的关键驱动因素相关的假设。有关预期信用损失的信息详见附注51(a)，有关公允价值计量详见附注51(g)。
- **前瞻性信息：**在评估预期信用损失时，本集团使用了合理且有依据的前瞻性信息，这些信息基于对不同经济驱动因素的未来走势的假设，以及这些经济驱动因素如何相互影响的假设，详见附注51(a)。
- **违约率：**违约率是预期信用风险的重要输入值。违约率是对未来一定时期内发生违约的可能性的估计，其计算涉及历史数据、假设和对未来情况的预期，详见附注51(a)。
- **违约损失率：**违约损失率是对违约产生的损失的估计。它基于合同现金流与借款人预期收到的现金流之间的差异，且考虑了抵押品产生的现金流和整体信用增级，详见附注51(a)。

4. 税项

本集团适用的税项及税率如下：

(a) 增值税

根据中国财政部、国家税务总局《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》(财税〔2016〕36号)等相关文件，自2016年5月1日起，金融业停止征收营业税，改征增值税。销项税金方面，贷款利息收入、手续费及佣金收入、投资收益等主要业务应税收入按6%税率计缴，部分其他业务根据政策分别适用17%或16%、11%或10%、5%等相应档次税率。进项税金方面，视购进货物、服务、不动产等具体种类适用相应档次税率。

(b) 城市维护建设税

按增值税的1%~7%计缴。

(c) 教育费附加

按增值税的3% -5%计缴。

(d) 所得税

(i) 本行于中华人民共和国境内的业务在2018年的所得税税率为25% (2017年：25%)。

(ii) 2018年香港地区适用的所得税税率是16.5% (2017年：16.5%)。

(iii) 海外业务按所在国家适用的税率计提税费。

## 5. 存放中央银行款项

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
法定存款准备金(注1)	466,215	530,509	465,071	529,581
超额存款准备金(注2)	72,100	68,012	65,391	52,625
缴存中央银行财政性存款	1,326	1,486	1,326	1,486
<b>合计</b>	<b>539,641</b>	<b>600,007</b>	<b>531,788</b>	<b>583,692</b>

注1：法定存款准备金为按规定向中国人民银行以及境外中央银行缴存的存款准备金，此存款不可用于日常业务。于2018年6月30日，本行按照中国人民银行规定的人民币存款及外币存款的缴存比率分别为12.5%及5.0%（2017年12月31日：人民币存款15.0%及外币存款5.0%）。存款范围包括机关团体存款、财政预算外存款、零售存款、企业存款、委托业务负债项目轧减资产项目后的贷方余额以及境外金融机构存放于本行的境外人民币存款。

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

## 6. 存放同业和其他金融机构款项

## (a) 按交易对手性质分析

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
存放境内				
- 同业	59,531	49,093	36,662	18,840
- 其他金融机构	4,370	2,942	3,809	2,926
<b>小计</b>	<b>63,901</b>	<b>52,035</b>	<b>40,471</b>	<b>21,766</b>
存放境外				
- 同业	31,804	24,937	20,009	21,539
- 其他金融机构	66	62	14	-
<b>小计</b>	<b>31,870</b>	<b>24,999</b>	<b>20,023</b>	<b>21,539</b>
<b>合计</b>	<b>95,771</b>	<b>77,034</b>	<b>60,494</b>	<b>43,305</b>
减：损失/减值准备				
- 同业	(121)	(116)	(97)	(116)
- 其他金融机构	(18)	-	(18)	-
<b>小计</b>	<b>(139)</b>	<b>(116)</b>	<b>(115)</b>	<b>(116)</b>
<b>净额</b>	<b>95,632</b>	<b>76,918</b>	<b>60,379</b>	<b>43,189</b>

## (b) 损失/减值准备变动情况

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年	2017年	2018年	2017年
上年末余额	116	196	116	196
准则修订期初调整	22	-	5	-
<b>于1月1日余额</b>	<b>138</b>	<b>196</b>	<b>121</b>	<b>196</b>
本期计提/(转回)	1	(80)	(7)	(80)
汇率变动	-	-	1	-
<b>于6月30日/12月31日余额</b>	<b>139</b>	<b>116</b>	<b>115</b>	<b>116</b>

7. 拆出资金

(a) 按交易对手性质分析

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
拆出境内				
- 同业	54,880	74,098	49,398	64,659
- 其他金融机构	114,769	52,747	143,387	78,529
<b>小计</b>	<b>169,649</b>	<b>126,845</b>	<b>192,785</b>	<b>143,188</b>
拆出境外				
- 同业	42,603	27,918	21,907	22,466
<b>合计</b>	<b>212,252</b>	<b>154,763</b>	<b>214,692</b>	<b>165,654</b>
减：损失/减值准备				
- 同业	(131)	(98)	(131)	(106)
- 其他金融机构	(176)	(37)	(182)	(37)
<b>小计</b>	<b>(307)</b>	<b>(135)</b>	<b>(313)</b>	<b>(143)</b>
<b>净额</b>	<b>211,945</b>	<b>154,628</b>	<b>214,379</b>	<b>165,511</b>

(b) 按剩余到期日分析

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
结余于				
- 1个月内到期(含)	87,880	36,202	99,375	51,297
- 超过1个月但在1年内到期(含)	123,289	116,526	114,427	113,154
- 超过1年到期	776	1,900	577	1,060
<b>合计</b>	<b>211,945</b>	<b>154,628</b>	<b>214,379</b>	<b>165,511</b>

(c) 损失/减值准备变动情况

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年	2017年	2018年	2017年
上年末余额	135	16	143	16
准则修订期初调整	49	-	49	-
<b>于1月1日余额</b>	<b>184</b>	<b>16</b>	<b>192</b>	<b>16</b>
本期计提	123	119	119	127
汇率变动	-	-	2	-
<b>于6月30日/12月31日余额</b>	<b>307</b>	<b>135</b>	<b>313</b>	<b>143</b>

8. 买入返售金融资产

(a) 按交易对手性质分析

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
买入返售金融资产境内				
- 同业	58,112	32,365	58,964	32,279
- 其他金融机构	238,827	220,939	238,827	220,939
<b>小计</b>	<b>296,939</b>	<b>253,304</b>	<b>297,791</b>	<b>253,218</b>
买入返售金融资产境外				
- 其他金融机构	8	-	-	-
<b>合计</b>	<b>296,947</b>	<b>253,304</b>	<b>297,791</b>	<b>253,218</b>
减：损失/减值准备				
- 同业	(291)	(659)	(291)	(659)
- 其他金融机构	(843)	(95)	(843)	(95)
<b>小计：</b>	<b>(1,134)</b>	<b>(754)</b>	<b>(1,134)</b>	<b>(754)</b>
<b>净额</b>	<b>295,813</b>	<b>252,550</b>	<b>296,657</b>	<b>252,464</b>

(b) 按剩余到期日分析

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
结余于				
- 1个月内到期(含)	295,813	249,563	296,657	249,477
- 超过1个月但在1年内到期(含)	-	2,987	-	2,987
<b>合计</b>	<b>295,813</b>	<b>252,550</b>	<b>296,657</b>	<b>252,464</b>

(c) 按抵押资产类型分析

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
债券	268,306	245,059	268,298	244,973
票据	27,507	6,443	28,359	6,443
资产管理计划	-	1,048	-	1,048
<b>合计</b>	<b>295,813</b>	<b>252,550</b>	<b>296,657</b>	<b>252,464</b>

(d) 损失/减值准备变动情况

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年	2017年	2018年	2017年
上年末余额	754	672	754	672
准则修订期初调整	610	-	610	-
<b>于1月1日余额</b>	<b>1,364</b>	<b>672</b>	<b>1,364</b>	<b>672</b>
本期(转回)/计提	(230)	82	(230)	82
<b>于6月30日/12月31日余额</b>	<b>1,134</b>	<b>754</b>	<b>1,134</b>	<b>754</b>

9. 贷款和垫款

(a) 贷款和垫款

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
以摊余成本计量的贷款和垫款(i)	3,469,408	3,414,612	3,202,873	3,159,655
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款(ii)	233,150	不适用	223,945	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款(iii)	355	不适用	-	不适用
<b>合计</b>	<b>3,702,913</b>	<b>3,414,612</b>	<b>3,426,818</b>	<b>3,159,655</b>

(i) 以摊余成本计量的贷款和垫款

单位：人民币百万元

	本集团	本行
	2018年 6月30日	2018年 6月30日
公司贷款和垫款	1,773,523	1,524,459
零售贷款和垫款		
- 个人住房贷款	873,291	866,051
- 信用卡贷款	512,218	512,034
- 小微贷款	334,675	332,857
- 其他	150,656	138,216
<b>小计</b>	<b>1,870,840</b>	<b>1,849,158</b>
<b>以摊余成本计量的贷款和垫款总额</b>	<b>3,644,363</b>	<b>3,373,617</b>
减：损失准备		
- 按12个月的预期信用损失评估	(93,971)	(91,604)
- 按全生命周期的预期信用损失评估	(80,984)	(79,140)
<b>小计</b>	<b>(174,955)</b>	<b>(170,744)</b>
<b>以摊余成本计量的贷款和垫款净额</b>	<b>3,469,408</b>	<b>3,202,873</b>

9. 贷款和垫款-续

(i) 以摊余成本计量的贷款和垫款-续

单位：人民币百万元

	本集团	本行
	2017年 12月31日	2017年 12月31日
公司贷款和垫款	1,663,861	1,428,350
票据贴现		
- 银行承兑汇票	111,041	108,831
- 商业承兑汇票	4,847	4,847
<b>小计</b>	<b>115,888</b>	<b>113,678</b>
零售贷款和垫款		
- 个人住房贷款	833,410	825,783
- 信用卡贷款	491,383	491,179
- 小微贷款	312,716	310,969
- 其他	147,786	136,365
<b>小计</b>	<b>1,785,295</b>	<b>1,764,296</b>
<b>贷款和垫款总额</b>	<b>3,565,044</b>	<b>3,306,324</b>
减：减值准备		
- 按个别方式评估	(33,931)	(33,093)
- 按组合方式评估	(116,501)	(113,576)
<b>小计</b>	<b>(150,432)</b>	<b>(146,669)</b>
<b>贷款和垫款净额</b>	<b>3,414,612</b>	<b>3,159,655</b>

(ii) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款

单位：人民币百万元

	本集团	本行
	2018年 6月30日	2018年 6月30日
公司贷款和垫款	7,809	5,022
票据贴现		
- 银行承兑汇票	222,162	215,744
- 商业承兑汇票	3,179	3,179
<b>小计</b>	<b>225,341</b>	<b>218,923</b>
<b>以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款</b>	<b>233,150</b>	<b>223,945</b>
损失准备		
- 按12个月的预期信用损失评估	(97)	(97)
- 按全生命周期的预期信用损失评估	-	-
<b>小计</b>	<b>(97)</b>	<b>(97)</b>

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，其账面金额不扣除损失准备。



9. 贷款和垫款-续

(iii) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款

单位：人民币百万元

	本集团	本行
	2018年6月30日	2018年6月30日
公司贷款和垫款	355	-

(b) 贷款和垫款分析

(i) 按行业和品种

单位：人民币百万元

	本集团			
	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金额	%	金额	%
制造业	286,245	7	266,200	8
交通运输、仓储和邮政业	275,237	7	230,035	6
房地产业	260,796	7	236,926	7
批发和零售业	186,302	5	219,818	6
租赁和商务服务业	148,042	4	138,224	4
电力、热力、燃气及水生产和供应业	143,952	4	128,965	4
建筑业	108,299	3	87,216	2
金融业	104,354	2	93,474	3
信息传输、软件和信息技术服务业	78,795	2	79,335	2
水利、环境和公共设施管理业	69,308	2	65,858	2
采矿业	45,639	1	43,347	1
其他	74,718	2	74,463	2
<b>公司贷款和垫款小计</b>	<b>1,781,687</b>	<b>46</b>	<b>1,663,861</b>	<b>47</b>
<b>票据贴现</b>	<b>225,341</b>	<b>6</b>	<b>115,888</b>	<b>3</b>
个人住房贷款	873,291	22	833,410	23
信用卡贷款	512,218	13	491,383	14
小微贷款	334,675	9	312,716	9
其他	150,656	4	147,786	4
<b>零售贷款和垫款小计</b>	<b>1,870,840</b>	<b>48</b>	<b>1,785,295</b>	<b>50</b>
<b>合计</b>	<b>3,877,868</b>	<b>100</b>	<b>3,565,044</b>	<b>100</b>

招商银行股份有限公司

9. 贷款和垫款-续

(b) 贷款和垫款分析-续

(i) 按行业和品种-续

单位：人民币百万元

	本行			
	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金额	%	金额	%
制造业	277,046	8	256,431	8
房地产业	224,861	6	203,882	6
交通运输、仓储和邮政业	207,863	6	171,137	5
批发和零售业	183,107	5	216,568	6
租赁和商务服务业	133,023	4	118,891	4
电力、热力、燃气及水生产和供应业	113,230	3	97,931	3
建筑业	102,982	3	84,371	2
信息传输、软件和信息技术服务业	74,168	2	74,909	2
金融业	61,103	2	54,386	2
水利、环境和公共设施管理业	53,359	1	54,088	2
采矿业	43,070	1	39,903	1
其他	55,669	2	55,853	2
<b>公司贷款和垫款小计</b>	<b>1,529,481</b>	<b>43</b>	<b>1,428,350</b>	<b>43</b>
<b>票据贴现</b>	<b>218,923</b>	<b>6</b>	<b>113,678</b>	<b>4</b>
个人住房贷款	866,051	24	825,783	25
信用卡贷款	512,034	14	491,179	15
小微贷款	332,857	9	310,969	9
其他	138,216	4	136,365	4
<b>零售贷款和垫款小计</b>	<b>1,849,158</b>	<b>51</b>	<b>1,764,296</b>	<b>53</b>
<b>合计</b>	<b>3,597,562</b>	<b>100</b>	<b>3,306,324</b>	<b>100</b>

注：2018年，本集团执行国家质检总局、国家标准委发布的新修订的《国民经济行业分类》（GB/T 4754—2017）标准来划分行业，并调整了同期比较数据。

招商银行股份有限公司

9. 贷款和垫款-续

(b) 贷款和垫款分析-续

(ii) 按地区

单位：人民币百万元

	本集团			
	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金额	%	金额	%
总行	609,302	16	596,631	17
长江三角洲地区	796,647	20	735,044	20
环渤海地区	497,979	13	425,602	12
珠江三角洲及海西地区	652,422	17	598,374	17
东北地区	161,650	4	145,204	4
中部地区	379,547	10	343,343	10
西部地区	376,298	10	350,991	10
境外	120,791	3	109,508	3
附属机构	283,232	7	260,347	7
<b>贷款和垫款总额</b>	<b>3,877,868</b>	<b>100</b>	<b>3,565,044</b>	<b>100</b>

单位：人民币百万元

	本行			
	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金额	%	金额	%
总行	611,139	17	597,250	18
长江三角洲地区	797,136	22	735,731	22
环渤海地区	497,979	14	425,602	13
珠江三角洲及海西地区	652,422	18	598,374	18
东北地区	161,650	5	145,204	5
中部地区	379,547	11	343,343	10
西部地区	376,298	10	350,991	11
境外	121,391	3	109,829	3
<b>贷款和垫款总额</b>	<b>3,597,562</b>	<b>100</b>	<b>3,306,324</b>	<b>100</b>

招商银行股份有限公司

9. 贷款和垫款-续

(b) 贷款和垫款分析-续

(iii) 按担保方式

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
信用贷款	1,220,864	1,089,261	1,178,484	1,044,572
保证贷款	444,528	418,769	418,193	393,223
抵押贷款	1,612,932	1,550,904	1,439,395	1,390,950
质押贷款	374,203	390,222	342,567	363,901
<b>小计</b>	<b>3,652,527</b>	<b>3,449,156</b>	<b>3,378,639</b>	<b>3,192,646</b>
票据贴现	225,341	115,888	218,923	113,678
<b>贷款和垫款总额</b>	<b>3,877,868</b>	<b>3,565,044</b>	<b>3,597,562</b>	<b>3,306,324</b>

(iv) 按逾期期限

单位：人民币百万元

	本集团				
	2018年6月30日				
	逾期 3个月以内	逾期 3个月 至1年	逾期1年 以上至 3年以内	逾期 3年以上	合计
信用贷款	8,459	5,951	1,255	457	16,122
保证贷款	3,735	5,111	10,999	1,998	21,843
抵押贷款	5,745	4,218	10,223	2,257	22,443
质押贷款	1,091	348	1,292	414	3,145
<b>合计</b>	<b>19,030</b>	<b>15,628</b>	<b>23,769</b>	<b>5,126</b>	<b>63,553</b>

单位：人民币百万元

	本集团				
	2017年12月31日				
	逾期 3个月以内	逾期 3个月 至1年	逾期1年 以上至 3年以内	逾期 3年以上	合计
信用贷款	7,884	3,329	2,864	266	14,343
保证贷款	1,950	5,812	10,158	795	18,715
抵押贷款	5,901	6,062	10,932	1,580	24,475
质押贷款	443	1,621	2,139	121	4,324
<b>合计</b>	<b>16,178</b>	<b>16,824</b>	<b>26,093</b>	<b>2,762</b>	<b>61,857</b>

招商银行股份有限公司

9. 贷款和垫款-续

(b) 贷款和垫款分析-续

(iv) 按逾期期限-续

单位：人民币百万元

	本行				
	2018年6月30日				
	逾期 3个月以内	逾期 3个月 至1年	逾期1年 以上至 3年以内	逾期 3年以上	合计
信用贷款	8,420	5,946	1,248	456	16,070
保证贷款	3,538	5,111	10,998	1,998	21,645
抵押贷款	5,228	4,078	9,829	2,130	21,265
质押贷款	792	348	1,076	414	2,630
<b>合计</b>	<b>17,978</b>	<b>15,483</b>	<b>23,151</b>	<b>4,998</b>	<b>61,610</b>

单位：人民币百万元

	本行				
	2017年12月31日				
	逾期 3个月以内	逾期 3个月 至1年	逾期1年 以上至 3年以内	逾期 3年以上	合计
信用贷款	6,954	3,325	2,856	266	13,401
保证贷款	1,947	5,812	10,118	795	18,672
抵押贷款	4,676	5,634	10,676	1,451	22,437
质押贷款	193	1,437	2,121	121	3,872
<b>合计</b>	<b>13,770</b>	<b>16,208</b>	<b>25,771</b>	<b>2,633</b>	<b>58,382</b>

注：贷款本金或利息逾期超过1天即为逾期。

9. 贷款和垫款-续

(c) 贷款和垫款损失/减值准备变动表

单位：人民币百万元

	本集团
	2018年
于2017年12月31日余额	150,432
准则修订期初调整	1,088
<b>于1月1日余额</b>	<b>151,520</b>
在利润表中计提的损失准备	79,266
在利润表中转回的损失准备	(48,888)
本期核销	(10,490)
已减值贷款和垫款折现回拨	(179)
收回以前年度核销贷款和垫款	3,701
汇率变动	122
<b>于6月30日余额</b>	<b>175,052</b>

单位：人民币百万元

	本集团			
	2017年			
	按组合方式评估贷款和垫款的减值准备	已减值贷款和垫款减值准备		总额
	其减值准备按组合方式评估	其减值准备按个别方式评估		
<b>于1月1日余额</b>	<b>70,694</b>	<b>10,108</b>	<b>29,230</b>	<b>110,032</b>
本年计提				
- 在利润表中计提的减值准备	33,240	9,955	21,255	64,450
- 在利润表中转回的减值准备	(1,005)	(1)	(3,392)	(4,398)
本年核销	-	(8,601)	(15,682)	(24,283)
本年转入	-	-	22	22
已减值贷款和垫款折现回拨	-	(1)	(560)	(561)
收回以前年度核销贷款和垫款	-	2,324	3,195	5,519
汇率变动	(212)	-	(137)	(349)
<b>于12月31日余额</b>	<b>102,717</b>	<b>13,784</b>	<b>33,931</b>	<b>150,432</b>

招商银行股份有限公司

9. 贷款和垫款-续

(c) 贷款和垫款损失/减值准备变动表-续

单位：人民币百万元

	本行
	2018年
于2017年12月31日余额	146,669
准则修订期初调整	925
<b>于1月1日余额</b>	<b>147,594</b>
在利润表中计提的损失准备	78,147
在利润表中转回的损失准备	(48,132)
本期核销	(10,390)
已减值贷款和垫款折现回拨	(179)
收回以前年度核销贷款和垫款	3,700
汇率变动	101
<b>于6月30日余额</b>	<b>170,841</b>

单位：人民币百万元

	本行			
	2017年			
	按组合方式评估贷款和垫款的减值准备	已减值贷款和垫款减值准备		总额
	其减值准备按组合方式评估	其减值准备按个别方式评估		
<b>于1月1日余额</b>	<b>68,172</b>	<b>10,106</b>	<b>28,693</b>	<b>106,971</b>
本年计提				
- 在利润表中计提的减值准备	31,810	9,950	20,200	61,960
- 在利润表中转回的减值准备	-	-	(2,640)	(2,640)
本年核销	-	(8,596)	(15,674)	(24,270)
本年转出	-	-	-	-
已减值贷款和垫款折现回拨	-	-	(560)	(560)
收回以前年度核销贷款和垫款	-	2,323	3,193	5,516
汇率变动	(189)	-	(119)	(308)
<b>于12月31日余额</b>	<b>99,793</b>	<b>13,783</b>	<b>33,093</b>	<b>146,669</b>

## 10. 应收利息

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
债券投资	15,968	15,089	15,726	14,971
贷款和垫款	11,656	10,240	10,106	9,295
其他	4,439	3,397	4,501	2,950
<b>小计</b>	<b>32,063</b>	<b>28,726</b>	<b>30,333</b>	<b>27,216</b>
减：损失准备	(521)	-	(521)	-
<b>合计</b>	<b>31,542</b>	<b>28,726</b>	<b>29,812</b>	<b>27,216</b>

## 损失准备变动情况

单位：人民币百万元

	本集团	本行
	2018年	2018年
于2017年12月31日余额	-	-
准则修订期初调整	563	559
<b>于1月1日余额</b>	<b>563</b>	<b>559</b>
本期转回	(42)	(38)
<b>于6月30日余额</b>	<b>521</b>	<b>521</b>

## 11. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资

单位：人民币百万元

	注	本集团		本行	
		2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
交易性金融资产	(a)	不适用	55,415	不适用	53,473
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	(b)	11,463	9,381	7,690	4,429
以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资（准则要求）	(c)	179,387	不适用	170,263	不适用
<b>合计</b>		<b>190,850</b>	<b>64,796</b>	<b>177,953</b>	<b>57,902</b>



招商银行股份有限公司

11. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资-续

(a) 交易性金融资产

单位：人民币百万元

	本集团	本行
	2017年 12月31日	2017年 12月31日
政府债券	12,286	12,286
政策性银行债券	1,317	987
商业银行及其他金融机构债券	36,085	35,611
其他债券	5,083	4,378
股权投资	32	-
基金投资	401	-
纸贵金属(多头)	211	211
<b>合计</b>	<b>55,415</b>	<b>53,473</b>
债券：		
境内上市	35,837	35,505
境外上市	9,848	8,757
非上市	9,086	9,000
股权、基金投资、理财产品及纸贵金属：		
境内上市	2	-
境外上市	60	-
非上市	582	211

(b) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
政府债券	-	520	-	520
政策性银行债券	2,162	2,571	2,162	2,571
商业银行及其他金融机构债券	5,584	1,576	5,216	1,206
其他债券	3,717	4,714	312	132
<b>合计</b>	<b>11,463</b>	<b>9,381</b>	<b>7,690</b>	<b>4,429</b>
分类				
境内上市	-	520	-	520
境外上市	5,432	4,762	1,905	440
非上市	6,031	4,099	5,785	3,469

招商银行股份有限公司

11. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资-续

(c) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资（准则要求）

	本集团	本行
	2018年 6月30日	2018年 6月30日
政府债券	7,731	7,731
政策性银行债券	2,523	2,523
商业银行及其他金融机构债券	31,816	30,353
其他债券	15,708	14,379
非标资产-票据资产	52,909	52,909
股权投资	1,402	-
基金投资	66,134	62,197
理财产品	993	-
纸贵金属(多头)	168	168
其他	3	3
<b>合计</b>	<b>179,387</b>	<b>170,263</b>
分类		
债券:		
境内上市	31,738	30,621
境外上市	8,214	7,261
非上市	17,826	17,104
非标资产-票据资产:		
境内	52,909	52,909
境外	-	-
股权、基金投资、理财产品、纸贵金属及其他:		
境内上市	2,047	-
境外上市	141	-
非上市	66,512	62,368

12. 可供出售金融资产

单位：人民币百万元

	本集团	本行
	2017年 12月31日	2017年 12月31日
政府债券	153,426	153,344
政策性银行债券	51,715	47,311
商业银行及其他金融机构债券	78,940	69,930
其他债券	49,703	26,923
<b>小计</b>	<b>333,784</b>	<b>297,508</b>
股权投资	3,301	1,391
基金投资	46,547	43,127
<b>合计</b>	<b>383,632</b>	<b>342,026</b>
减值准备	(531)	(455)
<b>总计</b>	<b>383,101</b>	<b>341,571</b>
分类		
债券：		
境内上市	231,466	231,626
境外上市	44,195	27,888
非上市	58,123	37,994
股权及基金投资：		
境内上市	1,905	-
境外上市	1,057	950
非上市	46,886	43,568

