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

招商銀行股份有限公司

CHINA MERCHANTS BANK CO., LTD.

（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

（H股股票代碼：03968）

2024年中期業績公告

招商銀行股份有限公司（「**本公司**」）董事會（「**董事會**」）謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2024年6月30日止六個月之未經審計業績。本公告列載本公司2024年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。本公司2024年中期報告將適時刊載於香港交易及結算所有限公司網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.cmbchina.com)並按本公司H股股東選擇收取公司通訊的方式寄發予本公司H股股東。

發佈業績公告

本業績公告的中英文版本可在本公司網站(www.cmbchina.com)和香港交易及結算所有限公司網站(www.hkex.com.hk)查閱。在對中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

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

招商銀行股份有限公司董事會

2024年8月29日

於本公告日期，本公司的執行董事為王良及朱江濤；本公司的非執行董事為繆建民、石岱、孫雲飛、張健及陳冬；及本公司的獨立非執行董事為王仕雄、李孟剛、劉俏、田宏啟、李朝鮮及史永東。

目錄

2 釋義
2 重大風險提示
3 重要提示
4 第一章 公司基本情況
6 第二章 會計數據和財務指標摘要
8 第三章 管理層討論與分析
8 3.1 總體經營情況分析
8 3.2 利潤表分析
15 3.3 資產負債表分析
19 3.4 貸款質量分析
24 3.5 資本充足情況分析
28 3.6 分部經營業績
28 3.7 根據監管要求披露的其他財務信息
29 3.8 發展戰略實施情況
32 3.9 經營中關注的重點問題
37 3.10 業務運作
50 3.11 風險管理
54 3.12 前景展望與應對措施
56 第四章 環境、社會與治理(ESG)
63 第五章 公司治理
70 第六章 重要事項
72 第七章 股份變動及股東情況
79 第八章 財務報告

釋義

本公司、本行、招行、招商銀行：

招商銀行股份有限公司

本集團：

招商銀行及其附屬公司

中國證監會：

中國證券監督管理委員會

香港聯交所：

香港聯合交易所有限公司

香港上市規則：

香港聯交所證券上市規則

招商永隆銀行：

招商永隆銀行有限公司

招商永隆集團：

招商永隆銀行及其附屬公司

招銀金租：

招銀金融租賃有限公司

招銀國際：

招銀國際金融控股有限公司

招銀理財：

招銀理財有限責任公司

招商基金：

招商基金管理有限公司

招商信諾資管：

招商信諾資產管理有限公司

招銀歐洲：

招商銀行(歐洲)有限公司

招商信諾：

招商信諾人壽保險有限公司

招聯消費：

招聯消費金融股份有限公司

招銀雲創：

招銀雲創信息技術有限公司

本公司間接持有其100%股權

招銀網絡科技：

招銀網絡科技(深圳)有限公司

本公司間接持有其100%股權

安永華明會計師事務所：

安永華明會計師事務所(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採取的應對措施，詳情請參閱第三章有關風險管理的內容。

重要提示

1. 本公司董事會、監事會及董事、監事和高級管理人員保證本報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

2. 本公司第十二屆董事會第三十九次會議於2024年8月29日在深圳培訓中心召開。繆建民董事長主持了會議，會議應參會董事13名，實際參會董事13名。本公司9名監事列席了會議。會議的召開符合《中華人民共和國公司法》和《招商銀行股份有限公司章程》等有關規定。

3. 截至本報告披露日，本公司不宣派2024年普通股中期股利，不實施資本公積金轉增股本。

4. 本報告中財務報告未經審計。

5. 本報告除特別説明外，貨幣幣種為人民幣。

6. 本公司董事長繆建民，行長兼首席執行官王良，副行長、財務負責人和董事會秘書彭家文及財務機構負責人孫智華保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。

7. 本報告包含若干對本集團財務狀況、經營業績及業務發展的展望性陳述。報告中使用諸如「將」「可能」「有望」「力爭」「努力」「計劃」「預計」「目標」及類似字眼以表達展望性陳述。這些陳述是基於現行計劃、估計及預測而作出，雖然本集團相信這些展望性陳述中所反映的期望是合理的，但本集團不能保證這些期望被實現或將會證實為正確，故不構成本集團的實質承諾，投資者不應對其過分依賴並應注意投資風險。務請注意，這些展望性陳述與日後事件或本集團日後財務、業務或其他表現有關，並受若干可能會導致實際結果出現重大差異的不確定因素的影響。

公司基本情況

1.1 **法定中文名稱**：招商銀行股份有限公司(簡稱：招商銀行)
法定英文名稱：China Merchants Bank Co., Ltd.

1.2 **法定代表人**：繆建民
授權代表：王良、彭家文
董事會秘書：彭家文
聯席公司秘書：彭家文、何詠紫
證券事務代表：夏樣芳

1.3 **註冊及辦公地址**：中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號

1.4 **聯繫方式**：
地址：中國廣東省深圳市福田區深南大道7088號
郵政編碼：518040
聯繫電話：+86 755 8319 8888
傳真：+86 755 8319 5555
電子信箱：cmb@cmbchina.com
互聯網網址：www.cmbchina.com
客戶投訴電話：95555-7
信用卡投訴電話：+86 400 820 5555-7

1.5 **香港主要營業地址**：中國香港中環康樂廣場8號交易廣場三期31樓

1.6 **股票上市證券交易所**：
A股：上海證券交易所；股票簡稱：招商銀行；股票代碼：600036
H股：香港聯交所；股票簡稱：招商銀行；股票代碼：03968
境內優先股：上海證券交易所；股票簡稱：招銀優1；股票代碼：360028

1.7 **國內會計師事務所**：安永華明會計師事務所
辦公地址：中國北京市東城區東長安街1號東方廣場安永大樓17層01-12室
國際會計師事務所：安永會計師事務所
辦公地址：中國香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座27樓

1.8 **中國內地法律顧問**：北京市君合(深圳)律師事務所
香港法律顧問：史密夫斐爾律師事務所

1.9 A股股票登記處：

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司

地址：中國上海市浦東新區楊高南路188號

電話：+86 4008 058 058

H股股票登記及過戶處：

香港中央證券登記有限公司

地址：中國香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖

電話：+852 2862 8555

境內優先股股票登記處：中國證券登記結算有限責任公司上海分公司

1.10 指定的信息披露媒體和網站：

內地：《中國證券報》(www.cs.com.cn)、《證券時報》(www.stcn.com)、《上海證券報》(www.cnstock.com)
上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)、本公司網站(www.cmbchina.com)

香港：香港交易及結算所有限公司網站(www.hkex.com.hk)
本公司網站(www.cmbchina.com)

定期報告備置地點：本公司董事會辦公室及本公司主要營業場所

會計數據和財務指標摘要

2.1 本集團主要會計數據和財務指標

(人民幣百萬元，特別註明除外)	2024年1-6月	2023年1-6月	本期比上年同期增減(%)
經營業績			
營業淨收入[1]	172,922	178,465	-3.11
稅前利潤	89,641	90,884	-1.37
歸屬於本行股東的淨利潤	74,743	75,752	-1.33
每股計(人民幣元)			
歸屬於本行普通股股東的基本盈利[2]	2.89	2.93	-1.37
歸屬於本行普通股股東的稀釋盈利	2.89	2.93	-1.37

(人民幣百萬元，特別註明除外)	2024年6月30日	2023年12月31日	本期末比上年末增減(%)
規模指標			
資產總額	11,574,783	11,028,483	4.95
其中：貸款和墊款總額[3]	6,747,804	6,508,865	3.67
負債總額	10,457,758	9,942,754	5.18
其中：客戶存款總額[3]	8,662,886	8,155,438	6.22
歸屬於本行股東權益	1,110,213	1,076,370	3.14
歸屬於本行普通股股東的每股淨資產(人民幣元)[2]	38.06	36.71	3.68

註：

(1) 營業淨收入為淨利息收入、淨手續費及佣金收入、其他淨收入及對合營、聯營企業投資收益之和。

(2) 本公司2017年發行了非累積型優先股，2020年、2021年及2023年發行了永續債，均分類為其他權益工具。此外，本公司本期計提了應發放的永續債利息19.75億元，未發放或計提優先股股息。因此，計算歸屬於普通股股東的基本盈利、平均淨資產收益率、每股淨資產等指標時，「歸屬於本行股東的淨利潤」已扣除當期計提的永續債利息，「平均淨資產」和「淨資產」扣除了優先股和永續債。

(3) 除特別說明，此處及下文相關金融工具項目的餘額未包含應計利息。

2.2 本集團財務比率

(%)	2024年1-6月	2023年1-6月	本期比上年同期增減
盈利能力指標(年化)			
歸屬於本行股東的平均總資產收益率	**1.32**	1.45	下降0.13個百分點
歸屬於本行普通股股東的平均淨資產收益率	**15.44**	17.55	下降2.11個百分點
淨利差[1]	**1.88**	2.12	下降0.24個百分點
淨利息收益率[2]	**2.00**	2.23	下降0.23個百分點
佔營業淨收入百分比			
一 淨利息收入	**60.40**	61.07	下降0.67個百分點
一 非利息淨收入	**39.60**	38.93	上升0.67個百分點
成本收入比[3]	**29.75**	29.07	上升0.68個百分點

(%)	2024年6月30日	2023年12月31日	本期末比上年末增減
資本充足率指標(高級法)[4]			
核心一級資本充足率	**13.86**	13.73	上升0.13個百分點
一級資本充足率	**16.09**	16.01	上升0.08個百分點
資本充足率	**17.95**	17.88	上升0.07個百分點
總權益對總資產比率	**9.65**	9.84	下降0.19個百分點
資產質量指標			
不良貸款率	**0.94**	0.95	下降0.01個百分點
撥備覆蓋率[5]	**434.42**	437.70	下降3.28個百分點
貸款撥備率[6]	**4.08**	4.14	下降0.06個百分點

	2024年1-6月	2023年1-6月	本期比上年同期增減
信用成本(年化)[7]	**0.77**	0.88	下降0.11個百分點

註:

(1) 淨利差=總生息資產平均收益率 − 總計息負債平均成本率。

(2) 淨利息收益率=淨利息收入／總生息資產平均餘額。

(3) 成本收入比=經營費用／營業淨收入。分子不含稅金及附加、經營租出固定資產和投資性房地產折舊費等。

(4) 截至報告期末，本集團權重法下核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別為11.64%、13.51%和14.60%。

(5) 撥備覆蓋率=貸款損失準備／不良貸款餘額。

(6) 貸款撥備率=貸款損失準備／貸款和墊款總額。

(7) 信用成本=貸款和墊款信用減值損失／貸款和墊款總額平均值，貸款和墊款總額平均值=(期初貸款和墊款總額+期末貸款和墊款總額)／2。

管理層討論與分析

3.1 總體經營情況分析

報告期內，本集團始終堅持「質量、效益、規模」動態均衡發展理念，以打造價值銀行為戰略目標，各項業務穩健開展，資產負債規模穩步增長，經營效益呈現韌性，資產質量總體穩定。

報告期內，本集團實現營業淨收入1,729.22億元，同比下降3.11%；實現歸屬於本行股東的淨利潤747.43億元，同比下降1.33%；實現淨利息收入1,044.49億元，同比下降4.17%；實現非利息淨收入684.73億元，同比下降1.43%；年化後歸屬於本行股東的平均總資產收益率(ROAA)和年化後歸屬於本行普通股股東的平均淨資產收益率(ROAE)分別為1.32%和15.44%，同比分別下降0.13和2.11個百分點。

截至報告期末，本集團資產總額115,747.83億元，較上年末增長4.95%；貸款和墊款總額67,478.04億元，較上年末增長3.67%；負債總額104,577.58億元，較上年末增長5.18%；客戶存款總額86,628.86億元，較上年末增長6.22%。

截至報告期末，本集團不良貸款餘額634.27億元，較上年末增加18.48億元；不良貸款率0.94%，較上年末下降0.01個百分點；撥備覆蓋率434.42%，較上年末下降3.28個百分點；貸款撥備率4.08%，較上年末下降0.06個百分點。

3.2 利潤表分析

3.2.1 財務業績摘要

報告期內，本集團實現稅前利潤896.41億元，同比下降1.37%，實際所得稅稅率15.91%，同比上升0.01個百分點。下表列出報告期內本集團主要損益項目。

(人民幣百萬元)	2024年1-6月	2023年1-6月
淨利息收入	**104,449**	108,996
淨手續費及佣金收入	**38,328**	47,091
其他淨收入	**28,595**	20,822
經營費用	**(56,345)**	(56,372)
信用減值損失	**(26,928)**	(31,059)
其他資產減值損失	**(8)**	(150)
對合營和聯營企業的投資收益	**1,550**	1,556
稅前利潤	**89,641**	90,884
所得稅費用	**(14,262)**	(14,447)
淨利潤	**75,379**	76,437
歸屬於本行股東的淨利潤	**74,743**	75,752

3.2.2 營業淨收入

報告期內，本集團實現營業淨收入1,729.22億元，同比下降3.11%，其中淨利息收入佔比為60.40%，非利息淨收入佔比為39.60%，同比上升0.67個百分點。

3.2.3 利息收入

報告期內，本集團實現利息收入1,879.97億元，同比增長0.35%，主要是由於生息資產規模增長拉動。貸款和墊款利息收入仍然是本集團利息收入的最大組成部分。

貸款和墊款利息收入

報告期內，本集團貸款和墊款利息收入1,322.14億元，同比下降1.77%。

下表列出所示期間本集團貸款和墊款各組成部分的平均餘額(日均餘額，下同)、利息收入及平均收益率情況。

	2024年1-6月			2023年			2023年1-6月		
(人民幣百萬元，百分比除外)	平均餘額	利息收入	年化平均收益率%	平均餘額	利息收入	平均收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均收益率%
公司貸款	2,728,631	47,396	3.49	2,523,210	94,526	3.75	2,512,173	47,346	3.80
零售貸款	3,489,495	81,771	4.71	3,308,043	166,104	5.02	3,235,999	82,804	5.16
票據貼現	401,467	3,047	1.53	468,652	7,610	1.62	474,180	4,442	1.89
貸款和墊款	6,619,593	132,214	4.02	6,299,905	268,240	4.26	6,222,352	134,592	4.36

報告期內，本集團貸款和墊款從期限結構來看，短期貸款平均餘額24,569.99億元，利息收入558.26億元，年化平均收益率4.57%；中長期貸款平均餘額41,625.94億元，利息收入763.88億元，年化平均收益率3.69%。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和消費貸款收益率及佔比相對較高。

投資利息收入

報告期內，本集團投資利息收入415.85億元，同比增長6.09%，主要是因為債券投資規模增長；投資年化平均收益率3.14%，同比下降11個基點，主要是受市場利率下行影響。

存拆放同業和其他金融機構款項利息收入

報告期內，本集團存拆放同業和其他金融機構款項利息收入92.65億元，同比增長5.46%，主要是外幣同業資產佔比上升，推動存拆放同業整體收益率同比上升。

3.2.4 利息支出

報告期內，本集團利息支出835.48億元，同比增長6.65%，主要是計息負債規模增長。

客戶存款利息支出

報告期內，本集團客戶存款利息支出665.28億元，同比增長6.52%，主要受客戶存款規模增長影響，且客戶定期存款佔比有所上升。

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

	2024年1-6月			2023年			2023年1-6月		
(人民幣百萬元，百分比除外)	平均餘額	利息支出	年化平均成本率%	平均餘額	利息支出	平均成本率%	平均餘額	利息支出	年化平均成本率%
公司客戶存款									
活期	2,477,895	11,100	0.90	2,670,778	29,002	1.09	2,710,517	15,199	1.13
定期	2,230,190	28,240	2.55	1,989,200	53,186	2.67	1,918,951	25,675	2.70
小計	4,708,085	39,340	1.68	4,659,978	82,188	1.76	4,629,468	40,874	1.78
零售客戶存款									
活期	1,813,666	2,671	0.30	1,857,291	7,337	0.40	1,913,198	4,083	0.43
定期	1,816,056	24,517	2.71	1,415,757	39,284	2.77	1,286,133	17,498	2.74
小計	3,629,722	27,188	1.51	3,273,048	46,621	1.42	3,199,331	21,581	1.36
合計	8,337,807	66,528	1.60	7,933,026	128,809	1.62	7,828,799	62,455	1.61

同業和其他金融機構存拆放款項利息支出

報告期內，本集團同業和其他金融機構存拆放款項利息支出104.04億元，同比增長4.42%，主要是外幣同業存拆放佔比有所提升。

應付債券利息支出

報告期內，本集團應付債券利息支出38.80億元，同比增長0.31%，主要受同業存單日均規模小幅增加的影響。

3.2.5 淨利息收入

報告期內，本集團淨利息收入1,044.49億元，同比下降4.17%。

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

	2024年1-6月			2023年			2023年1-6月		
(人民幣百萬元，百分比除外)	平均餘額	利息收入	年化平均收益率%	平均餘額	利息收入	平均收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均收益率%
生息資產									
貸款和墊款	6,619,593	132,214	4.02	6,299,905	268,240	4.26	6,222,352	134,592	4.36
投資	2,659,309	41,585	3.14	2,509,774	80,836	3.22	2,434,912	39,198	3.25
存放中央銀行款項	588,947	4,933	1.68	586,797	9,977	1.70	577,741	4,759	1.66
存拆放同業和其他金融機構款項	622,174	9,265	2.99	591,320	16,557	2.80	632,072	8,785	2.80
合計	10,490,023	187,997	3.60	9,987,796	375,610	3.76	9,867,077	187,334	3.83

			年化平均			平均			年化平均
(人民幣百萬元，百分比除外)	平均餘額	利息支出	成本率%	平均餘額	利息支出	成本率%	平均餘額	利息支出	成本率%
計息負債									
客戶存款	8,337,807	66,528	1.60	7,933,026	128,809	1.62	7,828,799	62,455	1.61
同業和其他金融機構存拆放款項	948,680	10,404	2.21	950,595	19,866	2.09	972,899	9,964	2.07
應付債券	258,043	3,880	3.02	240,163	7,781	3.24	252,057	3,868	3.09
向中央銀行借款	230,549	2,495	2.18	186,340	4,005	2.15	169,278	1,802	2.15
租賃負債	12,876	241	3.76	12,718	480	3.77	12,883	249	3.90
合計	9,787,955	83,548	1.72	9,322,842	160,941	1.73	9,235,916	78,338	1.71
淨利息收入	／	104,449	／	／	214,669	／	／	108,996	／
淨利差	／	／	1.88	／	／	2.03	／	／	2.12
淨利息收益率	／	／	2.00	／	／	2.15	／	／	2.23

報告期內，本集團生息資產年化平均收益率3.60%，同比下降23個基點；計息負債年化平均成本率1.72%，同比上升1個基點；淨利差1.88%，同比下降24個基點；淨利息收益率2.00%，同比下降23個基點。

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

	2024年1-6月對比2023年1-6月		
	增(減)因素		
(人民幣百萬元)	規模	利率	增(減)淨值
生息資產			
貸款和墊款	9,211	(11,589)	(2,378)
投資	3,610	(1,223)	2,387
存放中央銀行款項	103	71	174
存拆放同業和其他金融機構款項	(142)	622	480
利息收入變動	12,782	(12,119)	663
計息負債			
客戶存款	9,859	(5,786)	4,073
同業和其他金融機構存拆放款項	(265)	705	440
應付債券	89	(77)	12
向中央銀行借款	663	30	693
租賃負債	–	(8)	(8)
利息支出變動	10,346	(5,136)	5,210
淨利息收入變動	2,436	(6,983)	(4,547)

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

	2024年4-6月			2024年1-3月		
(人民幣百萬元，百分比除外)	平均餘額	利息收入	年化平均收益率%	平均餘額	利息收入	年化平均收益率%
生息資產						
貸款和墊款	6,665,497	65,705	3.96	6,573,689	66,509	4.07
投資	2,667,761	20,691	3.12	2,650,857	20,894	3.17
存放中央銀行款項	592,450	2,453	1.67	585,444	2,480	1.70
存拆放同業和其他金融機構款項	691,455	5,013	2.92	552,893	4,252	3.09
合計	10,617,163	93,862	3.56	10,362,883	94,135	3.65

(人民幣百萬元，百分比除外)	平均餘額	利息支出	年化平均成本率%	平均餘額	利息支出	年化平均成本率%
計息負債						
客戶存款	8,453,266	33,141	1.58	8,222,348	33,387	1.63
同業和其他金融機構存拆放款項	928,534	4,957	2.15	968,826	5,447	2.26
應付債券	295,824	2,134	2.90	220,262	1,746	3.19
向中央銀行借款	196,946	1,061	2.17	264,152	1,434	2.18
租賃負債	12,973	120	3.72	12,779	121	3.81
合計	9,887,543	41,413	1.68	9,688,367	42,135	1.75
淨利息收入	／	52,449	／	／	52,000	／
淨利差	／	／	1.88	／	／	1.90
淨利息收益率	／	／	1.99	／	／	2.02

2024年第二季度本集團淨利息收益率1.99%，淨利差1.88%，環比分別下降3和2個基點。有關淨利息收益率下降的原因分析，請參閱本章3.9.1「關於淨利息收益率」。

3.2.6 非利息淨收入

報告期，本集團實現非利息淨收入684.73億元，同比下降1.43%。構成如下：

淨手續費及佣金收入383.28億元，同比下降18.61%。手續費及佣金收入中，財富管理手續費及佣金收入114.37億元，同比下降32.51%；資產管理手續費及佣金收入58.58億元，同比下降2.61%；銀行卡手續費收入86.34億元，同比下降14.10%；結算與清算手續費收入78.59億元，同比增長0.74%；信貸承諾及貸款業務佣金收入24.60億元，同比下降19.87%；託管業務佣金收入24.84億元，同比下降13.90%；其他收入38.20億元，同比下降16.41%。有關手續費及佣金收入變動的原因分析，請參閱本章3.9.2「關於非利息淨收入」。

其他非利息淨收入301.45億元，同比增長34.71%，其中，公允價值變動淨收益22.86億元，同比增長26.02%，主要是債券投資和非貨幣基金投資公允價值增加；投資淨收益179.49億元，同比增長65.47%，主要是債券投資收益增加；匯兑淨收益19.49億元，同比下降21.41%，主要是外幣兑人民幣匯率上升幅度同比有所收窄，外幣貨幣性項目匯兑損益同比減少；其他業務淨收入64.11億元，同比增長12.85%，主要是招銀金租經營租賃業務收入增長。

從業務分部看，零售金融業務非利息淨收入256.11億元，同比下降20.61%，佔本集團非利息淨收入的37.40%；批發金融業務非利息淨收入340.22億元，同比增長19.14%，佔本集團非利息淨收入的49.69%；其他業務[1]非利息淨收入88.40億元，同比增長2.18%，佔本集團非利息淨收入的12.91%。

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年1-6月	2023年1-6月	本期比上年同期增減(%)
手續費及佣金收入(註)	**42,552**	51,338	-17.11
財富管理手續費及佣金	**11,437**	16,946	-32.51
資產管理手續費及佣金	**5,858**	6,015	-2.61
銀行卡手續費	**8,634**	10,051	-14.10
結算與清算手續費	**7,859**	7,801	0.74
信貸承諾及貸款業務佣金	**2,460**	3,070	-19.87
託管業務佣金	**2,484**	2,885	-13.90
其他	**3,820**	4,570	-16.41
手續費及佣金支出	**(4,224)**	(4,247)	-0.54
淨手續費及佣金收入	**38,328**	47,091	-18.61
其他非利息淨收入	**30,145**	22,378	34.71
其他淨收入	**28,595**	20,822	37.33
公允價值變動淨收益	**2,286**	1,814	26.02
投資淨收益	**17,949**	10,847	65.47
匯兑淨收益	**1,949**	2,480	-21.41
其他業務淨收入	**6,411**	5,681	12.85
對合營和聯營企業的投資收益	**1,550**	1,556	-0.39
非利息淨收入總額	**68,473**	69,469	-1.43

註： 財富管理手續費及佣金包括代理基金收入、代理保險收入、代理信託計劃收入、代銷理財收入、代理證券交易收入和代理貴金屬收入等；資產管理手續費及佣金主要包括子公司招商基金、招銀國際、招銀理財和招商信諾資管發行和管理基金、理財、資管計劃等各類資管產品所獲取的收入；託管業務佣金包括提供託管資產基本服務與增值服務所獲得的收入；其他主要包括債券及股權承銷收入、信貸資產證券化服務費收入、諮詢顧問收入和其他中間業務收入。

[1] 包括投資性房地產及除招商永隆銀行和招銀金租外的子公司、聯營及合營企業的相關業務。

3.2.7 經營費用

報告期，本集團經營費用563.45億元，同比下降0.05%，其中，員工費用357.69億元，同比下降0.55%，其他經營費用205.76億元，同比增長0.84%。報告期本集團成本收入比29.75%，同比上升0.68個百分點。本集團堅持精益管理、有保有壓，保障金融科技投入，加大人工智能、大數據等領域投入力度，持續推進數字化轉型，集約作業流程，提升管理效率，降低運營成本。

下表列出所示期間本集團經營費用的主要構成。

(人民幣百萬元)	2024年1-6月	2023年1-6月
員工費用	35,769	35,968
其他經營費用	20,576	20,404
其中：折舊、攤銷和租賃費用	8,107	8,063
其他一般及行政費用	10,962	10,831
稅金及附加	1,507	1,510
經營費用合計	56,345	56,372

3.2.8 信用減值損失

報告期，本集團信用減值損失269.28億元，同比下降13.30%。

下表列出所示期間本集團信用減值損失的主要構成。

(人民幣百萬元)	2024年1-6月	2023年1-6月
貸款和墊款	25,433	27,291
金融投資	(1,058)	1,413
應收同業和其他金融機構款項	509	931
表外預期信用減值損失	2,370	1,328
其他	(326)	96
信用減值損失合計	26,928	31,059

本集團按照金融工具準則，以預期信用損失模型為基礎，基於客戶違約概率、違約損失率等風險量化參數，結合宏觀前瞻性調整，着力增強重點領域風險抵補能力，審慎計提信用風險損失準備。報告期內，本集團貸款和墊款信用減值損失254.33億元，同比減少18.58億元，主要是上半年本公司不斷強化優質信貸資產投放，貸款資產質量保持穩定；金融投資信用減值損失-10.58億元，同比減少24.71億元，主要是金融投資類資產質量相對穩定，基於當前實際信用風險情況和前期已計提基礎，沖回了部分信用風險損失準備。

3.3 資產負債表分析

3.3.1 資產

截至報告期末，本集團資產總額115,747.83億元，較上年末增長4.95%，主要是由於本集團貸款和墊款、同業往來及金融投資增長。

下表列出截至所示日期本集團資產總額的構成情況。

	2024年6月30日		2023年12月31日	
(人民幣百萬元，百分比除外)	金額	佔總額百分比%	金額	佔總額百分比%
貸款和墊款總額	6,747,804	58.30	6,508,865	59.02
貸款損失準備(1)	(273,085)	(2.36)	(266,805)	(2.42)
貸款和墊款淨額	6,474,719	55.94	6,242,060	56.60
投資證券及其他金融資產	3,350,388	28.95	3,209,473	29.10
現金、貴金屬及存放中央銀行款項	610,615	5.28	684,821	6.21
同業往來	797,274	6.89	558,381	5.06
商譽	9,954	0.09	9,954	0.09
其他(2)	331,833	2.85	323,794	2.94
資產總額	11,574,783	100.00	11,028,483	100.00

註：

(1) 此處的貸款損失準備是以攤餘成本計量的貸款和墊款的損失準備。

(2) 「其他」包括固定資產、使用權資產、無形資產、投資性房地產、遞延所得稅資產、應計利息和其他資產。

3.3.1.1 貸款和墊款

截至報告期末，本集團貸款和墊款總額67,478.04億元，較上年末增長3.67%；貸款和墊款總額佔資產總額的比例為58.30%，較上年末下降0.72個百分點。有關本集團貸款和墊款的詳情，請參閱本章3.4「貸款質量分析」一節。

3.3.1.2 投資證券及其他金融資產

本集團投資證券及其他金融資產包括以人民幣和外幣計價的上市和非上市金融工具。

下表按報表項目列出截至所示日期本集團投資證券及其他金融資產的構成情況。

	2024年6月30日		2023年12月31日	
(人民幣百萬元，百分比除外)	金額	佔總額百分比%	金額	佔總額百分比%
衍生金融資產	20,028	0.60	18,733	0.58
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	579,230	17.29	526,145	16.40
— 債券投資	266,252	7.95	274,687	8.57
— 其他(註)	312,978	9.34	251,458	7.83
以攤餘成本計量的債務工具投資	1,754,997	52.38	1,728,620	53.86
— 債券投資	1,716,315	51.23	1,680,262	52.36
— 非標資產投資	75,457	2.25	87,069	2.71
— 其他	660	0.02	679	0.02
— 減：損失準備	(37,435)	(1.12)	(39,390)	(1.23)
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	945,978	28.23	889,736	27.72
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	21,159	0.63	19,649	0.61
合營和聯營企業投資	28,996	0.87	26,590	0.83
投資證券及其他金融資產總額	3,350,388	100.00	3,209,473	100.00

註：包括股權投資、基金投資、理財產品、貴金屬合同(多頭)等。

衍生金融工具

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

	2024年6月30日			2023年12月31日		
		公允價值			公允價值	
(人民幣百萬元)	名義金額	資產	負債	名義金額	資產	負債
利率衍生金融工具	1,979,379	7,303	(7,406)	1,819,231	5,433	(5,476)
貨幣衍生金融工具	1,831,189	11,993	(11,064)	1,431,262	11,815	(10,667)
其他衍生金融工具	52,964	732	(595)	136,759	1,485	(1,300)
合計	3,863,532	20,028	(19,065)	3,387,252	18,733	(17,443)

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

報告期內，根據人民幣外匯市場及利率市場波動情況，作為銀行間人民幣外匯市場綜合做市商及本幣市場衍生品報價機構，本集團致力於為市場提供流動性，維護市場穩定；同時繼續發揮金融市場衍生交易專業優勢，積極宣導「匯率風險中性」理念，幫助客戶開展套期保值交易，提升抗風險能力，降低財務成本，助力實體經濟高質量發展。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資

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金融投資餘額為5,792.30億元，主要類別為債券和基金投資等。該類投資主要是本集團結合宏觀經濟、貨幣和財政政策、產業政策及市場供求狀況等因素，通過把握市場交易機會獲取投資收益。報告期內，資金面整體平穩，債券收益率呈現震盪下行走勢，本集團積極擴大債券投資規模的同時加大波段操作力度，獲得了良好收益。有關詳情請參閱財務報告附註17(a)。

以攤餘成本計量的債務工具投資

截至報告期末，本集團以攤餘成本計量的債務工具投資餘額為17,549.97億元，其中，債券投資以政府債券和政策性銀行債券為主，該類投資是基於銀行賬簿利率風險管理及流動性管理的需要，兼顧收益與風險，作為本集團資產負債的戰略性配置而長期持有。有關詳情請參閱財務報告附註17(b)。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

截至報告期末，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資餘額為9,459.78億元，主要類別為政府債券、政策性銀行債券等利率債和中高等級優質信用債。該類投資主要是本集團通過對債券市場的研究分析，抓住市場投資配置機會，持續優化資產配置結構，獲取投資收益。有關詳情請參閱財務報告附註17(c)。

指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

截至報告期末，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資餘額為211.59億元。該類投資主要是本集團持有的對被投資方無控制、無共同控制、無重大影響的非交易性權益工具投資。有關詳情請參閱財務報告附註17(d)。

按發行主體分類列示的本集團債券投資總額構成

(人民幣百萬元)	**2024年6月30日**	2023年12月31日
官方機構	**1,968,018**	1,944,820
政策性銀行	**493,822**	503,459
商業銀行及其他金融機構	**306,878**	252,828
其他	**159,827**	143,578
債券投資合計	**2,928,545**	2,844,685

註：「官方機構」包括中國財政部、地方政府、央行等；「其他」主要是企業。

合營和聯營企業投資

截至報告期末，本集團合營和聯營企業投資淨額289.96億元，較上年末增長9.05%。有關詳情請參閱財務報告附註18及19。

3.3.1.3 商譽

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

3.3.2 負債

截至報告期末，本集團負債總額104,577.58億元，較上年末增長5.18%，主要是由於客戶存款規模較上年末穩步增長。

下表列出截至所示日期本集團負債總額的構成情況。

	2024年6月30日		2023年12月31日	
(人民幣百萬元，百分比除外)	金額	佔總額百分比%	金額	佔總額百分比%
客戶存款	8,662,886	82.84	8,155,438	82.02
同業往來	860,961	8.23	888,408	8.94
向中央銀行借款	223,546	2.14	377,189	3.79
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及衍生金融負債	71,211	0.68	61,401	0.62
應付債券	274,599	2.63	174,764	1.76
其他(註)	364,555	3.48	285,554	2.87
負債總額	10,457,758	100.00	9,942,754	100.00

註：「其他」包括應付職工薪酬、應交稅費、合同負債、租賃負債、預計負債、遞延所得稅負債、應計利息和其他負債。

客戶存款

截至報告期末，本集團客戶存款總額86,628.86億元，較上年末增長6.22%，佔本集團負債總額的82.84%，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。

	2024年6月30日		2023年12月31日	
(人民幣百萬元，百分比除外)	金額	佔總額百分比%	金額	佔總額百分比%
公司客戶存款				
活期存款	2,682,219	30.96	2,644,685	32.43
定期存款	2,175,946	25.12	2,015,837	24.72
小計	4,858,165	56.08	4,660,522	57.15
零售客戶存款				
活期存款	1,819,467	21.00	1,829,612	22.43
定期存款	1,985,254	22.92	1,665,304	20.42
小計	3,804,721	43.92	3,494,916	42.85
客戶存款總額	8,662,886	100.00	8,155,438	100.00

報告期，本集團活期存款日均餘額佔客戶存款日均餘額的比例為51.47%，較上年全年下降5.61個百分點。其中，公司客戶活期存款日均餘額佔公司客戶存款日均餘額的比例為52.63%，較上年全年下降4.68個百分點；零售客戶活期存款日均餘額佔零售客戶存款日均餘額的比例為49.97%，較上年全年下降6.77個百分點。活期佔比下降主要是由於報告期內企業資金活化程度尚未有明顯改善，居民儲蓄需求保持剛性，全市場呈現存款定期化趨勢，受此影響本集團定期存款保持快速增長。

3.3.3 股東權益

截至報告期末，本集團歸屬於本行股東權益11,102.13億元，較上年末增長3.14%。其中，未分配利潤5,915.45億元，較上年末增長4.08%；投資重估儲備232.21億元，較上年末增長70.04%，主要是分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益投資的公允價值上升；外幣報表折算差額42.13億元，較上年末增長43.59%，主要是受人民幣匯率變動影響。

3.4 貸款質量分析

3.4.1 按五級分類劃分的貸款分佈情況

下表列出截至所示日期，本集團貸款五級分類情況。

	2024年6月30日		2023年12月31日	
(人民幣百萬元，百分比除外)	金額	佔總額百分比%	金額	佔總額百分比%
正常類貸款	6,601,040	97.82	6,375,958	97.95
關注類貸款	83,337	1.24	71,328	1.10
次級類貸款	15,200	0.23	16,576	0.26
可疑類貸款	24,436	0.36	21,554	0.33
損失類貸款	23,791	0.35	23,449	0.36
貸款和墊款總額	6,747,804	100.00	6,508,865	100.00
不良貸款	63,427	0.94	61,579	0.95

註：在貸款監管五級分類制度下，本集團的不良貸款包括分類為次級、可疑和損失類的貸款。

報告期內，本集團堅持從嚴認定資產風險分類，真實反映資產質量。截至報告期末，本集團不良貸款餘額634.27億元，較上年末增加18.48億元，不良貸款率0.94%，較上年末下降0.01個百分點。

3.4.2 按產品類型劃分的貸款及不良貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年6月30日 貸款和墊款金額	佔總額百分比%	不良貸款金額	不良貸款率%(1)	2023年12月31日 貸款和墊款金額	佔總額百分比%	不良貸款金額	不良貸款率%(1)
公司貸款	2,771,833	41.08	31,385	1.13	2,599,855	39.94	30,992	1.19
流動資金貸款	1,157,473	17.16	8,221	0.71	1,021,305	15.69	8,068	0.79
固定資產貸款	849,742	12.59	15,524	1.83	838,449	12.88	14,915	1.78
貿易融資	342,298	5.07	50	0.01	334,150	5.13	119	0.04
其他(2)	422,320	6.26	7,590	1.80	405,951	6.24	7,890	1.94
票據貼現(3)	434,817	6.44	–	–	471,127	7.24	–	–
零售貸款	3,541,154	52.48	32,042	0.90	3,437,883	52.82	30,587	0.89
小微貸款	807,386	11.97	5,062	0.63	751,297	11.54	4,592	0.61
個人住房貸款	1,375,439	20.38	5,521	0.40	1,385,486	21.29	5,122	0.37
信用卡貸款	919,460	13.63	16,394	1.78	935,910	14.38	16,383	1.75
消費貸款	377,745	5.60	3,930	1.04	301,538	4.63	3,285	1.09
其他(4)	61,124	0.90	1,135	1.86	63,652	0.98	1,205	1.89
貸款和墊款總額	6,747,804	100.00	63,427	0.94	6,508,865	100.00	61,579	0.95

註：

(1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

(2) 主要包括融資租賃、併購貸款及對公按揭等其他公司貸款。

(3) 票據貼現逾期後轉入公司貸款核算。

(4) 主要包括商用房貸款、汽車貸款、住房裝修貸款、教育貸款及以貨幣資產質押的其他個人貸款。

公司貸款方面，本集團圍繞國家宏觀經濟政策，深入貫徹價值銀行戰略，推進客戶結構優化，持續加強優質資產組織與投放，資產質量保持穩定。截至報告期末，本集團公司貸款餘額27,718.33億元，較上年末增長6.61%，公司貸款佔比41.08%。公司貸款不良額313.85億元，較上年末增加3.93億元，公司貸款不良率1.13%，較上年末下降0.06個百分點。

零售貸款方面，本集團積極推進優質資產組織，持續提升對小微客戶的信貸支持力度，積極適應房地產市場供求關係發生重大變化的新形勢，支持居民剛性和改善性住房需求；同時堅持「平穩、低波動」的經營策略，聚焦價值客群獲取，深化區域差異化策略，穩健發展信用卡業務。截至報告期末，本集團零售貸款餘額35,411.54億元，較上年末增長3.00%，零售貸款佔比52.48%，其中，小微貸款8,073.86億元，較上年末增長7.47%。截至報告期末，零售不良貸款餘額320.42億元，較上年末增加14.55億元；不良貸款率0.90%，較上年末上升0.01個百分點。其中，信用卡貸款不良餘額163.94億元，較上年末增加0.11億元；信用卡貸款不良率1.78%，較上年末上升0.03個百分點。

3.4.3 按行業劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2024年6月30日				2023年12月31日			
(人民幣百萬元，百分比除外)	貸款和墊款金額	佔總額百分比%	不良貸款金額	不良貸款率%[1]	貸款和墊款金額	佔總額百分比%	不良貸款金額	不良貸款率%[1]
公司貸款	**2,771,833**	**41.08**	**31,385**	**1.13**	2,599,855	39.94	30,992	1.19
製造業	**609,662**	**9.03**	**2,920**	**0.48**	577,026	8.87	3,063	0.53
交通運輸、倉儲和郵政業	**527,699**	**7.82**	**1,400**	**0.27**	513,264	7.89	1,739	0.34
房地產業	**339,938**	**5.04**	**17,396**	**5.12**	326,667	5.02	17,183	5.26
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	**307,383**	**4.56**	**417**	**0.14**	272,223	4.18	443	0.16
批發和零售業	**208,743**	**3.09**	**1,414**	**0.68**	197,739	3.04	1,330	0.67
租賃和商務服務業	**200,107**	**2.97**	**1,514**	**0.76**	192,670	2.96	1,470	0.76
建築業	**134,688**	**2.00**	**899**	**0.67**	111,200	1.71	333	0.30
金融業	**134,656**	**2.00**	**381**	**0.28**	133,664	2.05	387	0.29
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	**124,070**	**1.84**	**786**	**0.63**	103,717	1.59	760	0.73
採礦業	**50,459**	**0.75**	**561**	**1.11**	47,271	0.73	567	1.20
水利、環境和公共設施管理業	**42,101**	**0.62**	**372**	**0.88**	43,232	0.66	101	0.23
其他[2]	**92,327**	**1.36**	**3,325**	**3.60**	81,182	1.24	3,616	4.45
票據貼現	**434,817**	**6.44**	**–**	**–**	471,127	7.24	–	–
零售貸款	**3,541,154**	**52.48**	**32,042**	**0.90**	3,437,883	52.82	30,587	0.89
貸款和墊款總額	**6,747,804**	**100.00**	**63,427**	**0.94**	6,508,865	100.00	61,579	0.95

註：

(1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

(2) 主要包括科學研究和技術服務業，衛生和社會工作，住宿和餐飲業，文化、體育和娛樂業，農、林、牧、漁業等行業。

本集團持續提升服務實體經濟質效，做好五篇大文章，以科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融等領域為重點發展方向，不斷加大對實體經濟重點領域和薄弱環節的支持力度。報告期內，本集團持續優化行業信貸政策，以產業群政策為牽引，聚焦優質客戶，嚴把准入關，加大對重點風險領域的管控。截至報告期末，本集團製造業貸款餘額6,096.62億元，較上年末增長5.66%，佔貸款和墊款總額的9.03%，佔比較上年末上升0.16個百分點。

報告期內，本集團密切跟蹤內外部形勢變化，持續防範化解房地產、地方政府融資平台等重點領域風險。報告期內，本集團貸款行業投向持續優化，資產質量穩步提升。截至報告期末，受部分客戶風險暴露影響，建築業，水利、環境和公共設施管理業及批發和零售業不良貸款率較上年末略有上升，其他主要行業貸款不良率均較上年末保持穩中略降。

3.4.4 按地區劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2024年6月30日				2023年12月31日			
(人民幣百萬元，百分比除外)	貸款和墊款金額	佔總額百分比%	不良貸款金額	不良貸款率%[1]	貸款和墊款金額	佔總額百分比%	不良貸款金額	不良貸款率%[1]
總行[2]	1,015,006	15.04	17,874	1.76	973,646	14.96	18,011	1.85
長江三角洲地區	1,505,078	22.30	12,886	0.86	1,441,147	22.14	10,489	0.73
環渤海地區	936,935	13.89	5,838	0.62	930,205	14.29	5,745	0.62
珠江三角洲及海西地區	1,233,058	18.27	8,462	0.69	1,186,286	18.23	7,941	0.67
東北地區	170,005	2.52	1,923	1.13	168,929	2.60	1,862	1.10
中部地區	718,638	10.65	6,037	0.84	686,673	10.55	6,514	0.95
西部地區	717,929	10.64	4,856	0.68	686,701	10.55	5,820	0.85
境外	85,460	1.27	872	1.02	80,336	1.23	851	1.06
附屬機構	365,695	5.42	4,679	1.28	354,942	5.45	4,346	1.22
貸款和墊款總額	6,747,804	100.00	63,427	0.94	6,508,865	100.00	61,579	0.95

註：

(1) 代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

(2) 總行包括信用卡中心。

本集團積極響應國家區域協調發展戰略和產業集群發展趨勢，密切關注市場變化，持續開展區域信貸政策研究，實施差異化的區域經營策略，推動長三角、珠三角及海西和成渝等區域的重點分行加快發展。

3.4.5 按擔保方式劃分的貸款及不良貸款分佈情況

	2024年6月30日				2023年12月31日			
(人民幣百萬元，百分比除外)	貸款和墊款金額	佔總額百分比%	不良貸款金額	不良貸款率%[註]	貸款和墊款金額	佔總額百分比%	不良貸款金額	不良貸款率%[註]
信用貸款	2,737,161	40.57	25,863	0.94	2,592,093	39.82	24,147	0.93
保證貸款	851,170	12.61	18,894	2.22	822,059	12.63	18,728	2.28
抵押貸款	2,301,008	34.10	14,768	0.64	2,244,129	34.48	14,091	0.63
質押貸款	423,648	6.28	3,902	0.92	379,457	5.83	4,613	1.22
票據貼現	434,817	6.44	–	–	471,127	7.24	–	–
貸款和墊款總額	6,747,804	100.00	63,427	0.94	6,508,865	100.00	61,579	0.95

註：代表某一類不良貸款佔該類貸款總額的比例。

截至報告期末，本集團抵質押貸款較上年末增長3.85%，保證貸款較上年末增長3.54%，信用貸款較上年末增長5.60%。其中，抵質押貸款和保證貸款的不良率均較上年末有所下降，信用貸款的不良率較上年末略有上升。

3.4.6 前十大單一借款人的貸款情況

(人民幣百萬元，百分比除外) 前十大借款人	行業	2024年6月30日 貸款和墊款金額	佔資本淨額(高級法) 百分比%	佔貸款和墊款總額 百分比%
A	金融業	**21,480**	1.77	0.32
B	交通運輸、倉儲和郵政業	**18,442**	1.52	0.27
C	交通運輸、倉儲和郵政業	**18,417**	1.52	0.27
D	交通運輸、倉儲和郵政業	**12,390**	1.02	0.19
E	製造業	**12,325**	1.02	0.18
F	房地產業	**11,503**	0.95	0.17
G	交通運輸、倉儲和郵政業	**11,351**	0.93	0.17
H	信息傳輸、軟件和信息技術服務業	**10,940**	0.90	0.16
I	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	**10,330**	0.85	0.16
J	交通運輸、倉儲和郵政業	**9,515**	0.78	0.14
合計		**136,693**	11.26	2.03

截至報告期末，本集團最大單一借款人貸款總額214.80億元，佔本集團高級法下資本淨額的1.77%。截至報告期末，本集團前十大單一借款人貸款總額1,366.93億元，佔本集團高級法下資本淨額的11.26%，佔本集團權重法下資本淨額的11.62%，佔本集團貸款和墊款總額的2.03%。

3.4.7 按逾期期限劃分的貸款分佈情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年6月30日 貸款和墊款金額	2024年6月30日 佔總額百分比%	2023年12月31日 貸款和墊款金額	2023年12月31日 佔總額百分比%
逾期3個月以內	**45,833**	**0.68**	36,161	0.56
逾期3個月至1年	**27,199**	**0.40**	23,074	0.35
逾期1年以上至3年以內	**15,218**	**0.23**	17,671	0.27
逾期3年以上	**7,327**	**0.11**	5,077	0.08
逾期貸款合計	**95,577**	**1.42**	81,983	1.26
貸款和墊款總額	**6,747,804**	**100.00**	6,508,865	100.00

截至報告期末，本集團逾期貸款955.77億元，較上年末增加135.94億元，逾期貸款佔比1.42%，較上年末上升0.16個百分點。逾期貸款中，抵質押貸款佔比29.83%，保證貸款佔比22.40%，信用貸款佔比47.77%(主要為信用卡逾期貸款)。本集團對逾期貸款採取審慎的資產分類標準，截至報告期末，本集團不良貸款與逾期90天以上貸款的比值為1.28，本公司不良貸款與逾期60天以上貸款的比值為1.14。

3.4.8 重組貸款情況

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年6月30日 貸款金額	2024年6月30日 佔貸款和墊款總額百分比%	2023年12月31日 貸款金額	2023年12月31日 佔貸款和墊款總額百分比%
已重組貸款(註)	14,166	0.21	13,007	0.20
其中：逾期超過90天的已重組貸款	8,851	0.13	6,673	0.10

註：指經重組的不良貸款。

本集團對貸款重組實施嚴格審慎的管控。截至報告期末，本集團經重組的不良貸款佔比為0.21%，較上年末上升0.01個百分點。

3.4.9 抵債資產及減值準備計提情況

截至報告期末，本集團抵債資產(非金融工具)餘額5.58億元，扣除已計提減值準備1.46億元，賬面淨值4.12億元；抵債金融工具餘額55.53億元。

3.4.10 貸款損失準備的變化

下表列出本集團貸款損失準備的變化情況。

(人民幣百萬元)	2024年1-6月	2023年
上年末餘額	269,534	261,476
本期計提	25,433	46,635
收回以前年度核銷貸款	4,984	8,819
期內核銷／處置	(24,573)	(47,922)
匯率及其他變動	161	526
期末餘額	275,539	269,534

本集團堅持穩健、審慎的撥備計提政策。截至報告期末，本集團貸款損失準備餘額2,755.39億元，較上年末增加60.05億元；撥備覆蓋率434.42%，較上年末下降3.28個百分點；貸款撥備率4.08%，較上年末下降0.06個百分點。有關貸款損失準備的變化詳情請參閱財務報告附註16(c)。

3.5 資本充足情況分析

3.5.1 資本監管要求

根據金融監督管理機構的各項資本要求，以及《系統重要性銀行附加監管規定(試行)》的附加資本和槓桿率要求，本集團及本公司的資本充足率、一級資本充足率和核心一級資本充足率應分別不低於11.25%、9.25%和8.25%且槓桿率應不低於4.375%。報告期內，本集團及本公司一直滿足各項資本和槓桿率監管要求。

3.5.2 資本充足率計算範圍

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

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

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

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

3.5.3 資本充足率情況

截至報告期末，本集團高級法下核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別為13.86%、16.09%和17.95%，較上年末分別上升0.13、0.08和0.07個百分點。各級資本充足率均保持上升，主要是由於2024年1月1日起實施的《商業銀行資本管理辦法》使計量規則發生變化等原因，抵消了現金分紅的影響。

本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年6月30日	2023年12月31日	本期末比上年末增減(%)
高級法[1]下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	**937,812**	907,308	3.36
一級資本淨額	**1,088,258**	1,057,754	2.88
資本淨額	**1,214,258**	1,181,487	2.77
風險加權資產(不考慮資本底線要求)	**6,765,309**	5,919,504	14.29
其中：信用風險加權資產	**5,844,871**	5,226,757	11.83
市場風險加權資產	**207,045**	86,751	138.67
操作風險加權資產	**713,393**	605,996	17.72
風險加權資產(考慮資本底線要求)	**6,765,309**	6,608,021	2.38
核心一級資本充足率	**13.86%**	13.73%	上升0.13個百分點
一級資本充足率	**16.09%**	16.01%	上升0.08個百分點
資本充足率	**17.95%**	17.88%	上升0.07個百分點
槓桿率情況[2]			
調整後的表內外資產餘額	**13,804,762**	12,806,260	7.80
槓桿率	**7.88%**	8.26%	下降0.38個百分點

註：

(1) 「高級法」指2023年11月1日國家金融監督管理總局發佈的《商業銀行資本管理辦法》中的信用風險內部評級法、市場風險標準法及操作風險標準法，下同。商業銀行應當按照資本計量高級方法和其他方法平行計量資本充足率，並遵守資本底線要求。

(2) 自2024年起使用2023年11月1日國家金融監督管理總局發佈的《商業銀行資本管理辦法》計算槓桿率，2024年之前仍根據2015年2月12日發佈的《商業銀行槓桿率管理辦法(修訂)》計算槓桿率。本集團2024年第一季度末、2023年年末和2023年第三季度末的槓桿率分別為8.11%、8.26%和7.93%。

截至報告期末，本公司高級法下核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別為13.78%、16.12%和18.02%，較上年末分別上升0.46、0.42和0.40個百分點。

本公司

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年6月30日	2023年12月31日	本期末比上年末增減(%)
高級法下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	**832,788**	801,565	3.90
一級資本淨額	**974,136**	944,349	3.15
資本淨額	**1,089,239**	1,059,697	2.79
風險加權資產(不考慮資本底線要求)	**6,044,633**	5,295,085	14.16
其中：信用風險加權資產	**5,202,572**	4,673,703	11.32
市場風險加權資產	**198,169**	67,143	195.14
操作風險加權資產	**643,892**	554,239	16.18
風險加權資產(考慮資本底線要求)	**6,044,633**	6,015,774	0.48
核心一級資本充足率	**13.78%**	13.32%	上升0.46個百分點
一級資本充足率	**16.12%**	15.70%	上升0.42個百分點
資本充足率	**18.02%**	17.62%	上升0.40個百分點

截至報告期末，本集團權重法下核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別為11.64%、13.51%和14.60%，較上年末分別下降0.22、0.31和0.36個百分點。各級資本充足率均下降，主要是受現金分紅的影響。

本集團

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年6月30日	2023年12月31日	本期末比上年末增減(%)
權重法[註]下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	**937,812**	907,308	3.36
一級資本淨額	**1,088,258**	1,057,754	2.88
資本淨額	**1,176,354**	1,144,901	2.75
風險加權資產	**8,056,196**	7,652,723	5.27
核心一級資本充足率	**11.64%**	11.86%	下降0.22個百分點
一級資本充足率	**13.51%**	13.82%	下降0.31個百分點
資本充足率	**14.60%**	14.96%	下降0.36個百分點

註： 「權重法」指按照2023年11月1日國家金融監督管理總局發佈的《商業銀行資本管理辦法》中的相關規定，信用風險使用權重法，市場風險使用標準法，操作風險使用標準法，下同。

截至報告期末，本公司權重法下核心一級資本充足率、一級資本充足率和資本充足率分別為11.35%、13.28%和14.37%，較上年末分別下降0.03、0.12和0.15個百分點。

本公司

(人民幣百萬元，百分比除外)	2024年6月30日	2023年12月31日	本期末比上年末增減(%)
權重法下資本充足率情況			
核心一級資本淨額	**832,788**	801,565	3.90
一級資本淨額	**974,136**	944,349	3.15
資本淨額	**1,054,313**	1,023,111	3.05
風險加權資產	**7,336,355**	7,046,274	4.12
核心一級資本充足率	**11.35%**	11.38%	下降0.03個百分點
一級資本充足率	**13.28%**	13.40%	下降0.12個百分點
資本充足率	**14.37%**	14.52%	下降0.15個百分點

3.5.4 信用風險資本計量

信用風險暴露餘額

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

		2024年6月30日	
(人民幣百萬元)	**風險暴露類型**	**本公司**	**本集團**
內部評級法覆蓋部分	金融機構	**1,395,704**	**1,395,704**
	公司	**2,619,371**	**2,619,371**
	零售	**4,566,262**	**4,566,262**
	其中：個人住房抵押	**1,354,090**	**1,354,090**
	合格循環零售	**2,463,596**	**2,463,596**
	其他零售	**748,576**	**748,576**
內部評級法未覆蓋部分	表內	**5,080,663**	**5,870,125**
	表外	**260,126**	**304,119**
	交易對手	**22,528**	**23,673**

資產證券化風險暴露餘額

本集團採用標準法計算資產證券化風險暴露的資本要求，風險權重依據合格外部評級機構的信用評級及資產證券化類別確定。截至報告期末，本集團資產證券化風險暴露的資本要求為36.34億元，風險加權資產為454.19億元。截至報告期末，本集團資產證券化風險暴露餘額如下表所示。

項目	2024年6月30日	
(人民幣百萬元)	**傳統型**	**合成型**
表內資產證券化風險暴露餘額	**8,679**	**–**
表外資產證券化風險暴露餘額	**434**	**–**

信用風險緩釋情況

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

風險暴露類型	2024年6月30日			
(人民幣百萬元)	合格的金融抵質押品	其他合格抵質押品	合格保證和信用衍生工具	其他
表內信用風險	188,374	2,654,667	717,011	–
表外信用風險	361,912	9,417	123,852	–
交易對手信用風險	25,493	–	–	–

3.5.5 市場風險資本計量

本集團採用標準法計算市場風險資本要求。截至報告期末，本集團市場風險加權資產為2,070.45億元，市場風險資本要求為165.64億元。

3.5.6 操作風險資本計量

本集團採用標準法計算操作風險資本要求。截至報告期末，本集團操作風險加權資產為7,133.93億元，操作風險資本要求為570.71億元。

3.6 分部經營業績

本集團主要業務分部包括零售金融業務和批發金融業務。下表列出所示期間本集團各業務分部的概要經營業績。

項目	2024年1-6月		2023年1-6月	
(人民幣百萬元)	分部稅前利潤	營業淨收入	分部稅前利潤	營業淨收入
零售金融業務	51,198	95,939	51,780	98,959
批發金融業務	36,433	72,022	35,007	72,645
其他業務	2,010	4,961	4,097	6,861
合計	89,641	172,922	90,884	178,465

報告期內，本集團零售金融業務稅前利潤511.98億元，同比下降1.12%，佔本集團稅前利潤的57.11%，同比上升0.14個百分點；營業淨收入959.39億元，同比下降3.05%，佔本集團營業淨收入的55.48%，同比上升0.03個百分點。同時，報告期本集團零售金融業務成本收入比30.51%，同比上升2.04個百分點。

關於本集團業務分部和地區分部的詳細數據請參閱財務報告附註38。

3.7 根據監管要求披露的其他財務信息

3.7.1 可能對財務狀況與經營成果造成重大影響的表外項目餘額及其情況

本集團資產負債表表外項目包括衍生金融工具、承諾及或有負債。承諾及或有負債具體包括信貸承諾、租賃承諾、資本承擔、證券承銷承諾、債券承兑承諾、未決訴訟和糾紛及其他或有負債，其中信貸承諾是最主要的組成部分。截至報告期末，本集團信貸承諾餘額29,547.37億元。有關或有負債及承擔的詳情請參閱財務報告附註39。

3.7.2 逾期未償債務情況

截至報告期末，本集團沒有發生逾期未償債務情況。

3.8 發展戰略實施情況

報告期內，本公司堅持「質量第一、效益優先、規模適度、結構合理」的經營理念，堅持「增量－增收－增效－增值」的價值創造邏輯，圍繞價值銀行戰略目標，全力打造「嚴格管理、守正創新」雙輪驅動的高質量發展新模式，打造特色化、差異化優勢，市場競爭力進一步增強。

3.8.1 保持「質量、效益、規模」動態均衡發展

報告期內，本公司資產質量保持穩定，風險抵補能力強健；經營效益呈現韌性，ROAA和ROAE保持較高水平；業務規模穩步增長，客群、資產、負債量增質優；結構優勢持續鞏固，零售業務對營收和利潤的貢獻佔比、活期存款佔比、非利息淨收入佔比等指標保持較優水平。

3.8.2 四大板塊均衡協同發展

報告期內，本公司持續推進「零售金融、公司金融、投行與金融市場、財富管理與資產管理」四大板塊形成既特色鮮明又均衡協同的發展格局，做強做好重資本業務，做優做大輕資本業務。

零售金融體系化優勢進一步凸顯。堅持零售金融作為「財富生態的大平台、資產業務的壓艙石、飛輪效應的驅動力、價值創造的領航者」這一定位，圍繞客戶「存貸匯」需求本源，完善客戶服務體系。報告期內，零售金融營業淨收入和利潤貢獻佔比均超過55%。截至報告期末，本公司零售客戶總數達2.02億戶，較上年末增長2.54%。截至報告期末，管理零售客戶總資產(AUM)餘額14.20萬億元，較上年末增長6.62%；零售客戶存款餘額35,965.94億元，較上年末增長8.52%；零售貸款餘額34,742.12億元，較上年末增長2.98%。

公司金融特色化優勢持續強化。積極融入現代化產業體系建設，加快打造科技、綠色、普惠、養老、數字等特色金融，在提升服務實體經濟質效的過程中，推進客戶結構和業務結構的優化調整。截至報告期末，本公司服務的公司客戶總數達297.45萬戶，較上年末增長5.46%；公司客戶存款餘額47,398.39億元，較上年末增長4.01%；公司貸款餘額24,866.04億元，較上年末增長7.11%。科技、綠色、普惠等重點領域貸款增速均高於本公司整體貸款增速。截至報告期末，本公司科技企業貸款[2]餘額5,829.97億元，較年初增長8.35%；綠色貸款餘額4,923.50億元，較上年末增長9.96%；普惠型小微企業貸款餘額8,565.25億元，較上年末增長6.50%；企業年金賬戶管理規模221.46萬戶。

投行與金融市場領先優勢持續鞏固。本公司加快投行業務向「資金組織者」轉型，不斷提升債券承銷、併購金融等業務能力。截至報告期末，投行業務貢獻公司客戶融資總量(FPA)餘額較年初增長12.60%。金融市場業務加快探索「產品+客群」場景化經營模式，對客業務優勢進一步鞏固，報告期內，本公司批發對客業務交易量1,271.80億美元，同比增長11.66%。票據業務持續深化客戶綜合服務，客戶體驗和資產經營能力不斷提升，報告期內，本公司票據客戶數達14.40萬戶，同比增長24.01%。

財富管理與資產管理能力不斷提升。本公司持續推進大財富管理業務發展，深化全客群、全產品、全渠道服務體系，更好地服務居民和企業財富保值增值需求。截至報告期末，本公司零售財富產品持倉客戶數達5,472.88萬戶，較上年末增長6.52%；「招商銀行TREE資產配置服務體系」下進行資產配置的零售客戶[3]達998.35萬戶，較上年末增長9.53%；與合作夥伴共建財富生態圈，財富開放平台「招財號」引入157家具有行業代表性的資管機構。完善企業財富管理產品與服務體系，企業財富管理產品日均餘額3,515.01億元，較上年全年增長14.59%。本集團各資產管理子公司不斷加強投資研究、資產組織、風險管理、科技支撐、業務創新、人才隊伍六大能力建設，截至報告期末，資管業務總規模達4.46萬億元。不斷完善服務模式，打造「招商銀行託管+」服務品牌，截至報告期末，本公司託管資產規模達22.06萬億元，居行業前列。

---

2 從本期起，科技企業貸款按國家金融監督管理總局口徑統計。

3 指在活錢管理、保障管理、穩健投資和進取投資四類財富管理產品中配置了兩類及以上的雙金(金卡及金葵花)客戶。

3.8.3 深化科技創新，書寫數字金融大文章

本公司堅持守正創新，實施科技興行戰略，加大前沿科技應用探索，提升員工數字化能力，以科技創新驅動產品、模式、業務等創新。本公司以「線上化、數據化、智能化、平台化、生態化」為演進方向，推進數字金融建設，以「AI+金融」為重點發力方向，推動由「線上招行」邁向「智慧招行」。報告期內，本公司信息科技投入45.86億元，是本公司營業淨收入的2.91%。注重數字化人才儲備，截至報告期末，本集團研發人員達10,653人，佔本集團員工總數的9.23%。金融科技創新項目基金圍繞數字化經營與管理、前沿科技能力、B端生態、C端生態、創新孵化五大方向，全面推進本公司數字化能力建設，報告期內新增立項398個，新增上線項目499個，截至報告期末，全行累計立項金融科技創新項目4,198個，累計上線項目3,561個。

零售數字化服務方面，加快從「線上零售」向「數智零售」轉型升級，打造更智能更有溫度的服務。截至報告期末，招商銀行App和掌上生活App的月活躍用戶(MAU)達1.17億戶。本公司持續深化招商銀行App智能服務，運用大模型技術，讓「小招」從「預設服務式」的財富助理，逐步向「能聽會說」的銀行助理進化，在業務辦理、疑難諮詢等場景提供個性化的一站式解決方案，以更靈活的會話交互方式，致力於提升解決問題的能力。加快推進零售信貸數字化轉型，報告期內，零售信貸業務數字化獲客在零售信貸業務整體獲客中的佔比超50%。敏捷迭代私人銀行資產配置可視化系統，優化配置方法，不斷升級投研框架及產品篩選體系，數字化賦能資產配置服務。

批發數字化服務方面，全面加速數字化渠道建設，打造「人+數字化」服務模式，實現客戶服務和經營模式全面升級，更好地服務實體經濟。截至報告期末，融資業務線上化率93.32%，外匯業務線上化率77.32%，較上年末分別提升1.04和1.98個百分點。推進網上企業銀行、招商銀行企業App和企業微信等數字化渠道建設，提升數字化渠道平台「智能化、移動化、國際化」能力。截至報告期末，批發線上渠道月活躍客戶數達189.19萬戶，同比增長17.96%。以科技服務企業數字化轉型需求，為企業提供不同發展階段的財資管理數字化服務。截至報告期末，財資管理雲服務企業客戶54.07萬戶，較上年末增長13.21%。通過整合內外部數據，積極應用智能化手段、模型化方法驅動產品創設和風險管理，截至報告期末，本公司通過「招企貸」「招鏈易貸」「經銷易貸」等數字化信貸產品，累計向3.26萬企業客戶提供授信支持，較上年末增長60%。

風險管理方面，綜合應用內外部數據，加快構建數智驅動的「堡壘式」風險與合規管理體系，助推業務高質量發展。加快建設集團風險管理系統(GRS)，打造領先、便利、有效的對公資產業務全流程風險管理平台。報告期內，表內外「全業務」[4]智能化預警覆蓋率達到100%，在線風控平台新發放公司貸款1,886.34億元，同比增長22.66%，在提升信貸服務效率的同時，資產質量保持良好水平。實現基於大語言模型技術快速生成客戶風險洞察報告和行業分析AI報告，輔助客戶經理和信貸人員提升客戶盡調和信貸審查效率。

經營管理方面，強化智能化工具的應用能力，提升全行精細化管理能力，支撐全行業務發展。零售條線聚焦經營分析與業務策略，以智能助手為載體加速對中台和一線員工的數智化賦能，提升零售條線協同與管理效率。批發條線「火眼」報表平台助力行內經營機構快速生成各類報表並對數據進行多維度分析，實現全行自主敏捷用數，截至報告期末，「火眼」報表平台用戶數達1.49萬人。「資債通」門戶深化總分支行全面經營監測和智能歸因分析，通過數字化工具提升資源配置效率、激發一線經營積極性。資本管理系統與大語言模型融合，邁入智能化管理新階段，助力資本新規全面落地。人力條線築牢數字化底座，創新數字化服務模式。上線新一代人事核心系統和智慧薪動力系統，基於大模型技術開發「數字美眉」機器人，為員工提供智能應答等服務。

內部運營方面，以技術代替人工、數據代替經驗，推動綠色無紙化運營管理，實現體驗、效率、風險和成本的高質量平衡。截至報告期末，開放式運營服務平台「開陽門戶」已對500多個運營流程完成智能化改造並推廣應用，重點業務處理效率較上年末提升56%。報告期內，在智能客服、流程智能化、質檢、海螺RPA+(機器人流程自動化)等場景實現智能應用替代工時數達1,632.59萬小時，同比提升36.72%。響應國家推廣電子發票號召，實現開票服務全面電子化。試點大語言模型在財務報銷AI審核中的應用，較傳統紙質人工審核效率提升70%。

[4] 涵蓋自營授信業務、資產管理業務、代銷業務及其他合作類業務等表內外業務。

數字化基礎設施方面，持續推進雲架構轉型，充分釋放雲基礎設施的紅利。根據應用系統重要性建立資源池分級分類管理體系，持續完善招行雲，夯實可用性、提升資源效能，報告期內，雲服務總體可用性[5]超過99.999%。技術中台加強組件[6]質量管理，繼續推進低代碼開發平台建設與推廣，截至報告期末，累計發佈組件5,178個，低代碼開發體系新增發佈應用2,831個，業務人員佔全體開發者達59.40%，有效降低了應用開發門檻，以科技敏捷帶動業務敏捷。數據中台推進外部數據引入、企業級數據治理和應用，截至報告期末，大數據服務已覆蓋全行六成員工，讓數據成為員工經營分析的核心依據。

持續推進「AI+金融」策略落地，加大資源投入，積極探索大模型場景應用。在「人、財、物」等方面加大AI專項投入，確保資源匹配。加強推進大語言模型體系化建設，從基礎設施、推理與訓練平台、算法與模型、應用開發框架和場景應用等領域全面發力。不斷完善內部大模型體驗平台建設，加強與百餘家大模型生態鏈企業的深度溝通，推進大模型內、外部生態建設，加快推動AI大模型等前沿科技在本公司的應用落地。

3.8.4 堡壘式的風險與合規管理體系進一步鞏固

本公司不斷提升風險合規管理能力，牢牢守住資產質量的基本盤。加強房地產、地方債務等重點領域風險防範化解，持續推動不良資產處置。深化全面風險管理體系建設，對境內外分行、子公司分類施策，優化資產業務「一行一策」名單制，完善統一授信和大額客戶限額管理，強化客戶紮口管理，提升對表外業務風險、制裁與洗錢風險、信息科技風險等風險的管理水平。

3.8.5 重點區域發展提質增效

本公司積極響應國家區域協調發展戰略和產業集群發展趨勢，推動長三角、珠三角、成渝和海西等區域的分行提升服務當地經濟社會的質效。截至報告期末，16家重點區域分行價值客戶、核心存款、AUM、營業淨收入等增速均高於全行平均水平。截至報告期末，本公司16家重點區域分行的核心存款[7]、貸款[8]餘額分別為18,842.80億元、19,219.27億元，佔境內分行比重分別為28.99%、39.35%，餘額較上年末分別增加869.23億元、1,088.60億元，增量佔境內分行總體增量比重分別為33.17%、38.89%。

3.8.6 精細化管理水平進一步提升

報告期內，本公司加快打造規範、精細、賦能、系統、科學的管理體系，管理質效穩步提升。**加強全成本管理，**持續健全制度、機制與流程，實施降本增效專項攻堅，強化重大支出項目評審並開展投入產出分析。**加強資產負債管理，**積極把握政策形勢和市場機遇，動態優化資源配置，堅持量價質並舉，鞏固淨利息收益率水平行業領先優勢，全面落地資本新規。**加強組織機構管理，**縱深推進分行經營體制改革，優化總行組織架構，提升客戶服務的效率效能，不斷加強機構差異化管理。**加強人才隊伍管理，**不斷選優配強各級機構班子，持續完善幹部員工培訓培養、績效考核、崗位認證等體系，提升隊伍專業能力。**加強消費者權益保護，**以「消保管理深化年」為主題，實施服務提升專案專項行動，積極開展多層次、多渠道、多樣式的金融教育活動，覆蓋消費者超過2億人次。

5 可用性指在一段給定時間內正常工作情況的佔比，雲服務總體可用性為在雲平台上運行的各重要系統可用性的算術平均數。
6 組件指以API(應用程序編程接口)的方式提供的可複用的系統公共模塊。
7 核心存款為本公司存款內部管理指標，不含大額存單、結構性存款等成本較高的存款。
8 包括零售貸款(不含信用卡)和公司貸款。

3.9 經營中關注的重點問題

3.9.1 關於淨利息收益率

報告期內，本集團和本公司淨利息收益率分別為2.00%和2.07%，同比分別下降23和20個基點，較上年全年分別下降15和13個基點；第二季度，本集團淨利息收益率1.99%，較一季度下降3個基點，本公司淨利息收益率2.05%，較一季度下降4個基點。淨利息收益率下降的主要原因如下。資產端，一是受上年存量房貸利率下調、LPR(貸款市場報價利率)下降及有效信貸需求不足影響，新發放貸款定價持續下行，貸款平均收益率繼續走低；二是市場利率中樞持續下行，帶動債券投資和票據貼現等市場化資產收益率繼續下降。負債端，企業和居民資金活化不足，低成本活期存款增長承壓，存款定期化趨勢持續，存款成本率維持相對剛性。為了保持淨利息收益率的相對穩定，報告期內，本集團加強了資產負債組合管理。資產端，持之以恒加大有效資產組織力度，強化大類資產的協同管理；負債端，着力推動低成本核心存款的增長，靈活安排市場化資金的吸收，保持負債成本優勢。

當前市場利率中樞持續下移，低利率環境給銀行業經營帶來較大壓力，行業整體淨利息收益率處於歷史較低水平，短期內仍面臨一定下行壓力。展望下半年，本集團淨利息收益率仍將承壓，與此同時也存在有利因素。壓力方面，資產端，影響資產收益率的存量政策性因素仍需時間消化，有效資產需求仍顯不足，預計下半年資產收益率將延續下降趨勢；負債端，存款定期化趨勢不減，負債成本管控壓力仍存。有利因素方面，一是隨着宏觀政策「組合拳」成效不斷顯現，國內經濟回升向好態勢持續鞏固，有利於改善市場主體的信心和預期，帶動銀行業基本面的修復；二是存款利率在市場化因素推動下穩中趨降，同時利率自律機制加強了對市場非理性競爭行為的約束，為存款成本管控提供了有利的外部環境。

本集團將多措並舉，推動淨利息收益率合理穩健運行。資產端，持續加大有效資產組織，在推動信貸規模平穩增長的基礎上，不斷優化業務和客群結構，同時，着力優化大類資產結構，強化票據、債券、同業等資產的組合配置，保持合理的資產收益率水平；負債端，堅持以低成本核心存款增長為主，拓展低成本高質量存款來源，把握存款利率市場化不斷深化的政策機遇，推動存款成本穩中趨降，同時前瞻研判市場利率走勢，強化負債的組合管理，鞏固整體負債成本優勢。

3.9.2 關於非利息淨收入

報告期內，本集團貫徹落實高質量發展要求，聚焦客戶需求，完善客戶服務，着力支持實體經濟，不斷提升中間業務服務質效。報告期內，本集團實現非利息淨收入684.73億元，同比下降1.43%，在營業淨收入中佔比39.60%，同比上升0.67個百分點。本集團非利息淨收入中，淨手續費及佣金收入383.28億元，同比下降18.61%，在非利息淨收入中佔比55.98%；其他非利息淨收入301.45億元，同比增長34.71%，其他非利息淨收入變化原因詳見本章3.2.6「非利息淨收入」。報告期內，本集團大財富管理收入197.79億元[9]，同比下降23.47%。

報告期本集團淨手續費及佣金收入中的重點項目分析如下。**財富管理手續費及佣金收入**114.37億元，同比下降32.51%，其中，代理保險收入39.50億元，同比下降57.34%，主要是保險降費效應延續；代銷理財收入36.36億元，同比增長40.39%，主要是代銷規模增長及產品結構優化雙重因素拉動；代理基金收入21.32億元，同比下降25.35%，主要是受基金降費和權益類基金保有規模及銷量下降影響；代理信託計劃收入10.64億元，同比下降37.52%，主要是代銷信託規模下降；代理證券交易收入4.93億元，同比增長31.82%，主要是香港資本市場客戶證券交易需求提升所致。**資產管理手續費及佣金收入**58.58億元，同比下降2.61%，主要是子公司招銀理財和招商基金管理費收入減少。**託管業務佣金收入**24.84億元，同比下降13.90%，主要是受權益類基金託管規模及費率下降影響。**銀行卡手續費收入**86.34億元，同比下降14.10%，主要是信用卡線下交易手續費下降。**結算與清算手續費收入**78.59億元，同比增長0.74%，主要是電子支付收入增長。

[9] 大財富管理收入包括財富管理、資產管理和託管業務手續費及佣金收入。

展望下半年，本集團將圍繞打造價值銀行的戰略目標，繼續推動中間業務高質量發展。一是鞏固零售金融體系化優勢，聚焦客戶需求，持續優化財富產品結構，深化資產配置服務，加大支付結算場景建設與線上化經營，深入挖掘零售優勢業務潛能；二是強化公司特色服務經營能力，圍繞五篇大文章及新質生產力，強化產品創新，深化客戶場景化經營，加快前沿領域的探索與落地，打造非利息淨收入新增長極；三是築牢投行與金融市場板塊專業優勢，加強市場研判和專業能力建設，緊跟企業需求，前瞻佈局，完善綜合化服務體系，提升投行與金融市場板塊對非利息淨收入的貢獻。

3.9.3 關於房地產領域風險管控

報告期內，本公司圍繞國家政策導向和監管要求，堅持「明確定位、優選區域、聚焦項目、嚴肅管理」的總體策略，在風險可控的前提下，深入挖掘優質區域市場、優選客戶，並聚焦優質項目開展業務。同時，本公司認真貫徹落實中央及監管部門重要決策部署，積極參與城市房地產融資協調機制，按照市場化、法治化原則推動符合條件的項目高效落地，促進房地產市場平穩健康發展。

截至報告期末，本集團房地產相關的實有及或有信貸、自營債券投資、自營非標投資等承擔信用風險的業務餘額合計4,041.23億元，較上年末增長1.29%；本集團理財資金出資、委託貸款、合作機構主動管理的代銷信託、主承銷債務融資工具等不承擔信用風險的業務餘額合計2,417.86億元，較上年末下降3.07%。截至報告期末，本公司房地產業貸款餘額3,039.06億元，較上年末增加131.64億元，佔本公司貸款和墊款總額的4.75%，較上年末上升0.04個百分點，其中85%以上的房地產開發貸款餘額分佈在一、二線城市城區，區域結構保持良好。截至報告期末，本公司房地產業不良貸款率4.78%，較上年末下降0.23個百分點。

目前，房地產市場仍處在調整轉型過程中，後續本公司將繼續圍繞「市場+保障」住房供應體系建設，支持房地產發展新模式，全面配合落實房地產長效機制。同時，繼續貫徹落實協調機制要求，合理區分房地產企業債務風險和項目公司開發運營風險，對不同所有制房地產企業符合要求的合規項目一視同仁予以支持，滿足房地產項目合理融資需求，持續提升保交房工作實效。進一步強化風險紮口管理和投貸後管理，堅決執行房地產貸款封閉管理要求，按照依法合規、風險可控、商業可持續的原則，推動房地產企業風險化解處置，保持房地產資產質量總體穩定。

3.9.4 關於客戶存款

截至報告期末，本公司客戶存款餘額83,364.33億元，較上年末增長5.91%，在2023年實現較快增長的基礎上穩中有增。2024年上半年，儘管宏觀經濟逐步復甦，但企業資金活化程度改善尚不顯著，居民的儲蓄意願依然強烈，全市場存款定期化趨勢延續，受此影響，本公司定期存款保持快速增長。本公司通過強化客戶導向、拓展客戶來源、加強存款成本管控及提高資金沉澱等措施，使存款結構保持較優水平。報告期，本公司核心存款[10]日均餘額69,083.64億元，較上年全年增長4.42%，佔客戶存款日均餘額的86.20%，較上年全年下降0.43個百分點，佔比基本保持平穩；活期存款日均餘額41,927.79億元，較上年全年下降5.37%，佔客戶存款日均餘額的52.32%，較上年全年下降5.70個百分點。截至報告期末，本公司結構性存款餘額2,690.62億元，較上年末增長2.33%，佔客戶存款餘額的3.23%，較上年末下降0.11個百分點。

展望未來，預計銀行間的存款競爭將加劇，存款定期化趨勢或將延續。為了推動存款高質量增長，本公司將採取以下措施。一是回歸客戶本源，加強客戶拓面，夯實存款增長基礎；二是強化內部管理，堅持核心存款增長為主的策略，優化存款結構；三是提升綜合化服務水平，通過結算服務、財富管理、產品創新等方式拓展低成本存款；四是加強高成本存款管控，將存款成本率保持在合意水平。

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

3.9.5 關於資產配置

報告期內，本公司緊跟政策和市場變化，多措並舉加強資產組織。截至報告期末，本公司貸款及墊款總額63,956.33億元，較上年末增長3.72%，佔本公司總資產的59.19%，較上年末下降0.58個百分點。其中，零售貸款34,742.12億元，較上年末增長2.98%，佔本公司貸款和墊款的54.32%，較上年末下降0.39個百分點，主要是上半年受消費增長放緩和房地產市場低迷的影響，信用卡貸款和個人住房貸款規模有所回落，本公司積極應對市場變化，着力推動小微、消費貸款業務增長；公司貸款24,866.04億元，較上年末增長7.11%，佔本公司貸款和墊款的38.88%，較上年末上升1.23個百分點，主要是上半年國內經濟溫和復甦帶動企業融資需求有所增加，同時本公司持續加強對實體經濟重點領域的支持力度，報告期內新發放公司貸款主要集中在製造業、普惠小微、綠色經濟、科技等重點領域。截至報告期末，本公司債券投資26,601.38億元，較上年末增長2.79%，佔本公司總資產的24.62%，較上年末下降0.46個百分點。

下半年，本公司將持續關注內外部經營環境變化，持之以恒加強有效資產組織。零售貸款方面，在加強風險管理的前提下，繼續推動小微貸款、消費貸款增長，保持個人住房貸款和信用卡貸款規模的相對穩定。公司貸款方面，本公司將緊跟國家產業政策，繼續加大對公信貸資產組織力度，持續推進公司客戶結構調整，聚焦普惠小微、綠色、科技、製造業、民營、涉農等領域，將信貸資源投入到實體經濟的重點領域。債券投資方面，本公司將在兼顧風險和收益的前提下，前瞻把握本外幣市場利率走勢，抓住市場投資機會，合理配置投資類資產，進一步提高資金運用效率。

3.9.6 關於不良資產的生成和處置

報告期內，本公司新生成不良貸款319.72億元，同比增加14.63億元；不良貸款生成率(年化)1.02%，同比下降0.02個百分點。從業務大類看，公司貸款不良生成額55.14億元，同比減少1.79億元；零售貸款(不含信用卡)不良生成額64.29億元，同比增加20.60億元；信用卡新生成不良貸款200.29億元，同比減少4.18億元。從地區看，不良生成主要分佈在長江三角洲地區、環渤海地區及總行(信用卡貸款)；從行業看，公司貸款不良生成主要集中在房地產業；從客群看，公司貸款不良生成多數為國標中、小型企業。

本公司持續夯實預期信用損失法實施基礎，並始終堅持價值客戶選擇，優化資產組合配置，着力增強重點領域風險抵補能力。截至報告期末，本公司貸款損失準備餘額2,651.00億元，較上年末增加36.98億元；撥備覆蓋率451.25%，較上年末下降5.48個百分點；貸款撥備率4.15%，較上年末下降0.09個百分點；報告期信用成本(年化)0.74%，同比下降0.16個百分點。

報告期內，本公司積極處置不良資產，運用多種途徑化解風險資產，報告期內共處置不良貸款305.63億元，其中，常規核銷147.15億元，不良資產證券化101.48億元，清收39.73億元，通過抵債、轉讓、重組上遷、減免等其他方式處置17.27億元。

2024年下半年，本公司將密切跟蹤宏觀形勢變化，完善授信與投資政策，提升政策適配性，做實資產業務「一行一策」名單制經營，全力推動客群結構優化和優質資產投放；做好重點領域風險管控，加強對早期逾期業務的監測管理，從嚴資產分類，充分計提撥備，有效防範化解潛在風險；積極運用多種途徑處置不良資產，保持資產質量總體穩定。

3.9.7 關於重點領域資產質量

報告期內，本公司加強對個人住房貸款、消費信貸類業務、小微貸款、名單制行業等重點領域的風險管控，資產質量總體穩定。下半年，本公司將積極應對外部宏觀經濟形勢變化，繼續加強對重點領域的風險排查與形勢研判，做好風險管控。有關房地產領域資產質量的詳情，請參閱本章3.9.3「關於房地產領域風險管控」。

下表列出截至所示日期，本公司按產品類型劃分的貸款和墊款資產質量情況。

	2024年6月30日						
(人民幣百萬元，百分比除外)	貸款和墊款餘額	不良貸款餘額	不良貸款率%	關注貸款餘額	關注貸款率%	逾期貸款餘額	逾期貸款率%
公司貸款	2,486,604	26,823	1.08	20,868	0.84	29,578	1.19
票據貼現	434,817	–	–	1	–	–	–
零售貸款	3,474,212	31,925	0.92	54,730	1.58	55,779	1.61
小微貸款	806,112	5,062	0.63	3,433	0.43	6,313	0.78
個人住房貸款	1,363,243	5,448	0.40	15,754	1.16	9,443	0.69
消費信貸類業務	1,297,083	20,321	1.57	35,495	2.74	38,915	3.00
信用卡貸款	919,338	16,391	1.78	33,459	3.64	33,893	3.69
消費貸款	377,745	3,930	1.04	2,036	0.54	5,022	1.33
其他(註)	7,774	1,094	14.07	48	0.62	1,108	14.25
貸款和墊款總額	6,395,633	58,748	0.92	75,599	1.18	85,357	1.33

	2023年12月31日						
(人民幣百萬元，百分比除外)	貸款和墊款餘額	不良貸款餘額	不良貸款率%	關注貸款餘額	關注貸款率%	逾期貸款餘額	逾期貸款率%
公司貸款	2,321,585	26,694	1.15	18,071	0.78	25,862	1.11
票據貼現	471,127	–	–	12	–	–	–
零售貸款	3,373,633	30,539	0.91	48,739	1.44	47,706	1.41
小微貸款	749,773	4,592	0.61	2,648	0.35	5,211	0.70
個人住房貸款	1,376,814	5,113	0.37	13,107	0.95	7,466	0.54
消費信貸類業務	1,237,315	19,666	1.59	32,912	2.66	33,851	2.74
信用卡貸款	935,777	16,381	1.75	31,373	3.35	29,905	3.20
消費貸款	301,538	3,285	1.09	1,539	0.51	3,946	1.31
其他(註)	9,731	1,168	12.00	72	0.74	1,178	12.11
貸款和墊款總額	6,166,345	57,233	0.93	66,822	1.08	73,568	1.19

註：主要包括商用房貸款、汽車貸款、住房裝修貸款、教育貸款及以貨幣資產質押的其他個人貸款。

個人住房貸款風險管控

本公司積極落實國家及各地區的政策要求，堅持因城施策，積極適應房地產市場供求關係發生重大變化的新形勢，支持居民剛性和改善性住房需求，穩健開展個人住房貸款業務。報告期內，一、二線城市新發放的個人住房貸款額佔本公司個人住房貸款新發放總額的90.97%，同比提升2.80個百分點；一、二線城市的個人住房貸款期末餘額佔本公司個人住房貸款期末餘額的87.26%，較上年末上升0.22個百分點。

截至報告期末，本公司個人住房貸款不良率0.40%，較上年末上升0.03個百分點；關注貸款率1.16%，較上年末上升0.21個百分點；逾期貸款率0.69%，較上年末上升0.15個百分點。本公司一直以來堅持對存量抵押物價值進行常態化監測和重估。截至報告期末，本公司個人住房貸款加權平均抵押率為33.05%，較上年末上升0.12個百分點，抵押物保持充足穩定，個人住房貸款業務整體風險可控。

在前端准入上，本公司堅持「優選客群、優選押品、優選區域」的「三優」策略。同時，堅決落實國家政策，因城施策，做好風險防控，努力提升個人住房貸款業務的抗風險能力。

消費信貸類業務風險管控

本公司堅持聚焦價值客群獲取，深入挖掘國家政策鼓勵的升級性消費場景及個人或家庭綜合消費場景，穩健發展消費信貸類業務。得益於本公司客群和資產結構的持續優化及各項風險管理策略的運用，消費信貸類業務在平穩增長的同時風險總體穩定。

截至報告期末，本公司消費信貸類業務(含信用卡)不良貸款額203.21億元，較上年末增加6.55億元，不良貸款率1.57%，較上年末下降0.02個百分點；關注貸款率2.74%，較上年末上升0.08個百分點；逾期貸款率3.00%，較上年末上升0.26個百分點。

後續，面對風險形勢變化，本公司將持續完善消費信貸類業務的精細化風險管控策略。在客戶選擇上，堅持優選客群，結合風險形勢變化下的客群風險表現，對模型進行持續調整和優化，根據不同地區風險表現，對模型進行差異化配置，努力提升風險識別的精準度；在貸後處置上，完善和鞏固信用類貸款的處置能力體系，分段管控，綜合運用多元化處置手段提升清收效率。本公司將多措並舉，努力將消費信貸類業務資產質量保持在行業較優水平。

小微貸款業務風險管控

本公司堅持貫徹執行國家大力扶持小微企業發展的戰略，加快零售小微貸款資產組織和投放節奏，推動小微貸款業務高質量發展，同時依託金融科技探索產品和服務創新，進一步提升對小微客戶的金融服務質量和效率。

截至報告期末，本公司零售小微貸款餘額8,061.12億元，較上年末增長7.51%，佔貸款和墊款總額的12.60%，較上年末上升0.44個百分點。截至報告期末，本公司零售小微貸款不良率0.63%，較上年末上升0.02個百分點；關注率0.43%，較上年末上升0.08個百分點；逾期率0.78%，較上年末上升0.08個百分點。

後續，本公司將密切關注市場形勢變化，提高對風險形勢的研判能力。在前端准入上，堅持優選客群和區域。同時，豐富風險監測數據維度，將風險管控前置，對風險早識別、早預警、早暴露、早處置，努力將小微貸款業務資產質量保持在行業較優水平。

名單制行業風險管控

報告期內，本公司對行業內頭部企業市場佔有率較高、受供給側結構性改革或「雙碳」政策等影響較大的13個名單制行業[11]客戶實行差異化管理。

截至報告期末，本公司名單制行業全口徑業務融資敞口1,945.81億元[12]，較年初增加206.94億元，主要投向總分行戰略客戶和白名單客戶；名單制行業不良貸款率0.60%，與年初持平。受細分行業業務規模持續壓降和個別存量風險客戶風險暴露等影響，金屬礦採選、鋼鐵等行業不良貸款率較年初上升，其他行業不良貸款率較年初持平或下降。

鑒於本公司名單制行業的基礎客群主要為「白名單」客戶和總分行戰略客戶，具有一定行業競爭優勢，抵禦外部風險能力相對較強，該領域的風險總體可控。後續，本公司將結合國家產業政策、金融監管政策和市場運行情況等，動態調整相關領域授信政策。

11 2024年度名單制行業包括煤炭、煤貿、鋼鐵、鋼貿、有色、金屬礦採選、平板玻璃、基礎化工、煤化工、合成材料製造、化纖、金融租賃、商業租賃等13個行業。

12 2024年度名單制行業統計範圍有所變化，年初數據已同口徑追溯調整。

3.9.8 關於資本管理

《商業銀行資本管理辦法》(簡稱資本新規)自2024年1月1日起施行。資本新規下，信貸類業務資本佔用整體趨於下行，金融市場類業務資本佔用則略有上升。就本公司而言，資本新規使得不同業務的資本佔用有升有降。報告期內，本公司根據資本新規政策導向，全面升級內部資本管理體系，持續優化調整業務結構和經營策略，加強資本管理，各級資本充足率、槓桿率等經營指標均保持在較高水平，報告期內滿足金融監督管理機構的各項資本要求和附加監管要求，資本緩衝較為充足。截至報告期末，本公司高級法下風險加權資產與總資產的比值為55.94%。報告期本公司高級法下風險調整後的資本收益率(RAROC，稅前)為26.43%，明顯高於資本成本。

本公司堅持市場化、品牌化和國際化的發展策略，持續推進資產證券化業務創新發展，不斷豐富資本管理手段。報告期內，本公司通過銀行間市場共發行4單資產證券化項目，規模合計9.58億元，基礎資產為不良貸款。

未來，本公司將持續優化資本配置策略，加強資產負債組合管理，繼續深化資本管理精細化理念，完善資本回報管理機制，提升資本使用效率，促進本公司「質量、效益、規模」動態均衡發展，不斷增強資本內生動力，綜合規劃各類資本工具的運用，多渠道、多方式籌措資本來源，保持資本充足率平穩運行。

3.10 業務運作

3.10.1 零售金融業務

業務概述

報告期內，本公司零售金融業務稅前利潤499.69億元，同比下降0.59%；零售金融業務營業淨收入939.25億元，同比下降2.88%，佔本公司營業淨收入的59.58%。其中，零售淨利息收入689.08億元，同比增長5.67%，佔零售營業淨收入的73.36%；零售非利息淨收入250.17億元，同比下降20.59%，佔零售營業淨收入的26.64%，佔本公司非利息淨收入的44.77%。報告期內，本公司實現零售財富管理手續費及佣金收入106.34億元，同比下降34.06%，佔零售淨手續費及佣金收入的43.55%；實現零售銀行卡手續費收入85.72億元，同比下降14.16%。

報告期內，本公司始終堅持「以客戶為中心、為客戶創造價值」的核心價值觀，回歸客戶本源，圍繞客戶的「存貸匯」需求，完善客戶服務體系，打磨產品與功能體驗，強化渠道協同經營，充分運用金融科技等工具，為客戶提供便利、優惠、安全的綜合化零售金融服務。

零售客戶及管理零售客戶總資產

報告期內，本公司始終從客戶需求出發，聚焦價值創造，把握市場機遇，零售業務的體系化、精細化優勢得到進一步鞏固。一方面，強化客戶拓展。積極推進重點區域策略部署，強化團體金融拓展能力。另一方面，深化客戶服務。完善服務體系，迭代服務模式，為客戶提供綜合化金融服務方案，滿足客戶的多樣化需求。同時，推動產品創新，拓寬產品供應，充分利用金融科技提升資產配置效率。報告期內，本公司零售客戶和管理零售客戶總資產(AUM)餘額保持穩定增長。

截至報告期末，本公司零售客戶2.02億戶(含借記卡和信用卡客戶)，較上年末增長2.54%，其中，金葵花及以上客戶(指在本公司月日均總資產在50萬元及以上的零售客戶)499.64萬戶，較上年末增長7.67%。

截至報告期末，本公司管理零售客戶總資產(AUM)餘額142,030.83億元，較上年末增長6.62%，其中，管理金葵花及以上客戶總資產餘額115,803.70億元，較上年末增長7.03%。截至報告期末，本公司零售客戶存款餘額35,965.94億元，較上年末增長8.52%。報告期本公司零售客戶存款日均餘額中活期佔比51.38%。

財富管理業務

截至報告期末，本公司零售理財產品餘額37,551.19億元，較上年末增長7.30%，主要是本公司圍繞客戶理財需求，進一步加大穩健類產品配置，理財規模持續增長；報告期內實現代理非貨幣公募基金銷售額2,890.28億元，同比增長89.39%，主要是順應客戶風險偏好變化，偏穩健的債券基金銷量同比提升；報告期內實現代理保險保費641.41億元，同比增長11.76%，主要是在上半年無風險利率持續下行的背景下，本公司進一步把握住客戶長期穩健的資產配置需求；報告期內實現代理信託類產品銷售額333.66億元，同比下降32.54%，主要由於資本市場震盪，客戶權益配置需求減弱。

報告期內，本公司實現零售財富管理手續費及佣金收入106.34億元，其中，代理保險收入36.83億元，代銷理財收入34.94億元，代理基金收入22.39億元，代理信託計劃收入10.56億元，其他收入1.62億元。有關財富管理手續費及佣金收入變化的原因詳見本章3.9.2「關於非利息淨收入」。

報告期內，本公司從客戶需求出發，強化專業能力，加大創新力度，提升管理水平，持續迭代「人+數字化」全渠道服務體系，助力客戶實現資產保值增值。

一是打造「渠道+場景+運營+產品+客群」五位一體的服務網絡，強化支付結算客戶向財富管理客戶轉化。本公司通過不斷提升客戶在全渠道、全旅程、全產品的服務體驗，持續拓展財富持倉客戶。截至報告期末，本公司財富產品持倉客戶數達5,472.88萬戶，較上年末增長6.52%。

二是順應客戶需求變化，調整優化產品策略。基金方面，進一步加強對市場機會的探索，靈活匹配業務策略，提升客戶綜合收益。理財方面，圍繞客戶配置需求，與合作公司緊密協同，持續引入和創設穩健類產品，做大理財產品規模。保險方面，圍繞客戶健康、養老、傳承等需求，通過「金融產品+服務權益」體系，強化客戶獲得感。同時，本公司加大線上運營能力建設，通過分層分類的精細化經營促進業務規模增長，提升客戶覆蓋面。

三是持續深化「招商銀行TREE資產配置服務體系」，升級客戶全流程陪伴服務體系，引導客戶進行科學合理的資產配置。在專業賦能上，重點強化客戶賬戶在關鍵時點上的資產檢視及持倉風險監控，持續引導客戶優化配置；在系統賦能上，升級TREE資產配置和客戶陪伴服務平台，形成線上線下全渠道、全流程服務閉環。截至報告期末，在該體系下進行資產配置的客戶達998.35萬戶，較上年末增長9.53%。

四是與合作夥伴共建財富生態圈，提升財富管理綜合服務能力。本公司持續強化招商銀行App財富開放平台「招財號」的服務能力，圍繞客戶旅程，以「數據」為核心生產要素，以「科技」為核心生產工具，深化運營合作，更好地發揮價值創造的乘數效應。截至報告期末，157家具有行業代表性的資管機構入駐「招財號」。

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)158,434戶，較上年末增長6.44%。

報告期內，本公司不斷優化升級「人家企社」[13]綜合化服務體系，提升客戶服務質效。

一是順應趨勢變化，強化資產配置。把握客戶穩健安全的核心訴求，結合市場變化，加強全產品運用，強化穩健類、保障類產品配置；圍繞傳承需求，豐富家族信託業務品種、創新服務方式；在多變的環境中提供全生命週期的財富陪伴，提升客戶體驗。

二是深化科技應用，升級線上服務。推出招商銀行App尊享版，打造更為友好的用戶旅程體驗，提升財富產品配置效率。打造信息聚合、需求聚焦的一站式智能服務平台，助力全方位識別、分析和理解客戶需求，賦能顧問式資產配置服務。

三是踐行社會責任，貢獻向善力量。秉承服務實體經濟、服務人民需求的初心和使命，做好客戶及其背後企業的綜合化服務。創新家族信託服務模式，設立公司法人慈善信託，為企業踐行社會責任提供助力。積極傳播慈善理念，倡導財富向善。

四是堅持穩健經營，加強合規管理。不斷完善系統及合規銷售的全流程建設，重點聚焦投資者適當性管理，不斷提升客戶與產品的風險匹配，強化消費者權益保護，保障業務的穩健經營。

信用卡業務

截至報告期末，本公司信用卡流通卡9,666.42萬張，較上年末下降0.47%，流通戶6,934.85萬戶，較上年末下降0.56%，主要是本公司更注重高質量獲客，新戶獲取規模有所下降。報告期內，本公司實現信用卡交易額22,097.42億元，同比下降6.84%；實現信用卡利息收入322.09億元，同比增長2.82%；實現信用卡非利息收入124.99億元，同比下降10.14%。有關本公司信用卡貸款規模和質量的詳細信息，請參閱本章3.9.7「關於重點領域資產質量」。

[13] 「人家企社」具體指個人、家族、企業、社會。

風險管理方面，本公司進一步深化「平穩、低波動」的經營策略，持續調優客群結構，構建合理資產組合，同時不斷強化貸後數字化運營能力，提高運營品質和運營效率。報告期內，信用卡資產質量保持穩定。截至報告期末，信用卡不良貸款餘額163.91億元，不良率1.78%，較上年末增加0.03個百分點。面對當前複雜的外部環境，本公司將持續強化價值客群獲取，重點支持中低風險優質資產增長，提升不良資產處置效率，築牢資產質量根基，推動信用卡業務高質量發展。

業務開展方面，本公司堅持價值導向，持續優化信用卡產品和服務，一是持續推進獲客策略轉型，助力高質量客戶獲取，同時升級信用卡產品體系，推出境內外消費通用的萬事達一芯雙應用信用卡；二是多措並舉提振消費，把握春節、五一等出行高峰，開展「非常境外遊」主題營銷活動，並結合電商大促等消費時點，通過「筆筆返現」「收銀台立減」等活動，激發消費活力；三是持續強化資產組織能力，聚焦汽車分期、賬單分期等分期資產經營，緊抓市場消費趨勢，強化新能源汽車品牌分期交易經營力度，優化辦理流程，為客戶提供優質高效的汽車金融服務；四是深化「人+數字化」金融創新，持續圍繞客戶服務、貸後管理等板塊，強化人機協同，提升運營效率和客戶體驗，賦能業務高質量發展。此外，本公司進一步深化掌上生活App平台經營，有關掌上生活App的詳情，請參閱本章3.10.3「分銷渠道」。

零售貸款

截至報告期末，本公司零售貸款餘額34,742.12億元，較上年末增長2.98%，佔本公司貸款和墊款總額的54.32%，較上年末下降0.39個百分點。其中，本公司零售貸款(不含信用卡)餘額25,548.74億元，較上年末增長4.80%，佔本公司貸款和墊款總額的39.95%，較上年末上升0.42個百分點。

業務開展方面，本公司積極適應房地產市場供求關係變化的新形勢，落實促進房地產市場平穩健康發展的各項政策，繼續聚焦於滿足居民剛性住房需求和多樣化改善性住房需求，加快二手房業務推進，實現個人住房貸款業務的穩健發展。同時，本公司在做好風控管理和保持資產質量穩定的前提下，主動調整業務結構，加大對小微貸款、消費貸款的投放力度。針對小微貸款業務，本公司嚴格落實各項監管要求，豐富產品體系、加強產品創新，滿足小微貸款客戶的多樣化需求，降低小微客戶融資成本，不斷提升小微金融服務質效。針對消費貸款業務，本公司堅持優選價值客戶及優質資信客戶，持續提升大數據風控能力，在嚴格審核客戶共債情況的同時，對不同需求的客群進行分層管理，降低運營成本。截至報告期末，本公司個人住房貸款餘額13,632.43億元，較上年末下降0.99%；零售小微貸款餘額8,061.12億元，較上年末增長7.51%；消費貸款餘額3,777.45億元，較上年末增長25.27%。報告期內，本公司新增零售貸款(不含信用卡)客戶數448.30萬戶，同比增長12.38%，客群增長以線上輕型獲客為主。

風險管理方面，本公司在風險策略上將繼續堅持「優選客戶，優選押品，優選區域」，以量化風控為核心，持續強化風險管理體系。在此基礎上，一是提升風險管理的前瞻性，加強對市場風險形勢的監測及預判，並結合市場變化及時調整風險管控策略；二是提升風險管理精細化水平，結合不同區域的風險表現，進行模型和策略的差異化設置；三是將風險管控關口前置，針對不同客群的特徵，分類施策。截至報告期末，本公司零售關注貸款(不含信用卡)餘額212.71億元，關注貸款率0.83%，較上年末上升0.12個百分點。截至報告期末，本公司零售不良貸款(不含信用卡)餘額155.34億元，不良貸款率0.61%，較上年末上升0.03個百分點。剔除信用卡，報告期內本公司新生成零售不良貸款中抵質押貸款佔比達46.20%，上述抵質押貸款期末餘額抵質押率41.90%。本公司將積極拓展多元化風險化解渠道，進一步提高不良資產處置效率。