减值准备变动情况

单位：人民币百万元

	本集团	本行
	2017年	2017年
<b>于1月1日余额</b>	<b>645</b>	<b>536</b>
本年计提	24	20
本年转回	(75)	(75)
本年核销	(35)	-
汇兑损益	(28)	(26)
<b>于12月31日余额</b>	<b>531</b>	<b>455</b>

13. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

单位：人民币百万元

	本集团	本行
	2018年 6月30日	2018年 6月30日
政府债券	190,613	179,671
政策性银行债券	60,675	54,964
商业银行及其他金融机构债券	67,273	60,247
其他债券	35,520	27,721
<b>合计</b>	<b>354,081</b>	<b>322,603</b>
分类		
境内上市	270,617	270,376
境外上市	45,403	28,109
非上市	38,061	24,118

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，其账面金额不扣除损失准备。

损失准备变动情况

单位：人民币百万元

	本集团	本行
	2018年	2018年
于2017年12月31日余额	-	-
准则修订后期初调整	1,445	1,418
<b>于1月1日余额</b>	<b>1,445</b>	<b>1,418</b>
本期计提	597	110
汇兑损益	30	28
<b>于6月30日余额</b>	<b>2,072</b>	<b>1,556</b>

14. 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

单位：人民币百万元

	本集团	本行
	2018年 6月30日	2018年 6月30日
抵债股权	180	180
其他	3,102	2,699
<b>合计</b>	<b>3,282</b>	<b>2,879</b>
境内上市	27	27
境外上市	1,297	1,155
非上市	1,958	1,697

截至2018年6月30日止期间，本集团处置指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具于处置日的公允价值为人民币3百万元，处置的累计损失为人民币1百万元，由此从其他综合收益转入留存收益的金额为人民币1百万元。

15. 持有至到期投资

单位：人民币百万元

	本集团	本行
	2017年 12月31日	2017年 12月31日
政府债券	330,120	330,027
政策性银行债券	202,610	202,610
商业银行及其他金融机构债券	25,072	25,056
其他债券	509	342
<b>小计</b>	<b>558,311</b>	<b>558,035</b>
减值准备	(93)	(93)
<b>合计</b>	<b>558,218</b>	<b>557,942</b>
分类		
境内上市	554,936	554,936
境外上市	2,661	2,466
非上市	714	633
上市债券投资之公允价值	542,523	541,741

减值准备变动情况

单位：人民币百万元

	本集团	本行
	2017年	2017年
<b>于1月1日余额</b>	<b>90</b>	<b>90</b>
本年计提	8	8
汇兑损益	(5)	(5)
<b>12月31日余额</b>	<b>93</b>	<b>93</b>

## 16. 应收款项类投资

单位：人民币百万元

	本集团	本行
	2017年 12月31日	2017年 12月31日
债券投资		
政府债券	908	908
商业银行及其他金融机构债券	9,428	9,428
其他债券	9,817	9,718
非标资产		
- 票据资产	290,215	290,215
- 贷款	261,213	261,208
- 理财产品	1,962	-
- 同业债权资产收益权	3,000	3,000
小计	<b>576,543</b>	<b>574,477</b>
减值准备	(4,302)	(4,302)
合计	<b>572,241</b>	<b>570,175</b>
分类		
境内	576,505	574,439
境外	38	38

## 减值准备变动情况

单位：人民币百万元

	本集团及本行
	2017年
于1月1日余额	<b>6,176</b>
本年计提	1,341
本年转回	(2,227)
本年核销	(988)
12月31日余额	<b>4,302</b>

## 17. 以摊余成本计量的债务工具投资

单位：人民币百万元

	本集团	本行
	2018年 6月30日	2018年 6月30日
<i>债券投资</i>		
政府债券	355,886	355,793
政策性银行债券	210,711	210,711
商业银行及其他金融机构债券	28,808	28,726
其他债券	8,262	7,393
<i>非标资产</i>		
- 票据资产	68,642	68,642
- 贷款	234,722	234,722
- 同业债权资产收益权	3,000	3,000
其他	522	522
<b>小计</b>	<b>910,553</b>	<b>909,509</b>
损失准备	(7,888)	(7,782)
- 按12个月的预期信用损失评估	(4,084)	(4,082)
- 按全生命周期的预期信用损失评估	(3,804)	(3,700)
<b>合计</b>	<b>902,665</b>	<b>901,727</b>
分类		
债券		
境内上市	597,112	597,111
境外上市	3,840	2,866
非上市	2,715	2,646
上市债券投资的公允价值	598,587	597,746
非标资产		
境内	306,886	306,886
境外	-	-

## 损失准备变动情况

	本集团	本行
	2018年	2018年
于2017年12月31日余额	-	-
准则修订后期初调整	7,065	7,063
<b>于1月1日余额</b>	<b>7,065</b>	<b>7,063</b>
本期计提	671	568
本期转回	(9)	-
收回以前年度已核销	9	-
汇兑损益	152	151
<b>于6月30日余额</b>	<b>7,888</b>	<b>7,782</b>

## 18. 长期股权投资

单位：人民币百万元

	注	本集团		本行	
		2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
对子公司的投资	(a)	-	-	45,669	45,669
对合营公司的投资	(b)	5,606	5,059	3,379	3,095
对联营公司的投资	(c)	1,452	20	-	-
<b>小计</b>		<b>7,058</b>	<b>5,079</b>	<b>49,048</b>	<b>48,764</b>
减：减值准备		-	-	(1,768)	(1,768)
<b>合计</b>		<b>7,058</b>	<b>5,079</b>	<b>47,280</b>	<b>46,996</b>

## (a) 对子公司的投资

单位：人民币百万元

	本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日
永隆银行有限公司	32,082	32,082
永久性债务资本(注)	2,612	2,612
招银金融租赁有限公司	6,000	6,000
招商基金管理有限公司	1,487	1,487
招银国际金融控股有限公司	3,488	3,488
<b>小计</b>	<b>45,669</b>	<b>45,669</b>
减：减值准备	(1,768)	(1,768)
<b>合计</b>	<b>43,901</b>	<b>43,901</b>

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

各子公司的业绩及财务状况已纳入本集团的合并财务报表内。

于2018年6月30日，纳入本行合并财务报表范围的主要子公司如下：

单位：人民币百万元

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

注：

- (i) 招银国际金融控股有限公司(“招银国际”)，原名为“江南财务有限公司”、“招银国际金融有限公司”，为本行经中国人民银行银复[1998]405号文批准的全资子公司。于2014年，本行对招银国际增资港币750百万元，增资后招银国际股本为港币1,000百万元，本行持有股权百分比不变。



招商银行股份有限公司

18. 长期股权投资-续

(a) 对子公司的投资-续

(i) 续

2015年7月28日，本行第九届董事会第三十五次会议决议通过《关于招银国际金融控股有限公司增资重组的议案》，本行同意对招银国际增资400百万美元(等值)。于2016年1月20日，本行完成对招银国际的增资。

(ii) 招银金融租赁有限公司(“招银租赁”)为本行经中国银监会银监复[2008]110号文批准设立的全资子公司，于2008年4月正式开业。于2014年，本行对招银租赁增资人民币2,000百万元，增资后招银租赁股本为人民币6,000百万元，本行持有股权百分比不变。

(iii) 本行于2008年9月30日取得永隆银行有限公司(“永隆银行”)53.12%的股权。永隆银行于2009年1月15日成为本行的全资子公司。永隆银行已于2009年1月16日起撤回其于香港联交所的上市地位。

(iv) 招商基金管理有限公司(“招商基金”)原为本行的联营公司，本行于2012年通过以63,567,567.57欧元的价格受让ING Asset Management B.V.所转让的招商基金21.6%的股权。本行于2013年以现金支付对价后，占招商基金的股权由33.4%增加到55.0%，取得对招商基金的控制。招商基金于2013年11月28日成为本行子公司。于2017年12月，本行对招商基金增资人民币605百万元，其他股东同比例增资495百万元，增资后招商基金股本为人民币1,310百万元，本行持有股权百分比不变。

(b) 对合营公司的投资

本集团的主要合营公司：

单位：人民币百万元

	2018年6月30日			
	招商信诺人寿 保险有限公司	招联消费金融 有限公司	其他	合计
本集团的初始投资成本	1,321	1,600	161	3,082
投资变动				
<b>2018年1月1日</b>	<b>2,395</b>	<b>2,320</b>	<b>344</b>	<b>5,059</b>
加：对合营公司增资	-	-	-	-
加：新增投资	-	-	-	-
按权益法核算的调整数	197	302	34	533
收到股利	-	-	(5)	(5)
转出/处置	-	-	-	-
汇率变动	-	-	19	19
<b>2018年6月30日</b>	<b>2,592</b>	<b>2,622</b>	<b>392</b>	<b>5,606</b>

招商银行股份有限公司

18. 长期股权投资-续

(b) 对合营公司的投资-续

单位：人民币百万元

	2017年			
	招商信诺人寿 保险有限公司	招联消费金融 有限公司	其他	合计
本集团的初始投资成本	1,321	1,600	161	3,082
投资变动				
2017年1月1日	2,043	1,231	356	3,630
加：对合营公司增资	-	600	-	600
加：新增投资	-	-	-	-
按权益法核算的调整数	352	595	92	1,039
转出/处置	-	-	(126)	(126)
汇率变动	-	(106)	22	(84)
2017年12月31日	2,395	2,320	344	5,059

本集团的主要合营公司信息列示如下：

公司名称	商业模式	注册地及 经营地点	已发行及 缴足的股本 (千元)	本集团持有所有权百分比			主要业务
				本集团 所占有有效 利益	本行持 有所有 权百分 比	子公司 持有所有 权百分 比	
招商信诺人寿保险有限公司(注(i))	有限公司	深圳	人民币 2,800,000	50%	50%	-	人寿保险业务
招联消费金融有限公司(注(ii))	有限公司	深圳	人民币 2,859,320	50%	15%	35%	消费金融服务

注：

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

招商银行股份有限公司

18. 长期股权投资-续

(b) 对合营公司的投资-续

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

(i) 招商信诺人寿保险有限公司

单位：人民币百万元

	资产	负债	权益	收入	净利润	其他 综合收益	综合 收益总额	现金及现金 等价物	折旧和摊销	所得税费用
2018年6月30日										
招商信诺人寿保险有限公司	42,500	37,315	5,185	9,011	547	(152)	395	913	17	117
本集团的有效权益	21,250	18,658	2,592	4,506	273	(76)	197	457	9	59

单位：人民币百万元

	资产	负债	权益	收入	净利润	其他 综合收益	综合 收益总额	现金及现金 等价物	折旧和摊销	所得税费用
2017年										
招商信诺人寿保险有限公司	35,942	31,152	4,790	13,935	666	66	732	945	31	75
本集团的有效权益	17,971	15,576	2,395	6,968	319	33	352	473	16	38

招商银行股份有限公司

18. 长期股权投资-续

(b) 对合营公司的投资-续

(ii) 招联消费金融有限公司

单位：人民币百万元

	资产	负债	权益	收入	净利润	综合 收益总额	现金及现金 等价物	折旧和摊销	所得税费用
2018年6月30日									
招联消费金融有限公司	60,774	55,529	5,245	3,040	604	604	802	5	175
本集团的有效权益	30,387	27,765	2,622	1,520	302	302	401	3	88

单位：人民币百万元

	资产	负债	权益	收入	净利润	综合 收益总额	现金及现金等 价物	折旧和摊销	所得税费用
2017年									
招联消费金融有限公司	46,980	42,339	4,641	4,163	1,189	1,189	812	8	383
本集团的有效权益	23,490	21,170	2,320	2,082	595	595	406	4	192

18. 长期股权投资-续

(b) 对合营公司的投资-续

单项而言不重要的合营公司的财务信息如下：

单位：人民币百万元

	净利润	其他综合收益	综合收益总额
2018年6月30日			
其他不重要的合营公司	(57)	-	(57)
本集团的有效权益	44	(10)	34

单位：人民币百万元

	净利润	其他综合收益	综合收益总额
2017年			
其他不重要的合营公司	398	53	451
本集团的有效权益	81	11	92

(c) 对联营公司的投资

单位：人民币百万元

	本集团	
	2018年6月30日	2017年12月31日
投资余额变动		
期初余额	20	82
加：本期新增联营公司投资	1,033	6
本期转入	184	-
收回投资	-	(65)
按权益法核算的调整数	223	3
收到股利	(1)	-
本期处置	(9)	-
汇率变动	2	(6)
<b>期末余额及账面价值</b>	<b>1,452</b>	<b>20</b>

联营公司为非上市公司且都不是本集团重要的联营公司，其财务信息如下：

单位：人民币百万元

	净利润	综合收益总额
2018年6月30日		
百分之一百	3,798	3,798
本集团的有效权益	223	223

单位：人民币百万元

	净利润	综合收益总额
2017年		
百分之一百	8	8
本集团的有效权益	3	3

## 19. 固定资产

单位：人民币百万元

	本集团						
	土地及建筑物	在建工程	电子设备	装修费	飞机、船舶及专业设备	运输及其他	合计
成本：							
2018年1月1日	24,847	2,482	10,165	2,992	26,420	6,416	73,322
购置	23	194	594	7	3,091	108	4,017
重分类及转入	27	-	-	-	-	-	27
出售/报废	(14)	(2)	(94)	(8)	(1,723)	(215)	(2,056)
汇兑差额	57	-	(1)	2	159	1	218
2018年6月30日	24,940	2,674	10,664	2,993	27,947	6,310	75,528
累计折旧：							
2018年1月1日	8,134	-	7,673	1,099	1,947	5,288	24,141
折旧	594	-	614	78	664	272	2,222
重分类及转入	8	-	-	-	-	-	8
出售/报废	(10)	-	(92)	(6)	(214)	(212)	(534)
汇兑差额	34	-	6	1	32	1	74
2018年6月30日	8,760	-	8,201	1,172	2,429	5,349	25,911
账面净值：							
2018年6月30日	16,180	2,674	2,463	1,821	25,518	961	49,617
2018年1月1日	16,713	2,482	2,492	1,893	24,473	1,128	49,181

单位：人民币百万元

	本集团						
	土地及建筑物	在建工程	电子设备	装修费	飞机、船舶及专业设备	运输及其他	合计
成本：							
2017年1月1日	22,654	3,797	9,167	2,759	19,054	6,410	63,841
购置	113	1,516	1,465	61	8,399	410	11,964
重分类及转入/(转出)	2,402	(2,831)	(4)	198	-	13	(222)
出售/报废	(91)	-	(403)	(7)	-	(411)	(912)
汇兑差额	(231)	-	(60)	(19)	(1,033)	(6)	(1,349)
2017年12月31日	24,847	2,482	10,165	2,992	26,420	6,416	73,322
累计折旧：							
2017年1月1日	7,104	-	6,810	963	909	4,987	20,773
折旧	1,158	-	1,280	152	1,118	703	4,411
重分类及转入	27	-	-	-	-	-	27
出售/报废	(49)	-	(392)	(6)	-	(400)	(847)
汇兑差额	(106)	-	(25)	(10)	(80)	(2)	(223)
2017年12月31日	8,134	-	7,673	1,099	1,947	5,288	24,141
账面净值：							
2017年12月31日	16,713	2,482	2,492	1,893	24,473	1,128	49,181
2017年1月1日	15,550	3,797	2,357	1,796	18,145	1,423	43,068

## 19. 固定资产-续

单位：人民币百万元

	本行					
	土地及建筑物	在建工程	电子设备	装修费	运输及其他	合计
成本：						
<b>2018年1月1日</b>	<b>22,020</b>	<b>2,481</b>	<b>9,275</b>	<b>2,770</b>	<b>6,317</b>	<b>42,863</b>
购置	23	192	563	6	103	887
重分类及转入	27	-	-	-	-	27
出售/报废	(14)	-	(86)	(8)	(214)	(322)
汇兑差额	18	-	(11)	-	-	7
<b>2018年6月30日</b>	<b>22,074</b>	<b>2,673</b>	<b>9,741</b>	<b>2,768</b>	<b>6,206</b>	<b>43,462</b>
累计折旧：						
<b>2018年1月1日</b>	<b>6,836</b>	-	<b>7,251</b>	<b>977</b>	<b>5,232</b>	<b>20,296</b>
折旧	528	-	554	67	266	1,415
重分类及转入	11	-	-	-	-	11
出售/报废	(10)	-	(83)	(6)	(211)	(310)
汇兑差额	17	-	-	-	1	18
<b>2018年6月30日</b>	<b>7,382</b>	-	<b>7,722</b>	<b>1,038</b>	<b>5,288</b>	<b>21,430</b>
账面净值：						
<b>2018年6月30日</b>	<b>14,692</b>	<b>2,673</b>	<b>2,019</b>	<b>1,730</b>	<b>918</b>	<b>22,032</b>
2018年1月1日	<b>15,184</b>	<b>2,481</b>	<b>2,024</b>	<b>1,793</b>	<b>1,085</b>	<b>22,567</b>

单位：人民币百万元

	本行					
	土地及建筑物	在建工程	电子设备	装修费	运输及其他	合计
成本：						
<b>2017年1月1日</b>	<b>19,577</b>	<b>3,796</b>	<b>8,338</b>	<b>2,531</b>	<b>6,310</b>	<b>40,552</b>
购置	110	1,512	1,332	45	396	3,395
重分类及转入/(转出)	2,397	(2,827)	(4)	198	14	(222)
出售/报废	(47)	-	(389)	-	(402)	(838)
汇兑差额	(17)	-	(2)	(4)	(1)	(24)
<b>2017年12月31日</b>	<b>22,020</b>	<b>2,481</b>	<b>9,275</b>	<b>2,770</b>	<b>6,317</b>	<b>42,863</b>
累计折旧：						
<b>2017年1月1日</b>	<b>5,850</b>	-	<b>6,463</b>	<b>845</b>	<b>4,935</b>	<b>18,093</b>
折旧	1,002	-	1,168	132	689	2,991
重分类及转入	25	-	-	-	-	25
出售/报废	(29)	-	(379)	-	(392)	(800)
汇兑差额	(12)	-	(1)	-	-	(13)
<b>2017年12月31日</b>	<b>6,836</b>	-	<b>7,251</b>	<b>977</b>	<b>5,232</b>	<b>20,296</b>
账面净值：						
<b>2017年12月31日</b>	<b>15,184</b>	<b>2,481</b>	<b>2,024</b>	<b>1,793</b>	<b>1,085</b>	<b>22,567</b>
2017年1月1日	<b>13,727</b>	<b>3,796</b>	<b>1,875</b>	<b>1,686</b>	<b>1,375</b>	<b>22,459</b>

19. 固定资产-续

- (a) 于 2018 年 6 月 30 日，本集团认为没有固定资产需要计提减值准备 (2017 年 12 月 31 日：无)。
- (b) 于 2018 年 6 月 30 日，本集团无重大暂时闲置的固定资产 (2017 年 12 月 31 日：无)。

20. 投资性房地产

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
成本：				
年初余额	2,855	2,884	1,033	919
(转出)/转入	(27)	109	(27)	114
报废/处理	(13)	-	(13)	-
汇兑差额	23	(138)	-	-
于 6 月 30 日/12 月 31 日余额	2,838	2,855	993	1,033
累计折旧：				
年初余额	1,243	1,183	412	385
计提	71	147	24	52
(转出)/转入	(8)	(27)	(11)	(25)
报废/处理	(13)	-	(13)	-
汇兑差额	11	(60)	-	-
于 6 月 30 日/12 月 31 日余额	1,304	1,243	412	412
账面净值：				
于 6 月 30 日/12 月 31 日余额	1,534	1,612	581	621
年初余额	1,612	1,701	621	534

- (a) 于 2018 年 6 月 30 日，本集团认为没有投资性房地产需要计提减值准备 (2017 年：无)。



## 21. 无形资产

单位：人民币百万元

	本集团			
	土地使用权	软件及其他	核心存款	合计
成本/评估值：				
<b>2018年1月1日</b>	<b>4,634</b>	<b>4,923</b>	<b>1,095</b>	<b>10,652</b>
本期购入	2,975	540	-	3,515
转入/(转出)	-	-	-	-
汇兑差额	2	1	15	18
<b>2018年6月30日</b>	<b>7,611</b>	<b>5,464</b>	<b>1,110</b>	<b>14,185</b>
累计摊销：				
<b>2018年1月1日</b>	<b>426</b>	<b>2,613</b>	<b>358</b>	<b>3,397</b>
本期摊销	120	333	19	472
转入/(转出)	-	-	-	-
汇兑差额	-	1	5	6
<b>2018年6月30日</b>	<b>546</b>	<b>2,947</b>	<b>382</b>	<b>3,875</b>
账面净值：				
<b>2018年6月30日</b>	<b>7,065</b>	<b>2,517</b>	<b>728</b>	<b>10,310</b>
2018年1月1日	<b>4,208</b>	<b>2,310</b>	<b>737</b>	<b>7,255</b>

单位：人民币百万元

	本集团			
	土地使用权	软件及其他	核心存款	合计
成本/评估值：				
<b>2017年1月1日</b>	<b>1,593</b>	<b>3,886</b>	<b>1,178</b>	<b>6,657</b>
本年购入	2,975	1,070	-	4,045
转入/(转出)	79	(30)	-	49
汇兑差额	(13)	(3)	(83)	(99)
<b>2017年12月31日</b>	<b>4,634</b>	<b>4,923</b>	<b>1,095</b>	<b>10,652</b>
累计摊销：				
<b>2017年1月1日</b>	<b>291</b>	<b>2,108</b>	<b>344</b>	<b>2,743</b>
本年摊销	138	536	40	714
转入/(转出)	(1)	(29)	-	(30)
汇兑差额	(2)	(2)	(26)	(30)
<b>2017年12月31日</b>	<b>426</b>	<b>2,613</b>	<b>358</b>	<b>3,397</b>
账面净值：				
<b>2017年12月31日</b>	<b>4,208</b>	<b>2,310</b>	<b>737</b>	<b>7,255</b>
2017年1月1日	<b>1,302</b>	<b>1,778</b>	<b>834</b>	<b>3,914</b>

## 21. 无形资产-续

单位：人民币百万元

	本行		
	土地使用权	软件及其他	合计
成本：			
<b>2018年1月1日</b>	<b>4,470</b>	<b>4,831</b>	<b>9,301</b>
本期购入	2,975	536	3,511
转入/(转出)	-	-	-
汇兑差额	-	2	2
<b>2018年6月30日</b>	<b>7,445</b>	<b>5,369</b>	<b>12,814</b>
累计摊销：			
<b>2018年1月1日</b>	<b>395</b>	<b>2,552</b>	<b>2,947</b>
本期摊销	119	327	446
转入/(转出)	-	-	-
汇兑差额	-	1	1
<b>2018年6月30日</b>	<b>514</b>	<b>2,880</b>	<b>3,394</b>
账面净值：			
<b>2018年6月30日</b>	<b>6,931</b>	<b>2,489</b>	<b>9,420</b>
2018年1月1日	<b>4,075</b>	<b>2,279</b>	<b>6,354</b>

单位：人民币百万元

	本行		
	土地使用权	软件及其他	合计
成本：			
<b>2017年1月1日</b>	<b>1,407</b>	<b>3,809</b>	<b>5,216</b>
本年购入	2,975	1,056	4,031
转入/(转出)	88	(30)	58
汇兑差额	-	(4)	(4)
<b>2017年12月31日</b>	<b>4,470</b>	<b>4,831</b>	<b>9,301</b>
累计摊销：			
<b>2017年1月1日</b>	<b>260</b>	<b>2,059</b>	<b>2,319</b>
本年摊销	135	524	659
转入/(转出)	-	(29)	(29)
汇兑差额	-	(2)	(2)
<b>2017年12月31日</b>	<b>395</b>	<b>2,552</b>	<b>2,947</b>
账面净值：			
<b>2017年12月31日</b>	<b>4,075</b>	<b>2,279</b>	<b>6,354</b>
2017年1月1日	<b>1,147</b>	<b>1,750</b>	<b>2,897</b>

## 22. 商誉

单位：人民币百万元

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

注：

- (i) 于2008年9月30日本行取得永隆银行53.12%的股权。购买日，永隆银行可辨认净资产的公允价值为人民币12,898百万元，其中本行占人民币6,851百万元，其低于合并成本的差额人民币10,177百万元确认为商誉。永隆银行详细信息参见附注18(a)。
- (ii) 于2013年11月28日本行取得招商基金55.00%的股权。购买日，招商基金可辨认净资产的公允价值为人民币752百万元，其中本行占人民币414百万元，其低于合并成本769百万元的差额人民币355百万元确认为商誉。招商基金详细信息参见附注18(a)。
- (iii) 招银国际于2015年4月1日取得招银网络科技(深圳)有限公司(“招银网络”)100%的股权。购买日，招银网络的可辨认净资产为人民币3百万元，其低于合并成本的差额人民币1百万元确认为商誉。招银网络的主要经营范围包括计算机软、硬件的技术开发和销售；通讯设备、办公自动化设备的销售；计算机技术信息咨询。