3.10.2 批發金融業務

業務概況

報告期內，本公司實現批發金融業務稅前利潤351.50億元，同比增長7.92%；批發金融業務營業淨收入646.69億元，同比下降1.11%，佔本公司營業淨收入的41.02%。其中，批發金融業務淨利息收入370.30億元，同比下降12.65%，佔批發金融業務營業淨收入的57.26%；批發金融業務非利息淨收入276.39億元，同比增長20.17%，佔批發金融業務營業淨收入的42.74%，佔本公司非利息淨收入的49.46%。

報告期內，本公司積極融入國家現代化產業體系建設，以科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融等領域為重點發展方向，持續推進批發客戶結構和業務結構的優化調整，加快打造特色金融優勢，提升服務實體經濟的質效。

本公司以投商行一體化服務理念助力實體經濟發展，加快公司客戶服務轉型，圍繞直接融資和間接融資兩個市場，為公司客戶提供立體化、全方位、多層次的融資支持。截至報告期末，本公司公司客戶融資總量(FPA)餘額59,947.38億元[14]，較年初增加4,240.64億元。其中，傳統融資[15]餘額33,859.11億元，較年初增加1,830.17億元；非傳統融資[16]餘額26,088.27億元，較年初增加2,410.47億元。非傳統融資餘額佔FPA餘額的比例為43.52%，較年初提升1.02個百分點。

批發客戶

本公司建立了戰略客戶、機構客戶、同業客戶、跨境客戶、基礎客戶等分層分類對公客戶服務體系。報告期內，本公司堅守服務實體經濟初心，持續深化客戶分層分類經營，堅持圍繞產業升級方向優化高質量獲客模式，批發客群量質齊升。截至報告期末，本公司公司客戶總數297.45萬戶，較上年末增長5.46%。報告期內公司客戶新開戶25.53萬戶。

戰略客戶方面，本公司持續優化升級戰略客戶服務模式，提升行業認知，提高戰略客戶行業專業化服務能力，聚合資源，深化戰略客戶產業鏈與投資鏈經營，以創新驅動行業服務模式升級。截至報告期末，本公司總行級戰略客戶321戶[17]；存款日均餘額10,503.33億元，較上年全年下降1.94%；貸款餘額11,764.34億元，較上年末增長5.18%。截至報告期末，本公司分行級戰略客戶7,013戶[18]；存款日均餘額7,951.08億元，較上年全年增長2.68%；貸款餘額4,598.40億元，較上年末增長12.91%。

機構客群方面，本公司圍繞產業基金、地方政府專項債、税務、「三醫」(醫保、醫療、醫藥)、政務服務等場景持續拓展客戶服務內容、提升客戶服務體驗，為各級政府、各類機構客戶提供差異化服務，並通過服務鏈條帶動機構業務體系化平台經營、全景化價值創造。服務國家級政府機構方面，本公司持續發揮專業化、特色化、數字化服務優勢，加強與國家級政府機構在政策、資格、系統、數據等多維度的合作。服務地方政府機構方面，本公司為客戶提供「融智+融資+融科技」一攬子服務方案，以服務社會民生、服務實體經濟、服務國家戰略為着力點，促進加快發展新質生產力。截至報告期末，本公司機構客戶6.09萬戶[19]，較年初增長4.28%，機構客戶人民幣存款日均餘額8,823.41億元，同口徑較上年全年增長7.69%。

同業客群方面，本公司回歸客戶經營本源，持續完善同業客群分層分類經營體系，通過推動頭部客戶經營與行業經營，聚焦服務頭部同業客戶集團，提升行業專業化經營能力。同時，本公司與政策性銀行聯合開展轉貸款服務，協同落實國家普惠金融相關決策部署。

跨境客群方面，本公司緊抓國家進一步高水平對外開放和中資企業全球化經營的歷史機遇，將跨境金融作為公司金融優質客戶獲取與經營的重要抓手，全力打造客戶跨境業務「主結算行」與核心客戶「全球主辦行」。報告期內，本公司對公涉外收支客戶67,254戶。

基礎客戶方面，本公司逐步建立並深化了「人+數字化」的服務模式，提升了賦能基礎客群服務與經營的效能；運用智能化手段搭建大數據客戶畫像和客戶潛力識別模型，依據客戶潛力合理配置渠道、人力資源，夯實客群基礎，形成公司客戶向上輸送、梯次成長的良性循環。報告期內，本公司通過各類線上渠道服務對公客戶4,155.85萬人次，同比增長269.97%。報告期內，本公司對公代扣代繳交易客戶數118.84萬戶[20]，同口徑較上年同期增長13.19%；交易金額1.16萬億元，同口徑較上年同期增長8.76%。

14 由於本期對公一般性貸款納入FPA的範疇有所調整，據此對期初數據進行同口徑調整，調整後的期初FPA餘額為55,706.74億元，其中傳統融資32,028.94億元，非傳統融資23,677.80億元。
15 傳統融資包括對公一般性貸款與商票貼現(含轉出未到期票據)、承兑、信用證、融資性保函與非融資性保函。
16 非傳統融資包括資產經營、自營非標、融資性理財、本公司主承銷債務融資工具、撮合交易、融資租賃、跨境聯動融資、牽頭銀團貸款八大部分。
17 總行級戰略客戶數是本公司服務的總行級戰略客戶集團總數。
18 分行級戰略客戶數是本公司服務的分行級戰略客戶法人主體數。
19 機構客戶數是本公司服務的機構客戶總數。2024年機構客戶分類名單有調整。
20 對公代扣代繳交易客戶數和交易金額統計口徑有所調整，從本期起剔除同業客戶等數據。

公司客戶存款

報告期內，本公司從企業經營場景出發加強交易結算資金組織，把握市場機遇，聚焦重點業務場景，積極拓展低成本存款。截至報告期末，公司客戶存款餘額47,398.39億元，較上年末增長4.01%；日均餘額45,804.66億元，較上年全年增長1.05%；公司客戶存款日均餘額中，活期佔比53.02%，較上年全年下降4.90個百分點。報告期內，公司客戶存款平均成本率1.65%，較上年全年下降10個基點。

公司貸款

截至報告期末，本公司的公司貸款總額24,866.04億元，較上年末增長7.11%，佔本公司貸款和墊款總額的38.88%，較上年末上升1.23個百分點。其中，境內公司中長期貸款餘額15,039.17億元，較上年末增長5.49%，佔境內公司貸款總額的62.78%，較上年末下降0.98個百分點；公司貸款不良率1.08%，較上年末下降0.07個百分點。

截至報告期末，本公司境內國標大型企業貸款餘額10,981.62億元，較上年末增長7.45%，佔境內公司貸款的45.84%，較上年末上升0.14個百分點，不良貸款率0.75%，較上年末下降0.09個百分點；境內國標中型企業貸款餘額5,819.96億元，較上年末增長0.50%，佔境內公司貸款的24.30%，較上年末下降1.60個百分點，不良貸款率1.91%，與上年末持平；境內國標小型、微型企業貸款餘額5,338.89億元，較上年末增長10.16%，佔境內公司貸款的22.29%，較上年末上升0.62個百分點，不良貸款率0.67%，較上年末下降0.07個百分點；境內其他貸款[21]餘額1,812.80億元，較上年末增長20.50%，佔境內公司貸款的7.57%，較上年末上升0.84個百分點，不良貸款率1.65%，較上年末下降0.10個百分點。

報告期內，本公司穩步推進資產業務結構調整，積極響應國家政策導向，以科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融等領域為重點發展方向，支持實體經濟高質量發展。截至報告期末，本公司製造業貸款餘額5,795.28億元，較上年末增加244.26億元，佔公司貸款總額的23.31%；綠色貸款餘額4,923.50億元，較上年末增加445.85億元，佔公司貸款總額的19.80%；戰略性新興產業貸款餘額3,826.93億元，較上年末增加75.96億元，佔公司貸款總額的15.39%。有關房地產等重點領域貸款情況，請參閱3.9.3章節。有關綠色金融業務詳情，請參閱4.2.3章節。

科技金融業務

本公司持續加強對科技型企業的金融服務，完善科技金融組織架構，進一步擴大科技金融重點分行佈局，重點分行數量增至20家；持續深化科技金融專門隊伍、產品、政策、機構、考評與流程等「六個專門」工作機制建設，加大對科技金融的政策支持及資源投入；升級迭代「科創貸」產品，優化產品流程與審批模式；圍繞重點渠道開展科技企業批量獲客與服務。截至報告期末，本公司科技企業[22]客戶數量達14.49萬戶，較年初增長5.80%，科技企業貸款餘額5,829.97億元，較年初增長8.35%。

普惠金融業務

報告期內，本公司聚焦普惠金融大文章，以打造具有特色的普惠金融發展新模式為整體思路，重點推進標準化產品與業務模式創新，持續提升服務實體經濟整體質效。截至報告期末，本公司普惠型小微企業貸款餘額8,565.25億元，較上年末增長6.50%，高於本公司整體貸款增速2.78個百分點；普惠型小微企業有貸款餘額戶數為109.53萬戶，較上年末增加9.08萬戶。報告期內，本公司新發放普惠型小微企業貸款3,245.19億元，平均利率4.37%，較上年末下降11個基點。

在供應鏈及場景金融方面，本公司順應國家倡導的「加強供應鏈產業鏈金融服務」政策要求，依託國家現代化體系和區域優勢產業政策，進一步完善供應鏈產品體系；並通過「全行服務一家」創新服務模式為供應鏈核心企業及其上下游企業提供全方位、屬地化的供應鏈金融及綜合金融服務。報告期內，本公司供應鏈融資業務量4,529.50億元，同比增長23.95%。

21 包括境內機構敘做的境外及離岸客戶、境內非企業客戶和對公個體工商戶等貸款。
22 從本期起，科技企業客戶及貸款相關數據按照國家金融監督管理總局口徑統計。

養老金融業務

報告期內，本公司緊跟國家加快建設多層次、多支柱養老保險體系的發展戰略，將養老金融業務作為全行戰略性業務，持續加大資源投入，依託養老金融全牌照的競爭優勢，為客戶提供全方位、一站式、個性化的養老金融綜合服務方案，推動養老金融業務邁入高質量發展新階段。

第一支柱方面，線上為參保人提供社保查詢、待遇資格認證、年度報告查閱等便民服務。截至報告期末，本公司累計簽發電子社保卡6,888.67萬張，較上年末增長10.07%。

第二支柱方面，強化核心能力建設，打造特色服務，構建差異化競爭優勢。截至報告期末，本公司為全國29個統籌區提供職業年金受託運營服務，為超過9,000家企業提供年金受託和賬戶管理服務。截至報告期末，企業年金賬戶管理規模221.46萬戶。

第三支柱方面，截至報告期末，累計開立個人養老金賬戶668.00萬戶，較上年末增長24.72%。

與此同時，託管服務深度覆蓋三大支柱養老保險體系，截至報告期末，養老金託管規模達1.17萬億元，較上年末增長11.43%。

票據業務

報告期內，本公司持續深化票據客戶綜合服務轉型，不斷提升票據客戶體驗和資產經營能力，積極應對外部市場變化。報告期內，本公司票據客戶數143,963戶，同比增長24.01%，其中，中小微客戶佔比78.59%。報告期內，本公司票據直貼業務量13,003.96億元，同比增長85.39%，主要是因為報告期內票據最長期限縮短，市場整體敘做業務量增長，本公司票據直貼業務量排名保持第二(中國銀行業協會數據)，其中，本公司商業承兌匯票貼現業務量1,522.31億元。截至報告期末，本公司票據貼現餘額4,348.17億元，較上年末下降7.71%，主要受票據市場利率下降影響，本公司主動調整和優化大類資產配置。

報告期內，本公司繼續貫徹中國人民銀行再貼現政策，通過再貼現支持企業融資。報告期內，本公司再貼現業務量1,184.70億元，同比下降4.94%；截至報告期末，本公司再貼現餘額678.54億元，較上年末下降32.92%，主要受資金市場利率下降影響。

交易銀行業務

報告期內，本公司抓住「數字中國」「數字金融」建設戰略機遇期乘勢而上，持續升級「企業數智金融」服務，提升產品創新能力、運營能力、生態鏈接能力，圍繞企業生產運營打造「收付管融聯」一體化產品服務體系，積極融入企業數字化轉型，賦能企業經營和資金運轉的雙向循環，實現優質客戶的獲取與經營，發掘對公業務新的增長點。

依託金融科技加快推進對公業務的全流程線上化轉型，提升「線上金融」服務的便利性及高效性。報告期內，本公司融資業務線上化程度進一步提高，基於數字化風控技術，本公司持續升級國內貿易融資「閃電系列」產品，提升企業短期融資辦理效率。同時，「人+數字化」全流程陪伴模式持續升級，深化人工智能技術應用，協助客戶完成複雜公司金融產品操作，並形成立體式的客戶需求即時響應服務體系。報告期內，本公司函證類業務交易金額2,588.27億元，同比增長3.34%；國內貿易融資業務量6,569.92億元，同比增長12.37%。

圍繞企業財資管理升級需求，本公司以財資管理雲為企業數字化服務平台，幫助不同類型企業提升財務資源配置效率。同時，本公司積極響應大型企業加快司庫體系建設的需求，為央企、省市國企司庫體系建設及上市公司財資管理提供專業的數字化服務，報告期內，中標多家大型企業的司庫管理項目。截至報告期末，財資管理雲服務客戶達54.07萬戶，較上年末增長13.21%。

加快探索企業「業財一體化」場景下的企業數字化綜合服務。採購場景圍繞企業採購全流程，創新特色場景支付服務，助力產業鏈數字化升級。銷售場景依託「企業收銀台」實現全渠道、全流程統一銷售收款服務，助力企業實現銷售管理數字化升級。報告期內，本公司對公收款產品服務客戶9.31萬戶，同比增長54.39%；交易金額2.98萬億元。

持續創新「雲直聯」模式，拓展本公司財資管理雲等數字化平台與政府機構、互聯網平台、企業數字化系統連接，便利主流SaaS廠商的客戶快速接入本公司金融服務，業財融合連接器作用進一步凸顯。截至報告期末，本公司雲直聯服務客戶19.36萬戶，較上年末增長14.02%。

跨境金融業務

報告期內，本公司抓住進出口結構調整、中資企業全球化經營、跨境資本市場階段性回暖等市場機會，聚焦跨境特色客群經營、加強產品服務創新、嚴抓風險合規管理、夯實隊伍和基礎能力建設，發揮「境內分行+離岸金融+境外分行／子行+招銀國際」的差異化優勢，為企業全球化經營提供一體化解決方案，推動跨境金融高質量發展。報告期內，本公司實現對公涉外收支業務量2,581.10億美元。

聚焦優質客戶獲取與經營。圍繞目標客群，夯實貨物貿易客群基本盤，鞏固服務貿易領先優勢，擴大資本項目優勢，全面融入批發金融高質量獲客體系，深化「人+數字化」組織推動模式，持續提升跨境業務客戶數量及市場覆蓋率。

創新打造「中資企業全球化經營」特色品牌，提升跨境綜合服務水平。持續提升跨境基礎「存貸匯兑」服務線上化及數字化水平及用戶體驗；打造企業網上銀行一站式跨境線上服務平台，推進客群拓面；發揮國際單證集中作業優勢，打造陪伴式專業服務；作為首批試點銀行，上線橫琴、海南多功能自由貿易賬戶(EF賬戶)，非居民賬戶體系由三類賬戶擴展至四類，進一步豐富了非居民服務方案、創新非居民服務模式，為客戶提供更多選擇。

完善跨境業務風險合規管理體系。高效高質量落實外匯政策改革及便利化措施，穩步推進外匯展業項目試點，持續優化跨境業務反洗錢流程，加強跨境數字化風控能力建設。

投資銀行業務

報告期內，本公司以管理提效，以創新增質，持續打造投行業務特色優勢，提升服務實體經濟的能力。

債券承銷業務方面，本公司以服務實體經濟為出發點，向發行人和投資人提供全流程體系化服務，支持科技創新、綠色產業、鄉村振興等重點領域的發展。報告期內，本公司主承銷債務融資工具3,580.35億元，位居同業第三(中國銀行間市場交易商協會數據)，同比增長11.38%，主要得益於上半年市場資金面持續偏寬鬆，利率維持相對低位，長期限債券處於發行窗口期。其中，本公司承銷的永續債、科創票據規模排名同業第一。

併購金融業務方面，本公司積極圍繞國央企戰略新興產業佈局、國內產業鏈轉型升級、上市公司併購重組等重點業務場景，通過完善產品體系，延伸服務半徑，圍繞併購交易的全生命週期，提供綜合化的金融服務。報告期內，本公司併購金融業務發生額1,086.81億元，同比下降18.52%，主要受境內外併購市場規模下降影響。

企業財富管理業務方面，本公司積極拓展合作機構，持續完善產品體系，不斷優化客戶服務體驗。報告期內，本公司企業財富管理產品日均餘額3,515.01億元，較上年全年增長14.59%，主要由於本公司企業財富管理服務體系逐步完善，市場競爭力不斷增強。

市場交易(撮合)業務方面，本公司加速由貸款提供者向資金組織者轉變，協同各類型金融機構，通過資金和產品的組合不斷提升對企業客戶的生態化服務能力。報告期內，本公司市場交易(撮合)發生額1,768.74億元，同比下降11.32%，主要是業務結構調整所致。

本公司子公司招銀國際緊緊圍繞打造價值銀行戰略目標，積極與母行進行業務協同，加強投商行聯動，共同推進高質量發展。在香港資本市場承壓環境下，報告期內招銀國際共完成17單香港IPO項目，保持了在港股IPO承銷業務方面的領先地位。根據彭博統計的數據，招銀國際上半年香港IPO承銷數量在所有投行中排名第一，香港IPO承銷份額排名第二。

同業業務

同業負債方面，報告期內，同業存款日均餘額5,370.42億元，較上年全年下降5.02%，其中同業活期存款佔比93.29%，較上年全年提升1.69個百分點。報告期內，本公司強化同業存款結構管理，主動減少了定期存款吸收，聚焦高價值同業清算、結算業務場景，大力拓展低成本負債來源，部分緩釋了同業負債成本率上行的壓力。

存管業務方面，本公司證券期貨保證金存管業務平穩運行，已與107家券商開展第三方存管業務合作，期末客戶數1,713.77萬戶，較上年末增長3.13%；與144家期貨公司開展銀期轉賬業務合作，期末客戶數46.11萬戶，較上年末增長8.96%。

資產管理業務

截至報告期末，本公司子公司招銀理財、招商基金、招商信諾資管和招銀國際的資管業務總規模合計為4.46萬億元[23]，較上年末下降0.52%。其中，招銀理財管理的理財產品餘額2.44萬億元，較上年末下降4.31%；招商基金的資管業務規模1.61萬億元，較上年末增長3.87%；招商信諾資管的資管業務規模2,859.67億元，較上年末增長6.87%；招銀國際的資產管理業務規模1,216.52億元，較上年末增長7.21%。

招銀理財堅持管理和創新雙輪驅動，不斷夯實發展基礎，期末管理的理財產品餘額較一季度末增加420.55億元。**產品佈局方面**，緊密結合市場及理財客戶需求，加大對現金短債、固收等產品的佈局力度，並創新推出短債產品24小時營業功能，不斷提升投資者體驗。**投研能力建設方面**，堅守穩健投資方向，持續打造相匹配的投研能力。積極捕捉市場機會，加大對行業等方面的研究深度，精選個股，在結構分化的股票市場環境中，獲得了較好的投資回報。**風險管理方面**，堅持審慎穩健的風險管理理念，報告期內制定實施管控類行業及重點支持業務的年度風險策略，加強信用風險管控；優化風險量化評估模型，提升市場風險、流動性風險預警監測的及時性；制定重點領域及高風險業務環節的內控手冊，不斷加強內控機制建設。

招商基金堅持公募基金的普惠金融定位，圍繞公募基金「高質量發展」要求，持續提質增效、夯實基礎，守正創新、嚴格管理，總體保持質效提升、穩中向好的發展勢頭。**投研能力建設方面**，深入踐行「本分、專注、開放」投研價值觀，持續強化投研融合機制，推進投研平台化建設。**客戶服務方面**，繼續做深做細投資者陪伴，積極推動降費讓利，穩步開展投顧業務，踐行金融為民理念，努力提升客戶獲得感。**產品佈局方面**，持續優化產品結構，實現公募REITs業務首單獲批，並加快推進產品的國際化佈局。**風險管理方面**，完善全面風險管理體系，穩步推進風控合規和運營保障工作，較好控制了業務風險，報告期內未發生重大合規風險事件。

招商信諾資管定位於專業穩健的長期資金管理機構，發揮長期資金管理能力和差異化產品創設優勢，主動融入價值銀行戰略大局。**保險資金受託業務方面**，把提升受託投資收益作為核心目標和立身之本，聚焦提升投研能力，持續強化與委託方的協同聯動。截至報告期末，受託管理保險資金規模1,715.38億元，較上年末增長18.33%。**產品創設方面**，提高資產組織能力，進一步完善目標客戶和項目准入要求，加快探索資產證券化及戰略新興產業股權投資等業務方向；圍繞壽險配置和市場需求，抓住財富市場機遇，打造具有特色策略的組合類資管產品。**運營及風險管理方面**，高質量推進各項基礎工作，建立高效經營管理體系，持續完善全面風險管理體系，加快數字化基礎設施建設，實現穩健發展。

招銀國際鞏固提升業務優勢，不斷拓寬服務邊界。**境內資產管理業務方面**，招銀國際以私募股權投資為特色保持行業第一梯隊位置，境內股權投資基金業務的投資效能、人才吸引力和行業影響力持續提升。報告期內有2個項目成功實現IPO。**境外資產管理業務方面**，招銀國際私募股權產品報告期內共有3個投資項目完成上市後全部退出。同時，大力佈局貨幣公募基金業務，保持基金業績同業領先。

[23] 招商基金和招銀國際的資管業務規模均為含其子公司的數據。

資產託管業務

截至報告期末，本公司託管資產餘額22.06萬億元，較上年末增長4.45%，託管總規模位居行業前列。

本公司致力於成為服務更佳、科技更強、協同更好的客戶首選全球託管銀行，以「招商銀行託管+」服務品牌為引領，以標準化的產品、個性化的組裝、智能化的工具、差異化的服務，為客戶降本增效、實現高質量發展持續提供助力。

一是託管業務量質並舉，託管規模增長，結構持續優化。截至報告期末，本公司託管規模增量中資管類產品[24]佔比89.24%，領先行業平均佔比4.60個百分點(銀行業協會託管業務專業委員會數據)。其中，公募基金、養老金、保險、跨境四類重點業務託管規模佔比29.64%，較上年末提升1.68個百分點，託管業務結構不斷優化。二是緊抓市場創新機遇，業務競爭能力持續提升，繼續保持本公司公募REITs創新優勢。三是積極推進數字化建設，科技賦能服務升級。積極探索服務的產品化機制，研發「託管+」品牌項下系列產品，提升業務處理效率和客戶體驗，引領託管服務體系升級。

金融市場業務

報告期內，本公司充分發揮在固定收益、外匯等業務方面的優勢和特色，持續強化投資研究、對客服務、風險管理和金融科技四大能力，加快打造金融市場差異化競爭優勢，全力支持實體經濟發展，踐行金融服務初心使命。

投資交易方面，本公司秉持穩健操作理念，不斷加強宏觀政策研究和市場研判，完善自營投資研究分析框架，強化指標跟蹤與監測，優化組合結構，增厚投資收益。同時，本公司繼續以做市商身份積極向市場提供流動性，堅持落實國家經濟戰略導向，不斷提升報價和交易服務水平。報告期內，人民幣債券投資交易量1.62萬億元[25]，同比增長17.39%。

對客交易業務方面，本公司持續向企業客戶宣導匯率風險中性管理理念，以「產品+客群」場景化經營模式，基於客戶主業場景和市況變化，為企業面臨的匯率、利率等金融市場風險提供定制化解決方案。同時，推進自貿區和境外分行的金融市場對客交易平台建設，服務中資企業客戶的全球化經營。報告期內，本公司對客業務批發客戶數為57,927家，同比增長12.88%；批發對客業務交易量1,271.80億美元，同比增長11.66%。

數字化轉型方面，本公司繼續加大數字技術在金融市場業務各場景中的深度應用。積極探索運用AI、大模型等技術，持續提升投研數字化、智能化水平，加強重點領域的數字化風控，豐富對客交易線上產品，提升企業業務辦理便利度。

報告期內，本公司繼續積極履行報價商職責，持續參與全國銀行間同業拆借中心「互換通」交易，促進香港與內地金融市場的互聯互通，為境外投資者提供便利，並繼續獲得債券通公司頒發的「北向通優秀做市商」獎項。

3.10.3 分銷渠道

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

線下渠道

本公司業務以中國市場為主，分銷網絡主要分佈於中國境內主要中心城市，以及中國香港、紐約、倫敦、新加坡、盧森堡、悉尼等國際金融中心。截至報告期末，本公司在中國境內設有143家分行及1,794家支行，2家分行級專營機構(信用卡中心和資金營運中心)，2,206家自助銀行，5,259台自助設備，5,619台可視設備；在中國香港設有香港分行；在中國台北設有代表處；在美國設有紐約分行和代表處；在英國設有倫敦分行；在新加坡設有新加坡分行；在盧森堡設有盧森堡分行；在澳大利亞設有悉尼分行。本公司擬設立迪拜分行，目前尚待相關監管機構審批。

24 根據中國銀行業協會託管業務專業委員會統計口徑，資管類產品託管含證券投資基金、基金公司客戶資產管理、證券公司客戶資產管理、銀行理財、信託財產、私募投資基金、保險資產、養老金、QDII類產品、QFI類產品、期貨等託管。

25 為本公司資金營運中心人民幣債券投資交易業務量。

線上渠道

零售主要線上渠道

招商銀行App

報告期內，本公司順應客戶需求變化、國家經濟發展需要和人工智能技術進步趨勢，不斷提升App使用體驗。一是持續完善養老金融服務體系，匯總客戶養老三支柱總資產，推出養老缺口測算工具，升級基於用途的場景化貨架，讓養老規劃更簡單；二是拓寬持倉陪伴服務的自動化智能化水平，圍繞客戶持倉全旅程，建立產品「動態監測－實時提醒－深度解讀」的一站式陪伴服務，提升客戶持倉體驗；三是推出黃金投資專區，方便用戶匹配投資目的與投資產品，協助客戶理性評估投資的潛在風險與收益；四是健全信貸與投資服務，推出數字人民幣閃電貸產品，同時打造線上看房功能，讓客戶足不出戶即可體驗「估房－看房－買房」一站式服務。報告期內，招商銀行App月活躍用戶7,783.46萬戶。

信用卡掌上生活App

報告期內，本公司持續提升掌上生活App客戶組織與動員能力。通過連接優質合作夥伴，持續構建信用卡高頻消費場景，豐富線上服務生態；通過升級搜索、推薦、直播等平台服務能力，提升交互效率和客戶體驗。與此同時，結合五一、618等重要消費節點，上線「五一出遊天天消費券」「618就要這麼花」等系列營銷活動，構建並持續提升規模化、節奏化的線上線下客戶動員能力。報告期內，信用卡掌上生活App月活躍用戶3,907.53萬戶，用戶活躍度居同業信用卡類App前列。

遠程經營服務

本公司通過電話、網絡和視頻等方式為客戶提供實時、全面、快速和專業的服務。打通傳統電話和App服務斷點，在為客戶提供多種服務方式的同時，讓服務快速直達辦理節點；通過識別並預判客戶服務需求，為客戶提供個性化有溫度的服務。同時，承接數字人民幣956196客服專線、12378專線「一鍵轉呼」，切實履行金融消費者權益保護主體責任，讓服務渠道更順暢。報告期內，遠程線上全渠道人工接通率97.81%，遠程線上全渠道人工20秒響應率93.42%，遠程線上全渠道客戶滿意度99.62%。

智能服務體系

在借記卡智能服務體系方面，報告期內，本公司依託創新技術深化App智能服務。一方面，讓「小招」從「預設服務式」的財富助理，逐步向「能聽會說」的銀行助理進化，以更靈活的會話交互方式，致力於提升解決問題的能力；另一方面，推出AI財經熱詞、AI看要點等服務，進一步提升AI內容生成能力，幫助用戶迅速把握財富市場動態和熱點。

在信用卡智能服務體系方面，報告期內，本公司持續推進信用卡客戶服務的數字化、智能化轉型，完善智能服務管理體系建設，提升客戶綜合服務能力。一方面，優化掌上生活App「小招」助理的人機協作模式，運用AI「數字化」能力實時預測用戶服務需求、優化服務流程，同時充分發揮「人」在情感溝通和處理複雜問題方面的優勢，為客戶提供更有溫度的服務；另一方面，通過企業微信1對1服務，為客戶提供信用卡業務諮詢、服務提醒、客戶關懷等一站式服務，探索構建更有質量的服務經營模式。

批發主要線上渠道

本公司聚焦企業財資管理數字化轉型需求，持續優化網上企業銀行和招商銀行企業App兩大服務渠道。報告期內，本公司對公數字化渠道平台「智能化、移動化、國際化」能力持續提升，網上企業銀行實現英文版服務全面上線，招商銀行企業App圍繞法人、高管等企業關鍵人的核心關切打造移動收支賬本，提供移動端便捷的財資服務。截至報告期末，本公司批發線上渠道客戶287.12萬戶，較上年末增長5.80%；批發線上渠道客戶覆蓋率96.53%，較上年末提升0.32個百分點。報告期內，本公司批發線上渠道月活躍客戶189.19萬戶，同比增長17.96%；批發線上渠道交易筆數2.24億筆，同比增長17.28%，交易金額109.33萬億元，同比增長12.66%。

3.10.4 境外分行

香港分行

本公司香港分行成立於2002年，是本公司在境外正式成立的首家分行，可經營全面的商業銀行業務。對公業務方面，可提供存款、結算、貿易融資、雙邊貸款、銀團貸款、跨境併購綜合服務方案、資產託管等多元化的公司銀行業務產品和服務，可參與同業資金、債券及外匯市場交易，並與同業客戶開展資金清算及資產轉讓業務等。零售業務方面，可為客戶提供個人銀行服務和私人財富管理服務，特色產品為「香港一卡通」和「香港銀證通」等。

報告期內，香港分行持續提升對公客戶綜合經營能力，推動資產規模和結算型負債規模穩步增長；零售業務實現AUM及客群規模雙增長。報告期內，香港分行實現營業淨收入15.89億港元。

紐約分行

本公司紐約分行成立於2008年，是美國自1991年實施《加強外國銀行監管法》以來批准設立的首家中資銀行分行。紐約分行地處全球金融中心，致力於打造以中美雙向聯動為特徵的跨境金融平台，為中美兩國企業提供多樣化、全方位的銀行服務，主要服務及產品包括：存款、結算、外匯交易、貿易融資、雙邊貸款、銀團貸款、流動資金融資、併購融資、私有化融資、基金融資等。同時，積極搭建私行客戶全球化服務網絡，為高淨值私行客戶提供優質的非金融增值服務。

報告期內，紐約分行積極踐行可持續的高質量發展策略，在客群拓展、優質資產組織、數字化轉型和提升內部管理方面取得進展。報告期內，紐約分行實現營業淨收入4,424.51萬美元。

新加坡分行

本公司新加坡分行成立於2013年，定位為東南亞地區重要的跨境金融平台，立足新加坡，輻射東南亞，以跨境金融和財富管理為核心業務。跨境金融方面，新加坡分行為「走出去」的中國企業和「引進來」的新加坡本地及其他東南亞地區企業提供全方位的跨境金融一站式解決方案，主要服務及產品包括：存款、結算、外匯交易、貿易融資、銀團貸款、併購融資、退市融資等。財富管理方面，私人銀行(新加坡)中心為高淨值客戶提供現金管理、資產配置、財富傳承等投融資一體化的私人銀行產品及增值服務。

報告期內，新加坡分行抓住機遇，資產業務聚焦優質客群，負債業務拓展新的服務場景，結算業務做實基礎產品打磨，以區域優勢助力分行特色化經營，創造多元業務價值。報告期內，新加坡分行實現營業淨收入1,232.86萬美元。

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」的歐洲企業提供全方位的跨境金融一站式解決方案，主要服務及產品包括：存款、貸款、項目融資、貿易融資、併購融資、併購諮詢和債券承銷等，並致力於結合母行優勢業務和歐洲特色，打造本公司在歐洲的經營平台。同時，積極搭建私行客戶全球化服務網絡，為高淨值私行客戶提供優質的非金融增值服務。

報告期內，盧森堡分行夯實經營基礎，在優化客戶結構、拓展自主融資能力、數字化轉型等方面取得進展。報告期內，盧森堡分行實現營業淨收入1,492.70萬歐元。

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，為「走出去」的中國企業和「引進來」的英國頭部企業提供全方位的跨境金融一站式解決方案，主要服務及產品包括：存款、結算、外匯交易、貿易融資、雙邊貸款、銀團貸款、併購融資等。同時，積極搭建私行客戶全球化服務網絡，為高淨值私行客戶提供優質的非金融增值服務。

報告期內，倫敦分行聚焦全面精細化管理，縱深推進業務和客戶結構轉型，整體經營穩中向好。報告期內，倫敦分行實現營業淨收入1,529.47萬美元。

悉尼分行

本公司悉尼分行成立於2017年，是中國股份制商業銀行在澳大利亞獲准成立的首家分行。悉尼分行立足中澳經貿與投資往來，聚焦「走出去」的戰略客戶和澳新地區頭部客戶需求，通過提供雙向跨境金融服務為客戶創造價值，主要服務及產品包括：結算、外匯交易、貿易融資、併購融資及承諾業務、項目融資、銀團貸款、基金融資等。同時，積極搭建私行客戶全球化服務網絡，為高淨值私行客戶提供優質的非金融增值服務。

報告期內，悉尼分行以優質資產組織推動業務均衡發展，持續優化經營模式和客群結構，夯實風險與合規基礎管理，經營質效穩健提升。報告期內，悉尼分行實現營業淨收入3,911.91萬澳元。

3.10.5 主要子公司

本公司依法合規行使股東權利，持續加強對子公司在公司治理、資本管理、風險管理、財務管理等方面的全面管理，充分發揮綜合經營的協同效應，在實現自身高質量發展的同時提升本集團對客戶的綜合金融服務能力。

招商永隆銀行

招商永隆銀行成立於1933年，註冊資本11.61億港元，是本公司在香港的全資子公司。招商永隆銀行為客戶提供零售和私人銀行、企業銀行等多元化的銀行產品和服務，並通過附屬公司提供資產管理和保險經紀等服務。

截至報告期末，招商永隆集團總資產4,470.28億港元，股東應佔權益468.40億港元；報告期內實現歸屬於股東的淨利潤7.03億港元。

招銀金租

招銀金租成立於2008年，註冊資本120億元，是本公司的全資子公司。招銀金租建立了航空、航運、設備三大業務板塊，打造以新能源、新基建、新科技、新出行、新智造和新材料「六新」產業為主導的金融租賃服務體系，以滿足承租人購置設備、促進銷售、盤活資產、均衡稅負和改善財務結構等需求。

截至報告期末，招銀金租總資產3,163.84億元，淨資產346.66億元；報告期內實現淨利潤15.30億元。

招銀國際

招銀國際成立於1993年，註冊資本41.29億港元，是本公司在香港的全資子公司。招銀國際及其附屬公司的主要業務包括企業融資業務、資產管理業務、財富管理業務、環球市場業務和結構融資業務等。

截至報告期末，招銀國際總資產779.95億港元，淨資產155.54億港元；報告期內實現淨利潤8.71億港元。

招銀理財

招銀理財成立於2019年，註冊資本約55.56億元。截至報告期末，本公司和摩根資產管理(JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited)分別持有招銀理財90%和10%的股權。招銀理財的經營範圍包括發行理財產品、開展理財顧問和諮詢服務，以及監管機構批准的其他業務。

截至報告期末，招銀理財總資產225.85億元，淨資產215.95億元；報告期內實現淨利潤14.47億元。

招商基金

招商基金成立於2002年，註冊資本13.1億元。截至報告期末，本公司和招商證券股份有限公司分別持有招商基金55%和45%的股權。招商基金的經營範圍包括發起設立基金、基金管理業務和中國證監會批准的其他業務。

截至報告期末，招商基金總資產147.83億元，淨資產96.05億元；報告期內實現淨利潤8.47億元。

招商信諾資管

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

截至報告期末，招商信諾資管總資產9.79億元，淨資產7.85億元；報告期內實現淨利潤0.70億元。

招銀歐洲

招銀歐洲成立於2021年，註冊資本1億歐元，是本公司在歐洲的全資子公司，也是本公司在歐盟與歐洲經濟區的區域總部。招銀歐洲為客戶提供跨境融資、併購金融、私人銀行、投資管理、金融市場、債券承銷、貿易融資等多樣化的金融產品和服務，圍繞企業和個人的全球資產進行經營和配置。

截至報告期末，招銀歐洲總資產為2.04億歐元，淨資產為0.92億歐元；報告期內實現淨利潤-35.06萬歐元。

3.10.6 主要合營公司[26]

招商信諾

招商信諾成立於2003年，註冊資本28億元，是本公司的合營公司。截至報告期末，本公司和信諾健康人壽保險公司分別持有招商信諾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1,979.04億元，淨資產119.16億元；報告期內實現淨利潤2.36億元。

[26] 本公司的主要合營公司包括招商信諾和招聯消費，其財務數據已按本集團的會計政策進行必要調整。

招聯消費

招聯消費成立於2015年，註冊資本100億元，是本公司的合營公司。截至報告期末，本公司和中國聯合網絡通信有限公司分別持有招聯消費50%的股權。招聯消費的主要業務是發放個人消費貸款。

截至報告期末，招聯消費總資產1,578.01億元，淨資產220.91億元；報告期內實現淨利潤17.24億元。

3.11 風險管理

本公司緊緊圍繞價值銀行戰略，堅守穩健審慎的風險文化和風險偏好，堅持「嚴格管理、守正創新」雙輪驅動，不斷完善堡壘式的全面風險與合規管理體系。總行風險與合規管理委員會在董事會批准的風險管理偏好、戰略、政策及權限框架內，審議並決策全行重大風險管理政策。

報告期內，本公司圍繞價值銀行戰略，繼續加大支持實體經濟力度，強化風險管理頂層設計，防範化解重點領域風險，夯實風險管理基礎，提升數字化風控能力，持續推進堡壘式風險與合規管理體系建設。

3.11.1 信用風險管理

信用風險是指因銀行的借款人或交易對手未按照約定履行其義務而形成的風險。本公司堅持風險回報相平衡的理念及風險最終可以為資本所覆蓋的審慎經營策略，追求「質量、效益、規模」動態均衡發展，執行統一的信用風險偏好，優化全生命週期信用風險管理流程，持續升級信用風險管理工具，強化三道防線建設，提升風險管理能力，防範和降低信用風險損失。

報告期內，本公司密切跟蹤宏觀形勢變化，堅守底線，多措並舉，確保資產質量總體穩定。一是強化機制建設，提升體系化建設的有效性。持續優化全行授信與投融資政策，完善統一授信管理，優化大財富業務審批授權和風險監測評價體系。二是夯實機構管理，保持集團管理的統一性。迭代「境內分行風險畫像與評級體系」，進一步加強境外分行管理，並優化子公司風險偏好和風險審批授權。三是強化客群建設，優化信貸資產結構。結合屬地差異化情況，優化「動態再平衡」策略，通過資產業務「一行一策」名單制管理完善客群梯隊建設，助力形成合理資產結構。四是嚴守重點風險領域，持續加強風險防範化解。開展行業風險動態監測，針對大額客戶開展風險排查，提升風險管理能力的有效性；同時，嚴格落實城市房地產融資協調機制，促進房地產市場平穩健康發展，並結合一攬子化債方案，穩妥化解存量債務風險，嚴格控制新增債務。五是聚焦重點項目，加大處置力度。分類施策，積極運用多種途徑處置不良資產，提高清收處置質效，持之以恒化解風險資產。六是優化風險管理系統，加大金融科技應用。大力推進新一代風險管理系統建設，完善數字化風控基礎設施，提升風險計量能力，持續推動風險管理數字化轉型。

有關本公司信用風險管理的更多內容請參閱財務報告附註41(a)。

3.11.2 大額風險暴露管理

根據《商業銀行大額風險暴露管理辦法》規定，大額風險暴露是指商業銀行對單一客戶或一組關聯客戶超過其一級資本淨額2.5%的風險暴露(包括銀行賬簿和交易賬簿內風險暴露)。報告期內，本公司將大額風險暴露管理納入全面風險管理體系，不斷完善客戶授信管理要求，持續優化風險暴露計量規則，定期向監管機構報告大額風險暴露指標及相關管理情況，有效管控客戶集中度風險。截至報告期末，除監管豁免客戶外，本公司達到大額風險暴露標準的非同業單一客戶、非同業集團客戶、同業單一客戶、同業集團客戶均符合監管要求。

3.11.3 國別風險管理

國別風險是指由於某一國家或地區政治、經濟、社會變化及事件，導致該國家或地區債務人沒有能力或者拒絕償付銀行債務，或使本公司在該國家或地區的業務存在遭受損失，或使本公司遭受其他損失的風險。

本公司嚴格執行監管相關要求，遵循穩健、審慎的原則，建立與戰略目標、風險狀況和複雜程度相適應的國別風險管理體系，將國別風險管理納入全面風險管理體系，及時對國別風險進行識別、計量、評估、監測、報告、控制和緩釋，定期評估國別風險等級並進行限額管理，引導業務向風險較低的國家或地區傾斜，對於涉及國別風險管理戰略、政策等重大事項均提交董事會審議決策。

報告期內，面對複雜嚴峻的國際政治經濟形勢，本公司持續關注中東地區、俄烏等全球重點國家或地區局勢變化，並根據全球風險變化情況，動態更新國別風險評級，加強國別風險監測和國別風險限額管控，嚴格限制高風險國別業務增長。報告期末，本公司國別風險敞口主要集中在風險較低的國家或地區，國別風險不會對本公司業務經營產生重大影響。

3.11.4 市場風險管理

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

利率風險管理

交易賬簿

本公司採用規模指標、市場風險價值指標(VaR，覆蓋交易賬簿業務涉及的各幣種和期限的利率風險因子)、利率情景壓力測試損失指標、利率敏感性指標、累計損失指標等風險指標對交易賬簿利率風險進行計量、監控管理。風險計量方面，所用利率風險因子覆蓋交易賬簿全部業務，由約200條利率或債券收益率曲線構成。市場風險價值指標包括一般市場風險價值和壓力市場風險價值，使用歷史模擬法計算，置信度為99%，觀察期長度為250天，持有期為10天；利率壓力測試情景包括不同程度的利率平行上移、陡峭上移、扭曲變化情景及根據投資組合特徵設計的多個不利市場情景，其中極端利率情景上移幅度達到300個基點，可覆蓋極端市場不利情況；主要利率敏感性指標為債券久期、債券及利率衍生品PV01(在利率不利變動1個基點時的市值變動)。日常管理方面，年初根據董事會風險偏好、經營規劃、風險預測，設定年度交易賬簿利率風險相關業務授權和市場風險限額，由市場風險管理部執行日常監控和持續報告。

報告期內，國內利率整體下行，10年期國債收益率從2.55%下降至2.21%。全球經濟復甦分化，歐美發達經濟體貨幣政策調整、地緣政治衝突等不確定性依然存在。本公司交易賬簿投資範圍以人民幣債券為主，總體採取了謹慎的交易策略和審慎的風險管控措施，確保了交易賬簿各項利率風險指標均在目標範圍內。

銀行賬簿

本公司根據外部監管要求及內部銀行賬簿利率風險管理政策，建設並不斷完善銀行賬簿利率風險管理體系，明確利率風險治理架構，建立利率風險識別、計量、監測、控制和報告的管理流程。本公司主要採用重定價缺口分析、久期分析、基準關聯分析、情景模擬等方法按月計量和分析銀行賬簿利率風險。重定價缺口分析主要監測資產負債的重定價期限分佈及錯配情況；久期分析監測主要產品類型的久期及全行資產負債的久期缺口變動；基準關聯分析通過內部模型得出的基準關聯系數，評估不同定價基準利率曲線之間和曲線上不同期限點之間存在的基準風險；情景模擬是本公司進行利率風險分析和計量的主要手段，涵蓋了多個常規場景和壓力場景，包括利率標準衝擊、收益率曲線平移和形狀變化、歷史極端利率變動，以及經專家判斷的未來最可能利率變動等場景。通過對利率變動場景的模擬計算出淨利息收入(NII)及權益經濟價值(EVE)的變動，部分場景的NII變動和EVE變動被納入全行利率風險限額指標體系。此外，內部限額指標體系納入了《商業銀行銀行賬簿利率風險管理指引(修訂)》中所提出的標準化計量指標。

報告期內，本公司秉承穩健、審慎的利率風險偏好，密切關注外部環境和內部利率風險敞口結構的變化，持續監測分析各類利率風險，尤其是利率下行背景下資產負債重定價導致的缺口風險、存貸款定價基準變動不一致形成的基準風險、以及外部利率變化觸發的客戶貸款提前還款等行為的期權性風險。本公司基於宏觀量化模型及專家研判對利率走勢進行預測分析，結合風險敞口變化趨勢，前瞻佈局利率風險主動管理策略並靈活調整，運用表內資產負債結構調整和表外利率衍生品對沖手段開展風險管理。截至報告期末，本公司各項表內外管理措施均按計劃推進，利率風險水平控制在年度利率風險管控目標範圍內，包括壓力測試結果在內的各項指標均保持在限額和預警值內，銀行賬簿利率風險整體穩定。

匯率風險管理

交易賬簿

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

報告期內，人民幣匯率影響因素多空交織，在全球複雜形勢下保持基本穩定。今年以來，美聯儲首次降息時點一再延後，美元強勢，外匯市場波動加大。隨著國內經濟修復、政策空間打開，人民幣匯率得到一定支撐。同時，越來越多經營主體使用匯率避險工具，以規避和對沖匯率風險。本公司交易賬簿主要通過代客外匯業務獲取價差收入，並通過成熟、高效的管理體系執行嚴密的內部控制和管理，密切監測敏感性指標、止損等限額指標的變化，截至報告期末，交易賬簿各項匯率風險指標均在目標範圍內。

銀行賬簿

本公司銀行賬簿匯率風險計量、分析方法主要採用外匯敞口分析、情景模擬分析和壓力測試等。外匯敞口採用短邊法、相關性法、合計法計量；情景模擬和壓力測試分析是本公司管理匯率風險的重要方法之一，涵蓋了標準情景、歷史情景、遠期情景、壓力情景等內容，包括各幣種的即期、遠期匯率波動和歷史極端匯率波動等情景。每個情景均能模擬出對本公司損益的影響，部分情景模擬的損益影響佔資本淨額比重作為限額指標，納入日常管理。本公司定期對相關模型參數進行回測和評估，以驗證計量模型的有效性。

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

報告期內，本公司密切關注匯率走勢，結合國內外宏觀經濟形勢，研究分析匯率變化影響，提出資產負債優化方案，為管理決策提供了科學的參照標準。報告期內，本公司加強了對外匯敞口的監測分析，嚴格控制外匯敞口規模。本公司匯率風險偏好審慎，截至報告期末，本公司銀行賬簿外匯敞口規模處於相對較低水平，匯率風險水平總體穩定，各項核心限額指標、一般情景和壓力測試結果均滿足限額要求。

有關本公司市場風險管理的更多內容請參閱財務報告附註41(b)。

3.11.5 操作風險管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工、信息科技系統，以及外部事件所造成損失的風險。針對操作風險點多面廣的特點，本公司本著審慎性、全面性、匹配性、有效性的管理原則，在董事會領導下不斷完善操作風險管理機制，設定關鍵風險限額，注重成本收益匹配，通過加強重點領域風險防控、深入開展風險監測預警、健全考核評價機制、培育防控操作風險文化等措施，加強操作風險管理體系建設，落實內部控制要求，持續穩健開展各項業務，降低或避免操作風險損失。

報告期內，本公司以防範系統性操作風險和重大操作風險損失為目標，持續完善操作風險管理體系。一是對標《商業銀行資本管理辦法》《銀行保險機構操作風險管理辦法》，修訂本公司集團層面操作風險管理政策，制定《招商銀行股份有限公司操作風險管理辦法》。二是聚焦重點業務領域風險管控，強化對合作機構的管理，提出有針對性的風險管理意見。三是加強外包風險管理，嚴格外包品種准入評審。四是聚焦網絡安全和數據安全，加強系統運行風險管理，強化信息科技風險制衡，夯實科技安全。五是加強業務連續性管理和IT風險管理，組織開展業務影響分析回檢，更新重要業務清單。六是加強系統功能開發，優化完善系統現有管理工具及功能。

3.11.6 流動性風險管理

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

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

報告期內，央行繼續採取穩健的貨幣政策，銀行間市場保持流動性合理充裕。本公司結合宏觀經濟及市場趨勢分析，動態量化預測未來風險狀況，前瞻佈局資產負債管理策略，實現風險與收益的平衡。一是持續促進客戶存款平穩增長，多措並舉加強資產組織與支持力度，不斷優化資產負債結構，實現資產負債平穩運行。二是加強流動性指標的前瞻預測，基於存貸業務及指標運行情況，靈活開展司庫主動負債管理，拓展多樣化融資渠道，通過發債等手段穩定長期負債來源。同時，在保障流動性安全的前提下，通過貨幣市場、債券和基金投資等方式進一步提高資金運用效率。三是加強貨幣市場交易策略管理，保持充足的流動性儲備，積極進行公開市場交易，發揮一級交易商作用。四是加強對業務條線及境外分行、附屬機構的流動性風險監測和管理，合理管控期限錯配。五是持續開展應急管理工作，切實提高流動性風險事件的應對能力。

截至報告期末，本公司各項流動性指標均滿足監管要求，且有充足的資金來源滿足業務持續健康發展的需要；按照中國人民銀行規定，本公司人民幣法定存款準備金率按照6.5%執行，外匯法定存款準備金率按照4%執行。本公司流動性指標運行良好，存款保持穩定增長，流動性儲備充足，整體流動性安全。

有關本公司流動性風險管理的更多內容請參閱財務報告附註41(c)。

3.11.7 聲譽風險管理

聲譽風險是指由本公司行為、員工行為或外部事件等，導致利益相關方、社會公眾、媒體等對本公司形成負面評價，從而損害本公司品牌價值，不利於本公司正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。聲譽風險管理作為公司治理及全面風險管理體系的重要組成部分，覆蓋本公司及附屬機構的所有行為、經營活動和業務領域，本公司通過建立和制定聲譽風險管理相關規章制度，主動、有效地防範聲譽風險和應對聲譽事件，最大程度地減少損失和降低負面影響。

報告期內，本公司嚴格落實《銀行保險機構聲譽風險管理辦法》要求，持續提升聲譽風險管理能力。一方面，做好前瞻性管理，堅持預防為主的聲譽風險管理理念，強化排查、預警和提示，從源頭減少聲譽風險隱患。另一方面，圍繞本行積極履行社會責任的各項舉措，開展支持實體經濟、消費者權益保護等主題宣傳，提升企業形象。

3.11.8 合規風險管理

合規風險是指因沒有遵循法律、規則和準則而可能遭受法律制裁、監管處罰、重大財務損失和聲譽損失的風險。本公司通過搭建由董事會風險與資本管理委員會、總分行風險與合規管理委員會、合規負責人、合規官、合規督導官組成的網狀管理組織架構,建立業務條線、合規管理部門、審計部門的合規風險管理三道防線,形成了組織健全、權責清晰、分工合理、相互協調配合的合規管理組織體系。同時通過制度管理、合規風險評估監測、合規文化建設、員工行為管理、系統建設等不斷提升合規風險管理技術和完善管理程序,建立了完整、有效的合規風險管理體系,實現了對合規風險的有效管控。

報告期內,面對嚴峻複雜的國內外環境及風險挑戰,本公司積極應對,多措並舉持續鞏固「堡壘式」內控合規管理體系。一是制定並發佈《招商銀行2024年內控合規工作指導意見》,統一部署全行內控合規管理工作。二是加強監管新規的解讀、傳導,及時開展外規內化,促進監管新規在本公司的落地實施。三是有效識別、評估和防範新產品、新業務及重大項目的合規風險。四是重點突出,強化員工異常行為排查,建立高風險崗位員工管理機制,持續開展員工合規教育活動,有效運用科技手段和各項管理工具加強員工行為管理。五是強化檢查監督與整改問責,聚焦監管關注重點及管理薄弱環節,加強全行檢查隊伍能力建設,有效揭示各項風險和問題,針對檢查發現問題深入剖析原因,舉一反三進行整改並嚴肅問責,形成合規管理工作閉環。六是科技賦能,深化內控合規數字化建設,加快提升本公司內控合規數字化水平。

3.11.9 洗錢風險管理

洗錢風險指本公司在開展業務和經營管理過程中可能被「洗錢活動」「恐怖融資」「擴散融資」三類活動利用而面臨的風險。本公司已建立了較為完善的洗錢風險管理機制,包括董事會、監事會、高級管理層、職能部門、分支機構和附屬機構職責明確的洗錢風險管理架構,覆蓋全面的反洗錢制度體系,運行有效的風險評估與動態監測機制,科學合理的反洗錢數據治理機制,針對性的高風險客戶與業務管理策略,先進高效的IT系統支持,獨立的檢查與審計機制,以及持續的反洗錢培訓與宣傳機制等,為本公司穩健運營提供合規保障。

報告期內,本公司積極履行反洗錢義務並不斷提升洗錢風險管理質效。優化洗錢風險管理政策和程序,完善反洗錢工作機制,貫徹落實反洗錢法律法規和監管要求。啟動機構洗錢風險評估工作,持續強化對客戶與產品的洗錢風險管理,重點識別、評估、管理高風險客戶與產品。深化AI應用,完善可疑交易監測工具,著力提高可疑交易監測分析工作質效。繼續加大對反洗錢重點領域的科技投入,升級迭代反洗錢相關平台的系統功能,賦能業務條線、分支機構開展主動管理;同時持續推動集團反洗錢系統在境外機構的部署上線,保障集團反洗錢政策在境外機構的統一實施。

3.12 前景展望與應對措施

2024年上半年,在我國經濟繼續結構性修復、政策積極托舉、增長動能改善的背景下,中國銀行業保持穩健經營,規模維持穩定增長,但是在LPR下調、金融需求不足、減費讓利等因素的影響下,銀行業息差進一步下行,營業淨收入壓力有增無減。儘管面臨諸多挑戰,銀行業將堅持高質量發展,積極落實各項宏觀調控政策,加大力度服務實體經濟。

展望下半年,海外方面,高利率對美歐經濟的緊縮效應或進一步發酵。在今年6月歐洲央行開啟降息週期後,美聯儲或於年內擇機開啟降息週期。

國內方面,供需再平衡將成為下半年經濟的主線,政策將進一步發力鞏固經濟修復基礎,實現全年經濟增長目標。在需求端,一是出口有望保持韌性;二是消費溫和修復,文旅出游保持熱度帶動服務消費,以舊換新政策支撐商品消費;三是投資增長或延續分化,基建投資加強發力,製造業投資保持強勁,房地產投資降幅有望收斂。在供給端,受出口韌性與新質生產力加速發展支撐,工業生產料將平穩增長。隨著供需格局改善,通脹有望溫和回升,利好企業盈利修復,帶動名義GDP增速上行。展望下半年,宏觀政策將持續用力,更加給力,加強逆週期調節,以改革為動力促進穩增長、調結構、防風險,增強經濟持續回升向好態勢。

下半年，本公司將堅持價值銀行戰略目標，加快打造「嚴格管理、守正創新」雙輪驅動的高質量發展新模式，鞏固優勢、挖掘潛力，在錯位發展中做強做優做大，為客戶、員工、股東、合作夥伴、社會創造更大價值。

一是堅守客戶、資產質量、市場份額三大基本盤，築牢長期向好的基礎。堅持「以客戶為中心」，提升客戶服務的廣度和深度；堅持質量第一，持續鞏固資產質量穩定、風險抵補能力強等優勢；堅持市場導向，發揮在產品、業務、模式、科技、人才等方面的優勢，提升市場競爭力和影響力。

二是堅持四大板塊均衡協同發展，增強特色化差異化優勢。堅持零售金融的戰略主體地位不動搖，鞏固並擴大零售體系化優勢，推動公司金融、投行與金融市場、財富管理與資產管理板塊加快發展，在客戶拓展與服務中深化協同聯動，發揮綜合化國際化佈局優勢，提升綜合服務水平。

三是挖掘增長潛力，加快構建新領域新優勢。抓住現代化產業體系構建和新質生產力發展的機遇，在大財富管理、科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融、跨境金融等領域打造招行特色與優勢；推進長三角、珠三角、成渝、海西等重點區域分行加快發展，加強對地、縣級城市的精耕細作；加強境外機構基礎能力的建設和提升，促進在港分支機構加快發展、積極作為，助力鞏固提升香港國際金融中心地位。

四是強化嚴格管理，提升內涵集約式發展水平。加強風險管理，強化「堡壘式」風險與合規管理體系，嚴密應對風險形勢變化，嚴格防控重點領域風險，嚴格落實風險管理責任制，提升風險防範化解能力；加強資產負債管理，提升資產組織和資產配置能力，量價並舉加強負債組織；加強全成本管理，提升資本、費用的投入產出效能，持續降本增效；加強人才隊伍建設與管理，強化幹部梯隊建設，加大專業人才培訓培養，加強幹部員工行為管理，強化合規文化建設；加強服務管理，提升服務全流程的適當性規範性，加強消費者權益保護。

五是強化守正創新，增強高質量發展的動力。強化科技創新，加快人工智能、大數據等前沿科技的應用，深化推進「AI+金融」探索，加快數據資產的挖掘與應用，強化「雲+中台」等基礎設施建設，持續提升全行員工的數字化思維和數字化應用能力。通過科技創新引領產品、模式、管理、業務等的創新，深化「人+數字化」「科技+業務」雙向賦能，打造更多新的護城河優勢。

環境、社會與治理(ESG)

4.1 環境、社會與治理情況綜述

本公司繼續堅持「源於社會，回報社會」的社會責任理念，以「致力可持續金融、提升可持續價值、貢獻可持續發展」作為可持續發展目標，將環境、社會與治理(ESG)理念全面融入本公司日常經營與管理，不斷完善可持續發展管理機制，與利益相關方充分溝通，切實履行企業社會責任，不斷推動金融高質量發展。

4.2 環境信息

報告期內，為支持國家碳達峰和碳中和的「3060」目標，本公司全面推進綠色金融與綠色運營，助力建設美麗中國。報告期內，本公司未發生環境違規事件。

4.2.1 環境(氣候)相關治理架構與政策體系

本公司在環境(氣候)及綠色金融領域構建了比較完善的公司治理架構，在董事會的引領、監事會的監督下，形成了綠色金融業務發展委員會牽頭，各項目小組協同分工，全集團各單位各司其職，共同推進綠色金融高質量發展的工作機制。

本公司董事會發揮其在環境(氣候)管理及綠色金融方面的戰略引領職能，與監事會定期審議可持續發展報告、戰略執行報告、定期報告和全面風險報告等，切實承擔在環境治理、氣候風險管理、綠色金融等方面的主體責任，推動本公司ESG管理水平和管理績效提升。同時，董事會下設相關專門委員會加強對環境(氣候)管理及綠色金融的關注度，為董事會提供專業意見和建議，有力支撐本公司環境(氣候)管理和綠色金融工作。

綠色金融方面，本公司綠色金融業務發展委員會負責統籌和推進全行綠色金融工作，包括制定綠色金融戰略規劃、發展目標、重點客群和業務經營策略，推動綠色金融產品服務體系和綠色風險管理體系建設，研究資源配置及綠色考核配套政策，推動信息披露能力建設，打造綠色金融品牌，提升本公司ESG治理成效等。綠色運營方面，本公司綠色運營管理委員會為本公司綠色運營工作的牽頭管理機構，統籌組織總行12個成員部門和子公司協同推動自身運營碳管理體系建設。

報告期內，綠色金融業務發展委員會組織召開兩次工作會議，研究制定2024年綠色金融行動方案、水電業務專題發展策略等；綠色運營管理委員會明確未來三年綠色運營工作規劃並發佈《2024年綠色運營工作計劃》，推動本集團綠色運營工作扎實開展。

報告期內，本公司結合內外部要求，持續優化和完善綠色金融風險管理體系。風險偏好方面，基於外部宏觀形勢、監管政策變化和本公司戰略規劃，結合現有風險管理情況，制定風險偏好陳述書，明確綠色金融方面的要求。政策層面，將清潔能源、新能源汽車、節能環保等領域納入綠色板塊，推動客戶和資產業務的綠色轉型。內控檢查方面，明確將綠色金融納入檢查監督範圍，並提出檢查監督要點。制度建設方面，修訂《招商銀行公司授信業務審查工作規範》等制度文件，嚴格開展流程規範性、業務合規性、融資安全性和方案合理性的「四性」審查，持續提升ESG風險防範能力。

4.2.2 客戶ESG風險管理

報告期內，本公司持續推進投融資業務活動中的ESG風險管理相關工作，制定適用於投融資業務的《授信與投融資政策》，定期監測綠色貸款業務情況，加大對綠色、低碳和循環經濟的支持，穩步提高綠色金融資產佔比，推動綠色金融高質量發展。

盡職調查方面，針對一般類常規授信，通過背景核查了解企業公司治理和經營資質，調查其股權架構和內部管理決策機制是否合理、商業模式是否可持續、專利授權是否明確有效或知識產權來源無糾紛，了解企業所屬行業的監管政策，對企業進行合規風險評估，通過現場訪談和財務核查了解企業用工情況、經營環境、信息披露情況等，通過第三方核查了解企業在訴訟糾紛、監管處罰、工商關注、徵信等方面的負面信息；針對項目貸款，進一步評估項目知識產權、資源稟賦和社會影響等，核查項目核准、土地、環境影響評價等各類合規性批文。

授信審查方面，按照《招商銀行公司授信業務審查工作規範》等制度文件要求對申請人的經營合法性及ESG風險因素等方面進行審查。

貸後管理方面，對高碳排放行業相關客戶進行風險排查，對存在重大環境和社會風險的客戶進行名單制管理。對高風險客戶和項目發佈風險提示或風險預警，嚴格控制授信，督促整改。

系統建設方面，優化押品系統，增加「綠色金融標識」，完善環境權益融資等綠色融資相關報表。

4.2.3 綠色金融

綠色信貸方面，報告期內，本公司圍繞金融監督管理機構綠色金融指引工作要求，不斷完善綠色信貸各項管理制度和激勵約束機制。截至報告期末，本公司綠色貸款餘額4,923.50億元，較上年末增長9.96%，主要投向節能環保、清潔生產、清潔能源、生態環境、基礎設施綠色升級、綠色服務等領域。其中，報告期內向51個項目發放碳減排貸款36.70億元，貸款加權平均利率3.12%，帶動碳減排量90.97萬噸。報告期內，本公司子公司招銀金租綠色租賃業務投放額361.04億元，佔其總投放額的57.25%，綠色租賃期末業務餘額1,381.22億元，較上年末增長13.68%。

綠色債券方面，報告期內，本公司助力11家企業發行27筆綠色債券，其中，本公司主承銷規模87.86億元，募集資金投向可再生能源設施建設與運營、固體廢棄物綜合利用、先進環保裝備製造、城鎮環境基礎設施、建築節能與綠色建築等領域。在ESG債券方面，報告期內，本公司子公司招銀國際協助8家企業發行10筆綠色債券，融資規模達32.58億美元。

綠色理財方面，本公司代銷ESG主題理財產品累計存續10隻，存續規模107.86億元。本公司子公司招銀理財主動引入具有ESG理念的理財產品。截至報告期末，累計發行4隻ESG主題類產品，存續規模45.51億元。

綠色投資方面，本公司子公司持續踐行ESG投資理念。招商基金積極推廣ESG產品，截至報告期末，招商基金共存續10隻ESG相關產品，存續規模79.17億元。招銀理財優先支持綠色債券的投資，截至報告期末，投資的綠色債券餘額239.26億元。

4.2.4 綠色運營

本公司持續深化綠色運營，踐行綠色、環保、低碳的可持續發展理念，為生態文明建設和高質量發展提供有力支持。

能源管理方面，持續調研了解節能技術，推進節能設備改造，在總行大廈試點風機優化控制等措施。報告期內，總行部分辦公場地合計耗電量同比減少61.23萬千瓦時，對應減少碳排放量約349.2噸。建立健全全行能源消耗基礎統計工作機制，分析全行辦公樓宇能耗指數，將支行網點納入統計範圍，運用分析結果適時指導分行節能減排。

紙張管理方面，積極開展節約用紙宣傳。報告期內，印製紙質名片同比減少2.73萬張，降幅33.21%。印章電子化方面，自研電子印章全場景應用與防偽認證服務體系，覆蓋零售金融、批發金融、綜合管理等經營管理場景，報告期內電子印章使用超5,000萬次，節約用紙超過8,400萬張。財稅及採購無紙化方面，響應國家推廣電子發票號召，實現開票服務全面電子化，報告期內開具約139萬張電子發票；推進採購與財務流程的綠色運營模式轉型，借助電子招投標，較傳統紙質模式節省約1,000萬張紙，無紙化財務報銷單據同比增長39.61%，較傳統紙質模式節省約200萬張紙。

廢棄物管理方面，持續推動垃圾分類處理及「反食品浪費」工作。通過反浪費宣傳等舉措弘揚勤儉節約的優良作風。報告期內，總行員工餐廳廚餘垃圾同比下降40.84%。

4.3 社會責任信息

4.3.1 服務實體經濟

本公司緊跟國民經濟轉型發展趨勢，堅決貫徹落實國家政策要求，加大對綠色經濟、製造業、科技創新、普惠小微等重點領域的貸款投放，服務實體經濟質效不斷提升。截至報告期末，本公司製造業貸款餘額5,795.28億元，較上年末增長4.40%；戰略性新興產業貸款餘額3,826.93億元，較上年末增長2.03%；科技企業貸款餘額5,829.97億元，較年初增長8.35%；為4.40萬戶專精特新企業(含國家級專精特新「小巨人」和省市級專精特新中小企業)提供綜合金融服務，有貸款餘額的專精特新企業9,979戶，貸款餘額1,835.19億元。報告期內，本公司向普惠型小微企業發放貸款3,245.19億元，期末普惠型小微企業貸款餘額8,565.25億元，較上年末增長6.50%。

本公司子公司招銀理財持續引導理財資金流向實體經濟，尤其是支持符合經濟轉型升級的科技創新、基建能源等企業融資。截至報告期末，招銀理財的理財投資資產支持實體經濟的業務餘額1.70萬億元。

本公司子公司招商基金圍繞服務國家戰略和實體經濟，主動佈局國家重點引導鼓勵的領域和賽道，引導資金流向戰略性新興產業和專精特新中小企業。截至報告期末，招商基金直接投資戰略性新興產業超750億元，投資中小型企業超1,600億元。

本公司子公司招銀金租向客戶交付一架C919飛機，成為行業首家為C919國產大飛機提供租賃融資的金融租賃公司，支持國產大飛機事業高質量發展。同時，招銀金租深入貫徹產融結合，與國內造船企業合作，累計建造船舶118艘，資產餘額超過190億元，積極支持中國船舶製造企業發展。

本公司子公司招銀國際充分發揮差異化專業優勢，為企業客戶提供香港上市保薦與承銷、上市公司配售及供股、債券發行、資產管理、財務顧問等綜合化金融服務，助力實體經濟高質量發展。

4.3.2 支持民生改善

教育領域，自2022年起，本公司將持續5年為國家開發銀行生源地助學貸款學生提供代理結算服務，服務內容包括線上賬戶開立、貸款發放、續貸申請身份核實、貸款還款等。截至報告期末，本公司已累計為國家開發銀行代理發放國家助學貸款逾百億元。

住房領域，本公司積極與各省市開展靈活就業人員繳存公積金業務合作，協助建立適用於靈活就業人員繳存和貸款的制度、信息系統、業務流程，致力於讓住房公積金制度惠及更多民眾。截至報告期末，累計與25家住房公積金中心開展靈活就業人員繳存公積金業務合作。同時，本公司積極打造AI智能客服、智能化審批平台、業務資金管理等數字化產品和服務，助力各地住房公積金中心提升運營、服務與管理的數字化和智能化水平，為繳存人提供7×24小時不間斷服務。截至報告期末，已與103家住房公積金中心開展數字化合作。

本公司作為住建部全國住房公積金公共服務平台合作銀行之一，持續為繳存人提供賬戶查詢、異地轉移接續、信息查詢授權等服務，配合推廣住房公積金個人證明事項「亮碼可辦」，報告期內本公司共服務703.71萬繳存人。

醫療保障領域，本公司協助推廣醫保碼激活和應用，並為參保人提供醫保碼激活、支付和查詢等線上化服務，推出長按招商銀行App一鍵展碼功能，不斷優化操作便利性。參與醫保擴面推廣，支持多省參保人通過App、網點渠道繳納醫保費。本公司通過引入大語言模型、人工智能技術幫助醫保機構提升管理效能，並支持醫保「就近辦」「掌上辦」，讓醫保服務更有溫度和精度。截至報告期末，累計激活醫保碼2,731.76萬張，報告期內服務1,258.31萬參保人。

本公司積極配合勞動監察部門開展勞動保障工作，持續深化農民工工資監管綜合金融服務，協助各地政府部門解決農民工「欠薪」問題。截至報告期末，累計保障農民工工資支付2,625.81億元，服務農民工人數逾1,184.14萬人。

有關養老金融業務詳情，請參閱本報告3.10.2「養老金融業務」章節。

4.3.3 金融服務可及性

線下渠道方面，本公司持續推進境內分支機構建設和佈局優化工作。報告期內，營業網點新開業25家，存量營業網點遷址優化56家，網點裝修改造111家，通過科學優化網點佈局，有序推進網點建設，進一步擴大網點有效覆蓋範圍，為客戶提供更加高效的線下金融服務。

本公司積極開展優化支付服務專項工作，為老年人、外籍來華人員等群體提供多元化支付服務。全面提供零鈔兌換服務，設置便捷辦理通道；積極參與重點機場支付服務示範區建設，加強重點場所外幣服務合作；推出招商銀行App「英文版」，聚焦用戶核心場景，提供更便利的服務體驗。

本公司積極推進服務渠道適老化改造，為年長客戶提供專業有溫度的適老化服務。在95555客服熱線中主動識別，並提供更便捷的個性化服務菜單，幫助年長客戶快速接入適老化人工專線，同時在招商銀行App「長輩版」中結合年長客戶的業務需求，提供語音、同屏等一對一服務，讓服務更加直觀便利。報告期內，為年長客戶提供18.33萬次電話及文本快捷接入服務，電話專線接通率97.80%，客戶滿意度99.78%。截至報告期末，招商銀行App「長輩版」客戶達151.62萬戶。

針對視障客戶，本公司開通95555專屬客服「綠色通道」，客戶可以快速進入人工服務，同時在部分分行試行線上線下服務聯動模式，通過線上客服與網點專屬客服聯動，保障視障客戶順暢辦理業務。

4.3.4 網絡、信息與數據安全及客戶隱私保護

網絡、信息與數據安全及客戶隱私保護治理架構

本公司董事會高度重視網絡、信息與數據安全及隱私保護相關工作，董事會及其專門委員會在戰略引領和風險管理兩大方面加強履行相關職責並將相關職責寫入《招商銀行股份有限公司章程》，加強對網絡信息安全的監督管理，注重對客戶的隱私保護。

本公司信息安全管理委員會負責全行網絡安全和數據安全的統籌規劃和組織推動。信息安全管理委員會下設數據安全工作組，由總行信息技術部牽頭組織，並由總行40多個部門的數據安全分管負責人和數據安全管理員共同組成，以督促落實數據安全領域各項重點工作。總行信息技術部作為網絡安全工作的牽頭管理部門，在信息安全管理委員會的領導下，開展全集團網絡安全管理工作。總行信息技術部、總行風險管理部、各級審計部門分別承擔網絡和數據安全管理一、二、三道防線的工作職責。

本公司設置由總行零售金融總部、法律合規部及信息技術部組成的個人信息保護融合型團隊，與總行數據安全工作組銜接，負責統籌、指導、協調全行的個人信息保護管理工作。全行各涉及客戶個人信息處理的相關部門作為客戶信息數據安全與隱私保護工作責任部門，承擔其主管領域內客戶個人信息保護的直接責任。

網絡、信息與數據安全及客戶隱私保護管理舉措

針對零售客戶，本公司高度重視客戶隱私保護和數據安全管理工作，積極落實《中華人民共和國個人信息保護法》等國家法律法規，全力保護客戶信息安全。在個人信息獲取和使用上，本公司堅持目的明確、最小必要、公開透明、確保質量、保障安全、保護客戶、權責一致等原則，發佈《招商銀行個人信息保護管理規定》，明確全行個人信息處理活動的原則性要求。落實《中華人民共和國個人信息保護法》中規定的各項管理要求，包括但不限於開展個人信息分類管理，強化個人信息保護影響評估管理，建立健全個人信息安全事件應急響應機制，採取必要的數據安全技術舉措防範個人信息洩露等。同時，對已建立業務關係的其他個人信息處理者，本公司會開展有效監督管理，充分履行個人信息保護職責。此外，加強個人信息保護宣傳教育，提高客戶及員工個人信息保護意識，嚴防個人信息洩露、篡改、丟失等風險。

針對公司客戶，本公司制定《批發客戶關係管理系統用戶管理辦法》，要求批發客戶關係管理系統(CRM)用戶妥善使用系統內客戶相關信息，嚴格遵守國家相關法律法規及行內信息安全管理制度規定，嚴禁向無關人員透露。嚴格管控客戶聯繫方式、賬戶餘額、賬戶交易等敏感信息，按需分級分類授權使用。如發生數據洩露並產生嚴重後果，將根據內部制度給予當事人相應處罰，同時對直接管理者進行追責。嚴格要求供應商保障客戶信息的安全性，當客戶信息不安全或客戶權利受到影響時，本公司將及時終止合作。

報告期內，本公司未發生重大網絡安全、信息安全或隱私洩露事件。

4.3.5 消費者權益保護

本公司高度重視消費者權益保護工作，認真貫徹落實消費者權益保護各項法律法規、金融政策和監管要求，將消費者權益保護納入公司治理、企業文化建設和經營發展戰略，切實做好消費者權益保護各項工作。

報告期內，本公司進一步推動完善消費者權益保護體制機制落實，實施重點投訴專項整治，開展服務提升專項行動，推進服務質量提升。

報告期內，本公司開展消費者權益保護審查60,450項，產品和服務覆蓋率100%，消保審查意見採納率達99.51%；針對全行各層級員工需要掌握的消費者權益保護履職要點及崗位服務技能，開發系列精品課程，並建立系統化的講師培養、認證等機制，在全行範圍內培養消費者權益保護專業講師，進一步宣導消費者權益保護理念，提升全行消費者權益保護意識；積極組織開展多層次、多渠道、多樣式的金融教育活動，充分調動公眾主動學習的積極性，切實提升消費者金融素養及風險防範意識，報告期內開展線上、線下宣傳教育13,536次，受眾消費者超過2.3億人次。報告期內，本公司開發投訴處理智能質檢功能，上線智能播報機器人，提升投訴分析監測力度，督促責任單位及時落實整改。

4.3.6 鄉村振興

本公司堅決貫徹落實中共中央、國務院等關於定點幫扶及鄉村振興工作要求，按照「教育鋪路、醫療保障、產業支撐、人居打造」的思路，制定《招商銀行2024年鄉村振興幫扶工作計劃》，明確幫扶工作的年度指導思想、主要目標和具體舉措，探索建立幫扶長效機制，鞏固拓展脫貧攻堅成果。

報告期內，本公司聚焦關係民生福祉的教育、醫療、產業、文化、生態等領域，共設立幫扶項目42個，為雲南武定縣和永仁縣直接投入幫扶資金4,588.65萬元，幫助當地提高教育教學質量，提升醫療水平，助力產業發展，在興村富民方面取得積極成效。

4.3.7 公益慈善

報告期內，本公司持續參與公益慈善，對外捐贈總額1,568.22萬元，為促進社會公平、增進民生福祉貢獻招行力量。

自2012年起，為踐行企業社會責任，本公司創新性地將公益慈善與信用卡積分有機結合，上線「小積分•微公益」平台，客戶最低投入1積分即可參與「兒童免費午餐」「揚帆公益圖書」等項目。截至報告期末，平台已累計捐贈6.11億分，實現捐贈282.01萬份兒童免費午餐、34.15萬本公益圖書等。

4.3.8 人力資本發展

人才發展戰略

報告期內，本公司堅持管理和創新雙輪驅動，建設一支高素質專業化人才隊伍，加大科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融等重點領域人才培養力度。通過打造「樹好旗幟」「搭好架構」「建好隊伍」「配好幹部」「定好激勵」「做好服務」的「六好人力資源」體系框架，聚焦專業能力、優化存量結構、前瞻佈局規劃，加快鍛造高素質專業化幹部人才隊伍，讓隊伍生產力提質增效，為高質量發展提供動力源泉。

本公司積極擁抱技術變革機遇，做好人才佈局規劃。通過創新舉辦「AI營」，積極探索人工智能在金融領域的應用，研究「AI+金融」領域人才定位，構建線上+線下的人才選拔模式，加強對AI技術人才的招聘規劃。

本公司持續強化人才隊伍建設，提高資源配置效率，拓展能力邊界，提升員工複合能力。同時，打通總分支、境內外員工的職業發展通道，促進人才循環，通過人才交流帶動解決不同地區業務發展不平衡的問題。此外，按層級建立幹部後備人才庫，加強幹部後備隊伍建設。

本公司關注國際化人才培養，對於有外語特長和複合專業類背景的人才，實施境外人才專項交流計劃和外派計劃，提升員工複合能力和語言應用能力，加快培養和儲備一批具有國際化視野的優秀人才。

平等僱傭

本公司不以應聘者性別、年齡、民族、國籍、宗教、家庭情況等與個人素質和工作能力無關的因素作為評價依據，規定對外招聘公告中嚴禁出現形象、性別、籍貫、婚育情況等歧視性描述。

薪酬管理

本公司的薪酬政策與文化理念、經營目標、企業價值觀相一致，以「完善市場化薪酬激勵約束機制，服務戰略和業務發展，充分調動隊伍積極性」為目標，遵循「價值引領、工效掛鈎、風險約束」的薪酬管理原則，堅持「能高能低，多勞多得」的薪酬支付理念。同時，為緩釋各類經營和管理風險，本公司根據監管要求及經營管理需要，建立了薪酬延期支付和績效薪酬追索扣回相關機制。本公司堅持男女平等的薪酬福利原則，性別不是影響薪酬福利待遇的因素。員工年度總薪酬包括工資、獎金和福利。本公司根據市場情況調節崗位工資標準，為員工提供具有競爭力的薪酬。

人才培養

本公司建立了專業序列體系，暢通員工縱向發展通道。同時，建立了後備人才庫、崗位資格認證、人才交流、職業培訓等體系作為人才儲備和人才培養的重要方式。

本公司建立後備人才庫，為員工內部轉崗、學習實踐和多崗位歷練等橫向發展提供助力，通過對全行崗位資格認證進行梳理，大力推行持證上崗，持續提升隊伍專業能力，並依託短期派出交流、境內外人才交流等計劃建立全方位、多層次的人才交流體系，支持員工複合歷練成長。

本公司職業培訓內容主要包括文化價值觀、職業操守與安全、業務和產品知識、領導力等方面，覆蓋不同層級員工的職業成長需求。報告期內，本公司優化新員工培訓模式，根據新員工不同階段成長需求，通過分階段、進階式的學習設計，賦能新員工持續成長。專業人才培養方面，本公司綜合運用集中授課、訓戰結合等形式，持續提升員工專業能力，致力於將員工的自我成長、價值實現與招行價值有機結合。

4.4 治理信息

本公司持續推動完善公司治理機制，堅持「兩個一以貫之」，不斷提升公司治理水平，堅持穩健發展和審慎的風險管理理念，以自身高質量發展服務於國民經濟轉型升級和人民對美好生活的嚮往。本公司公司治理機制的關鍵是堅持董事會領導下的行長負責制，堅持市場化專業化原則。本公司股權結構合理、股東行為規範，股東大會、董事會、監事會、高級管理層之間構建了職責清晰邊界明確的決策層級和流程機制，為本公司不斷強化公司治理能力、護航高質量發展提供了堅實保障。

報告期內，本公司董事會積極踐行可持續發展理念，在治理結構上不斷強化可持續發展定位和責任意識，持續履行在普惠金融、綠色金融、數據治理、人力資本、消費者權益保護、社會責任等各方面職責。董事會及其相關專門委員會先後審議了《2023年度可持續發展報告》《2023年度普惠金融發展情況及2024年工作計劃報告》《2023年度數據治理工作總結及2024年工作計劃》《2023年度人力資源管理情況和人才戰略實施情況報告》《2023年度互聯網貸款發展情況及2024年工作計劃報告》《2023年度消費者權益保護工作報告》《2024年消費者權益保護工作規劃》《2023年度消費者投訴分析報告及2024年全行投訴管理工作政策》等相關議案，切實確保全行普惠金融、綠色金融、數據治理、人力資本、消費者權益保護等工作的落地執行，持續深化可持續發展實踐，與利益相關方攜手努力實現更高質量、更有效率、更加公平、更可持續、更為安全的高質量發展。

報告期內，本公司監事會審議了《2023年度可持續發展報告》《2023年度普惠金融發展情況及2024年工作計劃報告》《2023年度數據治理工作總結及2024年工作計劃》《2023年度互聯網貸款發展情況及2024年工作計劃報告》《2023年度消費者權益保護工作報告》《2024年消費者權益保護工作規劃》《2023年度消費者投訴分析報告及2024年全行投訴管理工作政策》等相關議案，重點關注了董事會、高級管理層在普惠金融、綠色金融、數據治理、消費者權益保護、社會責任等方面的履職情況。

關於公司治理的詳情，請參閱第五章。

公司治理

5.1 公司治理情況綜述

報告期內，本公司股東大會、董事會、監事會及董事會、監事會各專門委員會各司其職、高效運作，充分保障本公司的合規穩健經營和持續健康發展。報告期內，本公司召開股東大會1次；召開董事會會議8次(其中現場會議3次，書面傳簽會議5次)，審議議案62項，聽取匯報11項；召開董事會專門委員會會議24次(其中戰略與可持續發展委員會會議3次，審計委員會會議6次，關聯交易管理與消費者權益保護委員會會議3次，風險與資本管理委員會會議7次，提名委員會會議4次，薪酬與考核委員會會議1次)，審議議案90項，聽取匯報18項；召開監事會會議6次(其中現場會議1次，書面傳簽會議5次)，審議議案25項，聽取匯報20項；召開監事會專門委員會會議3次(其中監督委員會會議1次，提名委員會會議2次)，審議議案5項。本公司通過認真自查，未發現報告期內公司治理實際情況與法律、行政法規和中國證監會有關上市公司治理的規範性文件要求存在重大差異。

5.2 股東大會召開情況

報告期內，本公司共召開1次股東大會，即2024年6月25日在深圳召開的2023年度股東大會，會議的通知、召集、召開和表決程序均符合《中華人民共和國公司法》《招商銀行股份有限公司章程》及香港上市規則等有關規定。會議審議通過了2023年度董事會工作報告、2023年度監事會工作報告、2023年度報告(含經審計之財務報告)、2023年度財務決算報告、2023年度利潤分配方案(包括宣派末期股息)、聘請2024年度會計師事務所、選舉第十二屆董事會董事、選舉第十二屆監事會股東監事、2023年度關聯交易情況報告、關於發行資本債券有關授權的議案等14項議案。會議審議議案的相關詳情請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港交易及結算所有限公司和本公司網站的2023年度股東大會文件、股東大會通函及股東大會決議公告等披露文件。

5.3 董事、監事和高級管理人員

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股(股)	期末持股(股)
繆建民	男	1965.1	董事長	2020.9-2025.6	–	–
			非執行董事	2020.9-2025.6		
石岱	女	1967.9	非執行董事	2024.8-2025.6	–	–
孫雲飛	男	1965.8	非執行董事	2022.10-2025.6	–	–
王良	男	1965.12	執行董事	2019.8-2025.6	300,000	300,000
			行長兼首席執行官	2022.6-2025.6		
張健	男	1964.10	非執行董事	2016.11-2025.6	–	–
陳冬	男	1974.12	非執行董事	2022.10-2025.6	–	–
朱江濤	男	1972.12	執行董事	2023.8-2025.6	198,800	198,800
			副行長	2021.9-2025.6		
			原首席風險官	2020.7-2024.5		
王仕雄	男	1953.6	獨立非執行董事	2017.2－(註1)	–	–
李孟剛	男	1967.4	獨立非執行董事	2018.11－(註2)	–	–
劉俏	男	1970.5	獨立非執行董事	2018.11－(註2)	–	–

姓名	性別	出生年月	職務	任期	期初持股(股)	期末持股(股)
田宏啟	男	1957.5	獨立非執行董事	2019.8-2025.6	–	–
李朝鮮	男	1958.9	獨立非執行董事	2021.8-2025.6	–	–
史永東	男	1968.11	獨立非執行董事	2021.8-2025.6	–	–
李金明	男	1968.2	股東監事	2024.6-2025.6	–	–
羅勝	男	1970.9	股東監事	2022.6-2025.6	–	–
吳珩	男	1976.8	股東監事	2016.6-2025.6	–	–
徐政軍	男	1955.9	外部監事	2019.6-2025.6	–	–
蔡洪平	男	1954.12	外部監事	2022.6-2025.6	–	–
張翔	男	1963.12	外部監事	2022.6-2025.6	–	–
蔡進	女	1970.7	職工監事	2021.12－(註3)	169,550	169,550
曹建	男	1970.10	職工監事	2023.3-2025.6	158,400	158,400
楊盛	男	1972.8	職工監事	2023.6-2025.6	197,700	197,700
趙衛朋	男	1972.3	紀委書記	2023.8－至今	56,800	56,800
鍾德勝	男	1967.7	副行長	2023.10-2025.6	177,300	177,300
王小青	男	1971.10	副行長	2023.7-2025.6	62,000	62,000
王穎	女	1972.11	副行長	2023.11-2025.6	230,000	230,000
彭家文	男	1969.5	副行長	2023.11-2025.6	221,900	221,900
			財務負責人	2023.2-2025.6		
			董事會秘書	2023.6-2025.6		
雷財華	男	1974.9	行長助理	2023.11－至今	264,400	264,400
徐明傑	男	1968.9	行長助理	2023.11－至今	200,000	200,000
胡建華	男	1962.11	原非執行董事	2022.10-2024.1	–	–
周松	男	1972.4	原非執行董事	2018.10-2024.7	–	–
洪小源	男	1963.3	原非執行董事	2007.6-2024.1	–	–
彭碧宏	男	1963.10	原股東監事	2019.6-2024.1	–	–
王雲桂	男	1963.6	原副行長	2019.6-2024.5	210,000	210,000
江朝陽	男	1967.12	原首席信息官	2019.11-2024.5	232,400	232,400

註：

(1) 王仕雄先生因任職期滿，已向本公司董事會提請辭去獨立非執行董事職務。根據相關法律法規和本公司章程的有關規定，王仕雄先生的辭任將自本公司股東大會選舉新任獨立非執行董事，並於國家金融監督管理總局核准新任獨立非執行董事任職資格以填補其空缺後生效。

(2) 根據《上市公司獨立董事管理辦法》，獨立董事連任時間不得超過六年，故獨立董事李孟剛先生、劉俏先生的實際任期到期時間將早於本公司第十二屆董事會到期時間。

(3) 蔡進女士因年齡原因，已向本公司監事會提請辭去職工監事職務。根據相關法律法規和本公司章程的有關規定，蔡進女士的辭任將自本公司職工代表大會選舉產生新任職工監事以填補其空缺後生效。

(4) 截至報告期末，周松先生配偶持有本公司23,282股A股；楊盛先生配偶持有本公司143,300股A股；蔡進女士持有本公司169,550股股票，其中A股165,000股，H股4,550股；本表其餘人員所持股份均為A股。

(5) 本表所述人員近三年沒有受到證券監管機構處罰。

(6) 本表所述人員未持有本公司股票期權或被授予限制性股票。

5.3.1 新任及離任人員情況

董事

2024年1月，胡建華先生和洪小源先生因年齡原因不再擔任本公司非執行董事。

2024年6月，根據本公司2023年度股東大會相關決議，李健女士當選為本公司獨立非執行董事，石岱女士、劉輝女士、朱立偉先生當選為本公司非執行董事，鍾德勝先生當選為本公司執行董事。石岱女士的董事任職資格已於2024年8月獲國家金融監督管理總局核准，其餘人員的董事任職資格尚需國家金融監督管理總局核准。

2024年7月，周松先生因工作變動原因不再擔任本公司非執行董事。

監事

2024年1月，彭碧宏先生因工作變動原因不再擔任本公司股東監事。

2024年6月，根據本公司2023年度股東大會相關決議，李金明先生當選為本公司股東監事。

高級管理人員

2024年5月，王雲桂先生因到齡退休原因不再擔任本公司副行長。

2024年5月，江朝陽先生因工作變動原因不再擔任本公司首席信息官。

2024年5月，朱江濤先生因行內分工變動原因不再擔任本公司首席風險官。

2024年6月，本公司第十二屆董事會第三十六次會議決議聘任鍾德勝先生為本公司首席風險官、聘任周天虹先生為本公司首席信息官，其任職資格均尚需國家金融監督管理總局核准。

有關董事、監事和高級管理人員新任及離任詳情，請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港交易及結算所有限公司和本公司網站的相關公告。

5.3.2 董事和監事資料變更情況

1. 張健先生不再兼任招商局集團有限公司數字化中心主任。
2. 陳冬先生擔任中國南方航空股份有限公司(上海證券交易所和香港聯交所上市公司)副總經理、總會計師、財務總監，不再擔任中國遠洋海運集團有限公司財務管理本部總經理，不再兼任中遠海運特種運輸股份有限公司(上海證券交易所上市公司)、中遠海運國際(香港)有限公司(香港聯交所上市公司)和中遠海運港口有限公司(香港聯交所上市公司)董事等職。
3. 田宏啟先生不再兼任招商局南京油運股份有限公司(上海證券交易所上市公司)獨立董事。
4. 羅勝先生不再兼任金地(集團)股份有限公司(上海證券交易所上市公司)董事。
5. 蔡洪平先生不再兼任中國東方航空股份有限公司(上海證券交易所和香港聯交所上市公司)及中國南方航空股份有限公司(上海證券交易所和香港聯交所上市公司)獨立董事。

5.3.3 股東單位派駐的董事和監事在股東單位的任職情況

姓名	任職單位名稱	主要職務	任期
繆建民	招商局集團有限公司	董事長	2020年7月至今
石岱	招商局集團有限公司	董事、總經理	2023年10月至今
孫雲飛	中國遠洋海運集團有限公司	副總經理、總會計師	2018年8月至今
張健	招商局集團有限公司 招商局金融控股有限公司	首席數字官 副總經理	2019年1月至今 2022年9月至今
陳冬	中國遠洋海運集團有限公司	財務管理本部總經理	2016年9月至2024年5月
李金明	中交財務有限公司	總經理	2023年9月至今
羅勝	大家保險集團有限責任公司	副總經理	2020年9月至今
吳珩	上海汽車集團股份有限公司	金融事業部總經理	2019年8月至今

5.3.4 董事、監事及有關僱員之證券交易

本公司已採納香港上市規則附錄C3的標準守則所訂的標準為本公司董事、監事、有關僱員進行證券交易的行為準則，並就其買賣本公司證券事宜設定指引，指引內容不比標準守則寬鬆。經查詢，就本公司所知，本公司全體董事、監事、有關僱員報告期內一直遵守標準守則及本公司設定之指引。

5.3.5 香港法規下董事、監事及最高行政人員的權益及淡倉

於2024年6月30日，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部而須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例該等章節的規定被視為或當作本公司董事、監事及最高行政人員擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條規定而載錄於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據香港上市規則附錄C3所載的標準守則而須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

姓名	職位	股份類別	好倉／淡倉	身份	股份數目(股)	佔相關股份類別已發行股份百分比(%)	佔全部已發行普通股股份百分比(%)
王良	執行董事 行長兼首席執行官	A股	好倉	實益擁有人	300,000	0.00145	0.00119
周松	原非執行董事	A股	好倉	配偶的權益	23,282	0.00011	0.00009
朱江濤	執行董事、副行長	A股	好倉	實益擁有人	198,800	0.00096	0.00079
蔡進	職工監事	A股	好倉	實益擁有人	165,000	0.00080	0.00065
		H股	好倉	實益擁有人	4,550	0.00010	0.00002
曹建	職工監事	A股	好倉	實益擁有人	158,400	0.00077	0.00063
楊盛	職工監事	A股	好倉	實益擁有人	197,700	0.00096	0.00078
		A股	好倉	配偶的權益	143,300	0.00069	0.00057

5.4 利潤分配

2023年度利潤分配方案

本公司於2024年6月25日召開的2023年度股東大會審議通過了本公司2023年度利潤分配方案。

本公司按照經審計的本公司2023年度淨利潤1,375.21億元的10%提取法定盈餘公積，計137.52億元；按照本公司承擔風險和損失的資產期末餘額1.5%差額計提一般準備77.87億元；按照本公司2023年度公募基金託管費收入的2.5%計提公募基金託管業務風險準備金0.68億元；以實施利潤分配股權登記日A股和H股總股本為基數，向登記在冊的全體股東派發現金股息，每股現金分紅1.972元(含稅)，以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。其餘未分配利潤結轉下年。2023年度，本公司不實施資本公積金轉增股本。

本公司董事會已具體實施了上述分紅派息方案。詳情請參閱本公司在上海證券交易所、香港交易及結算所有限公司及本公司網站刊登的相關分紅派息公告。

2024年中期利潤分配

截至本報告披露日，本公司不宣派2024年普通股中期股利，不實施資本公積金轉增股本(2023年1-6月：無)。

5.5 員工情況

截至2024年6月30日，本集團共有員工115,407人[27](含派遣人員)。

本集團員工的性別構成為：男性49,307人，女性66,100人，性別比例較為均衡。

本集團員工的專業構成為：公司金融19,913人，零售金融52,119人，風險管理6,735人，運營操作及管理16,835人，研發人員10,653人，行政後勤976人，綜合管理8,176人。

本集團員工的學歷構成為：碩士及以上28,918人，大學本科74,180人，大專及以下12,309人。

本集團員工的區域分佈情況為：長江三角洲地區28,364人，環渤海地區14,588人，珠江三角洲及海西地區35,593人，東北地區5,308人，中部地區12,364人，西部地區15,968人，境外3,222人。

本集團研發人員的學歷構成為：碩士及以上5,036人，大學本科5,499人，大專及以下118人；年齡結構為：30歲及以下4,952人，30-40歲(不含30歲，含40歲)4,654人，40-50歲(不含40歲，含50歲)881人，50-60歲(不含50歲，含60歲)165人，60歲以上1人。

[27] 包括本公司、招商永隆銀行及其子公司、招銀金租、招銀國際及其子公司、招銀理財、招商基金及其子公司、招商信諾、招商信諾資管、招聯消費、招銀網絡科技、招銀雲創等人員。

5.6 總分支機構

區域劃分	機構名稱	營業地址	機構數量（個）	資產規模（百萬元）
總行	總行	深圳市福田區深南大道7088號	1	3,458,637
	信用卡中心	上海市浦東新區來安路686號	1	876,399
	資金營運中心	上海市浦東新區陸家嘴環路1088號	1	1,046,232
長江三角洲地區	上海分行	上海市浦東新區陸家嘴環路1088號	103	450,626
	上海自貿試驗區分行	上海市浦東新區博航路56號	4	9,437
	南京分行	南京市建鄴區廬山路199號	85	299,577
	杭州分行	杭州市上城區富春路300號	81	280,177
	寧波分行	寧波市鄞州區民安東路342號	35	113,322
	蘇州分行	蘇州市工業園區萬盛街36號	34	156,164
	無錫分行	無錫市濱湖區金融一街6-107、6-108	20	73,843
	溫州分行	溫州市鹿城區府東路464號	16	37,698
	南通分行	南通市工農路111號	18	37,732
環渤海地區	北京分行	北京市西城區復興門內大街156號	132	516,819
	青島分行	青島市嶗山區海爾路65號	53	78,532
	天津分行	天津市河西區廣東路255號、前進道9號	46	112,809
	濟南分行	濟南市高新區經十路7000號	64	139,880
	煙台分行	煙台市經濟技術開發區長江路117號	17	30,413
	石家莊分行	石家莊市橋西區中華南大街172號	22	36,711
	唐山分行	唐山市路北區北新西道45號	12	12,236
珠江三角洲及海西地區	廣州分行	廣州市天河區華穗路5號	77	303,021
	深圳分行	深圳市福田區深南大道2016號	120	550,561
	福州分行	福州市台江區江濱中大道316號	41	86,037
	廈門分行	廈門市思明區領事館路18號	32	82,509
	泉州分行	泉州市豐澤區寶洲路東段南側中駿•國金中心	17	32,726
	東莞分行	東莞市南城區鴻福路200號	29	77,997
	佛山分行	佛山市南海區燈湖東路12號	36	84,118
東北地區	瀋陽分行	瀋陽市和平區十一緯路12號	52	51,292
	大連分行	大連市中山區人民路17號	35	44,599
	哈爾濱分行	哈爾濱市道里區中央大街3號	41	46,282
	長春分行	長春市南關區人民大街9999號	23	27,672

區域劃分	機構名稱	營業地址	機構數量（個）	資產規模（百萬元）
中部地區	武漢分行	武漢市江漢區雲霞路188號	100	218,576
	南昌分行	南昌市紅谷灘新區會展路1111號	51	103,356
	長沙分行	長沙市岳麓區茶子山東路39號	49	100,064
	合肥分行	合肥市阜南路169號	42	103,393
	鄭州分行	鄭州市農業東路96號	53	102,856
	太原分行	太原市小店區南中環街265號	23	41,701
	海口分行	海口市世貿北路1號	11	40,060
西部地區	成都分行	成都市高新區天府四街488號	59	131,789
	蘭州分行	蘭州市城關區慶陽路9號	24	42,811
	西安分行	西安市高新區高新二路1號	69	152,626
	重慶分行	重慶市北部新區星光大道88號	50	133,232
	烏魯木齊分行	烏魯木齊市黃河路2號	18	32,262
	昆明分行	昆明市五華區崇仁街1號	56	78,548
	呼和浩特分行	呼和浩特市賽罕區敕勒川大街9號	24	37,682
	南寧分行	南寧市青秀區民族大道136-5號	20	39,567
	貴陽分行	貴陽市觀山湖區國際金融中心西二塔	18	35,653
	銀川分行	銀川市金鳳區北京中路138號	14	17,815
	西寧分行	西寧市城西區海晏路79號	11	11,775
境外	香港分行	香港中環康樂廣場8號交易廣場三期31樓	1	119,929
	美國代表處	18/F, 535 Madison Avenue, New York, U.S.A	1	／
	紐約分行	18/F, 535 Madison Avenue, New York, U.S.A	1	47,685
	新加坡分行	1 Raffles Place, Tower2, #32-61, Singapore	1	21,154
	台北代表處	台北市信義區基隆路一段333號	1	／
	盧森堡分行	20 Boulevard Royal, L-2449, Luxembourg	1	10,934
	倫敦分行	18/F, 20 Fenchurch Street, London, UK	1	17,930
	悉尼分行	L39, GPT, 1 Farrer Place, Sydney, NSW	1	9,901
合計	／	／	1,948	10,805,357

5.7 遵守企業管治守則

報告期內，本公司已遵守香港上市規則附錄C1之企業管治守則所載原則和守則條文，同時符合絕大多數建議最佳常規。

重要事項

6.1 買賣或回購本公司上市證券

報告期內，本公司及子公司均未購買、出售或回購本公司任何上市證券(包括庫存股份)。

截至報告期末，本公司無庫存股份。

6.2 本公司、董事、監事、高級管理人員受處罰情況

報告期內，本公司沒有涉嫌犯罪被依法立案調查；本公司、本公司董事、監事及高級管理人員沒有受到刑事處罰，沒有涉嫌違法違規被中國證監會立案調查或者受到中國證監會行政監管措施或行政處罰，沒有被證券交易所採取紀律處分，也沒有受到其他有權機關對本公司經營有重大影響的行政處罰；本公司董事、監事及高級管理人員沒有涉嫌犯罪被依法採取強制措施，沒有涉嫌嚴重違紀違法或者職務犯罪被紀檢監察機關採取留置措施且影響其履行職責，沒有因涉嫌違法違規被其他有權機關採取強制措施且影響其履行職責。

6.3 本公司誠信狀況的説明

報告期內，本公司不存在未履行法院生效法律文書確定的義務，無所負數額較大的債務到期未清償的情形。

6.4 重大關連交易事項[28]

6.4.1 關連交易綜述

根據香港上市規則第14A章，本公司持續關連交易中符合最低豁免水平的交易佔絕大多數，未獲豁免的持續關連交易均履行了香港上市規則要求的有關申報及公告程序。

6.4.2 非豁免的持續關連交易

於報告期末，本公司和招商證券股份有限公司分別持有招商基金55%和45%的股權，根據香港上市規則，招商基金及其聯繫人(簡稱招商基金集團)為本公司的關連方，本公司向招商基金集團提供的基金代理銷售服務為本公司在香港上市規則下非豁免的持續關連交易。