*包含商誉的资产组的减值测试*

商誉分配至本集团的资产组，即于2008年9月30日收购的永隆银行和于2013年11月28日收购的招商基金以及2015年收购的招银网络。

本集团计算资产组的可收回金额时，采用了经管理层批准以5年财务预测为基础编制的预计未来现金流量预测。5年后的现金流量是按平稳的增长比率制定。该增长比率不会超过资产组所在行业的长期平均增长率。

评估商誉减值时，本集团假设永续增长率与预测永隆银行以及招商基金主要经营地区的未来本地生产总值增长率相当。

## 23. 递延所得税资产、递延所得税负债

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
递延所得税资产	55,144	50,120	53,689	48,734
递延所得税负债	(1,038)	(1,070)	-	-
<b>净额</b>	<b>54,106</b>	<b>49,050</b>	<b>53,689</b>	<b>48,734</b>

## (a) 按性质分析

在资产负债表中确认的递延所得税资产及负债的分析列示如下：

单位：人民币百万元

	本集团			
	2018年6月30日		2017年12月31日	
	可抵扣/(应纳税)暂时性差异	递延所得税	可抵扣/(应纳税)暂时性差异	递延所得税
递延所得税资产				
贷款和垫款及其他资产损失/减值准备	190,769	47,641	166,590	41,616
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	150	(28)	5,381	1,344
应付工资	16,269	4,074	15,535	3,884
其他	14,426	3,457	13,841	3,276
<b>合计</b>	<b>221,614</b>	<b>55,144</b>	<b>201,347</b>	<b>50,120</b>
递延所得税负债				
贷款和垫款及其他资产损失/减值准备	-	-	189	31
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	(266)	(30)	(247)	(60)
其他	(4,445)	(1,008)	(6,809)	(1,041)
<b>合计</b>	<b>(4,711)</b>	<b>(1,038)</b>	<b>(6,867)</b>	<b>(1,070)</b>

单位：人民币百万元

	本行			
	2018年6月30日		2017年12月31日	
	可抵扣/(应纳税)暂时性差异	递延所得税	可抵扣/(应纳税)暂时性差异	递延所得税
递延所得税资产				
贷款和垫款及其他资产损失/减值准备	188,465	47,116	164,501	41,125
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	(489)	(122)	5,380	1,345
应付工资	15,807	3,952	15,054	3,764
其他	10,972	2,743	10,001	2,500
<b>合计</b>	<b>214,755</b>	<b>53,689</b>	<b>194,936</b>	<b>48,734</b>

## 23. 递延所得税资产、递延所得税负债-续

## (b) 递延所得税的变动

单位：人民币百万元

	本集团				
	贷款和垫款 及其他资产 损失/减值准备	投资重估 储备	应付工资	其他	合计
于2017年12月31日	41,647	1,284	3,884	2,235	49,050
会计政策变更产生的影响	2,247	(417)	-	386	2,216
<b>于2018年1月1日</b>	<b>43,894</b>	<b>867</b>	<b>3,884</b>	<b>2,621</b>	<b>51,266</b>
于损益中确认	3,752	18	189	(119)	3,840
于其他综合收益确认	-	(943)	-	(41)	(984)
汇率变动影响	(5)	-	1	(12)	(16)
<b>于2018年6月30日</b>	<b>47,641</b>	<b>(58)</b>	<b>4,074</b>	<b>2,449</b>	<b>54,106</b>

单位：人民币百万元

	本集团				
	贷款和垫款 及其他资产 减值准备	投资重估 储备	应付工资	其他	合计
于2017年1月1日	28,134	(485)	2,625	(161)	30,113
于损益中确认	13,518	-	1,260	2,307	17,085
于其他综合收益确认	-	1,773	-	22	1,795
汇率变动影响	(5)	(4)	(1)	67	57
<b>于2017年12月31日</b>	<b>41,647</b>	<b>1,284</b>	<b>3,884</b>	<b>2,235</b>	<b>49,050</b>

单位：人民币百万元

	本行				
	贷款和垫款 及其他资产 损失/减值准备	投资重估 储备	应付工资	其他	合计
于2017年12月31日	41,125	1,345	3,764	2,500	48,734
会计政策变更产生的影响	2,247	(436)	-	404	2,215
<b>2018年1月1日</b>	<b>43,372</b>	<b>909</b>	<b>3,764</b>	<b>2,904</b>	<b>50,949</b>
于损益中确认	3,744	18	188	(149)	3,801
于其他综合收益确认	-	(1,049)	-	(12)	(1,061)
<b>2018年6月30日</b>	<b>47,116</b>	<b>(122)</b>	<b>3,952</b>	<b>2,743</b>	<b>53,689</b>

单位：人民币百万元

	本行				
	贷款和垫款 及其他资产 减值准备	投资重估 储备	应付工资	其他	合计
<b>2017年1月1日</b>	<b>27,688</b>	<b>(431)</b>	<b>2,539</b>	<b>603</b>	<b>30,399</b>
于损益中确认	13,437	-	1,225	1,875	16,537
于其他综合收益确认	-	1,776	-	22	1,798
<b>2017年12月31日</b>	<b>41,125</b>	<b>1,345</b>	<b>3,764</b>	<b>2,500</b>	<b>48,734</b>

本行适用的所得税率为25% (2017年：25%)。

## 24. 资产损失/减值准备表

## 本集团

单位：人民币百万元

	附注	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间										
		2017 年 12 月 31 日余额	准则修 订调整	2018 年 1 月 1 日 余额	本期计提	本期转回	本期收回	本期转入 / 转出	本期 核销/处 置	已减值 贷款和垫款 折现回拨	汇率变动	期末余额
可供出售金融资产减值准备	12	531	(531)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
持有至到期投资减值准备	15	93	(93)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
应收款项类投资减值准备	16	4,302	(4,302)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资损失准备	13	-	1,445	<b>1,445</b>	597	-	-	-	-	-	30	<b>2,072</b>
以摊余成本计量的债务工具投资损失准备	17	-	7,065	<b>7,065</b>	671	(9)	9	-	-	-	152	<b>7,888</b>
应收同业和其他金融机构款项损失准备	6(b),7(c), 8(d)	1005	681	<b>1,686</b>	124	(230)	-	-	-	-	-	<b>1,580</b>
贷款和垫款损失准备	9(c)	150,432	1,088	<b>151,520</b>	79,266	(48,888)	3,701		(10,490)	(179)	122	<b>175,052</b>
商誉减值准备	22	579	-	<b>579</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>579</b>
待处理抵债资产减值准备		646	(374)	<b>272</b>	-	-	-	-	(87)	-	-	<b>185</b>
其他资产损失/减值准备		2,373	546	<b>2,919</b>	241	(177)	(24)	0	(1)	0	2	<b>2,960</b>
<b>合计</b>		<b>159,961</b>	<b>5,525</b>	<b>165,486</b>	<b>80,899</b>	<b>(49,304)</b>	<b>3,686</b>	<b>0</b>	<b>(10,578)</b>	<b>(179)</b>	<b>306</b>	<b>190,316</b>

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，其账面金额不扣除损失准备。

## 24. 资产损失/减值准备表-续

## 本集团-续

单位：人民币百万元

	附注	2017年								
		年初余额	本年计提	本年转回	本年收回	本年转入/ 转出	本年 核销/处置	已减值 贷款和垫款 折现回拨	汇率变动	年末余额
可供出售金融资产减值准备	12	<b>645</b>	24	(75)	-	-	(35)	-	(28)	<b>531</b>
持有至到期投资减值准备	15	<b>90</b>	8	-	-	-	-	-	(5)	<b>93</b>
应收款项类投资减值准备	16	<b>6,176</b>	1,341	(2,227)	-	-	(988)	-	-	<b>4,302</b>
应收同业和其他金融机构款项减值准备	6(b), 7(c), 8(d)	<b>884</b>	201	(80)	-	-	-	-	-	<b>1,005</b>
贷款和垫款减值准备	9(c)	<b>110,032</b>	64,450	(4,398)	5,519	22	(24,283)	(561)	(349)	<b>150,432</b>
商誉减值准备	22	<b>579</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>579</b>
待处理抵债资产减值准备		<b>708</b>	11	(11)	-	-	(45)	-	(17)	<b>646</b>
其他资产减值准备		<b>1,777</b>	835	(153)	-	-	(84)	-	(2)	<b>2,373</b>
<b>合计</b>		<b>120,891</b>	<b>66,870</b>	<b>(6,944)</b>	<b>5,519</b>	<b>22</b>	<b>(25,435)</b>	<b>(561)</b>	<b>(401)</b>	<b>159,961</b>

## 24. 资产损失/减值准备表-续

本行

单位：人民币百万元

	附注	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间										
		2017 年 12 月 31 日余额	准则修 订调整	2018 年 1 月 1 日 余额	本期计提	本期转回	本期收回	本期转入 /转出	本期 核销/处置	已减值 贷款和垫款 折现回拨	汇率变动	期末余额
可供出售金融资产减值准备	12	455	(455)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
持有至到期投资减值准备	15	93	(93)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
应收款项类投资减值准备	16	4,302	(4,302)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资损失准备	13	-	1,418	<b>1,418</b>	110	-	-	-	-	-	28	<b>1,556</b>
以摊余成本计量的债务工具投资损失准备	17	-	7,063	<b>7,063</b>	568	-	-	-	-	-	151	<b>7,782</b>
应收同业和其他金融机构款项损失准备	6(b),7(c), 8(d)	1,013	664	<b>1,677</b>	119	(237)	-	-	-	-	3	<b>1,562</b>
贷款和垫款损失准备	9(c)	146,669	925	<b>147,594</b>	78,147	(48,132)	3,700	-	(10,390)	(179)	101	<b>170,841</b>
长期股权投资减值准备	18	1,768	-	<b>1,768</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>1,768</b>
待处理抵债资产减值准备		646	(374)	<b>272</b>	-	-	-	-	(87)	-	-	<b>185</b>
其他资产损失/减值准备		2,348	542	<b>2,890</b>	233	(177)	(24)	0	(1)	0	8	<b>2,929</b>
<b>合计</b>		<b>157,294</b>	<b>5,388</b>	<b>162,682</b>	<b>79,177</b>	<b>(48,546)</b>	<b>3,676</b>	<b>0</b>	<b>(10,478)</b>	<b>(179)</b>	<b>291</b>	<b>186,623</b>

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，其账面金额不扣除损失准备。



## 24. 资产损失/减值准备表-续

本行-续

单位：人民币百万元

	附注	2017年								
		年初余额	本年计提	本年转回	本年收回	本年转入/ 转出	本年 核销/处置	已减值 贷款和垫款折 现回拨	汇率变动	年末余额
可供出售金融资产减值准备	12	536	20	(75)	-	-	-	-	(26)	455
持有至到期投资减值准备	15	90	8	-	-	-	-	-	(5)	93
应收款项类投资减值准备	16	6,176	1,341	(2,227)	-	-	(988)	-	-	4,302
应收同业和其他金融机构款项减值准备	6(b), 7(c), 8(d)	884	209	(80)	-	-	-	-	-	1,013
贷款和垫款减值准备	9(c)	106,971	61,960	(2,640)	5,516	-	(24,270)	(560)	(308)	146,669
长期股权投资减值准备	18	1,768	-	-	-	-	-	-	-	1,768
待处理抵债资产减值准备		708	11	(11)	-	-	(45)	-	(17)	646
其他资产减值准备		1,751	825	(141)	-	-	(84)	-	(3)	2,348
<b>合计</b>		<b>118,884</b>	<b>64,374</b>	<b>(5,174)</b>	<b>5,516</b>	<b>-</b>	<b>(25,387)</b>	<b>(560)</b>	<b>(359)</b>	<b>157,294</b>

25. 同业和其他金融机构存放款项

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
境内存放				
- 同业	93,569	72,324	78,538	55,027
- 其他金融机构	376,897	359,598	376,634	360,425
<b>小计</b>	<b>470,466</b>	<b>431,922</b>	<b>455,172</b>	<b>415,452</b>
境外存放				
- 同业	11,090	7,185	10,939	5,788
- 其他金融机构	123	11	123	11
<b>小计</b>	<b>11,213</b>	<b>7,196</b>	<b>11,062</b>	<b>5,799</b>
<b>合计</b>	<b>481,679</b>	<b>439,118</b>	<b>466,234</b>	<b>421,251</b>

26. 拆入资金

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
境内拆入				
- 同业	83,362	122,305	42,316	68,755
- 其他金融机构	53,237	88,862	42,921	86,667
<b>小计</b>	<b>136,599</b>	<b>211,167</b>	<b>85,237</b>	<b>155,422</b>
境外拆入				
- 同业	64,290	61,565	26,965	34,403
- 其他金融机构	-	2	-	-
<b>小计</b>	<b>64,290</b>	<b>61,567</b>	<b>26,965</b>	<b>34,403</b>
<b>合计</b>	<b>200,889</b>	<b>272,734</b>	<b>112,202</b>	<b>189,825</b>

## 27. 卖出回购金融资产款

## (a) 按地区分析

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
卖出回购境内				
- 同业	115,233	114,955	114,869	114,955
- 其他金融机构	4,099	5,468	4,099	5,468
<b>小计</b>	<b>119,332</b>	<b>120,423</b>	<b>118,968</b>	<b>120,423</b>
卖出回购境外				
- 同业	8,649	5,162	8,649	5,162
- 其他金融机构	124	35	-	-
<b>小计</b>	<b>8,773</b>	<b>5,197</b>	<b>8,649</b>	<b>5,162</b>
<b>合计</b>	<b>128,105</b>	<b>125,620</b>	<b>127,617</b>	<b>125,585</b>

## (b) 按抵押资产类型分析

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
债券				
- 政府债券	32,154	31,900	32,154	31,900
- 政策性银行债券	13,277	48,273	13,277	48,273
- 商业银行及其他金融机构债券	8,514	4,470	8,514	4,470
- 其他债券	1,012	928	888	893
<b>小计</b>	<b>54,957</b>	<b>85,571</b>	<b>54,833</b>	<b>85,536</b>
票据	73,148	40,049	72,784	40,049
<b>合计</b>	<b>128,105</b>	<b>125,620</b>	<b>127,617</b>	<b>125,585</b>

## 28. 客户存款

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
公司存款				
- 活期	1,592,426	1,581,802	1,567,816	1,555,497
- 定期	1,189,895	1,144,021	1,153,725	1,103,249
<b>小计</b>	<b>2,782,321</b>	<b>2,725,823</b>	<b>2,721,541</b>	<b>2,658,746</b>
零售存款				
- 活期	1,025,259	972,291	977,808	925,880
- 定期	450,223	366,231	380,147	305,398
<b>小计</b>	<b>1,475,482</b>	<b>1,338,522</b>	<b>1,357,955</b>	<b>1,231,278</b>
<b>合计</b>	<b>4,257,803</b>	<b>4,064,345</b>	<b>4,079,496</b>	<b>3,890,024</b>

## 29. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：人民币百万元

	附注	本集团		本行	
		2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
交易性金融负债	(a)	15,297	11,389	15,289	11,325
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(b)	16,108	15,230	15,981	15,112
<b>合计</b>		<b>31,405</b>	<b>26,619</b>	<b>31,270</b>	<b>26,437</b>

## (a) 交易性金融负债

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
与贵金属相关的金融负债	15,289	11,325	15,289	11,325
债券卖空	8	64	-	-
<b>合计</b>	<b>15,297</b>	<b>11,389</b>	<b>15,289</b>	<b>11,325</b>

## (b) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
境内				
- 拆入贵金属	8,947	7,688	8,947	7,688
- 其他	127	118	-	-
境外				
- 发行存款证	2,726	3,185	2,726	3,185
- 发行债券	4,308	4,239	4,308	4,239
<b>合计</b>	<b>16,108</b>	<b>15,230</b>	<b>15,981</b>	<b>15,112</b>

于资产负债表日，本集团的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值与按合同到期日应支付持有人的金额的差异并不重大。截至 2018 年 6 月 30 日止期间及该日和截至 2017 年 12 月 31 日止年度及该日，由于本集团信用风险变化导致上述金融负债公允价值变化的金额并不重大。

## 30. 应付债券

单位：人民币百万元

	附注	本集团		本行	
		2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
已发行次级定期债券	(a)	32,621	33,977	29,975	30,084
已发行长期债券	(b)	69,505	63,376	35,271	35,170
已发行同业存单		217,079	178,189	217,079	178,189
已发行存款证		24,001	20,935	17,932	17,117
<b>合计</b>		<b>343,206</b>	<b>296,477</b>	<b>300,257</b>	<b>260,560</b>

## (a) 发行次级定期债券

于资产负债表日本行发行次级定期债券如下：

债券种类	期限	发行日期	年利率	面值总额	期初余额	本期发行	折溢价摊销	本期偿还	期末余额
			(%)	(百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)
固定利率债券 (注(i))	180个月	2008年9月4日	5.90 (前10年) ; 8.90 (第11个计息 年度起, 若本行 不行使赎回权)	人民币 7,000	7,106	-	(106)	-	7,000
固定利率债券 (注(ii))	180个月	2012年12月28日	5.20	人民币 11,700	11,689	-	-	-	11,689
固定利率债券 (注(iii))	120个月	2014年4月18日	6.40	人民币 11,300	11,289	-	(3)	-	11,286
<b>合计</b>					30,084	-	(109)	-	29,975

30. 应付债券-续

(a) 发行次级定期债券-续

注:

(i) 本行于 2008 年 8 月 12 日获得银监会以银监复 [2008] 304 号文《中国银监会关于招商银行发行次级债券的批复》以及中国人民银行以银市场许准予字 [2008] 第 25 号文《中国人民银行准予行政许可决定书》批准发行人民币 30,000 百万元的次级债券。本行于 2008 年 9 月 4 日在中国境内银行间债券市场向机构投资者成功发行了总额分别为人民币 26,000 百万元的固定利率次级债券及人民币 4,000 百万元的浮动利率次级债券。

本行于 2013 年 9 月 4 日行使赎回权，赎回了人民币 19,000 百万元和人民币 4,000 百万元两个品种共计人民币 23,000 百万元的次级债券。本行于 2018 年 8 月 2 日发布公告，将于 2018 年 9 月 4 日行使赎回权，赎回 7,000 百万元的次级债。

(ii) 本行于 2012 年 11 月 29 日获得银监会以银监复 [2012] 703 号文《中国银监会关于招商银行发行次级债券的批复》以及于 2012 年 12 月 20 日获得中国人民银行以银市场许准予字 [2012] 第 91 号《中国人民银行准予行政许可决定书》批准发行不超过人民币 11,700 百万元次级债券。本行于 2012 年 12 月 28 日在中国境内银行间债券市场向机构投资者成功发行了总额为人民币 11,700 百万元的固定利率次级债券。

(iii) 本行于 2013 年 10 月 29 日获得银监会以银监复 [2013] 557 号文《中国银监会关于招商银行发行次级债券的批复》以及于 2014 年 4 月 15 日获得中国人民银行以银市场许准予字 [2014] 第 22 号《中国人民银行准予行政许可决定书》批准发行人民币 11,300 百万元的二级资本债券。本行于 2014 年 4 月 18 日在中国境内银行间债券市场发行二级资本债券人民币 11,300 百万元。

30. 应付债券-续

(a) 发行次级定期债券-续

于资产负债表日永隆银行发行次级定期债券如下：

债券种类	期限	发行日期	年利率	面值总额	期初余额	本期发行	折溢价摊销	本期偿还	汇率变动	期末余额
			(%)	(百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)
定转浮息债券	120个月	2012年11月6日	3.50 (前5年); T*+2.80 (第6个 计息年度起, 若 不行使赎回权)	美元 200	1,293	-	9	(1,320)	18	-
定转浮息债券	120个月	2017年11月22日	3.75 (前5年); T*+1.75% (第6个 计算年度第一天 起, 若 本行不行使赎回权)	美元 400	2,600	-	1	-	45	2,646
<b>合计</b>					<b>3,893</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>(1,320)</b>	<b>63</b>	<b>2,646</b>

\* T为5年期美国国库券孳息率。

30. 应付债券-续

(b) 发行长期债券

于资产负债表日本行发行长期债券如下：

债券种类	期限	发行日期	年利率	面值总额	期初余额	本期发行	本期偿还	折溢价摊销	汇率变动	期末余额
			(%)	(百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)	(人民币百万元)
固定利率债券(i)	36个月	2017年5月22日	4.20	人民币 18,000	17,979	-	-	5	-	17,984
中期票据(ii)	36个月	2017年6月12日	3M Libor+82.5基点	美元 800	5,206	-	-	2	92	5,300
固定利率债券(i)	36个月	2017年9月14日	4.30	人民币 12,000	11,985	-	-	2	-	11,987
<b>合计</b>					<b>35,170</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>92</b>	<b>35,271</b>

注：

- (i) 本行于 2017 年 4 月 1 日获得银监会以银监复[2017]114 号文《中国银监会关于招商银行发行金融债券的批复》以及于 2017 年 5 月 5 日获得中国人民银行以银市场许准予字[2017]第 74 号文《中国人民银行准予行政许可决定书》批准发行总额为不超过 30,000 百万元的金融债券。本行于 2017 年 5 月 22 日在中国境内银行间债券市场公开发行总额为人民币 18,000 百万元的固定利率金融债券，并于 2017 年 9 月 14 日在中国境内银行间债券市场公开发行总额为人民币 12,000 百万元的固定利率金融债券。
- (ii) 本行于 2017 年 4 月 22 日获得发改委以发改外资[2017]560 号文《国家发展改革委关于 2017 年度外债规模管理改革试点企业(第二批)的批复》批准为 2017 年外债管理改革试点企业。本行纽约分行于当地时间 2017 年 6 月 12 日于境外发行总额为美元 800 百万元的浮动利率中期票据。



## 30. 应付债券-续

## (b) 发行长期债券-续

于资产负债表日招银租赁发行长期债券如下：

债券种类	期限	发行日期	年利率(%)	面值总额	期初余额	本期发行	折溢价 摊销	本期偿还	汇率变动	期末 余额
			(%)	(百万元)	(人民币百 万元)	(人民币百 万元)	(人民币百 万元)	(人民币百 万元)	(人民币百 万元)	(人民币百 万元)
固定利率债券(注(i))	60个月	2013年6月26日	5.08	人民币1,000	996	-	4	(1,000)	-	-
固定利率债券(注(i))	60个月	2013年7月24日	4.98	人民币1,000	996	-	-	-	-	996
固定利率债券(注(ii))	60个月	2014年8月11日	3.25	美元500	3,268	-	(6)	-	28	3,290
固定利率债券(注(iii))	36个月	2015年12月7日	3.75	人民币200	200	-	-	-	-	200
固定利率债券(注(iv))	36个月	2016年3月11日	3.27	人民币3,800	3,795	-	2	-	-	3,797
租赁资产支持证券(注(v))	74.5个月	2016年5月5日	2.98/3.09/R- 1.35**	人民币4,110	253	-	-	(253)	-	-
固定利率债券(注(vi))	36个月	2016年11月29日	2.63	美元300	1,956	-	2	-	16	1,974
固定利率债券(注(vi))	60个月	2016年11月29日	3.25	美元900	5,862	-	3	-	49	5,914
租赁资产支持证券(注(vii))	31个月	2017年2月21日	4.3/4.5/4.73	人民币4,930	2,186	-	1	(776)	-	1,411
固定利率债券(注(viii))	36个月	2017年3月15日	4.50	人民币4,000	3,988	-	2	-	-	3,990
固定利率债券(注(viii))	36个月	2017年7月5日	4.80	人民币1,500	1,496	-	1	-	-	1,497
固定利率债券(注(viii))	36个月	2017年7月20日	4.89	人民币2,500	2,494	-	1	-	-	2,495
固定利率债券(注(viii))	36个月	2017年8月3日	4.60	人民币2,000	1,995	-	-	-	-	1,995
固定利率债券(注(ix))	36个月	2018年3月14日	5.24	人民币4,000	-	3,987	-	-	-	3,987
固定利率债券(注(ix))	36个月	2018年5月9日	4.80	人民币4,000	-	3,988	-	-	-	3,988
<b>合计</b>					<b>29,485</b>	<b>7,975</b>	<b>10</b>	<b>(2,029)</b>	<b>93</b>	<b>35,534</b>

\*\* 其中人民币 900 百万元债券的计息利率为固定利率 2.98%，人民币 600 百万元债券的计息利率为固定利率 3.09%，剩余人民币 2,610 百万元债券按中国人民银行公布的一至五年期贷款基准利率(R)-1.35%，2018年6月30日及2017年12月31日的基准利率为4.75%。截止2017年12月31日剩余债券适用的利率为(R)-1.35%。

30. 应付债券-续

(b) 发行长期债券-续

注:

- (i) 经银监会以银监复 [2012] 758 号《中国银行业监督管理委员会关于招银金融租赁有限公司发行金融债券的批复》和中国人民银行以银市场许准予字 [2013]第 33 号《中国人民银行准予行政许可决定书》批准, 招银租赁于 2013 年 6 月 26 日发行了 2016 年招银租赁第一期金融债券人民币 2,000 百万元, 于 2013 年 7 月 24 日发行了 2013 年招银租赁第二期金融债券人民币 2,000 百万元。招银租赁于 2016 年 6 月 27 日赎回 1,000 百万元到期长期债券, 于 2016 年 7 月 25 日赎回 1,000 百万元到期长期债券, 于 2018 年 6 月 27 日赎回 1,000 百万元到期长期债券。本行于 2018 年 6 月 30 日未持有招银租赁发行的金融债券 (2017 年 12 月 31 日: 382 百万元)。
- (ii) 招银租赁子公司招银国际租赁于 2014 年 8 月 11 日在香港联合交易所发行了于 2019 年到期的美元 500 百万元年利率为 3.25% 的有担保债券。
- (iii) 经银监会上海监管局以沪银监复[2015]551 号《上海银监局关于招银金融租赁有限公司发行金融债券的批复》和中国人民银行以银市场许准予字[2015]第 276 号《中国人民银行准予行政许可决定书》批准, 招银租赁于 2015 年 12 月 7 日发行了 2015 年招银租赁第一期金融债券人民币 200 百万元。
- (iv) 经《上海银监局关于招银金融租赁有限公司发行金融债券的批复》(沪银监复〔2015〕551 号)和《中国人民银行准予行政许可决定书》(银市场许准予字〔2015〕第 276 号)核准公开发行, 2016 年招银金融租赁有限公司金融债券(第一期)发行总额为人民币 3,800 百万元, 为 3 年期固定利率债券, 兑付日一次性兑付本金。其中, 本行于 2018 年 6 月 30 日持有招银租赁发行的金融债券金额为人民币 200 百万元(2017 年 12 月 31 日: 200 百万元)。
- (v) 根据《中国人民银行准予行政许可决定书》(银市场许准予字[2016]第 65 号)和中国银行业监督管理委员会创新监管部《关于招金 2016 年第一期租赁资产证券化信托项目备案通知书》, 招银租赁于 2016 年 5 月 5 日在全国银行间债券市场发行规模为人民币 4,855 百万元的招金 2016 年第一期租赁资产支持证券, 发起人招银金融租赁有限公司持有人民币 745 百万元。招银租赁于 2016 年 7 月 29 日赎回人民币 1,364 百万元到期租赁资产支持证券, 于 2016 年 10 月 28 日赎回 519 百万元到期租赁资产支持证券, 招银租赁于 2017 年兑付 1,974 百万元到期租赁资产支持证券, 于本期兑付 253 百万元租赁资产支持证券。

30. 应付债券-续

(b) 发行长期债券-续

- (vi) 招银租赁子公司招银国际租赁于 2016 年 11 月 29 日在香港联合交易所发行了于 2019 年到期的美元 300 百万元年利率为 2.63% 的债券和于 2021 年到期的美元 900 百万元年利率为 3.25% 的债券。其中，本行于 2018 年 6 月 30 日持有招银国际租赁发行的金融债券金额为美元 30 百万元(2017 年 12 月 31 日：美元 27 百万元)。
- (vii) 根据《中国人民银行准予行政许可决定书》(银市场许准予字[2016]第 215 号)和中国银行业监督管理委员会创新监管部《关于招金 2017 年第一期租赁资产证券化项目备案通知书》，招银租赁于 2017 年 2 月 21 日在全国银行间债券市场发行规模为人民币 5,636 百万元的招金 2017 年第一期租赁资产支持证券，发起人招银金融租赁有限公司持有人民币 706 百万元。招银租赁于 2017 年兑付 2,744 百万元到期租赁资产支持证券，于本期间兑付 776 百万元租赁资产支持证券。
- (viii) 经中国银行业监督管理委员会上海监管局《上海银监局关于同意招银金融租赁有限公司发行金融债的批复》(沪银监复[2016]501 号)和中国人民银行《中国人民银行准予行政许可决定书》(银市场许准予字[2017]第 9 号)批准，招银租赁于：
1. 2017 年 3 月 15 日发行了 2017 年招银租赁有限公司金融债券(第一期)4,000 百万元，为三年期固定利率债券，每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金；
  2. 2017 年 7 月 5 日发行了 2017 年招银租赁有限公司金融债券(第二期)1,500 百万元，为三年期固定利率债券，每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金；其中，本行于 2018 年 6 月 30 日持有招银租赁发行的金融债券金额为人民币 300 百万元(2017 年 12 月 31 日：300 百万元)；
  3. 2017 年 7 月 20 日发行了 2017 年招银租赁有限公司金融债券(第三期)2,500 百万元，为三年期固定利率债券，每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金；其中，本行于 2018 年 6 月 30 日持有招银租赁发行的金融债券金额为人民币 200 百万元(2017 年 12 月 31 日：200 百万元)；
  4. 2017 年 8 月 3 日发行了 2017 年招银租赁有限公司金融债券(第四期)2,000 百万元，为三年期固定利率债券，每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金。

30. 应付债券-续

(b) 发行长期债券-续

(ix) 经中国银行业监督管理委员会上海监管局《上海银监局关于同意招银金融租赁有限公司发行金融债的批复》(沪银监复[2018]33号)和中国人民银行《中国人民银行准予行政许可决定书》(银市场许准予字[2018]第32号)批准，招银租赁：

1. 于2018年3月14日发行了2018年招银金融租赁有限公司金融债券(第一期)4,000百万元，为三年期固定利率债券，每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金。本行于2018年6月30日持有招银租赁发行的金融债券金额为人民币260百万元；
2. 于2018年5月9日发行了2018年招银金融租赁有限公司金融债券(第二期)4,000百万元，为三年期固定利率债券，每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金，本行于2018年6月30日持有招银租赁发行的金融债券金额为人民币140百万元。

31. 应交税费

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
企业所得税	12,041	21,841	11,384	21,192
增值税	3,538	3,831	3,437	3,770
其他	988	1,029	936	980
<b>合计</b>	<b>16,567</b>	<b>26,701</b>	<b>15,757</b>	<b>25,942</b>

32. 预计负债

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
表外预期信用损失准备	4,677	不适用	4,647	不适用
其他预计负债	450	450	450	450
<b>合计</b>	<b>5,127</b>	<b>450</b>	<b>5,097</b>	<b>450</b>

33. 股本

本行股本结构分析如下：

单位：人民币百万股

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

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

单位：人民币百万元

	股本	
	股数(百万股)	金额
于 2018 年 1 月 1 日及 2018 年 6 月 30 日	25,220	25,220

## 34. 其他权益工具

## (a) 优先股

单位：人民币百万元

	2018年1月1日		本期发行		2018年6月30日	
	数量 (百万股)	金额	数量 (百万股)	金额	数量 (百万股)	金额
2017年发行境外优先股(注(i))	50	6,597	-	-	50	6,597
2017年发行境内优先股(注(ii))	275	27,468	-	-	275	27,468
合计	325	34,065	-	-	325	34,065

	2017年1月1日		本年发行		2017年12月31日	
	数量 (百万股)	金额	数量 (百万股)	金额	数量 (百万股)	金额
2017年发行境外优先股(注(i))	-	-	50	6,597	50	6,597
2017年发行境内优先股(注(ii))	-	-	275	27,468	275	27,468
合计	-	-	325	34,065	325	34,065

注：

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

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

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

34. 其他权益工具-续

(a) 优先股-续

(ii) -续

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

本次发行的境内优先股和境外优先股均具有以下强制转股触发条件：

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

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

(a) 归属于权益工具持有者的相关信息

单位：人民币百万元

	2018年6月30日	2017年12月31日
<b>归属于本行股东的权益</b>	500,715	480,210
-归属于本行普通股持有者的权益	466,650	446,145
-归属于本行其他权益持有者的权益	34,065	34,065
<b>归属于少数股东的权益</b>	3,336	3,182
-归属于普通少数股东的权益	2,201	2,012
-归属于少数股东其他权益工具持有者的权益(附注 55)	1,135	1,170

## 35. 其他综合收益

单位：人民币百万元

项目	本集团									
	归属于母公司股东的其他综合收益上年末余额	会计政策变更调整	归属于母公司股东的其他综合收益于1月1日余额	截至2018年6月30日止6个月期间						归属于母公司股东的其他综合收益期末余额
				本期所得税前发生额	前期计入其他综合收益当期转入损益	所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	所有者权益内部结转	
以后不能重分类进损益的其他综合收益										
其中：指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动	-	1,528	1,528	156		(34)	122	-	1	1,651
重新计算设定受益计划负债的变动	91	-	91	-	-	-	-	-	-	91
以后将重分类进损益的其他综合收益										
其中：可供出售金融资产公允价值变动	(3,897)	3,897	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资公允价值变动	-	(3,057)	(3,057)	4,795	(855)	(909)	3,045	(14)	-	(12)
现金流量套期损益的有效部分	(86)	-	(86)	160	35	(41)	154	-	-	68
外币财务报表折算差额	(843)	-	(843)	579	-	-	614	(35)	-	(229)
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	(6)	-	(6)	(86)	-	-	(86)	-	-	(92)
小计	(4,832)	840	(3,992)	5,448	(820)	(950)	3,727	(49)	-	(265)
合计	(4,741)	2,368	(2,373)	5,604	(820)	(984)	3,849	(49)	1	1,477



## 35. 其他综合收益-续

单位：人民币百万元

项目	本集团						
	归属于母公司 股东的其他综 合收益年初余 额	2017年					归属于母公司 股东的其他综 合收益年末余 额
		本年所得税前 发生额	前期计入 其他综合收益 当期 转入损益	所得税费用	税后归属于母 公司	税后归属于少 数股东	
以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划负债的变动	31	72	-	(12)	60	-	91
以后将重分类进损益的其他综合收益							
其中：可供出售金融资产公允价值变动	1,473	(6,653)	(501)	1,785	(5,370)	1	(3,897)
现金流量套期损益的有效部分	(19)	(110)	21	22	(67)	-	(86)
外币财务报表折算差额	1,516	(2,359)	-	-	(2,359)	-	(843)
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	(50)	44	-	-	44	-	(6)
<b>小计</b>	<b>2,920</b>	<b>(9,078)</b>	<b>(480)</b>	<b>1,807</b>	<b>(7,752)</b>	<b>1</b>	<b>(4,832)</b>
<b>合计</b>	<b>2,951</b>	<b>(9,006)</b>	<b>(480)</b>	<b>1,795</b>	<b>(7,692)</b>	<b>1</b>	<b>(4,741)</b>

## 35. 其他综合收益-续

单位：人民币百万元

项目	本行							
	归属于母公司股东的其他综合收益上年末余额	会计政策变更调整	归属于母公司股东的其他综合收益于1月1日余额	截至2018年6月30日止6个月期间				归属于母公司股东的其他综合收益期末余额
				本期所得税前发生额	前期计入其他综合收益当期转入损益	所得税费用	税后归属于母公司	
以后不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资公允价值变动	-	1,529	1,529	135	-	(34)	101	1,630
以后将重分类进损益的其他综合收益								
其中：可供出售金融资产公允价值变动	(4,038)	4,038	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资公允价值变动	-	(3,077)	(3,077)	4,927	(837)	(1,015)	3,075	(2)
现金流量套期损益的有效部分	(86)	-	(86)	17	35	(12)	40	(46)
外币财务报表折算差额	(78)	-	(78)	157	-	-	157	79
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	(55)	-	(55)	(81)	-	-	(81)	(136)
<b>小计</b>	<b>(4,257)</b>	<b>961</b>	<b>(3,296)</b>	<b>5,020</b>	<b>(802)</b>	<b>(1,027)</b>	<b>3,191</b>	<b>(105)</b>
<b>合计</b>	<b>(4,257)</b>	<b>2,490</b>	<b>(1,767)</b>	<b>5,155</b>	<b>(802)</b>	<b>(1,061)</b>	<b>3,292</b>	<b>1,525</b>

## 35. 其他综合收益-续

单位：人民币百万元

项目	本行					
	归属于母公司股东的其他综合收益年初余额	2017年				归属于母公司股东的其他综合收益年末余额
		本年所得税前发生额	前期计入其他综合收益当期转入损益	所得税费用	税后归属于母公司	
以后将重分类进损益的其他综合收益						
其中：可供出售金融资产公允价值变动	1,294	(6,988)	(120)	1,776	(5,332)	(4,038)
现金流量套期损益的有效部分	(19)	(110)	21	22	(67)	(86)
外币财务报表折算差额	-	(78)	-	-	(78)	(78)
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	(88)	33	-	-	33	(55)
<b>合计</b>	<b>1,187</b>	<b>(7,143)</b>	<b>(99)</b>	<b>1,798</b>	<b>(5,444)</b>	<b>(4,257)</b>

## (a) 投资重估储备

投资重估储备已按计量可供出售金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具及指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资所采用的会计政策入账，并已扣除相关的递延所得税项。

## (b) 套期储备

套期储备包含现金流量套期所用套期工具的公允价值累计变动净额的有效套期部分，而所套期现金流量须待其后按照附注 3 所载就现金流量套期所采纳的会计政策确认。

36. 利润分配

(a) 宣告及分派股利

单位：人民币百万元

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

(b) 建议分配利润

单位：人民币百万元

	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2017 年 12 月 31 日 止年度
提取法定盈余公积金	-	6,451
提取一般风险准备	-	3,083
分派股利		
-现金股利：无(2017 年：人民币 0.84 元)	-	21,185
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>30,719</b>

2017 年度利润分配方案已于 2018 年 6 月 27 日经本行股东大会通过。

## 37. 利息收入

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
贷款和垫款				
- 公司贷款和垫款	36,121	32,451	30,969	27,990
- 零售贷款和垫款	53,730	47,163	53,720	47,157
- 票据贴现	4,255	1,976	4,134	1,981
存放中央银行款项	4,027	4,279	4,017	4,272
存放同业和其他金融机构款项	992	516	405	178
拆出资金	4,197	2,797	4,540	3,060
买入返售金融资产	3,755	2,558	3,760	2,547
投资	24,098	24,653	23,728	24,323
其中：以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	5,731	不适用	5,352	不适用
以摊余成本计量的债务工具投资	18,367	不适用	18,376	不适用
<b>以摊余成本计量和公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的利息收入</b>	<b>131,175</b>	<b>116,393</b>	<b>125,273</b>	<b>111,508</b>

注：截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团对已减值贷款计提的利息收入为人民币 179 百万元（2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 446 百万元）；投资利息收入中对减值债券计提的利息收入为零（2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间：零）；本集团对以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款计提的利息收入为 4,431 百万元（2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间：不适用）。

## 38. 利息支出

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
客户存款	29,667	24,216	28,416	23,341
向中央银行借款	5,447	4,126	5,444	4,126
同业和其他金融机构存放款项	6,394	4,268	5,964	3,933
拆入资金	3,806	3,826	2,284	2,644
卖出回购金融资产款	2,238	3,078	2,230	3,067
债券利息支出	6,611	5,983	5,895	5,480
<b>以摊余成本计量金融负债的利息支出</b>	<b>54,163</b>	<b>45,497</b>	<b>50,233</b>	<b>42,591</b>

## 39. 手续费及佣金收入

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
银行卡手续费	8,126	6,512	8,078	6,465
结算与清算手续费	5,788	5,429	5,771	5,415
代理服务手续费	9,197	8,280	8,689	7,980
信贷承诺及贷款业务佣金	3,333	2,271	2,267	2,120
托管及其他受托业务佣金	11,465	11,942	11,446	11,768
其他	2,489	3,092	1,329	1,294
<b>合计</b>	<b>40,398</b>	<b>37,526</b>	<b>37,580</b>	<b>35,042</b>

## 40. 公允价值变动净收益(损失)

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
交易性金融资产	不适用	(130)	不适用	(127)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具（准则要求）	1,055	不适用	1,131	不适用
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	(64)	19	-	(1)
衍生金融工具	148	122	112	149
贵金属	(83)	110	(83)	110
<b>合计</b>	<b>1,056</b>	<b>121</b>	<b>1,160</b>	<b>131</b>

## 41. 投资收益

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	5,226	636	4,785	515
可供出售金融资产	不适用	423	不适用	239
处置以摊余成本计量的金融工具	1	不适用	1	不适用
处置以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具	773	不适用	755	不适用
其中：票据价差收益	776	不适用	776	不适用
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益权益投资股利收入	133	不适用	126	不适用
长期股权投资收益	842	402	441	269
票据价差收益	不适用	2,544	不适用	2,544
其他	9	75	9	20
<b>合计</b>	<b>6,984</b>	<b>4,080</b>	<b>6,117</b>	<b>3,587</b>

## 42. 其他业务收入

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
资产处置收益	155	7	117	7
经营性政府补助	110	-	40	-
经营租赁收入	1,628	1,347	205	114
保险业务收入及其他	173	72	-	-
<b>合计</b>	<b>2,066</b>	<b>1,426</b>	<b>362</b>	<b>121</b>

## 43. 业务及管理费

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
员工费用				
- 工资及奖金	15,183	12,288	13,965	11,285
- 社会保险及企业补充保险	3,352	2,771	3,297	2,731
- 其他	2,988	2,675	2,873	2,541
<b>小计</b>	<b>21,523</b>	<b>17,734</b>	<b>20,135</b>	<b>16,557</b>
固定资产折旧费	1,556	1,628	1,415	1,482
无形资产摊销费	472	287	446	230
租赁费	2,144	2,066	2,016	1,967
其他一般及行政费用	8,164	6,985	7,769	6,654
<b>合计</b>	<b>33,859</b>	<b>28,700</b>	<b>31,781</b>	<b>26,890</b>

## 44. 其他业务成本

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
投资性房地产折旧	71	69	24	20
经营租出资产折旧	666	480	-	-
保险申索准备	113	120	-	-
其他	33	-	-	-
<b>合计</b>	<b>883</b>	<b>669</b>	<b>24</b>	<b>20</b>

## 45. 信用减值损失

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
贷款和垫款（附注 9(c)）	30,378	33,139	30,015	32,703
应收同业和其他金融机构款项	(106)	100	(118)	108
投资				
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资（附注 13）	597	不适用	110	不适用
- 以摊余成本计量的债务工具投资（附注 17）	662	不适用	568	不适用
- 可供出售金融资产（附注 12）	不适用	(87)	不适用	(87)
- 持有至到期投资（附注 15）	不适用	7	不适用	7
- 应收款项类投资（附注 16）	不适用	(880)	不适用	(880)
表外预期信用损失	(166)	不适用	(143)	不适用
其他	64	369	56	369
<b>合计</b>	<b>31,429</b>	<b>32,648</b>	<b>30,488</b>	<b>32,220</b>



## 46. 所得税费用

利润表所列的所得税含：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2018年	2017年	2018年	2017年
当期所得税				
- 中国内地	17,283	18,393	16,803	17,636
- 香港	520	560	341	273
- 海外	113	99	77	43
<b>小计</b>	<b>17,916</b>	<b>19,052</b>	<b>17,221</b>	17,952
递延所得税	(3,840)	(8,576)	(3,801)	(8,182)
<b>合计</b>	<b>14,076</b>	<b>10,476</b>	<b>13,420</b>	<b>9,770</b>

## 47. 每股收益及净资产收益率

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

单位：人民币百万元

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

单位：人民币百万元

	2017年 截至6月30日 止6个月期间			
	报告期 利润	年化加权平 均净 资产收益率 (%)	每股收益(人民币元)	
			基本	稀释
归属于本行普通股东的净利润	39,259	19.11	1.56	1.56
扣除非经常性损益后归属于本行普通股东的净利润	39,128	19.05	1.55	1.55

## 47. 每股收益及净资产收益率-续

## (a) 每股收益

单位：人民币百万元

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
归属于本行股东的净利润	44,756	39,259
减：归属于本行优先股股东的净利润	-	-
归属于本行普通股股东的净利润	44,756	39,259
加权平均普通股股本数 (百万股)	25,220	25,220
归属于本行普通股股东的基本和稀释每股收益 (人民币元)	1.77	1.56
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的净利润	44,585	39,128
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的基本和稀释每股本行收益 (人民币元)	1.77	1.55

注：本集团不存在稀释每股收益。

2017 年，本行发行了非累积型优先股。计算普通股基本每股收益时，应当在归属于本行股东的净利润中扣除当期宣告发放的优先股股利。

优先股的转股特征使得本行存在或有可能发行普通股。截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间，转股的触发事件并未发生，优先股的转股特征对 2018 年半年度基本及稀释每股收益的计算没有影响。

单位：人民币百万元

	附注	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2018 年	2017 年
归属于本行普通股股东的净利润		44,756	39,259
减：影响本行普通股股东净利润的非经常性损益	57	171	131
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的净利润		44,585	39,128

本集团非经常性损益中的固定资产报废净损益、其他净损益均计入营业外收支，本集团从 2017 年度起将物业租赁收入认定为经常性损益。

## (b) 净资产收益率

单位：人民币百万元

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
归属于本行普通股东的净利润	44,756	39,259
归属于本行普通股股东的加权平均净资产	456,398	410,864
年化归属于本行普通股股东的加权平均净资产收益率(%)	19.61	19.11
扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的净利润	44,585	39,128
年化扣除非经常性损益后归属于本行普通股股东的加权平均净资产收益率(%)	19.54	19.05

48. 经营分部

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

本集团按业务条线和经营地区将业务划分为不同的营运组别，从而进行业务管理。

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

- 批发金融业务

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

- 零售金融业务

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

- 其他业务

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

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

经营分部的会计政策与本集团的会计政策相同。上述分部收入代表外部客户产生的收入，抵消分部间的内部交易。没有客户为本集团在 2018 年 1-6 月和 2017 年 1-6 月的收入贡献了 10% 或更多。分部之间的内部交易是按照公允价格达成。

## 48. 经营分部-续

## (a) 分部业绩、资产及负债

单位：人民币百万元

	批发金融业务		零售金融业务		其他业务		合计	
	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间
外部净利息收入	12,886	19,679	47,587	44,679	16,539	6,538	77,012	70,896
内部净利息收入/(支出)	25,680	15,215	(9,108)	(8,805)	(16,572)	(6,410)	-	-
<b>净利息收入/(支出)</b>	<b>38,566</b>	<b>34,894</b>	<b>38,479</b>	<b>35,874</b>	<b>(33)</b>	<b>128</b>	<b>77,012</b>	<b>70,896</b>
净手续费及佣金收入	11,622	13,599	23,991	19,613	1,856	1,538	37,469	34,750
其他净收入	7,851	4,962	442	632	3,372	1,638	11,665	7,232
其中：对联营及合营公司的投资收益	-	-	-	-	842	402	842	402
<b>营业收入</b>	<b>58,039</b>	<b>53,455</b>	<b>62,912</b>	<b>56,119</b>	<b>5,195</b>	<b>3,304</b>	<b>126,146</b>	<b>112,878</b>
营业支出								
- 折旧费用	(636)	(648)	(978)	(1,042)	(679)	(487)	(2,293)	(2,177)
- 信用减值损失	(20,755)	(21,558)	(10,323)	(10,808)	(351)	(282)	(31,429)	(32,648)
- 其他	(12,646)	(10,477)	(19,519)	(16,618)	(1,271)	(1,170)	(33,436)	(28,265)
<b>营业支出</b>	<b>(34,037)</b>	<b>(32,683)</b>	<b>(30,820)</b>	<b>(28,468)</b>	<b>(2,301)</b>	<b>(1,939)</b>	<b>(67,158)</b>	<b>(63,090)</b>
营业外收入	52	145	3	35	8	8	63	188
营业外支出	(89)	(28)	(5)	(4)	(12)	(2)	(106)	(34)
<b>报告分部税前利润/(亏损)</b>	<b>23,965</b>	<b>20,889</b>	<b>32,090</b>	<b>27,682</b>	<b>2,890</b>	<b>1,371</b>	<b>58,945</b>	<b>49,942</b>
资本性支出(注(i))	1,732	548	2,666	880	3,134	4,596	7,532	6,024

招商银行股份有限公司

48. 经营分部-续

(a) 分部业绩、资产及负债-续

单位：人民币百万元

	批发金融业务		零售金融业务		其他业务		合计	
	2018年6月30日	2017年12月31日	2018年6月30日	2017年12月31日	2018年6月30日	2017年12月31日	2018年6月30日	2017年12月31日
报告分部资产	3,173,499	2,824,718	1,884,964	1,814,999	1,407,247	1,592,483	6,465,710	6,232,200
报告分部负债	3,542,688	3,459,039	1,514,699	1,359,453	848,551	901,122	5,905,938	5,719,614
联营及合营公司投资	-	-	-	-	7,058	5,079	7,058	5,079

注：

(i) 资本性支出是指在各期间内购入预期使用一段时间以上的分部资产的金额。

48. 经营分部-续

(b) 报告分部的收入、利润或亏损、资产和负债以及其他重要项目的调节

单位：人民币百万元

	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间
收入		
报告分部的总收入	126,146	112,878
其他收入	-	-
<b>合并收入</b>	<b>126,146</b>	<b>112,878</b>
利润		
报告分部的总利润	58,945	49,942
其他利润	-	-
<b>合并税前利润</b>	<b>58,945</b>	<b>49,942</b>
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
资产		
各报告分部的总资产	6,465,710	6,232,200
商誉	9,954	9,954
无形资产	728	737
递延所得税资产	55,144	50,120
其他未分配资产	5,804	4,627
<b>合并资产合计</b>	<b>6,537,340</b>	<b>6,297,638</b>
负债		
报告分部的总负债	5,905,938	5,719,614
应交税费	16,567	26,701
其他未分配负债	110,784	67,931
<b>合并负债合计</b>	<b>6,033,289</b>	<b>5,814,246</b>