2022年12月28日，本公司與招商基金訂立了業務合作協議，協議有效期為2023年1月1日至2025年12月31日。該協議按公平基準磋商及一般商業原則訂立，招商基金集團按照基金發售文件及／或發售章程列明的費率計價，並根據協議向本公司支付代理服務費。同時，本公司公告了經董事會批准的與招商基金集團2023年、2024年及2025年年度持續關連交易上限分別為15億元、18億元及22億元。該服務費用年度上限不超過根據香港上市規則第14.07條計算的有關百分比率的5%，因此該等交易僅需符合香港上市規則的申報、公告及年度審核的規定，並豁免遵守獨立股東批准的規定。有關詳情，請參閱本公司日期為2022年12月28日的相關公告。

報告期內，本公司與招商基金集團的持續關連交易金額為4.75億元。

[28] 本節中「關連交易」「關連方」均為香港上市規則用語。

6.5 重大訴訟、仲裁事項

本公司在日常經營過程中涉及若干法律訴訟，其中大部分是為收回不良貸款而主動提起的。截至報告期末，本公司未取得終審判決的被訴案件(含訴訟、仲裁)252件，訴訟標的折合人民幣30.85億元。

6.6 重大合同及其履行情況

重大託管、承包、租賃事項

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

重大擔保事項

擔保業務屬本公司日常業務。報告期內，本公司除監管機構批准的經營範圍內的金融擔保業務外，沒有其他需要披露的重大擔保事項，也不存在違反法律、行政法規和中國證監會規定的對外擔保決議程序訂立擔保合同的情形。

6.7 關聯方佔用資金情況

報告期內，本公司不存在關聯方非經營性佔用本公司資金的情況，也不存在通過不公允關聯交易等方式變相佔用本公司資金等問題。

6.8 關於聘請2024年度會計師事務所

在完成本公司2023年度審計工作後，本公司原聘任的會計師事務所德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)及其相關境外成員機構德勤•關黃陳方會計師行等已連續8年為本公司提供審計服務。根據相關規定，2024年度本公司須變更會計師事務所。本公司已就變更會計師事務所有關事宜履行必要的程序。經本公司2023年度股東大會審議通過，本公司聘請安永華明會計師事務所為本公司及境內附屬子公司2024年度國內會計師事務所，聘請安永會計師事務所等為本公司及境外附屬子公司2024年度國際會計師事務所，聘期為一年。有關詳情請參閱本公司日期為2024年5月31日的2023年度股東大會通知、通函及日期為2024年6月25日的相關決議公告。

6.9 審閱中期業績

安永會計師事務所已對本公司按照國際財務報告準則和香港上市規則的披露要求編製的中期財務報告進行審閱。同時本公司董事會審計委員會已審閱本報告並同意將本報告提交本公司董事會審議，本公司董事會已於2024年8月29日審議通過本報告。

6.10 發佈中期報告

本公司按照國際財務報告準則和香港上市規則編製的中英文兩種語言版本的中期報告，可在香港交易及結算所有限公司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，以中文版本為準。

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

股份變動及股東情況

7.1 報告期內本公司普通股股份變動情況

		2023年12月31日		報告期內變動數量	2024年6月30日	
		數量(股)	比例(%)	(股)	數量(股)	比例(%)
1.	有限售條件股份	–	–	–	–	–
2.	無限售條件股份	25,219,845,601	100.00	–	25,219,845,601	100.00
	(1) 人民幣普通股(A股)	20,628,944,429	81.80	–	20,628,944,429	81.80
	(2) 境內上市外資股	–	–	–	–	–
	(3) 境外上市外資股(H股)	4,590,901,172	18.20	–	4,590,901,172	18.20
	(4) 其他	–	–	–	–	–
3.	股份總數	25,219,845,601	100.00	–	25,219,845,601	100.00

截至報告期末，本公司普通股股東總數565,294戶，全部為無限售條件股東，其中，A股股東總數537,564戶，H股股東總數27,730戶。

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

7.2 前十名普通股股東和前十名無限售條件普通股股東

序號	股東名稱	股東性質	期末持股數(股)	佔總股本比例(%)	股份類別	報告期內增減(股)	持有有限售條件股份數量(股)	質押、標記或凍結的股份數量(股)
1	香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	4,554,169,618	18.06	無限售條件H股	115,777	–	未知
2	招商局輪船有限公司	國有法人	3,289,470,337	13.04	無限售條件A股	–	–	–
3	中國遠洋運輸有限公司	國有法人	1,574,729,111	6.24	無限售條件A股	–	–	–
4	深圳市晏清投資發展有限公司	國有法人	1,258,542,349	4.99	無限售條件A股	–	–	–
5	香港中央結算有限公司	境外法人	1,243,125,625	4.93	無限售條件A股	182,631,234	–	–
6	招商局金融控股有限公司	國有法人	1,147,377,415	4.55	無限售條件A股	–	–	–
7	和諧健康保險股份有限公司－傳統－普通保險產品	境內法人	1,130,991,537	4.48	無限售條件A股	–	–	–
8	深圳市楚源投資發展有限公司	國有法人	944,013,171	3.74	無限售條件A股	–	–	–
9	中遠海運(廣州)有限公司	國有法人	696,450,214	2.76	無限售條件A股	–	–	–
10	中國證券金融股份有限公司	境內法人	524,229,972	2.08	無限售條件A股	–	–	–

註：

(1) 香港中央結算(代理人)有限公司所持股份為其代理的在香港中央結算(代理人)有限公司交易平台上交易的招商銀行H股股東賬戶的股份總和。香港中央結算有限公司是以名義持有人身份，受他人指定並代表他人持有股份的機構，其所持股份為投資者持有的招商銀行滬股通股份。

(2) 截至報告期末，上述前10名股東中，香港中央結算(代理人)有限公司是香港中央結算有限公司的子公司；招商局輪船有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司、招商局金融控股有限公司和深圳市楚源投資發展有限公司同為招商局集團有限公司的子公司；中國遠洋運輸有限公司和中遠海運(廣州)有限公司同為中國遠洋海運集團有限公司的子公司。其餘股東之間本公司未知其關聯關係或一致行動關係。

(3) 上述A股股東不存在委託、受託或放棄表決權的情況。

(4) 報告期內，上述A股股東沒有參與融資融券業務的情況。上述A股股東期初和期末轉融通出借且尚未歸還的本公司A股股份數量均為0股。

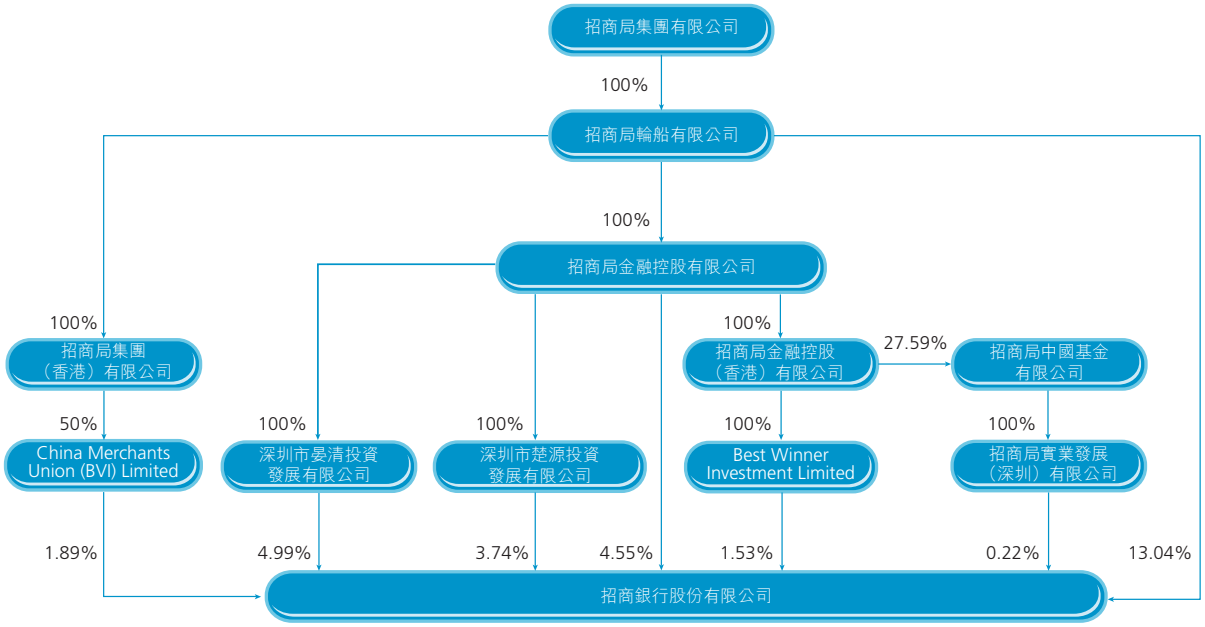
7.3 主要普通股股東情況

7.3.1 本公司第一大股東情況

截至報告期末，招商局集團有限公司通過下屬的招商局輪船有限公司、招商局金融控股有限公司、深圳市晏清投資發展有限公司、深圳市楚源投資發展有限公司、China Merchants Union (BVI) Limited、Best Winner Investment Limited和招商局實業發展(深圳)有限公司合併間接持有本公司29.97%的股份，不存在出質本公司股份的情況。其中，截至報告期末，招商局輪船有限公司直接持有本公司13.04%的股份，是本公司第一大股東，註冊資本170億元，法定代表人繆建民。招商局輪船有限公司主要從事水上客貨運輸、碼頭、倉庫及車輛運輸、拖船和駁船運輸業務的投資和管理；船舶和海上石油鑽探設備的修理、建造和買賣業務；各類交通運輸設備、零配件、物料的銷售、採購及供應；船舶、客貨代理業務；水上及陸上建築工程的建造業務；金融、保險、信託、證券、期貨行業的投資和管理等業務。

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

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



7.3.2 其他持股5%以上股東情況

截至報告期末，中國遠洋海運集團有限公司通過其控股子公司中國遠洋運輸有限公司、中遠海運(廣州)有限公司、廣州中遠海運海寧科技有限公司、中遠海運(上海)有限公司、中遠海運投資控股有限公司和廣州市三鼎油品運輸有限公司合併間接持有本公司9.97%的股份，不存在出質本公司股份的情況。其中，中國遠洋運輸有限公司持有本公司6.24%的股份。中國遠洋運輸有限公司的前身中國遠洋運輸(集團)總公司成立於1983年10月22日。截至報告期末，中國遠洋運輸有限公司註冊資本161.91億元，法定代表人萬敏，營業範圍包括：國際船舶運輸；國際海運輔助業務；接受國內外貨主訂艙、程租、期租船舶業務；承辦租賃、建造、買賣船舶、集裝箱及其維修和備件製造業務；船舶代管業務；國內外與海運業務有關的船舶物資、備件、通信服務；對經營船、貨代理業務及海員外派業務企業的管理。

中國遠洋海運集團有限公司持有中國遠洋運輸有限公司100%的股權，是其控股股東，實際控制人為國務院國有資產監督管理委員會。中國遠洋海運集團有限公司成立於2016年2月5日，截至報告期末，註冊資本110億元，法定代表人萬敏，營業範圍包括：國際船舶運輸、國際海運輔助業務；從事貨物及技術的進出口業務；海上、陸路、航空國際貨運代理業務；自有船舶租賃；船舶、集裝箱、鋼材銷售；海洋工程裝備設計；碼頭和港口投資；通訊設備銷售，信息與技術服務；倉儲(除危險化學品)；從事船舶、備件相關領域內的技術開發、技術轉讓、技術諮詢、技術服務，股權投資基金。

7.3.3 監管口徑下的其他主要股東

1. 截至報告期末，中國交通建設集團有限公司通過其控股子公司中國交通建設股份有限公司、中交資本控股有限公司、中交廣州航道局有限公司、中交第四航務工程局有限公司、中交上海航道局有限公司、振華工程(深圳)有限公司和中交第三航務工程勘察設計院有限公司合併間接持有本公司1.68%的股份，向本公司派駐了監事，不存在出質本公司股份的情況。中國交通建設集團有限公司成立於2005年12月8日，截至報告期末，註冊資本72.74億元，法定代表人王彤宙，實際控制人為國務院國有資產監督管理委員會。

2. 截至報告期末，大家人壽保險股份有限公司持有本公司1.29%的股份，向本公司派駐了監事，不存在出質本公司股份的情況。大家人壽保險股份有限公司的控股股東為大家保險集團有限責任公司。大家保險集團有限責任公司成立於2019年6月25日，註冊資本203.61億元，法定代表人何肖鋒，其控股股東和實際控制人為中國保險保障基金有限責任公司。

3. 截至報告期末，上海汽車集團股份有限公司持有本公司1.23%的股份，向本公司派駐了監事，不存在出質本公司股份的情況。上海汽車集團股份有限公司成立於1984年4月16日，法定代表人王曉秋，截至報告期末，註冊資本115.75億元，實際控制人為上海市國有資產監督管理委員會。

7.3.4 香港法規下主要股東在本公司股份中擁有的權益及淡倉

截至2024年6月30日，根據本公司按證券及期貨條例第336條存置的登記冊，香港法規下主要股東在本公司股份中擁有的權益及淡倉如下(本報告中，部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，是四捨五入所致)：

主要股東名稱	股份類別	好倉／淡倉	身份	股份數目(股)	附註	佔相關股份類別已發行股份百分比(%)	佔全部已發行普通股股份百分比(%)
招商局集團有限公司	A	好倉	受控制法團權益	6,697,550,412			
		好倉	其他	55,196,540			
				6,752,746,952	1	32.73	26.78
	H	好倉	受控制法團權益	806,680,423	1	17.57	3.20
招商局輪船有限公司	A	好倉	實益擁有人	3,289,470,337			
		好倉	受控制法團權益	3,408,080,075			
		好倉	其他	55,196,540			
				6,752,746,952	1	32.73	26.78
	H	好倉	受控制法團權益	806,680,423	1	17.57	3.20
招商局金融控股有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,147,377,415			
		好倉	受控制法團權益	2,260,702,660			
		好倉	其他	55,196,540			
				3,463,276,615	1	16.79	13.73
	H	好倉	受控制法團權益	328,776,923	1	7.16	1.30
招商局金融控股(香港)有限公司	A	好倉	受控制法團權益	58,147,140	1	0.28	0.23
	H	好倉	受控制法團權益	328,776,923	1	7.16	1.30
Best Winner Investment Limited	A	好倉	實益擁有人	58,147,140	1	0.28	0.23
	H	好倉	實益擁有人	328,776,923	1	7.16	1.30
深圳市晏清投資發展有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,258,542,349	1	6.10	4.99
中國遠洋運輸有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,574,729,111		7.63	6.24
和諧健康保險股份有限公司	A	好倉	實益擁有人	1,130,991,537	2	5.48	4.48
中國華馨投資有限公司	H	好倉	受控制法團權益	477,903,500	3	10.41	1.89
博遠投資有限公司	H	好倉	受控制法團權益	477,903,500	3	10.41	1.89
國新國際投資有限公司	H	好倉	受控制法團權益	477,903,500	3	10.41	1.89
Verise Holdings Company Limited	H	好倉	受控制法團權益	477,903,500	3	10.41	1.89
China Merchants Union (BVI) Limited	H	好倉	實益擁有人	477,903,500	3	10.41	1.89
JPMorgan Chase & Co.	H	好倉	受控制法團權益	40,985,048			
		好倉	投資經理	149,166,222			
		好倉	持有股份的保證權益的人	2,188,089			
		好倉	受託人	3,120			
		好倉	核准借出代理人	81,009,780			
				273,352,259	4	5.95	1.08
		淡倉	受控制法團權益	30,961,901	4	0.67	0.12

主要股東名稱	股份類別	好倉／淡倉	身份	股份數目(股)	附註	佔相關股份類別已發行股份百分比(%)	佔全部已發行普通股股份百分比(%)
BlackRock, Inc.	H	好倉	受控制法團權益	244,482,714	5	5.33	0.97
		淡倉	受控制法團權益	2,575,500	5	0.06	0.01
Citigroup Inc.	H	好倉	受控制法團權益	23,221,058			
		好倉	核准借出代理人	247,869,467			
				271,090,525	6	5.90	1.07
		淡倉	受控制法團權益	20,010,627	6	0.44	0.08

註：

(1) 招商局集團有限公司及其附屬公司持有本公司權益的詳情，請參閱本報告7.3.1「本公司第一大股東情況」。

(2) 新華資產管理股份有限公司為和諧健康保險股份有限公司所持有本公司的全部A股的受託人，而被視作持有和諧健康保險股份有限公司持有本公司的全部A股的權益。

(3) 中國華馨投資有限公司因擁有其全資子公司博遠投資有限公司，而被視作持有China Merchants Union (BVI) Limited所持有本公司的477,903,500股H股的權益：

(3.1) China Merchants Union (BVI) Limited持有本公司的477,903,500股H股(好倉)。Verise Holdings Company Limited持有China Merchants Union (BVI) Limited 50%的權益而被視作持有China Merchants Union (BVI) Limited所持有的本公司477,903,500股H股權益。

(3.2) Verise Holdings Company Limited由國新國際投資有限公司全資擁有，國新國際投資有限公司因而被視作持有Verise Holdings Company Limited被視作持有的本公司477,903,500股H股權益。

(3.3) 博遠投資有限公司因持有國新國際投資有限公司90%的權益而被視作持有國新國際投資有限公司被視作持有的本公司477,903,500股H股權益。

上文(3)及(3.1)至(3.3)節所見的477,903,500股H股的權益均來自同一筆股份。

(4) JPMorgan Chase & Co.因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共273,352,259股H股之好倉及30,961,901股H股之淡倉。於JPMorgan Chase & Co.所持有本公司股份權益及淡倉中，包括81,009,780股可供借出之H股股份。另外，有24,597,061股H股(好倉)及17,997,521股H股(淡倉)乃涉及衍生工具，類別為：

2,605,000股H股(好倉)及4,500,500股H股(淡倉)	— 以實物交收之上市衍生工具
66,550股H股(好倉)及400,650股H股(淡倉)	— 以現金交收之上市衍生工具
2,104,231股H股(好倉)及10,757,836股H股(淡倉)	— 以實物交收之非上市衍生工具
19,821,280股H股(好倉)及2,338,535股H股(淡倉)	— 以現金交收之非上市衍生工具

(5) BlackRock,Inc.因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共244,482,714股H股之好倉及2,575,500股H股之淡倉。於BlackRock,Inc.所持有本公司股份權益中，其中的2,982,000股H股(好倉)及2,003,500股H股(淡倉)以現金交收之非上市衍生工具。

(6) Citigroup Inc.因擁有多間企業的控制權而被視作持有本公司合共271,090,525股H股之好倉及20,010,627股H股之淡倉。於Citigroup Inc.所持有本公司股份權益及淡倉中，包括247,869,467股可供借出之H股股份。另外，有14,242,005股H股(好倉)及6,160,010股H股(淡倉)乃涉及衍生工具，類別為：

637,310股H股(好倉)及285,000股H股(淡倉)	— 以實物交收之上市衍生工具
1,849,434股H股(好倉)及4,450,943股H股(淡倉)	— 以實物交收之非上市衍生工具
11,755,261股H股(好倉)及1,424,067股H股(淡倉)	— 以現金交收之非上市衍生工具

除上述披露外，本公司並不知悉任何其他人士(本公司董事、監事及最高行政人員(定義見香港上市規則)除外)於2024年6月30日在本公司股份中擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的任何權益或淡倉。

7.4 證券發行與上市情況

報告期內，本公司未發行新的普通股。本公司無內部職工股。除本章「優先股」相關披露外，本公司於報告期內未訂立或於報告期末未存續任何股票掛鈎協議。

有關本公司及其子公司債券發行情況，請參閱財務報告附註32。

報告期內，本公司募集資金使用與本公司募集説明書承諾的用途一致。

7.5 優先股

7.5.1 優先股的發行與上市情況

經監管機構核准，本公司於2017年12月22日非公開發行了2.75億股境內優先股，發行價格每股100元，票面年股息率為4.81%(含税)。本次發行的境內優先股於2018年1月12日起在上海證券交易所綜合業務平台掛牌轉讓，股票簡稱「招銀優1」，股票代碼360028，掛牌數量2.75億股。本次境內優先股發行募集資金總額為275億元，扣除發行費用後已全部用於補充本公司其他一級資本。2022年12月18日，本公司在本次境內優先股發行滿五年之際按照市場規則進行股息調整，票面年股息率調整為3.62%(含税)。有關詳情，請參閱本公司刊登在上海證券交易所、香港交易及結算所有限公司和本公司網站的相關公告。

7.5.2 優先股股東數量及持股情況

截至報告期末，本公司優先股股東總數為22戶，全部為境內優先股股東。

截至報告期末，本公司前10名境內優先股股東持股情況如下：

序號	股東名稱	股東性質	股份類別	期末持股數量(股)	持股比例(%)	較上年末增減(股)	持有有限售條件股份數量(股)	質押、標記或凍結的股份數量(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	蘇銀理財有限責任公司－蘇銀理財恒源融達1號	其他	境內優先股	23,000,000	8.36	–	–	–
3	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－傳統－普通保險產品	其他	境內優先股	20,000,000	7.27	–	–	–
5	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	–	–	–
	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	–	–	–
7	中銀資產－中國銀行－中國銀行股份有限公司深圳市分行	其他	境內優先股	14,000,000	5.09	-1,900,000	–	–
8	光大證券資管－光大銀行－光證資管鑫優2號集合資產管理計劃	其他	境內優先股	9,000,000	3.27	–	–	–
9	建信信託有限責任公司－建信信託－建粵長虹1號單一資金信託	其他	境內優先股	8,570,000	3.12	8,570,000	–	–
10	光大證券資管－中國銀行－光證資管鑫優32號集合資產管理計劃	其他	境內優先股	7,500,000	2.73	7,000,000	–	–

註：

(1) 境內優先股股東持股情況根據本公司優先股股東名冊按單一賬戶列示。

(2) 中國煙草總公司河南省公司、中國煙草總公司安徽省公司和中國煙草總公司四川省公司是中國煙草總公司的全資子公司；「光大證券資管－光大銀行－光證資管鑫優2號集合資產管理計劃」和「光大證券資管－中國銀行－光證資管鑫優32號集合資產管理計劃」均由光大證券資產管理有限公司管理。除此之外，本公司未知上述優先股股東之間、上述優先股股東與前10名普通股股東之間是否存在關聯關係或一致行動關係。

(3) 「持股比例」指優先股股東持有境內優先股的股份數量佔境內優先股的股份總數的比例。

7.5.3 優先股股息分配情況

報告期內，本公司未發生優先股股息的派發事項。

7.5.4 優先股回購或轉換情況

報告期內，本公司未發生優先股的回購及轉換。

7.5.5 優先股表決權恢復情況

報告期內，本公司已發行境內優先股的表決權未恢復。

7.5.6 對優先股採取的會計政策及理由

本公司依據國際會計準則理事會發佈的《國際財務報告準則第9號－金融工具》《國際會計準則第32號－金融工具：列報》等會計準則相關要求對本公司所發行且存續的優先股進行會計判斷。本公司已發行且存續的優先股不包括交付現金及現金等價物的義務，且不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務，因此作為權益工具核算。

中期財務資料的審閱報告

Ernst & Young
27/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道 979號
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

致招商銀行股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

引言

我們審閱了後附第80頁至第170頁的招商銀行股份有限公司(「貴行」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的簡要中期財務資料,包括2024年6月30日的合併財務狀況表、截至2024年6月30日止六個月期間的合併損益表、合併損益和其他綜合收益表、合併股東權益變動表和合併現金流量表,以及簡要財務報表附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的要求編製中期財務資料。按照《國際會計準則》第34號的要求編製和列報上述簡要中期財務資料是貴行董事的責任。我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對上述簡要中期財務資料發表審閱意見。根據雙方已經達成的協議條款的約定,本審閱報告僅向貴行董事會整體提交,除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱工作範圍

我們的審閱工作是按照國際審計與鑑證準則理事會公佈的《國際審閱業務準則》第2410號「獨立審計師對中期財務報告執行審閱」的要求進行的。中期財務資料的審閱工作主要包括向財務會計負責人進行查詢,執行分析性覆核及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照國際審計準則進行審計的範圍,所以不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此,我們不發表審計意見。

結論

根據我們的審閱,我們沒有注意到任何事項使我們相信上述簡要中期財務資料在所有重大方面沒有按照《國際會計準則》第34號編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零二四年八月二十九日

未經審計合併損益表

截至二零二四年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間	
		2024年	2023年
利息收入	3	**187,997**	187,334
利息支出	4	**(83,548)**	(78,338)
淨利息收入		**104,449**	108,996
手續費及佣金收入	5	**42,552**	51,338
手續費及佣金支出		**(4,224)**	(4,247)
淨手續費及佣金收入		**38,328**	47,091
其他淨收入	6	**28,595**	20,822
其中：以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的損益		**3,578**	950
營業總收入		**171,372**	176,909
經營費用	7	**(56,345)**	(56,372)
扣除減值損失前的稅前營業利潤		**115,027**	120,537
信用減值損失	8	**(26,928)**	(31,059)
其他資產減值損失		**(8)**	(150)
對合營企業的投資收益		**910**	1,086
對聯營企業的投資收益		**640**	470
稅前利潤		**89,641**	90,884
所得稅費用	9	**(14,262)**	(14,447)
淨利潤		**75,379**	76,437
歸屬於：			
本行股東的淨利潤		**74,743**	75,752
非控制性權益的淨利潤		**636**	685
每股收益			
基本和稀釋每股收益(人民幣元)	11	**2.89**	2.93

刊載於第88頁至第170頁的財務報表附註是本中期合併財務報表的組成部分。

未經審計合併損益和其他綜合收益表

截至二零二四年六月三十日止六個月期間
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	截至6月30日止6個月期間 2024年	2023年
淨利潤		**75,379**	76,437
本期稅後其他綜合收益			
將重分類至損益的其他綜合收益：		**9,238**	1,540
－分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值儲備淨變動		**6,362**	1,715
－分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產信用損失準備淨變動		**519**	(2,804)
－現金流量套期：套期儲備淨變動		**(54)**	(15)
－按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中所享有的份額		**1,081**	526
－外幣財務報表折算差額		**1,330**	2,163
－其他		**–**	(45)
不能重分類至損益的其他綜合收益：		**1,651**	261
－指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資公允價值儲備淨變動		**1,649**	258
－於儲備內確認的設定受益計劃之重新計量		**2**	3
本期稅後其他綜合收益	10	**10,889**	1,801
歸屬於：			
本行股東的其他綜合收益		**10,809**	1,678
非控制性權益的其他綜合收益		**80**	123
本期綜合收益總額		**86,268**	78,238
歸屬於：			
本行股東的綜合收益總額		**85,552**	77,430
非控制性權益的綜合收益總額		**716**	808

刊載於第88頁至第170頁的財務報表附註是本中期合併財務報表的組成部分。

未經審計合併財務狀況表

二零二四年六月三十日

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	附註	**2024年6月30日**	2023年12月31日
資產			
現金		**14,836**	14,931
貴金屬		**11,349**	2,321
存放中央銀行款項	12	**584,684**	667,871
存放同業和其他金融機構款項	13	**135,018**	100,769
拆出資金	14	**358,239**	287,694
買入返售金融資產	15	**307,454**	172,246
貸款和墊款	16	**6,485,011**	6,252,755
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	17(a)	**579,230**	526,145
衍生金融資產	41(f)	**20,028**	18,733
以攤餘成本計量的債務工具投資	17(b)	**1,773,874**	1,749,024
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	17(c)	**956,011**	899,102
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	17(d)	**21,159**	19,649
合營企業投資	18	**17,546**	15,707
聯營企業投資	19	**11,450**	10,883
投資性房地產	20	**1,121**	1,160
固定資產	21	**122,490**	115,348
使用權資產	22	**17,324**	17,041
無形資產	23	**2,372**	2,709
商譽	24	**9,954**	9,954
遞延所得稅資產	25	**89,321**	90,557
其他資產		**56,312**	53,884
資產合計		**11,574,783**	11,028,483
負債			
向中央銀行借款		**225,396**	378,621
同業和其他金融機構存放款項	26	**518,836**	508,378
拆入資金	27	**240,066**	247,299
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	28	**52,146**	43,958
衍生金融負債	41(f)	**19,065**	17,443
賣出回購金融資產款	29	**103,909**	135,078
客戶存款	30	**8,765,124**	8,240,498
應付職工薪酬		**34,356**	28,679
應交稅費		**15,358**	13,597
合同負債		**5,011**	5,486
租賃負債		**13,131**	12,675
預計負債	31	**21,880**	19,662
應付債券	32	**276,327**	176,578
遞延所得稅負債	25	**1,646**	1,607
其他負債		**165,507**	113,195
負債合計		**10,457,758**	9,942,754

刊載於第88頁至第170頁的財務報表附註是本中期合併財務報表的組成部分。

	附註	2024年6月30日	2023年12月31日
股東權益			
股本	33	**25,220**	25,220
其他權益工具		**150,446**	150,446
其中：優先股	34(a)	**27,468**	27,468
永續債	34(b)	**122,978**	122,978
資本公積		**65,432**	65,432
投資重估儲備	35	**23,221**	13,656
套期儲備		**38**	92
盈餘公積		**108,737**	108,737
一般風險準備		**141,361**	141,481
未分配利潤		**591,545**	518,638
建議分配利潤	36(b)	**–**	49,734
外幣財務報表折算差額		**4,213**	2,934
歸屬於本行股東權益合計		**1,110,213**	1,076,370
非控制性權益		**6,812**	9,359
其中：普通股少數股東權益		**6,812**	6,521
永久債務資本	43(a)	**–**	2,838
股東權益合計		**1,117,025**	1,085,729
負債及股東權益總計		**11,574,783**	11,028,483

刊載於第88頁至第170頁的財務報表附註是本中期合併財務報表的組成部分。

此中期財務報表已於二零二四年八月二十九日獲本行董事會核准並許可發出。

繆建民
董事簽名

王良
董事簽名

未經審計合併股東權益變動表

截至二零二四年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

		截至2024年6月30日止6個月期間														
		歸屬於本行股東權益												非控制性權益		
			其他權益工具													
	附註	股本	優先股	永續債	資本公積	投資重估儲備	套期儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	建議分配利潤	外幣財務報表折算差額	小計	普通股少數股東權益	永久債務資本	合計
於2024年1月1日		25,220	27,468	122,978	65,432	13,656	92	108,737	141,481	518,638	49,734	2,934	1,076,370	6,521	2,838	1,085,729
本期增減變動金額		–	–	–	–	9,565	(54)	–	(120)	72,907	(49,734)	1,279	33,843	291	(2,838)	31,296
(一)淨利潤		–	–	–	–	–	–	–	–	74,743	–	–	74,743	543	93	75,379
(二)其他綜合收益		–	–	–	–	9,584	(54)	–	–	–	–	1,279	10,809	32	48	10,889
本期綜合收益總額		–	–	–	–	9,584	(54)	–	–	74,743	–	1,279	85,552	575	141	86,268
(三)所有者投入和減少的資本		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(2,886)	(2,886)
1.贖回永久債務資本	43(a)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(2,886)	(2,886)
(四)利潤分配		–	–	–	–	–	–	–	(120)	(1,855)	(49,734)	–	(51,709)	(284)	(93)	(52,086)
1.轉回一般風險準備	36(b)	–	–	–	–	–	–	–	(120)	120	–	–	–	–	–	–
2.分配2023年度普通股股利	36(a)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(49,734)	–	(49,734)	(284)	–	(50,018)
3.分配永續債利息		–	–	–	–	–	–	–	–	(1,975)	–	–	(1,975)	–	–	(1,975)
4.子公司永久債務資本分配	43(a)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(93)	(93)
(五)處置指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具導致的所有者權益內部結轉		–	–	–	–	(19)	–	–	–	19	–	–	–	–	–	–
於2024年6月30日		25,220	27,468	122,978	65,432	23,221	38	108,737	141,361	591,545	–	4,213	1,110,213	6,812	–	1,117,025

刊載於第88頁至第170頁的財務報表附註是本中期合併財務報表的組成部分。

截至2023年6月30日止6個月期間

		歸屬於本行股東權益												非控制性權益		
			其他權益工具													
	附註	股本	優先股	永續債	資本公積	投資重估儲備	套期儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	建議分配利潤	外幣財務報表折算差額	小計	普通股少數股東權益	永久債務資本	合計
於2023年1月1日		25,220	27,468	92,978	65,435	11,815	151	94,985	132,471	449,139	43,832	2,009	945,503	5,948	2,787	954,238
本期增減變動金額		–	–	–	–	(355)	(15)	–	531	73,244	(43,832)	2,050	31,623	(59)	111	31,675
(一)淨利潤		–	–	–	–	–	–	–	–	75,752	–	–	75,752	597	88	76,437
(二)其他綜合收益		–	–	–	–	(357)	(15)	–	–	–	–	2,050	1,678	12	111	1,801
本期綜合收益總額		–	–	–	–	(357)	(15)	–	–	75,752	–	2,050	77,430	609	199	78,238
(三)所有者投入和減少的資本		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(383)	–	(383)
1.非控制性股東權益減少		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(383)	–	(383)
(四)利潤分配		–	–	–	–	–	–	–	531	(2,506)	(43,832)	–	(45,807)	(285)	(88)	(46,180)
1.提取一般風險準備		–	–	–	–	–	–	–	531	(531)	–	–	–	–	–	–
2.分配2022年度普通股股利		–	–	–	–	–	–	–	–	–	(43,832)	–	(43,832)	(285)	–	(44,117)
3.分配永續債利息		–	–	–	–	–	–	–	–	(1,975)	–	–	(1,975)	–	–	(1,975)
4.子公司永久債務資本分配		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(88)	(88)
(五)處置指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具導致的所有者權益內部結轉		–	–	–	–	2	–	–	–	(2)	–	–	–	–	–	–
於2023年6月30日		25,220	27,468	92,978	65,435	11,460	136	94,985	133,002	522,383	–	4,059	977,126	5,889	2,898	985,913

刊載於第88頁至第170頁的財務報表附註是本中期合併財務報表的組成部分。

未經審計合併現金流量表

截至二零二四年六月三十日止六個月期間
(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年	2023年
經營活動		
稅前利潤	**89,641**	90,884
調整項目：		
－貸款和墊款減值損失	**25,433**	27,291
－投資及其他減值損失	**1,503**	3,918
－已減值貸款和墊款損失準備折現回撥	**(124)**	(156)
－固定資產及投資性房地產折舊費	**5,573**	5,377
－使用權資產折舊費	**2,072**	2,093
－其他資產攤銷	**500**	618
－債券和股權投資的淨收益	**(17,354)**	(10,142)
－投資利息收入	**(41,585)**	(39,198)
－應付債券利息支出	**3,880**	3,868
－對聯營企業的投資收益	**(640)**	(470)
－對合營企業的投資收益	**(910)**	(1,086)
－處置固定資產和其他資產淨收益	**(45)**	(1)
－租賃負債利息支出	**241**	249
變動：		
存放中央銀行款項	**20,198**	(6,231)
貸款和墊款	**(270,755)**	(326,411)
其他資產	**8,037**	(1,857)
客戶存款	**507,448**	494,490
應付同業和其他金融機構款項	**(27,447)**	(58,621)
原到期日超過三個月的應收同業和其他金融機構款項	**(59,355)**	(42,749)
向中央銀行借款	**(153,643)**	27,934
其他負債	**28,603**	(56,350)
所得稅前經營活動產生的現金流量淨額	**121,271**	113,450
已繳企業所得稅	**(13,091)**	(19,098)
經營活動產生的現金流量淨額	**108,180**	94,352
投資活動		
投資支付的現金	**(1,091,323)**	(1,056,100)
購建固定資產和其他資產支付的現金	**(18,575)**	(15,383)
投資合營企業和聯營企業支付的現金	**(261)**	(7)
收回投資收到的現金	**987,445**	903,810
取得投資收益收到的現金	**61,357**	49,199
處置合營企業和聯營企業收到的現金	**78**	180
出售固定資產和其他資產收到的現金	**6,257**	1,394
投資活動產生的現金流量淨額	**(55,022)**	(116,907)

刊載於第88頁至第170頁的財務報表附註是本中期合併財務報表的組成部分。

	附註	截至6月30日止6個月期間 2024年	2023年
籌資活動			
發行存款證及其他收到的現金		**26,241**	28,961
發行債券收到的現金		**16,742**	14,005
發行同業存單收到的現金		**142,353**	51,906
收到其他與籌資活動有關的現金		**1,069**	5,773
償還存款證支付的現金		**(24,133)**	(21,155)
償還債券支付的現金		**(40,952)**	(2,822)
償還同業存單支付的現金		**(22,903)**	(32,691)
派發永久債務資本利息支付的現金		**(93)**	(88)
派發普通股股利支付的現金		**(284)**	(285)
支付租賃負債的現金		**(2,315)**	(2,388)
支付籌資活動的利息		**(2,493)**	(4,448)
贖回永久債務資本支付的現金		**(2,886)**	–
支付其他與籌資活動有關的現金		**(7,893)**	–
籌資活動產生的現金流量淨額		**82,453**	36,768
現金及現金等價物增加情況		**135,611**	14,213
於1月1日的現金及現金等價物		**599,019**	567,198
匯兑差異對現金及現金等價物的影響額		**1,276**	3,636
於6月30日的現金及現金等價物	37(a)	**735,906**	585,047
經營活動的現金流量包括：			
收到的利息		**145,401**	147,364
支付的利息		**62,299**	60,544

刊載於第88頁至第170頁的財務報表附註是本中期合併財務報表的組成部分。

未經審計合併財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月期間

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

1. 銀行簡介

招商銀行股份有限公司(「本行」)是於中國深圳註冊成立的商業銀行。經中國證券監督管理委員會(「證監會」)批准，本行A股於2002年4月9日在上海證券交易所上市。本行H股於2006年9月22日在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市。

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

截至2024年6月30日止，本行除總行外在中國境內及香港、紐約、新加坡、盧森堡、倫敦、悉尼共設有51家分行。另外，本行還在紐約和台北設有兩家代表處。

截至2024年6月30日止，本集團的主要子公司詳情如下：

公司名稱	註冊地及經營地點	已發行及繳足股本(百萬元)	本行直接及間接持有所有權百分比	主要業務	經濟性質或類型	法定代表人
招銀國際金融控股有限公司(「招銀國際」)	香港	港幣4,129	100%	投行及投資管理	有限責任公司	王良
招銀金融租賃有限公司(「招銀金租」)	上海	人民幣12,000	100%	融資租賃	有限責任公司	鍾德勝
招商永隆銀行有限公司(「招商永隆銀行」)	香港	港幣1,161	100%	銀行業務	有限責任公司	王良
招商基金管理有限公司(「招商基金」)	深圳	人民幣1,310	55%	基金管理	有限責任公司	王小青
招銀理財有限責任公司(「招銀理財」)	深圳	人民幣5,556	90%	資產管理	有限責任公司	吳澗兵
招商銀行(歐洲)有限公司(「招銀歐洲」)	盧森堡	歐元100	100%	銀行業務	有限責任公司	毛學軍
招商信諾資產管理有限公司(「招商信諾資管」)	北京	人民幣500	(註(i))	資產管理	有限責任公司	王小青

註：

(i) 招商信諾資管為本行間接控股的子公司，由本行合營公司招商信諾人壽保險有限公司和子公司招銀國際分別持股87.3458%和12.6542%。

2. 財務報告編製基礎，主要會計政策和重大會計估計與判斷

(a) 編製基礎和主要會計政策

本中期合併財務報表是按照國際會計準則理事會頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」的要求，以及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄16的披露要求而編製的。

本中期合併財務報表未包含所有國際財務報告準則要求披露的信息，本中期合併財務報表應與經審計的2023年度合併財務報表一併閱讀。

除本期採用下述的《國際財務報告準則》的修訂外，本集團在編製本中期合併財務報表時採用的會計政策和計量方法與編製本集團截至2023年12月31日止年度合併財務報表時採用的會計政策和計量方法一致。

編製本集團中期合併財務報表時，本集團本期首次採用了自2024年1月1日或之後開始的年度期間強制生效的《國際財務報告準則》的修訂：

國際財務報告準則第16號(修訂)	售後回租中的租賃負債
國際會計準則第1號(修訂)	流動性負債和非流動性負債的分類
國際會計準則第1號(修訂)	附有契約條件的非流動負債
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂)	供應商融資安排

本期本集團採用上述《國際財務報告準則》的修訂對本集團本期和以前期間的財務狀況和業績以及中期合併財務報表中的披露沒有重大影響。

(b) 重要會計估計和判斷

編製本中期合併財務報表，管理層會對影響會計政策的應用和所呈報告的資產負債及收支的金額等作出合理的判斷、估計和假設。

編製本中期合併財務報表，管理層採用的重大會計估計和判斷，與本集團在2023年度合併財務報表中採用的相同。

3. 利息收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年	2023年
貸款和墊款	**132,214**	134,592
－公司貸款和墊款	**47,396**	47,346
－零售貸款和墊款	**81,771**	82,804
－票據貼現	**3,047**	4,442
存放中央銀行款項	**4,933**	4,759
存放同業和其他金融機構款項	**1,251**	1,129
拆出資金	**6,191**	5,449
買入返售金融資產	**1,823**	2,207
金融投資	**41,585**	39,198
－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	**14,006**	12,332
－以攤餘成本計量的債務工具投資	**27,579**	26,866
合計	**187,997**	187,334

註： 截至2024年6月30日止6個月期間，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款的利息收入為人民幣4,652百萬元（2023年6月30日止6個月期間：人民幣5,869百萬元）。

4. 利息支出

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年	2023年
客戶存款	**66,528**	62,455
向中央銀行借款	**2,495**	1,802
同業和其他金融機構存放款項	**4,061**	4,401
拆入資金	**4,708**	4,353
賣出回購金融資產款	**1,635**	1,210
應付債券	**3,880**	3,868
租賃負債	**241**	249
合計	**83,548**	78,338

5. 手續費及佣金收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年	2023年
財富管理手續費及佣金	11,437	16,946
資產管理手續費及佣金	5,858	6,015
銀行卡手續費	8,634	10,051
結算與清算手續費	7,859	7,801
信貸承諾及貸款業務佣金	2,460	3,070
託管業務佣金	2,484	2,885
其他	3,820	4,570
合計	42,552	51,338

6. 其他淨收入

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年	2023年
公允價值變動淨收益/(損失)	2,286	1,814
-以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	2,567	1,942
-衍生金融工具	(232)	(38)
-貴金屬	(49)	(90)
投資淨收益	17,949	10,847
-以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	8,599	6,947
-以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的損益	3,578	950
-處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	5,582	2,578
其中：票據價差收益	595	705
-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的股利收入	131	171
-其他	59	201
匯兑淨收益	1,949	2,480
其他業務收入	6,139	5,361
-經營租賃收入	6,139	5,283
-保險業務收入	–	78
其他	272	320
合計	28,595	20,822

7. 經營費用

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年	2023年
員工費用	**35,769**	35,968
－工資及獎金	**28,382**	27,409
－社會保險及企業補充保險	**4,514**	5,148
－其他	**2,873**	3,411
稅金及附加	**1,507**	1,510
固定資產及投資性房地產折舊費	**5,573**	5,377
無形資產攤銷費	**373**	489
使用權資產折舊費	**2,072**	2,093
短期租賃費和低價值資產租賃費	**89**	104
其他一般及行政費用	**10,962**	10,831
合計	**56,345**	56,372

8. 信用減值損失

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年	2023年
貸款和墊款	**25,433**	27,291
－以攤餘成本計量的貸款和墊款	**25,705**	31,432
－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	**(272)**	(4,141)
應收同業和其他金融機構款項	**509**	931
金融投資	**(1,058)**	1,413
－以攤餘成本計量的債務工具投資	**(2,005)**	133
－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	**947**	1,280
表外預期信用減值損失	**2,370**	1,328
其他	**(326)**	96
合計	**26,928**	31,059

9. 所得稅費用

(a) 合併損益表中列示的所得稅費用：

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年	2023年
當期所得稅	**15,279**	17,289
－中國內地	**14,495**	16,356
－中國香港	**694**	849
－海外	**90**	84
遞延所得稅	**(1,017)**	(2,842)
合計	**14,262**	14,447

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

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年	2023年
稅前利潤	**89,641**	90,884
按中國法定稅率25%(2023年6月30日止6個月期間：25%)計算的所得稅	**22,410**	22,721
以下項目的稅務影響：		
－不得扣除的成本、費用和損失的納稅影響	**1,838**	1,609
－免稅收入	**(9,392)**	(9,100)
－不同地區稅率的影響(註)	**(111)**	(320)
－永續債／永久債務資本利息支出抵扣的影響	**(518)**	(513)
－其他	**35**	50
所得稅費用	**14,262**	14,447

註： 中國香港及海外業務按所在地區適用的稅率計提稅費。

10. 其他綜合收益

(a) 其他綜合收益各組成部分的稅務影響

	截至6月30日止6個月期間					
	2024年			2023年		
	稅前金額	稅收收益／（費用）	稅後金額	稅前金額	稅收收益／（費用）	稅後金額
將重分類至損益的其他綜合收益：	11,498	(2,260)	9,238	1,193	347	1,540
－分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值儲備淨變動	8,458	(2,096)	6,362	2,098	(383)	1,715
－分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產信用損失準備淨變動	695	(176)	519	(3,529)	725	(2,804)
－現金流量套期：套期儲備淨變動	(66)	12	(54)	(20)	5	(15)
－按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中所享有的份額	1,081	–	1,081	526	–	526
－外幣財務報表折算差額	1,330	–	1,330	2,163	–	2,163
－其他	–	–	–	(45)	–	(45)
不能重分類至損益的其他綜合收益：	1,664	(13)	1,651	293	(32)	261
－指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資公允價值儲備淨變動	1,661	(12)	1,649	289	(31)	258
－於儲備內確認的設定受益計劃之重新計量	3	(1)	2	4	(1)	3
其他綜合收益	13,162	(2,273)	10,889	1,486	315	1,801

(b) 其他綜合收益組成部分的公允價值變動

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年	2023年
分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值儲備淨變動：		
本期確認的公允價值變動	10,549	3,649
出售轉入損益淨額	(4,187)	(1,934)
於其他綜合收益中確認的本期公允價值儲備淨變動	6,362	1,715
分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產信用損失準備淨變動：		
本期確認的信用損失準備變動	519	(2,804)
於其他綜合收益中確認的本期信用損失準備淨變動	519	(2,804)
現金流量套期：		
本期確認的套期工具公允價值變動有效部分	24	(15)
已實現損益轉入損益的重分類調整金額	(78)	–
於其他綜合收益表中確認的本期套期儲備淨變動	(54)	(15)
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資：		
本期確認的公允價值變動	1,649	258
於其他綜合收益中確認的本期公允價值儲備淨變動	1,649	258

11. 每股收益

截至2024年6月30日止的6個月期間和截至2023年6月30日止的6個月期間，基本每股收益按照以下本行股東應佔淨利潤及實收股本的加權平均股數計算。

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年	2023年
歸屬於本行股東的淨利潤	**74,743**	75,752
減：歸屬於本行優先股投資者的淨利潤	**–**	–
歸屬於本行永續債投資者的淨利潤	**(1,975)**	(1,975)
歸屬於本行普通股股東的淨利潤	**72,768**	73,777
實收股本的加權平均股數(百萬股)	**25,220**	25,220
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	**2.89**	2.93

註：

本行於2017年發行了非累積型優先股及於2020年、2021年和2023年分別發行了非累積型永續債。計算普通股基本每股收益時，應當在歸屬於本行股東的淨利潤中扣除當期優先股股利及永續債利息。截至2024年6月30日止6個月期間，本行當期優先股股利為零(2023年6月30日止6個月期間：零)，本行當期永續債利息為人民幣1,975百萬元(2023年6月30日止6個月期間：人民幣1,975百萬元)。

優先股的轉股特徵使得本行存在或有可能發行普通股。截至2024年6月30日止6個月期間，轉股的觸發事件並未發生，優先股的轉股特徵對2024年6月30日止6個月期間基本及稀釋每股收益的計算沒有影響(2023年6月30日止6個月期間：無影響)。

12. 存放中央銀行款項

	2024年6月30日	2023年12月31日
法定存款準備金(註(i))	**515,056**	536,637
超額存款準備金(註(ii))	**62,937**	125,878
繳存中央銀行的其他款項(註(iii))	**6,437**	5,054
應計利息	**254**	302
合計	**584,684**	667,871

註：

(i) 法定存款準備金為按規定向中國人民銀行以及海外監管機構繳存的存款準備金，此存款不可用於日常業務運作。於2024年6月30日，本行境內機構按照中國人民銀行規定的人民幣存款及外幣存款的繳存比率分別為6.5%及4%(2023年12月31日：人民幣存款7%及外幣存款4%)。存款範圍包括機關團體存款、零售存款、企業存款及委託業務負債項目軋減資產項目後的貸方餘額以及境外金融機構存放於本行的境外人民幣存款。本集團境外分支機構的繳存按當地監管機構的規定執行。

(ii) 超額存款準備金為存放於中國人民銀行以及境外中央銀行用於資金清算的款項。

(iii) 繳存中央銀行的其他款項系存放中國人民銀行的財政性存款以及外匯風險準備金。

13. 存放同業和其他金融機構款項

	2024年6月30日	2023年12月31日
本金(a)	**135,096**	100,757
本金損失準備(a)(b)	**(404)**	(223)
小計	**134,692**	100,534
應計利息	**326**	235
合計	**135,018**	100,769

(a) 按交易對手性質分析

	2024年6月30日	2023年12月31日
存放境內	**91,025**	62,381
－同業	**83,242**	57,387
－其他金融機構	**7,783**	4,994
存放境外	**44,071**	38,376
－同業	**43,527**	37,872
－其他金融機構	**544**	504
合計	**135,096**	100,757
減：損失準備	**(404)**	(223)
－同業	**(352)**	(196)
－其他金融機構	**(52)**	(27)
淨額	**134,692**	100,534

(b) 損失準備變動情況

	2024年6月30日	2023年12月31日
於1月1日餘額	**223**	509
本期／年計提／(轉回)	**181**	(287)
匯率變動	**–**	1
於6月30日／12月31日餘額	**404**	223

14. 拆出資金

	2024年6月30日	2023年12月31日
本金(a)	**356,023**	286,247
本金損失準備(a)(c)	**(815)**	(519)
小計	**355,208**	285,728
應計利息	**3,031**	1,966
合計	**358,239**	287,694

14. 拆出資金*(續)*

(a) 按交易對手性質分析

	2024年6月30日	2023年12月31日
拆出境內	**239,975**	214,881
－同業	**50,441**	42,041
－其他金融機構	**189,534**	172,840
拆出境外	**116,048**	71,366
－同業	**116,048**	70,625
－其他金融機構	**–**	741
合計	**356,023**	286,247
減：損失準備	**(815)**	(519)
－同業	**(210)**	(92)
－其他金融機構	**(605)**	(427)
淨額	**355,208**	285,728

(b) 按剩餘到期日分析

	2024年6月30日	2023年12月31日
結餘於		
－1個月內到期(含1個月)	**109,734**	107,390
－超過1個月但在1年內到期(含1年)	**231,943**	175,523
－超過1年到期	**13,531**	2,815
合計	**355,208**	285,728

(c) 損失準備變動情況

	2024年	2023年
於1月1日餘額	**519**	2,658
本期／年計提／(轉回)	**292**	(2,143)
匯率變動	**4**	4
於6月30日／12月31日餘額	**815**	519

15. 買入返售金融資產

	2024年6月30日	2023年12月31日
本金(a)	**307,999**	172,708
本金損失準備(a)(d)	**(625)**	(589)
小計	**307,374**	172,119
應計利息	**80**	127
合計	**307,454**	172,246

15. 買入返售金融資產(續)

(a) 按交易對手性質分析

	2024年6月30日	2023年12月31日
買入返售金融資產境內	**307,150**	172,334
－同業	**39,669**	9,961
－其他金融機構	**267,481**	162,373
買入返售金融資產境外	**849**	374
－同業	**31**	88
－其他金融機構	**818**	286
合計	**307,999**	172,708
減：損失準備	**(625)**	(589)
－同業	**(181)**	(148)
－其他金融機構	**(444)**	(441)
淨額	**307,374**	172,119

(b) 按剩餘到期日分析

	2024年6月30日	2023年12月31日
結餘於		
－1個月內到期(含1個月)	**307,374**	172,119
合計	**307,374**	172,119

(c) 按資產類型分析

	2024年6月30日	2023年12月31日
債券	**294,550**	164,702
票據	**12,824**	7,417
合計	**307,374**	172,119

(d) 損失準備變動情況

	2024年	2023年
於1月1日餘額	**589**	1,094
本期／年計提／(轉回)	**36**	(505)
於6月30日／12月31日餘額	**625**	589

16. 貸款和墊款

(a) 貸款和墊款分類

	2024年6月30日	2023年12月31日
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額(i)	**6,166,830**	5,913,324
以攤餘成本計量的貸款和墊款應計利息	**11,254**	11,442
小計	**6,178,084**	5,924,766
以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備(i)	**(273,085)**	(266,805)
以攤餘成本計量的貸款和墊款應計利息損失準備	**(1,102)**	(815)
小計	**(274,187)**	(267,620)
以攤餘成本計量的貸款和墊款	**5,903,897**	5,657,146
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款(ii)	**536,810**	525,179
以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款(iii)	**44,304**	70,430
合計	**6,485,011**	6,252,755

(i) 以攤餘成本計量的貸款和墊款

	2024年6月30日	2023年12月31日
公司貸款和墊款	**2,625,495**	2,475,432
零售貸款和墊款	**3,541,154**	3,437,883
票據貼現	**181**	9
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額	**6,166,830**	5,913,324
減：損失準備	**(273,085)**	(266,805)
－階段一(12個月的預期信用損失)	**(163,905)**	(165,866)
－階段二(整個存續期預期信用損失－未減值)	**(53,637)**	(47,729)
－階段三(整個存續期預期信用損失－已減值)	**(55,543)**	(53,210)
以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額	**5,893,745**	5,646,519

(ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款

	2024年6月30日	2023年12月31日
公司貸款和墊款	**142,727**	120,762
票據貼現	**394,083**	404,417
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	**536,810**	525,179
損失準備	**(2,454)**	(2,729)
－階段一(12個月的預期信用損失)	**(2,390)**	(2,726)
－階段二(整個存續期預期信用損失－未減值)	**(64)**	(3)
－階段三(整個存續期預期信用損失－已減值)	**–**	–

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

16. 貸款和墊款(續)

(a) 貸款和墊款分類(續)

(iii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款

	2024年6月30日	2023年12月31日
公司貸款和墊款	3,611	3,661
票據貼現	40,553	66,701
應計利息	140	68
合計	44,304	70,430

(b) 貸款和墊款的分析

(i) 按行業或品種

中國境內業務

	2024年6月30日	2023年12月31日
製造業	590,342	557,691
交通運輸、倉儲和郵政業	490,605	477,016
房地產業	311,207	303,707
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	295,182	259,864
批發和零售業	201,657	187,737
租賃和商務服務業	190,586	186,463
建築業	132,520	110,577
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	113,153	95,394
金融業	92,309	88,296
採礦業	45,580	42,326
水利、環境和公共設施管理業	41,107	42,813
其他	87,382	76,400
公司貸款和墊款小計	2,591,630	2,428,284
票據貼現	434,817	471,127
個人住房貸款	1,363,650	1,376,815
信用卡貸款	919,341	935,777
小微貸款	806,357	750,019
消費貸款	377,745	301,538
其他	6,344	7,806
零售貸款和墊款小計	3,473,437	3,371,955
貸款和墊款總額	6,499,884	6,271,366

16. 貸款和墊款*(續)*

(b) 貸款和墊款的分析*(續)*

(i) 按行業或品種*(續)*

中國境外業務

	2024年6月30日	2023年12月31日
金融業	**42,347**	45,368
交通運輸、倉儲和郵政業	**37,094**	36,248
房地產業	**28,731**	22,960
製造業	**19,320**	19,335
電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	**12,201**	12,359
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	**10,917**	8,323
租賃和商務服務業	**9,521**	6,207
批發和零售業	**7,086**	10,002
採礦業	**4,879**	4,945
建築業	**2,168**	623
水利、環境和公共設施管理業	**994**	419
其他	**4,945**	4,782
公司貸款和墊款小計	**180,203**	171,571
個人住房貸款	**11,789**	8,671
信用卡貸款	**119**	133
小微貸款	**1,029**	1,278
其他	**54,780**	55,846
零售貸款和墊款小計	**67,717**	65,928
貸款和墊款總額	**247,920**	237,499

於2024年6月30日，本集團逾90%的貸款和墊款屬於中國境內發放的貸款和墊款(2023年12月31日：逾90%)。

(ii) 按擔保方式

	2024年6月30日	2023年12月31日
信用貸款	**2,737,161**	2,592,093
保證貸款	**851,170**	822,059
抵押貸款	**2,301,008**	2,244,129
質押貸款	**423,648**	379,457
小計	**6,312,987**	6,037,738
票據貼現	**434,817**	471,127
貸款和墊款總額	**6,747,804**	6,508,865

16. 貸款和墊款(續)

(b) 貸款和墊款的分析(續)

(iii) 按逾期期限

	2024年6月30日				
	逾期3個月以內(含)	逾期3個月以上至1年(含)	逾期1年以上至3年(含)	逾期3年以上	合計
信用貸款	26,462	14,125	3,549	1,529	45,665
保證貸款	5,868	6,947	5,584	3,007	21,406
抵押貸款	10,077	5,316	5,200	1,329	21,922
質押貸款	3,426	811	885	1,462	6,584
貸款和墊款總額	45,833	27,199	15,218	7,327	95,577

	2023年12月31日				
	逾期3個月以內(含)	逾期3個月以上至1年(含)	逾期1年以上至3年(含)	逾期3年以上	合計
信用貸款	20,486	13,310	3,905	1,661	39,362
保證貸款	6,971	4,360	7,053	618	19,002
抵押貸款	6,133	4,638	5,157	1,549	17,477
質押貸款	2,571	766	1,556	1,249	6,142
貸款和墊款總額	36,161	23,074	17,671	5,077	81,983

註： 貸款本金或利息逾期超過一天即為逾期。

上述逾期貸款和墊款中，於財務狀況表日已逾期未減值貸款和墊款中抵／質押貸款和墊款為：

	2024年6月30日	2023年12月31日
已逾期未減值抵押貸款	8,901	5,448
已逾期未減值質押貸款	3,373	2,565
合計	12,274	8,013

16. 貸款和墊款(續)

(b) 貸款和墊款的分析(續)

(iv) 按預期信用損失的評估方式

	2024年6月30日			
	階段一(12個月預期信用損失)	階段二(整個存續期預期信用損失-未減值)	階段三(整個存續期預期信用損失-已減值)	合計
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額	5,909,338	194,065	63,427	6,166,830
減:以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備	(163,905)	(53,637)	(55,543)	(273,085)
以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額	5,745,433	140,428	7,884	5,893,745
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	535,985	825	–	536,810
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款損失準備	(2,390)	(64)	–	(2,454)

	2023年12月31日			
	階段一(12個月預期信用損失)	階段二(整個存續期預期信用損失-未減值)	階段三(整個存續期預期信用損失-已減值)	合計
以攤餘成本計量的貸款和墊款總額	5,686,659	165,105	61,560	5,913,324
減:以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備	(165,866)	(47,729)	(53,210)	(266,805)
以攤餘成本計量的貸款和墊款淨額	5,520,793	117,376	8,350	5,646,519
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	524,624	555	–	525,179
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款損失準備	(2,726)	(3)	–	(2,729)

16. 貸款和墊款*(續)*

(c) 損失準備變動表

(i) 以攤餘成本計量的貸款和墊款損失準備變動情況列示如下：

	截至2024年6月30日止6個月期間			
	階段一(12個月預期信用損失)	階段二(整個存續期預期信用損失－未減值)	階段三(整個存續期預期信用損失－已減值)	合計
於2024年1月1日	165,866	47,729	53,210	266,805
轉移：				
－至階段一	7,997	(7,914)	(83)	–
－至階段二	(5,474)	6,051	(577)	–
－至階段三	(700)	(8,468)	9,168	–
本期(轉回)／計提(附註8)	(3,909)	16,202	13,412	25,705
本期核銷／處置	–	–	(24,573)	(24,573)
收回已核銷的貸款和墊款	–	–	4,984	4,984
匯率及其他變動	125	37	2	164
於2024年6月30日	163,905	53,637	55,543	273,085

	截至2023年12月31日止年度			
	階段一(12個月預期信用損失)	階段二(整個存續期預期信用損失－未減值)	階段三(整個存續期預期信用損失－已減值)	合計
於2023年1月1日	159,932	44,898	50,083	254,913
轉移：				
－至階段一	7,480	(7,309)	(171)	–
－至階段二	(5,807)	6,382	(575)	–
－至階段三	(1,625)	(14,547)	16,172	–
本年計提	5,274	18,214	26,982	50,470
本年核銷／處置	–	–	(47,922)	(47,922)
收回已核銷的貸款和墊款	–	–	8,819	8,819
匯率及其他變動	612	91	(178)	525
於2023年12月31日	165,866	47,729	53,210	266,805

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

	2024年	2023年
於1月1日餘額	2,729	6,563
本期／年轉回	(272)	(3,835)
匯率變動	(3)	1
於6月30日／12月31日餘額	2,454	2,729

17. 金融投資

	附註	2024年6月30日	2023年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	17(a)	**579,230**	526,145
以攤餘成本計量的債務工具投資	17(b)	**1,773,874**	1,749,024
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	17(c)	**956,011**	899,102
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	17(d)	**21,159**	19,649
合計		**3,330,274**	3,193,920

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資

	附註	2024年6月30日	2023年12月31日
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	(i)	**567,268**	513,266
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	(ii)	**11,962**	12,879
合計		**579,230**	526,145

(i) **分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資：**

為交易目的而持有的金融投資

	2024年6月30日	2023年12月31日
債券投資：		
按發行人分類	**246,705**	251,189
－政府債券	**122,471**	128,894
－政策性銀行債券	**19,140**	20,502
－商業銀行及其他金融機構債券	**45,792**	40,591
－其他債券	**59,302**	61,202
按上市情況分類	**246,705**	251,189
－境內上市	**226,146**	236,106
－境外上市	**14,657**	12,787
－非上市	**5,902**	2,296
其他投資：		
按投資目標分類	**3,379**	4,347
－股權投資	**297**	257
－基金投資	**1,153**	1,440
－理財產品	**1,773**	1,046
－貴金屬合同(多頭)	**156**	1,604
按上市情況分類	**3,379**	4,347
－境外上市	**156**	1,604
－非上市	**3,223**	2,743
為交易目的而持有的金融投資合計	**250,084**	255,536

17. 金融投資*(續)*

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資*(續)*

(i) 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資:*(續)*

其它分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資

	2024年6月30日	2023年12月31日
債券投資:		
按發行人分類	**7,585**	10,619
—政策性銀行債券	**–**	740
—商業銀行及其他金融機構債券	**1,549**	3,781
—其他債券	**6,036**	6,098
按上市情況分類	**7,585**	10,619
—境內上市	**6,675**	7,483
—境外上市	**585**	2,777
—非上市	**325**	359
其他投資:		
按投資標的分類	**309,599**	247,111
—股權投資	**4,156**	4,228
—基金投資	**302,886**	240,864
—理財產品	**2,299**	1,683
—其他	**258**	336
按上市情況分類	**309,599**	247,111
—境內上市	**837**	990
—境外上市	**1,244**	972
—非上市	**307,518**	245,149
其他分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資合計	**317,184**	257,730
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資合計	**567,268**	513,266

(ii) 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資:

	2024年6月30日	2023年12月31日
債券投資:		
按發行人分類	**11,962**	12,879
—政府債券	**69**	228
—政策性銀行債券	**4,495**	4,492
—商業銀行及其他金融機構債券	**7,282**	7,327
—其他債券	**116**	832
按上市情況分類	**11,962**	12,879
—境內上市	**11,924**	12,637
—境外上市	**38**	242

17. 金融投資*(續)*

(b) 以攤餘成本計量的債務工具投資

	2024年6月30日	2023年12月31日
以攤餘成本計量的債務工具投資(i)(ii)	**1,792,432**	1,768,010
應計利息	**19,081**	20,796
小計	**1,811,513**	1,788,806
以攤餘成本計量的債務工具投資損失準備(i)(ii)(iii)	**(37,435)**	(39,390)
應計利息損失準備	**(204)**	(392)
小計	**(37,639)**	(39,782)
合計	**1,773,874**	1,749,024

(i) 以攤餘成本計量的債務工具投資：

	2024年6月30日	2023年12月31日
債券投資：		
按發行人分類	**1,716,315**	1,680,262
－政府債券	**1,186,839**	1,179,073
－政策性銀行債券	**444,435**	442,206
－商業銀行及其他金融機構債券	**77,008**	51,732
－其他債券	**8,033**	7,251
按上市情況分類	**1,716,315**	1,680,262
－境內上市	**1,638,480**	1,607,814
－境外上市	**48,946**	41,533
－非上市	**28,889**	30,915
上市債券投資的公允價值	**1,791,350**	1,708,448
其他投資：		
按投資目標分類	**76,117**	87,748
－非標資產－貸款	**63,519**	73,709
－非標資產－同業債權資產收益權	**2,693**	3,738
－非標資產－其他	**9,245**	9,622
－其他	**660**	679
按上市情況分類	**76,117**	87,748
－非上市	**76,117**	87,748
合計	**1,792,432**	1,768,010
減：損失準備	**(37,435)**	(39,390)
－階段一(12個月的預期信用損失)	**(10,725)**	(13,193)
－階段二(整個存續期預期信用損失－未減值)	**(339)**	(486)
－階段三(整個存續期預期信用損失－已減值)	**(26,371)**	(25,711)
以攤餘成本計量的債務工具投資淨額合計	**1,754,997**	1,728,620

17. 金融投資(續)

(b) 以攤餘成本計量的債務工具投資(續)

(ii) 以攤餘成本計量的債務工具投資按預期信用損失的評估方式：

	2024年6月30日			
	階段一(12個月預期信用損失)	階段二(整個存續期預期信用損失－未減值)	階段三(整個存續期預期信用損失－已減值)	合計
以攤餘成本計量的債務工具投資總額	1,764,116	1,298	27,018	1,792,432
減：以攤餘成本計量的債務工具損失準備	(10,725)	(339)	(26,371)	(37,435)
以攤餘成本計量的債務工具投資淨額	1,753,391	959	647	1,754,997

	2023年12月31日			
	階段一(12個月預期信用損失)	階段二(整個存續期預期信用損失－未減值)	階段三(整個存續期預期信用損失－已減值)	合計
以攤餘成本計量的債務工具投資總額	1,738,945	1,517	27,548	1,768,010
減：以攤餘成本計量的債務工具損失準備	(13,193)	(486)	(25,711)	(39,390)
以攤餘成本計量的債務工具投資淨額	1,725,752	1,031	1,837	1,728,620

(iii) 損失準備變動情況：

	截至2024年6月30日止6個月期間			
	階段一(12個月預期信用損失)	階段二(整個存續期預期信用損失－未減值)	階段三(整個存續期預期信用損失－已減值)	合計
於2024年1月1日餘額	13,193	486	25,711	39,390
轉移：				
－至階段一	–	–	–	–
－至階段二	(1)	1	–	–
－至階段三	–	–	–	–
本期(轉回)／計提(附註8)	(2,473)	(148)	616	(2,005)
收回已核銷的債權	–	–	28	28
匯率變動	6	–	16	22
於2024年6月30日餘額	10,725	339	26,371	37,435

17. 金融投資*(續)*

(b) 以攤餘成本計量的債務工具投資*(續)*

(iii) 損失準備變動情況：*(續)*

	截至2023年12月31日止年度			
	階段一(12個月預期信用損失)	階段二(整個存續期預期信用損失－未減值)	階段三(整個存續期預期信用損失－已減值)	合計
於2023年1月1日餘額	10,120	960	32,368	43,448
轉移：				
－至階段一	–	–	–	–
－至階段二	(37)	37	–	–
－至階段三	–	(484)	484	–
本年計提／(轉回)	3,111	(25)	(4,313)	(1,227)
本年核銷／處置	(5)	(1)	(2,904)	(2,910)
收回已核銷的債權	–	–	66	66
匯率變動	4	(1)	10	13
於2023年12月31日餘額	13,193	486	25,711	39,390

(c) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

	2024年6月30日	2023年12月31日
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資(i)	**945,978**	889,736
應計利息	**10,033**	9,366
合計	**956,011**	899,102
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資損失準備(ii)	**(7,825)**	(6,812)
應計利息損失準備	**(168)**	(148)
合計	**(7,993)**	(6,960)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資，其賬面金額以公允價值計量，不扣除損失準備。

17. 金融投資*(續)*

(c) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資*(續)*

(i) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資：

	2024年6月30日	2023年12月31日
債券投資：		
按發行人分類	**945,978**	889,736
－政府債券	**658,639**	636,625
－政策性銀行債券	**25,752**	35,519
－商業銀行及其他金融機構債券	**175,247**	149,397
－其他債券	**86,340**	68,195
按上市情況分類	**945,978**	889,736
－境內上市	**700,416**	676,653
－境外上市	**117,886**	105,084
－非上市	**127,676**	107,999

(ii) 損失準備變動情況：

	2024年	2023年
於1月1日餘額	**6,812**	6,540
本期／年計提	**947**	1,009
本期／年核銷	**–**	(807)
匯率變動	**66**	70
於6月30日／12月31日餘額	**7,825**	6,812

(d) 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

	2024年6月30日	2023年12月31日
抵債股權	**2,663**	2,857
其他	**18,496**	16,792
合計	**21,159**	19,649
按上市情況分類		
－境內上市	**192**	926
－境外上市	**11,718**	9,515
－非上市	**9,249**	9,208
合計	**21,159**	19,649

截至2024年6月30日止6個月期間，本集團處置部分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，其於處置日的公允價值為人民幣1,070百萬元(2023年度：人民幣1,226百萬元)，處置的累計收益及由此從其他綜合收益轉入留存收益的稅後收益金額為人民幣19百萬元(2023年度：稅後虧損金額人民幣49百萬元)。

18. 合營企業投資

	2024年6月30日	2023年12月31日
所佔淨資產	**17,546**	15,707
按權益法確認的投資收益	**910**	1,860
按權益法確認的其他權益變動	**913**	31

本集團的主要合營企業資料列示如下：

公司名稱	經濟性質或類型	註冊地及經營地點	已發行及繳足註冊資本（百萬元）	本集團所佔有效利益	本行持有所有權百分比	主要業務
招商信諾人壽保險有限公司(註(i))	有限責任公司	深圳	人民幣2,800	50.00%	50.00%	人壽保險業務
招聯消費金融股份有限公司(註(ii))	股份有限公司	深圳	人民幣10,000	50.00%	50.00%	消費金融服務

註：

(i) 本行與信諾健康人壽保險公司各持有招商信諾人壽保險有限公司50.00%股權，雙方按持股比例分享利潤，承擔風險和虧損。本行對該投資作為合營企業投資核算。

(ii) 招聯消費金融股份有限公司(「招聯消費」)，原名為「招聯消費金融有限公司」，由本行子公司招商永隆銀行與中國聯通股份有限公司旗下中國聯合網絡通信有限公司共同出資設立，已於2015年3月3日獲得原銀保監會批准開業。出資雙方各出資50%，按持股比例分享利潤，承擔風險和虧損。於2017年12月，本行與中國聯合網絡通信有限公司分別增資人民幣600百萬元，增資後招聯消費實收資本為人民幣2,859百萬元，本行持有股權比例15%，招商永隆銀行持有股權比例35%，本集團持股比例50%。於2018年12月，本行與中國聯合網絡通信有限公司分別增資人民幣1,000百萬元，增資後招聯消費實收資本為人民幣3,869百萬元，本行持有股權比例24.15%，招商永隆銀行持有股權比例25.85%，本集團持股比例50%。

於2021年7月，招商永隆銀行將所持股份全部轉讓至本行，轉讓後本行與中國聯合網絡通信有限公司持有股權比例各50%，本集團持股比例不變。於2021年10月，招聯消費將資本公積人民幣1,331百萬元和未分配利潤人民幣4,800百萬元轉增為實收資本，轉增後招聯消費實收資本為人民幣10,000百萬元。

於2023年7月，招聯消費完成了名稱變更登記，公司名稱由「招聯消費金融有限公司」變更為「招聯消費金融股份有限公司」。

19. 聯營企業投資

	2024年6月30日	2023年12月31日
所佔淨資產	**11,450**	10,883
按權益法確認的投資收益	**640**	616
按權益法確認的其他權益變動	**168**	171

本集團的主要聯營企業資料列示如下：

公司名稱	經濟性質或類型	註冊地及經營地點	已發行及繳足股本（百萬元）	本集團所佔有效利益	本行持有所有權百分比	主要業務
台州銀行股份有限公司(註)	股份有限公司	台州	人民幣1,800	24.8559%	24.8559%	銀行業務

註： 本行原持有台州銀行股份有限公司10%的股權，於2021年5月31日以人民幣3,121百萬元收購平安信託有限責任公司和中國平安人壽保險股份有限公司合計持有的台州銀行股份有限公司14.8559%的股權。增持後，本行合計持有台州銀行股份有限公司24.8559%的股權，能夠對其實施重大影響，因此將其由指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資轉為聯營企業核算。

20. 投資性房地產

	2024年	2023年
成本：		
於1月1日	**3,097**	3,301
本期／年轉入／(轉出)	**125**	(159)
出售／報廢	**–**	(79)
匯率變動	**45**	34
於6月30日／12月31日	**3,267**	3,097
累計折舊：		
於1月1日	**1,937**	2,033
本期／年計提	**62**	140
本期／年轉入／(轉出)	**112**	(204)
出售／報廢	**–**	(57)
匯率變動	**35**	25
於6月30日／12月31日	**2,146**	1,937
賬面淨值：		
於6月30日／12月31日	**1,121**	1,160
於1月1日	**1,160**	1,268

(a) 於2024年6月30日，本集團認為投資性房地產不需要計提減值準備(2023年12月31日：無)。

(b) 本集團在不可撤銷經營租賃期內，未來最低應收租賃款項總額如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
1年或以下(含1年)	**231**	227
1年以上至2年(含2年)	**191**	196
2年以上至3年(含3年)	**159**	165
3年以上至4年(含4年)	**107**	136
4年以上至5年(含5年)	**73**	79
5年以上	**189**	225
合計	**950**	1,028

21. 固定資產

	土地及建築物	在建工程	電子設備	裝修費	飛機、船舶及專業設備	其他	合計
成本：							
於2024年1月1日	33,026	3,980	17,338	12,767	104,803	5,210	177,124
購置	4	696	662	182	16,918	95	18,557
重分類及轉入／(轉出)	(125)	–	44	–	–	(44)	(125)
出售／報廢	–	–	(632)	(108)	(8,351)	(225)	(9,316)
匯率變動	80	–	44	17	399	6	546
於2024年6月30日	32,985	4,676	17,456	12,858	113,769	5,042	186,786
累計折舊：							
於2024年1月1日	15,984	–	14,582	8,946	16,815	4,270	60,597
本期計提	720	–	873	455	3,234	229	5,511
重分類及轉入／(轉出)	(112)	–	44	–	–	(44)	(112)
出售／報廢	–	–	(632)	(94)	(2,123)	(224)	(3,073)
匯率變動	61	–	34	15	98	5	213
於2024年6月30日	16,653	–	14,901	9,322	18,024	4,236	63,136
減值準備：							
於2024年1月1日	20	–	–	–	1,159	–	1,179
出售／報廢	–	–	–	–	(24)	–	(24)
匯率變動	–	–	–	–	5	–	5
於2024年6月30日	20	–	–	–	1,140	–	1,160
賬面淨值：							
於2024年6月30日	16,312	4,676	2,555	3,536	94,605	806	122,490
於2024年1月1日	17,022	3,980	2,756	3,821	86,829	940	115,348

21. 固定資產(續)

	土地及建築物	在建工程	電子設備	裝修費	飛機、船舶及專業設備	其他	合計
成本：							
於2023年1月1日	30,501	3,787	18,516	11,678	85,741	5,478	155,701
購置	40	2,879	1,145	775	24,689	360	29,888
重分類及轉入／(轉出)	2,445	(2,686)	28	380	–	(8)	159
出售／報廢	(15)	–	(2,374)	(82)	(6,983)	(625)	(10,079)
匯率變動	55	–	23	16	1,356	5	1,455
於2023年12月31日	33,026	3,980	17,338	12,767	104,803	5,210	177,124
累計折舊：							
於2023年1月1日	14,339	–	14,791	8,045	13,111	4,344	54,630
本年計提	1,408	–	2,064	934	5,921	541	10,868
重分類及轉入／(轉出)	204	–	24	–	–	(24)	204
出售／報廢	(10)	–	(2,319)	(40)	(2,400)	(595)	(5,364)
匯率變動	43	–	22	7	183	4	259
於2023年12月31日	15,984	–	14,582	8,946	16,815	4,270	60,597
減值準備：							
於2023年1月1日	20	–	–	–	1,132	–	1,152
本年計提	–	–	–	–	183	–	183
出售／報廢	–	–	–	–	(175)	–	(175)
匯率變動	–	–	–	–	19	–	19
於2023年12月31日	20	–	–	–	1,159	–	1,179
賬面淨值：							
於2023年12月31日	17,022	3,980	2,756	3,821	86,829	940	115,348
於2023年1月1日	16,142	3,787	3,725	3,633	71,498	1,134	99,919

(a) 於2024年6月30日，本集團無重大暫時閒置的固定資產(2023年12月31日：無)。

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

	2024年6月30日	2023年12月31日
1年或以下(含1年)	**11,459**	10,711
1年以上至2年(含2年)	**9,756**	8,993
2年以上至3年(含3年)	**8,375**	7,906
3年以上至4年(含4年)	**7,258**	6,808
4年以上至5年(含5年)	**6,850**	6,363
5年以上	**23,534**	21,954
合計	**67,232**	62,735

22. 使用權資產

	土地使用權	房屋建築物	電子設備	運輸設備及其他	合計
成本：					
於2024年1月1日	6,002	25,044	10	11	31,067
本期新增	–	2,746	4	–	2,750
本期減少	–	(2,388)	–	–	(2,388)
匯率變動	5	14	–	–	19
於2024年6月30日	6,007	25,416	14	11	31,448
累計折舊：					
於2024年1月1日	1,557	12,399	8	3	13,967
本期計提(附註7)	91	1,978	2	1	2,072
本期減少	–	(1,984)	–	–	(1,984)
匯率變動	–	10	–	–	10
於2024年6月30日	1,648	12,403	10	4	14,065
減值準備：					
於2024年1月1日	59	–	–	–	59
於2024年6月30日	59	–	–	–	59
賬面淨值：					
於2024年6月30日	4,300	13,013	4	7	17,324
於2024年1月1日	4,386	12,645	2	8	17,041

	土地使用權	房屋建築物	電子設備	運輸設備及其他	合計
成本：					
於2023年1月1日	6,000	23,926	10	11	29,947
本年新增	–	4,161	–	2	4,163
本年減少	–	(3,055)	–	(2)	(3,057)
匯率變動	2	12	–	–	14
於2023年12月31日	6,002	25,044	10	11	31,067
累計折舊：					
於2023年1月1日	1,375	10,953	5	2	12,335
本年計提	182	4,018	3	2	4,205
本年減少	–	(2,584)	–	(1)	(2,585)
匯率變動	–	12	–	–	12
於2023年12月31日	1,557	12,399	8	3	13,967
減值準備：					
於2023年1月1日	59	–	–	–	59
於2023年12月31日	59	–	–	–	59
賬面淨值：					
於2023年12月31日	4,386	12,645	2	8	17,041
於2023年1月1日	4,566	12,973	5	9	17,553

23. 無形資產

	軟件及其他	核心存款	合計
成本／評估值：			
於2024年1月1日	**10,577**	**1,203**	**11,780**
本期購入	**23**	**–**	**23**
出售／報廢	**(10)**	**–**	**(10)**
匯率變動	**5**	**30**	**35**
於2024年6月30日	**10,595**	**1,233**	**11,828**
累計攤銷：			
於2024年1月1日	**8,418**	**653**	**9,071**
本期攤銷(附註7)	**351**	**22**	**373**
出售／報廢	**(8)**	**–**	**(8)**
匯率變動	**4**	**16**	**20**
於2024年6月30日	**8,765**	**691**	**9,456**
賬面淨值：			
於2024年6月30日	**1,830**	**542**	**2,372**
於2024年1月1日	**2,159**	**550**	**2,709**

	軟件及其他	核心存款	合計
成本／評估值：			
於2023年1月1日	10,393	1,181	11,574
本年購入	253	–	253
出售／報廢	(73)	–	(73)
匯率變動	4	22	26
於2023年12月31日	10,577	1,203	11,780
累計攤銷：			
於2023年1月1日	7,572	600	8,172
本年攤銷	888	42	930
出售／報廢	(46)	–	(46)
匯率變動	4	11	15
於2023年12月31日	8,418	653	9,071
賬面淨值：			
於2023年12月31日	2,159	550	2,709
於2023年1月1日	2,821	581	3,402

24. 商譽

	2023年12月31日	本期增加	本期減少	2024年6月30日
招商永隆銀行(註(i))	10,177	–	–	10,177
招商基金(註(ii))	355	–	–	355
招銀網絡(註(iii))	1	–	–	1
合計	10,533	–	–	10,533
減:減值準備-招商永隆銀行	(579)	–	–	(579)
淨額	9,954	–	–	9,954

註:

(i) 於2008年9月30日,本行取得招商永隆銀行53.12%的股權。於購買日,招商永隆銀行可辨認淨資產的公允價值為人民幣12,898百萬元,其中本行佔人民幣6,851百萬元,其低於合併成本的差額人民幣10,177百萬元確認為商譽。

(ii) 於2013年11月28日,本行取得招商基金55.00%的股權。於購買日,招商基金可辯認淨資產的公允價值為人民幣752百萬元,其中本行佔人民幣414百萬元,其低於合併成本的差額人民幣355百萬元確認為商譽。

(iii) 招銀國際於2015年4月1日取得招銀網絡科技(深圳)有限公司(「招銀網絡」)100%的股權。於購買日,招銀網絡的可辨認淨資產為人民幣3百萬元,其低於合併成本的差額人民幣1百萬元確認為商譽。

25. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債

	2024年6月30日	2023年12月31日
遞延所得稅資產	89,321	90,557
遞延所得稅負債	(1,646)	(1,607)
淨額	87,675	88,950

25. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債(續)

(a) 遞延所得稅資產和負債及對應的暫時性差異列示如下：

	2024年6月30日		2023年12月31日	
	可抵扣／(應納稅)暫時性差異	遞延所得稅	可抵扣／(應納稅)暫時性差異	遞延所得稅
未抵銷前遞延所得稅資產				
以攤餘成本計量的貸款和墊款及其他資產損失／減值準備	**300,445**	**74,927**	297,564	74,251
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	**1,382**	**228**	1,605	264
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	**517**	**129**	451	113
租賃負債	**12,983**	**3,246**	12,543	3,135
應付工資及其他	**89,676**	**21,435**	84,873	20,538
合計	**405,003**	**99,965**	397,036	98,301
未抵銷前遞延所得稅負債				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	**(18,275)**	**(4,567)**	(9,985)	(2,496)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	**(5,019)**	**(1,255)**	(1,904)	(476)
使用權資產	**(12,893)**	**(3,223)**	(12,317)	(3,133)
其他	**(21,269)**	**(3,245)**	(19,476)	(3,246)
合計	**(57,456)**	**(12,290)**	(43,682)	(9,351)

	2024年6月30日	2023年12月31日
未抵銷前遞延所得稅資產	**99,965**	98,301
抵銷金額	**(10,644)**	(7,744)
抵銷後遞延所得稅資產	**89,321**	90,557
未抵銷前遞延所得稅負債	**(12,290)**	(9,351)
抵銷金額	**10,644**	7,744
抵銷後遞延所得稅負債	**(1,646)**	(1,607)

25. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債(續)

(b) 遞延所得稅的變動

	以攤餘成本計量的貸款和墊款及其他資產損失／減值準備	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	應付工資及其他	合計
於2024年1月1日	**74,251**	**(2,232)**	**(363)**	**17,294**	**88,950**
於損益中確認	**688**	**176**	**(763)**	**916**	**1,017**
於其他綜合收益中確認	**–**	**(2,284)**	**–**	**11**	**(2,273)**
匯率變動影響	**(12)**	**1**	**–**	**(8)**	**(19)**
於2024年6月30日	**74,927**	**(4,339)**	**(1,126)**	**18,213**	**87,675**

	以攤餘成本計量的貸款和墊款及其他資產損失／減值準備	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	應付工資及其他	合計
於2023年1月1日	75,278	(1,012)	237	14,835	89,338
於損益中確認	(1,045)	(730)	(592)	2,450	83
於其他綜合收益中確認	–	(493)	–	9	(484)
匯率變動影響	18	3	(8)	–	13
於2023年12月31日	74,251	(2,232)	(363)	17,294	88,950

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

26. 同業和其他金融機構存放款項

	2024年6月30日	2023年12月31日
本金(a)	**518,138**	507,460
應計利息	**698**	918
合計	**518,836**	508,378

(a) 按交易對手性質分析

	2024年6月30日	2023年12月31日
境內存放	**512,741**	496,795
－同業	**24,921**	32,286
－其他金融機構	**487,820**	464,509
境外存放	**5,397**	10,665
－同業	**3,860**	9,884
－其他金融機構	**1,537**	781
合計	**518,138**	507,460

27. 拆入資金

	2024年6月30日	2023年12月31日
本金(a)	**239,093**	246,085
應計利息	**973**	1,214
合計	**240,066**	247,299

(a) 按交易對手性質分析

	2024年6月30日	2023年12月31日
拆入境內	**165,728**	157,360
－同業	**164,385**	155,595
－其他金融機構	**1,343**	1,765
拆入境外	**73,365**	88,725
－同業	**73,147**	88,512
－其他金融機構	**218**	213
合計	**239,093**	246,085

28. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2024年6月30日	2023年12月31日
交易性金融負債(a)	**24,177**	16,128
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(b)	**27,969**	27,830
合計	**52,146**	43,958

(a) 交易性金融負債

	2024年6月30日	2023年12月31日
與貴金屬相關的金融負債	**23,449**	15,748
債券賣空	**728**	380
合計	**24,177**	16,128

28. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

(b) 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2024年6月30日	2023年12月31日
境內	22,099	21,865
—其他	22,099	21,865
境外	5,870	5,965
—發行存款證	–	212
—發行債券	5,383	5,179
—其他	487	574
合計	27,969	27,830

於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值與按合同到期日應支付持有人的金額的差異並不重大。截至2024年6月30日止6個月期間及該日和2023年12月31日止年度及該日，由於本集團信用風險變化導致上述金融負債公允價值變化的金額並不重大。

29. 賣出回購金融資產款

	2024年6月30日	2023年12月31日
本金(a)(b)	103,730	134,863
應計利息	179	215
合計	103,909	135,078

(a) 按交易對手性質分析

	2024年6月30日	2023年12月31日
賣出回購境內	89,357	117,668
—同業	81,355	108,366
—其他金融機構	8,002	9,302
賣出回購境外	14,373	17,195
—同業	12,631	10,316
—其他金融機構	1,742	6,879
合計	103,730	134,863

(b) 按資產類型分析

	2024年6月30日	2023年12月31日
債券	103,730	117,032
—政府債券	79,868	84,438
—政策性銀行債券	6,715	17,266
—商業銀行及其他金融機構債券	10,055	6,592
—其他債券	7,092	8,736
票據	–	17,831
合計	103,730	134,863

30. 客戶存款

	2024年6月30日	2023年12月31日
本金(a)	**8,662,886**	8,155,438
應計利息	**102,238**	85,060
合計	**8,765,124**	8,240,498

(a) 按類型分類如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
公司存款	**4,858,165**	4,660,522
－活期	**2,682,219**	2,644,685
－定期	**2,175,946**	2,015,837
零售存款	**3,804,721**	3,494,916
－活期	**1,819,467**	1,829,612
－定期	**1,985,254**	1,665,304
合計	**8,662,886**	8,155,438

31. 預計負債

	2024年6月30日	2023年12月31日
表外預期信用損失準備	**19,807**	17,404
其他預計負債	**2,073**	2,258
合計	**21,880**	19,662

表外預期信用損失準備按照三階段劃分：

	2024年6月30日	2023年12月31日
階段一(12個月的預期信用損失)	**17,565**	15,200
階段二(整個存續期預期信用損失－未減值)	**1,367**	1,341
階段三(整個存續期預期信用損失－已減值)	**875**	863
合計	**19,807**	17,404

32. 應付債券

	附註	2024年6月30日	2023年12月31日
已發行債券	(a)	**95,543**	119,193
已發行同業存單		**142,107**	21,443
已發行存款證及其他(註)		**36,949**	34,128
應計利息		**1,728**	1,814
合計		**276,327**	176,578

註： 其他應付債券為本集團境外子公司發行的票據。

(a) 已發行債券

於財務狀況表日本行發行債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率 (%)	面值總額 (百萬元)	期初餘額 (人民幣百萬元)	本期發行 (人民幣百萬元)	折溢價攤銷 (人民幣百萬元)	匯率變動 (人民幣百萬元)	本期償還 (人民幣百萬元)	期末餘額 (人民幣百萬元)
固定利率債券	36個月	2021年3月11日	3.40	人民幣10,000	9,999	–	1	–	(10,000)	–
固定利率債券	36個月	2021年6月3日	3.18	人民幣20,000	19,997	–	3	–	(20,000)	–
固定利率債券	36個月	2021年8月24日	2.90	人民幣10,000	9,998	–	1	–	–	9,999
中期票據	60個月	2021年9月1日	1.25	美元300	2,130	–	(4)	54	–	2,180
中期票據	36個月	2022年3月2日	2.00	美元400	2,847	–	(3)	65	–	2,909
固定利率債券	36個月	2022年5月11日	2.65	人民幣5,000	4,999	–	1	–	–	5,000
固定利率債券	36個月	2022年9月1日	2.40	人民幣10,000	9,998	–	1	–	–	9,999
固定利率債券	36個月	2023年3月27日	2.77	人民幣5,000	4,999	–	–	–	–	4,999
中期票據	36個月	2023年6月13日	SOFR+65基點	美元400	2,846	–	–	69	–	2,915
固定利率債券	36個月	2024年3月22日	2.35	人民幣5,000	–	5,000	(1)	–	–	4,999
合計					67,813	5,000	(1)	188	(30,000)	43,000

SOFR為有擔保隔夜融資利率。

註： 於2024年6月30日，招商永隆銀行持有本行發行的金融債券餘額折合人民幣363百萬元(2023年12月31日：折合人民幣354百萬元)。

32. 應付債券(續)

(a) 已發行債券(續)

於財務狀況表日招銀金租及其子公司發行債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率 (%)	面值總額 (百萬元)	期初餘額 (人民幣百萬元)	本期發行 (人民幣百萬元)	折溢價攤銷 (人民幣百萬元)	匯率變動 (人民幣百萬元)	本期償還 (人民幣百萬元)	期末餘額 (人民幣百萬元)
固定利率債券	60個月	2019年3月13日	4.00	人民幣500	500	–	–	–	(500)	–
固定利率債券	60個月	2019年7月3日	3.00	美元900	6,382	–	6	26	–	6,414
固定利率債券	120個月	2019年7月3日	3.63	美元100	706	–	–	4	–	710
固定利率債券	120個月	2020年7月14日	4.25	人民幣2,000	1,995	–	–	–	–	1,995
固定利率債券	60個月	2020年8月12日	1.88	美元800	5,670	–	2	24	–	5,696
固定利率債券	120個月	2020年8月12日	2.75	美元400	2,821	–	1	12	–	2,834
固定利率債券	36個月	2021年1月26日	3.60	人民幣4,000	4,000	–	–	–	(4,000)	–
固定利率債券	60個月	2021年2月4日	2.00	美元400	2,834	–	1	12	–	2,847
固定利率債券	120個月	2021年2月4日	2.88	美元400	2,815	–	2	12	–	2,829
固定利率債券	36個月	2021年3月22日	3.58	人民幣2,000	2,000	–	–	–	(2,000)	–
固定利率債券	60個月	2021年3月24日	2.00	美元20	141	–	–	1	–	142
固定利率債券	36個月	2021年9月16日	1.25	美元600	4,255	–	3	17	–	4,275
固定利率債券	60個月	2021年9月16日	1.75	美元300	2,120	–	2	8	–	2,130
固定利率債券	36個月	2021年9月16日	0.50	歐元100	789	–	–	(23)	–	766
浮動利率債券	60個月	2022年12月16日	SOFR+140基點	美元100	709	–	–	3	–	712
固定利率債券	24個月	2023年2月17日	3.50	人民幣500	499	–	–	–	–	499
浮動利率債券	12個月	2023年2月28日	SOFR+75基點	美元60	426	–	–	–	(426)	–
浮動利率債券	24個月	2023年5月31日	SOFR+100基點	美元75	532	–	–	2	–	534
浮動利率債券	36個月	2023年6月13日	SOFR+105基點	美元103	729	–	–	4	–	733
固定利率債券	18個月	2023年7月10日	3.05	人民幣700	700	–	–	–	–	700
浮動利率債券	24個月	2023年8月16日	SOFR+95基點	美元100	708	–	–	5	–	713
浮動利率債券	60個月	2023年8月18日	SOFR+130基點	美元50	353	–	–	2	–	355
浮動利率債券	36個月	2023年8月23日	SOFR+100基點	美元300	2,122	–	1	9	–	2,132
浮動利率債券	24個月	2023年8月25日	SOFR+95基點	美元100	709	–	–	3	–	712
浮動利率債券	6個月	2023年10月27日	SOFR+70基點	美元20	142	–	–	–	(142)	–
浮動利率債券	12個月	2023年10月27日	SOFR+75基點	美元22	156	–	–	1	–	157
固定利率債券	36個月	2023年11月16日	2.80	人民幣2,500	2,494	–	1	–	–	2,495
固定利率債券	36個月	2023年11月27日	3.35	人民幣350	348	–	–	–	–	348
浮動利率債券	36個月	2023年11月30日	SOFR+110基點	美元50	355	–	–	1	–	356
固定利率債券	36個月	2023年12月5日	2.90	人民幣4,000	3,990	–	2	–	–	3,992
固定利率債券	36個月	2024年3月5日	2.45	人民幣3,000	–	3,000	(6)	–	–	2,994
浮動利率債券	36個月	2024年3月12日	SOFR+105基點	美元40	–	284	–	1	–	285
浮動利率債券	36個月	2024年3月27日	SOFR+100基點	美元67	–	475	–	2	–	477
浮動利率債券	6個月	2024年3月28日	SOFR+65基點	美元20	–	142	–	1	–	143
浮動利率債券	12個月	2024年4月16日	SOFR+64基點	美元20	–	142	–	1	–	143
浮動利率債券	12個月	2024年4月22日	SOFR+65基點	美元30	–	213	–	1	–	214
固定利率債券	36個月	2024年5月23日	2.20	人民幣2,500	–	2,500	(6)	–	–	2,494
浮動利率債券	36個月	2024年6月4日	SOFR+76基點	美元500	–	3,554	–	1	–	3,555
合計					52,000	10,310	9	130	(7,068)	55,381

註： 於2024年6月30日，本行持有招銀金租發行的金融債券餘額為零(2023年12月31日：折合人民幣600百萬元)，本行、招商永隆銀行及招銀國際分別持有招銀金租之全資子公司招銀國際租賃管理有限公司發行的金融債券餘額折合人民幣3,344百萬元、折合人民幣574百萬元及零(2023年12月31日：折合人民幣3,212百萬元、折合人民幣563百萬元及折合人民幣70百萬元)。

32. 應付債券*(續)*

(a) 已發行債券*(續)*

於財務狀況表日招銀國際的子公司發行債券如下：

債券種類	期限	發行日期	年利率	面值總額	期初餘額	本期發行	折溢價攤銷	匯率變動	本期償還	期末餘額
					(人民幣	(人民幣	(人民幣	(人民幣	(人民幣	(人民幣
			(%)	(百萬元)	百萬元)	百萬元)	百萬元)	百萬元)	百萬元)	百萬元)
固定利率債券	36個月	2021年6月2日	1.38	美元600	4,254	–	–	11	(4,265)	–
固定利率債券	24個月	2024年4月29日	3.15	人民幣720	–	720	(1)	–	–	719
浮動利率債券	36個月	2024年6月26日	SOFR+65基點	美元100	–	712	–	12	–	724
合計					4,254	1,432	(1)	23	(4,265)	1,443

註： 於2024年6月30日，招商永隆銀行持有招銀國際之全資子公司Legend Fortune Limited發行的金融債券餘額為零(2023年12月31日：折合人民幣75百萬元)。

33. 股本

本行股本結構分析如下：

流通股份	**2024年6月30日 股數(百萬股)**	2023年12月31日 股數(百萬股)
– A股	**20,629**	20,629
– H股	**4,591**	4,591
合計	**25,220**	25,220

本行所有發行的A股和H股均為普通股，享有同等權益。上述股份均無限售條件。

	股本	
	股數(百萬股)	**金額**
於2023年12月31日及2024年6月30日	25,220	25,220

34. 其他權益工具

(a) 優先股

	發行時間	會計分類	股息率(%)	發行價格（元／股）	數量（百萬股）	金額（人民幣百萬元）	到期日	轉股條件	轉換情況
境內優先股(註(i))	2017年12月22日	權益工具	3.62	人民幣100	275	27,468	永久存續	註(ii)	無
合計					275	27,468			

發行在外的優先股變動情況如下：

		2024年1月1日		本期增減變動		2024年6月30日	
	發行時間	數量（百萬股）	金額（人民幣百萬元）	數量（百萬股）	金額（人民幣百萬元）	**數量（百萬股）**	**金額（人民幣百萬元）**
境內優先股(註(i))	2017年12月22日	275	27,468	–	–	**275**	**27,468**
合計		275	27,468	–	–	**275**	**27,468**

註：

(i) 經中國相關監管機構的批准，本行於2017年12月22日在境內發行了非累積優先股，面值總額為人民幣27,500百萬元，每股面值為人民幣100元，發行數量為275,000,000股，初始股息率為4.81%，在存續期內按約定重置，且最高不得超過16.68%。2022年12月18日，本行在本次境內優先股發行滿五年之際按照市場規則進行股息調整，票面年股息率調整為3.62%。

(ii) 本行發行的境內優先股具有以下強制轉股觸發條件：

(1) 當其他一級資本工具觸發事件發生時，即核心一級資本充足率降至5.125%(或以下)時，本行有權在無需獲得優先股股東同意的情況下將屆時已發行且存續的本次優先股按照票面總金額將境內優先股全部或部分轉為A股普通股，並使本行的核心一級資本充足率恢復到5.125%以上。在部分轉股情形下，本次優先股按同等比例、以同等條件轉股。

(2) 當二級資本工具觸發事件發生時，本行有權在無需獲得優先股股東同意的情況下將屆時已發行且存續的本次優先股按照票面總金額將境內優先股全部或部分轉為A股普通股。其中，二級資本工具觸發事件是指以下兩種情形的較早發生者：①國家金融監督管理總局(「金融監管總局」)認定若不進行轉股或減記，本行將無法生存；②相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持，本行將無法生存。

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

本行以現金形式支付境內優先股股息。上述優先股股東按照約定的股息率分配後，不再同普通股股東一起參加剩餘利潤分配。上述優先股採取非累積股息支付方式，本行有權取消上述優先股的股息，且不構成違約事件。如本行全部或部分取消上述優先股的派息，自股東大會決議通過次日起，直至決定重新開始向優先股股東派發全額股息前，本行將不會向普通股股東分配利潤。由於上述優先股採取非累積股息支付方式，因此本行不會派發以前年度已經被取消的股息。

上述境內優先股無到期日，但是自發行結束之日起滿5年或以後，經金融監管總局批准並符合相關要求，本行有權贖回全部或部分上述優先股。但是本行不負有必須贖回優先股的義務，優先股股東無權要求本行贖回優先股，且不應形成優先股將被贖回的預期。

上述發行的境內優先股扣除發行費用後，募集資金淨額合計人民幣27,468百萬元已計入本行其他一級資本。

34. 其他權益工具(續)

(b) 永續債

	發行時間	會計分類	初始利息率(%)	發行價格(元/份)	數量(百萬份)	金額(人民幣百萬元)	到期日	轉股條件	轉換情況
境內永續債(註(i))	2020年7月9日	權益工具	3.95	人民幣100	500	49,989	永久存續	無	無
境內永續債(註(ii))	2021年12月7日	權益工具	3.69	人民幣100	430	42,989	永久存續	無	無
境內永續債(註(iii))	2023年12月1日	權益工具	3.41	人民幣100	300	30,000	永久存續	無	無
合計					1,230	122,978			

發行在外的永續債變動情況如下：

		2024年1月1日		本期增減變動		2024年6月30日	
	發行時間	數量(百萬份)	金額(人民幣百萬元)	數量(百萬份)	金額(人民幣百萬元)	數量(百萬份)	金額(人民幣百萬元)
境內永續債(註(i))	2020年7月9日	500	49,989	–	–	500	49,989
境內永續債(註(ii))	2021年12月7日	430	42,989	–	–	430	42,989
境內永續債(註(iii))	2023年12月1日	300	30,000	–	–	300	30,000
合計		1,230	122,978	–	–	1,230	122,978

註：

(i) 經中國相關監管機構批准，本行於2020年7月9日在全國銀行間債券市場發行「2020年招商銀行股份有限公司第一期無固定期限資本債券」人民幣50,000百萬元。單位票面金額為人民幣100元。自發行繳款截止日起每5年為一個票面利率調整期，在一個票面利率調整期內以約定的相同票面利率支付利息。該債券的存續期與本行持續經營存續期一致。