(c) 地区分部

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

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

48. 经营分部-续

(c) 地区分部-续

作为配合银行运营及管理层对于绩效管理的用途，地区分部的定义为：

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

招商银行股份有限公司

48. 经营分部-续

(c) 地区分部-续

单位：人民币百万元

地区信息	总资产		总负债		非流动性资产		收入		税前利润	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日	截至 2018年 6月30日止 6个月期间	截至 2017年 6月30止 6个月期间	截至 2018年 6月30止 6个月期间	截至 2017年 6月30止 6个月期间
总行	2,912,222	2,908,217	2,533,740	2,557,785	34,352	29,589	47,422	39,734	5,955	2,703
长江三角洲地区	814,339	761,970	803,287	745,677	2,713	2,729	18,092	16,806	14,138	12,822
环渤海地区	535,915	492,441	529,281	484,410	1,999	2,043	13,484	12,869	8,829	8,360
珠江三角洲及海西地区	691,576	645,313	682,480	632,515	2,004	1,993	16,370	15,284	12,056	10,733
东北地区	163,137	151,548	164,148	150,447	1,094	1,129	3,325	3,243	(827)	957
中部地区	388,498	358,334	383,870	352,226	2,480	2,503	8,425	7,889	6,135	4,328
西部地区	379,912	360,547	374,524	355,602	2,352	2,403	8,695	8,184	7,032	4,452
境外	208,515	199,836	203,998	196,693	131	106	2,307	1,713	1,561	1,229
附属机构	443,226	419,432	357,961	338,891	31,348	30,586	8,026	7,156	4,066	4,358
合计	<b>6,537,340</b>	<b>6,297,638</b>	<b>6,033,289</b>	<b>5,814,246</b>	<b>78,473</b>	<b>73,081</b>	<b>126,146</b>	<b>112,878</b>	<b>58,945</b>	<b>49,942</b>

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



49. 或有负债和承担

(a) 信贷承诺

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

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

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

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
合同金额：				
不可撤销的保函	249,151	251,683	250,976	252,867
其中：融资保函	158,332	161,407	161,794	164,228
非融资保函	90,819	90,276	89,182	88,639
不可撤销的信用证	59,698	70,724	59,165	70,238
其中：开出即期信用证	9,320	9,658	8,887	9,316
开出远期信用证	6,436	6,586	6,336	6,442
其他付款承诺(注)	43,942	54,480	43,942	54,480
承兑汇票	226,170	245,007	225,874	244,659
不可撤销的贷款承诺				
- 原到期日为1年以内(含)	14,787	1,908	13,683	569
- 原到期日为1年以上	57,502	78,561	44,927	66,010
信用卡信用额度	772,891	690,898	766,227	684,200
其他	89,025	68,227	89,024	67,379
<b>合计</b>	<b>1,469,224</b>	<b>1,407,008</b>	<b>1,449,876</b>	<b>1,385,922</b>

注：其他付款承诺是指本集团作为承兑人的信用证付款承诺。

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

除上述不可撤销的贷款承诺外，本集团于2018年6月30日有金额为2,030,407人民币百万元(2017年12月31日：人民币2,042,851百万元)的可撤销贷款承诺。这些贷款承诺是本集团可于任何时间无条件地取消的，或按相关的贷款合同约定因借款人的信贷能力变坏而自动取消的。由于本集团并不承担这些客户未使用的授信额度风险，因此该数额并未包含在上述或有负债和承担内。

## 49. 或有负债和承担-续

## (a) 信贷承诺-续

上述或有负债和承担承受资产负债表外的信贷风险，在履约或期满前，本集团管理层会依据预期信用损失模型确认预计负债。由于上述信贷业务所涉金额或不会被提取，上述合同金额并不代表未来的预期现金流出。

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
或有负债和承担的信用风险加权金额	403,287	355,050	391,947	345,289

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

## (b) 资本承担

于资产负债表日已授权资本承担如下：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
已订约	4,885	6,325	4,807	6,211
已授权但未订约	791	740	789	740
<b>合计</b>	<b>5,676</b>	<b>7,065</b>	<b>5,596</b>	<b>6,951</b>

## (c) 经营租赁承担

根据不可撤销的物业经营租赁协议，本集团须在以下期间支付的最低租赁付款额为：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
1年以内(含)	3,343	3,701	3,163	3,559
1年以上至2年以内(含)	3,003	3,167	2,858	3,056
2年以上至3年以内(含)	2,372	2,512	2,300	2,447
3年以上	4,833	5,091	4,773	4,989
<b>合计</b>	<b>13,551</b>	<b>14,471</b>	<b>13,094</b>	<b>14,051</b>

49. 或有负债和承担-续

(d) 未决诉讼

于 2018 年 6 月 30 日本集团尚有作为被起诉方的若干未决诉讼案件，涉及起诉金额约人民币 776 百万元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 728 百万元)。董事会认为，本集团不会因该等未决诉讼而遭受重大损失，故未于本财务报表内就有关事项计提准备。

(e) 承兑责任

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

本集团于资产负债表日按票面值对已承销、出售，但未到期的国债承兑责任如下：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
承兑责任	23,551	25,182	23,551	25,182

50. 代客交易

(a) 委托贷款业务

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

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

于资产负债表日的委托资产及负债如下：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
委托贷款	459,923	489,351	459,790	489,207
委托贷款资金	(459,923)	(489,351)	(459,790)	(489,207)

(b) 理财业务

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

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

于报告期末，本集团从未纳入合并报表的非保本理财业务客户募集的资金如下：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
理财客户募集资金	1,709,852	1,730,847	1,709,852	1,730,847

注：本期内，本集团披露的理财资金统计口径为从未纳入合并报表的非保本理财业务客户处募集的资金，并相应调整了同期比较数据。

51. 风险管理

(a) 信用风险

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

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

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

在公司金融业务信用风险管理方面，本集团制定了信贷政策指引，完善了公司、同业及机构类客户信贷准入、退出标准，实施限额管理，促进信贷结构优化。

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

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

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

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

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

有关贷款和垫款按行业、贷款组合的分析已于附注9列示。

本集团对衍生工具信用风险的控制标准相同于对其他交易的风险控制标准。为降低衍生工具带来的信用风险，本集团与若干交易对手签订了对冲合约。

51. 风险管理-续

(a) 信用风险-续

(i) 内部信用风险评级

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

(ii) 信用风险显著增加

如附注 3 所述，如果信用风险显著增加，本集团按照整个存续期预期信用损失计提损失准备。

在评估金融工具自初始确认后信用风险是否显著增加，本集团对比金融工具及其他工具在初始确认日和报告日的违约风险情况。在实际操作中，本集团在评估信用风险是否显著增加时考虑金融工具的内部信用风险评级(附注51(a)(i))实际或预期显著恶化，内部预警信号，五级分类结果，逾期天数等。本集团定期回顾评价标准是否适用当前情况。

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

满足下列任意条件的零售业务，本集团认为其信用风险显著增加：该客户内部信用风险评级为违约级；债项五级分类为关注类、次级类、可疑类或损失类；债项逾期天数超过30天(含)；该客户出现本集团认定的其他重大风险信号。

满足下列任意条件的信用卡业务，本集团认为其信用风险显著增加：该客户内部信用风险评级为违约级；债项五级分类为关注类、次级类、可疑类或损失类；债项逾期天数超过30天(含)；该客户或者债项出现信用风险预警信号；该客户出现本集团认定的其他重大风险信号。

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

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

本集团认为，如果债务工具逾期超过90日，则进入第三阶段。

51. 风险管理-续

(a) 信用风险-续

(iii) 预期信用损失的计量

本集团计量预期信用损失的关键输入值包括：

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

以上输入值来自于本集团研发的统计模型、历史数据，并考虑前瞻性信息。

(iv) 考虑前瞻性信息

本集团根据资产不同的风险特征，将资产划分为不同的资产组，根据资产组的风险特征找出与信用风险相关的宏观指标，并建立回归模型。

本集团在合理的成本和时间范围内运用前瞻性信息测量预期信用损失，同时预测宏观经济假设，所使用的外部信息包括宏观经济数据，政府或监管机构发布的预测信息，比如GDP、固定资产投资、社会消费总额等宏观指标。本集团赋予不同的情景假设以不同的可能性。

本集团在报告期内未对预测的技术、重要的假设做出改变。

(v) 按照相同的风险特征进行分类

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

(vi) 最大风险

在不考虑抵质押品或其他信用增级的情况下，本集团所承受的信用风险最大敞口金额即为资产负债表中相关金融资产(包括衍生工具)以及附注 49(a)中信贷承诺的账面金额合计。截至 2018 年 6 月 30 日，本集团所承受的最大信用风险敞口金额为人民币 9,880,408 百万元(2017 年：人民币 9,597,033 百万元)。本行为人民币 9,488,810 百万元(2017 年：人民币 9,193,719 百万元)。

(vii) 重组贷款和垫款

本集团于 2018 年 6 月 30 日有金额为人民币 24,632 百万元(2017 年 12 月 31 日：人民币 18,009 百万元)的贷款和垫款原已逾期或发生减值但相关合同条款已重新商定。

51. 风险管理-续

(b) 市场风险

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

(i) 利率风险

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

(1) 交易账户

本集团制定了交易账户市场风险治理架构，覆盖交易账户业务涉及的利率、汇率、商品等风险。本集团交易账户市场风险治理架构明确了董事会、高级管理层、专门委员会及银行相关部门的职责、分工和报告路线，可确保交易账户市场风险管理的有效性。交易账户利率风险管理由风险管理部下设市场风险管理部执行。

本集团制定了交易账户市场风险限额管理体系(含交易账户涉及的利率、汇率、商品风险等)。其中，最高层级指标同时为交易账户市场风险偏好定量指标，该指标采用了市场风险价值、组合压力测试方法，并与资本净额直接挂钩；此外，根据各子组合产品类型、交易策略、风险特征等对最高层指标进行分解并制定下层限额指标，每年下达至各业务前台并每日执行、监控和报告。

本集团采用规模指标、市场风险价值指标(VaR，覆盖交易账户业务涉及各个利率风险因子)、利率情景压力测试损失指标、利率敏感性指标、累计损失指标(覆盖交易账户涉及各个风险因子)等量化指标对交易账户利率风险管理，管理方式包括下达业务授权和限额指标、每日监控、持续报告等。其中市场风险价值指标包括一般市场风险价值和压力市场风险价值，均使用历史模拟法计算。

(2) 银行账户

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



51. 风险管理-续

(b) 市场风险-续

(i) 利率风险-续

(2) 银行账户-续

本集团主要采用情景模拟分析、重定价缺口分析、久期分析、压力测试等方法计量、分析银行账户利率风险。压力测试作为情景模拟的一种形式，用于评估极端利率波动情况下NII和EVE指标的变动。本集团按月开展银行账户利率风险压力测试。2018年上半年，压力测试结果反映银行账户利率风险水平整体稳定，各项指标均维持在设定的限额和预警值内。

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

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

(ii) 汇率风险

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

(1) 交易账户

本集团建立了包括汇率风险在内的交易账户市场风险架构和体系，以量化指标对交易账户汇率风险进行统一管理。交易账户汇率风险的架构、流程、方法与交易账户利率风险相一致。

本集团采用敞口指标、市场风险价值指标(VaR，包含利率、汇率、商品风险因子)、汇率情景压力测试损失指标、汇率敏感性指标、累计损失指标等风险指标进行风险计量和日常管理。

51. 风险管理-续

(b) 市场风险-续

(ii) 汇率风险-续

(2) 银行账户

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

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

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

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

(c) 流动性风险

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

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

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

51 风险管理-续

(c) 流动性风险-续

本集团流动性风险采取总行统筹、分行配合的模式开展管理。资产负债管理部作为本集团的司库负责具体日常流动性风险管理工作。司库负责按监管要求和审慎原则管理流动性状况，通过限额管理、计划调控、主动负债以及内部资金转移定价等方式对流动性实行统一管理。

本集团从短期备付和结构及应急两个层面，计量、监测并识别流动性风险，按照固定频度密切监测各项限额指标，其中外部流动性指标部分采用外购的万得、路透等系统提供的信息，内部流动性指标及现金流报表通过自行研发的流动性风险管理系统计量。

定期开展压力测试评判本集团是否能应对极端情况下的流动性需求，除监管机构要求开展的年度压力测试外，按月对本、外币流动性风险进行压力测试。此外，本集团制定了流动性应急计划、定期开展流动性应急演练，以备流动性危机的发生。

招商银行股份有限公司

51. 风险管理-续

(c) 流动性风险-续

本集团的资产及负债项目按其剩余到期日情况分析如下：

单位：人民币百万元

	2018年6月30日								
	实时偿还	1个月内到期	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	已逾期	合计
<b>资产</b>									
现金及存放中央银行款项 (注(i))	86,770	-	-	-	-	-	467,541	-	554,311
应收同业和其他金融机构款项	65,431	396,675	37,355	101,443	1,107	-	1,379	-	603,390
贷款和垫款	8,241	399,482	301,956	1,127,874	929,481	928,818	-	7,061	3,702,913
投资 (注(ii))	2,983	82,919	71,523	276,685	649,955	382,920	4,058	4,599	1,475,642
其他资产	20,180	8,365	8,651	11,464	4,573	139	144,667	3,045	201,084
<b>资产总计</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>617,645</b>	<b>14,705</b>	<b>6,537,340</b>
<b>负债</b>									
应付中央银行、同业和其他金融机构款项	320,564	273,832	186,560	356,203	23,293	7,537	-	-	1,167,989
客户存款 (注(iii))	2,712,498	272,450	395,546	628,970	245,161	3,178	-	-	4,257,803
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 (含衍生)	11,939	5,104	11,934	20,797	8,433	532	127	-	58,866
应付债券	870	34,750	53,022	157,215	71,727	25,622	-	-	343,206
其他负债	100,199	66,423	8,649	17,251	4,741	2,529	5,633	-	205,425
<b>负债总计</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>5,760</b>	<b>-</b>	<b>6,033,289</b>
(短)/长头寸	<b>(2,962,465)</b>	<b>234,882</b>	<b>(236,226)</b>	<b>337,030</b>	<b>1,231,761</b>	<b>1,272,479</b>	<b>611,885</b>	<b>14,705</b>	<b>504,051</b>

招商银行股份有限公司

51. 风险管理-续

(c) 流动性风险-续

本集团的资产及负债项目按其剩余到期日情况分析如下：

单位：人民币百万元

	2017年12月31日								
	实时偿还	1个月内到期	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	已逾期	合计
<b>资产</b>									
现金及存放中央银行款项 (注(i))	84,424	-	-	-	-	-	531,995	-	<b>616,419</b>
应收同业和其他金融机构款项	43,809	299,502	33,898	102,778	1,900	-	2,209	-	<b>484,096</b>
贷款和垫款	6,822	358,319	268,551	1,006,228	880,201	887,849	-	6,642	<b>3,414,612</b>
投资 (注(ii))	-	233,953	72,528	304,021	611,211	368,618	5,253	1,688	<b>1,597,272</b>
其他资产	15,299	18,040	3,048	2,793	1,292	505	137,166	7,096	<b>185,239</b>
<b>资产总计</b>	<b>150,354</b>	<b>909,814</b>	<b>378,025</b>	<b>1,415,820</b>	<b>1,494,604</b>	<b>1,256,972</b>	<b>676,623</b>	<b>15,426</b>	<b>6,297,638</b>
<b>负债</b>									
应付中央银行、同业和其他金融机构款项	296,528	403,330	182,894	340,645	23,509	5,404	-	-	<b>1,252,310</b>
客户存款 (注(iii))	2,554,598	364,232	350,167	570,414	221,560	3,374	-	-	<b>4,064,345</b>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 (含衍生)	6,815	6,119	7,905	21,743	5,126	649	119	-	<b>48,476</b>
应付债券	-	48,497	91,414	59,187	64,695	32,684	-	-	<b>296,477</b>
其他负债	77,230	38,461	8,274	12,795	8,725	1,199	5,954	-	<b>152,638</b>
<b>负债总计</b>	<b>2,935,171</b>	<b>860,639</b>	<b>640,654</b>	<b>1,004,784</b>	<b>323,615</b>	<b>43,310</b>	<b>6,073</b>	-	<b>5,814,246</b>
(短)/长头寸	<b>(2,784,817)</b>	<b>49,175</b>	<b>(262,629)</b>	<b>411,036</b>	<b>1,170,989</b>	<b>1,213,662</b>	<b>670,550</b>	<b>15,426</b>	<b>483,392</b>

招商银行股份有限公司

51. 风险管理-续

(c) 流动性风险-续

本行的资产及负债项目按其剩余到期日情况分析如下：

单位：人民币百万元

	2018年6月30日								
	实时偿还	1个月内到期	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	已逾期	合计
<b>资产</b>									
现金及存放中央银行款项 (注(i))	79,253	-	-	-	-	-	466,397	-	545,650
应收同业和其他金融机构款项	59,441	396,198	30,903	84,296	577	-	-	-	571,415
贷款和垫款	5,447	386,622	282,096	1,068,632	792,057	884,915	-	7,049	3,426,818
投资 (注(ii))	-	80,877	63,976	266,613	627,313	382,816	3,050	4,541	1,429,186
其他资产	19,898	6,414	7,283	9,717	1,188	139	142,783	3,039	190,461
<b>资产总计</b>	<b>164,039</b>	<b>870,111</b>	<b>384,258</b>	<b>1,429,258</b>	<b>1,421,135</b>	<b>1,267,870</b>	<b>612,230</b>	<b>14,629</b>	<b>6,163,530</b>
<b>负债</b>									
应付中央银行、同业和其他金融机构款项	321,153	251,839	159,665	324,609	4,700	1,403	-	-	1,063,369
客户存款 (注(iii))	2,643,613	230,166	359,157	601,846	241,536	3,178	-	-	4,079,496
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 (含衍生)	11,931	5,160	11,711	20,364	8,236	514	-	-	57,916
应付债券	870	32,740	48,497	152,888	42,286	22,976	-	-	300,257
其他负债	94,990	65,173	6,533	12,310	2,713	241	1,625	-	183,585
<b>负债总计</b>	<b>3,072,557</b>	<b>585,078</b>	<b>585,563</b>	<b>1,112,017</b>	<b>299,471</b>	<b>28,312</b>	<b>1,625</b>	<b>-</b>	<b>5,684,623</b>
(短)/长头寸	<b>(2,908,518)</b>	<b>285,033</b>	<b>(201,305)</b>	<b>317,241</b>	<b>1,121,664</b>	<b>1,239,558</b>	<b>610,605</b>	<b>14,629</b>	<b>478,907</b>

## 51. 风险管理-续

## (c) 流动性风险-续

本行的资产及负债项目按其剩余到期日情况分析如下：

单位：人民币百万元

	2017年12月31日								
	实时偿还	1个月内到期	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	已逾期	合计
资产									
现金及存放中央银行款项(注(i))	68,349	-	-	-	-	-	531,067	-	<b>599,416</b>
应收同业和其他金融机构款项	41,780	300,926	29,420	86,994	1,060	-	984	-	<b>461,164</b>
贷款和垫款	6,029	346,080	251,450	949,585	755,385	845,216	-	5,910	<b>3,159,655</b>
投资(含衍生)(注(ii))	-	230,529	63,720	293,349	587,731	367,147	1,117	1,688	<b>1,545,281</b>
其他资产	14,799	14,523	1,598	1,358	720	446	137,309	7,106	<b>177,859</b>
<b>资产总计</b>	<b>130,957</b>	<b>892,058</b>	<b>346,188</b>	<b>1,331,286</b>	<b>1,344,896</b>	<b>1,212,809</b>	<b>670,477</b>	<b>14,704</b>	<b>5,943,375</b>
负债									
应付同业和其他金融机构款项	294,550	422,568	161,632	268,002	4,701	46	-	-	<b>1,151,499</b>
客户存款(注(iii))	2,481,554	328,281	315,788	543,610	217,436	3,355	-	-	<b>3,890,024</b>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(含衍生)	6,815	5,987	7,773	21,611	4,929	516	-	-	<b>47,631</b>
应付债券	-	48,037	88,093	55,526	38,820	30,084	-	-	<b>260,560</b>
其他负债	73,444	36,435	7,043	9,678	5,384	384	19	-	<b>132,387</b>
<b>负债总计</b>	<b>2,856,363</b>	<b>841,308</b>	<b>580,329</b>	<b>898,427</b>	<b>271,270</b>	<b>34,385</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>5,482,101</b>
(短)/长头寸	<b>(2,725,406)</b>	<b>50,750</b>	<b>(234,141)</b>	<b>432,859</b>	<b>1,073,626</b>	<b>1,178,424</b>	<b>670,458</b>	<b>14,704</b>	<b>461,274</b>

51. 风险管理-续

(c) 流动性风险-续

注：(i) 存放中央银行款项中的“无期限”款项是指法定存款准备金及财政性存款。

(ii) 投资中的以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资，剩余到期日不代表本集团打算持有至最后到期日。

(iii) 实时偿还客户存款中含已到期但尚待存户指示的定期存款。

(d) 操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险。包括法律风险，但不包括策略风险和声誉风险。

报告期内，本集团通过加强对重点领域操作风险的识别、评估和监测，全面开展低风险业务专项治理，从流程、制度、人员、系统入手，针对关键控制环节存在问题，将管理要求细化和固化等措施，进一步完善操作风险管理框架和方法，健全操作风险考核评价机制，强化操作风险管理经济资本分配机制，进一步提升了本集团操作风险管理的能力和有效性，各项主要风险指标均符合本集团风险偏好要求。

面对内外部经营管理方面的挑战，本集团将继续以风险偏好为引领，进一步提升风险管理技术，加强操作风险监测和管控，努力防范和降低操作风险损失。

(e) 资本管理

本集团资本管理的目标为：

- 保持合理的资本充足率水平，持续满足资本监管法规和政策要求。保持稳固的资本基础，支持本集团业务增长和战略规划的实施，实现全面、协调和可持续发展；
- 遵守资本监管法规，开展内部资本充足评估程序，公开披露资本管理相关信息，全面覆盖各类风险，确保集团安全运营；
- 充分运用各类风险量化成果，推行以经济资本为核心的银行价值管理体系，动态完善政策流程和管理应用体系，强化资本约束和资本激励机制，提升客户定价和决策支持能力，提高资本配置效率；及
- 合理运用各类资本工具，不断增强资本实力，优化资本结构，提高资本质量，降低资本成本，为股东创造最佳回报。



51. 风险管理-续

(e) 资本管理-续

本集团对资本结构进行管理，并根据经济环境和集团经营活动的风险特性进行资本结构调整。为保持或调整资本结构，本集团可能调整利润分配政策，发行或回购股票、其他一级资本工具、合格二级资本工具、可转换公司债券等。本集团管理层根据银监会规定的方法定期监控资本充足率。本集团及本行于每半年及每季度向银监会提交所需信息。

本集团资本充足率计算范围包括本行及其子公司。本行资本充足率计算范围包括本行境内外所有分支机构。截至 2018 年 6 月 30 日，本集团符合资本充足率并表范围的子公司包括：永隆银行、招银国际、招银租赁和招商基金。

2013 年 1 月 1 日起，本集团按照银监会《商业银行资本管理办法（试行）》及其他相关规定的要求计算资本充足率。2014 年 4 月 18 日，银监会核准本行实施资本计量高级方法。根据批复要求，本行符合监管要求的公司风险暴露和金融机构风险暴露使用初级内部评级法，零售风险暴露使用内部评级法，市场风险采用内部模型法，操作风险采用标准法。同时，银监会对获准实施资本计量高级方法的商业银行设立并行期。并行期内商业银行应当按照资本计量高级方法和其他方法并行计算资本充足率，并遵守资本底线要求。本期间内，本集团遵守了监管部门规定的资本要求。

资本充足率管理是本集团资本管理的核心。资本充足率反映了本集团稳健经营和抵御风险的能力。本集团在满足法定监管要求的基础上，根据实际面临的风险状况，参考国际先进同业的资本充足率水准及本集团经营状况，审慎确定资本充足率目标。

本集团根据战略发展规划、业务扩张情况、风险变动趋势等因素采用情景模拟、压力测试等方法预测、规划和管理资本充足率。

(f) 运用衍生工具

衍生工具主要包括本集团在外汇和利率市场进行的远期、掉期和期权交易等。本集团的衍生工具均属场外交易的衍生工具。

本集团为资金业务及对资产和负债的管理而进行利率、货币及其他衍生工具交易。根据持有目的不同分类现金流量对冲金融工具和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

本集团会根据银行资产负债的利率、汇率风险状况，基于对未来利率、汇率走势的分析判断，选择合适的对冲策略和对冲工具。

当本集团的资产或负债的原币为外币时，面临的汇率风险可以通过外汇远期合约或外汇期权合约进行对冲。

本集团使用利率掉期工具对人民币贷款组合和同业资产组合的利率风险进行现金流套期。

## 51. 风险管理-续

## (f) 运用衍生工具-续

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

单位：人民币百万元

	本集团						
	2018年6月30日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月以下	3个月至 1年以内	1年至 5年以内	5年以上	合计	资产	负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生工具							
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)
货币衍生工具							
远期	110,652	32,077	1,421	5,094	149,244	1,217	(1,153)
外汇掉期	488,660	463,804	11,858	-	964,322	12,036	(13,015)
期权	81,737	94,277	55,580	-	231,594	2,068	(4,421)
<b>小计</b>	<b>681,049</b>	<b>590,158</b>	<b>68,859</b>	<b>5,094</b>	<b>1,345,160</b>	<b>15,321</b>	<b>(18,589)</b>
其他衍生工具							
权益期权购入	2,397	710	54,686	-	57,793	229	-
权益期权出售	2,398	710	54,685	-	57,793	-	(229)
大宗商品交易	30	-	-	-	30	2	(4)
信用违约掉期	-	199	132	-	331	4	-
债券远期	-	464	927	-	1,391	225	(224)
<b>小计</b>	<b>4,825</b>	<b>2,083</b>	<b>110,430</b>	<b>-</b>	<b>117,338</b>	<b>460</b>	<b>(457)</b>
现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)
<b>合计</b>						<b>24,764</b>	<b>(27,461)</b>

招商银行股份有限公司

51. 风险管理-续

(f) 运用衍生工具-续

单位：人民币百万元

	本集团						
	2017年12月31日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月以下	3个月至 1年以内	1年至 5年以内	5年以上	合计	资产	负债
交易性衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	309,254	1,254,997	487,858	5,682	2,057,791	2,197	(1,808)
货币衍生工具							
远期	47,939	24,254	6,273	3,594	82,060	1,452	(1,595)
外汇掉期	372,129	460,552	15,532	58	848,271	12,438	(14,003)
期权	149,618	185,538	1,793	-	336,949	2,234	(3,926)
小计	<b>569,686</b>	<b>670,344</b>	<b>23,598</b>	<b>3,652</b>	<b>1,267,280</b>	<b>16,124</b>	<b>(19,524)</b>
其他衍生工具							
权益期权购入	5	301	54,092	-	54,398	322	-
权益期权出售	143	294	54,092	-	54,529	-	(323)
大宗商品交易	-	-	-	-	-	-	-
小计	<b>148</b>	<b>595</b>	<b>108,184</b>	<b>-</b>	<b>108,927</b>	<b>322</b>	<b>(323)</b>
现金流量套期金融工具							
利率衍生工具							
利率掉期	3,400	2,700	2,400	-	8,500	-	(79)
与指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具一并管理的衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	100	2,377	4,839	117	7,433	52	(11)
货币衍生工具							
外汇掉期	18,730	13,459	5,791	524	38,504	221	(112)
小计	<b>18,830</b>	<b>15,836</b>	<b>10,630</b>	<b>641</b>	<b>45,937</b>	<b>273</b>	<b>(123)</b>
合计						<b>18,916</b>	<b>(21,857)</b>

招商银行股份有限公司

51. 风险管理-续

(f) 运用衍生工具-续

单位：人民币百万元

	本行						
	2018年6月30日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月以下	3个月至 1年以内	1年至 5年以内	5年以上	合计	资产	负债
<i>以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生工具</i>							
利率衍生工具							
利率掉期	1,203,228	1,838,532	1,065,287	1,058	4,108,105	8,696	(8,271)
货币衍生工具							
远期	107,638	28,541	21	5,094	141,294	1,068	(1,010)
外汇掉期	444,240	453,883	8,422	-	906,545	11,734	(12,464)
期权	81,111	94,274	55,580	-	230,965	2,066	(4,419)
<b>小计</b>	<b>632,989</b>	<b>576,698</b>	<b>64,023</b>	<b>5,094</b>	<b>1,278,804</b>	<b>14,868</b>	<b>(17,893)</b>
其他衍生工具							
权益期权购入	2,397	707	54,686	-	57,790	229	0
权益期权出售	2,398	707	54,685	-	57,790	-	(229)
大宗商品交易	30	-	-	-	30	2	(3)
信用违约掉期	-	199	132	-	331	4	0
债券远期	-	464	927	-	1,391	225	(224)
<b>小计</b>	<b>4,825</b>	<b>2,077</b>	<b>110,430</b>	<b>-</b>	<b>117,332</b>	<b>460</b>	<b>(456)</b>
<i>现金流量套期金融工具</i>							
利率衍生工具							
利率掉期	100	1,400	1,000	-	2,500	-	(26)
<b>合计</b>						<b>24,024</b>	<b>(26,646)</b>

## 51. 风险管理-续

## (f) 运用衍生工具-续

单位：人民币百万元

	本行						
	2017年12月31日						
	按剩余到期日分析的名义金额					公允价值	
	3个月以内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	资产	负债
交易性衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	308,085	1,249,478	478,202	355	2,036,120	2,083	(1,764)
货币衍生工具							
远期	43,386	21,498	4,879	3,594	73,357	1,173	(1,319)
外汇掉期	328,519	445,058	15,532	58	789,167	11,658	(13,664)
期权	148,880	185,532	1,793	-	336,205	2,233	(3,925)
<b>小计</b>	<b>520,785</b>	<b>652,088</b>	<b>22,204</b>	<b>3,652</b>	<b>1,198,729</b>	<b>15,064</b>	<b>(18,908)</b>
其他衍生工具							
权益期权购入	2	294	54,092	-	54,388	322	-
权益期权出售	2	294	54,092	-	54,388	-	(322)
大宗商品交易	-	-	-	-	-	-	-
<b>小计</b>	<b>4</b>	<b>588</b>	<b>108,184</b>	<b>-</b>	<b>108,776</b>	<b>322</b>	<b>(322)</b>
现金流量套期金融工具							
利率衍生工具							
利率掉期	3,400	2,700	2,400	-	8,500	-	(79)
与指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具一并管理的衍生工具							
利率衍生工具							
利率掉期	100	1,293	1,203	117	2,713	1	(9)
货币衍生工具							
外汇掉期	18,730	13,459	5,791	524	38,504	221	(112)
<b>小计</b>	<b>18,830</b>	<b>14,752</b>	<b>6,994</b>	<b>641</b>	<b>41,217</b>	<b>222</b>	<b>(121)</b>
<b>合计</b>						<b>17,691</b>	<b>(21,194)</b>

有关衍生工具的信贷风险加权金额如下。该金额已考虑双边净额结算安排的影响。

单位：人民币百万元

	2018年6月30日	2017年12月31日
交易对手违约风险加权资产		
利率衍生工具	3,470	1,190
货币衍生工具	7,770	8,357
其他衍生工具	4,178	3,467
信用估值调整风险加权资产	27,461	18,836
<b>合计</b>	<b>42,879</b>	<b>31,850</b>

注：衍生工具交易对手信用风险加权金额依据银监会的《商业银行资本管理办法(试行)》的规定计算，包括交易对手违约风险加权资产与信用估值调整风险加权资产。该金额根据银监会2014年4月核准的范围采用内部评级法计算，内部评级法未覆盖部分采用权重法计算。

51. 风险管理-续

(g) 公允价值

(i) 确定公允价值的方法

本集团设有多项会计政策和披露规定，要求计量金融工具和非金融资产和负债的公允价值。

本集团就计量公允价值制定了一个控制架构，包括设立估值团队，全面监控所有重大的公允价值计量，包括三层次的公允价值计量，并负责向财务负责人直接报告。

估值团队会定期审阅重大和不可观察的输入值和估值调整。如果使用第三方信息(如经纪报价或定价服务)来计量公允价值，估值团队会评核从第三方得到的证据，以支持有关估值可符合《企业会计准则》规定的结论，包括有关估值已分类为公允价值层次中的应属层次。重大的估值事项须向审计委员会报告。

在计量资产或负债的公允价值时，本集团会尽量使用市场上可观察的数据。公允价值会根据估值技术所采用的输入值来分类为不同的层次，详情如下。

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

- 第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- 第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；
- 第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

本集团会在出现变动的报告期末确认在公允价值层次之间的转换。本集团以公允价值计量的资产和负债均持续以公允价值计量，不存在非持续以公允价值计量的资产和负债。

51. 风险管理-续

(g) 公允价值-续

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债

下表为本集团按公允价值层次分析在报告期末以公允价值计量的金融工具：

单位：人民币百万元

	本集团			
	2018年6月30日			
	第1层次	第2层次	第3层次	总额
<i>资产</i>				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资(准则要求)				
- 债券投资	9,998	47,399	381	57,778
- 纸贵金属	168	-	-	168
- 股权投资	135	137	1,130	1,402
- 基金投资	2,999	62,322	813	66,134
- 理财产品	-	-	993	993
- 其他	-	-	3	3
- 非标资产-票据资产	-	52,909	-	52,909
<b>小计</b>	<b>13,300</b>	<b>162,767</b>	<b>3,320</b>	<b>179,387</b>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款	-	-	355	355
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	5,105	6,358	-	11,463
衍生金融资产	-	24,764	-	24,764
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	70,065	284,016	-	354,081
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	-	228,128	5,022	233,150
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	1,324	25	1,933	3,282
<b>合计</b>	<b>89,794</b>	<b>706,058</b>	<b>10,630</b>	<b>806,482</b>

	2018年6月30日			
	第1层次	第2层次	第3层次	总额
<i>负债</i>				
交易性金融负债				
- 与贵金属相关的金融负债	15,289	-	-	15,289
- 债券卖空	8	-	-	8
<b>小计</b>	<b>15,297</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15,297</b>
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 拆入纸贵金属	8,947	-	-	8,947
- 发行存款证	-	2,726	-	2,726
- 发行债券	4,308	-	-	4,308
- 其他	-	127	-	127
<b>小计</b>	<b>13,255</b>	<b>2,853</b>	<b>-</b>	<b>16,108</b>
衍生金融负债	-	27,461	-	27,461
<b>合计</b>	<b>28,552</b>	<b>30,314</b>	<b>-</b>	<b>58,866</b>

招商银行股份有限公司

51. 风险管理-续

(g) 公允价值-续

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 -

单位：人民币百万元

	本集团			
	2017年12月31日			
	第1层次	第2层次	第3层次	总额
<b>资产</b>				
交易性金融资产				
- 债券投资	10,181	44,590	-	54,771
- 纸贵金属	211	-	-	211
- 股权投资	32	-	-	32
- 基金投资	-	401	-	401
<b>小计</b>	<b>10,424</b>	<b>44,991</b>	<b>-</b>	<b>55,415</b>
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 债券投资	4,886	4,495	-	9,381
衍生金融资产	-	18,916	-	18,916
可供出售金融资产				
- 债券投资	73,391	259,938	-	333,329
- 股权投资	1,058	162	2,005	3,225
- 基金投资	1,905	44,481	161	46,547
<b>小计</b>	<b>76,354</b>	<b>304,581</b>	<b>2,166</b>	<b>383,101</b>
<b>合计</b>	<b>91,664</b>	<b>372,983</b>	<b>2,166</b>	<b>466,813</b>

	2017年12月31日			
	第1层次	第2层次	第3层次	总额
<b>负债</b>				
交易性金融负债				
- 与贵金属相关的金融负债	11,325	-	-	11,325
- 交易性权益负债	-	64	-	64
<b>小计</b>	<b>11,325</b>	<b>64</b>	<b>-</b>	<b>11,389</b>
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 拆入纸贵金属	7,688	-	-	7,688
- 发行存款证	-	3,185	-	3,185
- 发行债券	4,239	-	-	4,239
- 其他	-	118	-	118
<b>小计</b>	<b>11,927</b>	<b>3,303</b>	<b>-</b>	<b>15,230</b>
衍生金融负债	-	21,857	-	21,857
<b>合计</b>	<b>23,252</b>	<b>25,224</b>	<b>-</b>	<b>48,476</b>

于本期内，金融工具并无在公允价值层次的第一和第二层次之间作出重大转移。



招商银行股份有限公司

51. 风险管理-续

(g) 公允价值-续

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债

下表为本行按公允价值层次分析在报告期末以公允价值计量的金融工具：

单位：人民币百万元

	本行			
	2018年6月30日			
	第1层次	第2层次	第3层次	总额
<b>资产</b>				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资(准则要求)				
- 债券投资	7,988	46,719	279	54,986
- 纸贵金属	168	-	-	168
- 基金投资	-	62,197	-	62,197
- 其他	-	-	3	3
- 非标资产-票据资产	-	52,909	-	52,909
<b>小计</b>	<b>8,156</b>	<b>161,825</b>	<b>282</b>	<b>170,263</b>
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	1,905	5,785	-	7,690
衍生金融资产	-	24,024	-	24,024
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	38,937	283,666	-	322,603
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	-	218,923	5,022	223,945
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	1,182	-	1,697	2,879
<b>合计</b>	<b>50,180</b>	<b>694,223</b>	<b>7,001</b>	<b>751,404</b>

	2018年6月30日			
	第1层次	第2层次	第3层次	总额
<b>负债</b>				
交易性金融负债				
- 与贵金属相关的金融负债	11,389	-	-	11,389
<b>小计</b>	<b>11,389</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11,389</b>
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 拆入纸贵金属	7,688	-	-	7,688
- 发行存款证	-	3,185	-	3,185
- 发行债券	4,239	-	-	4,239
- 其他	-	118	-	118
<b>小计</b>	<b>11,927</b>	<b>3,303</b>	<b>-</b>	<b>15,230</b>
衍生金融负债	-	26,646	-	26,646
<b>合计</b>	<b>23,316</b>	<b>29,949</b>	<b>-</b>	<b>53,265</b>

招商银行股份有限公司

51. 风险管理-续

(g) 公允价值-续

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债 -

单位：人民币百万元

	本行			
	2017年12月31日			
	第1层次	第2层次	第3层次	总额
<b>资产</b>				
交易性金融资产				
- 债券投资	8,758	44,504	-	53,262
- 纸贵金属	211	-	-	211
- 股权投资	-	-	-	-
- 基金投资	-	-	-	-
<b>小计</b>	<b>8,969</b>	<b>44,504</b>	<b>-</b>	<b>53,473</b>
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
- 债券投资	309	4,120	-	4,429
衍生金融资产	-	17,691	-	17,691
可供出售金融资产				
- 债券投资	39,424	257,629	-	297,053
- 股权投资	950	-	441	1,391
- 基金投资	-	43,127	-	43,127
<b>小计</b>	<b>40,374</b>	<b>300,756</b>	<b>441</b>	<b>341,571</b>
<b>合计</b>	<b>49,652</b>	<b>367,071</b>	<b>441</b>	<b>417,164</b>

	2017年12月31日			
	第1层次	第2层次	第3层次	总额
<b>负债</b>				
交易性金融负债				
- 与贵金属相关的金融负债	11,325	-	-	11,325
- 交易性权益负债	-	-	-	-
<b>小计</b>	<b>11,325</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11,325</b>
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
- 拆入纸贵金属	7,688	-	-	7,688
- 发行存款证	-	3,185	-	3,185
- 发行债券	4,239	-	-	4,239
- 其他	-	-	-	-
<b>小计</b>	<b>11,927</b>	<b>3,185</b>	<b>-</b>	<b>15,112</b>
衍生金融负债	-	21,194	-	21,194
<b>合计</b>	<b>23,252</b>	<b>24,379</b>	<b>-</b>	<b>47,631</b>

于本期内，金融工具并无在公允价值层次的第一和第二层次之间作出重大转移。

51. 风险管理-续

(g) 公允价值-续

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债-续

1) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于有活跃市场报价的金融工具采用 Bloomberg 等发布的活跃市场报价。

2) 持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

估值日当日中国债券信息网存在估值的人民币债券，采用中国债券信息网最新发布的估值结果确定其公允价值。

对于没有活跃市场报价的外币债券采用 Bloomberg 发布的综合估值。

衍生金融资产中的远期外汇合约的公允价值是采用对远期外汇合约约定价格与市场远期价格之差折现的方法来确定。所使用的折现率为报告期末相关的人民币掉期收益率曲线。

外汇期权合约的公允价值是基于 Black-Scholes 模型，采用外汇即期、货币收益率、汇率确定。使用的市场数据来自 Bloomberg、Reuters 等供应商提供的活跃市场报价。

衍生金融资产中的利率掉期合约的公允价值为假设于报告期末终止该掉期合约预计所应收或应付金额折现。所使用的折现率为报告期末相关的人民币或外币掉期收益率曲线。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款，中国大陆采用市场上唯一认证的票交所公布的票据转贴现成交价格，以 10 日均线为基准对票据价值进行评估；中国境外采用折现法估值，折现率考虑贷款客户在 S&P, Moody's, Fitch 的评级、客户行业、贷款年期及贷款货币等因素，再加上发行人信用利差而成。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的票据非标，中国大陆采用市场上唯一认证的票交所公布的票据转贴现成交价格，以 10 日均线为基准对票据价值进行评估；

发行的存款证，估值取自 Bloomberg 提供的活跃市场报价。

招商银行股份有限公司

51. 风险管理-续

(g) 公允价值-续

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债-续

3) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

第三层次公允价值计量的量化信息如下

单位：人民币百万元

	2018年6月30日 的公允价值	估值技术	不可观察输入值
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	916	市场法	流动性折价
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	1,017	资产净值法	账面净资产、流动性折价
以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款	355	市场法	可比公司发行的债务成本
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	5,022	现金流量折现法	风险调整折现率、实际交易情况调整折现率、现金流量
以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资(准则要求)			
- 债券投资	381	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
- 股权投资	5	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
- 基金投资	160	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
- 股权投资	1,125	市场法	流动性折价
- 基金投资	653	市场法	流动性折价
- 理财产品	993	资产净值法	资产净值
- 其他	3	现金流量折现法	现金流量

单位：人民币百万元

	2017年12月31日 的公允价值	估值技术	不可观察输入值
非上市可供出售权益工具	779	上市公司比较法	流动性折价
非上市可供出售权益工具	727	市场法	近期交易价
非上市可供出售权益工具	499	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量
非上市可供出售基金投资	161	现金流量折现法	风险调整折现率、现金流量

招商银行股份有限公司

51. 风险管理-续

(g) 公允价值-续

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债-续

3) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息-续

(1) 以重要的不可观察输入变量估值的金融工具

下表列示在公允价值层次第三层次所计量公允价值的期初结余与期末结余之间的变动：

单位：人民币百万元

资产	本集团					可供出售金融资产	总额
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资(准则要求)	以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资			
于2017年12月31日	-	-	-	-	-	2,166	2,166
会计政策变更	2,171	-	14,909	2,393	(2,166)		17,307
<b>于2018年1月1日</b>	<b>2,171</b>	<b>-</b>	<b>14,909</b>	<b>2,393</b>	<b>-</b>		<b>19,473</b>
收益或损失							
- 于损益中确认	(35)	8	-	-	-		(27)
- 于其他综合收益中确认	-	-	13	(460)	-		(447)
购买	1,357	345	8,426	-	-		10,128
出售和结算	(173)	-	(18,326)	-	-		(18,499)
汇率变动	-	2	-	-	-		2
<b>于2018年6月30日</b>	<b>3,320</b>	<b>355</b>	<b>5,022</b>	<b>1,933</b>	<b>-</b>		<b>10,630</b>
于报告日持有的以上资产项目于损益中确认的未实现收益或损失	(35)	8	-	-	-		(27)

单位：人民币百万元

资产	本集团		
	衍生金融资产	可供出售金融资产	总额
于2017年1月1日	-	1,873	1,873
收益或损失			
- 于损益中确认	-	(4)	(4)
- 于其他综合收益中确认	-	(67)	(67)
购买	-	1,618	1,618
出售和结算	-	(1,186)	(1,186)
汇率变动	-	(68)	(68)
<b>于2017年12月31日</b>	<b>-</b>	<b>2,166</b>	<b>2,166</b>
于报告日持有的以上资产项目于损益中确认的未实现收益或损失	-	(4)	(4)

招商银行股份有限公司

51. 风险管理-续

(g) 公允价值-续

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债-续

3) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息-续

(1) 以重要的不可观察输入变量估值的金融工具

下表列示在公允价值层次第三层次所计量公允价值的期初结余与期末结余之间的变动：

单位：人民币百万元

资产	本行				
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资(准则要求)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	可供出售金融资产	总额
于 2017 年 12 月 31 日	-	-	-	441	287
会计政策变更	287	14,909	2,155	(441)	17,064
<b>于 2018 年 1 月 1 日</b>	<b>287</b>	<b>14,909</b>	<b>2,155</b>	-	<b>17,351</b>
收益或损失					
- 于损益中确认	(5)	-	-	-	(5)
- 于其他综合收益中确认	-	13	(458)	-	(445)
购买	-	8,426	-	-	8,426
出售和结算	-	(18,326)	-	-	(18,326)
汇率变动	-	-	-	-	-
<b>于 2018 年 6 月 30 日</b>	<b>282</b>	<b>5,022</b>	<b>1,697</b>	-	<b>7,001</b>
于报告日持有的以上资产项目于损益中确认的未实现收益或损失	(5)	-	-	-	(5)

单位：人民币百万元

资产	本行		
	衍生金融资产	可供出售金融资产	总额
<b>于 2017 年 1 月 1 日</b>	-	<b>441</b>	<b>441</b>
收益或损失	-	-	-
- 于损益中确认	-	-	-
- 于其他综合收益中确认	-	-	-
购买	-	-	-
出售和结算	-	-	-
汇率变动	-	-	-
<b>于 2017 年 12 月 31 日</b>	-	<b>441</b>	<b>441</b>
于报告日持有的以上资产项目于损益中确认的未实现收益或损失	-	-	-

招商银行股份有限公司

51. 风险管理-续

(g) 公允价值-续

(ii) 持续以公允价值计量的金融资产和金融负债-续

3) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息-续

(1) 以重要的不可观察输入变量估值的金融工具-续

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年6月30日		2018年6月30日	
	对损益或其他综合收益的影响		对损益或其他综合收益的影响	
	有利变动	(不利变动)	有利变动	(不利变动)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资(准则要求)	332	(332)	28	(28)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的贷款和垫款	36	(36)	-	-
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款和垫款	502	(502)	502	(502)
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	193	(193)	170	(170)

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2017年12月31日		2017年12月31日	
	对损益或其他综合收益的影响		对损益或其他综合收益的影响	
	有利变动	(不利变动)	有利变动	(不利变动)
可供出售金融资产				
-股权投资	201	(201)	44	(44)
-基金投资	16	(16)	-	-

(3) 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层次之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

2018年上半年，本集团上述持续以公允价值计量的资产和负债各层次之间没有发生转换。本集团是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

(4) 本期内发生的估值技术变更及变更原因

2018年上半年，本集团上述持续公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更

51. 风险管理-续

(g) 公允价值-续

(iii) 未以公允价值计量的金融资产和金融负债(1)金融资产

本集团的金融资产主要包括现金及存放中央银行款项、存放同业和其他金融机构款项、拆出资金、买入返售金融资产、贷款和垫款和投资。

除以摊余成本计量贷款和垫款及以摊余成本计量的债务工具投资外，大部分金融资产均于一年之内到期或已按其公允价值计量，其账面值接近公允价值。

以摊余成本计量的贷款和垫款以摊余成本扣除损失准备列账。由于大部分以摊余成本计量的贷款和垫款按与中国人民银行利率相若的浮动利率定价，至少每年按市场利率重定价一次，减值贷款已扣损失准备以反映其可回收金额，因此以摊余成本计量的贷款和垫款的公允价值与账面值接近。

以摊余成本计量的债务工具投资以摊余成本扣除损失准备列账，其上市投资公允价值已披露于附注 17。

下表列示了未以公允价值反映或披露的以摊余成本计量的债务工具投资、发行的次级定期债券和长期债券的账面价值、公允价值以及公允价值层次的披露：

其中，第一层次公允价值计量依据为采用 Bloomberg 等发布的活跃市场报价的债券；第二层次公允价值计量项目中，人民币债券采用中国债券信息网最新发布的估值结果确定其公允价值，对于没有活跃市场报价的外币债券采用 Bloomberg 发布的综合估值；第三层次公允价值为采用预期现金流回收的估值方法。

单位：人民币百万元

	2018年6月30日					2017年12月31日	
	账面价值	公允价值	第1层次	第2层次	第3层次	账面价值	公允价值
持有至到期投资	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	558,218	542,664
以摊余成本计量的债务工具投资	902,665	910,689	3,986	595,890	310,813	不适用	不适用

(2)金融负债

本集团未以公允价值计量的金融负债主要包括客户存款、同业和其他金融机构存放及拆入款项、卖出回购金融资产款和本集团发行的债券。除发行的次级定期债券和长期债券外，其他金融负债于各资产负债表日的账面值接近公允价值。

下表列示了所发行的次级定期债券和长期债券的账面价值、公允价值：

单位：人民币百万元

	2018年6月30日					2017年12月31日	
	账面价值	公允价值	第1层次	第2层次	第3层次	账面价值	公允价值
已发行次级定期债券	32,621	32,924	-	32,924	-	33,977	33,945
已发行长期债券	69,505	68,488	-	68,488	-	63,376	63,224
<b>合计</b>	<b>102,126</b>	<b>101,412</b>	<b>-</b>	<b>101,412</b>	<b>-</b>	<b>97,353</b>	<b>97,169</b>



## 52. 现金流量表补充说明

(a) 将净利润调整为经营活动的现金流量：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018年 6月30日	2017年 6月30日	2018年 6月30日	2017年 6月30日
<b>净利润</b>	<b>44,869</b>	<b>39,466</b>	<b>42,173</b>	<b>36,569</b>
调整：				
贷款和垫款减值损失	30,378	33,139	30,015	32,703
投资及其他资产减值损失	1,051	(491)	473	(483)
已减值贷款和垫款折现回拨	(179)	(446)	(179)	(446)
固定资产及投资性房地产折旧	2,503	2,177	1,439	1,502
无形资产摊销	472	287	446	230
长期待摊费用摊销	211	269	206	260
固定资产及其他资产处置净收益	(155)	(7)	(117)	(5)
公允价值变动和未实现汇兑损益	(3,784)	(57)	(3,186)	1
投资收益	(6,984)	(4,409)	(6,054)	(3,916)
投资利息收入	(24,098)	(24,653)	(23,791)	(24,323)
债券利息支出	6,611	5,983	5,895	5,480
递延所得税变动	(3,840)	(8,576)	(3,801)	(8,182)
经营性应收项目的增加	(247,796)	(260,425)	(214,171)	(273,382)
经营性应付项目的增加	135,117	161,867	124,691	138,060
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>(65,624)</b>	<b>(55,876)</b>	<b>(45,961)</b>	<b>(95,932)</b>