(ii) 經中國相關監管機構批准，本行於2021年12月7日在全國銀行間債券市場發行「2021年招商銀行股份有限公司無固定期限資本債券」人民幣43,000百萬元。單位票面金額為人民幣100元。自發行繳款截止日起每5年為一個票面利率調整期，在一個票面利率調整期內以約定的相同票面利率支付利息。該債券的存續期與本行持續經營存續期一致。

(iii) 經中國相關監管機構批准，本行於2023年12月1日在全國銀行間債券市場發行「2023年招商銀行股份有限公司無固定期限資本債券」人民幣30,000百萬元。單位票面金額為人民幣100元。自發行繳款截止日起每5年為一個票面利率調整期，在一個票面利率調整期內以約定的相同票面利率支付利息。該債券的存續期與本行持續經營存續期一致。

本行自上述債券各自發行之日起5年後，在得到金融監管總局批准並滿足贖回條件的前提下，有權於每年付息日(含發行之日後第5年付息日)全部或部分贖回債券。在債券發行後，如發生不可預計的監管規則變化導致上述債券不再計入其他一級資本，本行有權全部而非部分地贖回上述債券。投資者不得回售上述債券。

上述債券的受償順序在存款人、一般債權人和處於高於上述債券順位的次級債務之後，本行股東持有的所有類別股份之前；上述債券與本行其他償還順序相同的其他一級資本工具同順位受償。

票面利率將在每個基準利率重置日(即自發行之日起每五年的日期)重置。調整後的票面利率將根據重置日的基準利率加上發行時確定的固定息差確定。上述債券不包含利率上調機制或任何其他贖回激勵措施。本行有權取消全部或部分上述債券派息，且不構成違約事件。上述債券採取非累積利息支付方式，即未向債券持有人足額派息的差額部分，不累積到下一計息年度。本行在行使該項權利時將充分考慮債券持有人的利益。本行可以自由支配取消的上述債券利息用於償付其他到期債務。取消全部或部分上述債券派息除構成對普通股的股息分配限制以外，不構成對本行的其他限制。

當無法生存觸發事件發生時，本行有權在無需獲得債券持有人同意的情況下，將債券的本金進行部分或全部減記。無法生存觸發事件是指以下兩種情形的較早發生者：(1)金融監管總局認定若不進行減記，本行將無法生存；(2)相關部門認定若不進行公共部門注資或提供同等效力的支持，本行將無法生存。減記部分不可恢復。

上述債券募集資金在扣除發行費用後，已依據適用法律和主管部門的批准用於補充本行其他一級資本。

34. 其他權益工具*(續)*

(c) 歸屬於權益工具持有者的相關信息

	2024年6月30日	2023年12月31日
歸屬於本行股東的權益	**1,110,213**	1,076,370
－歸屬於本行普通股持有者的權益	**959,767**	925,924
－歸屬於本行其他權益持有者的權益	**150,446**	150,446
其中：淨利潤	**1,975**	4,558
綜合收益總額	**1,975**	4,558
當期／年已分配股息／分派利息	**(1,975)**	(4,558)
累積未分配股利	**–**	–
歸屬於少數股東的權益	**6,812**	9,359
－歸屬於普通股少數股東的權益	**6,812**	6,521
－歸屬於永久債務資本投資者的權益(附註43(a))	**–**	2,838

35. 投資重估儲備

	2024年6月30日	2023年12月31日
分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產投資重估儲備變動	**17,448**	10,596
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資公允價值變動	**4,639**	3,009
於儲備內確認的設定受益計劃之重新計量	**84**	82
權益法下在被投資單位其他綜合收益中所享有的份額	**1,050**	(31)
合計	**23,221**	13,656

36. 利潤分配

(a) 宣告及分派股利

	截至2024年6月30日止6個月期間	截至2023年12月31日止年度
已批准、宣告的2023年度現金股利(每股人民幣1.972元)	**49,734**	–
已批准以及分派的2022年度現金股利(每股人民幣1.738元)	–	43,832

(b) 建議分配利潤

	截至2024年6月30日止6個月期間	截至2023年12月31日止年度
提取法定盈餘公積金	–	13,752
(轉回)/提取一般風險準備	**(120)**	9,010
分派股利		
一現金股利:無(2023年度:每股人民幣1.972元)	–	49,734
合計	**(120)**	72,496

2023年度建議分配股利已分別經本行2024年3月25日董事會、2024年6月25日2023年度股東大會決議通過。

37. 合併現金流量表附註

(a) 現金及現金等價物包括以下項目(原到期日均在3個月以內):

	2024年6月30日	2023年6月30日
現金及存放中央銀行款項	**77,773**	47,681
存放同業和其他金融機構款項	**116,579**	99,755
拆出資金	**118,538**	109,474
買入返售金融資產	**307,022**	278,573
金融投資及票據貼現	**115,994**	49,564
合計	**735,906**	585,047

37. 合併現金流量表附註(續)

(b) 籌資活動引起的負債變動：

下表列示了籌資活動引起的負債變動，包括現金變動和非現金變動。籌資活動引起的負債是在集團現金流量表中分類為籌資活動的負債。

	同業存單	存款證(註)	債券(註)	債券應計利息	應付股利	其他金融負債	租賃負債	合計
2024年1月1日餘額	21,443	34,340	124,372	1,814	26	32,616	12,675	227,286
現金變動：								
本期發行	142,353	26,241	16,742	–	–	1,069	–	186,405
本期償還	(22,903)	(24,133)	(40,952)	–	–	(7,893)	(2,315)	(98,196)
本期支付利息／股利	–	–	–	(2,493)	(377)	–	–	(2,870)
非現金變動：								
本期租賃負債新增	–	–	–	–	–	–	2,530	2,530
本期計提利息	–	–	–	2,407	–	–	241	2,648
宣告股利	–	–	–	–	50,111	–	–	50,111
折溢價攤銷	1,214	252	7	–	–	–	–	1,473
公允價值變動	–	1	77	–	–	(285)	–	(207)
匯率變動	–	248	680	–	–	39	–	967
2024年6月30日餘額	142,107	36,949	100,926	1,728	49,760	25,546	13,131	370,147

	同業存單	存款證(註)	債券(註)	債券應計利息	應付股利	其他金融負債	租賃負債	合計
2023年1月1日餘額	65,719	15,987	148,674	1,533	26	22,719	13,013	267,671
現金變動：								
本年發行	68,608	66,504	25,201	–	–	17,303	–	177,616
本年償還	(112,584)	(48,267)	(51,146)	–	–	(7,210)	(5,053)	(224,260)
本年支付利息／股利	(2,086)	–	–	(5,396)	(48,860)	–	–	(56,342)
非現金變動：								
本年租賃負債新增	–	–	–	–	–	–	4,235	4,235
本年計提利息	–	–	–	5,677	–	–	480	6,157
宣告股利	–	–	–	–	48,860	–	–	48,860
折溢價攤銷	1,786	265	53	–	–	–	–	2,104
公允價值變動	–	3	191	–	–	(236)	–	(42)
匯率變動	–	(152)	1,399	–	–	40	–	1,287
2023年12月31日餘額	21,443	34,340	124,372	1,814	26	32,616	12,675	227,286

註： 該列金額包括指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

(c) 重大非現金交易

本期內，本集團無重大非現金交易(截至2023年6月30日止6個月期間：無)。

38. 經營分部

本集團的主要業務是零售及批發客戶提供存貸款業務、資金業務、資產管理及其他金融服務。

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

(1) 批發金融業務

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

(2) 零售金融業務

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

(3) 其他業務

該分部業務包括除上述業務以外的其他業務，包括投資性房地產及除招商永隆銀行和招銀金租外的子公司、聯營及合營企業的相關業務。這些分部尚不符合任何用來釐定報告分部的量化門坎。

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

經營分部的會計政策與本集團的會計政策相同。上述分部收入代表外部客戶產生的收入，分部間的內部交易已被抵銷。沒有客戶為本集團在截至2024年6月30日止6個月期間和截至2023年6月30日止6個月期間貢獻了10%或更多的收入。分部之間的內部交易是按照公允價格達成。

38. 經營分部*(續)*

(a) 分部業績、資產及負債

	批發金融業務		零售金融業務		其他業務		合計	
	截至6月30日止6個月期間							
	2024年	2023年	**2024年**	2023年	**2024年**	2023年	**2024年**	2023年
外部淨利息收入	**14,221**	11,183	**60,639**	64,945	**29,589**	32,868	**104,449**	108,996
內部淨利息收入╱(支出)	**23,779**	32,905	**9,689**	1,753	**(33,468)**	(34,658)	**–**	–
淨利息收入╱(支出)	**38,000**	44,088	**70,328**	66,698	**(3,879)**	(1,790)	**104,449**	108,996
淨手續費及佣金收入	**7,756**	10,454	**24,931**	30,850	**5,641**	5,787	**38,328**	47,091
其他淨收入	**26,266**	18,103	**680**	1,411	**1,649**	1,308	**28,595**	20,822
營業收入	**72,022**	72,645	**95,939**	98,959	**3,411**	5,305	**171,372**	176,909
經營費用								
–固定資產及投資性房地產折舊費	**(4,087)**	(3,809)	**(1,285)**	(1,363)	**(201)**	(205)	**(5,573)**	(5,377)
–使用權資產折舊費	**(792)**	(791)	**(1,169)**	(1,090)	**(111)**	(212)	**(2,072)**	(2,093)
–其他	**(19,039)**	(19,755)	**(27,594)**	(26,665)	**(2,067)**	(2,482)	**(48,700)**	(48,902)
小計	**(23,918)**	(24,355)	**(30,048)**	(29,118)	**(2,379)**	(2,899)	**(56,345)**	(56,372)
扣除信用減值損失前的報告分部利潤	**48,104**	48,290	**65,891**	69,841	**1,032**	2,406	**115,027**	120,537
信用減值損失及其他資產減值損失	**(11,671)**	(13,283)	**(14,693)**	(18,061)	**(572)**	135	**(26,936)**	(31,209)
對聯營及合營企業的投資收益	**–**	–	**–**	–	**1,550**	1,556	**1,550**	1,556
報告分部稅前利潤	**36,433**	35,007	**51,198**	51,780	**2,010**	4,097	**89,641**	90,884
資本性支出(註)	**17,565**	13,238	**975**	1,121	**40**	399	**18,580**	14,758

	批發金融業務		零售金融業務		其他業務		合計	
	2024年6月30日	2023年12月31日	**2024年6月30日**	2023年12月31日	**2024年6月30日**	2023年12月31日	**2024年6月30日**	2023年12月31日
報告分部資產	**6,501,615**	6,236,513	**3,472,544**	3,358,721	**1,487,141**	1,325,116	**11,461,300**	10,920,350
其中:聯營及合營企業投資	**–**	–	**–**	–	**28,996**	26,590	**28,996**	26,590
報告分部負債	**5,881,591**	5,671,256	**3,885,830**	3,562,087	**556,413**	628,708	**10,323,834**	9,862,051

註: 資本性支出是指在各期間內購入預期使用一年以上的分部資產的金額。

38. 經營分部(續)

(b) 報告分部的收入、利潤或虧損、資產和負債以及其他重要項目的調節

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年	2023年
報告分部的營業總收入	**171,372**	176,909
報告分部的稅前總利潤	**89,641**	90,884

	2024年6月30日	2023年12月31日
資產		
報告分部的總資產	**11,461,300**	10,920,350
商譽	**9,954**	9,954
無形資產	**542**	550
遞延所得稅資產	**89,321**	90,557
其他未分配資產	**13,666**	7,072
合併資產合計	**11,574,783**	11,028,483
負債		
報告分部的總負債	**10,323,834**	9,862,051
應交稅費	**15,358**	13,597
遞延所得稅負債	**1,646**	1,607
其他未分配負債	**116,920**	65,499
合併負債合計	**10,457,758**	9,942,754

(c) 地區分部

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

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

作為配合銀行運營及管理層對於績效管理的用途，地區分部的定義為：

- 「總行」指本集團總行本部、信用卡中心與資金營運中心；
- 「長江三角洲地區」指本集團下列地區服務的分行：上海直轄市、浙江省和江蘇省；
- 「環渤海地區」指本集團下列地區服務的分行：北京直轄市、天津直轄市、山東省和河北省；
- 「珠江三角洲及海西地區」指本集團下列地區服務的分行：廣東省和福建省；
- 「東北地區」指本集團下列地區服務的分行：遼寧省、黑龍江省和吉林省；
- 「中部地區」指本集團下列地區服務的分行：河南省、安徽省、湖南省、湖北省、江西省、山西省和海南省；
- 「西部地區」指本集團下列地區服務的分行：四川省、重慶直轄市、貴州省、雲南省、陝西省、甘肅省、寧夏回族自治區、新疆維吾爾族自治區、廣西壯族自治區、內蒙古自治區、青海省和西藏自治區；
- 「境外」指本集團處於境外的分行及代表處，包括香港分行、紐約分行、新加坡分行、盧森堡分行、倫敦分行、悉尼分行和紐約、台北代表處；及
- 「附屬機構」指本集團的全資及控股附屬機構，包括招商永隆銀行、招銀國際、招銀金租、招商基金、招銀理財、招銀歐洲和招商信諾資管等。

38. 經營分部(續)

(c) 地區分部(續)

	總資產		總負債		非流動性資產		營業收入		稅前利潤	
							截至2024年6月30日止6個月期間	截至2023年6月30日止6個月期間	截至2024年6月30日止6個月期間	截至2023年6月30日止6個月期間
地區信息	2024年6月30日	2023年12月31日	2024年6月30日	2023年12月31日	2024年6月30日	2023年12月31日				
總行	5,300,814	4,985,615	4,379,609	4,107,566	56,072	54,625	73,713	73,222	38,937	28,675
長江三角洲地區	1,452,471	1,417,890	1,443,422	1,404,463	6,068	5,995	22,502	24,072	12,678	15,618
環渤海地區	927,400	916,860	920,169	902,114	4,186	4,187	16,053	17,325	9,117	10,885
珠江三角洲及海西地區	1,213,802	1,166,744	1,207,831	1,156,219	4,278	4,125	17,376	17,836	8,163	10,413
東北地區	169,844	168,687	168,728	166,551	1,445	1,440	3,189	3,308	1,577	1,736
中部地區	710,006	676,618	705,555	670,811	3,348	3,299	9,812	10,318	5,573	6,361
西部地區	713,760	681,255	709,661	674,635	3,001	3,051	9,923	10,555	5,043	6,089
境外	219,570	213,303	225,105	217,502	859	618	2,112	2,347	1,377	1,226
附屬機構	867,116	801,511	697,678	642,893	103,000	95,462	16,692	17,926	7,176	9,881
合計	11,574,783	11,028,483	10,457,758	9,942,754	182,257	172,802	171,372	176,909	89,641	90,884

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

39. 或有負債和承擔

(a) 信貸承諾

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

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

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

	2024年6月30日			
	階段一(12個月預期信用損失)	階段二(整個存續期預期信用損失－未減值)	階段三(整個存續期預期信用損失－已減值)	合計
不可撤銷的保函	310,932	3,152	576	314,660
－融資保函	34,913	14	292	35,219
－非融資保函	276,019	3,138	284	279,441
不可撤銷的信用證	260,445	2,459	–	262,904
承兌匯票	512,463	3,813	500	516,776
不可撤銷的貸款承諾	182,306	333	96	182,735
－原到期日為1年以內(含)	51,084	–	1	51,085
－原到期日為1年以上	131,222	333	95	131,650
信用卡未使用額度	1,576,122	10,173	6	1,586,301
其他	90,759	602	–	91,361
合計	2,933,027	20,532	1,178	2,954,737

39. 或有負債和承擔(續)

(a) 信貸承諾(續)

	2023年12月31日			
	階段一(12個月預期信用損失)	階段二(整個存續期預期信用損失-未減值)	階段三(整個存續期預期信用損失-已減值)	合計
不可撤銷的保函	320,170	3,940	278	324,388
-融資保函	44,570	1,104	3	45,677
-非融資保函	275,600	2,836	275	278,711
不可撤銷的信用證	227,114	1,505	–	228,619
承兑匯票	485,393	2,294	500	488,187
不可撤銷的貸款承諾	171,198	2,285	95	173,578
-原到期日為1年以內(含)	23,559	1	–	23,560
-原到期日為1年以上	147,639	2,284	95	150,018
信用卡未使用額度	1,509,253	6,400	21	1,515,674
其他	87,367	156	–	87,523
合計	2,800,495	16,580	894	2,817,969

截至2024年6月30日，本集團不可撤銷的信用證中，開出即期信用證金額為人民幣22,319百萬元(2023年12月31日：人民幣22,254百萬元)，開出遠期信用證金額為人民幣17,657百萬元(2023年12月31日：人民幣9,361百萬元)，其他付款承諾金額為人民幣222,928百萬元(2023年12月31日：人民幣197,004百萬元)。

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

除上述不可撤銷的貸款承諾外，本集團於2024年6月30日有金額為人民幣5,709,567百萬元(2023年12月31日：人民幣5,878,801百萬元)的可撤銷貸款承諾。這些貸款承諾是本集團可於任何時間無條件地取消的，或按相關的貸款合同約定因借款人的信貸能力變壞而自動取消的。由於本集團並不承擔這些客戶未使用的授信額度風險，因此該數額並未包含在上述信貸承諾內。

	2024年6月30日	2023年12月31日
或有負債和承擔的信用風險加權資產金額	**1,003,453**	650,343

自2024年1月1日起，對於或有負債和承擔的信用風險加權資產金額，本集團依據國家金融監督管理總局發佈的《商業銀行資本管理辦法》的規定，並根據原銀保監會2014年4月核准的範圍採用內部評級法計算，內部評級法未覆蓋部分採用權重法計算。

(b) 資本承擔

已授權資本承擔如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
已訂約	**430**	219
已授權但未訂約	**201**	191
合計	**631**	410

本集團作為出租人的租賃承諾詳見附註39(e)。

39. 或有負債和承擔(續)

(c) 未決訴訟

於2024年6月30日，本行及本集團內子公司尚有作為被起訴方的若干未決訴訟案件，涉及起訴金額約人民幣2,989百萬元(2023年12月31日：人民幣3,205百萬元)。本集團認為，本集團不會因該等未決訴訟而遭受重大損失，故未於本中期合併財務報表內就有關事項計提準備。

(d) 承兌責任

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

本集團於財務狀況表日按票面值對已承銷、出售，但未到期的國債承兌責任如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
承兌責任	**27,677**	29,144

本集團預計於國債到期日前通過本集團提前承兌的國債金額不重大。

(e) 租賃承諾

本集團於財務狀況表日作為出租人的經營租賃承諾和融資租賃承諾如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
經營租賃承諾	**24,213**	25,816
融資租賃承諾	**26,849**	12,859
合計	**51,062**	38,675

40. 代客交易

(a) 委託貸款業務

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

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

於報告期末的委託資產及負債如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
委託貸款	**223,670**	221,292
委託貸款資金	**(223,670)**	(221,292)

40. 代客交易 *(續)*

(b) 理財服務

本集團的理財業務主要是指本行及招銀理財將理財產品銷售給企業或個人，募集資金投資於國家債券、政策性銀行債券、企業短期融資券等投資品種。本集團作為發起人成立理財產品，與理財產品相關的投資風險由投資者承擔。理財產品未納入本集團合併財務報表範圍。本集團從該業務中獲取的收入主要包括理財產品的託管、銷售、投資管理等手續費收入。

理財產品投資及募集的資金不是本集團的資產和負債，因此未在合併財務狀況表內確認。從理財業務客戶募集的資金於投資前記錄為其他負債。

於報告期末，本集團未納入合併報表的理財業務客戶募集的資金為人民幣2,284,739百萬元(2023年12月31日：人民幣2,403,038百萬元)。

(c) 受託管理保險資產業務

本集團的受託管理保險資產業務主要是指本集團受保險公司委託，在監管政策範圍內及保險公司投資指引約束下，對委託投資的保險資產行使投資管理權並據此收取手續費收入的業務。

於財務狀況表日的受託管理保險資產餘額如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
受託管理保險資產	**171,538**	144,963

41. 風險管理

(a) 信用風險

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

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

日常操作方面，董事會風險與資本管理委員會所督導的風險管理部門負責參與、協調配合併監控各業務部門和法律合規部等部門實施風險管理工作。本集團信用風險管理覆蓋授信與投資業務的貸(投)前調查、貸(投)中審查、貸(投)後管理等各流程環節。

本集團按照《商業銀行預期信用損失法實施管理辦法》(銀保監規[2022]10號)的規定，運用預期信用損失模型，對以攤餘成本計量的或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的表內承擔信用風險的金融資產，以及貸款承諾和財務擔保合同等表外承擔信用風險的項目計提信用風險損失準備。

在批發金融業務信用風險管理方面，本集團優化了授信與投資政策，持續完善公司、同業及機構類客戶准入標準，強化對重點風險領域管控，促進信貸結構優化。

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

在適當的情況下，本集團將要求客戶提供抵質押品或其他擔保。本集團已為擔保人或抵質押物的准入、擔保額度的核定、擔保的設定與後續管理制定制度或指引。對擔保人或擔保物的擔保能力、擔保意願均會定期審核，確保其符合相關法律法規的要求，並能有效地緩釋風險。

41. 風險管理*(續)*

(a) 信用風險*(續)*

資產質量分類方面，本集團基於《商業銀行金融資產風險分類辦法》，結合實際情況完善分類制度，細化分類方法。其中，本集團在監管五級分類的基礎上，實行十級分類管理(正常一至五級、關注一級、關注二級、次級、可疑及損失)。

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

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

有關貸款和墊款按行業、貸款組合的分析已於附註16列示。

(i) 內部信用風險評級

本集團根據違約概率將信用風險進行分級。內部信用風險評級基於模型預測的違約風險水平評定，主要考慮了借款人的財務情況、債務壓力、行業特徵等定性及定量因素。

(ii) 信用風險顯著增加

如果信用風險顯著增加，本集團按照整個存續期預期信用損失計提損失準備。

在評估金融工具自初始確認後信用風險是否顯著增加時，本集團對比金融工具及其他工具在初始確認日和報告日的違約風險情況。在實際操作中，本集團在評估信用風險是否顯著增加時考慮金融工具的內部信用風險評級實際或預期顯著惡化情況、內部預警信號、債項五級分類結果、逾期天數等。本集團定期回顧評價標準是否適用當前情況。

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

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

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

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

本集團認為，如果債務工具逾期90天(含)及以上或者債項五級分類為次級類、可疑類、損失類(此三類也包括債務工具逾期90天(含)及以上)，則進入階段三。

(iii) 預期信用損失的計量

本集團計量預期信用損失的關鍵輸入值包括：

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

以上輸入值來自於本集團研發的統計模型、歷史數據，並考慮前瞻性信息。

41. 風險管理*(續)*

(a) 信用風險*(續)*

(iv) 考慮前瞻性信息

本集團根據資產不同的風險特徵，將資產劃分為不同的資產組，並根據資產組的風險特徵，在合理的成本和時間範圍內，收集外部權威數據、內部風險相關數據進行建模，除國內生產總值、消費者物價指數、生產者物價指數、廣義貨幣供應量等常見經濟指標外，同時也納入了行業類、利率匯率類、調查指數類等多類別指標。經量化統計建模並結合專家判斷，本集團設置多種前瞻場景，對宏觀經濟指標、風險參數進行預測。基準情景下，本集團綜合外部權威機構發佈的預測值、行內專業團隊及相關模型預測結果進行設置，其餘情景參考歷史實際數據進行分析預測。以國內生產總值(年度同比)和消費者物價指數(當月同比)為例，2024年6月30日基準情景下，本集團對未來一年的預測值分別為4.70%(2023年：4.80%)和3.00%(2023年：1.50%)。

本集團多場景權重採取基準場景為主、其餘場景為輔的原則，結合量化計量和專家判斷進行設置，2024年6月30日基準情景權重佔比最高。經敏感性測算，當樂觀場景權重上升10%，基準場景權重下降10%時，本集團於2024年6月30日預期信用損失金額較當前結果減少約3.0%(2023年12月31日：減少約2.8%)。當悲觀場景權重上升10%，基準場景權重下降10%時，預期信用損失金額較當前結果增加約5.5%(2023年12月31日：增加約5.6%)。

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

(v) 按照相同的風險特徵進行分類

本集團將主要業務分為批發業務、零售業務和信用卡業務。根據相似風險特徵對模型進行分組，目前主要分組參考指標包括債項五級分類、業務類型、抵質押方式等。

(vi) 最大風險敞口

在不考慮抵質押品或其他信用增級的情況下，本集團所承受的信用風險最大敞口金額即為合併財務狀況表中相關金融工具的賬面金額以及附註39(a)中信貸承諾的合同金額合計。截至2024年6月30日，本集團所承受的最大信用風險敞口金額為人民幣14,202,278百萬元(2023年12月31日：人民幣13,537,727百萬元)。

(vii) 重組貸款和墊款

本集團於2024年6月30日有金額為人民幣14,166百萬元(2023年12月31日：人民幣13,007百萬元)的貸款和墊款已發生減值且相關合同條款已重新商定。

(viii) 不良貸款

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2024年6月30日，本集團不良貸款餘額為人民幣63,427百萬元(2023年12月31日：人民幣61,579百萬元)。

41. 風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

(ix) 金融工具信用質量分析

於財務狀況表日，本集團的貸款和墊款及以攤餘成本計量的債務工具投資的風險階段劃分詳見附註16和附註17(b)，信貸承諾及表外預期信用損失準備的風險階段劃分詳見附註39(a)和附註31，其他金融工具風險階段劃分如下：

	2024年6月30日							
	賬面餘額				預期信用損失準備			
	階段一(12個月預期信用損失)	階段二(整個存續期預期信用損失－未減值)	階段三(整個存續期預期信用損失－已減值)	合計	階段一(12個月預期信用損失)	階段二(整個存續期預期信用損失－未減值)	階段三(整個存續期預期信用損失－已減值)	合計
存放中央銀行款項	584,430	–	–	584,430	–	–	–	–
存放同業及其他金融機構款項	135,076	9	11	135,096	(388)	(5)	(11)	(404)
拆出資金	356,023	–	–	356,023	(815)	–	–	(815)
買入返售金融資產	307,859	–	140	307,999	(485)	–	(140)	(625)
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	944,821	892	265	945,978	(6,451)	(127)	(1,247)	(7,825)

	2023年12月31日							
	賬面餘額				預期信用損失準備			
	階段一(12個月預期信用損失)	階段二(整個存續期預期信用損失－未減值)	階段三(整個存續期預期信用損失－已減值)	合計	階段一(12個月預期信用損失)	階段二(整個存續期預期信用損失－未減值)	階段三(整個存續期預期信用損失－已減值)	合計
存放中央銀行款項	667,569	–	–	667,569	–	–	–	–
存放同業及其他金融機構款項	100,745	1	11	100,757	(211)	(1)	(11)	(223)
拆出資金	286,046	201	–	286,247	(518)	(1)	–	(519)
買入返售金融資產	172,568	–	140	172,708	(449)	–	(140)	(589)
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	889,105	390	241	889,736	(5,586)	(132)	(1,094)	(6,812)

註： 上表中的各項金融工具賬面餘額未包含應計利息。

(b) 市場風險

市場風險是指因利率、匯率、商品價格和其他價格等可觀察市場因子的變動，引起本集團金融工具的公允價值或未來現金流量變動，從而可能蒙受損失的風險。利率風險和匯率風險是本集團所面臨的主要市場風險。本集團的市場風險主要來自交易賬簿和銀行賬簿兩方面。交易賬簿包括為交易目的或規避交易賬簿上的其他項目風險而持有的、可以自由交易的金融工具和頭寸；銀行賬簿指記錄在銀行財務狀況表內及表外的、市場價值相對穩定、銀行為獲取穩定收益或套期風險而開展、並願意持有的資產負債業務及相關金融工具。

41. 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(i) 利率風險

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

(1) 交易賬簿

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

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

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

交易賬簿市場風險管理採用規模指標、止損指標、敏感性指標、風險價值指標、壓力測試損失指標等風險計量指標作為限額指標，綜合考慮風險偏好、風險承受能力、業務經營策略、風險收益、管理條件等因素設置限額值。

本集團採用估值、敏感性分析、風險價值分析、壓力測試等計量手段對利率市場風險因子進行甄別和量化分析，並將市場風險計量模型融入日常風險管理，把市場風險計量作為業務規劃、資源分配、金融市場業務經營和風險管理的基礎。

(2) 銀行賬簿

本集團根據外部監管要求以及內部銀行賬簿利率風險管理政策，建設並不斷完善銀行賬簿利率風險管理體系，建立利率風險識別、計量、監測、控制和報告的管理流程，覆蓋銀行賬簿表內外各項業務。本集團在董事會制定的銀行賬簿利率風險偏好下，清晰識別、準確計量和有效管理銀行賬簿利率風險，以保證在可承受的銀行賬簿風險範圍內，保持淨利息收入(NII)和股東權益經濟價值(EVE)穩定增長。

本集團利率風險管理治理架構明確了董事會、高級管理層、專門委員會及銀行相關部門在銀行賬簿利率風險管理中的職責、分工及報告路線，保證利率風險管理的有效性。總行資產負債管理部是銀行賬簿利率風險的主管部門。總行審計部負責獨立審計。

本集團銀行賬簿利率風險偏好穩健審慎。本集團根據業務實際和銀行賬簿利率風險治理架構建立銀行賬簿利率風險限額管理體系，由董事會制定的風險偏好定量指標為最高層級限額，通過限額層級自上而下、逐級傳導。各層級在其授權範圍內，根據風險承受能力、業務經營策略和風險管理目標等，設置限額並持續監測與報告。本集團根據風險計量和監測結果，結合宏觀經濟和利率環境，制定利率風險管理策略並定期跟蹤回檢。本集團風險管理的主要措施包括表內資產負債業務規模、期限結構與利率結構調整，表外衍生工具對沖。

41. 風險管理(續)

(b) 市場風險(續)

(i) 利率風險(續)

(2) 銀行賬簿(續)

本集團主要採用情景模擬分析、重定價缺口分析、久期分析等方法，定期計量、分析銀行賬簿利率風險。壓力測試作為情景模擬的一種形式，用於評估極端利率波動情況下淨利息收入和經濟價值指標的變動。本集團通過資產負債管理系統進行銀行賬簿利率風險的計量和監測，計量過程中所使用的主要模型和參數假設在投產前經過獨立驗證，並在投產後定期進行回顧和驗證。報告期內，各項利率風險指標反映銀行賬簿利率風險水平整體穩定，均維持在設定的限額和預警值內。

(3) 下表列出於財務狀況表日資產與負債按預計下一個重新定價日期(或到期日，以較早者為準)的分析。

	2024年6月30日					
	合計	3個月或以下(包括已逾期)	3個月至1年	1年至5年	5年以上	不計息
資產						
現金及存放中央銀行款項	599,266	574,588	–	–	–	24,678
應收同業和其他金融機構款項	797,274	629,966	144,933	22,330	45	–
貸款和墊款(註(i))	6,474,719	2,079,444	3,715,766	618,878	60,631	–
金融投資及衍生金融資產	3,321,392	432,045	404,387	1,206,351	1,215,889	62,720
其他資產(註(ii))	382,132	–	–	–	–	382,132
資產總計	11,574,783	3,716,043	4,265,086	1,847,559	1,276,565	469,530
負債						
向中央銀行借款及應付同業和其他金融機構款項	1,084,507	868,135	202,698	13,289	385	–
客戶存款	8,662,886	5,862,378	1,519,130	1,227,368	50,442	3,568
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及衍生金融負債	71,211	705	–	5,529	–	64,977
租賃負債	13,131	1,083	2,860	7,864	1,324	–
應付債券	274,599	76,685	141,564	49,000	7,350	–
其他負債(註(ii))	351,424	–	–	2,667	–	348,757
負債總計	10,457,758	6,808,986	1,866,252	1,305,717	59,501	417,302
資產負債缺口	1,117,025	(3,092,943)	2,398,834	541,842	1,217,064	52,228

41. 風險管理*(續)*

(b) 市場風險*(續)*

(i) 利率風險*(續)*

(3) 下表列出於財務狀況表日資產與負債按預計下一個重新定價日期(或到期日，以較早者為準)的分析。(續)

	2023年12月31日					
	合計	3個月或以下(包括已逾期)	3個月至1年	1年至5年	5年以上	不計息
資產						
現金及存放中央銀行款項	682,500	658,781	–	–	–	23,719
應收同業和其他金融機構款項	558,381	418,055	133,899	6,414	13	–
貸款和墊款(註(i))	6,242,060	2,497,757	3,076,798	605,016	62,489	–
金融投資及衍生金融資產	3,182,883	351,796	358,289	1,104,825	1,307,233	60,740
其他資產(註(ii))	362,659	–	–	–	–	362,659
資產總計	11,028,483	3,926,389	3,568,986	1,716,255	1,369,735	447,118
負債						
向中央銀行借款及應付同業和其他金融機構款項	1,265,597	1,013,853	231,786	19,670	288	–
客戶存款	8,155,438	5,450,058	1,300,112	1,373,425	28,172	3,671
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及衍生金融負債	61,401	588	–	5,321	–	55,492
租賃負債	12,675	1,032	2,804	7,757	1,082	–
應付債券	174,764	44,549	78,880	43,959	7,376	–
其他負債(註(ii))	272,879	187	–	2,889	–	269,803
負債總計	9,942,754	6,510,267	1,613,582	1,453,021	36,918	328,966
資產負債缺口	1,085,729	(2,583,878)	1,955,404	263,234	1,332,817	118,152

註：

(i) 以上列報為「3個月或以下」到期的貸款和墊款包括於2024年6月30日和2023年12月31日的逾期金額(扣除損失準備)。逾期金額是指該等所有或部分本金或利息已逾期的貸款和墊款。

(ii) 本表中的各項金融資產及金融負債的應計利息分別包含於「其他資產」及「其他負債」中。

41. 風險管理*(續)*

(b) 市場風險*(續)*

(i) 利率風險*(續)*

(4) 敏感性分析

本集團採用敏感性分析衡量利率變化對本集團淨利息收入以及權益的可能影響。下表列出本集團於2024年6月30日和2023年12月31日按當日資產和負債進行利率敏感性分析的結果。

	2024年6月30日		2023年12月31日	
利率變更(基點)	**上升25**	**下降25**	上升25	下降25
淨利息收入的(減少)/增加	**(4,517)**	**4,517**	(4,118)	4,118
權益的(減少)/增加	**(10,030)**	**10,190**	(9,319)	9,477

上述利率敏感性分析顯示未來12個月內，在上表假設利率變更情形下，淨利息收入和權益的變動情況。由於實際情況與假設可能存在不一致，利率增減導致本集團淨利息收入及權益出現的實際變化可能與此敏感性分析的結果不同。

(ii) 匯率風險

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

(1) 交易賬簿

本集團建立了包括匯率風險在內的交易賬簿市場風險管理體系，以量化指標對交易賬簿匯率風險進行統一管理。交易賬簿匯率風險管理的架構、流程、方法與交易賬簿利率風險相一致。

本集團採用敞口指標、市場風險價值指標(VaR，包含利率、匯率、商品風險因子)、匯率情景壓力測試損失指標、匯率敏感性指標、累計損失指標等量化指標進行管理，管理方式包括下達業務授權和限額指標、每日監控、持續報告等。

(2) 銀行賬簿

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

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

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

本集團繼續加大銀行賬簿匯率風險監測以及限額許可證管理的力度，確保風險控制在合理範圍內。

41. 風險管理*(續)*

(c) 流動性風險

流動性風險是指本集團無法以合理成本及時獲得充足資金，以應對資產增長、償付到期債務或其他支付義務的風險。

本集團根據流動性風險管理政策制定、執行和監督職能相分離的原則，建立了流動性風險管理治理結構，明確董事會、監事會、高級管理層、專門委員會及本行相關部門在流動性風險管理中的作用、職責及報告路線，以提高流動性風險管理的有效性。董事會承擔對流動性風險管理的最終責任，確保本集團有效地識別、計量、監測和控制流動性風險，負責確定本集團可以承受的流動性風險水平。董事會風險與資本管理委員會按照董事會要求履行流動性風險管理方面的職責。監事會負責對董事會及高級管理層在流動性風險管理中的履職情況進行監督評價，並向股東大會報告。高級管理層(總行行長室)負責流動性風險的具體管理工作，及時了解流動性風險變化，並向董事會報告。資產負債管理委員會按照高級管理層要求行使具體的流動性風險管理職能。總行資產負債管理部是資產負債管理委員會的日常辦事機構，負責擬定流動性風險管理政策和程序、對流動性風險進行定性和定量分析等具體管理工作。總行審計部履行對流動性風險管理工作的審計職責，負責對本集團流動性風險管理情況進行全面審計。

本集團流動性風險偏好審慎，較好地適應了本集團當前發展階段。目前的流動性風險管理政策及制度符合監管要求和本集團自身管理需要。

本集團流動性風險採取總行統籌、分行配合的模式開展管理。資產負債管理部作為全行的司庫，負責具體日常流動性風險管理工作。司庫根據監管要求和審慎原則，通過限額管理、計劃調控、主動負債以及內部資金轉移定價等方式對流動性實行統一管理。

本集團從短期備付和中長期結構兩個層面，計量、監測並識別流動性風險，按照固定頻度密切監測各項限額指標。

本集團定期開展壓力測試，評估壓力情況下流動性風險抵禦能力，除監管機構要求開展的年度壓力測試外，還按月開展本幣及外幣流動性壓力測試。此外，本集團制定了流動性應急計劃，定期開展流動性應急演練，持續提升對流動性風險事件的應對能力。

41. 風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

下表列示於報告期末，本集團的非衍生金融資產、非衍生金融負債及貸款承諾的未折現合同現金使用分析。這些金融工具的實際現金流量可能與本分析有顯著差異。

	2024年6月30日									
	賬面值	合計	實時償還	1個月內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限	已逾期
非衍生金融資產										
現金及存放中央銀行款項	599,266	599,266	77,773	180	250	2,320	–	–	518,743	–
應收同業和其他金融機構款項	797,274	803,186	62,647	465,932	101,412	148,145	24,971	45	–	34
貸款和墊款	6,474,719	7,665,193	38,475	534,926	546,776	1,940,211	2,288,738	2,290,908	–	25,159
金融投資	3,301,364	3,883,633	7,714	234,874	162,348	470,481	1,463,756	1,518,095	25,778	587
–以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	579,230	594,364	7,714	171,205	47,885	145,599	166,863	50,479	4,619	–
–以攤餘成本計量的債務工具投資	1,754,997	2,154,577	–	28,738	41,736	188,448	792,416	1,102,654	–	585
–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	945,978	1,113,533	–	34,931	72,727	136,434	504,477	364,962	–	2
–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	21,159	21,159	–	–	–	–	–	–	21,159	–
其他資產	102,234	102,234	31,046	14,206	14,428	19,009	4,708	314	13,950	4,573
合計	11,274,857	13,053,512	217,655	1,250,118	825,214	2,580,166	3,782,173	3,809,362	558,471	30,353
非衍生金融負債及租賃負債										
向中央銀行借款及應付同業和其他金融機構款項	1,084,507	1,103,330	473,526	203,071	151,815	220,145	46,240	8,533	–	–
客戶存款	8,662,886	8,925,428	4,568,743	584,918	793,329	1,592,171	1,333,263	53,004	–	–
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	52,146	52,230	14,849	5,477	1,162	1,142	10,225	19,375	–	–
租賃負債	13,131	14,047	–	414	677	2,907	8,498	1,551	–	–
應付債券	274,599	288,225	–	25,168	44,906	147,576	62,745	7,830	–	–
其他負債	246,103	246,840	54,689	82,533	20,242	55,682	33,118	576	–	–
合計	10,333,372	10,630,100	5,111,807	901,581	1,012,131	2,019,623	1,494,089	90,869	–	–
貸款承諾	–	1,769,036	1,769,036	–	–	–	–	–	–	–

41. 風險管理*(續)*

(c) 流動性風險*(續)*

下表列示於報告期末，本集團的非衍生金融資產、非衍生金融負債及貸款承諾的未折現合同現金使用分析。這些金融工具的實際現金流量可能與本分析有顯著差異。*(續)*

	2023年12月31日									
	賬面值	合計	實時償還	1個月內	1個月至3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	無期限	已逾期
非衍生金融資產										
現金及存放中央銀行款項	682,500	682,500	140,809	255	223	1,863	–	–	539,350	–
應收同業和其他金融機構款項	558,381	562,870	64,150	301,674	52,393	136,751	7,889	13	–	–
貸款和墊款	6,242,060	7,530,562	38,971	602,390	539,585	1,708,061	2,267,026	2,350,857	–	23,672
金融投資	3,164,150	3,758,609	2,676	184,830	159,063	408,936	1,373,493	1,598,622	28,673	2,316
–以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	526,145	530,575	2,676	134,391	56,151	134,875	156,588	36,870	9,024	–
–以攤餘成本計量的債務工具投資	1,728,620	2,155,149	–	33,629	50,472	133,924	712,112	1,222,706	–	2,306
–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	889,736	1,053,236	–	16,810	52,440	140,137	504,793	339,046	–	10
–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	19,649	19,649	–	–	–	–	–	–	19,649	–
其他資產	90,873	90,873	31,314	11,445	15,314	20,884	1,975	427	5,029	4,485
合計	10,737,964	12,625,414	277,920	1,100,594	766,578	2,276,495	3,650,383	3,949,919	573,052	30,473
非衍生金融負債及租賃負債										
向中央銀行借款及應付同業和其他金融機構款項	1,265,597	1,300,017	449,843	375,736	168,105	251,248	47,192	7,893	–	–
客戶存款	8,155,438	8,434,777	4,559,684	434,432	554,142	1,360,396	1,496,187	29,936	–	–
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	43,958	44,074	8,566	4,696	1,053	2,996	7,146	19,617	–	–
租賃負債	12,675	13,664	–	457	586	2,880	8,461	1,280	–	–
應付債券	174,764	182,443	–	10,401	26,108	84,324	53,672	7,938	–	–
其他負債	175,135	175,135	50,536	30,287	18,080	44,377	31,439	416	–	–
合計	9,827,567	10,150,110	5,068,629	856,009	768,074	1,746,221	1,644,097	67,080	–	–
貸款承諾	–	1,689,252	1,689,252	–	–	–	–	–	–	–

註： 各項金融工具的應計利息分別包含於「其他資產」及「其他負債」中。

41. 風險管理(續)

(d) 操作風險

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

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

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

(e) 資本管理

本集團資本管理的目標為：

- 保持合理的資本充足率水平，持續滿足資本監管法規和政策要求。保持穩固的資本基礎，支持本集團業務增長和戰略規劃的實施，充分履行社會責任，實現全面、協調和可持續發展；
- 遵守資本監管法規，開展內部資本充足評估程序，公開披露資本管理相關信息，全面覆蓋各類風險，確保集團安全運營；
- 充分運用各類風險量化成果，推行以經濟資本為核心的銀行價值管理體系，動態完善政策流程和管理應用體系，強化資本約束和資本激勵機制，提升客戶定價和決策支持能力，提高資本配置效率；
- 合理運用各類資本工具，不斷增強資本實力，優化資本結構，提高資本質量，降低資本成本，為股東創造最佳回報。

本集團對資本結構進行管理，並根據經濟環境和集團經營活動的風險特性進行資本結構調整。為保持或調整資本結構，本集團可能調整利潤分配政策，發行或回購股票、其他一級資本工具、合格二級資本工具、可轉換公司債券等。本集團管理層根據監管規定的方法定期監控資本充足率。本集團及本行於每季度向金融監管總局提交所需信息。

本集團資本充足率計算範圍包括本行及其子公司。本行資本充足率計算範圍包括本行境內外所有分支機構。截至2024年6月30日，本集團資本充足率併表的子公司包括：招商永隆銀行、招銀國際、招銀金租、招商基金、招銀理財、招商信諾資管和招銀歐洲。

41. 風險管理*(續)*

(e) 資本管理*(續)*

自2024年1月1日起，本集團按照金融監管總局《商業銀行資本管理辦法》及其他相關規定的要求計算資本充足率。根據原銀保監會2014年4月18日核准本行實施資本計量高級方法的批覆要求以及《國家金融監督管理總局關於實施〈商業銀行資本管理辦法〉相關事項的通知》(金規[2023]9號)，本集團符合監管要求的公司風險暴露和金融機構風險暴露使用初級內部評級法，零售風險暴露使用高級內部評級法，市場風險、操作風險均採用標準法。採用資本計量高級方法的商業銀行應當按照資本計量高級方法和其他方法平行計量資本充足率，並遵守資本底線要求。同時，金融監管總局或其派出機構對採用資本計量高級方法的商業銀行設立並行期，並行期內商業銀行應遵循《商業銀行資本管理辦法》中並行期相關規定開展資本計量。

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

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

(f) 運用衍生工具

衍生工具包括本集團在外匯和利率市場進行的遠期、掉期和期權交易。

本集團為資金業務及對資產和負債的管理而進行利率、貨幣及其他衍生工具交易。根據持有目的不同分類為公允價值套期和現金流量套期金融工具和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具。

本集團會根據銀行資產負債的利率、匯率風險狀況，基於對未來利率、匯率走勢的分析判斷，選擇合適的套期策略和套期工具。

當本集團的資產或負債的原幣為外幣時，面臨的匯率風險可以通過外匯遠期合約或外匯期權合約進行套期。

本集團使用利率掉期工具對人民幣貸款組合和同業資產或負債的利率風險進行現金流套期；對以公允價值計量且當期損益計入其他綜合收益的債券投資的利率風險進行公允價值套期。

41. 風險管理(續)

(f) 運用衍生工具(續)

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

	2024年6月30日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月以下	3個月至1年以內	1年至5年以內	5年以上	合計	資產	負債
以公允價值計量且其變動計入當期損益的衍生工具							
利率衍生工具	388,366	809,593	765,426	4,947	1,968,332	7,245	(7,394)
利率掉期	387,822	809,345	765,426	4,947	1,967,540	7,241	(7,394)
債券期貨	544	248	–	–	792	4	–
貨幣衍生工具	899,562	855,241	66,807	133	1,821,743	11,896	(10,666)
遠期	43,933	16,257	357	133	60,680	232	(293)
外匯掉期	612,615	557,795	57,391	–	1,227,801	9,260	(8,319)
期貨	1,499	2,051	–	–	3,550	–	–
期權	241,515	279,138	9,059	–	529,712	2,404	(2,054)
其他衍生工具	31,257	21,388	283	36	52,964	732	(595)
權益期權購入	13,391	10,501	–	36	23,928	541	–
權益期權出售	13,391	10,501	–	–	23,892	–	(397)
大宗商品交易	3,835	386	53	–	4,274	191	(190)
信用違約掉期	640	–	230	–	870	–	(8)
公允價值套期金融工具							
利率衍生工具	–	–	400	–	400	–	(7)
利率掉期	–	–	400	–	400	–	(7)
貨幣衍生工具	–	1,871	7,575	–	9,446	97	(398)
外匯掉期	–	1,871	7,575	–	9,446	97	(398)
現金流量套期金融工具							
利率衍生工具	1,243	5,984	3,071	349	10,647	58	(5)
利率掉期	1,243	5,984	3,071	349	10,647	58	(5)
合計	1,320,428	1,694,077	843,562	5,465	3,863,532	20,028	(19,065)

41. 風險管理(續)

(f) 運用衍生工具(續)

	2023年12月31日						
	按剩餘到期日分析的名義金額					公允價值	
	3個月以下	3個月至1年以內	1年至5年以內	5年以上	合計	資產	負債
以公允價值計量且其變動計入當期損益的衍生工具							
利率衍生工具	323,413	805,040	676,727	1,791	1,806,971	5,328	(5,314)
利率掉期	323,239	805,030	676,727	1,791	1,806,787	5,327	(5,314)
債券期貨	174	–	–	–	174	1	–
利率期權	–	10	–	–	10	–	–
貨幣衍生工具	664,819	717,287	39,675	1,199	1,422,980	11,692	(10,372)
遠期	35,148	17,293	257	1,199	53,897	375	(480)
外匯掉期	426,525	394,675	30,310	–	851,510	8,853	(7,824)
期貨	1,949	3,503	–	–	5,452	–	–
期權	201,197	301,816	9,108	–	512,121	2,464	(2,068)
其他衍生工具	135,119	1,553	52	35	136,759	1,485	(1,300)
權益期權購入	63,675	293	–	35	64,003	1,110	–
權益期權出售	63,675	293	–	–	63,968	–	(876)
大宗商品交易	7,769	327	52	–	8,148	375	(354)
信用違約掉期	–	640	–	–	640	–	(70)
公允價值套期金融工具							
利率衍生工具	–	–	513	2,838	3,351	–	(123)
利率掉期	–	–	513	2,838	3,351	–	(123)
貨幣衍生工具	–	753	7,529	–	8,282	123	(295)
外匯掉期	–	753	7,529	–	8,282	123	(295)
現金流量套期金融工具							
利率衍生工具	1,752	3,685	2,890	369	8,696	105	(38)
利率掉期	1,752	3,685	2,890	369	8,696	105	(38)
與指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具一併管理的衍生工具							
利率衍生工具	213	–	–	–	213	–	(1)
利率掉期	213	–	–	–	213	–	(1)
合計	1,125,316	1,528,318	727,386	6,232	3,387,252	18,733	(17,443)

截至2024年6月30日止6個月期間，因無效的現金流量套期導致的對當期損益的影響為零(2023年6月30日止6個月期間：零)。

41. 風險管理(續)

(f) 運用衍生工具(續)

有關衍生工具的信用風險加權資產情況如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
交易對手違約風險加權資產	**4,779**	2,586
信用估值調整風險加權資產	**2,258**	2,410
合計	**7,037**	4,996

自2024年1月1日起，本集團根據《商業銀行資本管理辦法》計算衍生工具的風險加權資產，對符合原銀保監會2014年4月核准的內評覆蓋範圍的業務採用內部評級法計算風險加權資產，內部評級法未覆蓋部分仍採用權重法計算。

(g) 公允價值

(i) 確定公允價值的方法

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

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

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

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

公允價值計量結果所屬層次取決於對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次的輸入值。三個層次輸入值的定義如下：

- 第一層次輸入值是指主體在計量日能獲得的相同資產或負債在活躍市場中未經調整的報價；
- 第二層次輸入值是指除了第一層次輸入值所包含的報價以外的，資產或負債的其他直接或間接可觀察的輸入值；
- 第三層次輸入值是指資產或負債的不可觀察輸入值。