52. 现金流量表补充说明-续

(b) 现金及现金等价物包括以下项目（原到期日均在 3 个月以内）：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 6 月 30 日	2018 年 6 月 30 日	2017 年 6 月 30 日
现金及存放中央银行款项	86,770	81,222	79,253	56,108
存放同业及其他金融机构款项	77,918	50,740	60,108	40,855
拆出资金及买入返售金融资产	396,700	299,543	390,145	262,213
债券投资	34,061	8,641	32,678	792
<b>现金及现金等价物合计</b>	<b>595,449</b>	<b>440,146</b>	<b>562,184</b>	<b>359,968</b>

(c) 现金及现金等价物净增加情况：

单位：人民币百万元

	本集团		本行	
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 6 月 30 日	2018 年 6 月 30 日	2017 年 6 月 30 日
现金的期末余额	14,670	14,255	13,862	13,592
减：现金的期初余额	(16,412)	(16,373)	(15,724)	(15,632)
现金等价物的期末余额	580,779	425,891	548,322	346,376
减：现金等价物的期初余额	(444,013)	(515,739)	(401,226)	(477,735)
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>135,024</b>	<b>(91,966)</b>	<b>145,234</b>	<b>(133,399)</b>

(d) 重大非现金交易

本期间，本集团无重大非现金交易。

53. 金融资产转移

在日常业务中，本集团进行的某些交易会将已确认的金融资产转让给第三方或特殊目的信托。这些金融资产转让若全部或部分符合终止确认条件，相关金融资产全部或部分终止确认。当本集团保留了已转让资产的绝大部分风险与报酬时，相关金融资产转让不符合终止确认的条件，本集团继续在资产负债表中确认上述资产。

*信贷资产证券化*

本集团开展了将信贷资产出售给特殊目的信托，再由特殊目的信托向投资者发行资产支持证券的资产证券化业务。除下述应收融资租赁款外，本期本集团转让贷款以及贷款价值人民币 1,523 百万元(2017 年上半年：1,699 百万元)所有权的绝大部分风险及回报，本集团已终止确认该等证券化贷款的全部金额。

部分作为资产证券化基础资产的应收融资租赁款不符合金融资产终止确认条件，本集团未终止确认已转移的应收融资租赁款，并将收到的对价确认为一项金融负债。截至 2018 年 6 月 30 日，本集团未予终止确认的已转移应收融资租赁款的账面价值为人民币 2,137 百万元(2017 年 12 月 31 日：3,668 百万元)；相关金融负债的账面价值为人民币 1,411 百万元(2017 年 12 月 31 日：2,439 百万元)。

53. 金融资产转移-续

*信贷资产的转让*

2018年上半年，本集团直接向第三方转让信贷资产人民币 78,000 百万元(2017年上半年：1,917 百万元)；其中转让给结构化主体的信贷资产人民币 77,607 百万元(2017年上半年：1,814 百万元)。本集团认为已转让该等贷款所有权的绝大部分风险及报酬，本集团已终止确认该等贷款的全部金额。

*卖出回购交易及证券借出交易*

全部未终止确认的已转让金融资产主要为卖出回购交易中作为担保物交付给交易对手的证券及证券借出交易中借出的证券，此种交易下交易对手在本集团无任何违约的情况下，可以将上述证券出售或再次用于担保，但同时需承担在协议规定的到期日将上述证券归还于本集团的义务。在某些情况下，若相关证券价值上升或下降，本集团可以要求交易对手支付额外的现金作为抵押或需要向交易对手归还部分现金抵押物。对于上述交易，本集团认为本集团保留了相关证券的大部分风险和报酬，故未对相关证券进行终止确认。同时，本集团将收到的现金抵押品确认为一项金融负债。

## 招商银行股份有限公司

### 54. 关联方关系及交易

#### (a) 主要关联方概况

##### (i) 本行主要股东及其母公司和本行控股子公司

##### 各公司主要情况

企业名称	注册地址	实收资本	对本行持有股数	对本行的持股比例	本行持股比例	主营业务	与本行关系	经济性质或类型	法定代表人
招商局集团有限公司	北京	人民币 14,143 百万元	7,559,427,375	29.97% (注(i, ix))	-	运输、代理、仓储服务、租赁、制造、修理、承包施工、销售、组织管理	大股东之母公司	有限公司	李建红
招商局轮船有限公司	北京	人民币 5,900 百万元	3,289,470,337	13.04%(注(ii))	-	运输、修理、建造、销售采购供应、代理	大股东	有限公司	李建红
深圳市晏清投资发展有限公司	深圳	人民币 600 百万元	1,258,542,349	4.99%	-	投资兴办实业、国内商业、物资供销业	股东	有限公司	刘杰
深圳市楚源投资发展有限公司	深圳	人民币 600 百万元	944,013,171	3.74%	-	投资兴办实业、国内商业、物资供销业	股东	有限公司	刘杰
深圳市招融投资控股有限公司	深圳	人民币 600 百万元	1,147,377,415	4.55%	-	投资兴办实业、国内商业、物资供销业	股东	有限公司	洪小源
Best Winner Investment Ltd.	英属维尔京群岛	美元 0.05 百万元	386,924,063	1.53%	-	-	股东	股份有限公司	-
China Merchants Union (BVI) Limited	英属维尔京群岛	美元 0.06 百万元	477,903,500	1.89%	-	-	股东	有限公司	-
招商局实业发展(深圳)有限公司	深圳	美元 10 百万元	55,196,540	0.22%	-	投资兴办工业和其它实业、企业管理及投资咨询	股东	有限公司	王效钉
安邦保险集团股份有限公司	北京	人民币 61,900 百万元	2,934,094,716	11.63%(注(iii))	-	保险业务	股东之母公司	股份有限公司	(注(iii))
安邦财产保险股份有限公司	北京	人民币 37,000 百万元	2,934,094,716	11.63%(注(iii))	-	保险业务	股东	股份有限公司	叶菁
中国远洋海运集团有限公司	北京	人民币 11,000 百万元	2,515,193,034	9.97%(注(iv))	-	运输业务、订舱、承租、期租船舶业务、租赁、建造、买卖船舶、集装箱、仓储、代运	股东之母公司	有限公司	许立荣
中国远洋运输有限公司	北京	人民币 16,191 百万元	1,574,729,111	6.24%	-	运输业务、租赁业务、船舶购销业务、仓储业务	股东	有限公司	许立荣
中远海运(广州)有限公司	广州	人民币 32 百万元	696,450,214	2.76%	-	水上运输业	股东	有限公司	寿健
广州海宁海事技术咨询有限公司	广州	人民币 2 百万元	103,552,616	0.41%	-	商务服务业	股东	有限公司	李崔

招商银行股份有限公司

54. 关联方关系及交易-续

(a) 主要关联方概况-续

(i) 本行主要股东及其母公司和本行控股子公司-续

各公司主要情况-续

企业名称	注册地址	实收资本	对本行持有股数	对本行的持股比例	本行持股比例	主营业务	与本行关系	经济性质或类型	法定代表人
中远海运(上海)有限公司	上海	人民币 1,399 百万元	75,617,340	0.30%	-	远海、远洋、长江客货运输, 船舶租赁, 船舶燃物料, 船舶修造、自有房产租赁等	股东	有限公司	赵邦涛
中远海运金融控股有限公司	香港	港币 500 百万元	54,721,930	0.22%	-	租赁业务、金融业务、保险业务	股东	有限公司	-
深圳市三鼎油运贸易有限公司	深圳	人民币 299 百万元	10,121,823	0.04%	-	购销业务; 货运代理业务; 船舶租赁业务; 运输业务	股东	有限公司	郑锥龙
河北港口集团有限公司	秦皇岛	人民币 8,000 百万元	303,444,770	1.20%(注(v))	-	港口建设及投资管理业务; 港口租赁及维修业务; 装卸仓储业务	股东	有限公司	曹子玉
中国交通建设集团有限公司	北京	人民币 5,855 百万元	571,845,625	2.27%(注(vi))	-	建设项目总承包	股东之母公司	有限公司	刘起涛
中国交通建设股份有限公司	北京	人民币 16,175 百万元	450,164,945	1.78%(注(vii))	-	建设项目总承包; 租赁及维修业务; 技术咨询服务; 进出口业务; 投资与管理业务	股东	股份有限公司	刘起涛
上海汽车工业(集团)总公司	上海	人民币 21,599 百万元	432,125,895	1.71%(注(viii))	-	机动车销售业务, 国有资产经营与管理业务, 国内贸易业务、咨询服务	股东之母公司	有限公司	陈虹
上海汽车集团股份有限公司	上海	人民币 11,683 百万元	432,125,895	1.71%	-	机动车销售业务; 咨询服务; 进出口业务	股东	股份有限公司	陈虹
招银国际金融控股有限公司	香港	港币 4,129 百万元	-	-	100%	财务咨询、服务	子公司	有限公司	田惠宇
招银金融租赁有限公司	上海	人民币 6,000 百万元	-	-	100%	融资租赁	子公司	有限公司	连柏林
永隆银行有限公司	香港	港币 1,161 百万元	-	-	100%	银行业务	子公司	有限公司	田惠宇
招商基金管理有限公司	深圳	人民币 1,310 百万元	-	-	55%	基金管理	子公司	有限公司	李浩

## 招商银行股份有限公司

### 54. 关联方关系及交易-续

#### (a) 主要关联方概况-续

##### (i) 本行主要股东及其母公司和本行控股子公司-续

注:

(i) 招商局集团有限公司(“招商局集团”)通过其子公司间接持有本行 29.97%(2017 年 12 月 31 日: 29.97%) 的股份。

(ii) 招商局轮船有限公司(“招商局轮船”)是招商局集团的子公司,于 2018 年 6 月 30 日其持有本行 13.04% 的股权(2017 年 12 月 31 日: 13.04%),为本行第一大股东。

(iii) 安邦保险集团股份有限公司(“安邦保险集团”)通过其子公司安邦财产保险股份有限公司间接持有本行 11.63%(2017 年 12 月 31 日: 11.63%) 的股份。2018 年 6 月 29 日,安邦财险将其持有的 1,258,949,171 股 A 股转让给安邦财险的关联方和谐健康保险股份有限公司(待上交所进行合规性确认后方可办理过户手续,截至 2018 年 6 月 30 日尚未完成过户手续),转让后,安邦财险持有本行 6.64% 股份,和谐健康保险股份有限公司持有本行 4.99% 股份。

(iv) 中国远洋海运集团有限公司(“中国远洋海运集团”)通过其子公司间接持有本行 9.97%(2017 年 12 月 31 日: 9.97%) 的股份。

(v) 河北港口集团有限公司(“河北港口集团”)直接持有本行 1.20%(2017 年 12 月 31 日: 1.21%) 的股份。

(vi) 中国交通建设集团有限公司(“中国交通建设集团”)通过其子公司间接持有本行 2.27%(2017 年 12 月 31 日: 2.27%) 的股份。

(vii) 中国交通建设集团主要通过控股中国交通建设股份有限公司和其他控股子公司间接持有本行股份。

(viii) 上海汽车工业(集团)总公司(“上海汽车工业集团”)通过其子公司间接持有本行 1.71%(2017 年 12 月 31 日: 1.71%) 的股份。

(ix) 招商局集团对本行的持股比例与以上部分相关数直接相加之和在尾数上可能略有差异,系四舍五入所致。

招商银行股份有限公司

54. 关联方关系及交易-续

(a) 主要关联方概况-续

(i) 本行大股东及其母公司和本行控股子公司-续

各公司的注册资本及其变化(金额: 元)

关联方名称	2018年6月30日		2017年12月31日	
招商局集团	人民币	14,142,500,000	人民币	14,142,500,000
招商局轮船	人民币	5,900,000,000	人民币	5,900,000,000
深圳市晏清投资发展有限公司	人民币	600,000,000	人民币	600,000,000
深圳市楚源投资发展有限公司	人民币	600,000,000	人民币	600,000,000
深圳市招融投资控股有限公司	人民币	600,000,000	人民币	600,000,000
Best Winner Investment Ltd.	美元	50,000	美元	50,000
China Merchants Union (BVI)Ltd.	美元	60,000	美元	60,000
招商局实业发展(深圳)有限公司	美元	10,000,000	美元	10,000,000
安邦保险集团	人民币	61,900,000,000	人民币	61,900,000,000
安邦财险	人民币	37,000,000,000	人民币	37,000,000,000
中国远洋海运集团	人民币	11,000,000,000	人民币	11,000,000,000
中国远洋运输有限公司	人民币	16,191,351,300	人民币	16,191,351,300
中远海运(广州)有限公司	人民币	3,191,200,000	人民币	3,191,200,000
广州海宁海事技术咨询有限公司	人民币	2,000,000	人民币	2,000,000
中远海运(上海)有限公司	人民币	1,398,941,000	人民币	1,398,941,000
中远海运金融控股有限公司	港币	500,000,000	港币	500,000,000
深圳市三鼎油运贸易有限公司	人民币	299,020,000	人民币	299,020,000
中国交通建设集团	人民币	5,855,423,830	人民币	5,855,423,830
中国交通建设股份有限公司	人民币	16,174,735,425	人民币	16,174,735,425
上海汽车工业集团	人民币	21,599,175,737	人民币	21,599,175,737
上海汽车集团股份有限公司	人民币	11,683,461,365	人民币	11,683,461,365
河北港口集团	人民币	8,000,000,000	人民币	8,000,000,000
招银国际金融控股有限公司	港币	4,129,000,000	港币	4,129,000,000
招银金融租赁有限公司	人民币	6,000,000,000	人民币	6,000,000,000
永隆银行有限公司	港币	1,160,950,575	港币	1,160,950,575
招商基金管理有限公司	人民币	1,310,000,000	人民币	1,310,000,000

54. 关联方关系及交易-续

(b) 交易条款

相关期间，本集团在其日常银行业务中与有关联人士进行交易，包括借贷、投资、存款、证券买卖、代理服务、托管及其他受托业务及资产负债表外的交易。董事会认为，本集团所有与有关联人士之重大交易均按一般的商业交易条款进行。该等银行交易按各项交易当时的市场价格定价。贷款及存款的利息须按下列由中国人民银行厘定的基准年利率厘定：

	2018年6月30日	2017年12月31日
短期贷款	4.35%	4.35%
中长期贷款	4.75%至4.90%	4.75%至4.90%
储蓄存款	0.35%	0.35%
定期存款	1.10%至2.75%	1.10%至2.75%

本报告期内，本集团并无对给予关联人士的贷款和垫款作出以全生命周期进行评估的损失准备。

(c) 与本集团关联公司的交易余额

(i) 与招商局集团有限公司控制公司的交易余额(含第一大股东)

单位：人民币百万元

	2018年 6月30日		2017年 12月31日	
	交易余额	占有关同类 交易余额比 例(%)	交易余额	占有关同类 交易余额比 例(%)
资产负债表内项目：				
- 贷款和垫款	14,984	0.39	11,122	0.31
- 投资	3,710	0.25	5,109	0.32
- 客户存款	55,092	1.29	53,686	1.32
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	1,598	0.64	4,844	1.92
- 不可撤销的信用证	456	0.76	91	0.13
- 承兑汇票	146	0.06	36	0.01

单位：人民币百万元

	截至6月30日止6个月期间			
	2018年		2017年	
	交易金额	占有关同类 交易金额比 例(%)	交易金额	占有关同类 交易金额比 例(%)
利息收入	360	0.27	439	0.38
利息支出	390	0.72	390	0.86
净手续费及佣金收入	260	0.69	247	0.71
业务及管理费	19	0.06	11	0.04
其他净损益	-	-	(234)	(3.24)



54. 关联方关系及交易-续

(ii) 与其他持股 5% 以上和施加重大影响主要股东的交易余额

单位：人民币百万元

	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日	
	交易余额	占有关同类 交易余额比 例 (%)	交易余额	占有关同类 交易余额比 例 (%)
资产负债表内项目：				
- 贷款和垫款	10,574	0.27	7,508	0.21
- 投资	633	0.04	513	0.03
- 客户存款	18,631	0.44	23,040	0.57
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	6,755	2.71	6,124	2.43
- 不可撤销的信用证	114	0.19	-	-
- 承兑汇票	39	0.02	-	-

单位：人民币百万元

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	2018 年		2017 年	
	交易金额	占有关同类 交易金额比 例 (%)	交易金额	占有关同类 交易金额比 例 (%)
利息收入	131	0.10	28	0.02
利息支出	737	1.36	249	0.55
净手续费及佣金收入	826	2.20	686	1.97
其他净损益	49	0.42	(13)	(0.19)

(iii) 与董监事及高管控制、任职和可施加重大影响公司的交易余额

单位：人民币百万元

	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日	
	交易余额	占有关同类 交易余额比 例 (%)	交易余额	占有关同类 交易余额比 例 (%)
资产负债表内项目：				
- 贷款和垫款	3,716	0.10	5,295	0.15
- 投资	1,790	0.12	750	0.05
- 客户存款	17,686	0.42	16,167	0.40
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	276	0.11	448	0.18
- 不可撤销的信用证	9	0.02	-	-
- 承兑汇票	3	-	-	-

54. 关联方关系及交易-续

(iii) 与董监事及高管控制、任职和可施加重大影响公司的交易余额-续

单位：人民币百万元

	截至6月30日止6个月期间			
	2018年		2017年	
	交易金额	占有同类交易金额比例(%)	交易金额	占有同类交易金额比例(%)
利息收入	86	0.07	187	0.16
利息支出	120	0.22	261	0.57
净手续费及佣金收入	264	0.70	56	0.16
业务及管理费	602	1.78	495	1.72
其他净损益	23	0.20	33	0.47

(iv) 与联营及合营公司的交易余额

单位：人民币百万元

	2018年 6月30日		2017年 12月31日	
	交易余额	占有同类交易余额比例(%)	交易余额	占有同类交易余额比例(%)
资产负债表内项目：				
- 贷款和垫款	1,792	0.05	2,665	0.08
- 拆出资金	8,100	3.82	2,700	0.27
- 客户存款	865	0.02	902	0.02
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	8,701	3.49	8,700	3.46

单位：人民币百万元

	截至6月30日止6个月期间			
	2018年		2017年	
	交易金额	占有同类交易金额比例(%)	交易金额	占有同类交易金额比例(%)
利息收入	383	0.29	25	0.02
利息支出	9	0.02	9	0.02
净手续费及佣金收入	744	1.99	644	1.85
其他净损益	-	-	5	0.07

54. 关联方关系及交易-续

(d) 与本行关联公司的交易余额（不含子公司）

(i) 与招商局集团有限公司控制公司的交易余额(含第一大股东)

单位：人民币百万元

	2018年 6月30日		2017年 12月31日	
	交易余额	占有关同类 交易余额比 例（%）	交易余额	占有关同类 交易余额比 例（%）
资产负债表内项目：				
- 贷款和垫款	13,183	0.37	9,829	0.30
- 投资	3,710	0.26	5,109	0.33
- 客户存款	54,511	1.34	52,443	1.35
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	1,598	0.64	4,844	1.92
- 不可撤销的信用证	456	0.77	91	0.13
- 承兑汇票	146	0.06	36	0.01

单位：人民币百万元

	截至6月30日止6个月期间			
	2018年		2017年	
	交易金额	占有关同类 交易金额比 例（%）	交易金额	占有关同类 交易金额比 例（%）
利息收入	350	0.28	436	0.39
利息支出	386	0.77	386	0.91
净手续费及佣金收入	259	0.74	241	0.74
业务及管理费	19	0.06	11	-
其他净损益	-	-	(234)	(4.69)

(ii) 与其他持股 5% 以上和施加重大影响主要股东的交易余额

单位：人民币百万元

	2018年 6月30日		2017年 12月31日	
	交易余额	占有关同类 交易余额比 例（%）	交易余额	占有关同类 交易余额比 例（%）
资产负债表内项目：				
- 贷款和垫款	10,519	0.29	7,508	0.23
- 投资	633	0.04	513	0.03
- 客户存款	18,631	0.46	23,040	0.59
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	6,755	2.71	6,124	2.43
- 不可撤销的信用证	114	0.19	-	-
- 承兑汇票	39	0.02	-	-

54. 关联方关系及交易-续

(d) 与本行关联公司的交易余额（不含子公司）-续

(ii) 与其他持股 5% 以上和施加重大影响主要股东的交易余额-续

单位：人民币百万元

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	2018 年		2017 年	
	交易金额	占有关同类交易余额比例 (%)	交易金额	占有关同类交易金额比例 (%)
利息收入	131	0.10	28	0.03
利息支出	737	1.47	249	0.58
净手续费及佣金收入	825	2.37	686	2.11
其他净损益	49	0.54	(13)	(0.26)

(iii) 与董监事及高管控制、任职和可施加重大影响公司的交易余额

单位：人民币百万元

	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日	
	交易余额	占有关同类交易余额比例 (%)	交易余额	占有关同类交易余额比例 (%)
资产负债表内项目：				
- 贷款和垫款	3,716	0.10	5,295	0.16
- 投资	1,790	0.13	750	0.05
- 客户存款	17,686	0.43	16,167	0.42
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	276	0.11	448	0.18
- 不可撤销的信用证	9	0.02	-	-
- 承兑汇票	3	-	-	-

单位：人民币百万元

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	2018 年		2017 年	
	交易金额	占有关同类交易金额比例 (%)	交易金额	占有关同类交易金额比例 (%)
利息收入	86	0.07	187	0.17
利息支出	120	0.24	261	0.61
净手续费及佣金收入	264	0.76	56	0.17
业务及管理费	602	1.89	495	1.84
其他净损益	23	0.26	33	0.66

54. 关联方关系及交易-续

(d) 与本行关联公司的交易余额（不含子公司）-续

(iv) 与联营及合营公司的交易余额

单位：人民币百万元

	2018年 6月30日		2017年 12月31日	
	交易余额	占有同类 交易余额比 例（%）	交易余额	占有同类 交易余额比 例（%）
资产负债表内项目：				
- 贷款和垫款	1,792	0.05	2,665	0.08
- 拆出资金	8,100	3.77	2,700	0.26
- 客户存款	664	0.02	882	0.02
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	8,701	3.49	8,700	3.46

单位：人民币百万元

	截至6月30日止6个月期间			
	2018年		2017年	
	交易金额	占有同类 交易金额比 例（%）	交易金额	占有同类 交易金额比 例（%）
利息收入	383	0.31	25	0.02
利息支出	9	0.02	9	0.02
净手续费及佣金收入	719	2.06	633	1.95
其他净损益	-	-	5	0.10

(e) 与本行子公司的交易余额

单位：人民币百万元

	2018年 6月30日		2017年 12月31日	
	交易余额	占有同类 交易余额比 例（%）	交易余额	占有同类 交易余额比 例（%）
资产负债表内项目：				
-客户存款	5,351	0.13	2,834	0.06
-贷款和垫款	3,393	0.09	2,196	0.07
-存放同业和其他金融机 构款项	751	1.24	1,078	2.49
-拆出资金	27,800	12.95	25,782	15.57
-同业和其他金融机构存 放款项	7,412	1.59	7,973	1.89
-投资	33	-	1,130	0.09
资产负债表外项目：				
- 不可撤销的保函	3,312	1.33	3,256	1.29
- 承兑汇票	523	0.23	-	-

54. 关联方关系及交易-续

(e) 与本行子公司的交易余额-续

单位：人民币百万元

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间			
	2018 年		2017 年	
	交易金额	占有关同类交易金额比例 (%)	交易金额	占有关同类交易金额比例 (%)
利息收入	25	0.02	400	0.36
利息支出	54	0.11	505	1.19
净手续费及佣金收入	759	2.18	825	2.54
业务及管理费	16	0.05	4	-
其他净损益	-	-	9	0.18

55. 少数股东权益

少数股东权益是指本集团子公司权益中不由本集团占有的部分。招商基金净资产及利润对本集团而言均不重大。因此在报告期内，本集团没有拥有重要少数股东权益的子公司。

(a) 永久性债务资本

本行子公司永隆银行于 2017 年 4 月 27 日发行永久性债务资本美元 170 百万元，在以下列示：

单位：人民币百万元

	本金	分配/派发	总计
于 2018 年 1 月 1 日	1,170	-	1,170
本期分配	-	32	32
本期支付	-	(32)	(32)
汇率变动	(35)	-	(35)
于 2018 年 6 月 30 日	1,135	-	1,135

- (i) 该永续债务资本并无固定到期日，发行人可以选择不宣派股息。被取消的股息不可累积。如果发行人选择宣派股息，则发行人需按照协议界定的分派率向永续债务资本的持有者作出分配。

## 56. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

## (a) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。这些结构化主体未纳入本集团的合并财务报表范围，主要包括理财产品、资产管理计划、信托受益权、资产支持证券以及基金。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取投资收益，其融资方式是向投资者发行投资产品。

截至 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益的账面价值及其在本集团的资产负债表的相关资产负债列示如下：

单位：人民币百万元

	2018 年 6 月 30 日					
	账面价值					最大 损失敞口
	买入返售 金融资产	以公允价值计量 且其变动计入当 期损益的投资 (准则要求)	以摊余成本 计量的债务 工具投资	以公允价值 计量且其变 动计入其他 综合收益的 债务工具投 资	合计	
资产管理计划	-	52,909	208,631	-	261,540	261,540
信托受益权	-	-	97,733	-	97,733	97,733
资产支持证券	-	1,798	2,565	3,316	7,679	7,679
基金	-	18,013	-	-	18,013	18,013
<b>合计</b>	-	<b>72,720</b>	<b>308,929</b>	<b>3,316</b>	<b>384,965</b>	<b>384,965</b>

单位：人民币百万元

	2017 年 12 月 31 日						
	账面价值						最大 损失敞口
	买入返售 金融资产	交易性 金融资 产	可供出售 金融资产	持有至 到期投资	应收款 项类投资	合计	
资产管理计划	1,048	-	-	-	446,603	447,651	447,651
信托受益权	-	-	-	-	93,993	93,993	93,993
资产支持证券	-	-	3,437	563	4,427	8,427	8,427
基金	-	401	21,051	-	-	21,452	21,452
<b>合计</b>	<b>1,048</b>	<b>401</b>	<b>24,488</b>	<b>563</b>	<b>545,023</b>	<b>571,523</b>	<b>571,523</b>

基金、理财产品、信托受益权、资产管理计划及资产支持证券的最大损失敞口为其在资产负债表中的账面价值。

56. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益-续

(b) 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报告范围的结构化主体，主要包括本集团发行的非保本理财产品、基金以及资产管理计划。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报告范围的结构化主体中享有的权益主要指通过管理这些结构化主体赚取手续费及佣金或管理费收入。

于 2018 年 6 月 30 日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报告范围的非保本理财业务资金余额为人民币 1,990,245 百万元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 2,177,856 百万元)。

于 2018 年 6 月 30 日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报告范围的公募基金为人民币 379,240 百万元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 392,292 百万元)。

于 2018 年 6 月 30 日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报告范围的资产管理计划为人民币 318,654 百万元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 264,591 百万元)。

于 2018 年 6 月 30 日，本集团与自身发起设立的非保本理财产品之间的买入返售交易余额为人民币 119,732 百万元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 201,641 百万元)，拆出资金的余额为人民币 49,999 百万元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 9,013 百万元)。这些交易是根据正常的商业交易条款和条件进行的。

于 2018 年上半年，本集团在上述非保本理财产品确认的手续费及佣金收入为人民币 6,322 百万元 (2017 年上半年：人民币 6,455 百万元)。

于 2018 年上半年，本集团在上述公募基金的管理费收入为人民币 729 百万元 (2017 年上半年：人民币 543 百万元)。

于 2018 年上半年，本集团在上述资产管理计划的管理费收入为人民币 405 百万元 (2017 年上半年：人民币 516 百万元)。

本集团于 2018 年 1 月 1 日之后发行，并于 2018 年 6 月 30 日之前已到期的非保本理财产品发行总量共计人民币 1,214,736 百万元 (2017 年上半年：人民币 1,221,479 百万元)。



57. 非经常性损益

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》(2008)的规定，本集团非经常性损益列示如下：

单位：人民币百万元

	2018年6月30日	2017年6月30日
处置固定资产净损益	156	1
其他净损益	65	161
减：以上各项对税务的影响	(50)	(31)
<b>合计</b>	<b>171</b>	<b>131</b>
其中：影响本行股东净利润的非经常性损益	171	131
影响少数股东净利润的非经常性损益	-	-

本集团非经常性损益中的固定资产报废净损益、其他净损益均计入营业外收支，本集团从2017年度起将物业租赁收入认定为经常性损益。

58. 资产负债表日后事项

本行于2018年8月2日发布公告，将于2018年9月4日行使赎回权，赎回2008年9月4日发行的7,000百萬元的次级债。

经中国银行保险监督管理委员会和中国人民银行批准，本行于2018年8月17日在全国银行间债券市场发行金融债券人民币300亿元，全部为3年期固定利率债券，票面利率为3.95%

截至本中期财务报告批准日，本集团无其他需要披露的重大资产负债表日后事项。

59. 同期比较数字

2018年，本集团执行国家质检总局、国家标准委发布的新修订的《国民经济行业分类》(GB/T 4754—2017)标准划分行业，并调整了同期比较数据。

本期内，本集团将贵金属交易损益整体列示于“公允价值变动净损益”下，并相应调整了同期比较数据。

2017年，本集团将反映本集团出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)处置时确认的处置利得或损失，处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程及无形资产而产生的处置利得或损失，以及债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失调整至其他业务收入；并将经营租赁租出资产、投资性房地产的折旧费重分类至其他业务成本，将保险申索准备重分类至其他业务成本。相关比较数字已重新列报。

本期内，本集团附注50(b)披露的理财资金统计口径为从未纳入合并报表的非保本理财业务客户处募集的资金，并相应调整了同期比较数据。

招商银行股份有限公司

未经审计财务报表补充资料

截至 2018 年 6 月 30 日止六个月期间

(除特别注明外，货币单位均以人民币百万元列示)

1. 资本构成信息披露

以下监管资本项目与资产负债表对应关系附表依据《中国银监会关于印发商业银行资本监管配套政策档的通知》(银监发[2013]33号)中《关于商业银行资本构成信息披露的监管要求》进行披露。

附表一：资本构成披露

单位：人民币百万元、%

核心一级资本：		数额
1	实收资本	25,220
2	留存收益	-
2a	盈余公积	46,126
2b	一般风险准备	70,836
2c	未分配利润	253,491
3	累计其他综合收益和公开储备	-
3a	资本公积	67,378
3b	其他	1,528
4	过渡期内可计入核心一级资本数额(仅适用于非股份公司，股份制公司的银行填 0 即可)	-
5	少数股东资本可计入部分	231
6	监管调整前的核心一级资本	464,810
核心一级资本：监管调整		
7	审慎估值调整	-
8	商誉(扣除递延税负债)	9,953
9	其他无形资产(土地使用权除外)(扣除递延税负债)	2,880
10	依赖未来盈利的由经营亏损引起的净递延税资产	210
11	对未按公允价值计量的项目进行现金流套期形成的储备	68
12	贷款损失准备缺口	-
13	资产证券化销售利得	-
14	自身信用风险变化导致其负债公允价值变化带来的未实现损益	-
15	确定受益类的养老金资产净额(扣除递延税负债)	91
16	直接或间接持有本银行的普通股	-
17	银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的核心一级资本	-
18	对未并表金融机构小额少数资本投资中的核心一级资本中应扣除金额	-
19	对未并表金融机构大额少数资本投资中的核心一级资本中应扣除金额	-
20	抵押贷款服务权	不适用
21	其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产中应扣除金额	8,787
22	对未并表金融机构大额少数资本投资中的核心一级资本和其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产的未扣除部分超过核心一级资本 15% 的应扣除金额	-
23	其中：应在对金融机构大额少数资本投资中扣除的金额	-
24	其中：抵押贷款服务权应扣除的金额	不适用
25	其中：应在其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产中扣除的金额	-
26a	对有控制权但不并表的金融机构的核心一级资本投资	212
26b	对有控制权但不并表的金融机构的核心一级资本缺口	-
26c	其他应在核心一级资本中扣除的项目合计	-

招商银行股份有限公司

1. 资本构成信息披露-续

附表一：资本构成披露-续

单位：人民币百万元、%

核心一级资本：		数额
27	应从其他一级资本和二级资本中扣除的未扣缺口	-
28	核心一级资本监管调整总和	22,201
29	核心一级资本	442,609
其他一级资本：		
30	其他一级资本工具及其溢价	34,065
31	其中：权益部分	34,065
32	其中：负债部分	-
33	过渡期后不可计入其他一级资本的工具	-
34	少数股东资本可计入部分	31
35	其中：过渡期后不可计入其他一级资本的部分	-
36	监管调整前的其他一级资本	34,096
其他一级资本：监管调整		
37	直接或间接持有的本银行其他一级资本	-
38	银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的其他一级资本	-
39	对未并表金融机构小额少数资本投资中的其他一级资本应扣除部分	-
40	对未并表金融机构大额少数资本投资中的其他一级资本	-
41a	对有控制权但不并表的金融机构的其他一级资本投资	-
41b	对有控制权但不并表的金融机构的其他一级资本缺口	-
41c	其他应在其他一级资本中扣除的项目	-
42	应从二级资本中扣除的未扣缺口	-
43	其他一级资本监管调整总和	-
44	其他一级资本	34,096
45	一级资本(核心一级资本+其他一级资本)	476,705
二级资本：		
46	二级资本工具及其溢价	27,980
47	过渡期后不可计入二级资本的部分	16,680
48	少数股东资本可计入部分	62
49	其中：过渡期结束后不可计入的部分	-
50	超额贷款损失准备可计入部分	69,862
51	监管调整前的二级资本	97,904
二级资本：监管调整		
52	直接或间接持有的本银行的二级资本	-
53	银行间或银行与其他金融机构间通过协议相互持有的二级资本	-
54	对未并表金融机构小额少数资本投资中的二级资本应扣除部分	-
55	对未并表金融机构大额少数资本投资中的二级资本	-
56a	对有控制权但不并表的金融机构的二级资本投资	-
56b	有控制权但不并表的金融机构的二级资本缺口	-
56c	其他应在二级资本中扣除的项目	-

招商银行股份有限公司

1. 资本构成信息披露-续

附表一：资本构成披露-续

单位：人民币百万元、%

核心一级资本：		数额
57	二级资本监管调整总和	-
58	二级资本	97,904
59	总资本(一级资本+二级资本)	574,609
60	总风险加权资产	3,811,302
资本充足率和储备资本要求		
61	核心一级资本充足率	11.61%
62	一级资本充足率	12.51%
63	资本充足率	15.08%
64	机构特定的资本要求	
65	其中：储备资本要求	2.50%
66	其中：逆周期资本要求	-
67	其中：全球系统重要性银行附加资本要求	-
68	满足缓冲区的核心一级资本占风险加权资产的比例	6.61%
国内最低监管要求		
69	核心一级资本充足率	5.00%
70	一级资本充足率	6.00%
71	资本充足率	8.00%
门坎扣除中未扣除部分		
72	对未并表金融机构小额少数资本投资中的核心一级资本未扣除部分	1,045
73	对未并表金融机构的大额少数资本投资未扣除部分	5,314
74	抵押贷款服务权(扣除递延税负债)	-
75	其他依赖于银行未来盈利的净递延税资产(扣除递延税负债)	45,139
76	对未并表金融机构的小额少数资本投资中的二级资本未扣除部分	6,902
可计入二级资本的超额贷款损失准备的限额		
77	权重法下，实际计提的贷款损失准备金额	不适用
78	权重法下，可计入二级资本超额贷款损失准备的数额	不适用
79	内部评级法下，实际计提的贷款损失准备金额	175,052
80	内部评级法下，可计入二级资本超额贷款损失准备的数额	69,862
符合退出安排的资本工具		
81	因过渡期安排造成的当期可计入核心一级资本的数额	-
82	因过渡期安排造成的不可计入核心一级资本的数额	-
83	因过渡期安排造成的当期可计入其他一级资本的数额	-
84	因过渡期安排造成的不可计入其他一级资本的数额	-
85	因过渡期安排造成的当期可计入二级资本的数额	-
86	因过渡期安排造成的当期不可计入二级资本的数额	-

招商银行股份有限公司

1. 资本构成信息披露-续

附表二：集团口径的资产负债表(财务并表和监管并表)

单位：人民币百万元

	银行公布的合并 资产负债表	监管并表口径下 的资产负债表
资产		
现金	14,670	14,670
贵金属	6,945	6,945
存放中央银行款项	539,641	539,641
存放同业和其他金融机构款项	95,632	94,286
拆出资金	211,945	211,945
买入返售金融资产	295,813	295,937
贷款和垫款	3,702,913	3,702,981
应收利息	31,542	31,535
以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	190,850	186,329
衍生金融资产	24,764	24,764
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资	354,081	354,003
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	3,282	3,232
以摊余成本计量的债务工具投资	902,665	901,885
长期股权投资	7,058	7,458
固定资产	49,617	49,417
投资性房地产	1,534	1,681
无形资产	10,310	10,271
商誉	9,954	9,953
递延所得税资产	55,144	55,128
其他资产	28,980	27,631
<b>资产总计</b>	<b>6,537,340</b>	<b>6,529,692</b>
负债		
向中央银行借款	357,316	357,316
同业和其他金融机构存放款项	481,679	481,679
拆入资金	200,889	199,644
卖出回购金融资产款	128,105	128,113
客户存款	4,257,803	4,258,530
应付利息	34,366	34,198
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	31,405	31,396
衍生金融负债	27,461	27,460
应付债券	343,206	343,206
应付职工薪酬	9,548	9,302
应交税费	16,567	16,453
递延所得税负债	1,038	991
合同负债	4,360	4,360
预计负债	5,127	5,127
其他负债	134,419	130,078
<b>负债总计</b>	<b>6,033,289</b>	<b>6,027,853</b>

招商银行股份有限公司

1. 资本构成信息披露-续

附表二：集团口径的资产负债表(财务并表和监管并表)-续

单位：人民币百万元

	银行公布的合并 资产负债表	监管并表口径下 的资产负债表
股东权益		
股本	25,220	25,220
其他权益工具	34,065	34,065
资本公积	67,523	67,378
其他综合收益	1,477	1,528
盈余公积	46,159	46,126
一般风险准备	70,835	70,836
未分配利润	255,436	253,491
少数股东权益	3,336	3,195
<b>股东权益合计</b>	<b>504,051</b>	<b>501,839</b>

附表三：有关科目展开说明表

单位：人民币百万元

	监管并表口径下 的资产负债表	代码
商誉	9,953	a
无形资产	10,271	b
其中：土地使用权	7,065	c
递延所得税负债	991	
其中：与商誉相关的递延税项负债	-	d
其中：与其他无形资产(不含土地使用权)的递延税项负债	326	e
实收资本	25,220	
其中：可计入核心一级资本的数额	25,220	f
其中：可计入其他一级资本的数额	-	g
资本公积	67,378	h
投资重估储备	1,638	i
套期储备	68	j
外币报表折算差额	(178)	k
盈余公积	46,126	l
一般风险准备	70,836	m
未分配利润	253,491	n
应付债券	343,206	
其中：可计入二级资本工具及其溢价的发行债务	27,980	o

招商银行股份有限公司

1. 资本构成信息披露-续

附表四：附表三披露的所有项目与附表一资本构成披露表中项目的对应关系

单位：人民币百万元

核心一级资本		数额	代码
1	实收资本	25,220	f
2a	盈余公积	46,126	l
2b	一般风险准备	70,836	m
2c	未分配利润	253,491	n
3a	资本公积	67,378	h
8	商誉(扣除递延税负债)	9,953	a-d
9	其他无形资产(土地使用权外)(扣除递延税负债)	2,880	b-c-e
46	二级资本工具及其溢价	27,980	o

招商银行股份有限公司

1. 资本构成信息披露-续

附表五：资本工具主要特征

监管资本工具的主要特征						
1	发行机构	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行
2	标识码	600036	03968	1428005	04614	360028
3	适用法律	中国大陆	中国香港	中国大陆	境外优先股的设立和发行及境外优先股附带的权利和义务(含非契约性权利和义务)均适用中国法律并按中国法律解释	中国/《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《国务院关于开展优先股试点的指导意见》《关于商业银行发行优先股补充一级资本的指导意见》《商业银行资本管理办法(试行)》
	监管处理					
4	其中：适用《商业银行资本管理办法(试行)》过渡期规则	核心一级资本	核心一级资本	二级资本	其他一级资本	其他一级资本
5	其中：适用《商业银行资本管理办法(试行)》过渡期结束后规则	核心一级资本	核心一级资本	二级资本	其他一级资本	其他一级资本
6	其中：适用法人/集团层面	法人/集团	法人/集团	法人/集团	法人/集团	法人/集团
7	工具类型	普通股	普通股	二级资本工具	其他一级资本工具	其他一级资本工具
8	可计入监管资本的数额(单位为百万，最近一期报告日)	人民币 70,228	人民币 31,673	人民币 11,300	折人民币 6,597	人民币 27,468
9	工具面值(单位为百万)	人民币 20,629	人民币 4,591	人民币 11,300	美元 1,000	人民币 27,500
10	会计处理	股本及资本公积	股本及资本公积	应付债券	其他权益工具	其他权益工具
11	初始发行日	2002年3月27日	2006年9月22日	2014年4月21日	2017年10月25日	2017年12月13日
12	是否存在期限(存在期限或永续)	永续	永续	是	永续	永续
13	其中：原到期日	无到期日	无到期日	2024年4月21日	无到期日	无到期日
14	发行人赎回(须经监管审批)	否	否	是	是	是



招商银行股份有限公司

1. 资本构成信息披露-续

附表五：资本工具主要特征-续

监管资本工具的主要特征						
	发行机构	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行
15	其中：赎回日期(或有时间赎回日期)及额度(单位为百万)	不适用	不适用	2019年4月21日	自发行结束之日起满5年或以后，经中国银监会批准并符合相关要求，本公司有权赎回全部或部分本次优先股	自发行结束之日起满5年或以后，经中国银监会批准并符合相关要求，本公司有权赎回全部或部分本次优先股
				11,300	全额或部分	全额或部分
16	其中：后续赎回日期(如果有)	不适用	不适用	无	自发行结束之日起满5年或以后，经中国银监会批准并符合相关要求，本公司有权赎回全部或部分本次优先股	自发行结束之日起满5年或以后，经中国银监会批准并符合相关要求，本公司有权赎回全部或部分本次优先股
	分红或派息					
17	其中：固定或浮动派息/分红	浮动	浮动	固定	票面股息率为基准利率加固定利差，采用分阶段调整，每5年为一个股息率调整期，每个股息率调整期内以约定的相同股息率支付股息	票面股息率为基准利率加固定利差，采用分阶段调整，每5年为一个股息率调整期，每个股息率调整期内以约定的相同股息率支付股息
18	其中：票面利率及相关指标	不适用	不适用	6.40%	首个股息率调整周期的股息率为4.40%	首个股息率调整周期的股息率为4.81%
19	其中：是否存在股息制动机制	不适用	不适用	否	是	是
20	其中：是否可自主取消分红或派息	是	是	是	是	是
21	其中：是否有赎回激励机制	否	否	否	否	否
22	其中：累计或非累计	非累计	非累计	非累计	非累计	非累计
23	是否可转股	不适用	不适用	否	是	是
	其中：若可转股，则说明转换触发条件	不适用	不适用	不适用	其他一级资本工具触发事件或二级资本工具触发事件	其他一级资本工具触发事件或二级资本工具触发事件

# 招商银行股份有限公司

## 1. 资本构成信息披露-续

附表五：资本工具主要特征-续

监管资本工具的主要特征						
	发行机构	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行	招商银行
23	是否可转股	不适用	不适用	否	是	是
	其中：若可转股，则说明全部转股还是部分转股	不适用	不适用	不适用	其他一级资本工具触发事件发生时可全部或部分转股。二级资本工具触发事件发生时全部转股	其他一级资本工具触发事件发生时可全部或部分转股。二级资本工具触发事件发生时全部转股
	其中：若可转股，则说明转换价格确定方式	不适用	不适用	不适用	以审议通过本次境内优先股发行方案的董事会决议公告日(2017年3月24日)前二十个交易日日本公司H股普通股股票交易均价作为初始转股价格	以审议通过本次境内优先股发行方案的董事会决议公告日(2017年3月24日)前二十个交易日日本公司A股普通股股票交易均价作为初始转股价格
	其中：若可转股，则说明是否为强制性转换	不适用	不适用	不适用	强制的	强制的
	其中：若可转股，则说明转换后工具类型	不适用	不适用	不适用	核心一级资本	核心一级资本
	其中：若可转股，则说明转换后工具的发行人	不适用	不适用	不适用	招商银行	招商银行
24	是否减记	不适用	不适用	是	否	否
25	清算时清偿顺序(说明清偿顺序更高级的工具类型)	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债、二级资本债和其他一级资本工具持有人之后	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债、二级资本债和其他一级资本工具持有人之后	受偿顺序在发行人存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；与已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿；除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金和利息	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债之后，与具有同等清偿顺序的资本工具同顺位受偿	受偿顺序在存款人、一般债权人及次级债之后，与具有同等清偿顺序的资本工具同顺位受偿
26	是否含有暂时的不合格特征	否	否	否	否	否
	其中：若有，则说明该特征	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

注：以上附表一至附表五按照《关于商业银行资本构成信息披露的监管要求》口径计算及披露，为未经审计数据，与财务报表披露的口径存在差异。

招商银行股份有限公司

2. 杠杆率

本集团根据银监会 2015 年颁布并于 2015 年 4 月 1 日开始生效的《商业银行杠杆率管理办法(修订)》指引编制的杠杆率如下, 其中的依据可能会与香港或其他国家所采用的相关依据存在差异。

与杠杆率监管项目对应的相关会计项目以及监管项目与会计项目的差异:

单位: 人民币百万元

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
并表总资产	6,537,340	6,297,638
并表调整项	(7,648)	(6,304)
客户资产调整项	-	-
衍生产品调整项	25,189	30,435
证券融资交易调整项	35,790	28,849
表外项目调整项	1,054,005	977,930
其他调整项	(22,201)	(18,792)
调整后的表内外资产余额	7,622,475	7,309,756

杠杆率水平、一级资本净额、调整后的表内外资产及相关明细项目信息:

单位: 人民币百万元

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
表内资产(除衍生产品和证券融资交易外)	6,208,991	6,019,868
减: 一级资本扣减项	(22,201)	(18,792)
调整后的表内资产余额(衍生产品和证券融资交易除外)	6,186,790	6,001,076
各类衍生产品的重置成本(扣除合格保证金)	23,939	18,088
各类衍生产品的潜在风险暴露	24,788	29,748
已从资产负债表中扣除的抵质押品总和	-	-
减: 因提供合格保证金形成的应收资产	-	-
减: 为客户提供清算服务时与中央交易对手交易形成的衍生产品资产余额	-	-
卖出信用衍生产品的名义本金	1,226	1,515
减: 可扣除的卖出信用衍生产品资产余额	-	-
衍生产品资产余额	49,953	49,351
证券融资交易的会计资产余额	295,937	252,550
减: 可以扣除的证券融资交易资产余额	-	-
证券融资交易的交易对手信用风险暴露	35,790	28,849
代理证券融资交易形成的证券融资交易资产余额	-	-
证券融资交易资产余额	331,727	281,399
表外项目余额	1,899,945	1,754,836
减: 因信用转换减少的表外项目余额	(845,940)	(776,906)
调整后的表外项目余额	1,054,005	977,930
一级资本净额	476,705	459,782
调整后的表内外资产余额	7,622,475	7,309,756
杠杆率	6.25%	6.29%

3. 流动性覆盖率

本集团根据银监会 2015 年 12 月 31 日开始施行的《商业银行流动性覆盖率信息披露办法》指引编制的流动性覆盖率如下，其中的依据可能会与香港或其他国家所采用的相关依据存在差异。截止 2018 年 6 月 31 日，本集团第二季度流动性覆盖率如下：

单位：人民币百万元

	2018 年第二季度		2017 年第四季度	
	折算前	折算后	折算前	折算后
合格优质流动性资产				
合格优质流动性资产		624,364		596,666
现金流出				
零售存款、小企业客户存款，其中：				
稳定存款	359,179	17,959	322,474	16,124
欠稳定存款	1,174,553	117,457	1,154,427	115,443
无抵(质)押批发融资，其中：				
业务关系存款(不包括代理行业务)	1,667,148	415,476	1,636,910	406,679
非业务关系存款(所有交易对手)	1,174,900	618,372	1,192,084	647,894
无抵(质)押债务	31,994	31,994	63,258	63,258
抵(质)押融资		40,783		42,401
其他项目，其中：				
与衍生产品及其他抵(质)押品要求相关的现金流出	327,699	327,699	52,145	52,134
与抵(质)押债务工具融资流失相关的现金流出	-	-	-	-
信用便利和流动性便利	830,239	46,701	743,527	42,699
其他契约性融资义务	19,139	19,139	19,230	19,230
或有融资义务	4,060,098	62,718	2,668,869	18,562
预期现金流出总量		1,698,298		1,424,424
现金流入				
抵(质)押借贷(包括逆回购和借入证券)	269,839	269,839	175,291	175,291
完全正常履约付款带来的现金流入	930,805	666,148	868,522	611,834
其他现金流入	323,979	322,903	53,418	51,686
预期现金流入总量		1,258,890		838,811
		调整后数值		调整后数值
合格优质流动性资产(2)		624,364		596,666
现金净流出量		439,408		585,613
流动性覆盖率(%) (1)		142.09%		101.90%

注1：上表中各项数据境内部分为最近一个季度内90天数值的简单算术平均值，并表附属机构为最近一个季度内各月末均值。

注2：上表中的“合格优质流动性资产”由现金、压力条件下可动用的央行准备金，以及符合银监会《商业银行流动性风险管理办法(试行)》规定的一级资产和二级资产定义的债券构成。