本集團會在出現變動的報告期末確認在公允價值層次之間的轉換。

本集團以公允價值計量的資產和負債均持續以公允價值計量，不存在非持續以公允價值計量的資產和負債。

41. 風險管理*(續)*

(g) 公允價值*(續)*

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債

下表列示了本集團在每個財務狀況表日持續以公允價值計量的資產和負債於本報告期末的公允價值信息及其公允價值計量的層次：

	2024年6月30日			
	第一層次	第二層次	第三層次	總額
資產				
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	16,413	547,117	3,738	567,268
－債券投資	14,893	239,072	325	254,290
－貴金屬合同(多頭)	156	–	–	156
－股權投資	1,332	1,017	2,104	4,453
－基金投資	32	302,922	1,085	304,039
－理財產品	–	4,072	–	4,072
－其他	–	34	224	258
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	154	11,808	–	11,962
－債券投資	154	11,808	–	11,962
衍生金融資產	–	20,028	–	20,028
以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款	–	40,553	3,751	44,304
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	176,666	779,345	–	956,011
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	–	394,083	142,727	536,810
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	11,910	1,870	7,379	21,159
合計	205,143	1,794,804	157,595	2,157,542
負債				
交易性金融負債	23,449	728	–	24,177
－與貴金屬相關的金融負債	23,449	–	–	23,449
－債券賣空	–	728	–	728
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	5,383	20,928	1,658	27,969
－發行債券	5,383	–	–	5,383
－其他	–	20,928	1,658	22,586
衍生金融負債	–	19,065	–	19,065
合計	28,832	40,721	1,658	71,211

41. 風險管理*(續)*

(g) 公允價值*(續)*

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債*(續)*

下表列示了本集團在每個財務狀況表日持續以公允價值計量的資產和負債於本報告期末的公允價值信息及其公允價值計量的層次:*(續)*

	2023年12月31日			
	第一層次	第二層次	第三層次	總額
資產				
分類為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融投資	18,311	490,795	4,160	513,266
-債券投資	14,923	246,526	359	261,808
-貴金屬合同(多頭)	1,604	–	–	1,604
-股權投資	1,752	341	2,392	4,485
-基金投資	32	241,091	1,181	242,304
-理財產品	–	2,729	–	2,729
-其他	–	108	228	336
指定為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融投資	756	12,123	–	12,879
-債券投資	756	12,123	–	12,879
衍生金融資產	–	18,733	–	18,733
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
貸款和墊款	–	66,701	3,729	70,430
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	140,869	758,233	–	899,102
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	–	404,417	120,762	525,179
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	10,006	2,305	7,338	19,649
合計	169,942	1,753,307	135,989	2,059,238
負債				
交易性金融負債	15,748	380	–	16,128
-與貴金屬相關的金融負債	15,748	–	–	15,748
-債券賣空	–	380	–	380
指定為以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債	5,179	20,826	1,825	27,830
-發行存款證	–	212	–	212
-發行債券	5,179	–	–	5,179
-其他	–	20,614	1,825	22,439
衍生金融負債	–	17,443	–	17,443
合計	20,927	38,649	1,825	61,401

截至2024年6月30日止6個月期間和截至2023年6月30日止6個月期間,金融工具並無在公允價值層次的第一和第二層次之間作出重大轉移。

41. 風險管理*(續)*

(g) 公允價值*(續)*

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債*(續)*

(1) 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

對於有活躍市場報價的金融工具採用彭博等發佈的活躍市場報價。

(2) 持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性信息

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

對於沒有活躍市場報價的外幣債券採用彭博等發佈的綜合估值。

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

外匯期權合約、大宗商品期權合約、權益期權合約等期權合約的公允價值是基於柏力克－舒爾斯(Black-Scholes)模型，採用無風險利率、外匯、大宗商品、權益類合約目標的市場價格及價格波動率等市場數據計算確定。所使用的市場數據源為彭博、路孚特、萬得等供貨商提供的活躍市場報價。

衍生金融工具中的利率掉期合約、外匯掉期合約、非期權類的大宗商品合約的公允價值為假設於報告期末終止該掉期合約預計所應收或應付金額折現。所使用的折現率為報告期末相關的幣種和掉期品種收益率曲線。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資項下的股權投資、基金投資及理財產品的估值根據在市場的可觀察報價或採用在當前情況下適用的估值技術得出。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益及以公允價值計量且其變動計入當期損益的票據貼現於中國境內採用上海票據交易所公佈的票據轉貼現成交價格，以10日均線為基準對票據價值進行評估；或採用折現法估值，折現率考慮貸款客戶在外部信用機構評級、客戶行業、貸款年期及貸款貨幣等因素，再加上發行人信用利差而成。

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，採用彭博提供的估值結果或採用報告期末中國債券信息網的相關收益率曲線對現金流進行折現確定其公允價值。

發行的存款證，估值取自彭博提供的估值結果。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資項下的「其他」投資估值採用投資的資產淨值。

指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債項下的「其他」採用投資目標的市價組合法，其公允價值根據投資的資產淨值，即產品投資組合的可觀察市值及相關費用決定。

41. 風險管理(續)

(g) 公允價值(續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性信息如下：

	2024年6月30日的公允價值	估值技術	不可觀察輸入值
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	842	市場法	淨資產、流動性折價
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	77	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	6,460	資產淨值法	淨資產、流動性折價
以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款	3,751	現金流量折現法	風險調整折現率
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	142,727	現金流量折現法	風險調整折現率
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資			
－股權投資	1,377	市場法	流動性折價
－股權投資	492	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
－股權投資	235	資產淨值法	淨資產、流動性折價
－債券投資	325	現金流量折現法	風險調整折現率
－基金投資	1,084	基金淨值法	淨資產
－基金投資	1	市場法	流動性折價
－其他	185	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
－其他	39	基金淨值法	淨資產
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	1,658	基金淨值法	淨資產

41. 風險管理*(續)*

(g) 公允價值*(續)*

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債*(續)*

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性信息如下：(續)

	2023年12月31日的公允價值	估值技術	不可觀察輸入值
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	2,742	市場法	淨資產、流動性折價
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	71	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	4,525	資產淨值法	淨資產、流動性折價
以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款	3,729	現金流量折現法	風險調整折現率
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	120,762	現金流量折現法	風險調整折現率
分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資			
－股權投資	1,520	市場法	流動性折價
－股權投資	642	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
－股權投資	230	資產淨值法	淨資產、流動性折價
－債券投資	359	現金流量折現法	風險調整折現率
－基金投資	1,180	基金淨值法	淨資產
－基金投資	1	市場法	流動性折價
－其他	184	現金流量折現法	風險調整折現率、現金流量
－其他	44	基金淨值法	淨資產
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	1,825	基金淨值法	淨資產、流動性折價

41. 風險管理(續)

(g) 公允價值(續)

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性信息如下：(續)

1) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具

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

資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	總額
於2024年1月1日	4,160	3,729	120,762	7,338	135,989
收益或損失					
–於損益中確認	(176)	90	(100)	–	(186)
–於其他綜合收益中確認	–	–	(248)	(14)	(262)
購買／發放	63	–	216,978	72	217,113
出售和結算	(131)	(70)	(194,665)	(5)	(194,871)
從第三層次轉出	(214)	–	–	–	(214)
匯率變動	36	2	–	(12)	26
於2024年6月30日	3,738	3,751	142,727	7,379	157,595
於報告日持有的以上資產項目於損益中確認的未實現(損失)	(112)	(52)	–	–	(164)

資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	以公允價值計量且其變動計入當期損益的貸款和墊款	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的貸款和墊款	指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	總額
於2023年1月1日	4,714	4,991	100,430	7,390	117,525
收益或損失					
–於損益中確認	(14)	117	(103)	–	–
–於其他綜合收益中確認	–	–	(145)	(131)	(276)
購買／發放	553	70	325,509	77	326,209
出售和結算	(596)	(1,451)	(304,929)	(1)	(306,977)
從第三層次轉出	(560)	–	–	–	(560)
匯率變動	63	2	–	3	68
於2023年12月31日	4,160	3,729	120,762	7,338	135,989
於報告日持有的以上資產項目於損益中確認的未實現(損失)或收益	(98)	14	–	–	(84)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	2024年	2023年
於1月1日餘額	1,825	2,647
於損益中確認的(損失)	(185)	(122)
發行	133	–
出售和結算	(154)	(739)
匯率變動	39	39
於6月30日／12月31日餘額	1,658	1,825
於報告日持有的以上負債項目於損益中確認的未實現(損失)	(185)	(122)

41. 風險管理*(續)*

(g) 公允價值*(續)*

(ii) 持續以公允價值計量的金融資產和金融負債*(續)*

(3) 持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性信息如下：(續)

1) 以重要的不可觀察輸入變量估值的金融工具(續)

截至2024年6月30日止6個月期間和截至2023年6月30日止6個月期間，本集團上述持續以公允價值計量的金融資產和金融負債各層次之間沒有發生重大轉換。

截至2024年6月30日止6個月期間和截至2023年6月30日止6個月期間，本集團上述持續以公允價值計量所使用的估值技術並未發生重大變更。

(iii) 未以公允價值計量的金融資產和金融負債

(1) 金融資產

本集團的未以公允價值計量的金融資產主要包括存放中央銀行款項、存放同業和其他金融機構款項、拆出資金、買入返售金融資產、以攤餘成本計量的債務工具投資以及以攤餘成本計量的貸款和墊款。

除以攤餘成本計量的貸款和墊款及以攤餘成本計量的債務工具投資外，未以公允價值計量的金融資產大部分於一年之內到期，其賬面值接近公允價值。以攤餘成本計量的貸款和墊款以攤餘成本扣除損失準備列賬(附註16)。由於大部分以攤餘成本計量的貸款和墊款按貸款基準利率定價，至少每年按市場利率重定價一次，減值貸款已扣除損失準備以反映其可回收金額，因此以攤餘成本計量的貸款和墊款的公允價值與賬面值接近。

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

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

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

	2024年6月30日					2023年12月31日				
	賬面價值	**公允價值**	**第一層次**	**第二層次**	**第三層次**	賬面價值	公允價值	第一層次	第二層次	第三層次
以攤餘成本計量的債務工具投資	**1,754,997**	**1,847,331**	**55,439**	**1,743,207**	**48,685**	1,728,620	1,791,963	61,918	1,659,705	70,340

註： 以上金融資產不包含應計利息。

(2) 金融負債

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

	2024年6月30日					2023年12月31日				
	賬面價值	**公允價值**	**第一層次**	**第二層次**	**第三層次**	賬面價值	公允價值	第一層次	第二層次	第三層次
已發行債券	**95,543**	**94,714**	**–**	**94,714**	**–**	119,193	118,924	–	118,924	–
合計	**95,543**	**94,714**	**–**	**94,714**	**–**	119,193	118,924	–	118,924	–

註： 以上金融負債不包含應計利息。

42. 與有關聯人士之重大交易

(a) 主要關聯方概況

本行主要股東及其母公司和本行控股子公司

企業名稱	註冊地址	註冊資本(百萬元)	對本行持有股數	對本行的持股比例	本行持股比例	主營業務	與本行關係	經濟性質或類型	法定代表人
招商局集團有限公司	北京	人民幣16,900百萬元	7,559,427,375	29.97%(註(i,viii))	–	運輸、代理、倉儲服務、租賃、製造、修理、承包施工、銷售、組織管理	大股東之母公司	有限公司	繆建民
其中:招商局輪船有限公司	北京	人民幣17,000百萬元	3,289,470,337	13.04%(註(ii))	–	運輸、修理、建造、銷售採購供應、代理	大股東	有限公司	繆建民
深圳市晏清投資發展有限公司	深圳	人民幣600百萬元	1,258,542,349	4.99%	–	投資興辦實業、國內商業、物資供銷業	股東	有限公司	孫獻
深圳市楚源投資發展有限公司	深圳	人民幣600百萬元	944,013,171	3.74%	–	投資興辦實業、國內商業、物資供銷業	股東	有限公司	孫獻
招商局金融控股有限公司	深圳	人民幣7,778百萬元	1,147,377,415	4.55%	–	投資興辦實業、國內商業、物資供銷業	股東	有限公司	繆建民
Best Winner Investment Ltd.	英屬維爾京群島	美元1元	386,924,063	1.53%	–	–	股東	股份有限公司	–
China Merchants Union (BVI) Limited	英屬維爾京群島	美元0.06百萬元	477,903,500	1.89%	–	–	股東	有限公司	–
招商局實業發展(深圳)有限公司	深圳	美元10百萬元	55,196,540	0.22%	–	投資興辦工業和其它實業、企業管理及投資諮詢	股東	有限公司	王效釘
中國遠洋海運集團有限公司	上海	人民幣11,000百萬元	2,515,193,034	9.97%(註(iii))	–	國際船舶運輸、國際海運輔助業務、從事貨物及技術的進出口業務、國際貨運代理業務	股東之母公司	有限公司	萬敏
其中:中國遠洋運輸有限公司	北京	人民幣16,191百萬元	1,574,729,111	6.24%	–	運輸業務、租賃業務、船舶購銷業務、倉儲業務	股東	有限公司	萬敏
中遠海運(廣州)有限公司	廣州	人民幣3,191百萬元	696,450,214	2.76%	–	水上運輸業	股東	有限公司	壽健
廣州中遠海運海寧科技有限公司	廣州	人民幣52百萬元	103,552,616	0.41%	–	商務服務業	股東	有限公司	陳建堯
中遠海運(上海)有限公司	上海	人民幣1,399百萬元	75,617,340	0.30%	–	運輸業務、租賃業務、船舶修造業務	股東	有限公司	趙邦濤
中遠海運投資控股有限公司	香港	港幣500百萬元	54,721,930	0.22%	–	租賃業務、金融業務、保險業務	股東	有限公司	張銘文
廣州市三鼎油品運輸有限公司	廣州	人民幣299百萬元	10,121,823	0.04%	–	購銷業務、貨運代理業務、船舶租賃業務、運輸業務	股東	有限公司	林睿
中國交通建設集團有限公司	北京	人民幣7,274百萬元	422,770,418	1.68%(註(iv))	–	建設項目總承包	股東之母公司	有限公司	王彤宙
其中:中國交通建設股份有限公司	北京	人民幣16,166百萬元	201,089,738	0.80%	–	建設項目總承包、租賃及維修業務、技術諮詢服務、進出口業務、投資與管理業務	股東	股份有限公司	王彤宙

42. 與有關聯人士之重大交易(續)

(a) 主要關聯方概況(續)

本行主要股東及其母公司和本行控股子公司(續)

企業名稱	註冊地址	註冊資本(百萬元)	對本行持有股數	對本行的持股比例	本行持股比例	主營業務	與本行關係	經濟性質或類型	法定代表人
中國保險保障基金有限責任公司	北京	人民幣100百萬元	324,197,012	1.29%(註(v))	–	籌集、管理和運作保險保障基金;監測、評估保險業風險;參與保險業風險處置;管理和處分受償資產	股東之母公司	有限公司	吉昱華
其中:大家人壽保險股份有限公司	北京	人民幣30,790百萬元	324,197,012	1.29%	–	人壽保險、健康保險、意外傷害保險等各類人身保險業務	股東	股份有限公司	何肖鋒
上海汽車工業(集團)有限公司	上海	人民幣21,749百萬元	310,125,822	1.23%(註(vi))	–	機動車輛生產購銷業務;國有資產經營與管理業務;國內貿易業務、諮詢服務	股東之母公司	有限公司	陳虹
其中:上海汽車集團股份有限公司	上海	人民幣11,575百萬元	310,125,822	1.23%	–	機動車生產購銷業務、諮詢服務、進出口業務	股東	股份有限公司	王曉秋
招銀國際金融控股有限公司	香港	港幣4,129百萬元	–	–	100.00%	投行及投資管理	子公司	有限公司	王良
招銀金融租賃有限公司	上海	人民幣12,000百萬元	–	–	100.00%	融資租賃	子公司	有限公司	鍾德勝
招商永隆銀行有限公司	香港	港幣1,161百萬元	–	–	100.00%	銀行業務	子公司	有限公司	王良
招商基金管理有限公司	深圳	人民幣1,310百萬元	–	–	55.00%	基金管理	子公司	有限公司	王小青
招銀理財有限責任公司	深圳	人民幣5,556百萬元	–	–	90.00%	資產管理	子公司	有限公司	吳潤兵
招商銀行(歐洲)有限公司	盧森堡	歐元100百萬元	–	–	100.00%	銀行業務	子公司	有限公司	毛學軍
招商信諾資產管理有限公司	北京	人民幣500百萬元	–	–	註(vii)	資產管理	子公司	有限公司	王小青

註:

(i) 招商局集團有限公司(「招商局集團」)於2024年6月30日通過其子公司間接持有本行29.97%(2023年12月31日:29.97%)的股份。

(ii) 招商局輪船有限公司(「招商局輪船」)是招商局集團的子公司,於2024年6月30日其持有本行13.04%的股份(2023年12月31日:13.04%),為本行第一大股東。

(iii) 中國遠洋海運集團有限公司(「中國遠洋海運集團」)於2024年6月30日通過其子公司間接持有本行9.97%(2023年12月31日:9.97%)的股份。

(iv) 中國交通建設集團有限公司(「中國交通建設集團」)於2024年6月30日通過其子公司間接持有本行1.68%(2023年12月31日:1.68%)的股份。

(v) 中國保險保障基金有限責任公司(「中國保險保障基金」)於2024年6月30日通過持有大家人壽保險股份有限公司98.23%股權,間接持有本行1.29%(2023年12月31日:3.08%)的股份。

(vi) 上海汽車工業(集團)有限公司(「上海汽車工業集團」)於2024年6月30日通過其子公司間接持有本行1.23%(2023年12月31日:1.23%)的股份。

(vii) 招商信諾資管為本行間接控股的子公司,由本行合營公司招商信諾人壽保險有限公司和子公司招銀國際分別持股87.3458%和12.6542%。

(viii) 招商局集團對本行的持股比例與以上部分相關數直接相加之和在尾數上可能略有差異,系四捨五入所致。

42. 與有關聯人士之重大交易(續)

(a) 主要關聯方概況(續)

各公司的註冊資本及其變化

單位：元

關聯方名稱	2024年6月30日		2023年12月31日	
招商局集團	人民幣	16,900,000,000	人民幣	16,900,000,000
招商局輪船	人民幣	17,000,000,000	人民幣	17,000,000,000
深圳市晏清投資發展有限公司	人民幣	600,000,000	人民幣	600,000,000
深圳市楚源投資發展有限公司	人民幣	600,000,000	人民幣	600,000,000
招商局金融控股有限公司	人民幣	7,778,000,000	人民幣	7,778,000,000
Best Winner Investment Ltd.	美元	1	美元	1
China Merchants Union (BVI) Limited	美元	60,000	美元	60,000
招商局實業發展(深圳)有限公司	美元	10,000,000	美元	10,000,000
中國遠洋海運集團	人民幣	11,000,000,000	人民幣	11,000,000,000
中國遠洋運輸有限公司	人民幣	16,191,351,300	人民幣	16,191,351,300
中遠海運(廣州)有限公司	人民幣	3,191,200,000	人民幣	3,191,200,000
廣州中遠海運海寧科技有限公司	人民幣	52,000,000	人民幣	52,000,000
中遠海運(上海)有限公司	人民幣	1,398,941,000	人民幣	1,398,941,000
中遠海運投資控股有限公司	港幣	500,000,000	港幣	500,000,000
廣州市三鼎油品運輸有限公司	人民幣	299,020,000	人民幣	299,020,000
中國交通建設集團	人民幣	7,274,023,830	人民幣	7,274,023,830
中國交通建設股份有限公司	人民幣	16,165,711,425	人民幣	16,165,711,425
中國保險保障基金	人民幣	100,000,000	人民幣	100,000,000
大家人壽保險股份有限公司	人民幣	30,790,000,000	人民幣	30,790,000,000
上海汽車工業集團	人民幣	21,749,175,737	人民幣	21,749,175,737
上海汽車集團股份有限公司	人民幣	11,575,299,445	人民幣	11,683,461,365
招銀國際金融控股有限公司	港幣	4,129,000,000	港幣	4,129,000,000
招銀金融租賃有限公司	人民幣	12,000,000,000	人民幣	12,000,000,000
招商永隆銀行有限公司	港幣	1,160,950,575	港幣	1,160,950,575
招商基金管理有限公司	人民幣	1,310,000,000	人民幣	1,310,000,000
招銀理財有限責任公司	人民幣	5,555,555,555	人民幣	5,555,555,555
招商銀行(歐洲)有限公司	歐元	100,000,000	歐元	100,000,000
招商信諾資產管理有限公司	人民幣	500,000,000	人民幣	500,000,000

42. 與有關聯人士之重大交易(續)

(b) 交易條款

相關期間，本集團在其日常銀行業務中與有關聯人士進行交易，包括借貸、投資、存款、證券買賣、代理服務、託管及其他受託業務及財務狀況表外的交易。董事認為，本集團所有與關聯人士之重大交易均按一般的商業交易條款進行。存貸款利率嚴格按照中國人民銀行公佈的存貸款利率管理規定執行，該等銀行交易按各項交易當時的市場價格定價：

	截至2024年6月30日止6個月期間	截至2023年12月31日止年度
短期貸款	**3.45%**	3.55%至3.65%
中長期貸款	**3.45%至4.20%**	3.55%至4.30%
儲蓄存款	**0.35%**	0.35%
定期存款	**1.10%至2.75%**	1.10%至2.75%

本報告期內，本集團給予關聯人士的貸款和墊款並未發生減值(2023年：無)。

(c) 股東及其關聯公司

本行之大股東招商局集團有限公司通過其子公司招商局輪船及其關聯公司於2024年6月30日持有本行29.97%的股份(2023年12月31日：29.97%)，其中由招商局輪船直接持有13.04%(2023年12月31日：13.04%)。本集團與招商局輪船及其關聯公司的交易及餘額在以下列示：

	2024年6月30日	2023年12月31日
財務狀況表內項目：		
—買入返售金融資產	**–**	2,942
—貸款和墊款	**57,546**	46,466
—金融投資	**11,127**	12,159
—同業和其他金融機構存放款項	**27,935**	26,119
—客戶存款	**65,064**	59,227
—租賃負債	**208**	170
財務狀況表外項目：		
—不可撤銷的保函	**3,954**	3,510
—不可撤銷的信用證	**1,137**	971
—承兑匯票	**359**	289

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年	2023年
利息收入	**1,100**	1,111
利息支出	**(656)**	(719)
淨手續費及佣金收入	**282**	1,024
經營費用	**(89)**	(61)
其他淨收入	**73**	21

42. 與有關聯人士之重大交易(續)

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

	2024年6月30日	2023年12月31日
財務狀況表內項目：		
－貸款和墊款	**8,980**	9,360
－金融投資	**50**	2,116
－同業和其他金融機構存放款項	**7**	1,683
－拆入資金	**–**	300
－客戶存款	**11,960**	12,304
財務狀況表外項目：		
－不可撤銷的保函	**86**	310

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年	2023年
利息收入	**216**	335
利息支出	**(81)**	(303)
淨手續費及佣金(支出)／收入	**(4)**	76
經營費用	**(128)**	(180)
其他淨收入	**–**	4

(e) 聯營及合營企業(除附註42(c)列示外)

	2024年6月30日	2023年12月31日
財務狀況表內項目：		
－拆出資金	**7,800**	17,500
－貸款和墊款	**6,577**	5,771
－同業和其他金融機構存放款項	**491**	894
－客戶存款	**678**	731

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年	2023年
利息收入	**409**	247
利息支出	**(20)**	(12)
淨手續費及佣金收入	**1,316**	1,621
經營費用	**(5)**	(1)
其他淨收入	**1**	–

42. 與有關聯人士之重大交易(續)

(f) 其他持股5%以上和施加重大影響的主要股東

	2024年6月30日	2023年12月31日
財務狀況表內項目：		
－拆出資金	**800**	600
－貸款和墊款	**44,360**	38,949
－金融投資	**590**	995
－同業和其他金融機構存放款項	**2,822**	3,908
－客戶存款	**19,913**	20,537
－租賃負債	**20**	27
財務狀況表外項目：		
－不可撤銷的保函	**12,799**	12,146
－不可撤銷的信用證	**4,252**	3,530
－承兌匯票	**7,820**	6,325

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年	2023年
利息收入	**747**	735
利息支出	**(220)**	(232)
淨手續費及佣金收入	**113**	80
其他淨收入	**212**	124

(g) 子公司

	2024年6月30日	2023年12月31日
財務狀況表內項目：		
－存放同業和其他金融機構款項	**2,549**	2,204
－拆出資金	**31,180**	26,404
－貸款和墊款	**13,609**	12,442
－金融投資	**3,267**	3,711
－同業和其他金融機構存放款項	**5,888**	3,578
－拆入資金	**189**	–
－客戶存款	**3,997**	6,056
財務狀況表外項目：		
－不可撤銷的信用證	**36**	1,289
－承兌匯票	**–**	1,009

	截至6月30日止6個月期間	
	2024年	2023年
利息收入	**676**	333
利息支出	**(63)**	(61)
淨手續費及佣金收入	**81**	123
經營費用	**(980)**	(678)
其他淨收入	**224**	105

本行與子公司之間的重大往來餘額及交易均已在合併財務報表中抵銷。

43. 非控制性權益

非控制性權益指本集團子公司權益中不由本集團佔有的部分，本集團在報告期內沒有擁有重要非控制性權益的子公司。

(a) 永久債務資本

本行子公司招商永隆銀行於2019年1月24日發行永久債務資本美元400百萬元，並於本期全額贖回了該債券。永久債務資本變動詳情如下：

	本金	分配／支付	總計
於2024年1月1日結餘	2,838	–	2,838
本期贖回	(2,886)	–	(2,886)
本期分配	–	93	93
本期支付	–	(93)	(93)
匯率變動	48	–	48
於2024年6月30日結餘	–	–	–

	本金	分配／支付	總計
於2023年1月1日結餘	2,787	–	2,787
本年分配	–	182	182
本年支付	–	(182)	(182)
匯率變動	51	–	51
於2023年12月31日結餘	2,838	–	2,838

永久債務資本並無固定的贖回日，發行人擁有選擇支付利息的權利。永久債務資本的利息一經取消，不可累積。不存在交付現金給其他方的合同義務。截至2024年6月30日止6個月期間及2023年度，招商永隆銀行並未取消相應款項的支付並已將其支付給了永久債務資本持有人。

44. 金融資產轉移

在日常業務中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給第三方或特殊目的實體。這些金融資產轉讓若全部或部分符合終止確認條件，相關金融資產全部或部分終止確認。當本集團保留了已轉讓資產的幾乎所有的風險與報酬時，相關金融資產轉讓不符合終止確認的條件，本集團繼續在合併財務狀況表中確認上述資產。

信貸資產證券化

本集團開展了將信貸資產出售給特殊目的信託，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券的資產證券化業務。本集團在該等信貸資產轉讓業務中可能會持有部分次級檔投資，從而對所轉讓信貸資產保留了部分風險和報酬。本集團會按照風險和報酬的保留程度，分析判斷是否終止確認相關信貸資產。

對於符合終止確認條件的信貸資產證券化，本集團全部終止確認已轉移的信貸資產。本期本集團通過該等信貸資產證券化交易轉讓的貸款價值為人民幣10,148百萬元(截至2023年6月30日止6個月期間：人民幣11,376百萬元)，從而轉移了貸款所有權的絕大部分風險及報酬，本集團已終止確認該等證券化貸款的全部金額。

對於既沒有轉移也沒有保留與所轉讓信貸資產所有權有關的幾乎所有風險和報酬，且保留了對該信貸資產的控制，本集團合併財務狀況表上會按照本集團的繼續涉入程度確認該項資產，其餘部分終止確認。繼續涉入所轉讓金融資產的程度，是指本集團承擔的被轉移金融資產價值變動風險或報酬的程度。本期本集團新增繼續涉入的證券化信貸資產為零(截至2023年6月30日止6個月期間為零)。於2024年6月30日，本集團繼續涉入的資產和負債均為人民幣5,274百萬元(2023年12月31日：人民幣5,274百萬元)，分別列示於本集團的其他資產和其他負債中。

信貸資產的轉讓

截至2024年6月30日止6個月期間，本集團直接向第三方轉讓信貸資產為零(不含資產證券化)(截至2023年6月30日止6個月期間：人民幣710百萬元)。本集團認為已轉讓該等貸款所有權的絕大部分風險及報酬，本集團已終止確認該等貸款的全部金額。

賣出回購交易及證券借出交易

全部未終止確認的已轉讓金融資產主要為賣出回購交易中作為抵質押物交付給交易對手的證券或票據及證券借出交易中借出的證券，此種交易下交易對手在本集團無任何違約的情況下，可以將上述證券出售或再次用於擔保，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還於本集團的義務。對於上述交易，本集團認為本集團保留了相關證券的幾乎所有的風險和報酬，故未對相關證券進行終止確認。同時，本集團將收到的作為抵押品的現金確認為一項金融負債。

45. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

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

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

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

(a) 在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益

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

截至2024年6月30日及2023年12月31日，本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益的賬面餘額及其在本集團的合併財務狀況表的相關資產負債項目列示如下：

	2024年6月30日				
	賬面餘額				
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	以攤餘成本計量債務工具投資	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	合計	最大損失敞口
資產管理計劃	–	29,850	–	29,850	29,850
信託受益權	185	19,557	–	19,742	19,742
資產支持證券	126	1,934	31,791	33,851	33,851
基金	288,295	–	–	288,295	288,295
理財產品	678	–	–	678	678
合計	289,284	51,341	31,791	372,416	372,416

45. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益*(續)*

(a) 在第三方機構發起設立的結構化主體中享有的權益*(續)*

	2023年12月31日				
	賬面餘額				
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融投資	以攤餘成本計量債務工具投資	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	合計	最大損失敞口
資產管理計劃	–	35,275	–	35,275	35,275
信託受益權	184	25,020	–	25,204	25,204
資產支持證券	320	1,073	17,983	19,376	19,376
基金	227,477	–	–	227,477	227,477
理財產品	580	–	–	580	580
合計	228,561	61,368	17,983	307,912	307,912

基金、信託受益權、資產管理計劃、理財產品及資產支持證券的最大損失敞口為其在合併財務狀況表中的賬面餘額。

45. 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益(續)

(b) 在本集團作為發起人但未納入合併財務報表範圍的結構化主體中享有的權益

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

於2024年6月30日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的非保本理財產品餘額為人民幣2,443,536百萬元(2023年12月31日：人民幣2,548,929百萬元)。

於2024年6月30日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的基金為人民幣1,296,280百萬元(2023年12月31日：人民幣1,237,828百萬元)。

於2024年6月30日，本集團發起設立但未納入本集團合併財務報表範圍的資產管理計劃為人民幣297,809百萬元(2023年12月31日：人民幣289,215百萬元)。

於2024年6月30日，本集團與本集團作為發起人設立的非保本理財產品之間的買入返售交易餘額為人民幣16,680百萬元(2023年12月31日：人民幣25,701百萬元)。這些交易是根據正常的商業交易條款和條件進行的。

於2024年6月30日，本集團持有的本集團作為發起人設立的非保本理財產品餘額為人民幣3,394百萬元(2023年12月31日：人民幣2,149百萬元)。

於2024年6月30日，本集團持有的本集團作為發起人設立的基金產品餘額為人民幣15,744百萬元(2023年12月31日：人民幣14,827百萬元)。

截至2024年6月30日止6個月期間，本集團在上述非保本理財產品確認的手續費及佣金收入為人民幣4,588百萬元(截至2023年6月30日止6個月期間：人民幣5,893百萬元)。

截至2024年6月30日止6個月期間，本集團在上述基金的手續費及佣金收入為人民幣3,685百萬元(截至2023年6月30日止6個月期間：人民幣2,686百萬元)。

截至2024年6月30日止6個月期間，本集團在上述資產管理計劃的手續費及佣金收入為人民幣246百萬元(截至2023年6月30日止6個月期間：人民幣272百萬元)。

本集團於2024年1月1日之後發行，並於2024年6月30日之前已到期的非保本理財產品發行總量共計人民幣161,997百萬元(截至2023年6月30日止6個月期間：人民幣192,463百萬元)。

未經審閱財務報表補充資料

(除特別註明外，貨幣單位均以人民幣百萬元列示)

(A) 資本充足率

資本充足率根據《商業銀行資本管理辦法》(國家金融監督管理總局令第4號)的指引編製，其中的依據可能會與香港或其他國家地區所採用的相關依據存在差異。

	2024年6月30日	2023年12月31日
核心一級資本充足率	**13.86%**	13.73%
一級資本充足率	**16.09%**	16.01%
資本充足率	**17.95%**	17.88%
資本基礎的組成部分		
核心一級資本：		
實收資本可計入部分	**25,220**	25,220
資本公積可計入部分	**65,550**	65,547
盈餘公積	**108,699**	108,700
一般風險準備	**141,514**	141,184
未分配利潤	**583,788**	563,114
少數股東資本可計入部分	**–**	–
其他(註(i))	**26,353**	16,994
核心一級資本總額	**951,124**	920,759
核心一級資本監管扣除項目	**13,312**	13,451
核心一級資本淨額	**937,812**	907,308
其他一級資本(註(ii))	**150,446**	150,446
一級資本淨額	**1,088,258**	1,057,754
二級資本：		
二級資本工具及其溢價可計入金額	**–**	–
超額貸款損失準備	**126,000**	122,175
少數股東資本可計入部分	**–**	1,558
二級資本總額	**126,000**	123,733
二級資本監管扣除項目	**–**	–
二級資本淨額	**126,000**	123,733
資本淨額	**1,214,258**	1,181,487
風險加權資產總額(考慮資本底線要求)	**6,765,309**	6,608,021

註(i)： 據《商業銀行資本管理辦法》(國家金融監督管理總局令第4號)的規定，其他包括外幣財務報表折算差額等。

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

2024年6月30日，本集團信用風險採用權重法、市場風險採用標準法、操作風險採用標準法計算的核心一級資本充足率為11.64%、一級資本充足率13.51%、資本充足率為14.60%、資本淨額為人民幣1,176,354百萬元、風險加權資產總額為人民幣8,056,196百萬元。

(B) 槓桿率

本集團根據《商業銀行資本管理辦法》(國家金融監督管理總局令第4號)指引編製的槓桿率如下，其中的依據可能會與香港或其他國家地區所採用的相關依據存在差異。

與槓桿率監管項目對應的相關會計項目以及監管項目與會計項目的差異：

		2024年6月30日	2024年3月31日
1	併表總資產	**11,574,783**	11,520,226
2	併表調整項	**(58,822)**	(56,104)
3	客戶資產調整項	**–**	–
4	衍生工具調整項	**14,972**	13,696
5	證券融資交易調整項	**536**	1,534
6	表外項目調整項	**2,286,695**	2,084,094
7	資產證券化交易調整項	**–**	–
8	未結算金融資產調整項	**(90)**	(237)
9	現金池調整項	**–**	–
10	存款準備金調整項(如有)	**–**	–
11	審慎估值和減值準備調整項	**–**	–
12	其他調整項	**(13,312)**	(13,270)
13	調整後表內外資產餘額	**13,804,762**	13,549,939

(B) 槓桿率*(續)*

槓桿率水平、一級資本淨額、調整後的表內外資產及相關明細項目信息：

		2024年6月30日	2024年3月31日
表內資產餘額			
1	表內資產(除衍生工具和證券融資交易外)	**11,509,916**	11,540,667
2	減：減值準備	**(320,472)**	(320,060)
3	減：一級資本扣減項	**(13,312)**	(13,269)
4	調整後的表內資產餘額(衍生工具和證券融資交易除外)	**11,176,132**	11,207,338
衍生工具資產餘額			
5	各類衍生工具的重置成本(扣除合格保證金，考慮雙邊淨額結算協議的影響)	**6,453**	7,100
6	各類衍生工具的潛在風險暴露	**27,813**	25,033
7	已從資產負債表中扣除的抵質押品總和	**–**	–
8	減：因提供合格保證金形成的應收資產	**–**	–
9	減：為客戶提供清算服務時與中央交易對手交易形成的衍生工具資產餘額	**–**	–
10	賣出信用衍生工具的名義本金	**606**	907
11	減：可扣除的賣出信用衍生工具資產餘額	**(1)**	(1)
12	衍生工具資產餘額	**34,871**	33,039
證券融資交易資產餘額			
13	證券融資交易的會計資產餘額	**306,528**	223,934
14	減：可以扣除的證券融資交易資產餘額	**–**	–
15	證券融資交易的交易對手信用風險暴露	**536**	1,534
16	代理證券融資交易形成的證券融資交易資產餘額	**–**	–
17	證券融資交易資產餘額	**307,064**	225,468
表外項目餘額			
18	表外項目餘額	**10,218,577**	10,076,907
19	減：因信用轉換調整的表外項目餘額	**(7,911,437)**	(7,973,349)
20	減：減值準備	**(20,445)**	(19,464)
21	調整後的表外項目餘額	**2,286,695**	2,084,094
一級資本淨額和調整後表內外資產餘額			
22	一級資本淨額	**1,088,258**	1,098,515
23	調整後表內外資產餘額	**13,804,762**	13,549,939
槓桿率			
24	槓桿率	**7.88%**	8.11%
24a	槓桿率a	**7.88%**	8.11%
25	最低槓桿率要求	**4.00%**	4.00%
26	附加槓桿率要求	**0.375%**	0.375%
各類平均值的披露			
27	證券融資交易的季日均餘額	**120,353**	154,200
27a	證券融資交易的季末餘額	**306,528**	223,934
28	調整後表內外資產餘額a	**13,618,587**	13,480,205
28a	調整後表內外資產餘額b	**13,618,587**	13,480,205
29	槓桿率b	**7.99%**	8.15%
29a	槓桿率c	**7.99%**	8.15%

(C) 流動性覆蓋率

本集團根據《商業銀行流動性覆蓋率信息披露辦法》的相關規定編製和披露流動性覆蓋率信息，其中的依據可能會與香港地區或其他國家採用的相關依據存在差異。本集團2024年第二季度流動性覆蓋率均值為171.71%，較上季度提高10.75個百分點，主要是合格優質資產規模增加的影響。本集團2024年第二季度末流動性覆蓋率時點值為187.85%，符合監管要求。本集團流動性覆蓋率各明細項目的2024年第二季度平均值如下表所示：

（單位：人民幣百萬元，百分比除外）

序號		折算前數值	折算後數值
合格優質流動性資產			
1	**合格優質流動性資產**		**2,127,795**
現金流出			
2	零售存款、小企業客戶存款，其中：	3,986,256	354,860
3	穩定存款	875,302	43,765
4	欠穩定存款	3,110,954	311,095
5	無抵(質)押批發融資，其中：	4,337,308	1,478,670
6	業務關係存款(不包括代理行業務)	2,469,988	610,193
7	非業務關係存款(所有交易對手)	1,850,741	851,898
8	無抵(質)押債務	16,579	16,579
9	抵(質)押融資		12,089
10	其他項目，其中：	2,239,734	563,538
11	與衍生產品及其他抵(質)押品要求相關的現金流出	453,540	453,540
12	與抵(質)押債務工具融資流失相關的現金流出	–	–
13	信用便利和流動性便利	1,786,194	109,998
14	其他契約性融資義務	121,449	121,449
15	或有融資義務	3,762,527	112,381
16	**預期現金流出總量**		**2,642,987**
現金流入			
17	抵(質)押借貸(包括逆回購和借入證券)	211,560	210,810
18	完全正常履約付款帶來的現金流入	1,110,718	752,580
19	其他現金流入	452,919	452,486
20	**預期現金流入總量**	**1,775,197**	**1,415,876**
			調整後數值
21	合格優質流動性資產		**2,127,795**
22	現金淨流出量		**1,227,109**
23	流動性覆蓋率(%)		**171.71%**

註：

1、 上表中各項數據為最近一個季度內91天數值的簡單算術平均值。

2、 上表中的「合格優質流動性資產」由現金、壓力條件下可動用的央行準備金，以及符合《商業銀行流動性風險管理辦法》規定的一級資產和二級資產定義的債券構成。

(D) 淨穩定資金比例

本集團根據《商業銀行淨穩定資金比例信息披露辦法》的相關規定編製和披露淨穩定資金比例信息，其中的依據可能會與香港地區或其他國家所採用的相關依據存在差異。本集團2024年第二季度淨穩定資金比例季末時點值為132.85%，較上季度降低0.24個百分點，基本保持平穩。本集團最近兩個季度的淨穩定資金比例各明細項目如下表所示：

2024年6月30日

（單位：人民幣百萬元，百分比除外）

		折算前數值				折算後數值
序號		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	
可用的穩定資金						
1	資本	1,101,631	–	–	–	1,101,631
2	監管資本	1,101,631	–	–	–	1,101,631
3	其他資本工具	–	–	–	–	–
4	來自零售和小企業客戶的存款	2,249,641	1,971,035	37,509	5,970	3,883,419
5	穩定存款	894,228	6,878	545	1,169	857,738
6	欠穩定存款	1,355,413	1,964,157	36,964	4,801	3,025,681
7	批發融資	2,716,193	2,476,068	268,015	271,760	2,697,610
8	業務關係存款	2,556,865	–	–	–	1,278,433
9	其他批發融資	159,328	2,476,068	268,015	271,760	1,419,177
10	相互依存的負債	–	–	–	–	–
11	其他負債	3,218	228,849	87,694	127,335	144,157
12	淨穩定資金比例衍生產品負債				27,025	
13	以上未包括的所有其它負債和權益	3,218	228,849	87,694	100,310	144,157
14	**可用的穩定資金合計**					7,826,817
所需的穩定資金						
15	淨穩定資金比例合格優質流動性資產					359,450
16	存放在金融機構的業務關係存款	42,784	8,774	4	–	26,514
17	貸款和證券	162,524	2,672,858	1,414,512	3,906,401	5,048,257
18	由一級資產擔保的向金融機構發放的貸款	–	282,334	–	–	42,350
19	由非一級資產擔保或無擔保的向金融機構發放的貸款	187	768,396	83,806	40,895	198,244
20	向零售和小企業客戶、非金融機構、主權、中央銀行和公共部門實體等發放的貸款	–	1,402,676	1,169,629	2,357,657	3,256,324
21	其中：風險權重不高於35%	–	136,410	83,091	169,184	219,720
22	住房抵押貸款	–	26,396	26,899	1,316,621	1,143,850
23	其中：風險權重不高於35%	–	–	–	–	–
24	不符合合格優質流動性資產標準的非違約證券，包括交易所交易的權益類證券	162,337	193,056	134,178	191,228	407,489
25	相互依存的資產	–	–	–	–	–
26	其他資產	27,018	78,003	31,651	118,297	230,391

(D) 淨穩定資金比例*(續)*

2024年6月30日*(續)*

		折算前數值				折算後數值
序號		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	
27	實物交易的大宗商品(包括黃金)	11,349				9,646
28	提供的衍生產品初始保證金及提供給中央交易對手的違約基金				427	363
29	淨穩定資金比例衍生產品資產				28,971	1,946
30	衍生產品附加要求				5,642	5,642
31	以上未包括的所有其它資產	15,669	78,003	31,651	88,899	212,794
32	表外項目				6,038,262	226,936
33	**所需的穩定資金合計**					5,891,548
34	**淨穩定資金比例(%)**					132.85%

2024年3月31日

(單位：人民幣百萬元，百分比除外)

		折算前數值				折算後數值
序號		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	
可用的穩定資金						
1	資本	1,111,834	–	–	–	1,111,834
2	監管資本	1,111,834	–	–	–	1,111,834
3	其他資本工具	–	–	–	–	–
4	來自零售和小企業客戶的存款	2,301,202	1,792,164	42,790	4,594	3,772,045
5	穩定存款	892,652	5,007	561	1,146	854,455
6	欠穩定存款	1,408,550	1,787,157	42,229	3,448	2,917,590
7	批發融資	2,515,377	2,702,950	383,254	240,110	2,684,528
8	業務關係存款	2,473,371	–	–	–	1,236,685
9	其他批發融資	42,006	2,702,950	383,254	240,110	1,447,843
10	相互依存的負債	–	–	–	–	–
11	其他負債	3,176	177,744	66,250	151,404	160,743
12	淨穩定資金比例衍生產品負債				23,786	
13	以上未包括的所有其它負債和權益	3,176	177,744	66,250	127,618	160,743
14	**可用的穩定資金合計**					7,729,150
所需的穩定資金						
15	淨穩定資金比例合格優質流動性資產					402,846
16	存放在金融機構的業務關係存款	39,144	8,389	4	–	24,066
17	貸款和證券	103,261	2,483,168	1,405,909	3,895,890	4,951,472
18	由一級資產擔保的向金融機構發放的貸款	–	206,028	–	–	30,904
19	由非一級資產擔保或無擔保的向金融機構發放的貸款	173	723,516	106,886	31,132	193,306
20	向零售和小企業客戶、非金融機構、主權、中央銀行和公共部門實體等發放的貸款	–	1,379,167	1,184,930	2,369,054	3,261,542
21	其中：風險權重不高於35%	–	202,815	152,067	171,017	288,602

(D) 淨穩定資金比例(續)

2024年6月30日(續)

序號		折算前數值				折算後數值
		無期限	<6個月	6-12個月	≥1年	
22	住房抵押貸款	–	25,890	26,644	1,314,371	1,141,876
23	其中：風險權重不高於35%	–	–	–	–	–
24	不符合合格優質流動性資產標準的非違約證券，包括交易所交易的權益類證券	103,088	148,567	87,449	181,333	323,844
25	相互依存的資產	–	–	–	–	–
26	其他資產	8,217	72,556	35,435	111,443	208,329
27	實物交易的大宗商品(包括黃金)	2,210				1,878
28	提供的衍生產品初始保證金及提供給中央交易對手的違約基金				321	273
29	淨穩定資金比例衍生產品資產				26,901	3,115
30	衍生產品附加要求				4,997	4,997
31	以上未包括的所有其它資產	6,007	72,556	35,435	84,221	198,066
32	表外項目				5,979,315	220,923
33	**所需的穩定資金合計**					5,807,636
34	**淨穩定資金比例(%)**					133.09%

註：

1、 本集團根據《商業銀行流動性風險管理辦法》及相關統計制度規定計算淨穩定資金比例。

2、 上表所稱「無期限」項目包括但不限於擁有永久期限的資本、無確定到期日(活期)存款、空頭頭寸、無到期日頭寸、不符合合格優質流動性資產標準的權益、實物交易的大宗商品等。

3、 上表第30項「衍生產品附加要求」填寫衍生產品負債金額，即扣減變動保證金之前的淨穩定資金比例衍生產品負債金額，不區分期限，且折算前金額不納入第26項「其他資產」合計。

(E) 國際債權

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

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

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

	2024年6月30日			
	同業和其他金融機構	公共實體	其他	合計
境內機構的外幣交易	107,386	4,112	137,065	248,563
亞太區，不包括中國境內	63,931	25,679	219,180	308,790
－其中屬於香港的部分	22,394	22,021	200,002	244,417
歐洲	21,321	1,891	22,352	45,564
南北美洲	57,274	136,934	23,631	217,839
合計	249,912	168,616	402,228	820,756

(E) 國際債權(續)

	2023年12月31日			
	同業和其他金融機構	公共實體	其他	合計
境內機構的外幣交易	105,171	2,079	132,845	240,095
亞太區，不包括中國境內	49,161	19,653	199,166	267,980
－其中屬於香港的部分	24,986	17,202	181,581	223,769
歐洲	19,866	1,598	21,029	42,493
南北美洲	68,925	119,692	17,584	206,201
合計	243,123	143,022	370,624	756,769

(F) 已逾期90天以上的貸款和墊款

(i) 按地區分類

	2024年6月30日	2023年12月31日
總行	**12,853**	13,308
長江三角洲地區	**9,434**	7,613
環渤海地區	**5,045**	4,863
珠江三角洲及海西地區	**7,635**	5,342
東北地區	**1,427**	1,433
中部地區	**4,901**	5,307
西部地區	**3,856**	4,538
境外	**792**	638
附屬機構	**3,801**	2,780
合計	**49,744**	45,822

(ii) 按逾期情況

	2024年6月30日	2023年12月31日
本金或利息已逾期達到下列期間的貸款和墊款總額：		
－三至六個月(含六個月)	**13,589**	11,476
－六至十二個月(含十二個月)	**13,610**	11,598
－超過十二個月	**22,545**	22,748
合計	**49,744**	45,822
佔貸款和墊款總額百分比：		
－三至六個月(含六個月)	**0.20%**	0.17%
－六至十二個月(含十二個月)	**0.20%**	0.18%
－超過十二個月	**0.34%**	0.35%
合計	**0.74%**	0.70%

(F) 已逾期90天以上的貸款和墊款*(續)*

(iii) 抵押物狀況

	2024年6月30日	2023年12月31日
抵押物覆蓋的貸款和墊款	**18,323**	17,141
抵押物沒有覆蓋的貸款和墊款	**31,421**	28,681
抵押物公允價值	**64,852**	47,613

於2024年6月30日，本集團已逾期90天以上的金融機構貸款和墊款餘額為人民幣1百萬元(2023年12月31日：人民幣1百萬元)。

註：

根據香港金融管理局(「香港金管局」)的要求，以上分析為逾期超過90天的貸款和墊款。

有指定還款日期的貸款和墊款在其本金或利息逾期時會被分類為已逾期。

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

實時償還貸款和墊款在借款人收到償還要求但並無根據指示還款時被分類為已逾期。

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

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

(G) 已重組貸款和墊款

	2024年6月30日		2023年12月31日	
	金額	**佔貸款和墊款總額百分比**	金額	佔貸款和墊款總額百分比
已重組貸款和墊款(註)	**14,166**	**0.21%**	13,007	0.20%
減：				
－逾期超過90天的已重組貸款和墊款	**8,851**	**0.13%**	6,673	0.10%
－尚未超過90天的已重組貸款和墊款	**5,315**	**0.08%**	6,334	0.10%

註： 指經重組的不良貸款。

本集團於2024年6月30日金融機構重組貸款和墊款餘額為人民幣1百萬元(2023年12月31日：無)。

(H) 對境內非銀行交易對象的風險

本行是於中國境內成立的商業銀行，主要於境內從事銀行業務。於2024年6月30日及2023年12月31日，本行很大部分的業務風險來自與境內非銀行機構或個人的交易。有關本行交易對象風險的分析已於本中期合併財務報表附註中披露。

(I) 貨幣集中程度(人民幣除外)

	2024年6月30日			
	美元	港幣	其他	合計
		(折合人民幣百萬元)		
非結構性頭寸				
即期資產	710,062	202,174	65,405	977,641
即期負債	678,418	201,431	69,584	949,433
遠期購入	616,312	30,930	33,474	680,716
遠期出售	657,762	15,787	34,492	708,041
淨期權頭寸	12,175	(113)	5,029	17,091
淨頭寸	2,369	15,773	(168)	17,974
淨結構性頭寸	13,735	36,119	151	50,005

	2023年12月31日			
	美元	港幣	其他	合計
		(折合人民幣百萬元)		
非結構性頭寸				
即期資產	601,745	31,474	47,462	680,681
即期負債	553,972	18,032	90,942	662,946
遠期購入	417,752	6,195	76,916	500,863
遠期出售	476,337	7,311	38,999	522,647
淨期權頭寸	12,236	(79)	3,562	15,719
淨頭寸	1,424	12,247	(2,001)	11,670
淨結構性頭寸	8,481	41,314	1,552	51,347

淨期權頭寸按照香港金管局要求的德爾塔約當方法計算。本集團的淨結構頭寸包括本行主要涉及外匯業務分行的結構性頭寸。